SAVA
ZAVAROVALNICA

Godišnje izvješće Sava osiguranja 2021

5. travnja 2022

Revidirano

KAZALO

UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA 9

I. DOSADAŠNJI I OČEKIVANI RAZVOJ SAVA OSIGURANJA 11

1. POVIJEST OSIGURAVAJUĆEG DRUŠTVA 12

2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA SAVA OSIGURANJA 14

3. RAZVOJNA STRATEGIJA SAVA OSIGURANJA 20

3.1. MISIJA, VIZIJA, VRIJEDNOSTI 20

3.2. BRAND SAVA OSIGURANJE 21

3.3. PLANOVI ZA 2022. GODINU 22

3.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2021. GODINI 23

II. POSLOVNO IZVJEŠĆE 24

1. OSOBNA KARTICA SAVA OSIGURANJA 25

2. VLASNIČKA STRUKTURA 26

3. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2021. GODINI 27

3.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA 27

3.2. RAD NADZORNOG ODBORA U 2021. GODINI 27

3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNOG ODBORA 30

3.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2021. GODINI 30

3.5. KOMISIJA ZA IMENOVANJA I PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA UPRAVLJANJA I NADZORA TE NJEN RAD U 2021. GODINI 31

3.6. ZAVRŠNE NAPOMENE 31

3.7. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA 32

3.8. REVIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2021. 32

3.9. PRIJEDLOG ZA UPORABU BILANČNE DOBITI 33

4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŠTVOM NA TEMELJU ČLANKA 70. ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1) / ZAKONA O TRGOVAČKIM DRUŠTVIMA 34

4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA 34

4.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI 34

4.3. IZJAVA O NEFINANCIJSKOM POSLOVANJU 34

4.4. TIJELA UPRAVLJANJA SAVA OSIGURANJA **34**
4.4.1. Skupština dioničara ***34***
4.4.2. Nadzorni odbor ***36***
4.4.2.1. Komisije Nadzornog odbora ***37***
4.4.3. Uprava društva ***38***

4.5. OPIS GLAVNIH ZNAČAJKI SUSTAVA INTERNIH KONTROLA I UPRAVLJANJA RIZICIMA U DRUŠTVU, U VEZI S POSTUPKOM RAČUNOVODSTVENOG IZVJEŠĆIVANJA Napaka! Zaznamek ni definiran.

4.6. VANJSKA REVIZIJA **44**

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

5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2021. **46**

6. DIREKTORI SEKTORA I SLUŽBI NA DAN 31. 12. 2021. **47**

7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2021. **48**

7.1. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA **49**

7.2. KARTA POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA **50**

7.3. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA **51**

7.4. KARTA POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA **52**

8. POSLOVANJE SAVA OSIGURANJA U 2021. GODINI **53**

8.1. VAŽNI DOGAĐAJI U 2021. GODINI **53**

9. DOGAĐAJI PO DATUMU BILANCE STANJA **55**

10. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST **56**

10.1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U SLOVENIJI **57**

10.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ **58**

10.3. TRŽIŠTE OSIGURANJA ČLANOVA SLOVENSKOG UDRUŽENJA OSIGURAVATELJA / SLOVENSKEGA ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA I TRŽIŠNI POLOŽAJ SAVA OSIGURANJA U 2021. GODINI Napaka! Zaznamek ni definiran.
10.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ-a *Napaka! Zaznamek ni definiran.*
10.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društava članova SZZ-a ***60***
10.3.3. Tržišni udjeli Sava osiguranja ***61***

11. »NIKAD SAMI« S PROIZVODIMA I USLUGAMA SAVA OSIGURANJA Napaka! Zaznamek ni definiran.

11.1. IMOVINSKA OSIGURANJA **62**

11.2. ŽIVOTNA OSIGURANJA **65**

11.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI **66**

12. FINANCIJSKI REZULTAT **69**

12.1. TEMELJNE KATEGORIJE FINANCIJSKOG REZULTATA 69

12.2. PREDSTAVLJANJE OSIGURANJA U BROJKAMA 74
12.2.1. Imovinska osiguranja u brojkama 75
12.2.1.1. Osiguranje od nezgode (VO 1) 76
12.2.1.2. Zdravstveno osiguranje (VO 2) 76
12.2.1.3. Osiguranje kopnenih motornih vozila (VO 3) 77
12.2.1.4. Osiguranje plovila (VO 6) 77
12.2.1.5. Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda (VO 8) 78
12.2.1.6. Drugo osiguranje od šteta (VO 9) 78
12.2.1.7. Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila (VO 10) 79
12.2.1.8. Opće osiguranje od odgovornosti (VO 13) 79
12.2.1.9. Osiguranje pomoći (VO 18) 80
12.2.1.10. Druga imovinska osiguranja (VO 4, 5, 7, 11, 12, 14, 15, 16, 17) 80
12.2.2. Životna osiguranja u brojkama 81
12.2.2.1. Klasična životna osiguranja (VO 19) 81
12.2.2.2. Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova (VO 21) 81

12.3. TROŠKOVI POSLOVANJA 82

12.4. PROMJENE TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA 83

12.5. PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA SAVA OSIGURANJA 84

13. FINANCIJSKI POLOŽAJ 85

13.1. SREDSTVA 87
13.1.1. Financijske investicije 88
13.1.1.1. Struktura investicija 89
13.1.2. Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik 90
13.1.3. Iznos TPO-a prenesen su- i reosiguravateljima 90

13.2. IZVORI SREDSTAVA 91
13.2.1. Tehničke pričuve osiguranja i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik 92
13.2.2. Kapital 93

14. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE 94

14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE POTPORE 94

14.2. DRUGA INVESTICIJSKA ULAGANJA 94

15. UPRAVLJANJE POSLOVNIM RIZICIMA 95

15.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA 95

15.2. KATEGORIJE RIZIKA 98

15.3. INTERNA REVIZIJA 99

15.4. USKLAĐENOST 99

16. ODRŽIVI RAZVOJ 101

16.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST 101
16.1.1. Odgovornost prema potrošačima 101
16.1.2. Odgovornost prema poslovnim partnerima 102
16.1.3. Odgovornost prema zaposlenima 103
16.1.4. Odgovornost prema medijima 104
16.1.5. Odgovornost prema dioničarima i financijskoj javnosti 104
16.1.6. Odgovornost prema dobavljačima 104
16.1.7. Odgovornost prema društvenom okruženju 104

16.2. PREVENTIVNE AKTIVNOSTI 105

16.3. SPONZORSTVA I DONACIJE 105

16.4. UPRAVLJANJE OKOLIŠEM 106

16.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ 106

17. ZAPOSLENICI 108

17.1. STRATEŠKE SMJERNICE UPRAVLJANJA KADROVIMA 108

17.2. PANDEMIJA I KLJUČNE PRILAGODBE NA PODRUČJU UPRAVLJANJA KADROVIMA U 2021. GODINI 109

17.3. ZAPOŠLJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH 110
17.3.1. Broj zaposlenih u društvu 110
17.3.2. Zaposleni u društvu s obzirom na vrstu zaposlenja (skraćeno, puno radno vrijeme) 110
17.3.3. Zaposleni u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja 110
17.3.4. Zaposleni u društvu s obzirom na dob 110
17.3.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol 111
17.3.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž 111
17.3.7. Fluktuacija 112

17.4. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH 112
17.4.1. Troškovi izobrazbe zaposlenih 113
17.4.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom 113

17.5. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH 113

18. IZABRANI POKAZATELJI POSLOVANJA 115

III. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE 122

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA 123

1. RAČUNOVODSTVENI IZVJEŠTAJI 124

1.1. BILANCA STANJA 124

1.2. BILANCA USPJEHA 125

1.3. IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI 126

1.4. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU 127

1.5. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA **128**

2. UVODNA OBJAŠNJENJA I RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE **130**

2.1. KONSOLIDACIJA **130**

2.2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI **130**

2.2.1. **Standardi koje je izdao Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde (UOMRS), ali još nisu stupili na snagu** 131

2.2.2. Standardi koje je izdao Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde (UOMRS), ali ih društvo u grupi još nije počelo primjenjivati 135

2.3. POSTUPAK USVAJANJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA **136**

2.4. FUNKCIJSKA I IZVJEŠTAJNA VALUTA **136**

2.5. KONVERZIJA POSLOVNIH DOGAĐAJA **137**

2.6. OSNOVA ZA MJERENJE **137**

2.7. PRIMJENA PROCJENA, PROSUDBI I KORIGIRANJE GREŠAKA IZ PROTEKLIH RAZDOBLJA Napaka! Zaznamek ni definiran.

2.8. RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE I PRIMIJENJENE METODE VREDNOVANJA STAVKI U RAČUNOVODSTVENIM ISKAZIMA **138**

3. UPRAVLJANJE RIZICIMA **156**

3.1. RIZIK ADEKVATNOSTI KAPITALA **156**

3.2. RIZICI OSIGURANJA **157**

3.2.1.Imovinska osiguranja 158

3.2.2.Životna osiguranja 163

3.3. FINANCIJSKI RIZICI **166**

3.3.1.Tržišni rizici 168

3.3.1.1. Kamatni rizik ***169***

3.3.1.2. Rizik investicijskih nekretnina ***172***

3.3.1.3. Rizik promjene tržišne vrijednosti vlasničkih vrijednostnih papira ***172***

3.3.1.4. Valutni rizik ***173***

3.3.2.Rizik likvidnosti 174

3.3.3.Kreditni rizik 176

3.3.4.Rizik neostvarivanja zajamčenog prinosa 180

3.4. OPERATIVNI RIZICI **180**

3.5. STRATEŠKI RIZICI **181**

3.6. OPIS RIZIKA KOJE DRUŠTVO PREPOZNAJE KAO POSLJEDICU PANDEMIJE BOLESTI COVID-19 **182**

3.7. OPIS RIZIKA KOJE DRUŠTVO PREPOZNAJE KAO POSLJEDICU RATNOG STANJA U UKRAJINI **185**

4. POJAŠNJENJA UZ RAČUNOVODSTVENEIZVJEŠTAJE **186**

4.1. NEMATERIJALNA SREDSTVA **186**

4.2. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA 187

4.3. INVESTICIJSKE NEKRETNINE 189

4.4. FINANCIJSKE INVESTICIJE U DRUŠTVIMA U GRUPI I PRIDRUŽENIM DRUŠTVIMA 191

4.5. FINANCIJSKE INVESTICIJE 191

4.6. SREDSTVA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK 201

4.7. IZNOS TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA PRENESEN SU- I REOSIGURAVATELJIMA 203

4.8. POTRAŽIVANJA 204

4.9. DRUGA SREDSTVA 204

4.10. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI 205

4.11. KAPITAL 205

4.12. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA 207

4.13. TEHNIČKE PRIČUVA OSIGURANJA U KORIST OSIGURANIKA ŽIVOTNOG OSIGURANJA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK 212

4.14. DRUGE PRIČUVE 214

4.15. ODGOĐENA POTRAŽIVANJA/POREZNE OBVEZE 215

4.16. DRUGE FINANCIJSKE OBVEZE 215

4.17. OBVEZE IZ POSLOVANJA 216

4.18. OSTALE OBVEZE 217

4.19. POTENCIJALNA SREDSTVA / POTENCIJALNE OBVEZE 217

4.20. PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA 218

4.21. PRIHODI OD INVESTICIJA U POVEZANA DRUŠTVA 219

4.22. FINANCIJSKI REZULTAT ULAGANJA 219

4.23. DRUGI PRIHODI OD OSIGURANJA 223

4.24. DRUGI PRIHODI 223

4.25. NETO RASHODI ZA ŠTETE 224

4.26. PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA 226

4.27. PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK Napaka! Zaznamek ni definiran.

4.28. RASHODI ZA BONUSE, POPUSTE I STORNO 226

4.29. OPERATIVNI TROŠKOVI 226

4.30. DRUGI RASHODI OSIGURANJA **228**

4.31. DRUGI RASHODI **228**

4.32. POREZ NA DOHODAK **228**

4.33. NETO DOBIT/GUBITAK PO DIONICI **229**

4.34. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA **229**

4.35. POSLOVI S POVEZANIM OSOBAMA **230**

4.36. PRAVNI SPOROVI **234**

4.37. DOGAĐAJI PO DATUMU BILANCE STANJA **230**

IZVJEŠĆE NOVISNOG REVIZORA **235**

PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENOM IZVJEŠĆU

ODVOJENO IZVJEŠĆIVANJE ZA IMOVINSKA I ŽIVOTNA OSIGURANJA **242**

Bilanca stanja 247

Izvještaj o dobiti ili gubitku i izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti 248

Izvještaj o novčanom toku 252

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ (5063400020) 253

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-1 (5063400022) 254

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2a (5063400025) 255

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT3 (5063400039) 256

Račun dobiti i gubitka fonda KSŽZ (5063400020) 257

Račun dobiti i gubitka fonda KSNT -1 (5063400022) 258

Račun dobiti i gubitka fonda KSNT-2a (5063400025) 259

Račun dobiti i gubitka *fonda KSNT3 (5063400039)* 260

Prikaz sredstava i obveza fonda životnih osiguranja – Podružnica Hrvatska (506340040) 261

Račun dobiti i gubitka fonda životnih osiguranja – Podružnica Hrvatska (506340040) 262

UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA

GODINA PRILAGOĐAVANJA

Nakon posve drukčije 2020. godine, kad smo i u Sloveniji doživjeli situaciju pandemije, situacija se u 2021. godini djelomično stabilizirala, ali se život ljudi nije vratio u normalni kolosijek. Godina 2021. je zato bilo posebno usmjereno na prilagođavanje tjednoj i mjesečnoj situaciji te traženju novih, rješenja usmjerenih na stranku.

Ciljeve koje smo si postavili na poslovnom i financijskom području, u 2021. godini smo premašili, dokazavši tako da baš svi zaposleni, prilagođavajući se situacijama, mogu stvoriti stabilno poslovanje, kako u Sloveniji tako i u inozemstvu. Naše poslovanje se u 2021. godini temeljilo prije svega na brzim promjenama i traženju rješenja za stranku, koju postavljamo u središte svog poslovanja. Ipak, puno toga je ovisilo o mjerama Vlade i ograničenjima kojima smo svjedočili.

I u 2021. godini smo zbog bolesti uzrokovane koronavirusom u prvi plan postavili brigu za zdravlje naših zaposlenika i naših stranaka. Naime, poduzeće bez zdravih i primjereno motiviranih suradnika ne može se pobrinuti za stranke na najbolji naći niti im može ponuditi potporu u svim fazama naše suradnje. Zato smo veći dio godine djelovali u »hibridnom« načinu, tako da je dio suradnika radio u prostorima društva, a dio je rad obavljao od kuće. Zahvaljujemo svim suradnicima na brzom prilagođavanju poslovanja Sava osiguranja na nove okolnosti. Samo tako smo zajedno mogli svu snagu i energiju usmjeriti na intenzivno razvijanje novih proizvoda te dodatne prilagodbe kod sklapanja osiguranja i rješavanja štetnih slučajeva.

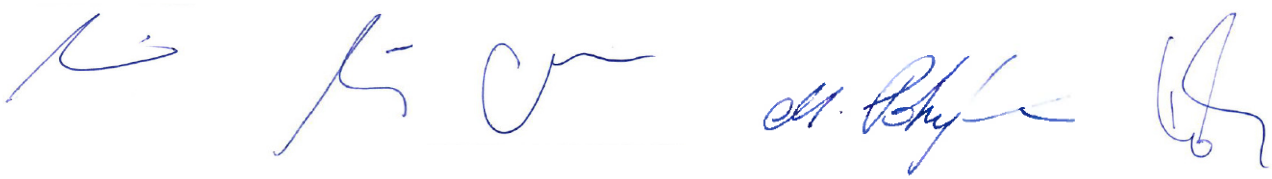
U 2021. godini proslavili smo 5. godišnju rada Sava osiguranja. Nakon uspješnog spajanja i osnivanja Zavarovalnice Sava 2. 11. 2016., zajedno sa svojim suradnicima ponosimo se napretkom koji smo postigli na području razvoja osiguranja, prodaje i prodajne mreže, kao i na području šteta. Stabilnost i rast najbolji su dokaz da je cijela ekipa Sava osiguranja u proteklim godinama radila izvrsno i brinula se za postavljanje stranke u središte, kako unutar Sava osiguranja tako i na razini cijele Osiguravajuće grupe Sava, u sklopu koje se stalno povezujemo s drugim društvima.

Naš fokus usmjeren je budućnost – na daljnji rast i razvoj novih proizvoda te prilagođavanje postojećih proizvoda strankama. Tijekom proteklih godina dokazali smo da smo svi sposobni brzo se prilagoditi, bez obzira na to gdje i kako poslujemo – poslovanje uživo i na daljinu u nadolazećim godinama još će se više prepletati. Zato je važno da je kod donošenja poslovnih odluka, planova i promjena bude vođeno stvaranjem uvjeta koji će i u poslovno zahtjevnom razdoblju predstavljati zdrav rast i čvrsti temelj za održavanje i jačanje položaja Sava osiguranja u slovenskom i hrvatskom prostoru. Samo tako ćemo se, kao iznimno važan dio Osiguravajuće grupe Sava, i ubuduće moći postavljati uz bok domaćim i inozemnim osiguravajućim društvima.

U protekloj godini smo zajedno sa svim suradnicima izgradili izvrsne temelje za daljnji rad. Bez obzira na sva prilagođavanja i promjene koje nas čekaju, svim snagama nastavljamo graditi i kreirati 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

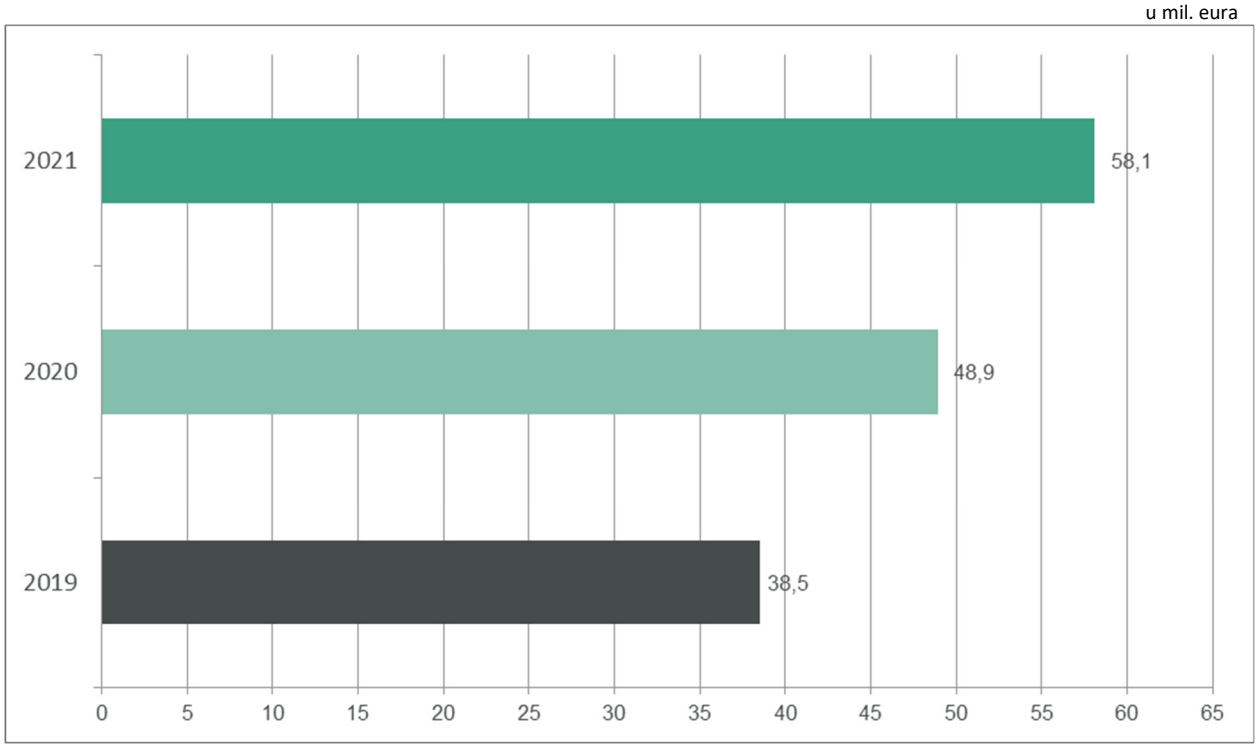
Najvažnije prekretnice u razvoju:

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 većinske 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 pripaajanje 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 zaoštravanje 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 - *Zavaro*valnice 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 Marbor, 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-postotonog udjela društava ERGO osiguranje i Ergo životno osiguranje. A razvojem vlastite asistencijske usluge osiguranika smo još jasnije postavili u prvi plan.
2019.	Trend rasta se nastavlja i u 2019. godini, dok su ključni projekti namijenjeni poboljšanju korisničkog iskustva i brige za osiguranike. Nakon stjecanja licence Upravi se pridružio Miha Pahulje pa je Uprava Sava Osiguranja postala peteročlana. Godinu 2019. 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.
2021.	Pandemija je u velikoj mjeri krojila i 2021. godinu. U brizi za zdravlje zaposlenih i naših stranaka, u Sava osiguranju smo i dalje postupali kranje brižljivo i odgovorno. I poslovno je 2021. godina za Sava osiguranje bila vrlo uspješna, jer smo postavljene poslovne ciljeve dosegnuli i čak ih premašili. Godinu su označile također promjene u tijelima upravljanja I nadzora odn. najava tih promjena. U listopadu je Marko Jazbec postao novi predsjednik Nadzornog odbora Sava osiguranja te je šest mjeseci prije isteka mandata predsjedniku I dvama članovima Uprava Sava osiguranja najavio nominacijski postupak za imenovanje predsjednika I članova Uprave u novom mandatu.

2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA SAVA OSIGURANJA

Kretanje neto dobiti ili gubitka

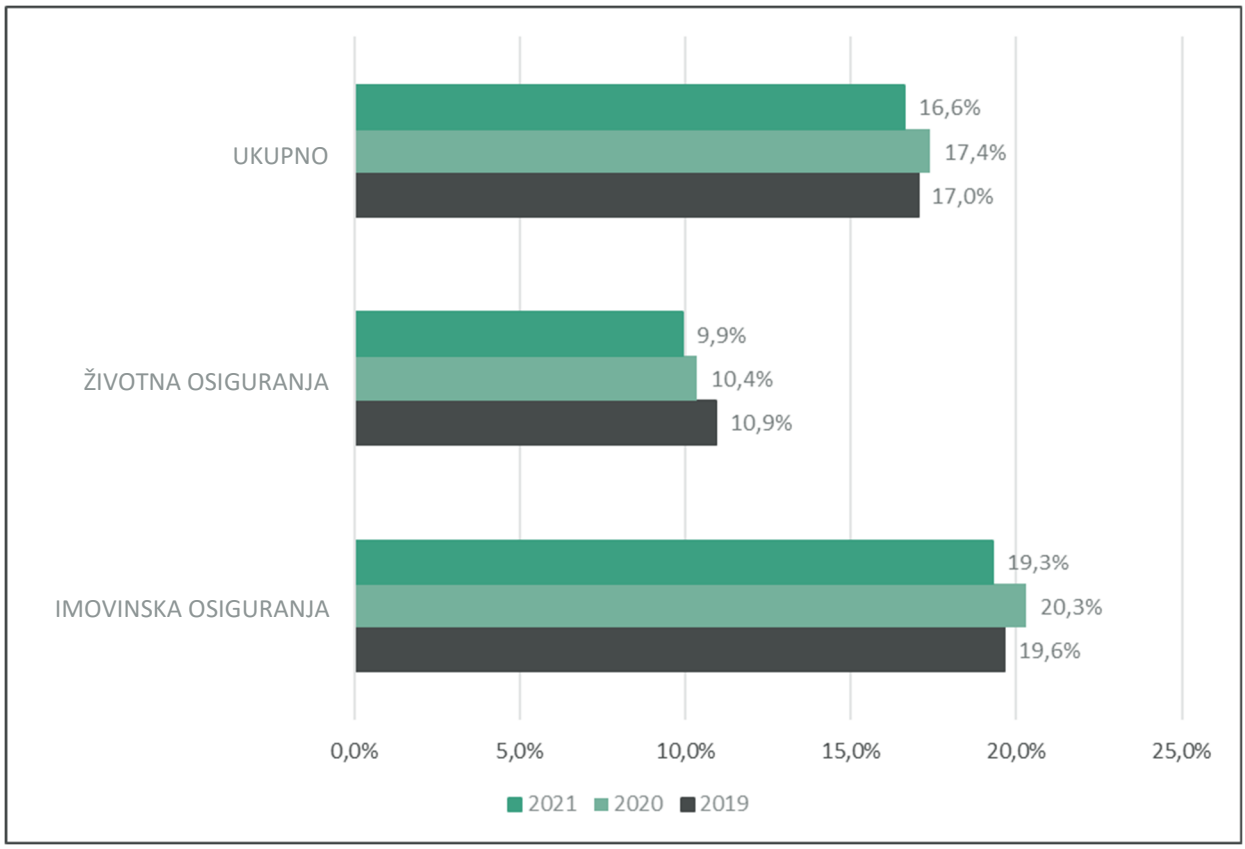


Godina 2021. bila je, unatoč epidemiji bolesti COVID-19, ponovno iznimno uspješna. Neto dobit je u 2021. godini iznosila 58,1 mil. eura što je 9,2 milijuna eura odnosno 18,8 posto više od one ostvarene u 2020. godini. Segment imovinskih osiguranja pridonio je 48,1 milijuna eura, a segment životnih osiguranja 10,0 milijuna eura neto dobiti.

U 2021. godini smo smanjili opseg portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a, što je utjecalo na niže čiste prihode od premija osiguranja kao i na niše čiste rashode za štete u usporedbi s prethodnom godinom. U segmentu imovinskih osiguranja veća dobit je prije svega posljedica nižih neto rashoda za štete (smanjenje u usporedbi s prethodnom godinom za 9,2 posto). I 2021. godina bila je obilježena prirodnim nepogodama. One su posljedica klimatskih promjena i postale su već 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 veliko broja doživljenja polica, opseg prikupljene bruto premije smanjio, a za 28,9 se smanjila neto dobit.

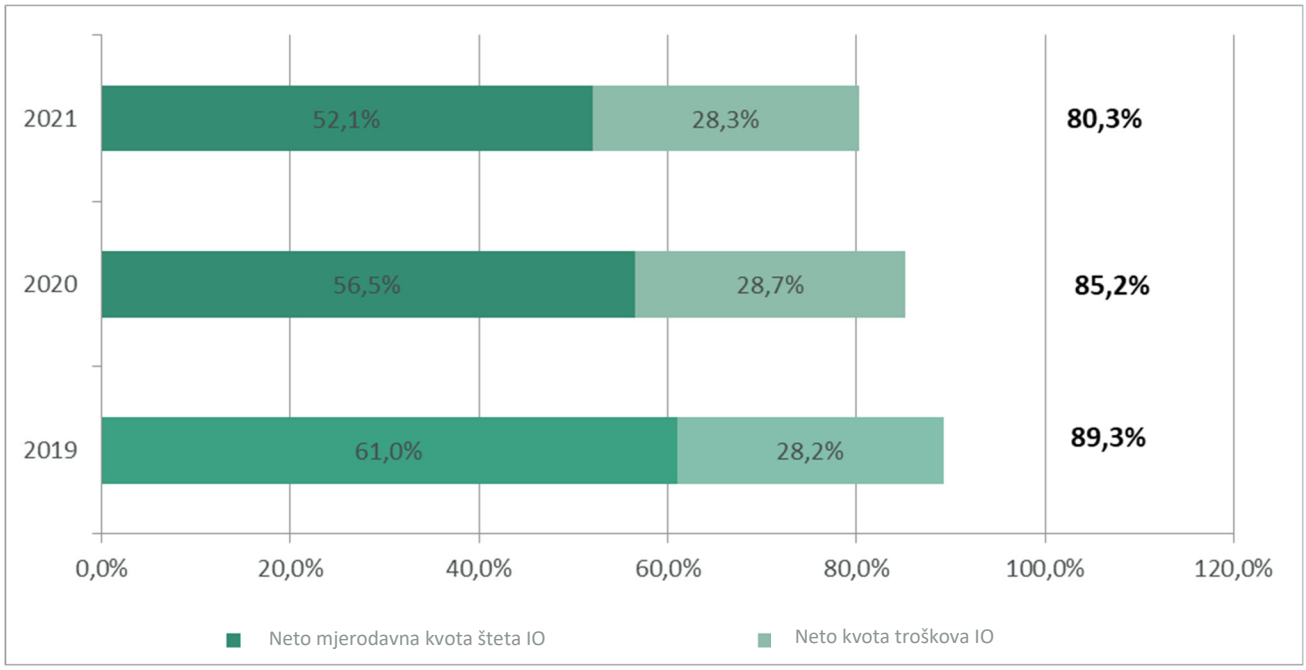
Tržišni udio Sava osiguranja u 2019., 2020. i 2021. godini*



*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, siječanj 2022.

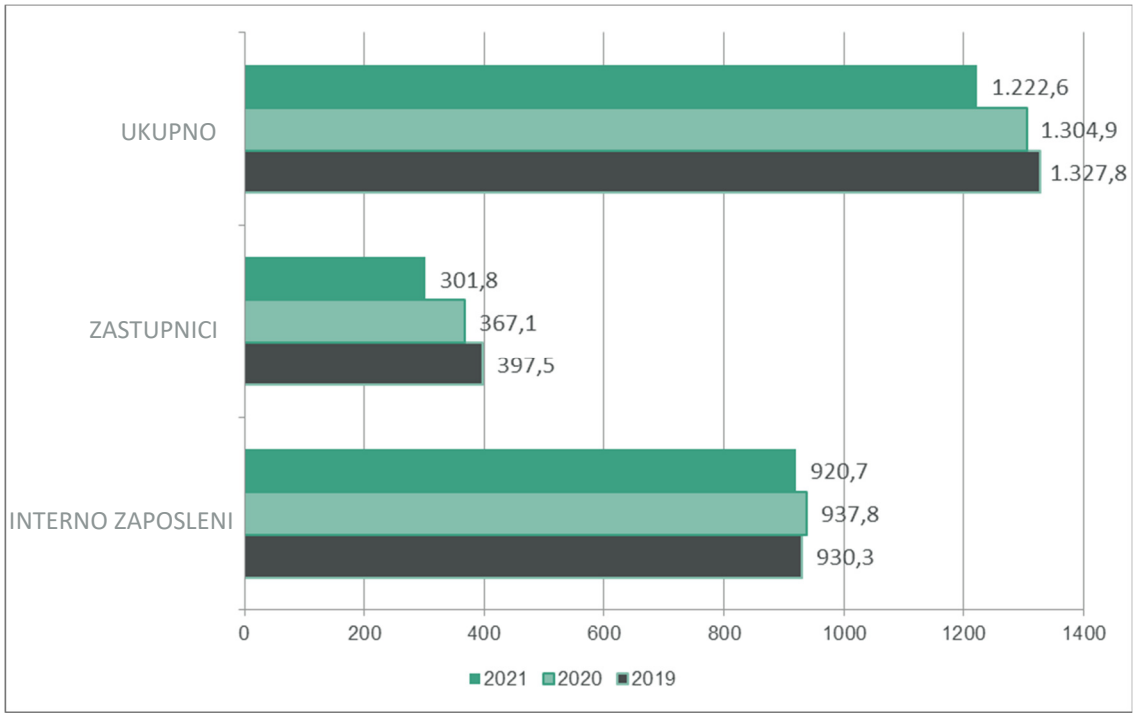
U 2021. godini Sava osiguranje bilo je treće najveće osiguravajuće društvo na tržištu. Tržišni udio, izračunat na temelju bruto premije, iznosi 16,6 posto (u 2020. godini: 17,4 posto). Na području imovinskih osiguranja tržišni udio iznosi 19,3 posto (u 2020. godini: 20,3 posto). Smanjenje tržišnog udjela posljedica je prije svega smanjenog opsega osiguranja sklopljenih po načelima FOS-a. Na području životnih osiguranja tržišni udio iznosi 9,9 posto (u 2020. godini: 10,4 posto). Pad tržišnog udjela životnih osiguranja posljedica je doživljenja polica životnih osiguranja i činjenica da se u premiju tržišta ubrajaju i prijenosi sredstava za isplatu mirovinskih renta (10,0 posto tržišta ŽO), koje Sava osiguranje ne izvodi.

Kretanje neto kombinirane kvote imovinskih osiguranja



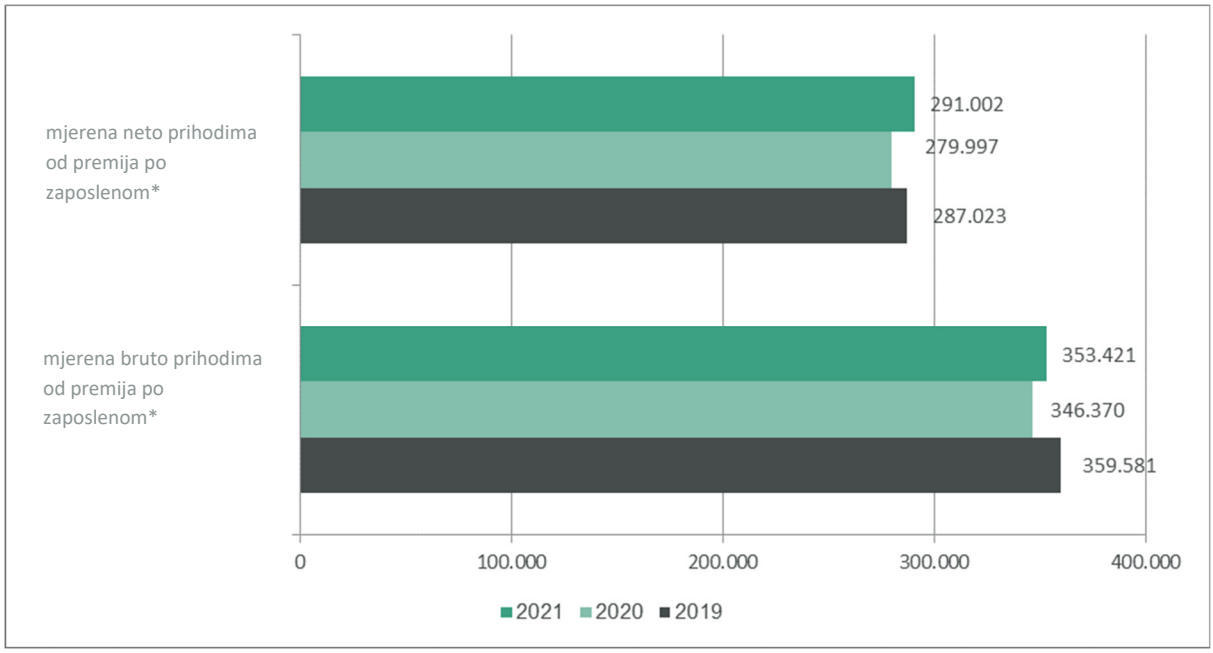
Neto kombinirana kvota imovinskih osiguranja se u usporedbi s 2020. godinom poboljšala za 4,9 postotnih bodova. Neto kvota troškova imovinskih osiguranja je za 0,4 postotna boda niža nego u prethodnoj godini, a neto mjerodavna kvota šeta imovinskih osiguranja niža je za 4,4 postotna boda.

Broj zaposlenih po ekvivalentu punog radnog vremena na dan 31. 12. 2019., 2020. i 2021. godine



Krajem 2021. u društvu je bilo zaposleno 1.297 radnika, što je 91 manje nego u prethodnoj godini. Stanje ekvivalenta punog radnog vremena na dan 31.12.2021. iznosio je 1.222,6 i u usporedbi s 2020. godinom smanjilo se za 82,3 zaposlenoga. Broj zaposlenih se u 2021. godini u usporedbi s prethodnom godinom najviše smanjio na radnom mjestu »zastupnik«.

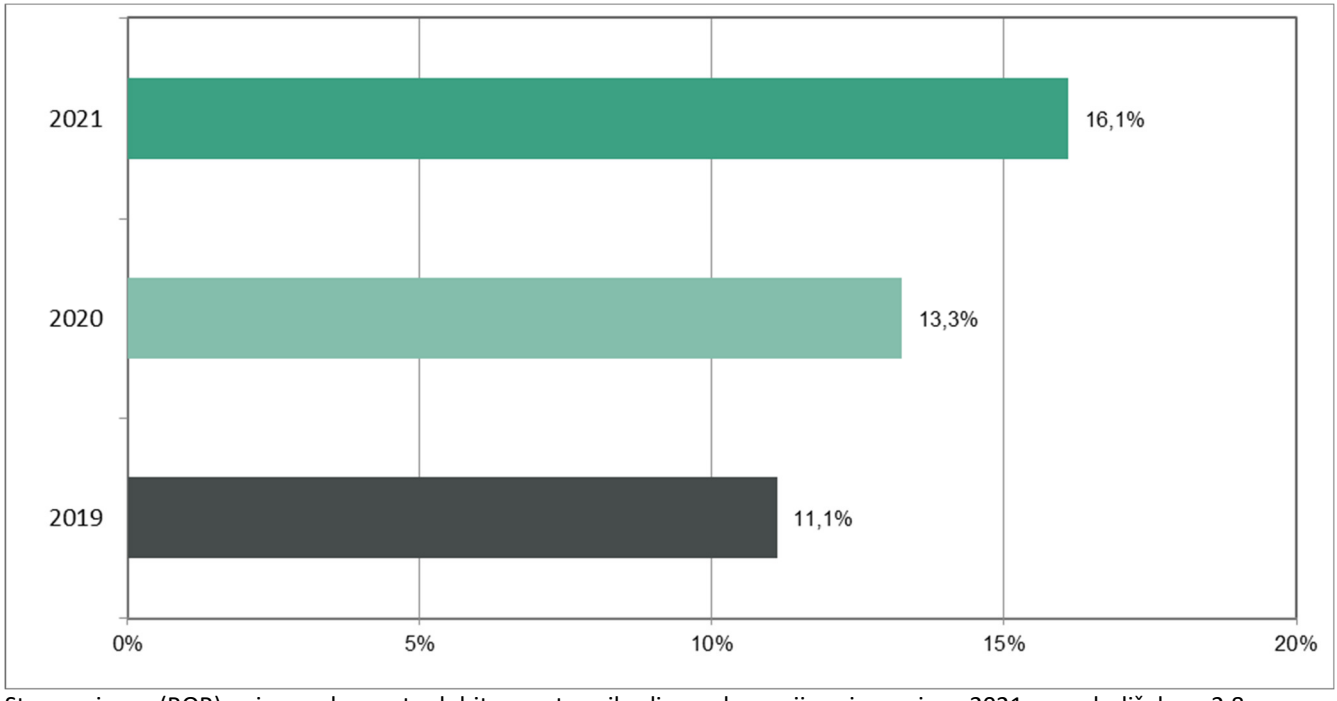
Produktivnost zaposlenih u 2019., 2020. i 2021. godini



*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 2021. godini se povećala. Na povećanje je utjecao Sektor – Podružnica Hrvatska, gdje se produktivnost povećala zbog smanjenja broja zaposlenih. U Slovenskom dijelu poslovanja produktivnost se manjila, prije svega zbog smanjenja opsega portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a.

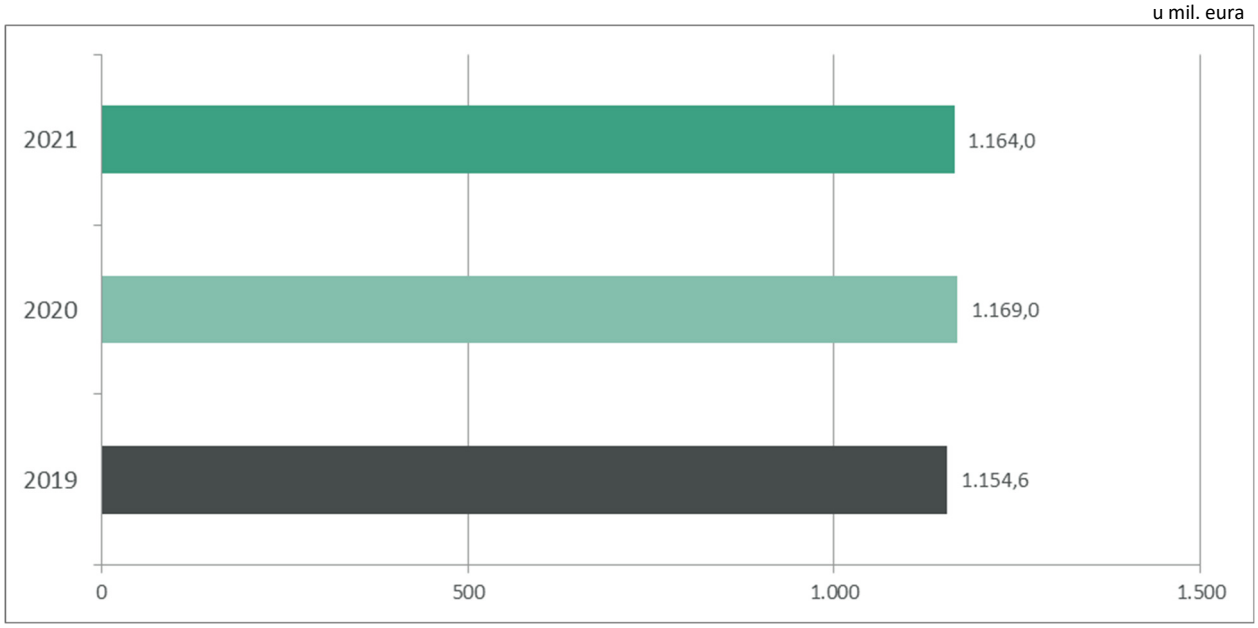
Stopa prinosa (ROR) u 2019., 2020. i 2021.



Stopa prinosa (ROR), mjerena kao neto dobit po neto prihodima od premija osiguranja, u 2021. se poboljšala za 2,8 postotnih bodova u usporedbi s 2020. godinom i iznosi 16,1 posto.

Kretanje bilančne svote

u mil. eura



U 2021. godini se bilančna svota smanjila za 0,4 posto. Rast bilančne svote viši je na imovinskim osiguranjima (porast za 1,1 posto). U segmentu životnih osiguranja bilančna svota se snizila za 4,9 posto zbog smanjenja matematičkih pričuva klasičnih životnih osiguranja, manje neto dobiti tekuće godine i manjeg stanja pričuva za promjenu fer vrijednosti kod financijskih sredstava.

Financijski pokazatelji

u eurima

TEKST	2021.	2020.	2019.	Indeks 2021./2020.	Indeks 2020./2019.
Bruto premija osiguranja s dobivenim suosiguranjem	438.309.833	456.509.369	433.694.362	96,0	105,3
Neto prihodi od premija osiguranja	360.897.888	369.029.951	346.181.821	97,8	106,6
Bruto štete s dobivenim suosiguranjem	284.563.027	307.981.865	311.009.487	92,4	99,0
Neto rashodi za štete	229.577.845	268.133.000	273.071.646	85,6	98,2
Troškovi poslovanja	123.553.995	122.954.617	112.419.564	100,5	109,4
Bruto kvota šteta – imovinska osiguranja	55,7%	53,3%	55,8%	104,5	95,4
Bruto kvota mjerodavne štete – imovinska osiguranja	51,9%	56,8%	60,0%	91,3	94,7
Neto kvota mjerodavne štete – imovinska osiguranja	52,1%	56,5%	61,0%	92,1	92,6
Kvota troškova	28,2%	26,9%	25,9%	104,7	103,9
Neto kvota troškova	28,3%	28,0%	27,6%	101,0	101,5
Neto kombinirana kvota – imovinska osiguranja	80,3%	85,2%	89,3%	94,2	95,5
Poslovni rezultat prije oporezivanja	71.822.692	60.615.083	47.386.567	118,5	127,9
Neto poslovni rezultat	58.087.630	48.896.888	38.477.269	118,8	127,1
Neto tehničke pričuve osiguranja (uklj. teh. prič. osig. u Korist osiguranika ŽO, koji preuzimaju inv. rizik)	734.693.366	754.218.936	806.929.577	97,4	93,5
Stanje aktive	1.163.953.793	1.168.961.531	1.154.583.219	99,6	101,2
Stanje kapitala	224.998.390	215.094.630	161.300.721	104,6	133,4
Prinos na prosječnu aktivnu (nakon oporezivanja) - ROA	5,0%	4,2%	3,4%	118,3	124,1
Prinos na prosječni kapital (nakon oporezivanja) - ROE	26,4%	26,0%	24,6%	101,6	105,5
Stopa prinosa (nakon oporezivanja) -ROR	16,1%	13,3%	11,1%	121,5	119,2

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)

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 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 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 ono po čemu se možemo razlikovati. Osiguravanjem stabilnog i sigurnog poslovanja, stručne osposobljenosti naših zaposlenika i brigom za kvalitetan život pojedinaca i zajednice, želimo biti stalno mjesto u životu naših partnera, stranaka i zaposlenih.

Okrenuto održivom razvoju:

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

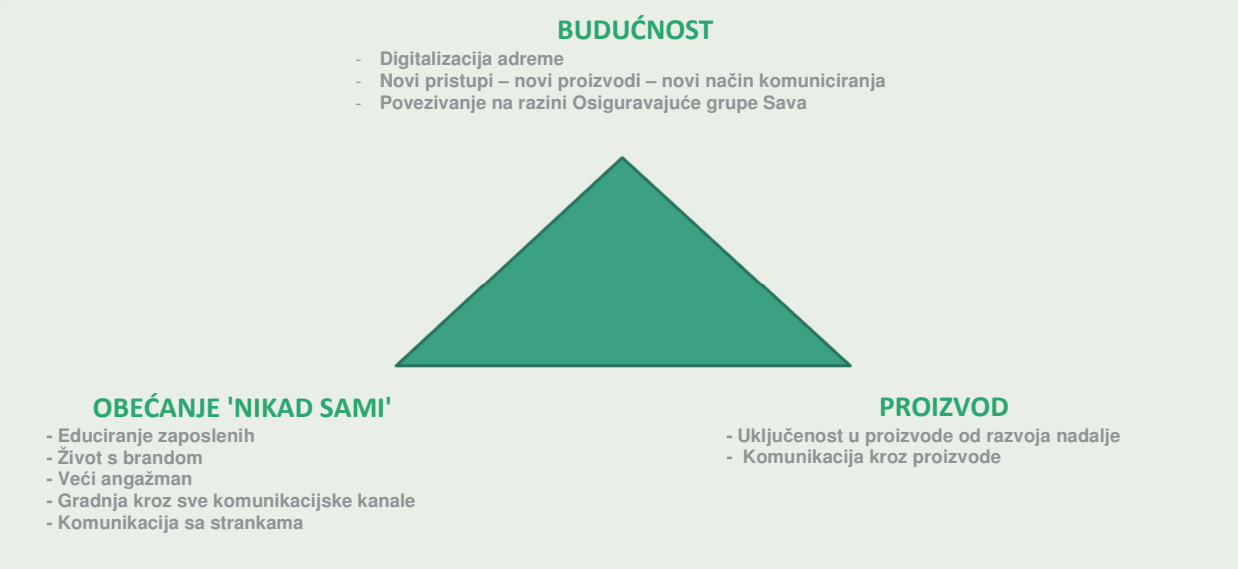
VRIJEDNOSTI

Vrijednosti društva slijedimo na svim područjima djelovanja. Živimo ih pod sloganom »Nikad sami«, kako u odnosu prema zaposlenima tako i u odnosu prema našim strankama i okruženju u kojem poslujemo.

Naše vrijednosti su:

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

3.2. BRAND SAVA OSIGURANJE



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

Naša maksima i slogan Sava osiguranja 'Nikad sami' je snažno obećanje, na kojem gradimo, 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.

Cilj branda Sava osiguranje

Cilj našeg branda je svojim djelima dokazati da mi stvari radimo drukčije – da smo čovječni, ljudski. Želimo biti izvrstan primjer osiguravajućeg društva koje u središte postavlja čovjeka, njegove želje i potrebe. Zato ugovor o osiguranju ne vidimo samo kao papir, već ga uvijek unaprjeđujemo u cjelovit odnos sa strankom koju želimo upoznati, razumjeti, pružiti joj podršku i preuzeti njene brige.

Izazov

Obećanje čine ljudi – zaposleni i naša djela, zato je naš ključni izazov briga da to obećanje bude uvijek u posvuda, kroz cijeli lanac usluga i odnosa, u cijelosti ispunjeno. Da živi od zasnivanja proizvoda do kontakta s agentom osiguranja odn. savjetnikom te pri kasnijim postprodajnim aktivnostima, i to posvuda – u poslovnici, 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 slovenskom tržištu. S time u mislima gradimo i usavršavamo organizacijsku kulturu te planiramo aktivnosti koje omogućujući našim zaposlenima rast i razvoj da bi mogli slijediti zajedničke ciljeve na svim područjima. U 2021. godini sve aktivnosti za zaposlene povezali smo u zaštitni znak poslodavca, 'Never alone', koji će još dodatno ojačati organizacijsku kulturu koju gradimo u Sava osiguranju.

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'. Svjesni smo da brand nije samo slovo na papiru, već – kako je opisano u prethodnom poglavlju »Izazov« – on povezuje baš sve zaposlene. Brand je samo skup poruka i simbola sve dok njegovu vrijednost ne prepoznaju i u nju ne vjeruju sve ključne ciljeve skupine dionika. K tome težimo u Sava osiguranju.

S postavljanjem branda u središte pozornosti, marketinške aktivnosti društva dobile su zajednički nazivnik, a time i temelj za povećanje učinkovitosti uloženih sredstava. Samo društvo je zbog toga u očima svih grupa dionika postalo

jasnije definirano i u svojoj komunikaciji uvjerljivije. Konzistentnost na svim razinama poslovanja i komuniciranja brand čini kompetentnim, vrijednim povjerenjima i zanimljivim za sve koji očekuju optimalno osigurateljno rješenje.

Postavljanje korisničkog iskustva u središte pozornosti

Strateški smjer Sava osiguranja je stalno iznova postavljati stranku u središte svog djelovanja i s njome u mislima zasnivati sve naše proizvode i procese. Isto tako joj želimo pružiti najbolje korisničko iskustvo na svim područjima. Prilikom brižljivog planiranja svih elemenata koji bi mogli utjecati na korisničko iskustvo stranke, velik nam je oslonac stručna osposobljenost naših zaposlenih, razgranata i uspješna prodajna mreža zastupnika i partnera te također nova tehnologija.

Povezivanje na razini Osiguravajuće grupe Sava

Sava osiguranje dio je Osiguravajuće grupe Sava i svjesni smo – ako združimo snage, naša priča može biti još bogatija. Mi smo, naime, grupa koja objedinjuje široku paletu različitih usluga u različitim državama, a istodobno stremimo istim ciljevima, djelujemo na usklađen način i naglašavamo usmjerenost na ljude kao svoju krovnu vrijednost te ključnu prednost. Ujedinjeno i posve povezano smo se u zajedničkoj priči pod okriljem branda Osiguravajuća grupa Sava javnosti prvi put predstavili u prosincu 2021., u kampanji sa sloganom »U društvu dobrih ljudi«. Upravo djelovanje među ljudima, od ljudi i za ljude je također krovna poruka kampanja, u kojoj naša priča naglašava ono u čemu se društva Osiguravajuće grupe Sava razlikuju od drugih – ljudskost.

3.3. PLANOVI ZA 2022 . 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 2022. godini planiramo izvođenje sljedećih strateških sadržaja:

- program projekata Edison s ciljem postavljanja stranke u središte poslovanja društva,
- projekt zamjene četiriju informacijskih podrži jednom i objedinjavanje procesa u objema državama,
- projekt obnove i nadogradnje poslovnog obavještavanja,
- projekt IFRS 17,
- uvođenje standarda IFRS 9,
- projekt izgradnje nove centralne poslovne zgrade,
- provedba kadrovske strategije,
- provedba strategije na području razvoja imovinskih i životnih osiguranja,
- provedba strategije na području FOS poslova.

Na području imovinskih osiguranja planiramo 1,0 postotni rast opsega prikupljene bruto premije. Smanjenje opsega poslovanja planiramo u osiguranjima koja sklapamo po načelu FOS-a. Planirana neto kombinirana kvota iznosi 86,6. Na području životnih osiguranja će zbog velike dinamike doživljenja prikupljena bruto premija biti niža nego u 2021. godini, za 2,2 posto.

U financijskom planu za 2022. godinu postavili smo si cilj da neto poslovni rezultat društva u 2022. godini iznosi 46,3 milijuna eura, što znači 20,4 postotni prinos na prosječni kapital. U 2022. godini planiramo poboljšavanje rezultata u osiguranjima koja sklapamo po načelu FOS-a.

Za 2022. godinu su planirani adekvatni vlastiti izvori sredstava u visini 253,7 mil. i SCR u visini 131,3 mil., a kvota solventnosti 193 posto. Planirana kvota solventnosti za 2022. godinu je unutar optimalne razine kapitaliziranosti s obzirom na strategiju upravljanja rizicima (između 170 i 200 posto). Politika upravljanja kapitala će također na dugi rok biti takva da društvo osigurava odgovarajuću razinu kvote solvenosti, kako u skladu s regulatornim zahtjevima tako i s odredbama strategije upravljanja rizicima.

3.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2021. GODINI

Situacija s pandemijom bolesti COVID–19 snažno je obilježila i 2021. godinu.

Godinu 2021. možemo ocijeniti iznimno uspješnom. Neto poslovni rezultat u visini od 58.087.630 eura premašio je prošlogodišnji za 9,2 milijuna eura (18,8 posto), a planirani za 20,2 milijuna eura (53,2 posto). Time smo dosegnuli i premašili sve ključne financijske ciljeve i pokazatelje.

Opseg prikupljene bruto premije povećali smo na slovenskom tržištu, dok se u segmentu osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-sa i na hrvatskom tržištu opseg prikupljene premije smanjio.

Planirane neto prihode od premija premašili smo za 1,2 posto (indeks 97,8 u odnosu na godinu 2020.), a bruto za 0,2 posto (indeks 96,0 u odnosu na 2020. godinu). Premašivanje je ostvareno u segmentu životnih osiguranja, dok su neto prihodi od premija u segmentu imovinskih osiguranja niži od planiranih za 0,4 posto.

Neto rashodi za štete imovinskih osiguranja niži su od planiranih za 12,4 posto, a u segmentu životnih osiguranja viši za 5,0 posto.

Na području bruto operativnih troškova za planom smo zaostali za 5,5 posto i za 4,7 posto za planiranim neto operativnim troškovima. Troškovi provizija su niži od planiranih, što je posljedica niže prikupljene bruto premije. Zaostajanje za planom bilježimo i kod ostalih operativnih troškova. Niži od planiranoga (za 1,6 postotnih bodova) je posljedično i bruto kvota troškova, koja iznosi 27,6 posto.

Viši je od planiranog također povrat investicija.

U 2021. godini veliku pozornost posvećivali smo provedbi ključnih strateških projekata. Od posebnog značenja je program projekata (više projekata i razvojnih zadataka) koji u središte postavljaju stranku. U izvedbi je projekt izgradnje nove poslovne zgrade u Mariboru. U Sloveniji i Hrvatskoj uvodimo centralnu informacijsku podršku (nadgradnju i zamjenu CORE sustava), a zbog opsežnosti tog projekta, izvedba će se nastaviti i u narednim godinama. Nastavili smo s izvedbom projekta IFRS 17, a riječ je o projektu regulatorne prirode, koji uvodi potpuno novi koncept računovodstva ugovora o osiguranju.

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

II. POSLOVNO IZVJEŠĆE

1. OSOBNA KARTICA 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 uloška 1/03762/00 Okružni sud u Mariboru
Porezni broj: Identifikacijski broj za PDV:	44814631 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: Internetska stranica:	info@zav-sava.si 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. 2021.

	2021.	
	broj dionica	postotak glasova
Sava RE d.d.	15.372.821	100,00
UKUPNO	**15.372.821**	**100,00**

Izvor: Klirinško depotna družba, siječanj 2021.

3. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2021. GODINI

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

Nadzorni odbor društva je u poslovnoj godini 2021. aktivno pratio poslovanje društva i odgovorno nadzirao upravljanje društvom. Redovito se upoznavao sa izvješćima s različitih područja poslovanja te u vezi s time donosio odgovarajuće odluke i pratio njihovu realizaciju. Pojedina pitanja koja je razmatrao prethodno su bila detaljnije razmatrana na komisijama Nadzornog odbora te je na temelju njihovih nalaza i brižljive prosudbe Nadzorni donosio odgovarajuće odluke i preporuke.

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

3.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor društva je u 2021. godini djelovao u sljedećem, šesteročlanom sastavu: **Marko Jazbec**, predsjednik (od 27. 10. 2021.), **Jošt Dolničar**, predsjednik (do 26. 10. 2021.), **mag. Polona Pirš Zupančič**, zamjenica predsjednika, **Pavel Gojkovič**, član, **Peter Skvarča**, član (od 20. 5. 2021.) i **Janez Komelj**, član (do 19. 5. 2021.) te **Branko Beranič** i **mag. Aleš Perko** kao članovi – predstavnici radnika.

Veličina i sastav Nadzornog odbora omogućavaju učinkovitu raspravu i donošenje kvalitetnih odluka na temelju raznovrsnih iskustava i stručnog znanja članova.

3.2. RAD NADZORNOG ODBORA U 2021. GODINI

Zadatak Nadzornog odbora je nadziranje vođenja poslova osiguravajućeg društva i obavljanje drugih zadataka prema odredbama Zakona o trgovačkim društvima/Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o osiguranju/Zakona o zavarovalništvu te Statuta društva i Poslovnika o radu Nadzornog odbora. Rad Nadzornog odbora temelji se na praćenju ciljeva društva. Članovi Nadzornog odbora izražavaju svoja mišljenja i stajališta, a moguća različita stajališta pokušavaju uskladiti i odluke donositi usuglašeno.

Izvješća koja je za rad Nadzornog odbora i njegovih komisija pripremala Uprava društva bila su primjerena za kvalitetnu prosudbu informacija te ispunjavanje zakonski i statutarno određenih obveza članova Nadzornog odbora. Za svoj rad članovi su u 2021. godini na raspolaganju imali sve potrebne podatke, izvješća i informacije.

Gradivo je bilo pravodobno dostupno, tako da su se članovi primjereno pripremiti i raspravljati o pojedinim točkama dnevnog reda. Stručne službe su pomagale u izvedbi sjednica i organizirale su druge aktivnosti za podršku.

Nadzorni odbor društva je u 2021. godini zasjedao na dvadeset i dvije sjednice (devet redovnih, dvije izvanredne i jedanaest korespondentnih). Prilikom obrade sadržaja na redovitim i izvanrednim sjednicama Nadzornog odbora u pravilu su bili prisutni i članovi Uprave, a na obradu pojedinih materijala bili su pozvani i stručni djelatnici društva. Budući da je u državi bila proglašena epidemija, većina sjednica se odvijala kombinirano – uz fizičko sudjelovanje i uporabu elektroničkih sredstava, a nekoliko sjednica izvedeno je isključivo uporabom elektroničkih sredstava.

Nadzorni odbor je u izvještajnom razdoblju, u skladu sa zakonskim i statutarnim ovlaštenjima, razmatrao sve potrebne sadržaje poslovanja i rada društva. U nastavku su sažeti važniji sadržaji kojima su članovi Nadzornog odbora u 2021. godini posvetili posebnu pozornost.

<u>Godišnje izvješće, Poslovna politika i Financijski plan</u>

Nadzorni odbor upoznat je s Pismom poslovodstvu i s Mišljenjem revizora te je razmatrao i potvrdio revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za poslovnu godinu 2020 . te ga je zajedno s Izvješćem o radu Nadzornog odbora Sava osiguranja d. d. u 2020. godini te mišljenjem uz godišnje izvješće za 2020. godinu predstavio skupštini društva. Upoznat je također s revidiranim Izvješćem o odnosima s povezanim društvima s mišljenjem revizora, te je predložio davanje razrješnice Upravi društva za poslovnu godinu 2020.

Nadzorni odbor je potvrdio Poslovnu politiku i Financijskih plan za 2022. godinu.

Obrada izvješća o poslovanju društva

U vezi s nadzorom vođenja poslova društva, Nadzorni odbor se u 2021. godini redovno informirao i obrađivao kvartalna i druga izvješća o poslovanju društva, donosio odgovarajuće odluke i pratio njihovu realizaciju.

Sustav upravljanja rizicima

Upravljanje rizicima

Nadzorni odbor je obrađivao periodična izvješća o rizicima i Izvješće o rizicima na dan 31. 12. 2020., dao je suglasnost za Politiku upravljanja rizicima i Politiku internih kontrola te je imenovao novog nositelja ključne funkcije upravljanja rizicima. Razmatrao je također SFCR, RSR i ORSA izvješće.

Aktuarstvo

Nadzorni odbor je razmotrio Godišnje izvješće o radu aktuarske funkcije imovinskih i životnih osiguranja u 2020. godini i upoznao se s polugodišnjim izvješćem o radu obiju funkcija.

Praćenje usklađenosti poslovanja

Nadzorni odbor je razmatrao Godišnje izvješće o radu funkcije usklađenosti poslovanja u 2020. godini te se upoznao s polugodišnjim izvješćem o njenom radu, prihvatio je godišnji plan rada za 2022 godinu i dao suglasnost za Politiku usklađenosti poslovanja.

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 Programom osiguravanja i poboljšavanja kvalitete rada interne revizije, s godišnjim izvješćem interne revizije za 2020. godinu, s analizom revizijskog procesa za 2020. godinu te je dao suglasnost za godišnji plan rada interne revizije za 2022. godinu i za Politiku interne revizije.

Kadrovski poslovi

Politika primitaka

Nadzorni odbor je razmotrio i dao suglasnost za promjene Politike primitaka, koja određuje okvir za planiranje, provedbu i praćenje sustava i programa primitaka, koji podupiru dugoročnu strategiju i politiku kontrole rizika.

Postupak imenovanja

Nadzorni odbor je u veljači naložio Komisiji za imenovanja, da u suradnji s Komisijom za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora, zbog dane izjave o ostavci jednog člana i isteka mandata triju članova Nadzornog odbora, pokrene postupke oblikovanja prijedloga Nadzornom odboru za izbor kandidata, te je početkom svibnja predložio skupštini na izbor četiri nova člana Nadzornog odbora društva. Zbog dane izjave o ostavci predsjednika, nominacijski postupak je bio ponovno izveden u listopadu i završen izborom novog predsjednika Nadzornog odbora društva.

U studenom je Nadzorni odbor uveo postupak imenovanja za svrhe imenovanja novog predsjednika i dvaju članova Uprave, u prosincu je dodijelio novi mandat zamjeniku predsjednika Uprave te je imenovano novog predsjednika i člana Uprave društva.

Nadzorni odbor je u svibnju 2021. dao novi mandat članici Revizijske komisije – vanjskoj neovisnoj stručnjakinji, radi promjene i dopune Stajališta Agencije za zavarovalni nadzor / Agencija za nadzor u osiguranju, a u vezi s primjerenošću članstva u Revizijskom komisiji Nadzornog odbora osiguravajućeg društva u studenom je uveo također postupak imenovanja za imenovanje novog člana Revizijske komisije – vanjskog neovisnog stručnjaka.

Oblikovanje izbornih prijedloga za skupštinu

Na temelju izvedenog postupka imenovanja, Nadzorni odbor je oblikovao prijedlog za imenovanje članova Nadzornog odbora, koje je skupština dioničara izabrala na zasjedanju 20. 5. 2021. i 27. 10. 2021.

Sazivanje skupština društva

U skladu s odredbama Statuta društva, Nadzorni odbor je u 2021. godini dao suglasnost za sazivanje dviju skupština društva, i to za 20. 5. 2021. i 27. 10. 2021., a zaključke skupštine je dioničarima društva predlagao samostalno ili zajedno s Upravom.

Ocjenjivanje rada te nagrađivanje Uprave

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 2020. godini, a usvojio je također novu metodologiju za određivanje varijabilnog dijela plaća članova Uprave.

Pregled poslovanja društva od strane Agencije za zavarovalni nadzor / Agencije za nadzor u osiguranju

Nadzorni odbor je kontinuirano pratio izvješća Uprave o korespondenciji društva s Agencijom za nadzor u osiguranju i upoznao se sa sadržajem zapisnika agencije nakon obavljenog pregleda poslovanja društva. Isto tako je upoznat s korespondencijom društva s nadležnim hrvatskim regulatorom HANFA-om.

Ostale aktivnosti

Prilagodbe poslovanja društva Covid-19 okolnostima bile su i u protekloj godini jedna od glavnih aktivnosti Uprave društva, a pomno praćenje tih prilagodbi tijekom cijele godine bila je dužnost Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor se u 2021. upoznao s izvješćem o redovnom pregledu politika društva i razmotrio je Politiku suradnje te dao suglasnost za Politiku sposobnosti i primjerenosti relevantnog osoblja i Politiku o izdvojenim poslovima. Razmotrio je i dao suglasnost također za Akt o internoj organizaciji.

Posebnu su pozornost članovi Nadzornog odbora (pomoću Komisije Nadzornog odbora za praćenje poslovanja društva u Hrvatskoj) posvećivali praćenju poslovanja društva u Hrvatskoj, te su razmotrili i usvojili prijedlog rebalansa plana Podružnice Hrvatska, a razmotrili su također izvješće o poslovanju 2020. i poslovni plan za 2022. podređenog društva ZS svetovanje, d.o.o.

S ciljem eventualnog pokrića pada dohodaka zbog pandemije bolesti COVID-19 kao posljedice novih sudskih i regulatornih praksi u tumačenju osiguranja sklopljenih u Republici Irskoj, Nadzorni odbor se redovno upoznavao s izvješćima i analizama u vezi s time te istodobno pozorno pratio aktivnosti društva na području neposrednog obavljanja poslova osiguranja u državama članicama EU.

Nadzorni odbor je također razmatrao izvješće o radu Revizijske komisije u 2020. godini i upoznao se s ocjenom kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća za poslovnu godinu 2020.

Osim toga, članovi Nadzornog odbora upoznali su se s analizom i dali suglasnost za izdvojene poslove s područja financija, a Uprava ih je također redovito obavještavala o stanju VIGO osiguranja.

Nadzorni odbor se u razmatranom razdoblju bavio također stanjem i ekonomikom strateških projekata te je redovno pratio aktivnosti na projektu nove zgrade Uprave društva.

Jačanje dobre prakse i rad Nadzornog odbora

U skladu s dobrom praksom, Nadzorni odbor u pravilu jednom godišnje ocjenjuje svoj sastav, poslovanje te rad pojedinih članova i Nadzornog odbora kao cjeline te također suradnju s Upravom društva. Članovi Nadzornog odbora su u 2021. godini izvršili samoocjenu svog rada.

Završne odredbe

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

3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor društva je u skladu sa zakonodavstvom imenovao Revizijsku komisiju koja detaljnije razmatra računovodstvene, financijske i revizijske teme.

Revizijska komisija Nadzornog odbora je u 2021. godini djelovala u tročlanom sastavu, i to: **Pavel Gojkovič** kao predsjednik, **Irena Terčelj Schweizer** kao članica i vanjska neovisna stručnjakinja te **Branko Beranič** kao član – predstavnik radnika.

Zadatke i nadležnosti Revizijske komisije određuju Zakon o gospodarskih družbah / Zakon o trgovačkim društvima, poslovnici o radu Revizijske komisije društva i o radu Nadzornog odbora društva te drugi autonomni pravni izvori (npr. preporuke za revizijske komisije).

3.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2021. GODINI

Revizijska komisija Nadzornog odbora je u 2021. zasjedala na osam redovnih sjednica na kojima je 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.

Važniji zadaci koje je Revizijska komisija izvršavala u 2021. godini

Revizijska komisija se redovno upoznavala s izvješćima vanjskog revizora, s Pismom poslovodstvu i Mišljenjem revizora te je razmatrala nerevidirano i revidirano Godišnje izvješće društva za poslovnu godinu 2020. i Izvješće o odnosima s povezanim društvima s mišljenjem revizora.

U okviru svog rada razmatrala je godišnji plan rada interne revizije i usklađenosti poslovanja za 2022. godinu, kvartalna izvješća o poslovanju društva te periodična i godišnja izvješća o radu ključnih funkcija. Razmatrala je također SFCR, RSR i ORSA izvješće te promjene i dopune Politike interne revizije, Politike usklađenosti poslovanja, Politike internih kontrola i Politike upravljanja rizicima.

Osim toga, Revizijska komisija je razmatrala također godišnje izvješće o praćenju nerevizijskih usluga i opseg potrebnih dodatnih revizorskih poslova, upoznala se s analizom revizijskog procesa za 2020. godinu te je provela procjenu kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća. Upoznala se također sa sadržajem aneksa ugovoru o revidiranju računovodstvenih iskaza za poslovne godine 2019. – 2021., sa sadržajem ugovora o pregledu izvješća o solventnosti i financijskom položaju za poslovnu godinu 2021. i ugovora o pregledu izvješća o odnosima s povezanim društvima za poslovnu godinu 2021. te sa sadržajem Ugovora o revizijskim uslugama 2021. – Podružnica Hrvatska.

Komisija je razmatrala također Program osiguravanja i poboljšavanja kvalitete rada interne revizije te je obavila razgovor s nositeljicom ključne funkcije interne revizije, bez prisutnosti Uprave.

Za proteklu godinu Revizijska komisija je pripremila izvješće o radu komisije te je izvršila samoprocjenu svog rada. Na području sprječavanja vanjskih i internih prevara u društvu, upoznala se s djelovanjem sustava. Društvo je dobilo obavijest regulatora o promjenama i dopunama stajališta Agencije za nadzor u osiguranju, u vezi s primjerenošću

članstva u Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora osiguravajućeg društva odn. drugog subjekta nadzora, s kojom su se upoznali i članovi komisije.

Predsjednik Revizijske komisije je na sjednicama Nadzornog odbora redovito izvještavao o radu i stajalištima Revizijske komisije.

Nadzorni odbor misli da je Revizijska komisija Nadzornog odbora razmatrala sva potrebna pitanja koja spadaju u njeno područje rada te je svojim mišljenjima i prijedlozima Nadzornom odboru davala potrebnu stručnu podršku.

Nadalje, Nadzorni odbor misli da je kadrovski sastav Revizijske komisije Nadzornog odbora primjerena te da njeni članovi imaju stručne i osobne karakteristike koje osiguravaju kvalitetan rad komisije.

Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora bili su osigurani svi potrebni uvjeti za njen rad.

3.5. KOMISIJA ZA IMENOVANJA I PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA UPRAVLJANJA I NADZORA TE NJEN RAD U 2021. 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, osnovana je Komisija Nadzornog odbora za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora.

Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora je u prvoj polovici 2021. godine djelovala u sastavu: mag. Polona Pirš Zupančič kao predsjednica te Pavel Gojkovič i Jelica Miklavčič kao članovi, a za zamjenske članove komisije imenovani su bili dr. Janez Komelj, Branko Beranič i Maruška Vihar. Osim ove komisije, Nadzorni odbor osnovao je i Komisiju za imenovanja, koja je u navedenom razdoblju djelovala u sastavu: mag. Aleš Perk kao predsjednik te dr. Janez Komelj i Klara Hauko kao članovi.

Zbog dane izjave o ostavci jednog člana i isteka mandata trima članovima Nadzornog odbora društva, Komisija za imenovanja je u suradnji s Komisijom za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora, u veljači je započela postupak imenovanja za izbor kandidata za člana Nadzornog odbora, koji je završen u maju davanjem prijedloga Nadzornom odboru da skupštini društva predloži na izbor četiri nova člana Nadzornog odbora.

U listopadu je Nadzorni odbor odlučio da se Komisija za imenovanja – kao privremene komisija za svrhe pripreme prijedloga u vezi s kriterijima i kandidatima za članove Uprave i Nadzornog odbora društva i Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora – kao stalna komisija za svrhe procjenjivanja svoje sposobnosti i primjerenosti te sposobnosti i premjerenosti komisija Nadzornog odbora i uprave (te svih članova navedenih tijela) združe u Komisiju za imenovanja i procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora, koja kao nestalna komisija Nadzornog odbora preuzima zadatke obiju navedenih komisija.

Novoustanovljena komisija je zbog dane izjave o ostavci predsjednika Nadzornog odbora u listopadu izvela novi nominacijski postupak za člana Nadzornog odbora društva, a u studenom je zbog isteka mandata izvela još i nominacijski postupak za imenovanje predsjednika i dvaju članova Uprave društva.

Osim navedenih postupaka, komisija je izvela postupak procjene sposobnosti i primjerenosti također za članicu Revizijske komisije – vanjsku neovisnu stručnjakinju.

Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti tijela upravljanja i nadzora je 2021. godine, osim redovnih postupaka procjene, sposobnost i primjerenost članova ocjenjivala također na temelju periodičnih izjava.

3.6. ZAVRŠNE NAPOMENE

Nadzorni odbor procjenjuje da je društvo u poslovnoj godini 2021. poslovalo uspješno i da je ostvarilo svoje ključne postavljene ciljeve.

Nadzorni odbor društva će ubuduće, osim redovnih obveza, posebnu pozornost posvećivati praćenju ostvarivanja strateškog i godišnjeg plana društva, praćenju poslovanja društva u skladu s važećim zakonodavstvom i s usvojenim politikama društva te u okviru svojih mogućnosti i nadležnosti također će Upravi društva pružati svu potrebnu potporu.

3.7. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA

U skladu s člankom 545. Zakona o gospodarskih družbah/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 5. 4. 2022. 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 2021., 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 2021.

Uprava društva je Nadzornom odboru i Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora posredovala revidirano godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za 2021. 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 6. 4. 2022., 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 2021. 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 istinit i pošten prikaz financijskog položaja društva na dan 31. prosinca 2021. 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 2021., mišljenja vanjskog neovisnog revizora i mišljenja Revizijske komisije, Nadzorni odbor misli da revidirano godišnje izvješće za poslovnu godinu zaključenu 31. 12. 2021. iskazuje iskren i pošten prikaz imovine, obveza, financijskog položaja, poslovnog rezultata te novčanih tokova Sava osiguranja d. d. te potvrđuje revidirano godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za 2021. godinu, kako mu ga je predložila Uprava.

3.9. PRIJEDLOG ZA UPOTREBU BILANČNE DOBITI

O upotrebi bilančne dobiti, koja je na dan 31. 12. 2021. iznosila 118.799.282,72 eura, odlučivat će skupština. U svrhe sastavljanja godišnjeg izvješća, Uprava i Nadzorni odbor predlažu da se bilančna dobit ne razdjeljuje. Konačni prijedlog skupštini o uporabi bilančne dobiti Uprava i Nadzorni odbor oblikovat će prilikom sazivanja skupštine, pri čemu će u obzir uzeti i solventnost društva na dan 31. 12. 2021., 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 2021. godini.

Maribor, 6. 4. 2022.

Marko Jazbec,
predsjednik Nadzornog odbora Zavarovalnice Sava, 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 dana 1. 2. 2022. usvojila Politiku upravljanja, za koju je Nadzorni odbor dao svoju suglasnost 18. 2. 2022.

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 obavještavanje, usmjeravanje, upravljanje i praćenje 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 mrežnoj stranici www.zav-sava.si.

4.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Uprava društva je na svojoj redovnoj sjednici 1. 2. 2022. usvojila Politiku raznolikosti sastava članova tijela upravljanja i nadzora, za koju je Nadzorni odbor dao svoju suglasnost 18. 2. 2022.

Politika raznolikosti koncipirana je tako da njome društvo postavlja okvire koji omogućuju i potiču da sastav Uprave i Nadzornog odbora bude raznolik, ali svako tijelo za sebe tvori primjerenu homogenu cjelinu s ciljem postizanja veće raznolikosti Uprave i Nadzornog odbora društva, što pridonosi veći učinkovitosti rada tih tijela kao cjeline, raznolikosti mišljenja i dobrog razumijevanja trenutnih događanja te dugoročnih rizika i prilika povezanih s poslovanjem društva.

4.3. IZJAVA O NEFINANCIJSKOM POSLOVANJU

U skladu s odredbom stavka 6. članka 70.c ZGD-1, društvo nije pripremilo posebnu izjavu o nefinancijskom poslovanju jer je ona uključena u konsolidirano poslovno izvješće nadređenog 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 poslovnicima. 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 kao vlasnici dionica upisani u centralni registar nematerijaliziranih vrijednosnih papira krajem sedmog 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.

Usvajanje 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 2021. godini

U 2021. godini skupštine dioničara Sava osiguranja bile su sazvane dvaput.

Na skupštini društva 20. svibnja 2021. jedini dioničar je:

- bio upoznat s prihvaćenim revidiranim godišnjim izvješćem društva za poslovnu godinu 2020. zajedno s revizorovim izvješćem o godišnjem izvješću, 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 2020. godinu i mišljenjem Nadzornog odbora uz to izvješće,
- bio upoznat s primanjima članova tijela upravljanja i nadzora u društvu u poslovnoj godini 2020.,

- bio upoznat s realiziranom neto dobiti i s raspodjelom dobiti osiguranicima životnih osiguranja za godinu 2020.,
- prihvatio odluku da se od bilančne dobiti, koja je na dan 31. 12. 2020. iznosila 100.680.987,33 eura, dio bilančne dobiti u visini od 29.054.631,69 eura upotrijebi za isplatu dividendi (1,89 eura bruto po dionici), a da se preostali dio bilančne dobiti u visini 71.626.355,64 eura ne upotrijebi,
- Upravi i Nadzornom odboru društva za poslovnu godinu 2020. dodijelio razrješnicu,
- zbog dane izjave o ostavci i isteka mandata izglasao četiri nova člana Nadzornog odbora,
- bio upoznat s izborom novog člana Nadzornog odbora – predstavnika zaposlenih,
- usvojio manje dopune i promjene statuta Sava osiguranja d. d.

Na skupštini društva 27. listopada 2021. jedini dioničar je:

- bio upoznat s pripisom dobiti osiguranicima životnih osiguranja,
- usvojio odluku da se osim dijela bilančne dobiti u visini 29.054.631,69 eura, koji je u skladu s odlukom skupštine od dana 20. 5. 2021. već upotrijebljen za isplatu dividendi, dodatno namijeni 10.914.702,91 eura za isplatu dividendi (0,71 eura bruto po dionici),
- usvojio manje promjene statuta Sava osiguranja d. d.,
- izglasao novog člana Nadzornog odbora.

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 družbah/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 valjano prihvaćena ako za nju glasa većina članova. U slučaju izjednačenih glasova odlučuje glas predsjednika. Rad Nadzornog odbora uređen je Poslovnikom 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 odn. poslove koje sklapa Uprava društva u slučajevima iz čl. 22. statuta društva,
- obavlja druge zadatke u skladu sa zakonom i statutom društva.

Više informacija o radu Nadzornog odbora i njegovih komisija u 2021. godini navedeno je u poglavlju 3. *Izvješće o radu Nadzornog odbora društva u 2021. 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 2021. razvidan je iz donje tablice.

ČLAN	NASLOV	RAZDOBLJE
Jošt DOLNIČAR	predsjednik	od 21.8.2021. do 27.10.2021.
Marko JAZBEC	predsjednik	od 27.10.2021. do 26.10.2025.
Janez KOMELJ	član	od 1.1.2018. do 20.5.2021.
Peter SKVARČA	član	od 20.5.2021. do 19.5.2025.
mag. Polona PIRŠ ZUPANČIČ	članica – zamjenica predsjednika	od 16.6.2021. do 15.6.2025.
Pavel GOJKOVIČ	član	od 24.9.2021. do 23.9.2025.
Branko BERANIČ	član – predstavnik radnika	od 9.9.2018. do 8.9.2022.
mag. Aleš PERKO	član – predstavnik radnika	od 1.1.2021. do 31.12.2024.

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 je kao redovna komisija Nadzornog odbora formirana Revizijska komisija. U svrhe pripreme prijedloga u vezi s kriterijima i kandidatima za članove u Upravi i Nadzornom odboru društva te u svrhe procjene svoje sposobnosti i primjerenosti te sposobnosti i primjerenosti komisija Nadzornog odbora i Uprave (te svih članova navedenih tijela), Nadzorni odbor je odlukom kao nestalnu komisiju formirao također Komisiju za imenovanja i procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora.

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 sustava za kontrolu rizika,
- praćenje obvezne revizije godišnjih računovodstvenih iskaza, posebno uspješnosti obvezne revizije, pri čemu slijedi sve nalaze i zaključke nadležnog tijela,
- pregledavanje i praćenje neovisnosti revizora godišnjeg izvješća društva, posebno o osiguravanju dodatnih nerevizijskih usluga,
- odgovornost za postupak izbora revizora i predlaganje imenovanja kandidata za revizora godišnjeg izvješća društva Nadzornom odboru,
- nadziranje besprijekornosti financijskih informacija koje daje društvo,
- procjena strukture godišnjeg izvješća, uključujući oblikovanje prijedloga za Nadzorni odbor,
- sudjelovanje u definiranju važnijih područja revizije,

- suradnja u pripremi ugovora između revizora i društva, pri čemu su zabranjene sve ugovorne odredbe koje skupštini ograničavaju izbor imenovanja revizora,
- izvješćivanje NO-a 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 obavještavanjem o glavnim pitanjima u vezi s revizijom,
- suradnja s internim revizorom, prije svega međusobnim obavještavanjem o glavnim pitanjima u vezi s internom revizijom,
- obavljanje drugih zadataka određenih Statutom ili odlukom Nadzornog odbora društva.

Više informacija o radu komisije u 2021. godine dano je u poglavlju 3.3.

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 u skladu s 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 NO-a, a to je četiri godine te se može produžiti.

Sastav revizijske komisije u 2021. godini:

ČLAN	NASLOV	RAZDOBLJE
Pavel GOJKOVIČ	predsjednik	od 14.1.2018. do 23.9.2025.
Irena TERČELJ SCHWEIZER	članica	od 5.5. 2021. do 4.5.2025.
Branko BERANIČ	član - predstavnik radnika	od 9.9.2018. do 8.9.2022.

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

Više informacija o djelovanju komisije u 2021. godini dano je u poglavlju 3.3.

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 slijedeći 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 financijskim resursima. Pritom postupa u skladu s važećim propisima i internim aktima društva, u skladu s visokim etičkim standardima te uzimajući u obzir sve skupine dionika.

Uprava društva obavlja sljedeće važne zadatke:

- vodi i organizira poslovanje društva te zastupa i predstavlja društvo,
- odgovara za zakonitosti poslovanja,
- provodi odluke skupštine i Nadzornog odbora,

- predlaže poslovnu politiku i financijski plan društva te ih posreduje na davanje suglasnosti Nadzornom odboru,
- prihvaća i prilagođava temelje osiguranja uvjetima i potrebama poslovanja,
- određuje 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/Agencija za zavarovalni nadzor u skladu sa zakonom i podzakonskim te drugim aktima,
- imenuje i razrješuje zaposlenike s posebnim ovlaštenjima i odgovornostima,
- priprema godišnje izvješće te ga zajedno s revizorovim mišljenjem i prijedlogom o korištenju bilančne dobiti predlaže na potvrdu Nadzornom odboru,
- izvješćuje Nadzorni odbor o poslovanju društva, prinosu vlastitog kapitala, tijeku poslova, a posebno o stanju portfelja osiguranja i financijskom stanju društva, o poslovima koji bi mogli znatno utjecati na rentabilnost ili platnu sposobnost društva te o drugim pitanjima važnim za poslovanje društva,
- na temelju suglasnosti Nadzornog odbora obavlja odnosno realizira poslove iz članka 22. Statuta,
- obavlja druge zadatke u skladu sa zakonom i drugim propisima te Statutom društva.

Rad, veličina i sastav Uprave

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

Sastav Uprave društva na dan 31. 12. 2021.:

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 prirodoslovlje i tehnologiju/Fakulteti za naravoslovje i tehnologijo, 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 osiguruvanje, 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 (Višja šola za notranje zadeve), a zatim 1997. godine i na Pravnom fakultetu u Ljubljani. Pravosudni ispit je položio 2005. godine.

Od 1992. do 2001. godine bio je zaposlen u Kriminalističkoj policiji Ministarstva za unutarnje poslove. Profesionalni put u 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 usvojenim 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. 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 može biti i predsjednik Uprave.

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

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

- Pravila društva o imenovanju i zamjeni članova Nadzornog odbora

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

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

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

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

Nadzorni odbor za svoj rad odgovara skupštini društva.

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

- Pravila društva o promjenama statuta

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

Ovlasti poslovodstva, posebno u vezi s vlastitim dionicama

Sava osiguranje d. d. nema vlastitih dionica.

Maribor, 5. 4. 2022.

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

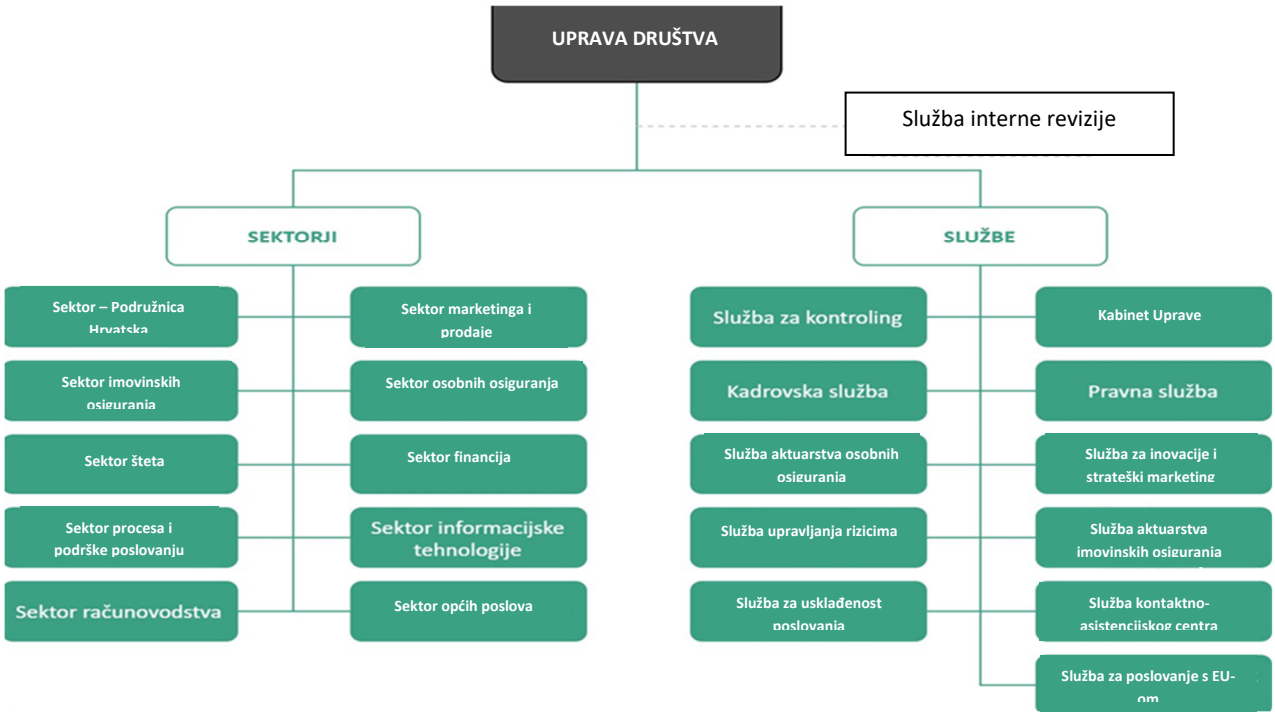


Nadzorni odbor Sava osiguranja d. d.

Marko JAZBEC, predsjednik Nadzornog odbora



5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2021.



LEGENDA:

Uprava
Sektori/Službe
Služba interne revizije*

*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. 2021.

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 FINANCIJA	Hermina KASTELEC, izvršna direktorica
SEKTOR RAČUNOVODSTVA	mag. Darja KRAJNC, izvršna direktorica
SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	Matjaž STRAŽIŠAR, izvršni direktor
SEKTOR PROCESA I POTPORE POSLOVANJU	DARKO MAJHENIČ, po ovlaštenju Uprave društva
SEKTOR OPĆIH POSLOVA	mag. Mojca MARINIČ, izvršna direktorica
SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	Kristina CVITANOVIĆ ZORIĆ, izvršna direktorica
SLUŽBA UPRAVLJANJA RIZICIMA	Matej SKERNIŠAK, direktor 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. 2021.

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 58 zastupničkih ureda. Poslovanje u Hrvatskoj organizirano je preko 5 poslovnih jedinica, 7 predstavništava i 26 zastupničkih 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

PJ LJUBLJANA		PJ KRANJ		PJ NOVO MESTO	
Adresa:	Tivolska cesta 48, p.p. 353, 1000 LJUBLJANA	Naslov:	Nazorjeva ulica 1, 4000 Kranj	Adresa:	Seidlova cesta 5, 8000 Novo mesto
Tel.:	01 234 55 00	Tel.:	04 281-80-11	Tel.:	07 391 72 00
Faks:	01 234 55 10	Faks:	/	Faks:	/
E-mail:	pe-ljubljana@zav-sava.si	E-mail:	pe-kranj@zav-sava.si	E-mail:	pe-novo-mesto@zav-sava.si
Direktor:	Nevenka BEVC	Direktor:	Uroš OSTERMAN	Direktor:	Jože KLOBČAR
PJ MARIBOR		**PJ NOVA GORICA**		**PJ KOPER**	
Adresa:	Zagrebška cesta 83, 2000 Maribor	Adresa:	Delpinova ulica 7/a, 5000 Nova Gorica	Adresa	Pristaniška ulica 6, 6000 KOPER
Tel.:	02 233 23 07	Tel.:	05 335 90 00	Tel.:	05 611 77 70
Faks:	02 233 25 28	Faks:	/	Faks:	/
E-mail:	pe-maribor@zav-sava.si	E-mail:	pe-nova-gorica@zav-sava.si	E-mail:	pe-koper@zav-sava.si
Direktor:	Valentino MENDEK	Direktor:	Goran SIMČIČ	Direktor:	Dean HRVATIN
PJ CELJE		**PJ SLOVENJ GRADEC**		**PJ POMURJE**	
Adresa:	Ipavčeva ulica 21, 3000 Celje	Adresa:	Francetova cesta 7, 2380 Slovenj Gradec	Adresa:	Prešernova ulica 7, 9240 Ljutomer
Tel.:	03 428 45 04	Tel.:	02 881 27 00	Tel.:	02 584 96 70
Faks:	/	Faks:	/	Faks:	/
E-mail:	pe-celje@zav-sava.si	E-mail:	pe-slovenj-gradec@zav-sava.si	E-mail:	pe-ljutomer@zav-sava.si
Direktor:	Janez MERVIČ	Direktor:	Peter SLEMENIK	Direktor:	Jožef BENKOVIČ

7.2. KARTA POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA



7.3. KARTA POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA

Poslovna jedinica CENTAR	
Adresa:	Gradišćanska 30, 10 000 Zagreb
Tel.:	01/38 83 070
Faks:	01/20 16 175
E-mail:	zagreb.rc@sava-osiguranje.hr

Poslovna jedinica DALMACIJA	
Adresa:	Poljička cesta 71, 21 000 Split
Tel.:	021/492 360
Faks:	021/492 369
E-mail:	split@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Alen ŠABIĆ

Poslovna jedinica SLAVONIJA JUG	
Adresa:	Petra Preradovića 4, 35 000 Slavonski Brod
Tel.:	035/492 190
Faks:	035/492 199
E-mail:	slavonski.brod@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Smiljan GALIĆ

Poslovna jedinica ISTRA I PRIMORJE	
Adresa:	Ciottina 22, 51 000 Rijeka
Tel.:	051/627 780
Faks:	051/627 782
E-mail:	rijeka3@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Kristian GAŠPARINI

Poslovna jedinica SLAVONIJA SJEVER	
Adresa:	Kralja Petra Svačića 6C, 31 000 Osijek
Tel.:	031/626 681
Faks:	031/626 680
E-mail:	osijek2@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Dalibor ŽIBERNA

7.4. KARTA POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA



8. POSLOVANJE SAVA OSIGURANJA U 2021. GODINI

Sava osiguranje je poslovnu godinu 2021. završilo iznimno uspješno. Prikupili smo 438,3 milijuna eura bruto premije s dobivenim suosiguranjem, isplatili 284,6 milijuna eura bruto šteta s dobivenim suosiguranjem, a 2021. godinu smo završili s 58,1 milijuna eura neto dobiti. Tržišni udio Sava osiguranja među svim osiguravajućim društvima na slovenskom tržištu osiguranja je u 2021. godini iznosio je 16,6 posto.

Kao i 2020. godinu, pandemija je u velikoj mjeri krojila i 2021. godinu. U brizi za zdravlje zaposlenih i naših stranaka, u Sava osiguranju smo i dalje postupali krajnje oprezno i odgovorno. Brzim reakcijama i primjerenim mjerama smo u skladu s obećanjem 'Nikad sami' i dalje kontinuirano omogućavali da se dobro pobrinu za sebe te istodobnom novim pristupima i suvremenim rješavanjima održavali poslovanje na visokoj razini.

8.1. VAŽNI DOGAĐAJI U 2021. GODINI

SIJEČANJ

Siječanj je počeo u svjetlu loše epidemijske situacije u državi te pozivanja struke na predavanje prijave za cijepljenje protiv Covid-19. Sava osiguranje postupa iznimno oprezno u brizi za zdravlje zaposlenih, i nastavljamo s radom od kuće u najvećoj mogućoj mjeri, uz istodobno osiguravanje svih usluga.

VELJAČA

U veljači svim zaposlenima smo predstavili brand poslodavca, Osiguravajuće grupe Sava – Never alone, te ponovno uvodimo godišnje osobne razgovore.
Proces sklapanja i obrade osobnih osiguranja olakšavamo uvođenjem dviju novosti: novim dinamičnim zdravstvenim upitnikom te elektroničkim obrascem otkupa i doživljenja životnih osiguranja.
Osiguranike počinjemo sustavno pozivati na uređenje e-suglasnosti za elektroničko poslovanje.
Javnosti predstavljamo novu mrežnu stranicu nikolisami.si, gdje združujemo društveno odgovorne projekte našeg osiguravajućeg društva.

OŽUJAK

Javnosti predstavljamo novo osiguranje – Osiguranje mikro MOBILNOSTI, koje je cjelovito osiguranje za sva putovanja obavljena mikromobilnim prijevoznim sredstvima na području Europe.

TRAVANJ

Turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu prvi put nadograđujemo Covid-19 pokrićem, a kod VIGO osiguranja predstavljamo mogućnost plaćanja po kilometraži.
Društveno odgovoran projekt Poziv usamljenosti primio je dvije nagrade Netko, simbol mrežne izvrsnosti, i to za najbolju mrežnu stranicu za društvenu odgovornost u Sloveniji i naj projekt 2020. godine u Sloveniji.
Obilježavamo također dan korporativnog volonterstva Osiguravajuće grupe Sava, koja se u 2021. godine preimenovala u inicijativu Srce za svijet.

SVIBANJ

Javnosti predstavljamo novo osiguranje – osiguranje Naše tačke / Naše šapice, koje je namijenjeno vlasnicima pasa i mačaka.
Društveno odgovorni projekt Poziv usamljenosti ponovno je nagrađen; primio je posebno priznanje PRIZMA.

LIPANJ

S umirivanje epidemije u Sava osiguranju je 30. lipnja 2021. odlukom Uprave ukinuto izvanredno stanje

SRPANJ

S ukidanjem izvanrednog stanja svi zaposleni u društvu ponovno su bili na lokacijama Sava osiguranja. U skladu s važećim Pravilnikom o obavljanju posla kod kuće, zaposlenima kojima to omogućava priroda omogućen je privremeni nastavak rada od kuće.
Javnosti predstavljamo novo osiguranje – Osiguranje Moj životni Plus, koji prati i marketinška kampanja.
U srpnju je Sava osiguranje dobilo naslov 'Best Buy Award', i to zato što je prepoznata kao najbolja u odnosu između cijene i kvalitete osigurateljnih usluga.

RUJAN

U rujnu je projekt Poziv usamljenosti ponovno nagrađen, i to na dva natjecanja. Na Slovenskom festivalu oglašavanja/Slovenskem oglaševalskem festivalu SOF primio je srebrnu nagradu u kategorijama društveno dobro i digitalne komunikacije, a na natjecanju WEBSI Spletni prvaki/Internetski prvaci osvojio je drugo mjesto u kategoriji društveno odgovornih projekata.
Rujan je također mjesec kad smo zbog nemogućnosti osiguravanja funkcioniranja VIGO boxa i asistencijskih usluga od strane partnerskog poduzeća najavili prestanak valjanosti VIGO osiguranja. Ali još prije prestanka VIGO osiguranje primilo je na natjecanju za najbolju inovaciju Podravske regije zlato za najbolju inovaciju Podravske regije u kategoriji »produktna inovacija«.
Zbog loše situacije s epidemijom u državi ponovno smo proglasili izvanredno stanje u društvu te u brzi za zdravlje i radi neometanog izvođenja radnog procesa, ponovno smo uputili dio zaposlenih na rad od kuće.

LISTOPAD

U listopadu je vođenje Sektora procesa i podrške poslovanju po ovlaštenju Uprave preuzima Darko Majhenič.
U suradnji s Telekomom Slovenije javnosti predstavljamo novo osiguranje – Turističko osiguranje Brezskrbni/Bezbrižni, koje je plod inovativnog partnerstva. Namijenjeno je naručiteljima mobilnim usluga poduzeća Telekom Slovenije i omogućuje plaćanje 'po potrošnji.
Pokrenuli smo također sveslovensku marketinšku kampanju pod sloganom 'Sve na sigurnom'..
Na 64. skupštini Sava osiguranja, Marko Jazbec, predsjednik Uprave Save Re, izabran je za novog člana Nadzornog odbora Sava osiguranja te je na korespondentnoj sjednici Nadzornog odbora još isti dan izabran za njegovog predsjednika.

STUDENI

Simboličnim darom za sve zaposlene obilježili smo petu obljetnicu spajanja četiriju osiguravajućih društava u Sava osiguranje.
Šest mjeseci prije isteka mandata predsjedniku i dvama članovima Uprave Sava osiguranja, Nadzorni odbor Sava osiguranja je uveo nominacijske postupke za imenovanje predsjednika i članova Uprave u novom mandatu, pri čemu se kandidate traži isključivo unutar slovenskih društava Osiguravajuće grupe Sava. Objavljen je i natječaj.
U studenom smo pozvali zaposlene na suradnju u projektu Zlata nit/Zlatna nit te smo im putem kampanje sa sloganom 'Ravnoteža, zadovoljstvo, unutrašnji mir. Živi život sad!' i pripadajućeg priručnika predstavili sve mjere koje smo usvojili u okviru certifikata Poduzeće – prijatelj obitelji.

PROSINAC

U prosincu su se sva slovenska društva Osiguravajuće grupe Sava predstavila javnosti u zajedničkoj kampanji sa sloganom 'U društvu dobrih ljudi'.
Nadzorni odbor je dodijelio novi 5-godišnji mandat članu Uprave – zamjeniku predsjednika Uprave – Primožu Močivniku i na temelju internog natječaja kao najprimjerenije kandidate izabrao Jošta Dolničarja i Uroša Lorenčiča. Nakon izvedene procjene sposobnosti i primjerenosti, imenovao je Jošta Dolničarja predsjednikom Uprave, a Uroša Lorenčiča članom Uprave. Oba za obavljanje funkcije moraju pribaviti dopuštenje za obavljanje funkcije člana Uprave, koje izdaje Agencija za nadzor u osiguranju / Agencija za zavarovalni nadzor.

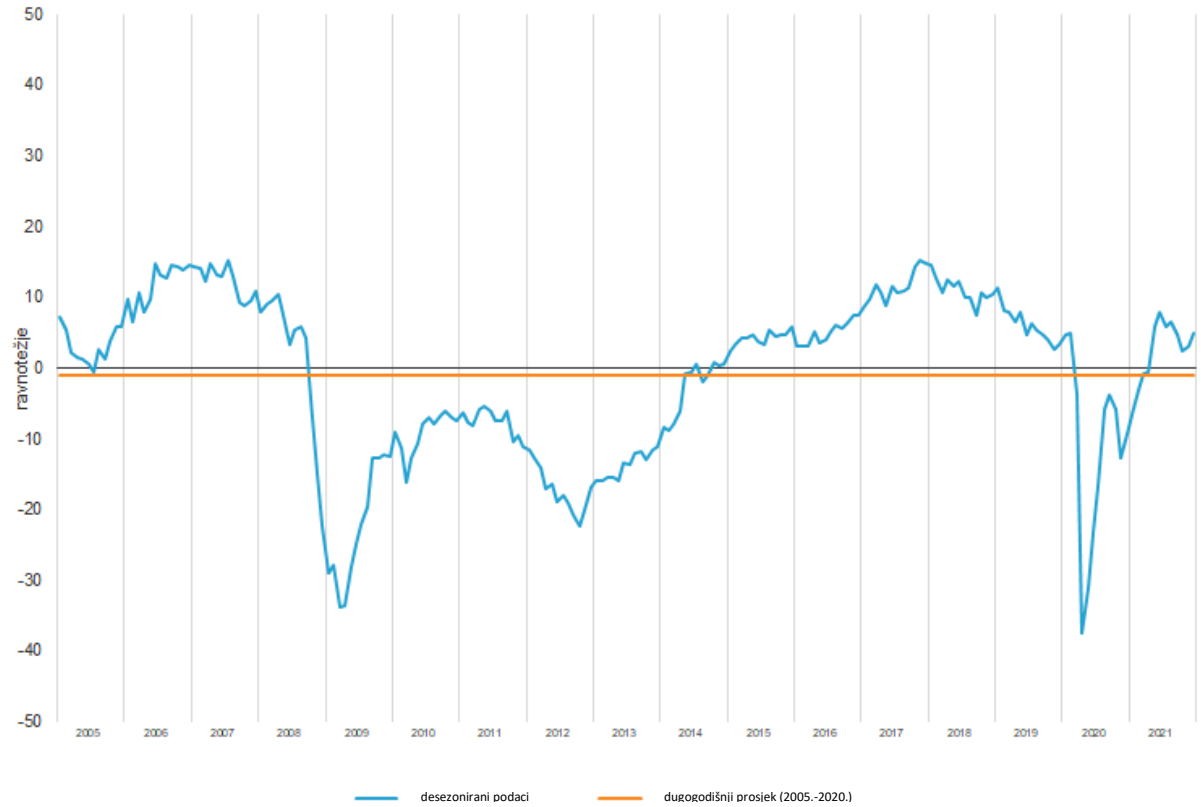
9. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE STANJA

U razdoblju između datuma računovodstvenih iskaza – 31. 12. 2021. i datumom revidiranog godišnjeg izvješća – 5. 4. 2022 , 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). U izvješću ih društvo predstavlja u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća, u točki 3.7.

10. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST

Pokazatelj gospodarske klime[1] u Sloveniji u razdoblju 2005.–2021.



IZVOR: https://www.stat.si/StatWeb/News/Index/9776

Vrijednost pokazatelja gospodarske klime u prosincu 2021. bila je za 14,2 postotna boda viša nego u prosincu 2022.

Godišnjem porastu ovog pokazatelja pridonijelo je svih pet komponenti, a u najvećoj mjeri pokazatelj povjerenja u uslužnim djelatnostima, koji je bio viši za 7,0 postotnih bodova. Pokazatelj povjerenja u prerađivačkim djelatnostima bio je viši za 3,5 postotnih bodova, u graditeljstvu za 1,3 postotna boda, u trgovini na malo za 1,1 i među potrošačima također za 1,1 postotni bod. (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

	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.*
Realna promjena BDP-a (u postotcima)	3,2	4,8	4,4	3,2	-4,2	6,1
BDP (u mil. EUR)	40.443	43.011	45.864	48.397	46.918	50.364
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postotcima)	11,2	9,5	8,2	7,7	8,7	7,7
Prosječna inflacija (u postotcima)	-0,1	1,4	1,7	1,6	-0,1	1,4
Broj stanovnika (mil.)	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/stanovnika (u EUR)	19.577	20.820	22.086	23.112	22.221	23.884
Premija osiguranja (u mil. EUR)	2.066	2.196	2.341	2.517	2.571	2.616
Premija osiguranja - imovina (u mil. EUR)	1.460	1.542	1.624	1.763	1.820	1.869
Premija osiguranja - život (u mil. EUR)	607	654	717	754	751	747
Premija/stanovnika (u EUR)	1.000	1.063	1.127	1.202	1.218	1.240
Premija/BDP (u postotcima)	5,1	5,1	5,1	5,2	5,5	5,2
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	1.030,2	1.062,0	1.092,7	1.133,5	1.208,7	1.264,1

*Službeni podaci još nisu objavljeni, zato je za 2021. godinu dana UMAR-ova jesenska prognoza za 2021. godinu

*Službeni podaci za prosječnu mjesečnu plaću 2021. još nisu objavljeni, zato je dana prosječna mjesečna neto plća u razdoblju 1-11 2021.

Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, Br.1/2022

Izvor za broj stanovnika i prosječnu mjesečnu plaću 2016.-2021.: Statistički ured RS

Izvor za premiju osiguranja 2016.-2021.: Slovensko udruženje osiguravatelja

Prosječna kvartalna vrijednost pokazatelja gospodarske klime i povjerenja (ESI, PMI) u zadnjem kvartalu 2021. je ostala visoka, ali se u usporedbi s prethodnim kvartalom primjetno snizila, što ukazuje na usporavanje rasta gospodarske aktivnosti europskog područja u ovom razdoblju. Uz pogoršanu epidemiološku situaciju, usporio se prije svega rast aktivnosti u uslužnim djelatnostima, a nastavak problema u lancima nabave sve više koči prerađivačke djelatnosti, posebice automobilsku industriju. Visoke cijene sirovina i energenata također znatno utječu na povećanje inflacije u eurskom području, koja je u prosincu na godišnjoj razini bila 5-postotna.

U Sloveniji većina pokazatelja gospodarske aktivnosti ukazuje na održavanje relativno povoljnih kretanja izvoznog dijela gospodarstva i domaće potrošnje i u posljednjem kvartalu prošle godine; pogoršanje epidemiološke situacije utjecalo je prije svega na pokazatelje povjerenja u uslužnim djelatnostima. Proizvodnja u prerađivačkoj djelatnosti u se u studenom, nakon stagnacije u listopadu, snažno povećala. I robna razmjena se, nakon niza mjeseci primjetnih mjesečnih oscilacija, u listopadu i studenom povećala. I u trgovini i djelatnostima povezanim s turizmom u listopadu su se nastavila razmjerno povoljna kretanja, a po podacima o fiskalizaciji računa, prodaja je i u prosincu bila nešto viša nego u istim razdobljima u 2019. i 2020. godini. Aktivnost u graditeljstvu, koja je tijekom posljednjih mjeseci po pojedinim segmentima snažno oscilirala, u listopadu se znatno snizila. Nakon više mjeseci rasta se u odnosu na prethodni mjesec snizio prihod u tržišnim uslugama, najviše u strukovno-tehničkim djelatnostima, a prekinut je također rast razmjene usluga. Zbog niske osnove u 2020. godini, aktivnost u većini gospodarskih djelatnosti je na početku posljednjeg kvartala na razini godine znatno viša i premašila je vrijednosti prije početka epidemije. Ipak, još uvijek za tim razinama zaostaju djelatnosti povezane s turizmom i graditeljstvo. Nesigurnost povezana s pogoršanjem epidemiološke situacije na opće raspoloženje u gospodarstvu je utjecala posebno na početku posljednjeg kvartala, a u uslužnim djelatnostima sve do kraja godine. Nakon pada u listopadu, raspoloženje u izvoznom dijelu gospodarstva se do kraja godine inače poboljšalo, ali je u prosjeku bilo niže nego u prethodnom kvartalu. Slično kao u izvoznom dijelu gospodarstva, do kraja prošle godine se popravilo raspoloženje i u trgovini, među potrošačima i u graditeljstvu, a pogoršalo se u uslužnim djelatnostima.

Prilike na tržištu rada bile su povoljne i u posljednjem kvartalu prošle godine. Zaposlenost, koja doseže najviše razine od početka mjerenja, u listopadu se još povisila. Najviši godišnji rast ostvaren je u ugostiteljstvu i graditeljstvu, a uz nisku nezaposlenost i manjak odgovarajuće radne snage, u velikoj mjeri ga je omogućilo zapošljavanje stranaca. Registriranih nezaposlenih je krajem prošle godine bilo 65.969, znatno manje nego u istom razdoblju 2020. (24,4 posto) i 2019. (12,4 posto) i najmanje od studenoga 2008. Uz veliku potražnju za radnom snagom, koja se iskazuje u visokoj stopi slobodnih radnih mjesta, tijekom prošle godine se smanjio i broj dugotrajno nezaposlenih, koji je još uvijek nešto viši nego prije početka epidemije. Godišnji rast plaća je od sredine prošle godine do listopada usporio, na što je utjecao prije svega prestanak isplaćivanja nekih dodataka povezanih s epidemijom, u javnom sektoru. Rast prosječne bruto plaće u privatnom sektoru je i u listopadu ostao

visok. Procjenjujemo da je tome pridonio prije svega porast minimalne plaće na početku godine, a dijelom također vraćanje osoba uključenih u interventne mjere u rad i manjak radne snage u nekim djelatnostima.

Inflacija je u prosincu još ojačala i iznosila je 4,9 posto. Godišnjoj inflaciji su najviše pridonijele više cijene energenata, trajne i polutrajne neenergetske industrijske robe. Viši rast cijena povezan je s visokim cijenama sirovina i energenata na svjetskim tržištima te s problemima u lancima nabave, koji se preko uvoznih cijena i cijena industrijskih proizvoda slovenskih proizvođača sve više prelijeva na cijene životnih potrepština u zemlji. *IZVOR: UMAR, Ekonomsko ogledalo, br. 1/2022*

10.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ

Važniji pokazatelji za Hrvatsku

	2016	2017	2018	2019	2020*	2021**
Realna promjena BDP-a (u postotcima)	3,5	2,9	2,6	2,9	-8,0	10,8
BDP (u mil. EUR)	46.639	48.990	51.468	54.270	49.318	54.644
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postotcima)	14,8	12,1	9,4	7,8	8,9	7,4
Prosječna inflacija (u postotcima)	-1,1	1,1	1,5	0,8	0,1	2,5
Broj stanovnika (mil.)	4,2	4,2	4,2	4,1	4,1	3,9
BDP/stanovnika (u EUR)	11.182	11.664	12.254	13.344	12.185	14.011
Premija osiguranja (u mil. EUR)	1.167,6	1.231,0	1.350,0	1.446,1	1.417,0	1.584,0
Premija/stanovnika (u EUR)	279,7	293,1	321,4	355,6	349,9	406,2
Premija/BDP (u postotcima)	2,5	2,5	2,6	2,7	2,9	2,9
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	755	802	841	873	873	869
Devizni tečaj (HRK/EUR)	7,533	7,464	7,418	7,414	7,414	7,537

*Podaci za 2020. su službeni. Podaci za 2020. godinu razlikuju se od onih objavljenih u godišnjem izvješću za 2020., jer je za 2020. godinu bila dana procjena iz prognose, jer još nisu bili objavljeni službeni podaci

**Službeni podaci za 2021. godinu još nisu objavljeni, zato je dana procjena iz prognoze.

Izvor: HNB, siječanj 2022.

Izvor: osiguranja.hr, prosinac 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 (krediti, 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.

Nakon pada u 2020. godini zbog pandemije bolesti COVID-19, BDP je u Republici Hrvatskoj u 2021. godini imao tako snažan rast, da će premašiti razinu iz 2019. godine.

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

- nezaposlenost (7,4 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,
- slabo korištenje sredstava iz Europske unije,
- visoko porezno opterećenje rada
- nesigurnost zbog pandemije bolesti COVID-19.

Kratkoročni cilj vlade je potaknuti hrvatsko gospodarstvo.

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 2021. GODINI

10.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ-a

Bruto obračunata premija osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja* 2016.–2021.

Godina	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja		Ukupno	
	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije
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.	1.819.895.183	3,2	750.989.322	-0,4	2.570.884.505	2,1
2021.	**1.868.958.104**	**2,7**	**746.862.330**	**-0,5**	**2.615.820.434**	**1,7**

*Podaci se odnose na cjelokupno poslovanje članica SZZ-a (u Sloveniji i u inozemstvu, gdje poslove obavljaju neposredno ili preko podružnice).
IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2022.

Pokazatelji poslovanja u osiguranju u državi 2016.-2021. godine

	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
Prodornost tržišta osiguranja*	5,1	5,1	5,1	5,2	5,5	5,2
Gustoća osiguranja**	1.000,1	1.062,7	1.127,4	1.202,1	1.217,6	1.240,5

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

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

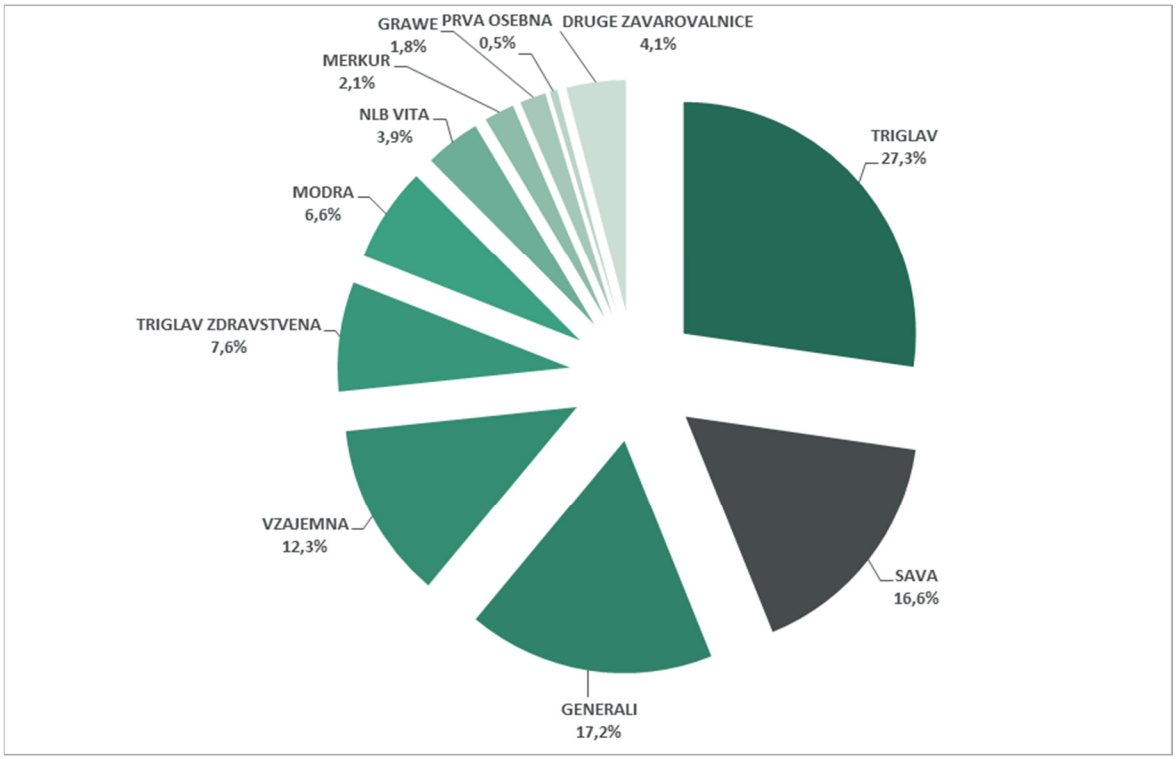
IZVOR: Statistički ured RS, siječanj 2022.

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 2021. iznosio 5,2 posto, a slovensko tržište osiguranja je u usporedbi s tržištem osiguranja drugih članica EU procijenjeno kao srednje razvijeno. U usporedbi s prethodnom godinom donekle se povećala prosječna premija po stanovniku (gustoća osiguranja), koja je za 2021. iznosila 1.240,5 eura.

10.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društava članova SZZ-a

Grafikon: Tržišni udjeli osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja* 31. 12. 2021.



IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje / Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2022
* Podaci se odnose na cjelokupno poslovanje članova SZZ-a (u Sloveniji i u inozemstvu, gdje poslove obavljaju neposredno ili preko podružnice).

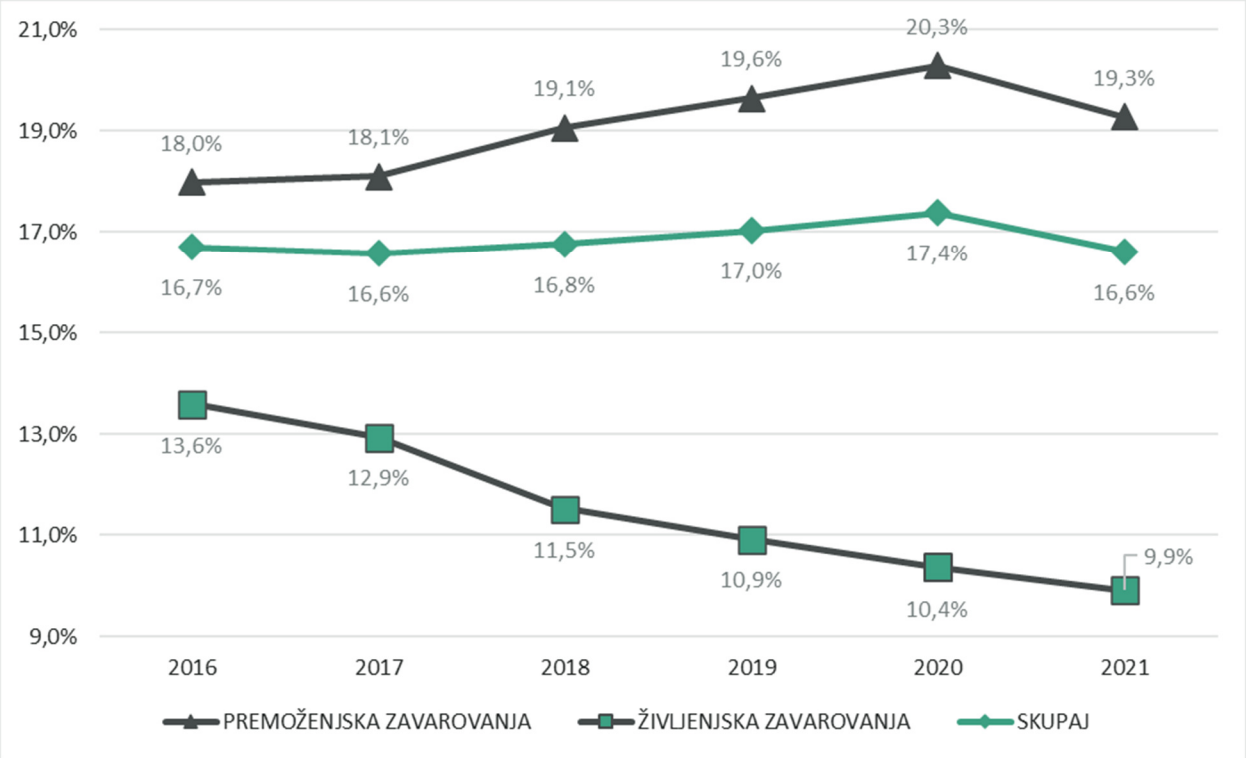
Slovensko tržište osiguranja u 2021. godini ostvarilo 1,7-postotni rast premije. Osiguravajuća društva koja su članovi Slovenskega zavarovalnega združenja (SZZ) / Slovenskog društva osiguravatelja, prikupila su 2.615,8 milijuna eura premije osiguranja. Bruto premija na području imovinskih osiguranja (sa zdravstvenim osiguranjima) viša je za 49,1 milijuna eura (2,7 posto), a bruto premija na području životnih osiguranja je za 4,1 milijuna eura niža (-0,5 posto).

Na slovenskom tržištu osiguranja je u 2021. godini redovnih članova SZZ-a bilo: 16 osiguravajućih društava, dva reosiguravajuća društva i jedno mirovinsko društvo. U listopadu 2021. je Prva osebna zavarovalnica, d. d., prebacila dio djelatnosti (dodatno mirovinsko osiguranje i mirovinske rente) na novoosnovano društvo Prva pokojninska družba, d. d.

Slovensko tržište osiguranja ostaje snažno koncentrirano, jer su četiri najveća osiguravajuća društva, čiji je tržišni udio veći od deset posto, ostvarila 73,3 posto cjelokupne premije osiguranja članova. Zavarovalnica Triglav je zadržala vodeće mjesto; povećala je tržišni udio za 1,9 postotnih bodova.
IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje /Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2022.

10.3.3. Tržišni udio Sava osiguranja

Kretanje tržišnog udjela Sava osiguranja u razdoblju 2016.–2021.*



IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2022.
* 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 je sa 16,6-postotnim tržišnim udjelom treće najveće osiguravajuće društvo na tržištu (2020.: 17,4 posto). Na području imovinskih osiguranja iznosi 19,3 posto (2020.: 20,3 posto), a na području životnih osiguranja 9,9 posto (2020.: 10,4 posto).

Imovinska osiguranja

Na tržištu imovinskih osiguranja slovenska osiguravajuća društva prikupila su 1.869,0 milijuna eura bruto premije imovinskih osiguranja, što je za 2,7 posto odn. 49,1 mil. eura više nego 2020. godine. Tržišni udio Sava osiguranja se u usporedbi s 2020. godinom na području imovinskih osiguranja smanjio s 20,3 posto na 19,3 posto. Smanjenje tržišnog udjela je posljedica manjeg opsega portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a. Na području imovinskih osiguranja se tržišni udio najviše smanjio Vzajemni zdravstveni zavarovalnici, i to za 1,6 postotnih bodova.

Životna osiguranja

Na tržištu životnih osiguranja osiguravajuća društva su u 2021. godini prikupila 746,9 milijuna eura bruto premije životnih osiguranja što je 0,5 posto manje nego u prethodnoj godini. Sava osiguranju se na tržištu životnih osiguranja smanjio tržišni udio za 0,4 postotna boda te je tako dosega 9,9-postotni tržišni udio. Pad tržišnog udjela životnih osiguranja je posljedica povećanog opsega doživljenja polica životnih osiguranja i činjenice da se u premiju tržišta ubrajaju i prijenosi sredstava za isplatu mirovinskih renta (10,0 posto tržišta životnih osiguranja), koje Sava osiguranje ne sklapa.

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 automobilskog 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.
- **Mladi vozač** – mogućnost sklapanja putem interneta.
- **Kasko totalka** – osiguranje za starija vozila.
- **"Denar na roko"** je usluga u okviru koje oštećeniku odmah po završetku liječenja i dobivanju 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 voženje, 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 kasko osiguranju jamčimo zadržavanje bonusa kod prve prijavljene štete.
- **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.

Osiguranje mikromobilnosti
Jedno i cjelovito osiguranje za sva putovanja koja osiguranici obavljaju mikromobilnim sredstvima (bicikli, električni bicikli, romobili, električni romobili, skateboardi, električni skateboardi, motocikli, e-segwayi i e-hoverboardi) na području Europe. Osiguranje pokriva rizike odgovornosti, asistencije i nezgode povezane na osobu, a ne na prijevozno sredstvo, što znači da osiguranik ima pokriće za bilo koje mikromobilno prijevozno sredstvo koje upotrebljava. Obiteljskom policom se mogu osigurati i članovi uže obitelji. Isto tako omogućujemo sklapanje cjelovitog osiguranja za sama mikromobilna sredstva, i to omogućujemo sklapanje kasko osiguranja te kao prvi na tržištu također osiguranje od krađe.

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, posebno 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 pruža 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 izlijevanja 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).
- **eHišnik** pruža mogućnost preventivnog stručnog savjetovanja na daljinu u vezi sa svim vrstama problema s kojima se susreću vlasnici stambenih objekata.

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 skup 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.

Naše tačke/Naše šapice
Najcjelovitije osiguranje za kućne ljubimce, i to pse i mačke. Sadrži osiguranje uginuća ili eutanazije zbog nezgode, sve troškove liječenja koji nastanu zbog nezgode ili bolesti, osiguranje asistencije, osobnu odgovornost te pravnu zaštitu vlasnika kućnog ljubimca. Osiguranje se može prilagoditi s obzirom na pokrića i svote osiguranja. Osiguravamo pasmine s rodovnikom, križance i mješance.

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

- osiguranja za letjelice i plovila,
- kreditna osiguranja,
- i ostala.

Osiguranja od nezgode
Kod osiguranja od nezgode Sava osiguranje nudi širok izbor različitih pokrića i rješenja prilagođenih pojedinoj ciljnoj skupini te njihovim potrebama. Ponudu pokrića prilagođavamo zahtjevima stranaka, a partnerima nudimo mogućnost modernih i prilagodljivih distribucijskih modela. U sklopu osiguranja od nezgode, osiguranjem Hospitalizacija Plus pružamo posebnu sigurnost segmentu naših najstarijih osiguranika.

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. U sklopu turističko osiguranja s asistencijom u inozemstvu, u suradnji s telekomunikacijskim partnerom, nudimo također moderno osiguranje s plaćanjem po potrošnji, samo za vrijeme mobilnog gostovanja osiguranika u inozemstvu.

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.

Našu ponudu dodatnih zdravstvenih osiguranja dopunjuje dodatno osiguranje Zdravnik na daljavo/Liječnik na daljinu, koji osiguranicima omogućuje liječniku skrb na daljinu. To je usluga telemedicine i obuhvaća medicinski savjet liječnika specijalista obiteljske medicine te izdavanje pismenog liječničkog mišljenja.

Osiguranicima je na raspolaganju i osiguranje Najboljši zdravniki 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, a 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. U okviru bankovnog prodajnog kanala, strankama su također različiti oblici životnog osiguranja korisnika kredita.

Prednosti životnih osiguranja za primer smrti Zavarovalnice Sava:

- niske premije za visoke svote osiguranja bez štedne komponente,
- izbor osigurane svote po mjeri osiguranika,
- segmentacija osiguranika s obzirom na njihov stil života,
- primjeren izbor u širokoj paleti dodatnih osiguranja.

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 investicijskih osiguranja, gdje je štedna komponenta vezana na fondove upravitelja Sava Infond, koji je dio Osiguravajuće skupine Sava.

Prednosti životnih osiguranja sa štednom komponentom Sava osiguranja:

- fleksibilan izbor trajanja i premije osiguranja,
- mogućnost visokih pristupnih dobi,
- u ponudi su također 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,
- primjeren izbor u širokoj paleti dodatnih osiguranja.

Strankama Sava osiguranja je, ovisno o izabranom osnovnom životnom osiguranju, na raspolaganju široka paleta dodatnih osiguranja, između ostalog:

- dodatno osiguranje od 23 teške bolesti s višekratnom isplatom (riječ je o inovativnom proizvodu koji omogućuje višestruku isplatu osigurane svote u slučaju teških bolesti (do 6 isplata) s naslova teške bolesti osigurane osobe, oslobađanje daljnjeg plaćanja premije u slučaju prve isplate osigurane svote te pokriće za djecu osigurane osobe),
- prilagodljiva dodatna osiguranja od nezgode s puno pokrića prilagođenih različitim dobnim skupinama,
- 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 osnovnih životnih sposobnosti,
- dodatno osiguranje »pomoć u kući«, koje osigurava pomoć u obavljanju svakodnevnih poslova u kući te prijevoza u slučaju moždanog udara, srčanog udara, raka ili nezgode,
- savjet liječnika na daljinu i zdravstvenu asistenciju.

11.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI

U razvoju naših osiguranjnih 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 2021. godini je Sava osiguranje tržištu ponudilo nove ili nadogradnje postojećih proizvoda, i to:

- Nadogradili smo ponudu automobilskih osiguranja mogućnošću paušalnog osiguranja za dodatnu opremu te omogućili popuste za *oldtimer* i *youngtimer* vozila bez certifikata.
- Vigo osiguranje smo u ožujku nadogradili proizvodom Vigo^{km}, kod koje osiguranik plaća premiju s obzirom na prijeđene kilometre, koje dojavljuje telemetrijski uređaj.
- U veljači smo lansirali proizvod za osiguranje mikromobilnosti, a u travnju proizvod za osiguranje kućnih ljubimaca Naše tačke/Naše šapice.
- Obnovili smo ili razvili također proizvode koji se prodaju u manjem opsegu i samo određenim ciljnim skupinama: osiguranja platnih i kreditnih kartica, odgovornosti zrakoplova i određenih segmenata kreditnih osiguranja.
- U suradnji s FOS partnerima nadogradili smo ponudu postojećih osiguranja za kućne ljubimce u Irskoj.

Proširili smo skupinu proizvoda koji se mogu sklopiti putem interneta, jer smo u 2021. godini za sklapanje putem interneta prilagodili proizvode Naše tačke/Naše šapice i Mikromobilnost.

Puno je razvojnih aktivnosti bilo usmjereno i na poboljšanje rezultata Sektora Podružnice Hrvatska. To je bilo potrebno prije svega za automobilska osiguranja. Uveli smo novi segmentirani cjenik na AO osiguranju, izradili nadzorne ploče i pravila za obnove polica te smo istodobno cjenik tijekom cijele godine prilagođavali stanju na tržištu i tehničkim rezultatima osiguranja.
U Podružnici Hrvatska smo također obnovili potresne uvjete te osiguranje rizika otkazivanja, koji je izveden po uzoru na proizvod u Sloveniji.

I u 2021. smo provodili aktivnosti usmjerene na prilagođavanje odnosno odaziv društva na stanje u vezi s pandemijom bolesti 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:

- Nadograđivali smo u 2020. razvijeno rješenje potpisivanja na daljinu.
- Kod osiguranja rizika otkazivanja osiguranicima smo u slučajevima kad putovanje zbog pandemije bolesti COVID-19 nije bilo izvedeno, u cijelosti vraćali premiju osiguranja po policama.
- 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 odgodama 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 zdravstvenih osiguranja smo u 2021. godini nadogradili ponudu dodatnim osiguranjem Liječnik na daljinu, koji osiguranicima omogućuje liječničku skrb na daljinu. To je usluga telemedicine i obuhvaća medicinski savjet liječnika specijalista obiteljske medicine te izdavanje pisanog liječničkog mišljenja. Za osiguravanje asistencijskih usluga, koje su ključne za popularizaciju zdravstvenih osiguranja, pristupili smo razvoju digitalizacije usluga zdravstvenih osiguranja, koja uključuje integraciju informacijskog sustava osiguravajućeg društva i više informacijskih sustava naših ugovornih izvođača zdravstvenih usluga. Za izvedbu zdravstvenih osiguranja oblikujemo mrežu izvršitelja zdravstvenih usluga s priznatim stručnjacima, i s njima gradimo dobre poslovne odnose.

Životna osiguranja

U 2021. godini smo posebnu pozornost posvetili obnovi i nadogradnji cjeloživotnog investicijskog osiguranja, koje osiguranicima omogućuje kombinaciju sigurnosti u slučaju smrti te štednje. Naglasili smo štednu komponentu i razvili investicijsku mogućnost po modelu životnih investicijskih ciklusa. Cilj obnove osiguranja bilo je osnaživanje naših osiguranika u zrelim godinama, zato smo prilikom obnove razvili dva atraktivna dodatna osiguranja, i to:

- osiguranje pomoći u kući i prijevoza, koje osiguranicima u slučaju moždanog udara, srčanog udara, raka ili nezgode osigurava pomoć u svakodnevnim poslovima u kući i prijevoz, pri čemu je taj osigurani rizik jedinstven na tržištu;
- savjet liječnika opće medicine na daljinu, u slučaju zdravstvenih stanja koja nisu hitna, i zdravstvenu asistenciju.

Kod razvoja i uvođenja osiguranja, povezali smo se i s vanjskim partnerom i uključili naše osigurateljne sadržaje u prvu mobilnu aplikaciju za starije u Sloveniji, koja združuje sve važne informacije za kvalitetnu uključenost starijih u društvo.

U okviru bankovnog prodanog kanala nastavili smo s prilagođavanjem ponude postojećih proizvoda potrebama banke, te ujedno razvili posve novi inovativni osigurateljni proizvod, koji omogućuje kombinaciju osigurateljne zaštite i štednje, uz istodobni jednokratni ulog premije prilikom sklapanja osiguranja i redovno mjesečno plaćanje premije tijekom trajanja osiguranja. U osiguranje je također uključeno pokriće u slučaju prestanka plaćanja mjesečne premije, zbog nastanka invalidnosti uslijed nezgode.

Turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu
U skladu sa suvremenim digitalnim trednovima, u suradnji s telekomunikacijskim partnerom smo kao prvi na tržištu razvili moderno turističko osiguranje s plaćanjem po potrošnji, samo za vrijeme mobilnog gostovanja osiguranika u inozemstvu. Na taj način smo osiguranje inovativnim rješenjima približili korisnicima, te istodobno napravili važan korak u povezivanje s drugim velikim gospodarskim subjektima koji djeluju na masovnom tržištu.

Inovacijske aktivnosti

U 2021. godini nastavili smo s izvođenjem inovacijskih projekata i inovacijskih aktivnosti kojima smo pokušali odgovoriti prije svega na prepoznate i 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, u fazi kupnje i kod donošenja 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 2021. smo još veći naglasak stavili posebno na širenje drukčije inovacijske kulture među zaposlenima koji su, posebice putem inovacijskih aktivnosti nepedagoškog karaktera, sve više gradili i na inovacijskim vještinama u praksi, koju sve uspješnije prenose i u tzv. linijska zaduženja.

Zajedno smo u 2021. godini izveli brojne inovacijske događaje za zaposlene, putem kojih smo neke osposobili za osnovne, a neke već i za naprednije inovacijske alate. Uključeno je bilo čak **1.232 sudionika** - osim suradnika Sava osiguranja također manji udio sudionika iz Grupe Sava. Neki od njih sudjelovali su na više inovacijskih događaja i tako stekli raznolika znanja.

U 2021. godini zajedno smo izveli **sedam mjesečnih inovacijskih događaja**, pod imenom **(Spo)znanja**, namijenih najširem krugu zaposlenih, pa i onih koji tek počinju upravljati procesima inoviranja. Prosječna ocjena zadovoljstva sudionika na tim događajima je iznimna, a broj sudionika je u 2021. godini premašio postavljene ciljeve i broj sudionika iz 2020. godine (unatoč tomu što je u 2020. izveden jedan takav događaj više nego u 2021. godini).

Još iz 2020. proizlazi želja i ciljna aktivnost koja se temeljila na inicijativi za implementaciju idejnog rješenja koje su 2020. godine pripremili "Mladi inovatori za nove mlade potencijalne osiguranike" – unutar tzv. »innovation jam« događaja. Ta će inicijativa dobiti projektni oblik u 2022. godini.

U svibnju 2021. smo za sve zaposlene u Sava osiguranju i također za sve zaposlene u Grupi Sava izveli treću uzastopnu tzv. Inovacijsku akademiju, koja se ovaj put odvijala virtualno.

Opširniji edukacijski događaj na temu osnova inoviranja izveli smo u tri dijela i zbog sadržaja smo ga imenovali **Sava Innovation ABC**. Na sudjelovanje smo osim nekih ambasadora inoviranja pozvali i druge suradnice i suradnike, te smo osnove inoviranja širili, upoznavali i utvrđivali u koracima. Upoznali smo PVK model inoviranja (PVK – procesi, vještina, kultura), putem kojega se Sava osiguranje usavršava na putu veće i učinkovitije inovativnosti. Budući da neki suradnici, koji već dulje vrijeme sudjeluju u inovacijskom procesu, već vladaju nekim inovacijskim znanjima i vještinama te s veseljem dijele svoje znanje, u ovaj procesu su stupili ne više kao slušatelji, već kao predavači/instruktori koji drugima prenose teorijsko kao i praktično znanje.

U 2021. nastavili smo djelovati s ekipom **ambasadora inoviranja u Sava osiguranju**, koji geografski i strukovno posve raznoliko pokrivaju ne samo prve faze inoviranja diljem Slovenije, već su u 2021. odvažnije stupili i u druge faze inoviranja, te također u inovacijski zahtjevnije projekte, kao što su modifikacije asistencija kod automobilskog osiguranja, oblikovali prijedlog posve nove, iznimno cjelovite asistencijske usluge te dali inovacijski prijedlog novog rješenja usluge na daljinu (u skladu sa situacijom na tržištu zbog mjera za zaštitu od koronavirusa, koji su implementaciju takvih rješenja za stranke dodatno ubrzale).

U 2021. godini izveli smo 2 veća događaja za poticanje inkrementalnih inovacija, koje nazivamo **InnovationSavaGP** – s dva različita i sve aktualnija sadržaja: poboljšanje procesa automobilskih šteta i uporaba umjetne inteligencije u osiguranju. Brojne ideje će posredno i neposredno utjecati na implementaciju poboljšanja, što će voditi do poboljšanog iskustva korisnika te također ključnih dionika u različitim procesima.

Sve spomenuto rezultiralo je dvama važnim postignućima: iz odgovora zaposlenih (unutar mjerenja organizacijske klime u 2021. godini) inovacijska aktivnost je rangirana iznimno visoko kao jedna od prepoznatljivih karakteristika Sava osiguranja, a Sava osiguranje je osim toga iznimno priznata kao inovator i u općoj ciljnoj javnosti. To potvrđuju informacije iz centra za prikupljanje povratnih informacija stranaka te također dobiveno zlatno priznanje Gospodarske komore Podravja za naj inovaciju Podravja u 2021. godini.

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 visok rast neto poslovnog rezultata.

Temeljne kategorije financijskog rezultata Sava osiguranja

u eurima

	2021.	2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Neto prihodi od premija osiguranja	**360.897.888**	**369.029.951**	**-8.132.063**	**97,8**
od toga obračunate bruto premije osiguranja*	438.309.833	456.509.369	-18.199.536	96,0
Neto rashodi za štete	**229.577.845**	**268.133.000**	**-38.555.155**	**85,6**
od toga obračunati bruto iznosi šteta**	284.563.027	307.981.865	-23.418.839	92,4
Troškovi poslovanja	**123.553.995**	**122.954.617**	**599.377**	**100,5**
Promjena drutih tehničkih pričuva osiguranja	**-10.097.442**	**-54.261.969**	**44.164.526**	**18,6**
od toga promjena prič. za neistekle rizike te za bonuse i popuste	-876.712	-1.728.479	851.767	50,7
od toga matematičke pričuve	-19.961.658	-44.095.386	24.133.728	45,3
Promjena TPO-a osiguranika koji preuzimaju inv. rizik	10.740.928	-8.438.104	19.179.031	-127,3
Prinos ulaganja (bez KSNT)* **	**11.697.875**	**10.805.513**	**892.362**	**108,3**
Rinos uglaganja KSNT** **	**22.066.865**	**2.835.248**	**19.231.617**	**778,3**
Drugi prihodi osiguranja	**24.744.125**	**22.594.864**	**2.149.261**	**109,5**
Drugi rashodi osiguranja	**7.028.393**	**7.259.991**	**-231.598**	**96,8**
Drugi prihodi	**6.083.518**	**4.812.959**	**1.270.558**	**126,4**
Drugi rashodi	**3.604.789**	**5.377.813**	**-1.773.024**	**67,0**
Poslovni rezultat prije oporezivanja	**71.822.692**	**60.615.083**	**11.207.609**	**118,5**
Porez na dohodak	**13.735.062**	**11.718.195**	**2.016.867**	**117,2**
NETO POSLOVNI REZULTAT	**58.087.630**	**48.896.888**	**9.190.742**	**118,8**
Druga sveoguhvatna dobit nakon oporezivanja	**-8.214.535**	**4.897.020**	**-13.111.555**	**-167,7**
SVEOUBHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA	**49.873.095**	**53.793.908**	**-3.920.813**	**92,7**

*Bruto PREMije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

*** Povrat uglaganja = Prihodi uglaganja u povezana društva + Prihodi od investicija – Rashod ulaganja

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

U 2021. godini poslovni rezultat prije oporezivanja iznosi 71,8 milijuna eura i viši je za 11,2 milijuna eura od rezultata prethodnog obračunskog razdoblja (60,6 milijuna eura). Neto poslovni rezultat iznosi 58,1 milijuna eura i viši je od onog iz prethodnog obračunskog razdoblja (48,9 milijuna eura). Porez na dohodak u 2021. godini iznosi 13,7 milijuna eura (2020.: 11,7 milijuna eura), a sveobuhvatna dobit poslovne godine 49,9 milijuna eura, što je za 7,3 posto manje nego u 2020. godine. Razlog niže sveobuhvatne dobiti u 2021. godini je negativna vrijednost za neto dobit i gubitke iz ponovnog mjerenja financijskih sredstava raspoloživih za prodaju (10,4 milijuna eura).

Neto prihodi od premija osiguranja

u eurima bez centa

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	2021.	2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
1	Osiguranje od nezgode	23.214.548	23.036.488	178.060	100,8
2	Zdravstveno osiguranje	1.297.994	1.392.006	-94.013	93,2
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	100.896.030	98.884.627	2.011.403	102,0
4	Osiguranje tračnih vozila	19.516	16.881	2.635	115,6
5	Osiguranje letjelica	86.313	66.944	19.369	128,9
6	Osiguranje plovila	590.197	1.290.356	-700.159	45,7
7	Osiguranje prijevoza robe	1.646.544	1.539.970	106.574	106,9
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	22.077.522	20.955.321	1.122.200	105,4
9	Drugo osiguranje od štete	23.030.591	20.962.788	2.067.803	109,9
10	Osig.. odgovornosti kod uporabe motornih vozila	81.224.316	89.130.193	-7.905.877	91,1
11	Osig. odgovornosti kod uporabe letjelica	45.318	13.224	32.094	342,7
12	Osig. odgovornosti kod uporabe polovila	235.875	248.417	-12.542	95,0
13	Opće osiguranje od odgovornosti	14.181.182	14.658.785	-477.602	96,7
14	Kreditno osiguranje	1.439.364	2.899.075	-1.459.710	49,6
15	Kaucijsko osiguranje	60.323	79.136	-18.813	76,2
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	1.327.375	1.402.862	-75.487	94,6
17	Osiguranje troškova postupka	115.089	131.372	-16.282	87,6
18	Osiguranje pomoći	15.910.183	15.001.361	908.822	106,1
19	Životna osiguranja	31.619.215	34.702.383	-3.083.168	91,1
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	41.880.393	42.617.763	-737.370	98,3
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**360.897.888**	**369.029.951**	**-8.132.063**	**97,8**
	IMOVINSKA OSIGURANJA	**287.398.279**	**291.709.804**	**-4.311.525**	**98,5**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**73.499.608**	**77.320.146**	**-3.820.538**	**95,1**

Glavninu prihoda društvo ostvaruje s naslova premije osiguranja. Neto prihodi od premija osiguranja su se u 2021. u usporedbi s 2020. godinom snizili. U 2021. godini društvo je realiziralo 360,9 milijuna eura neto prihoda od premija, koji su za 2,2 posto niži od prethodnog obračunskog razdoblja. Snižavanje neto prihoda od premija je najveće u vrsti osiguranja »osiguranje od odgovornosti kod uporabe motornih vozila«, što je posljedica snižavanja portfelja iz poslova koji se sklapaju po načelima FOS-a. U segmentu životnih osiguranja je u vrsti osiguranja »19 – Životno osiguranje« zabilježen pad neto prihoda od premije, a razlog su dospjele police za koje smo isplatili doživljenja te ujedno s tih polica nema više plaćanja novih premija.

Neto rashodi za štete

u eurima bez centa

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	2021.	2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
1	Osiguranje od nezgode	4.933.131	4.396.682	536.449	112,2
2	Zdravstveno osiguranje	239.878	159.743	80.134	150,2
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	60.828.033	59.274.508	1.553.525	102,6
4	Osiguranje tračnih vozila	-4483	4.483		
5	Osiguranje letjelica	-7.296	24.082	-31.378	-30,3
6	Osiguranje plovila	580.425	1.350.712	-770.286	43,0
7	Osiguranje prijevoza robe	412.995	484.817	-71.822	85,2
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	15.870.584	16.596.741	-726.157	95,6
9	Drugo osiguranje od štete	10.125.713	10.131.643	-5.929	99,9
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	40.207.217	59.612.864	-19.405.647	67,4
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	-5.279	16.094	-21.373	-32,8
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	-4.234	42.779	-47.013	-9,9
13	Opće osiguranje od odgovornosti	8.112.195	2.001.608	6.110.588	405,3
14	Kreditno osiguranje	-769.367	-639.159	-130.208	120,4
15	Kaucijsko osiguranje	106.903	5.518	101.385	1.937,4
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	242.421	3.885.418	-3.642.997	6,2
17	Osiguranje troškova postupka	-3.433	17.474	-20.908	-19,6
18	Osiguranje pomoći	8.767.427	7.512.025	1.255.402	116,7
19	Životna osiguranja	41.635.231	63.925.510	-22.290.279	65,1
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.309.784	39.329.458	-1.019.675	97,4
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**229.577.845**	**268.133.000**	**-38.555.155**	**85,6**
	IMOVINSKA OSIGURANJA	**149.632.830**	**164.878.031**	**-15.245.201**	**90,8**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**79.945.014**	**103.254.968**	**-23.309.954**	**77,4**

Čisti rashodi za štete niži su od prethodnog obračunskog razdoblja za 14,4 posto odnosno 38,6 milijuna eura.

U segmentu **imovinskih** osiguranja su neto rashodi za štete niži nego u 2020. godini (za 15,2 milijuna eura). Snižavanje potječe od neto rashoda za štete iz portfelja osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-a (10,2 mil. eura), zbog smanjenog opsega poslovanja u tom segmentu. Za 6,5 mil. eura niži su neto rashodi za štete u Sektoru – Podružnica Hrvatska, i ovdje također kao posljedica nižih neto prihoda od premija osiguranja.

I u godini 2021. bilo je, kao i nekoliko prethodnih godina, obilježeno brojnim vremenskim nepogodama. Iako nijedna nije dosegnula visinu štete kod koje bi nastupilo CAT pokriće reosiguranja, više tih događaja znatno je utjecalo na poslovni rezultat imovinskih osiguranja.

U segmentu **životnih** osiguranja niži neto rashodi za štete (smanjenje za 23,3 milijuna eura) posljedica su prije svega manjeg broja doživljenja polica koje su dospjele na naplatu, nego u prethodnoj godini.

Troškovi poslovanja

Troškovi poslovanja iznose 123,6 milijuna eura i u usporedbi s prethodnim razdobljem su viši za 0,6 milijuna eura (0,5 posto). Kvota troškova iznosi 28,2 posto, što je za 1,3 postotnih bodova više nego 2020. godine, a neto kvota troškova iznosi 28,3 posto (u 2020. godini: 28,0 posto).

U strukturi troškova poslovanja najveći, 41,9-postotni udio predstavljaju troškovi rada: nominalno su više nego u 2020. godini za 0,6 milijuna eura (1,2 posto). Troškovi provizija u strukturi predstavljaju 36,2 posto i u 2021. godini su viši u odnosu na prošlu godinu za 0,1 milijuna eura odnosno 0,3 posto. Drugi operativni troškovi (troškovi

usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) u strukturi predstavljaju 21,9 posto i za 0,1 milijuna eura su niži nego u 2020. godini.

Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja

U segmentu imovinskih osiguranja pričuve za neistekle rizike su se snizile za 1,1 milijuna eura, a neto pričuve za bonuse i popuste povećale su se za 211,4 tisuća eura.

Matematičke pričuve klasičnih životnih osiguranja smanjene su unatoč pripisu dobiti policama životnog osiguranja u visini 2,0 milijuna eura. Smanjenje matematičke pričuve klasičnih životnih osiguranja u 2021. godini iznosi 20,0 milijuna eura (u 2020. godini: smanjenje za 44,1 milijuna eura). Tehničke pričuve osiguranja kod kojeg osiguranici preuzimaju investicijski rizik, povećale su se za 10,7 milijuna eura (2020.: smanjenje za 8,4 milijuna eura).

Prinos investicijskog portfelja

Prinos investicijskog portfelja Sava osiguranja, bez prinosa sredstava osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, u 2021. iznosi 11,7 milijuna eura i u usporedbi s proteklom godinom je više za 0,9 milijuna eura. Prihodi investicijskog portfelja iznose 13,1 milijuna eura i za 0,9 milijuna eura su niži od prethodne 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 2021. godini su bili nadomješteni realizacijom dobiti kod otuđenja investicija.

Rashodi investicijskog portfelja iznose 1,4 milijuna eura i niži su nego prethodne godine.

Prinos sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik iznosi 22,1 milijuna eura. Realizirani viši prinos nego u prethodnom razdoblju 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 2,1 milijuna eura. Razlog su veći prihodi od reosiguranteljnih i suosiguranteljnih provizija.

Drugi rashodi osiguranja

Drugi rashodi osiguranja, u što uključujemo rashode za preventivnu djelatnost, požarnu taksu, pristojbu nadzornom tijelu i druge rashode osiguranja, niži su zbog nižih rashoda za doprinos za pokrivanje šteta po nepoznatim i neosiguranim vozilima.

Drugi prihodi

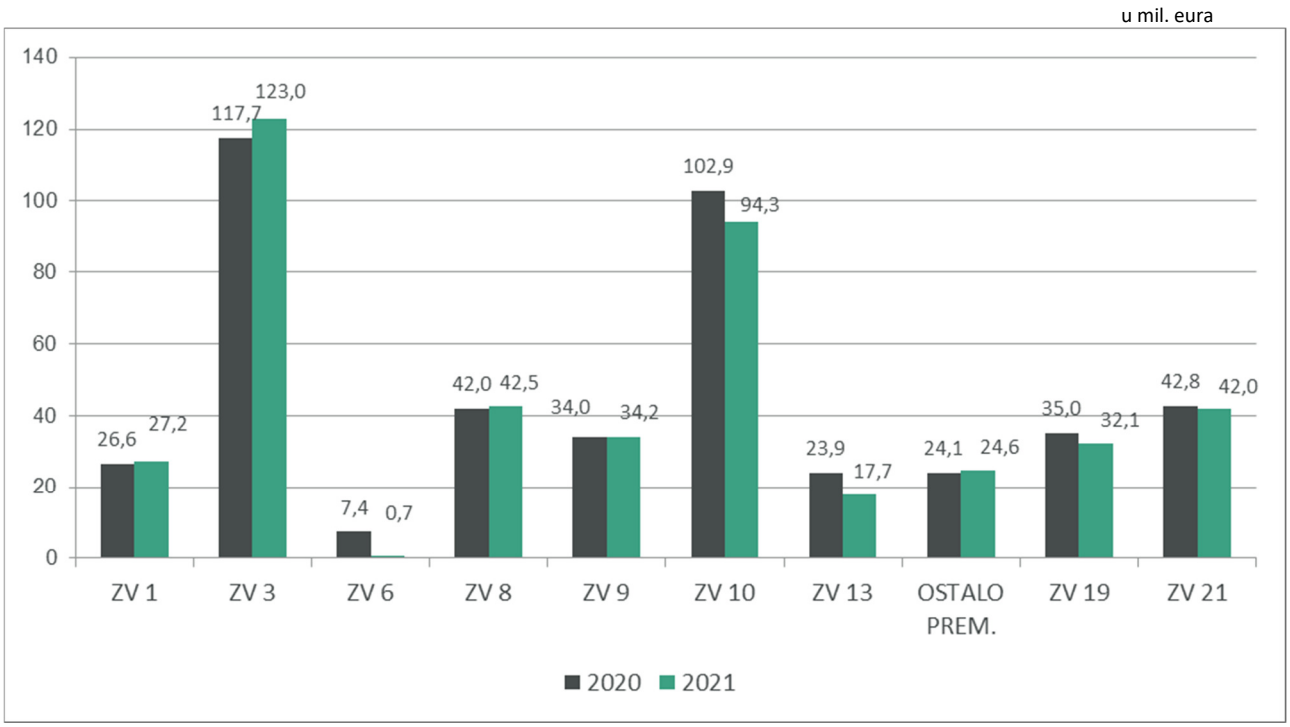
U druge prihode pripadaju financijski prihodi iz poslovnih odnosa, koje čine kamate s naslova premija, regresnih potraživanja i drugih potraživanja, te prihodi s naslova plaćenih potraživanja iz proteklih godina, koje je osiguravajuće društvo zbog ispunjavanja kriterija nenaplativosti otpisalo. U te prihode također pripadaju prihodi iz revalorizacije i prihodi iz poslovnih odnosa. U usporedbi s prošlom godinom su viši za 1,3 milijuna eura. Viši prihodi su s naslova većih prihoda iz revalorizacije potraživanja i prihoda iz zastara obveza životnih osiguranja te smanjenja pričuva za neiskorištene dopuste.

Drugi rashodi

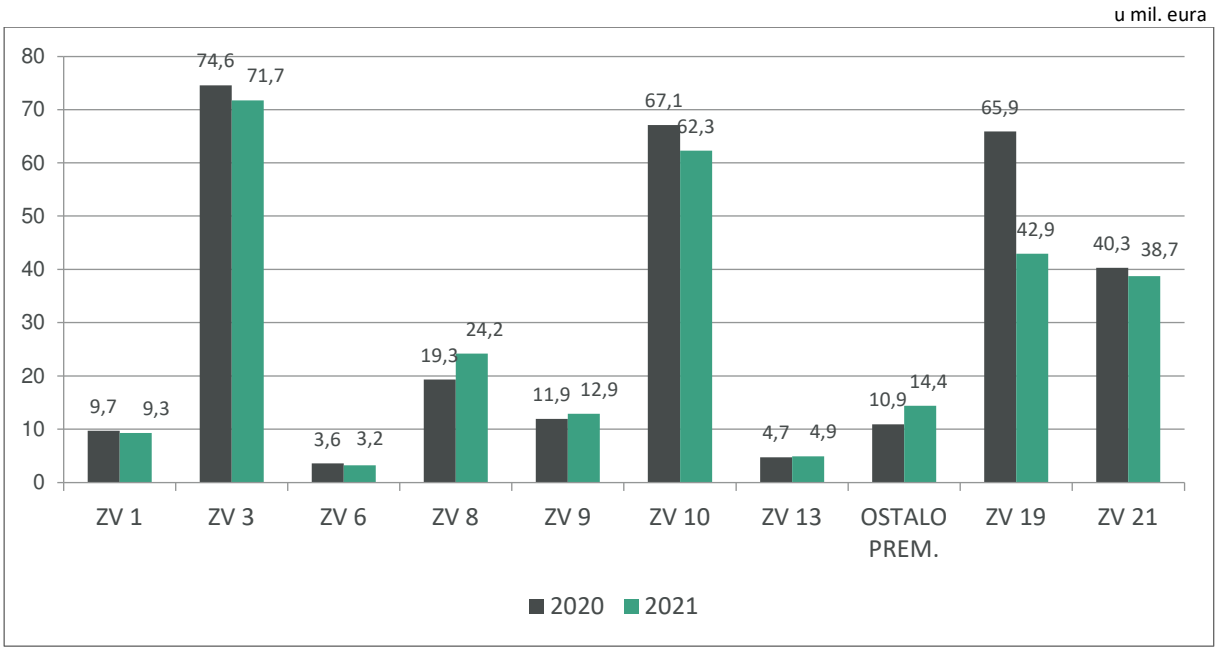
U druge rashode ubrajamo financijske rashode iz poslovnih odnosa, poslovne rashode revalorizacije, novčane kazne i odštete te druge privremene rashode. U 2021 su drugi rashodi manji za 1,8 milijuna eura, a većina tog iznosa izvire iz pozitivnih tečajnih razlika.

12.2. PREDSTAVLJANJE OSIGURANJA[2] U BROJKAMA

Obračunate bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem u 2020. i 2021. godini



Obračunate bruto štete s dobivenim suosiguranjem u 2020. i 2021. godini



[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 2020. i 2021. 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
2021.	SLOVENIJA	350.060.589	96,1	191.193.857	94,2	54,6
	HRVATSKA	14.173.280	3,9	11.746.442	5,8	82,9
	UKUPNO	**364.233.869**	**100,0**	**202.898.605**	**100,0**	**55,7**
2020.	SLOVENIJA	360.542.944	95,2	189.563.999	93,9	52,6
	HRVATSKA	18.160.216	4,8	12.303.976	6,1	67,8
	UKUPNO	**378.702.319**	**100,0**	**201.819.039**	**100,0**	**53,3**
INDEKS	SLOVENIJA	97,1	100,9	100,9	100,3	
	HRVATSKA	78,0	81,1	95,5	95,0	
	UKUPNO	**96,2**	**100,0**	**100,5**	**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 2020. i 2021. 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
2021.	SLOVENIJA	71.863.249	97,0	79.756.136	97,7	111,0
	HRVATSKA	2.212.715	3,0	1.908.286	2,3	86,2
	UKUPNO	**74.075.964**	**100,0**	**81.664.422**	**100,0**	**110,2**
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**
INDEKS	SLOVENIJA	96,9	101,7	77,2	100,4	
	HRVATSKA	61,3	64,4	66,2	86,0	
	UKUPNO	**95,2**	**100,0**	**76,9**	**100,0**	

*Bruto premije osiguranja s dobivenim reosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjam

Obračunate bruto premije i štete svih osiguranja u 2020. i 2021. 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
2021.	SLOVENIJA	421.923.838	96,3	270.949.992	95,2	64,2
	HRVATSKA	16.385.995	3,7	13.654.729	4,8	83,3
2020.	SLOVENIJA	434.739.411	95,2	292.843.106	95,1	67,4
	HRVATSKA	21.770.798	4,8	15.187.696	4,9	69,8
	UKUPNO	**456.509.369**	**100,0**	**307.981.865**	**100,0**	**67,5**
INDEKS	SLOVENIJA	97,1	101,1	92,5	100,1	
	HRVATSKA	75,3	78,4	89,9	97,3	
	UKUPNO	**96,0**	**100,0**	**92,4**	**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 2020. i 2021. godini

u eurima

Imovinska osiguranja	2021.	2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Obračunate bruto premije*	364.233.869	378.702.319	-14.468.450	96,2
Obračunate bruto štete**	202.898.605	201.819.039	1.079.566	100,5
BRUTO KVOTA ŠETA	**55,7**	**53,3**	**2,4**	**104,5**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjam

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
2021.	27.206.212	7,5	9.292.884	4,6	34,2	939.128
2020.	26.647.202	7,0	9.711.373	4,8	36,4	930.463
INDEKS	**102,1**	**106,2**	**95,7**	**95,2**	**93,7**	**100,9**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjam

Vrsta osiguranja Osiguranje od nezgode u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 7,5 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 27,2 milijuna eura, što je za 2,1 posto više nego u prethodnom izvještajnom razdoblju.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od nezgode iznose 9,3 milijuna eura, što je za 4,3 posto manje nego u prethodnom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2021. godini iznosi 34,2 posto i niža je nego u proteklom izvještajnom razdoblju, što je posljedica veće prikupljene bruto premije i nižih 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
2021.	2.113.550	0,6	174.630	0,1	8,3	19.979
2020.	1.976.551	0,5	129.518	0,1	6,6	18.358
INDEKS	**106,9**	**111,2**	**134,8**	**134,1**	**126,1**	**108,8**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

U 2021. godini prikupili smo 2,1 milijun eura bruto premije. U ovoj vrsti osiguranja priznajemo osiguranja za proizvode Najbolji liječnici svijeta/Najboljši zdravniki 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
2021.	123.033.384	33,8	71.707.401	35,3	58,3	421.838
2020.	117.656.023	31,1	74.562.585	36,9	63,4	417.094
INDEKS	**104,6**	**108,7**	**96,2**	**95,7**	**92,0**	**101,1**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjam

Vrsta osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 33,8 posto bruto premije. Osiguranja sklapamo u podvrsti Kasko osiguranja cestovnih motornih vozila s vlastitim pogonom (osim tračnih) i u manjem opsegu u podvrsti osiguranja Kasko osiguranje drugih cestovnih vozila bez pogona. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila iznosi 123,0 milijuna eura, što je za 5,4 milijuna eura odnosno za 4,6 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Na nastava krasta znatno je utjecalo više prodanih osiguranja sa širim pokrićima.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila iznose 71,7 milijuna eura, što je za 2,9 milijuna eura odnosno za 3,8 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Štete su se snizile na FOS poslovima za 1,2 milijuna eura.

12.2.1.4. Osiguranje plovila (ZV 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
2021.	713.767	0,2	3.242.292	1,6	454,3	981
2020.	7.426.958	2,0	3.551.499	1,8	47,8	2.702
INDEKS	**9,6**	**10,0**	**91,3**	**90,8**	**949,9**	**36,3**

Vrsta osiguranja Osiguranje plovila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 0,2 posto bruto premije. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje plovila iznosi 0,7 milijuna eura, što je za 6,7 milijuna eura odnosno za 90,4 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Niža premija je posljedica manjeg opsega premije iz portfelja koji se sklapa na FOS osnovi.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje plovila iznose 3,2 milijuna eura, što je za 0,3 milijuna eura odnosno za 9,2 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. I štete su se smanjile s naslova portfelja koji se sklapa na FOS osnovi.

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
2021.	42.477.596	11,7	24.206.966	11,9	57,0	198.576
2020.	42.038.918	11,1	19.308.553	9,6	45,9	195.184
INDEKS	**101,0**	**105,0**	**125,4**	**124,7**	**124,1**	**101,7**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjam

Osiguranje od požara i drugih elementarnih nepogoda u strukturi imovinskih osiguranja predstavlja 11,7 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 42,5 milijuna eura, što je za 1,0 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 manji opseg premija iz portfelja koji se sklapa na FOS osnovi.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda iznose 24,2 milijuna eura, što je za 4,9 milijuna eura odnosno za 25,4 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Veće štete posljedica su većeg opsega šteta iz portfelja koji se sklapa na FOS osnovi.

Bruto kvota šteta u 2021. godini iznosi 57,0 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
2021.	34.180.755	9,4	12.886.777	6,4	37,7	509.301
2020.	33.957.285	9,0	11.903.580	5,9	35,1	497.428
INDEKS	**100,7**	**104,7**	**108,3**	**107,7**	**107,6**	**102,4**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjam

Vrsta osiguranja Druga osiguranja od šteta u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 9,4 posto. Najveći udio u toj vrsti osiguranja predstavljaju osiguranja stroja od loma. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Druga osiguranja od šteta iznosi 34,2 milijuna eura, što je za 0,7 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Druga osiguranja od šteta iznose 12,9 milijuna eura, što je za 8,3 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2021. godini iznosi 37,7 posto i pogoršala 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	Bruto osiguranja
2021	94.321.673	25,9	62.276.823	30,7	66,0	835.979
2020	102.928.746	27,2	67.105.070	33,3	65,2	848.469
INDEKS	**91,6**	**95,3**	**92,8**	**92,3**	**101,3**	**98,5**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem i doprinosom ZZZS

Vrsta osiguranja Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 25,9 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 94,3 milijuna eura, što je za 8,4 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Opseg premije iz portfelja koji se sklapa na osnovi FOS-a je u usporedbi s proteklim izvještajnim razdobljem manji za 5,8 milijuna eura.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila iznose 62,3 milijuna eura, što je za 7,2 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta 2021. iznosi 66,0 posto i viši 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	Bruto osiguranja
2021.	17.748.970	4,9	4.899.227	2,4	27,6	177.636
2020.	23.933.478	6,3	4.740.502	2,3	19,8	181.225
INDEKS	**74,2**	**77,1**	**103,3**	**102,8**	**139,4**	**98,0**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Opće osiguranje od odgovornosti u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 4,9 posto. Najviše osiguranja sklapamo u podvrsti Opće osiguranje od odgovornosti. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Opće osiguranje od odgovornosti iznosi 17,7 milijuna eura, što je za 58,8 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Niža premija izvire s naslova osiguranja FOS, koja smo prestali sklapati u 2021. godini.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od odgovornosti iznose 4,9 milijuna eura, što je za 3,3 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Donekle su se povećale štete iz portfelja koji se sklapa na FOS osnovi.

Bruto kvota šteta u 2021. godini iznosi 27,6 posto i viši 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 osioguranja
2021.	16.530.271	4,5	8.563.293	4,2	51,8	572.729
2020.	15.407.371	4,1	7.354.651	3,6	47,7	554.947
INDEKS	**107,3**	**111,5**	**116,4**	**115,8**	**108,5**	**103,2**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Osiguranje pomoći u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 4,5 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje pomoći iznosi 16,5 milijuna eura, što je za 7,3 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Uzrok je više prodanih osiguranja i povećanje prosječne premije zbog prodaje proizvoda s većim pokrićima.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje pomoći iznose 8,6 milijuna eura, što je za 16,4 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2021. iznosi 51,8 posto i viša 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 letjelica, 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 imovinskog osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj oiguranja
2021.	5.907.693	1,6	5.648.312	2,8	95,6	186.112
2020.	6.729.787	1,8	3.451.709	1,7	51,3	238.776
INDEKS	**87,8**	**91,3**	**163,6**	**162,8**	**186,4**	**77,9**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Bruto premija drugih imovinskih osiguranja u strukturi svih imovinskih osiguranja predstavlja 1,6 posto, a udio tih vrsta osiguranja u strukturi obračunatih bruto šteta je 2,8 posto.

12.2.2. Životna osiguranja u brojkama

u eurima

Životna osiguranja*	2021.	2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Obračunate bruto premije	74.075.964	77.807.050	-3.731.086	95,2
Obračunate bruto štete	81.664.422	106.162.826	-24.498.405	76,9
BRUTO KVOTA ŠTETA	**110,2**	**136,4**	**-26,2**	**80,8**

*Uključena doživljenja i otkupi

12.2.2.1. Klasična životna osiguranja (VO 19)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja	Struktura u bruto premiji životnih osiguranja	Obračunate bruto štete	Struktura u bruto štetama životnih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja*
2021.	32.085.295	43,3	42.929.623	52,6	133,8	9.136
2020.	35.042.975	45,0	65.891.720	62,1	188,0	11.486
INDEKS	**91,6**	**96,2**	**65,2**	**84,7**	**71,2**	**79,5**

*Broj novosklopljenih osiguranja

Vrsta osiguranja Klasična životna osiguranja u strukturi bruto premije Životnih osiguranja predstavlja 43,3 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Klasična životna osiguranja predstavlja 32,1 milijuna eura odnosno 8,4 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 42,9 milijuna eura, što je za 34,8 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Manje su nego u proteklom izvještajnom razdoblju isplate 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*
2021.	41.990.669	56,7	38.734.799	47,4	92,2	9.399
2020.	42.764.074	55,0	40.271.106	37,9	94,2	7.846
INDEKS	**98,2**	**103,1**	**96,2**	**125,0**	**98,0**	**119,8**

*Broj novosklopljenih osiguranja

Vrsta osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova u strukturi bruto premije životnih osiguranja predstavlja 56,7 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova iznosi 42,0 milijuna eura, što je za 1,8 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova iznose 38,7 milijuna eura, što je za 3,8 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju, a manje su štete prije svega s naslova otkupa polica.

12.3. TROŠKOVI POSLOVANJA

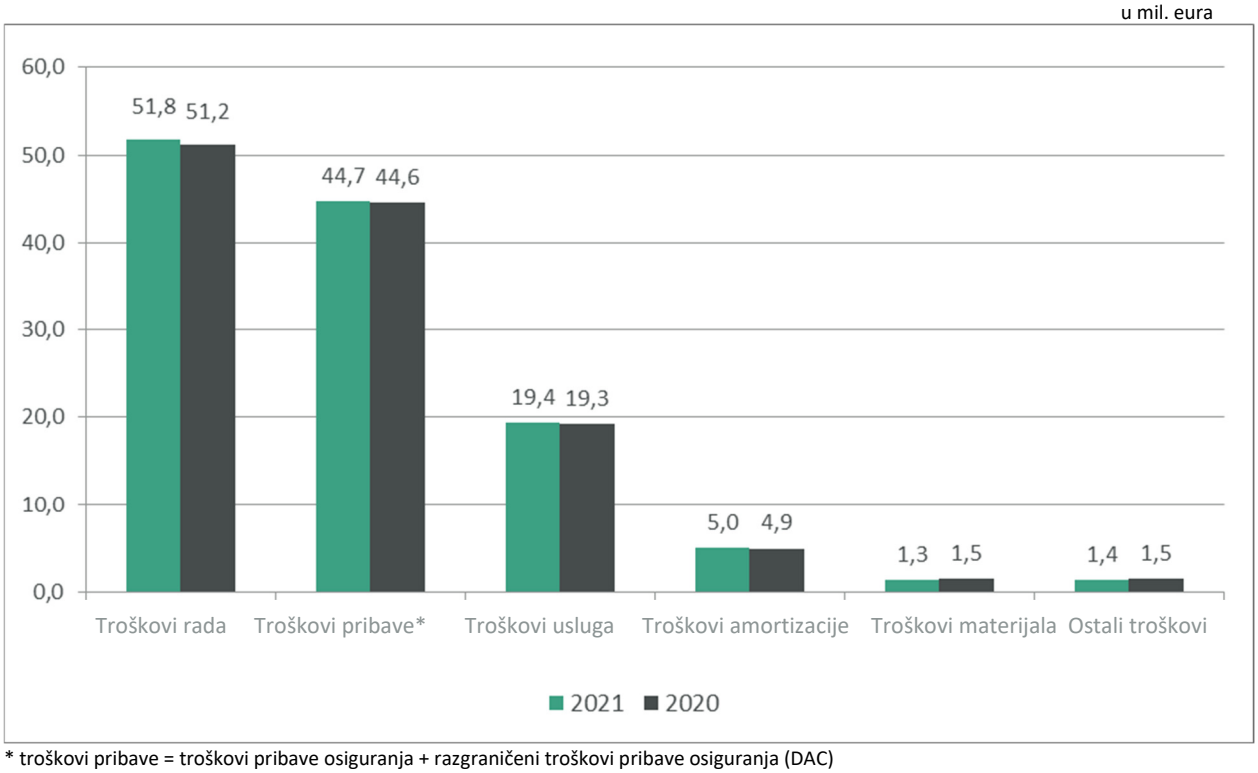
u eurima, struktura u %

	2021.	%	2020.	%	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Troškovi rada	51.774.339	41,9	51.163.011	41,6	611.328	101,2
Troškovi pribave	44.690.696	36,2	44.566.281	36,2	124.415	100,3
Troškovi usluga	19.409.866	15,7	19.257.191	15,7	152.675	100,8
Stoškovi amortizacije	4.986.780	4,0	4.932.841	4,0	53.939	101,1
Troškovi materijala	1.317.221	1,1	1.487.173	1,2	-169.952	88,6
Drugi troškovi	1.375.094	1,1	1.548.119	1,3	-173.025	88,8
TOŠKOVI POSLOVANJA	**123.553.995**	**100,0**	**122.954.617**	**99,5**	**599.377**	**100,5**
Kvota troškova	**28,2**		**26,9**		**+1,3 post. b.**	**104,7**
Neto kvota troškova	**28,3**		**28,0**		**+0,3 post. b.**	**101,1**

Troškovi poslovanja iznose 123,6 mil. eura i u usporedbi s prethodnim razdobljem su veći za 0,6 milijuna eura (0,5 posto). Kvota troškova iznosi 28,2 posto, što je za 1,3 postotnih bodova više nego u 2020. godini, a neto kvota troškova iznosi 28,3 posto (2020.: 28,0 posto). Rast troškova posljedica je prije svega većih troškova rada i pribave (provizije z sklapanje za vanjske prodajne kanale).

Operativni troškovi u 2021. i 2020. godini

u mil. eura



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

U strukturi troškova poslovanja troškovi rada predstavljaju najveći, 41,9-postotni udio. Nominalno su viši nego u 2020. godini za 0,6 milijuna eura (1,2 posto). Troškovi pribave (provizije za sklapanje za vanjske prodajne kanale) u strukturi predstavljaju 36,2 posto i u 2021. godini su veći u odnosu na prošlu godinu za 0,1 milijuna eura odnosno 0,3 posto. Drugi operativni troškovi (troškovi usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) u strukturi predstavljaju 21,9 posto i za 0,1 milijun eura su niži nego u 2020. godini.

Operativni troškovi po funkcionalnim skupinama (FS) u 2021. i 2020. godini

u eurima

	2021.			2020.			indeks 2021./2020.		
	FS - Troškovi pribave osiguranja	FS - Troškovi procjene	FS - Ostali operativni troškovi	FS - Troškovi pribave osiguranja	FS - Troškovi procjene	FS - Ostali operativni troškovi	FS - Troškovi pribave osiguranja	FS - Troškovi procjene	FS - Ostali operativni troškovi
UKUPNO	79.657.597	14.095.409	29.800.989	80.137.837	13.256.531	29.560.249	99,40	106,33	100,81
IMOVINA	67.237.363	13.107.278	22.386.823	68.762.739	12.049.349	22.594.504	97,78	108,78	99,08
ŽIVOT	12.420.234	988.131	7.414.161	11.375.098	1.207.182	6.965.746	109,19	81,85	106,44

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 i naplata te ostalo.

12.4. PROMJENE TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA

Promjene tehničkih pričuva osiguranja

u eurima

Promjena (31. 12. 2021. minus 31. 12. 2020.)	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno sva osiguranja
Bruto prijenosna premija	-5.400.861	-45.825	-5.446.686
Bruto pričuva šteta*	-4.444.383	-1.370.023	-5.814.406
Bruto pričuve za bonuse, popuste i storno	208.997	0	208.997
Bruto pričuve za neistekle rizike	-303.045	0	-303.045
Matematičke pričuve	0	-9.220.731	-9.220.731
- klasična životna osiguranja	0	-19.961.658	-19.961.658
- investicijska životna osiguranja	0	10.740.928	10.740.928

* Bruto pričuva šteta s troškovima procjene

Promjena (smanjenje) bruto pričuve šteta na području imovinskih osiguranja u visini 4,4 milijuna eura u najvećoj je mjeri posljedica smanjenja opsega portfelja u Podružnici Hrvatska, jer se, naime ukupno stanje bruto pričuve šteta za slovenski dio portfelja (gledano zajedno s poslovima koji se sklapaju po načelima FOS-a) u zadnjoj godini praktički nije promijenilo.

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. Na dan 31. 12. 2021. stanje pričuva za prijenosne premije imovinskih osiguranja manje je nego godinu priju, što je posljedica manjeg opsega sklopljenog portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a i manjeg opsega sklopljenog portfelja Podružnice Hrvatska te više ili manje jednake dinamike sklapanja osiguranja.

Bruto pričuve za neistekle rizike u 2021. godini su se snizile za 0,3 milijuna eura, i to prije svega zbog spomenutog pada portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a, te pada portfelja Podružnice Hrvatska.

Bruto pričuva za bonuse, popuste i storno je u 2021. godini narasla za 0,2 milijuna eura, prije svega zbog dobrih rezultata portfelja s bonus klauzulama u prošloj godini.

U segmentu životnih osiguranja najveći utjecaj imala je promjena matematičkih pričuva. Kod klasičnih osiguranja matematičke pričuve snizile su se za 20,0 milijuna eura. Na kretanje matematičkih pričuva utjecali su kretanje pričuva u skladu s tehničkim osnovama, pripis dobiti, otkupi i predujmi te najviše isplate doživljenih polica. Kod

investicijskih životnih osiguranja matematičke pričuve su narasle za 10,7 milijuna eura zbog dotoka nove premije i promjene tečajeva investicijskih fondova, čiji je utjecaj bio ublažen zbog isplate otkupa, predujmova i doživljenja.

12.5. PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA SAVA OSIGURANJA

Pregled prihoda i rashoda s obzirom na vrstu

u eurima

Prihodi	2021.	2020.	razlika	indeks
Prihodi od kamata	4.551.811	6.027.226	-1.475.415	75,5
Promjena fer vrijednosti I dobiti kod otuđenja FVPL-a	375.587	34.836	340.751	1.078,2
Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	5.165.790	5.031.558	134.232	102,7
Prihodi od dividendi i udjela – ostale investcije	634.907	591.532	43.375	107,3
Prihodi od alternativnih investicija	1.149.304	703.432	445.872	163,4
Tečajne razlike*	773.771	0	773.771	
Ostali prihodi (investicijske nekretnine, zajmovi)	395.762	229.639	166.123	172,3
Neto neostavarena dobit investicija osiguranika živ. osig. koji preuzimaju investicijski rizik*	21.019.000	2.049.689	18.969.312	1.025,5
Prihodi investicijskog portfelja	**34.065.933**	**14.667.912**	**19.398.021**	**2.725**
Rashodi	**2021**	**2020**	**razlika**	**indeks**
Rashodi za kamate	56.538	61.204	-4.667	92,4
Promjena fer vrijednosti I gubici kod otuđenja FVPL	42.544	0	42.544	
Gubici kod otuđanja investicija ostale MSFI grupe	54.461	170.352	-115.891	32,0
Tečajne razlike*	0	221.509	-221.509	
Smanjenja vrijednosti investicija	30.199	355.844	-325.645	8,5
Ostalo (investicijske nekretnine, zajmovi)	117.451	218.241	-100.790	53,8
Neto neostvareni gubici investicja osgiuranika žv. osig. koji preuzimaju investicijski rizik*	0	0	0	
Rashodi investicijskog portfelja	**301.193**	**1.027.151**	**-725.958**	**186,6**
Prinos investicijskog portfelja	**33.764.740**	**13.640.761**	**20.123.979**	**247,5**
Prinos investicijskog porftelja bez utjecaja tečajnih razlika	**32.990.969**	**13.862.270**	**19.128.699**	**238,0**
Prinos investicijskog portfelja bez neto neostvarenih dobiti/gubitaka investicija osiguranika živ. osig. koji preuzimaju investicijski rizik	**12.745.740**	**11.591.072**	**1.154.668**	**110,0**
Prinos investicijskog portfelja bez tečajnih razlika i bez neto neostvarenih dobiti/gubitaka investicija osgiuranika živ. osig. koji preuzimaju investicijski rizik	**11.971.969**	**11.812.581**	**159.387**	**101,3**

*Tečajne razlike i neto neostvarene dobiti/gubici investicija osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, prikazani su netirano.

Prinos investicijskog portfelja Sava osiguranja, koji uključuje prinos investicija imovinskih portfelja i životnih portfelja, uključujući prinos sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, za 2021. godinu iznosi 33,8 milijuna eura. Od te vrijednosti se 21,0 milijuna eura odnosi na neto neostvarenu dobit sredstava koji preuzimaju investicijski rizik (2020.: 2,0 milijuna eura). Unatoč razlici između razdoblja, koja je posljedica veće volatilnosti financijskih tržišta u 2021. godini, realizirani viši prinos zbog visokog stupnja usklađenosti investicija i obveza ne utječe na poslovni rezultat, jer su se u skladu s promjenom vrijednosti investicija u uzajamne fondove promijenili i vrijednosti obveza prema osiguranicima. Preostali prinos iznosi 12,0 milijuna eura (2020.: 11,8 milijuna eura), pri čemu najviši udio predstavljaju prihodi od kamata te dobiti od prodaje investicija.

Prihodi investicijskog portfelja u 2021. godini iznose 13,0 milijuna eura i za 0,3 milijuna eura su viši od protekle godine. Niži prihodi od kamata, koji su posljedica niskih kamatnih stopa na financijskom tržištu, po kojima osiguravajuće društvo reinvestira dospjele investicije i novčani tok iz osnovne djelatnosti, u 2021. godini su bili nadomješteni realizacijom dobiti od prodaje dionica i prihodima od alternativnih investicija, pri čemu se 4,4 milijuna eura odnosi na dobit od prodaje dionica. Ostali prihodi, koji se odnose prije svega na investicijske nekretnine, iznose 0,4 milijuna eura. Rashodi investicijskog portfelja za cijelu 2021. godinu iznose 0,3 milijuna eura i za 0,9 milijuna eura su niži od protekle godine, a odstupanje je posljedica neto negativnih tečajnih razlika i smanjenja vrijednosti, kojih u 2021. godini nije bilo.

13. FINANCIJSKI POLOŽAJ

Temeljne kategorije stavki financijskog položaja

u eurima, struktura u %

	na dan 31. 12. 2021.	%	na dan 31. 12. 2020.	%	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
SREDSTVA	**1.163.953.793**	**100,0**	**1.168.961.531**	**100,0**	**-5.007.737**	**99,6**
Nematerijalna sredstva	15.940.450	1,4	12.463.765	1,1	3.476.685	127,9
Materijalna osnovna sredstva	38.846.709	3,3	32.987.308	2,8	5.859.402	117,8
Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	310.969	0,0	742.955	0,1	-431.986	41,9
Odogođena potraživanja za porez	1.574.300	0,1	1.221.885	0,1	352.415	0,0
Investicijske nekretnine	3.139.378	0,3	3.895.406	0,3	-756.028	80,6
Financijske investicije u društva u grupi	2.309.878	0,2	2.309.878	0,2	0	100,0
Financijske investicije	637.241.039	54,7	650.166.891	55,6	-12.925.852	98,0
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	218.557.463	18,8	213.201.970	18,2	5.355.493	102,5
Iznos TPO-a prenesen su- i reosiguravateljima	109.154.676	9,4	110.879.715	9,5	-1.725.040	98,4
Potraživanja	82.375.897	7,1	84.396.236	7,2	-2.020.340	97,6
Druga sredstva	21.967.313	1,9	25.094.594	2,1	-3.127.281	87,5
Novac i novčani ekvivalenti	32.535.722	2,8	31.600.927	2,7	934.795	103,0
KAPITAL I OBVEZE	**1.163.953.793**	**100,0**	**1.168.961.531**	**100,0**	**-5.007.737**	**99,6**
Kapital	224.998.390	19,3	215.094.630	18,4	9.903.760	104,6
Tehničke pričuva osiguranja (TPO)	622.316.284	53,5	653.821.903	55,9	-31.505.619	95,2
TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	221.531.758	19,0	211.276.749	18,1	10.255.009	104,9
Druge pričuve	7.506.086	0,6	7.824.807	0,7	-318.721	95,9
Odgođene obveze za porez	3.535.412	0,3	5.092.398	0,4	-1.556.986	69,4
Druge financijske obveze*	3.844.938	0,3	5.062.384	0,4	-1.217.446	0,0
Obveze iz poslovanja	31.012.862	2,7	38.290.473	3,3	-7.277.611	81,0
Ostale obveze	49.208.064	4,2	32.498.187	2,8	16.709.877	151,4

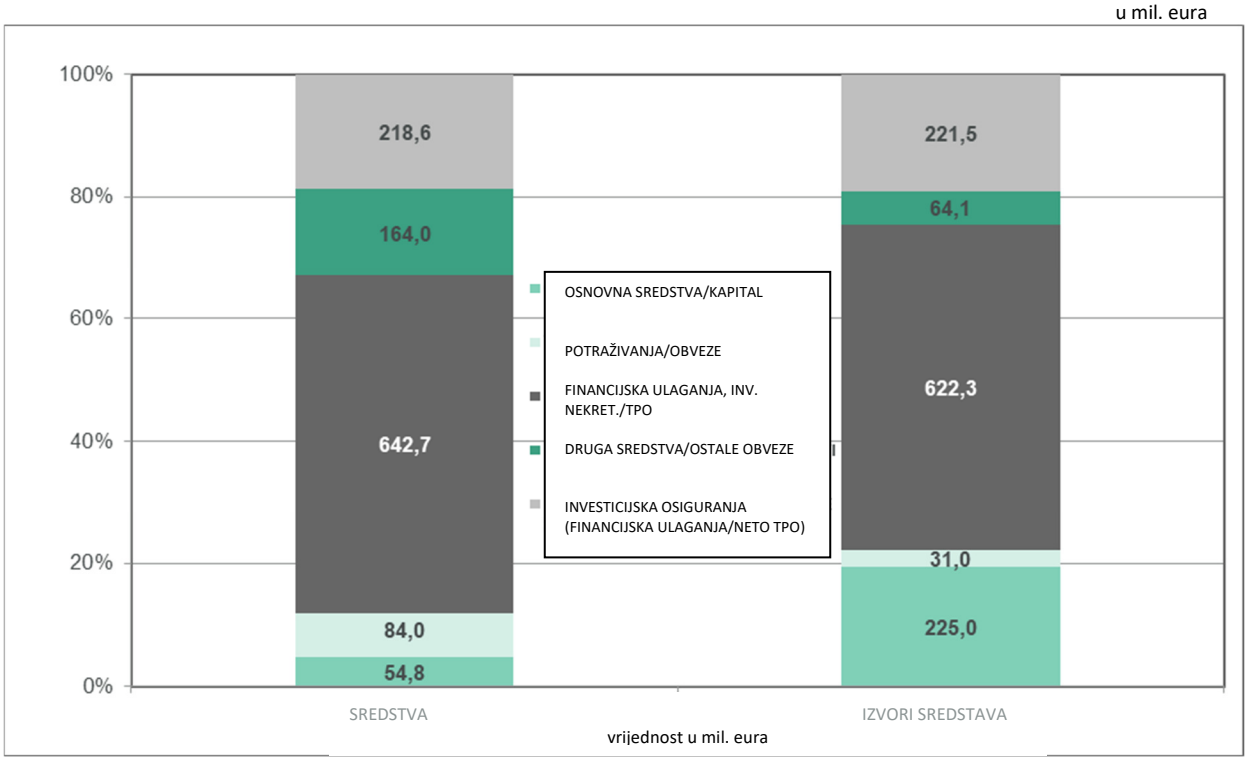
*Druge financijske obveze: Uzeti zajmovi i druge dugoročne obveze; dugoročne obveze iz financijskog najma

Bilančna svota iznosi 1.164 milijuna eura (2020.: 1.169 milijuna eura). U izvještajnom razdoblju bilančna svota se smanjila za 0,4 posto.

Bilančna svota u izvještajnom segmentu imovinskih osiguranja se u odnosu na prethodnu godinu povećala za 1,1 posto, a u izvještajnom segmentu životnih osiguranja se smanjila za 4,9 posto.

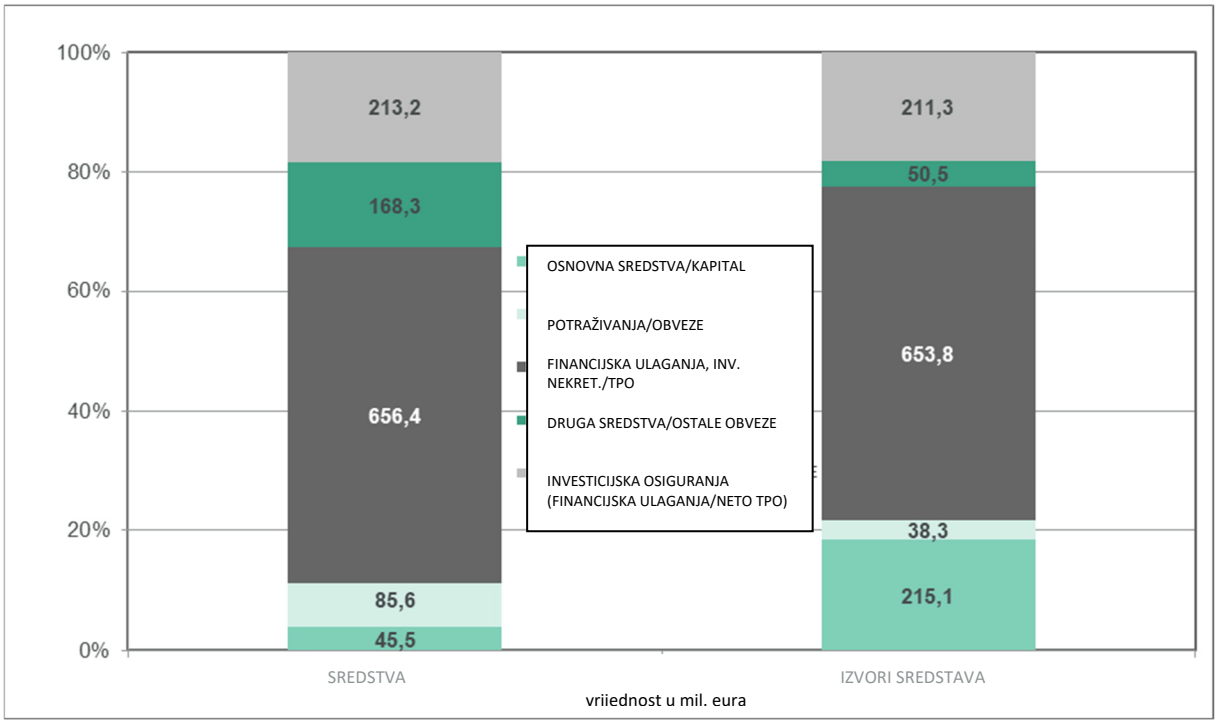
Horizontalna struktura sredstava i njihovih izvora na dan 31. 12. 2021.

u mil. eura



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

u mil. eura



13.1. SREDSTVA

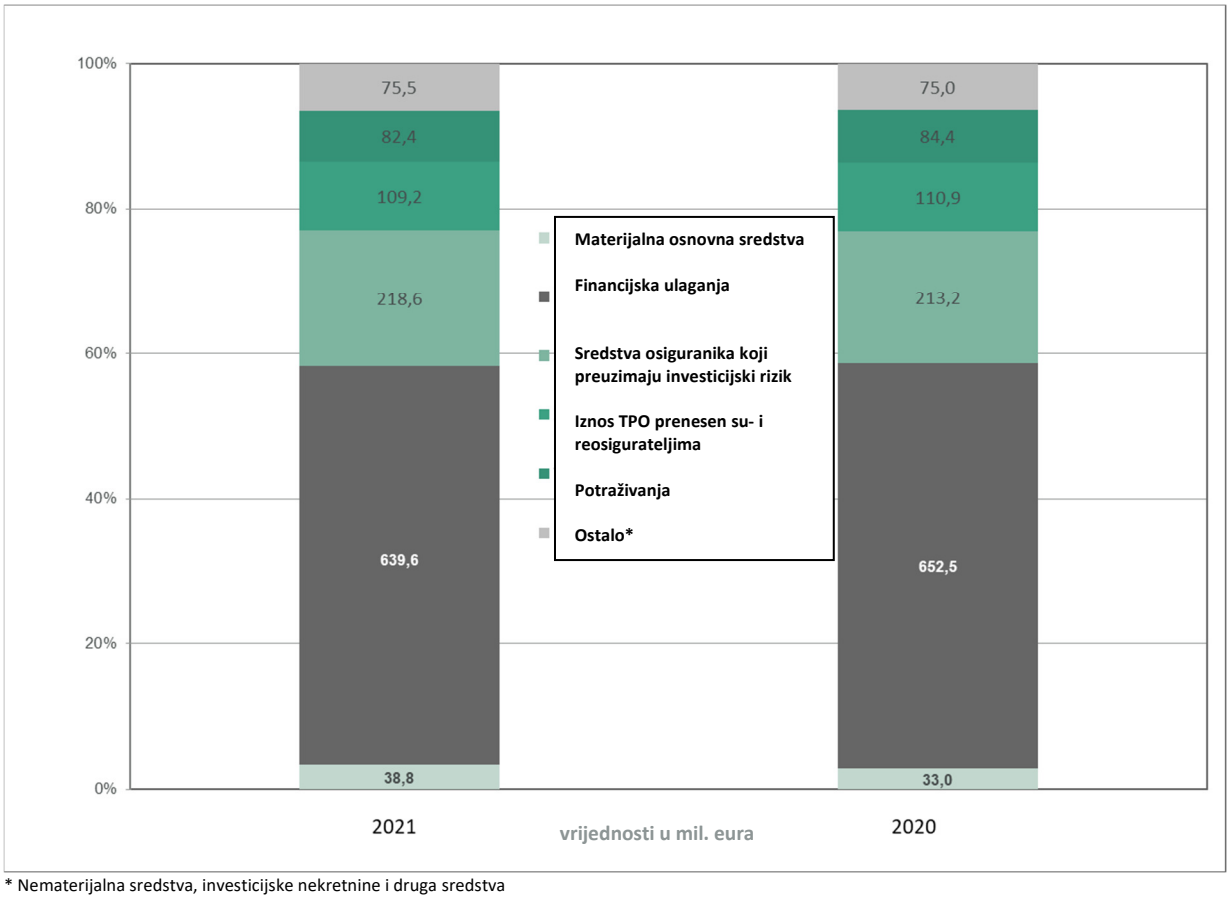
Strukturna analiza sredstava

u eurima, struktura u %

	na dan 31. 12. 2021.	%	na dan 31. 12. 2020.	%	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Nematerijalna sredstva	15.940.450	1,4	12.463.765	1,1	3.476.685	127,9
Materijalana osnovna sredstva	38.846.709	3,3	32.987.308	2,8	5.859.402	117,8
Investicijske nekretnine	3.139.378	0,3	3.895.406	0,3	-756.028	80,6
Financijske investicije	639.550.917	54,9	652.476.769	55,8	-12.925.852	98,0
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	218.557.463	18,8	213.201.970	18,2	5.355.493	102,5
Iznos TPO-a prenesen su- i reosiguravateljima	109.154.676	9,4	110.879.715	9,5	-1.725.040	98,4
Potraživanja	82.375.897	7,1	84.396.236	7,2	-2.020.340	97,6
Druga sredstva	56.388.303	4,8	58.660.361	5,0	-2.272.058	96,1
SREDSTVA	**1.163.953.793**	**100,0**	**1.168.961.531**	**100,0**	**-5.007.737**	**99,6**

Prikaz sredstava u 2021. i 2020. godini

u mil. eura



* Nematerijalna sredstva, investicijske nekretnine i druga sredstva

Cjelokupna sredstva su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosila 1.164,0 milijuna eura (2020.: 1.169,0 milijuna eura). U usporedbi s prethodnom godinom smanjila su se za 5,0 milijuna eura odnosno za 0,4 posto.

U nastavku su opisane stavke sredstava koje su na dan 31. 12. 2021. 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. Sredstva za pokrivanje obveza životnih osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik prikazana su u točki 13.1.2.

Stanje i struktura investicijskog portfelja po vrstama investicija

u eurima, struktura u %

Vrsta investicija	31.12.2021.	Struktura 31.12.2021.	31.12.2020.	Struktura 31.12.2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Financijske investicije	**637.241.039**	**95,7**	**650.166.891**	**95,5**	**-12.925.852**	**98,0**
Državne obveznice	*322.489.885*	*48,4*	*310.084.510*	*45,5*	*12.405.375*	104,0
Poslovne obveznice	*246.522.944*	*37,0*	*273.990.548*	*40,2*	*-27.467.604*	*90,0*
Dionice	*5.421.804*	*0,8*	*8.607.958*	*1,3*	*-3.186.154*	*63,0*
Uzajamni fondovi	*22.803.907*	*3,4*	*30.014.344*	*4,4*	*-7.210.437*	*76,0*
Dani zajmovi	*239.051*	*0,0*	*362.897*	*0,1*	*-123.846*	*65,9*
Infrastrukturni fondovi	*29.978.123*	*4,5*	*18.235.490*	*2,7*	*11.742.634*	*164,4*
Nekretninski fondovi	*9.785.325*	*1,5*	*8.871.145*	*1,3*	*914.180*	*110,3*
Financijske investicije u društvima u grupi	**2.309.878**	**0,3**	**2.309.878**	**0,3**	**0**	**100,0**
Investicijske nekretnine	**3.139.378**	**0,5**	**3.895.406**	**0,6**	**-756.028**	**80,6**
Novac i novčani ekvivalenti*	**22.996.236**	**3,5**	**24.720.374**	**3,6**	**-1.724.137**	**93,0**
INVESTICIJSKI PORTFELJ	**665.686.532**	**100,0**	**681.092.549**	**100,0**	**-15.406.017**	**97,7**
IMOVINA	**457.229.499**	**68,7**	**440.210.130**	**64,6**	**17.019.369**	**103,9**
ŽIVOT	**208.457.033**	**31,3**	**240.882.419**	**35,4**	**-32.425.386**	**86,5**

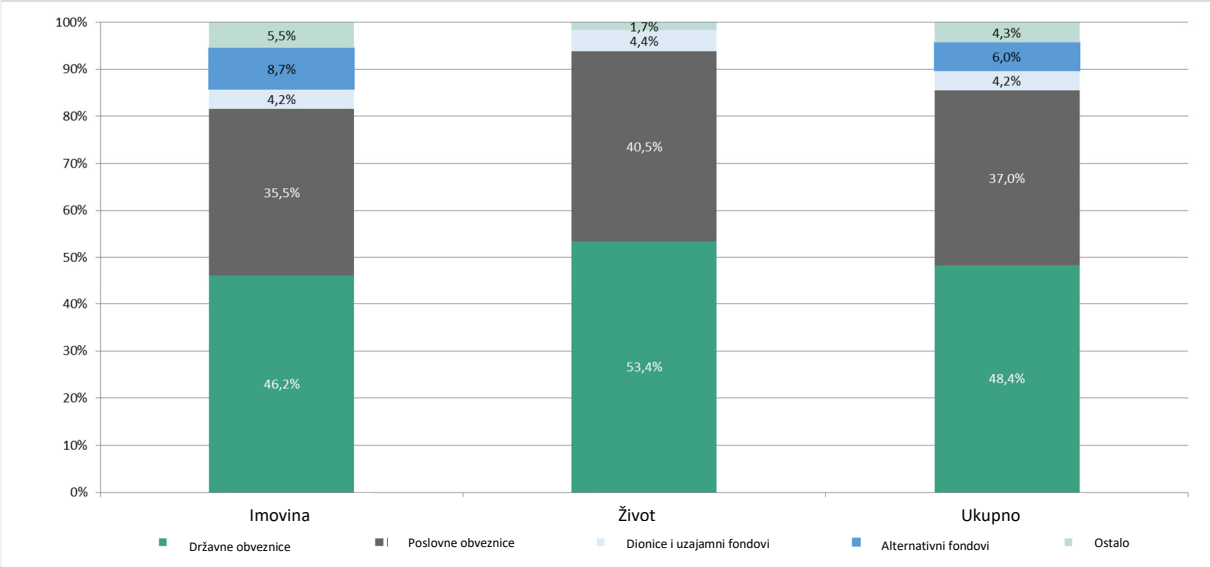
*U iskazu financijskog položaja visina novca i novčanih ekvivalenata iznosi 32,5 milijuna eura. U gornjoj tabli je visina novca i novčanih ekvivalenata smanjena za 9,5 milijuna eura, s obzirom na to da navedena sredstva pokrivaju obveze životnih osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik, i prikazana su u nastavku (u točki 13.1.2.).

U usporedbi s prethodnom godinom stanje investicijskog portfelja imovinskih i životnih osiguranja smanjilo se za 15,4 milijuna eura. Smanjenje je prije svega posljedica negativnog novčanog toka iz osnovne djelatnosti životnih osiguranja u visini 32,4 milijuna eura, zbog čega se smanjio investicijskih portfelj životnih osiguranja. Novčani tok u imovinskim osiguranjima bio je pozitivan, tako da se investicijski portfelj imovinskih osiguranja povećao za 17,0 milijuna eura.

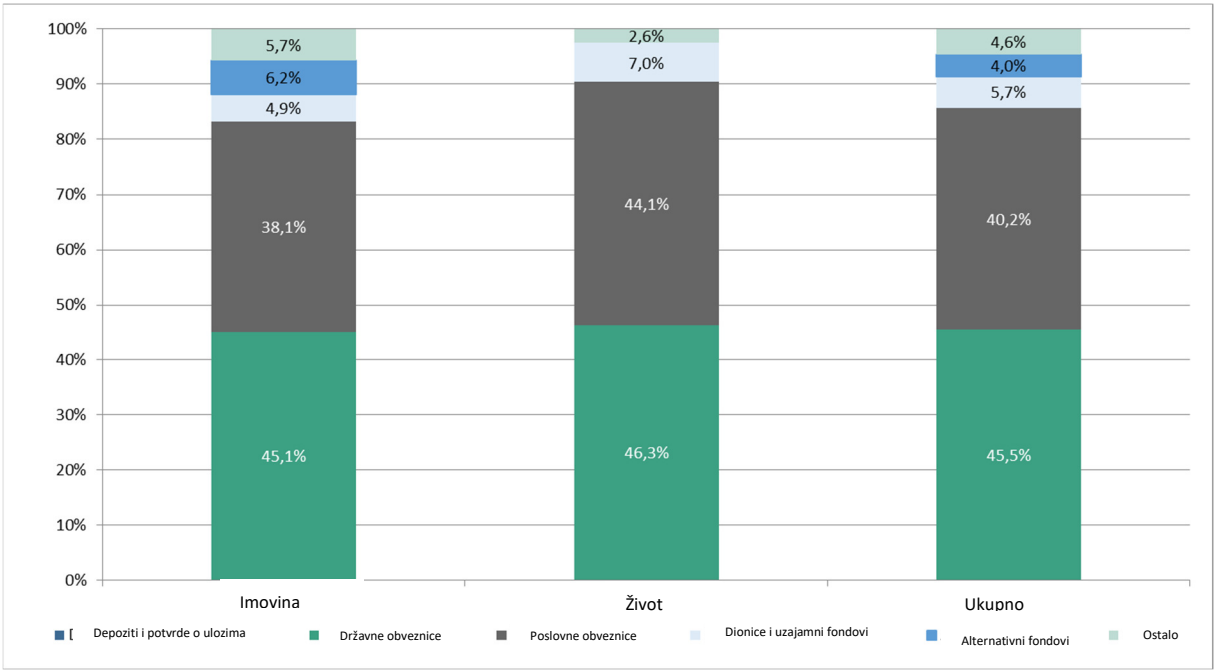
Udio portfelja u investicijama koje nose prihode od kamata, na dan 31. 12. 2021 iznosi 85,5 posto (31. 12. 2020.: 85,8 posto). U strukturi investicijskog portfelja blago se povećao udio alternativnih investicija (infrastrukturni i nekretninski fondovi), koji na dan 31. 12. 2021. iznosi 6,0 posto investicijskog portfelja odn. 37,9 milijuna eura. Ta vrijednost prikazuje već upisana sredstva, a preostali dio obveza u visini 8,9 milijuna eura prikazan je izvanbilančno.

13.1.1.1. Struktura investicija

Struktura investicijskog portfelja na dan 31. 12. 2021.



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



U postavku *Ostalo* uključena su novčana sredstva, dani zajmovi, investicijske nekretnine i financijske investicije u društvima u grupi, s obzirom na to da zajedno iznose samo 4,3 posto investicijskog portfelja.

13.1.2. Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik

Stanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik po pojedinom registru investicija

u eurima

Registar investicija	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020	razlika 21-20	indeks 21/20
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 1 (Prizma)	107.110.692	102.402.809	4.707.883	104,6
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 2a (Hibrid)	55.608.184	42.318.649	13.289.535	131,4
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 3 /ZS Varnost, ZM I ZS Zajamčeni)	64.333.933	74.332.105	-9.998.172	86,5
Registar investicijskih životnih osiguranja Hrvatska	1.044.140	1.028.960	15.180	101,5
Investicije osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	**228.096.949**	**220.082.523**	**8.014.425**	**103,6**

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

u eurima, struktura u %

Vrsta investicija	31.12.2021.	Struktura 31.12.2021.	31.12.2020.	Struktura 31.12.2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Financijske investicije	**218.557.463**	**95,8**	**213.201.969**	**96,9**	**5.355.494**	**102,5**
Depoziti	*2.008.600*	*0,9*	*4.009.072*	*1,8*	*-2.000.473*	50,1
Državne obveznice	*36.001.448*	*15,8*	*42.676.308*	*19,4*	*-6.674.860*	84,4
Poslovne obveznice	*30.297.820*	*13,3*	*35.163.791*	*16,0*	*-4.865.971*	86,2
Uzajamni fondovi	*150.249.595*	*65,9*	*131.352.797*	*59,7*	*18.896.798*	114,4
Novac i novčani ekvivalenti*	**9.539.486**	**4,2**	**6.880.554**	**3,1**	**2.658.932**	**138,6**
INVESTICIJSKI PORTFELJ	**228.096.949**	**100,0**	**220.082.523**	**100,0**	**8.014.426**	**103,6**

Vrijednost investicija osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik na dan 31. 12. 2021. iznosi 228,1 milijuna eura. U prikazanu vrijednost uključene su investicije u uzajamne fondove koji su namijenjeni pokrivanju obveza za koje investicijski rizik preuzimaju osiguranici i investicije u ostale financijske instrumente koji su namijenjeni pokrivanju obveza za koje osiguravajuće društvo jamči prinos. Dodatno objašnjenje postupanja s ulaganjima sredstava osiguranika s aspekta preuzimanja financijskih rizika izloženo je u III. RAČUNOVODSTVENI DIO, točka 3.3. Financijski rizici.

13.1.3. Iznos TPO-a prenesen su- i reosiguravateljima

Iznos su- i reosiguravatelja u tehničkim pričuvama osiguranja se na zadnji dan godine nominalno smanjio za 1,7 milijuna eura. Udio ove stavke u sredstvima iznosi 9,4 posto.

13.1.4. Potraživanja

Potraživanja u strukturi predstavljaju 7,1 posto i u odnosu na prethodnu godinu su se smanjila za 2,4 posto. Najveći utjecaj imaju smanjena potraživanja iz dobivenog su- i reosiguranja.

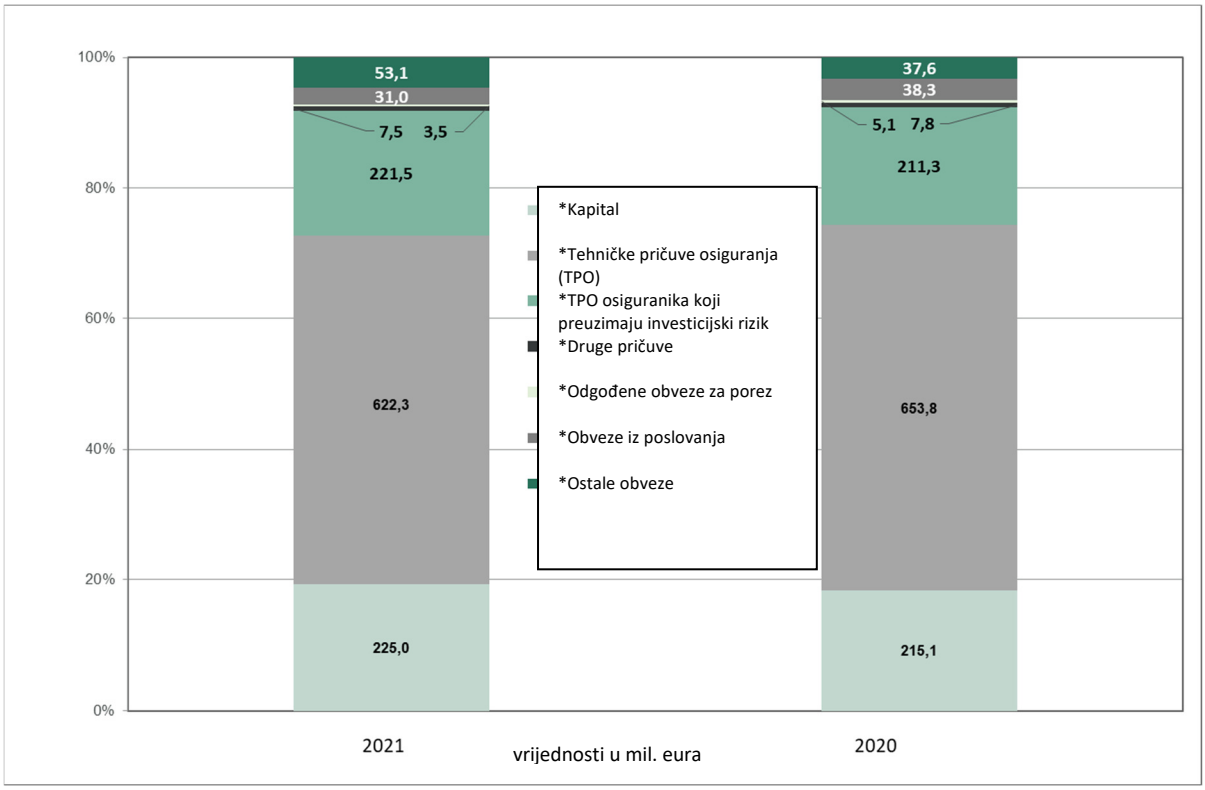
13.2. IZVORI SREDSTAVA

Strukturna analiza izvora sredstava

u eurima, struktura u %

	na dan 31. 12. 2021.	%	na dan 31. 12. 2020.	%	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Kapital	224.998.390	19,3	215.094.630	18,4	9.903.760	104,6
Tehničke pričuve osiguranja (TPO)	622.316.284	53,5	653.821.903	55,9	-31.505.619	95,2
TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	221.531.758	19,0	211.276.749	18,1	10.255.009	104,9
Druge pričuve	7.506.086	0,6	7.824.807	0,7	-318.721	95,9
Odgođene obveze za porez	3.535.412	0,3	5.092.398	0,4	-1.556.986	69,4
Obveze iz poslovanja	31.012.862	2,7	38.290.473	3,3	-7.277.611	81,0
Ostale obveze	53.053.002	4,6	37.560.571	3,2	15.492.430	141,2
IZVORI SREDSTAVA	**1.163.953.793**	**100,0**	**1.168.961.531**	**100,0**	**-5.007.737**	**99,6**

Prikaz rasta izvora sredstava u 2021. i 2020. godini



Cjelokupni izvori sredstava su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosili 1.164,0 milijuna eura (2020.: 1.169,0 milijuna eura). U usporedbi s prethodnim razdobljem su se smanjili za 5,0 milijuna eura odnosno za 0,4 posto.

U nastavku su opisane stavke izvora sredstava koje su 31. 12. 2021. 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

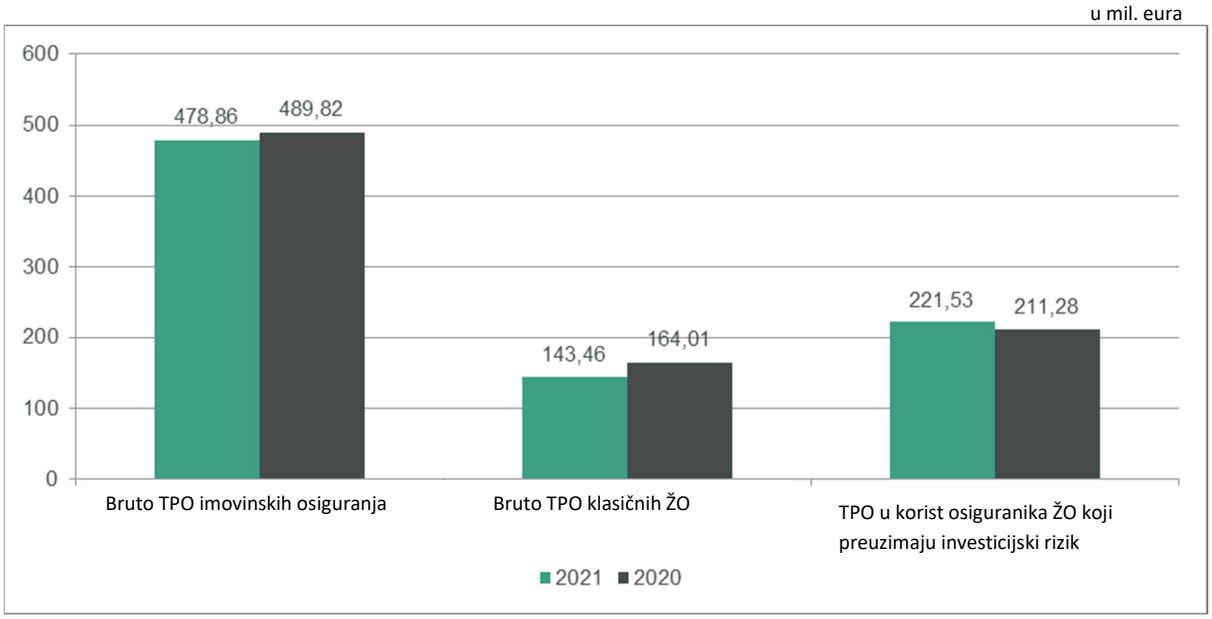
Stanje tehničkih pričuva osiguranja najvažnija stavka je izvora sredstava. One moraju biti oblikovane u visini koja je dostatna za pokriće svih obveza iz ugovora o osiguranju, koje se mogu predvidjeti.

Stanje tehničkih pričuva osiguranja

u eurima, struktura u %

	31.12.2021.	%	31.12.2020.	%	Ukupno razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Prijenosne premije	146.617.803	17,4	154.169.180	17,8	-7.551.377	95,1
Pričuve šteta	324.252.415	38,4	327.570.971	37,9	-3.318.556	99,0
Bruto pričuve za bonuse, popuste i storno	1.439.859	0,2	1.230.570	0,1	209.289	117,0
Pričuve za neistekle rizike	6.545.448	0,8	6.844.326	0,8	-298.878	95,6
Bruto TPO imovinskih osiguranja	**478.855.525**	**56,7**	**489.815.047**	**56,6**	**-10.959.522**	**97,8**
Prijenosne premije	653.148	0,1	686.571	0,1	-33.423	95,1
Matematičke pričuve	129.191.412	15,3	148.733.251	17,2	-19.541.839	86,9
Pričuve šteta	13.616.198	1,6	14.587.033	1,7	-970.835	93,3
Bruto TPO klasičnih ŽO	**143.460.759**	**17,0**	**164.006.856**	**19,0**	**-20.546.097**	**87,5**
Prijenosne premije	57.636	0,0	69.801	0,0	-12.165	82,6
Matematičke pričuve	215.998.385	25,6	205.337.264	23,7	10.661.120	105,2
Pričuve šteta	5.475.737	0,6	5.869.684	0,7	-393.947	93,3
TPO u korist osig. ŽO koji preuzimaju inv. rizik	**221.531.758**	**26,3**	**211.276.749**	**24,4**	**10.255.009**	**104,9**
TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA UKUPNO	**843.848.042**	**100,0**	**865.098.652**	**100,0**	**-21.250.610**	**97,5**

Stanje tehničkih pričuva osiguranja 31. 12. 2021. i 31. 12. 2020.



Stanje bruto tehničkih pričuva osiguranja imovinskih osiguranja u 2021. godini se smanjilo u usporedbi s prethodnom godinom. Najveći utjecaj na smanjenje imaju pričuve šteta i prijenosna premija. Tehničkih pričuva osiguranja klasičnih životnih osiguranja u 2021. godini se smanjilo zbog veće isplate doživljenja. Stanje pričuva u korist osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik u 2021. godini se povećalo zbog priljeva nove premije i promjene tečajeva investicijskih fondova.

Financijski položaj u grupi imovinskih osiguranja ovisi prije svega o pričuvama šteta, a one o oscilacijama štetnih događaja. Pričuve šteta imovinskih osiguranja su u izvještajnom razdoblju pale za 3,3 milijuna eura, što je u

največoj mjeri posljedica smanjenja opsega portfelja u Podružnici Hrvatska, jer se naime ukupno stanje bruto pričuve šteta za slovenski dio portfelja (gledano zajedno s poslovima koji se sklapaju po načelima FOS-a) u protekloj godini praktički nije promijenilo.

Pričuve za neistekle rizike u 2021. godini su se smanjile za 0,3 milijuna eura, i to prije svega zbog pada aktivnog portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a te pada portfelja Podružnice Hrvatska.

Prijenosna premija imovinskih osiguranja se uz sniženu bruto obračunatu premiju u usporedbi s 2020. godinom smanjila za 4,9 posto.

Pričuve za bonuse, popuste i storno povećale su se za 17,0 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 13,1 posto i 31. 12. 2021. iznosi 129,2 milijuna eura. Provjera dostatnosti pričuva za ispunjavanje obveza i ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja kod njihova dospijeća je, s obzirom na aktualne tržišne kamatne stope i ugovorno zajamčen minimalni prinos police osiguranja te realizirane operativne troškove, iskazala dostatnu visinu oblikovanih obveza. Matematičke pričuve za klasična životna osiguranja u 2021. godini su se povećale u visini 2,0 milijuna eura s naslova pripisane dobiti. Pričuve šteta su se u izvještajnom razdoblju snizile za 6,7 posto, a prijenosna premija se smanjila za 4,9 posto.

Matematičke pričuve životnih osiguranja s investicijskim rizikom slijede kretanje vrijednosti uzajamnih fondova u koje osiguranici usmjeravaju uplaćenu premiju i na njih Sava osiguranje utječe samo izborom fondova i kreiranjem proizvoda koje nudi osiguranicima. Matematičke pričuve su se u izvještajnom razdoblju povećale za 5,2 posto i 31. 12. 2021. iznosi 216,0 milijuna eura. Pričuve šteta su se u izvještajnom razdoblju smanjile za 6,7 posto, a prijenosna premija se smanjila za 17,4 posto.

13.2.2. Kapital

Treća najveća stavka u izvorima sredstava je kapital. Udio kapitala u izvorima sredstava je 19,3-odstoten (2020.: 18,4 posto). Kapital se u usporedbi s prethodnom godinom povećao za 4,6 posto odnosno za 9,9 milijuna eura. Promjena kapitala je posljedica sljedećih čimbenika:

- u 2021. smo realizirali neto poslovni rezultat u visini 58,1 milijuna eura (povećanje kapitala),
- smanjenje kapitala zbog promjene viška iz revalorizacije iznosi 8,2 milijuna eura.
- u 2021. smo isplatili 40,0 milijuna eura dividendi (smanjenje kapitala).

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. Na području CORE rješenja usredotočili smo se na uvođenje rješenja u Sektoru - Podružnici Hrvatska. Uveden je internetski portal i u skladu s poslovnim potrebama nadograđivana su i druga rješenja na područjima komunikacije sa strankama putem različitih tehničkih kanala.

Na području poslovnog obavještavanja izvodili smo redovnu podršku poslovanju, nadogradnju postojećih rješenja i nastavili s pripremom podataka i rješenja za obavještavanje za projekt IFRS 17. U skladu sa smjernicama strateškog razdoblja 2020.–2020. izveli smo konsolidaciju postojećih podatkovnih skladišta. Implementirali smo novu specijaliziranu tehnološku platformu za podatkovnu analitiku za sljedeće 5-godišnje razdoblje.

Na području infrastrukture izvodili smo redovnu podršku poslovanju i nadograđivali kapacitete za potrebe provedbe strategije (uvođenje novih CORE rješenja). Nadogradili smo tehnološku programsku opremu za rad mreže, sigurnosnu zaštitu krajnjih radnih postaja i opreme te usavršavali monitoring kritičnih usluga.

Na području informacijske sigurnosti nadograđivali smo senzore i kontrole u sklopu 24/7 SOC usluga (sigurnosno operativni centar), kupili programsku opremu za bolju zaštitu krajnjih postaja, integrirali je u SOC proces te započeli s postupnim uvođenjem u operativnu uporabu.

Na području kontinuiranog rada izveli smo postavljene preventivno-kontrolne zadatke. U sklopu mjera za kontrolu situacije s pandemijom bolesti COVID-19, operativne zadatke smo izvodili rutinski, pri čemu smo kod nadgradnje IT sigurnosti posebnu pozornost posvetili radu od kuće i započeli s nadogradnjom zaštite krajnjih radnih postaja.

14.2. DRUGA INVESTICIJSKA VLAGANJA

U 2021. godini izvedeno je mnogo aktivnosti povezanih s uređenjem prostora za obavljanje osiguranjeljne djelatnosti.

Najveći projekt na području upravljanja nekretninama je izgradnja nove poslovne zgrade u Mariboru. Na početku 2021. godine dobili smo pravomoćnu građevinsku dozvolu i cijelu godinu smo posvetili izvršavanju građevinskih, obrtničkih i instalacijskih poslova te usklađivanju s izvođačima, nadzorom i projektantima kako bismo osigurali napredovanje poslova u zadanim vremenskim okvirima. Provedeni su natječaji za potrebe opremanja poslovne zgrade.

Tijekom godine smo također izvršavali redovno održavanje te smo uredili i osuvremenili više lokacija: Radlje ob Dravi, primanje stranaka Nova Gorica, Ruše, Slovenj Gradec, Kranj, Ilirska Bistrica, Ptuj i dr.

U zadnjem kvartalu 2020. godine uspješno smo završili uređenje i postavljanje poslovne jedinice Pomurje, predstavništvo Murska Sobota i Sektora šteta na novu lokaciju, s uređenim, suvremenim poslovnim prostorima za rad te većom dostupnošću za stranke, kako u fazi prodaje tako i kod obrade šteta (vlastiti centar za procjenu).

Na području općih poslova, u skladu s usvojenim planom izvedene su prodaje, zamjene i nabave službenih vozila. Pritom se u nabavi vodi evidencija zaliha zaštitnih sredstava, jer je cijela 2021. godina i dalje bila epidemiološka godina pa je pravodobna nabava bila od ključnog značenja. Na području poštanskih usluga se i dalje izvode aktivnosti smanjenja opsega fizičke pošte.

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. I u 2021. godini na poslovanje je utjecala pandemija bolesti COVID-19, a njen 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. Zato je upravljanje rizicima uključeno u sve procese u svim organizacijskim jedinicama.

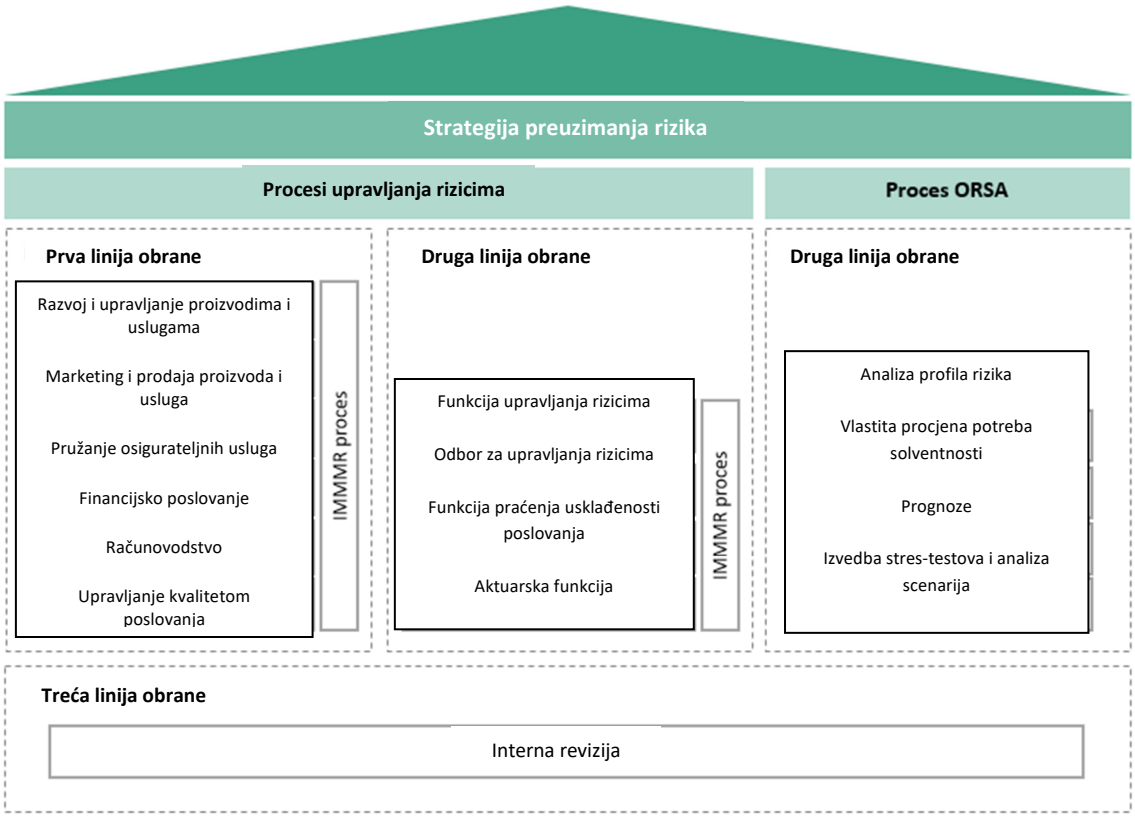
Društvo u upravljanju rizicima primjenjuje model triju linija obrane, koji uključuje jasno razgraničenje odgovornosti i zadataka pojedine linije:

- prva linija obrane uključuje sve organizacijske jedinice koje obavljaju poslovnu djelatnost (razvoj, prodaja, marketing i upravljanje osiguranjima, 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 krajem 2020. godine 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 odmaka 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. **I**dentification)
  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. **M**easurement)
  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. **M**onitoring)

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. **M**anagement)
  Riječ je o upravljanju rizicima u najrazličitijim oblicima, kao što su npr. odbijanje, prijenos ili preuzimanje rizika. Kod donošenja odluka poslovodstvo društva pridržava se preporuka koje priprema Odbor za upravljanje rizicima te aspekt troškova i koristi takvih odluka.
- **Izvješćivanje o rizicima** (eng. **R**eporting)
  Uspostavljen je proces redovnog izvješćivanja o rizicima i prenošenja drugih informacija koje su važne za upravljanje rizicima unutar društva i grupe Sava. U kvantitativnim izvješćima prikazuju se unaprijed određeni pokazatelji rizika, a skrbnici rizika i internih kontrola iznose kvalitativne informacije. Na temelju obaju izvješća funkcija upravljanja rizicima zajedno sa skrbnicima rizika i internih kontrola priprema izvješće o rizicima, koje prikazuje cjelokupan profil prepoznatih rizika društva. Izvješće najprije razmatra Odbor za upravljanje rizicima, a zatim još Uprava i Nadzorni odbor.

Proces vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA)

ORSA je proces koji uključuje utvrđivanje, 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 2021. godini

- izvedena je vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA), o čemu je izvješće poslano i nadzorniku;
- pripremljeno je Izvješće o solventnosti i financijskom položaju društva za prethodnu godinu (SFCR), čije je vrednovanje u svrhe solventnosti također predmet pregleda vanjske revizije;
- pripremljeno je Redovno izvješće nadzorniku za prethodnu godinu (RSR);
- kvartalno se pripremalo Izvješće o rizicima, koje uključuje informaciju o usklađenosti sa strategijom preuzimanja rizika. Profil rizika društva prati se tijekom godine procjenom zahtijevanog solventnog kapitala (SCR) po standardni formuli i raspoloživog kapitala, praćenjem ekonomske profitabilnosti i ekonomske dobiti. Dodatno se izvješćuje o rezultatima izvedene kvalitativne procjene rizika i internih kontrola, gdje je obuhvaćena analiza novonastalih rizika;
- izvodio se proces kvartalnog praćenja te (internog) izvješćivanja o rizicima na području rizika životnih i imovinskih osiguranja, tržišnih rizika, upravljanja sredstvima i obvezama, rizika likvidnosti i neželjenih događaja operativnih rizika;
- nadzorniku su se slali godišnji i kvartalni obrasci za predavanje kvalitativnih podataka (QRT);
- u redovnom procesu poslovnog i strateškog planiranja društvo je pripremilo izračune SCR i vlastitih izvora sredstava i to procjenom na dan 31. 12. 2021. te projekcije za razdoblje 2022. – 2024.;
- aktualne tematike s područja upravljanja rizicima redovno je razmatrao Odbor za upravljanje rizicima.

15.2. KATEGORIJE RIZIKA

Sava osiguranje je u 2021. godini izvelo kvartalne procjene rizike u aplikaciji za procjenu rizika i internih kontrola, pri čemu se uz svaku procjenu rizika također procijenilo 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. Oni 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 dospijeća.

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 poslovodstva, 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 2021. 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 poslovanja.

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

Ogromno značenje održivog razvoja potvrđeno je već 2020. godine koja je bila, kako se kasnije pokazalo, samo uvod u daljnje pandemijsko razdoblje. Godina 2021. nije bila puno drukčija, ali je u smislu održivog razvoja u Sava osiguranju bila znatno bogatija. Gradili smo, naime, na čvrstim temeljima proteklih godina, koje smo dodatno nadogradili spoznajama i akcijama iz 2020. godine, kad smo se na nepredvidive i nepoznate situacije odazivali brižljivo i odgovorno prema zaposlenima, strankama, a također i prema drugim dionicima.

I dalje tvrdimo da su naši temelji, koje gradimo na obećanju 'Nikad sami', čvrsti, ali opet ljudski, puni razumijevanja i topli. To je osjećaj da niste/nismo sami. Osim zdravlja, koje je razdoblje pandemije postavilo još više na ljestvici vrijednosti, u ova prilično netolerantna vremena, svi spoznali da je taj osjećaj jedna os najvećih vrijednosti u životu.

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 mi želimo da međusobno poštovanje, poštenje i iskrenost, stručnost, etičnost, dostupnost, suosjećajnost i odgovornost budu vrijednosti po kojima će nas se sjećati buduće generacije.

U nastavku su ukratko izložena samo ključna područja održivog razvoja u Sava osiguranju. Više podataka o toj temi naći ćete u drugim poglavljima ovog izvješća i u poglavlju Održivi razvoj u godišnjem izvješću Grupe Sava.

16.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST

Naša misija je jamčiti sigurnost našim osiguranicima i drugim skupinama dionika. Uvijek, pa i u manje uobičajenim okolnostima, kojima smo svjedočili u posljednje dvije godine. Baš su te dvije godine ponudile puno prilika za odgovorno postupanje, a mislimo da naši postupci govore sama za sebe.

Zaposleni u Sava osiguranju djelovali su u skladu s našom smjernicom 'Nikad sami' i odgovorno smo pružali podršku, njegovali, pomagali, slušali, inovirali … Kao i u protekloj godini i u 2021. naša vodilja je bila iskreno i odgovorno postupanje prema cijeloj javnosti i njenim promijenjenim potrebama, te primjereno i ljubazno komuniciranje, puno razumijevanja.

Brižljivim postupanjem, razvojem novosti i društveno odgovornim projektima svakoga dana iznova dokazujemo da obećanje 'Nikad sami' nije samo slovo na papiru, već naša suština koju također živimo. U središte svog promišljanja postavljamo korisnika, njegove želje i potrebe. A osim svojih zaposlenika i stranaka, posebnu pozornost posvećujemo također ranjivim skupinama, kojima pokušavamo pomoći humanitarnim projektima i novčanim doprinosima.

U 2021. godini nastavili smo također s projektima za smanjenje potrošnje papira i mjerenjem našeg ugljikova otiska, jer vjerujemo da svijet možemo učiniti boljim samo ako se okrenemo sebi i pokušamo prepoznati sva područja koja nam pružaju mogućnost da postanemo još bolji.

16.1.1. Odgovornost prema potrošačima

Zbog nepoznat situacije koju nam je predstavila pandemija javnost još više cijeni odgovorna djela, kako u životu općenito tako i u poslovnim odnosima. Zaposlenici Sava osiguranje se sa sviješću o tome još više trude i u središte uvijek iznova postavljaju svoje stranke. Misleći na njih, na njihove (promijenjene) želje i potrebe, osmišljavamo novosti, kako na području usluga tako i drugih suvremenih rješenja, te time jačamo povjerenje koje je osnova za dugotrajno partnerstvo kakvo želimo.
2020. godina je na ovom području bila godina uvođenja suvremenih rješenja za poslovanje na daljinu. Potpisivanje na daljinu, videoidentifikacija, prijava osiguranog slučaja i pregled štete na daljinu te internetsko

savjetovalište, bili su 2021. godine već potpuno uvedena i poznata rješenja, koja su jednostavna, učinkovita i štede vrijeme. Na početku godine još smo ih nadogradili novostima u procesima na području životnih osiguranja, koje odlikuju iste prednosti.

U 2021. godini svjetlo dana ugledalo je također nekoliko novih osiguranja, a neka smo također nadogradili.

- Za korisnike mikromobilnih prijevoznik sredstava razvili smo Osiguranje mikroMOBILNOSTI, koje je cjelovito osiguranje za sva putovanja izvedena mikromobilnim prijevoznim sredstvima na području Europe, predstavili smo ga javnosti te također omogućili sklapanje putem interneta.
- Omekšavanje epidemioloških ograničenja na području putovanja kumovalo je novosti u Turističkom osiguranju s asistencijom u inozemstvu, jer smo ga nadogradili s COVID-19 pokrićem.
- Nadogradili smo također VIGO osiguranje, gdje smo omogućili plaćanje po prijeđenim kilometrima.
- Razvili smo također ponešto drukčije novo osiguranje, koje je namijenjeno odgovornoj brizi vlasnika za njihove pse i mačke - Osiguranje Naše tačke/Naše šapice, te omogućili sklapanje putem interneta.
- Posebnom reklamnom kampanjom javnosti smo predstavili također novo osiguranje Moj življenjski Plus.
- U suradnji s Telekomom Slovenije smo kao plod inovativnog partnerstva javnosti predstavili novo osiguranje – Turističko osiguranje Brezskrbni/Bezbrižni. Namijenjeno je pretplatnicima mobilnih usluga poduzeća Telekom Slovenije i omogućuje plaćanje 'po potrošnji.

U odgovornu skrb za potrošače spada i prestanak osiguranja ako omogućavanje usluge više nije moguće. To se u 2021. godini dogodilo s VIGO osiguranjem – zbog nemogućnosti jamčenja funkcioniranja VIGO boxa i asistencijskih usluga od strane partnerskog poduzeća, bili smo primorani ugasiti VIGO osiguranje. Sve osiguranike smo pravodobno o tome obavijestili i upoznali ih s mogućnostima koje im možemo ponuditi.

U odgovornu skrb za potrošače i prirodni okoliš spada i e-poslovanje. U 2021. sustavno smo pozivali osiguranike da prijeđu na e-poslovanje. U fazi testiranja je također internetski korisnički portal, koji će osiguranicima omogućavati pregled njihovih osiguranja i štetnih slučajeva i još puno drugih sadržaja.

Osim manjih marketinških kampanja prilikom lansiranja novih proizvoda i usluga, u 2021. godini smo u javnost izašli s dvije veće marketinške kampanje: s prvom, koja je nosila slogan 'Sve na sigurnom«, samostalno, a s drugom, sa sloganom 'U društvu dobrih ljudi', kao dio cjelokupne Osiguravajuće grupe Sava.

I u 2021. godini smo na blogu, društvenim mrežama, objavama u medijima te na mrežnoj stranici Sava osiguranja savjetovali korisnike kako postupati u različitim situacijama povezanim s epidemijom. Istodobno smo i u 2021. 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 dostupna na adresi e-pošte info@zav-sava.si i na besplatni telefonski broj 080 19 20.

Iako digitalizacija prodire u sve pore poslovanja i u sve odnose, svjesni smo da je osobni kontakt i dalje najvažniji i najautentičniji. Premda je u 2021. godini bilo vrlo malo mogućnosti za susrete, odnose sa svojim strankama i poslovnim partnerima njegovali smo na druge načine.

Vjerujemo da nas sva ta djela predstavljaju kao povjerenja vrijednog poslovnog partnera s obiljem znanja i iskustava, koji u svakoj situaciji postavlja svoje osiguranike u središte svog poslovanja. Dokaz za to je također naslov 'Best Buy Award', koji je Sava osiguranje osvojilo u 2021. godini. Potrošači su nas među svim osiguravajućim društvima prepoznali kao najbolje po odnosu između cijene i kvalitete osigurateljnih usluga.

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. Kao u 2020. godini, i u 2021. su kvalitetne i pravodobne informacije sve više dobivaju na značenju, zato smo svojim partnerima pomagali

također pružanjem važnih informacija o mjerama za zaštitu od novog koronavirusa, koje su imale utjecaja na poslovanje osiguravajućih društava.

Nažalost, ni 2021. godina nije bila naklonjena druženju. Odnose s poslovnim partnerima smo zato i dalje njegovali na osobnoj razini i nismo organizirali veća druženja. Uvjereni smo da smo u najvećoj brizi za zdravlje naših poslovnih partnera postupali vrlo odgovorno i stručno.

16.1.3. Odgovornost prema zaposlenima

Zaposleni su srce poduzeća. U Sava osiguranju smo toga svjesni i zato nastoji 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 iskustvom pridonesu poboljšanju postojećih procesa i usluga te budu dio razvoja novosti.

Velik dio 2021. je zbog epidemije ponovno označio rad od kuće, čemu smo se već jako dobro prilagodili. U 2021. smo na razini Sava osiguravajuće grupe zaposlenima brand poslodavca 'Never alone', s krovnim sloganom 'Where everyone matters' i podsloganima koje koristimo za komuniciranje za različite prilike: 'Together we care', 'Together we know', 'Together we grow', 'Together we shine', i 'Together we innovate'. U okviru branda poslodavca obavljeno je puno aktivnosti, koje su opisane u nastavku ili u poglavlju o kadrovima. Među ostalim, ponovno smo započeli s izvođenjem godišnjih osobnih razgovora sa zaposlenima te se pridružili Dnevnikovom istraživanju Zlata nit.

Već dugi niz godina Sava osiguranje je nositelj punog certifikata Družini prijazno podjetje/Poduzeće – prijatelj obitelji, jer mislimo da je usklađivanje poslovnih i privatnih obveza zaposlenih vrlo važno. U 2021. godini usvojili smo poseban pravilnik koji formalno uređuje to područje i sve usvojene mjere zaposlenima smo (ponovno) predstavili kampanjom sa sloganom 'Ravnoteža, zadovoljstvo, unutrašnji mir. Živi život sada!' te u posebnom priručniku Poduzeće – prijatelj obitelji, koji je zaposlenim uvijek dostupan na internoj mrežnoj stranici Sotočje/Sutok. U okviru ovog certifikata i promocije zdravlja na radnom mjestu, za zaposlene smo u 2021. godini pripremili dva sklopa predavanja – jedan na temu duševnog zdravlja (dr. Aleksander Zadel i Matej Lunežnik) te drugi na temu odgoja djece (Marko Juhant). Osiguravanjem slobodnog dana - Dan za zdravlje i raznim aktivnostima (tjelovježba, joga i drugo, u okviru Sportsko-kulturnog društva) pobrinuli smo se također za zdravo tijelo i fizičku kondiciju zaposlenih.

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.

Što se komuniciranja tiče, središnje mjesto su u 2021. godini opet imale teme koje nisu povezane s epidemijom. Riječ je o internom komuniciranju događaja u osiguravajućem društvu i izvan njega. Sve poruke masovne interne komunikacije su s brandom poslodavca dobile novi izgled 'Never alone', a i dalje smo ih ažurno objavljivali internoj mrežnoj stranici Sotočje/Sutok, u newsletterima u obliku e-poruka, e-porukama predsjednika Uprave i slično. Ponovno smo nagradnim igrama i dijeljenjem primljenih sponzorskih ulaznica smo se, kad je to bilo moguće, pobrinuli također za posjet naših zaposlenika različitim sportskim i kulturnim događajima i festivalima.

Teme povezane s epidemijom novog koronavirusa i dalje smo komunicirali putem poruka Rebuild teama i na internoj mrežnoj stranici Covid-19 Info Point. Održavali smo redovnu komunikaciju, obično jednom tjedno, te smo informacije prenosili na stručan, ali pristupačan način. Sudeći po reakcijama zaposlenih, oni su tim načinom komuniciranja bili iznimno zadovoljni.

Edukacije su u 2021. godina bile izvedene uživo samo onda kad su ograničenje to dopuštala, inače su bile izvođene na daljinu, kao i ostale aktivnosti. Zbog brige za zdravlje, bila su otkazana sva veća druženja, izvedeno je tek nekoliko manjih teambuildinga.

U 2021. godini je dan korporativnog volonterstva Osiguravajuće grupe Sava postao inicijativa Srce za svijet, koji smo u obliku predavanja izveli na mreži te zaposlene pozvali na sudjelovanje u različitim okolišu i ljudima korisnim izazovima.

Za 5. godišnjicu udruživanja Sava osiguranja, zaposlene smo iznenadili čestitkom i rođendanskim iznenađenjem, a na kraju godine za njih smo pripremili također ekskluzivni mrežni koncert Magnifica. I u 2021. godini smo darovima putem pošte i internetskom predstavom Lutkarskog kazališta Ljubljana razveselili našu djecu.

Novim brandom poslodavca 'Never alone' ističemo važnost kompetentnog zaposlenika. Osim rasta i razvoja sadašnjih zaposlenika, posebnu pozornost posvećujemo i odgovornosti u zapošljavanju novih suradnika, jer želimo biti prepoznati kao privlačan poslodavac, koji je svjestan koliko je za uspjeh poduzeća važan baš svaki zaposlenik. S tim ciljem snimili smo video s naslovom 'Mi smo Sava osiguranje. Kod nas ste dobrodošli' te smo nastupili na mnogo prezentacijskih događaja.

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

Pri izboru dobavljača imamo osmišljena mjerila s ciljem ravnopravnosti i preglednosti postupaka izbora, pri čemu u obzir uzimamo također dobavljačevu usmjerenost na održivi razvoj. Komunikacija se odvija prije svega sa strateškim partnerima, s ciljem poboljšanja procesa nabave i međusobne suradnje.

16.1.7. Odgovornost prema društvenom okruženju

Nakon zatišja u 2020. godini, događanja na ovom području u 2021. godini bilo je upravo inspirativno. Različitim projektima dotaknuli smo mnoge probleme koje su događanja u 2020. godini još produbili. Najveći dokaz za to bila je beskonačna zahvalnost koju smo prepoznali kod svih uključenih, kako ranjivih skupina tako i ostalih sudionika. Iskreno smo ponosni smo u prilici raditi dobro i na takav način, i to je svakako jedno od područja koja ćemo, u skladu s našim obećanjem 'Nikoli sami', njegovati i obogaćivati i ubuduće. U 2021. godini smo sve projekte društvene odgovornosti povezali i predstavili na **novoj internetskoj stranici** nikolisami.si.

U 2021. godini podržali smo nekoliko sveslovenskih događaja i organizacija, jer smo svjesni da im okolnosti nikako nisu bile naklonjene. Znatan 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.

2021. je bila godina kad smo nakon jednogodišnje pauze ponovno aktualizirali i nadogradili naš dan korporativnog volonterstva, prilagodivši izvedbu okolnostima. Dan Osiguravajuće grupe Sava postao je **inicijativa Srce za svijet**, u sklopu koje smo u internetskom predavanju zaposlenima predstavili ključne probleme prirodnog i društvenog okruženja, te ih pozvali na sudjelovanje u različitim izazovima za zaštitu okoliša i ljudi. Cilj ove inicijative je dugoročan – educirati zaposlene kako bi svatko od njih prepoznao svoju odgovornost prema ljudima i okolišu i putem sadržaja edukacija utvrdio kako bi sam mogao pridonijeti boljem svijetu te u skladu s time i postupa.

Nakon jednogodišnje pauze nastavili smo također s dva humanitarna projekta – **Predani koracima** i **Dijelimo Božić**. U okviru prvoga smo u suradnji s Ljubljana festivalom pozvali fizički hendikepiranu djecu iz URI Soča da zablistaju na pozornici Ljubljanske opere. Predstava s naslovom 'Predani po srcu' oduševila je sve – djecu, njihove roditelje, posjetitelje i nas, koji smo svim srcem već godinama uz njih. Projektom **Dijelimo Božić,** kojim razveseljavamo starije osobe u domovima za umirovljenike, donosimo im božićno ozračje i poručujemo im da nisu nikad sami, ove godine smo posjetili Dom starejših občanov Fužine. Budući da su tada na snazi bile epidemiološke mjere ograničenja, razveselili su ih terapeutski psi, koji su posebno dresirani za terapeutske procese čiji je pozitivan utjecaj na ljude poznat. Pripremili smo im također kutić lijepih prazničnih misli i zaposlene pozvali da svojom mišlju sudjeluju u njegovu nastajanju.

Na odgovorno i humanitarno postupanje i volonterski rad zaposlene inače potičemo tijekom cijele godine. Inicijative se odnose kako na brigu za okoliš tako i na brigu za ljude. Ove godine smo ih, među ostalim, ponovno podsjetili na mogućnost darovanja 1 % poreza na dohodak korisnicima donacija, koji zakon omogućuje poreznim obveznicima.

Da smo na pravom putu poti, dokazuje također odjek **inicijative Poziv osamljenosti/Klic osamljenosti**, koja je svjetlo dana ugledala 2020. godine, a 2021. je Poziv osamljenosti, koji je posvećen problemu duševne stiske i suicida te osvještava o značenju očuvanja duševnog zdravlja i problematici narušenog duševnog zdravlja, primio nagrade na čak četiri natjecanja:

- natjecanje Netko, simbol internetske izvrsnosti (Gospodarska komora Slovenije i register.si): naj internetska stranica za društvenu odgovornost u Sloveniji i naj projekt 2020. godine u Sloveniji,
- nagrade Prizma (Slovensko društvo za odnose s javnošću): posebna nagrada za komunikacijsku izvrsnost - objašnjenje žirija: *"Ove godine smo odlučili dodijeliti i posebnu nagradu za jedan projekt koji se istaknuo – često previdimo ili skrenemo pogled sa stvari koje su oko nas, kao što su recimo suicidi, a Luna & Zavarovalnica Sava su se toga vrlo hrabro prihvatili.",*
- natjecanje WEBSI Spletni prvaki: drugo mjesto u kategoriji društveno odgovornih projekata,
- festival SOF (Slovenska oglaševalska zbornica/Slovenska oglašivačka komora): srebrna nagrada u kategoriji »društveno dobro« i srebrna nagrada u kategoriji »digitalne komunikacije«.

16.2. PREVENTIVNE AKTIVNOSTI

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.

Sredstva za preventivu namjenjujemo uglavnom za sprječavanje opasnosti od požara i povećanje sigurnosti u cestovnom prometu. Na lokalnoj i nacionalnoj razini podupiremo vatrogasnu djelatnost, dok je za povećanje sigurnosti u cestovnom prometu ključna suradnja s Auto-moto savezom Slovenije/Avto-moto zvezo Slovenije. Dva veća projekta u okviru te suradnje su projekt 'Najbolji za volanom', koji je namijenjen mladim vozačima – osvještavanju o značenju sigurnosti u cestovnom prometu i stjecanju praktičnih iskustava, te projekt 'Još 365 dana'/'Še 365 dni!', koji upozorava sudionike u prometu da su školarci na cesti tijekom cijele godine, a ne samo na početku školske godine, kad se o tome najviše govori.

16.3. SPONZORSTVA I DONACIJE

Mnogi sponzorirani su se u godinama pandemije suočavali s ograničenjima koja su otežavala ili onemogućavala izvedbu njihovih programa. Svjesni smo da je epidemijska situacija za njih bila iznimno teška, zato im je Sava osiguranje ponosno i odlučno i dalje pružalo podršku i u brizi za zdravlje svih posjetitelja poticali na odgovorno postupanje.

Sponzorskim i donatorskim sredstvima potičemo razvoj prije svega sportskih i kulturnih organizacija i događaja u okruženjima u kojima djelujemo. Neki od najvećih su: Nogometni klub Maribor i Hrvatski nogometni klub Rijeka, Rukometni klub Koper i Rukometni klub Maribor, Tenis Slovenija, Timing (Ljubljanski maraton), Fit klub

(Novomeški polmaraton), Zlata lisica i mnogi drugi. Budući da smo svjesni značenja zdravog načina života, potičemo razvoj i rast klubova i na lokalnim područjima.

Za ljubitelje kulture smo se i u 2021. pobrinuli podupirući dva najveća slovenska festivala, Ljubljana festival i Festival Lent.

16.4. UPRAVLJANJE 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.

U 2021. godini je Dan korporativnoga volonterstva Osiguravajuće grupe Sava postao inicijativa Srce za svijet. Njena svrha je prepoznati vlastitu odgovornost prema okolišu. Ako svako napravi samo mali korak, zbroj takvih djela je ogroman.

Neposredan utjecaj na okoliš ima odvajanje otpada, za što se Sava osiguranje 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 2021. godini nastavili smo s projektima za smanjenje potrošnje papira te s mjerenjem ugljikova 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.

Digitalizacija i e-poslovanje također su dio brige za okoliš. U 2021. godini svoje smo osiguranike počeli sustavno pozivati na davanje e-suglasnost, a u fazi testiranje je također bio internetski korisnički portal SavaNet.

16.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

Zaposleni u Sava osiguranju svjesni su da su istraživanja odličan temelj za razvoj i oblikovanje novosti na različitim područjima. Svjesni smo također da je mišljenje korisnika najvažnije – ono u najvećoj mjeri kroji uslugu odn. Potražnju za njom. Budući da je Sava osiguranje usmjereno na korisnika, provodimo sve više različitih istraživanja kojima otkrivamo stvarne potrebe kako postojećih tako i 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 2021. godini smo u suradnji s vanjskim partnerima proveli također individualiziranu komparativnu analizu našeg mrežnog i mobilnog mrežnog mjesta, koja je bila osnova za njihovu kasniju obnovu.

Ponovno smo započeli s provođenjem godišnjih osobnih razgovora sa zaposlenima te smo se također pridružili Dnevnikovom istraživanju Zlatna nit. Cilj tog istraživanja je prepoznati vrhunska slovenska poduzeća 21. stoljeća, u kojima zaposleni imaju mogućnost ostvariti svoje talente te time pridonositi uspjehu svoje organizacije. Sudjelovanjem u tom istraživanju htjeli smo saznati kako zaposleni vide odnos između njih i Sava osiguranja kao poslodavcem te kako nas vide nas kao poslodavca. Rezultati istraživanja Zlatna nit još nisu poznati, ali pomoći će nam u pripremi daljnjih komunikacijskih aktivnosti sa zaposlenima.

17. ZAPOSLENICI

17.1. STRATEŠKE SMJERNICE UPRAVLJANJA KADROVIMA

Strategija cjelokupne Grupe Sava kao i Sava osiguranja usmjerena je na usredotočenost na stranku. Projektom »brand poslodavca«, koji smo na razini Grupe Sava nazvali 'Never alone', strateški u središte postavljamo također sve zaposlene. U društvu cijelo vrijeme gradimo izvrsno iskustvo zaposlenoga i trudimo se stvoriti poticajno, pozitivno i inspirativno radno okruženje.

U društvu slijedimo sljedeće strateške smjernice na području upravljanja kadrovima:

- 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;
- gradnja branda poslodavca i osiguravanje poboljšanog cjelokupnog iskustva zaposlenih.

U skladu s postavljenom Kadrovskom strategijom za strateško razdoblje 2020. – 2022. ključne naglaske stavljamo na razvoj zaposlenih, suvremenu organizacijsku kulturu i agilnost. Zato smo se u 2021. godini na području upravljanja kadrovima fokusirali prije svega na sljedeće ključne aktivnosti:

- provodili smo ciljne planirane godišnje razvojne razgovore u svrhu postavljanja ciljeva, sustavnog praćenja postizanja ciljeva pojedinaca, poticanja transparentne i otvorene dvosmjerne komunikacije između voditelja i zaposlenih, poboljšanja radne uspješnosti zaposlenih i učinkovitosti društva/grupe, uspostavljanja ciljno usmjerene kulture unutar društva/grupe i razvijanja sposobnosti zaposlenih na svim razinama.
- Razvijali smo i usmjeravali voditelje kako bi komunicirali viziju organizacije, kreirali pozitivno radno okruženje, brinuli za osnaživanje svojih zaposlenih, otklanjali hijerarhijski nadzor i postavljali zaposle u neposredni kontakt sa strankama i dobavljačima.
- Poticali smo suvremenu organizacijsku kulturu, prije svega:
    - kulturu u čijem su središtu zaposleni,
    - učinkovitu, na stranke usmjerenu organizacijsku kulturu,
    - kulturu koja se temelji na povezivanju, timskom i ciljno usmjerenom radu i
    - inovativnu kulturu.
- Ostvarivali smo fleksibilnost rada putem:
    - omogućavanja fleksibilnosti radnog vremena,
    - omogućavanja privremenog rada od kuće,
    - provođenja mjera na području usklađivanje privatnog i profesionalnog života,
    - uključivanja zaposlenih u različite projekte.
- Osiguravali smo sustavno osposobljavanje zaposlenih na različitim područjima u skladu sa strateškim smjernicama.
- Zapošljavali smo i zadržali stručnjake s odgovarajućim kompetencijama i pružanjem različitih prilika za razvoj.
- Brinuli smo za zdravlje i dobar osjećaj zaposlenih, što predstavlja jedan od ključnih prioriteta poslodavca.
- U društvu živimo i poštujemo vrijednosti branda poslodavca te jamčimo poboljšano cjelokupno iskustvo zaposlenih. Pod okriljem branda poslodavca (projekt Never alone) jačali smo otvorenu komunikaciju, usmjerenu na suradnju i međusobno povjerenje. Isto tako smo provodili aktivnosti na području privlačnosti poslodavca i poboljšavali proces on boardinga.
- Provodili smo aktivnosti na području optimizacije i digitalizacije određenih kadrovskih procesa.

17.2. PANDEMIJA I KLJUČNE PRILAGODBE NA PODRUČJU UPRAVLJANJA KADROVIMA U 2021. GODINI

Pandemija koronavirusa snažno utječe na cijelo društvo i posljedice će biti dugoročne. Krizna situacija za nas je također bila prilika da solidarno udružimo snage i pomognemo jedan drugome kako najbolje možemo. 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.

Tijekom pandemije u društvu smo provodili sljedeće 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. Sustavno smo pristupili uređivanju rada od kuće, kako privremenog obavljanja posla od kuće zbog izvanredne situacije 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.

17.3. ZAPOŠLJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH

U 2021. u društvu su se zaposlila 62 nova zaposlenika, a radni odnos su zaključila 153 zaposlena. Zapošljavanja su bila realizirana u skladu s potvrđenim planom kadrova za 2021. godinu. Najviše se zapošljavalo u Sektoru marketinga i prodaje, u Sektoru šteta te u Sektoru financija. U 2021. godini je u Podružnici Hrvatska reorganizirano područje prodaje, što je za posljedicu imalo povećani broj odlazaka iz društva.

17.3.1. Broj zaposlenih u društvu

U odnosu na prošlu godinu, broj zaposlenih se smanjio za 91 zaposlena. Za 75 zaposlenih se smanjio broj zaposlenih u Sektoru marketinga i prodaje, prije svega zbog reorganizacije cjelokupne prodaje u Podružnici Hrvatska. U ostalim organizacijskim jedinicama nema posebnih odstupanja.

Broj zaposlenih na zadnji dan godine

	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2021.	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2020.	Razlika 31. 12. 2020.-31. 12. 2019.	Indeks 31. 12. 2020./ 31. 12. 2019.
Interno zaposleni	967	983	-16	98,4
Prodaja - zastupnici	330	405	-75	81,5
UKUPNO	**1.297**	**1.388**	**-91**	**93,4**

Ekvivalent punog radnog vremena na zadnji dan godine

	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2021.	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2020.	Razlika 31. 12. 2020.-31. 12. 2019.	Indeks 31. 12. 2020./ 31. 12. 2019.
Interno zaposleni	920,7	937,8	-17,05	98,2
Prodaja - zastupnici	301,9	367,1	-65,26	82,2
UKUPNO	**1.222,6**	**1.304,9**	**-82,31**	**93,7**

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

Na puno radno vrijeme bilo je zaposleno 1.211 radnika (93,4 posto), a na skraćeno radno vrijeme 86 zaposlenih (6,6 posto). Glavnina zaposlenja na skraćeno radno vrijeme je s naslova djelomičnog zaposlenja u grupi te s naslova roditeljstva.

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

	2021. godina		2020. godina		Razlika 21.-20.	Indeks 21./20.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
Skraćeno radno vrijeme	86	6,6	84	6,1	2	102,4
Puno radno vrijeme	1.211	93,4	1.304	93,9	-93	92,9
UKUPNO	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**100,0**	**-91**	**93,4**

17.3.3. Zaposleni u društvu s obzirom stupanj obrazovanja

Obrazovna struktura zaposlenih iz godine u godinu ostaje na usporedivoj razini. 56,3% posto zaposlenih ima barem VI. stupanj obrazovanja.

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

Stupanj obrazovanja	2021. godina		2020. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	21.-20.	21./20.
I.-IV. stupanj	44	3,4	48	3,5	-4	91,7
V. stupanj	523	40,3	592	42,7	-69	88,3
VI/1. stupanj	170	13,1	193	13,9	-23	88,1
VI/2. stupanj	208	16,0	209	15,1	-1	99,5
VII. stupanj	315	24,3	308	22,2	7	102,3
VIII/1. stupanj	35	2,7	36	2,6	-1	97,2
VIII/2. stupanj	2	0,2	2	0,1	0	100,0
UKUPNO	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**100,0**	**-91**	**93,4**

Dobna struktura nam pokazuje da je najviše zaposlenih u dobi između 40 i 50 godina. Druga veća skupina su zaposleni u dobi iznad 50 godina.

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

Dobne skupine (godine)	2021. godina		2020. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	21.-20.	21./20.
20-25	6	0,5	15	1,2	-9	40,0
26-30	67	5,2	82	6,3	-15	81,7
31-35	119	9,2	130	10,0	-11	91,5
36-40	178	13,7	207	16,0	-29	86,0
41-45	242	18,7	260	20,0	-18	93,1
46-50	265	20,4	282	21,7	-17	94,0
51-55	215	16,6	203	15,7	12	105,9
56 i više	205	15,8	209	16,1	-4	98,1
UKUPNO	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**107,0**	**-91**	**93,4**

17.3.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol

Udio žena se u usporedbi s prošlom godinom smanjio i iznosi 47,7 posto. Žene su zaposlene na svim razinama radnih mjesta. Struktura zaposlenih po spolu je uravnotežena.

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

Spol	2021. godina		2020. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	21.-20.	20./19.
Žene	731	56,4	772	55,6	-41	94,7
Muškarci	566	43,6	616	44,4	-50	91,9
UKUPNO	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**100,0**	**-91**	**93,4**

17.3.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž

Dužina radnog staža zaposlenih u društvu raste. Najveću skupinu predstavljaju zaposleni koji imaju između 20 i 30 godina radnog staža. Velik udio zaposlenih ima više od 30 godina radnog staža.

Broj zaposelnih u društvu s obzirom na radni staž na zadnji dan u godini

Radni staž	2021. godina		2020. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	21.-20.	21./20.
od 0 do 5 godina	59	4,5	79	5,7	-20	74,7
od 5 do 10 godina	139	10,7	152	11,0	-13	91,4
od 10 do 15 godina	167	12,9	183	13,2	-16	91,3
od 15 do 20 godina	209	16,1	218	15,7	-9	95,9
od 20 do 30 godina	414	31,9	463	33,4	-49	89,4
više od 30 godina	309	23,8	293	21,1	16	105,5
UKUPNO	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**100,0**	**-91**	**93,4**

17.3.7. Fluktuacija

U 2021. godini u društvu smo zabilježili 62 dolaska i 153 odlazaka, tako da imamo na kraju 2021. godine imamo ukupno 91 manje zaposlenog nego godinu prije. Stopa fluktuacije se ponešto povisila i iznosila je 11,80 posto (godinu prije 8,36 posto). Do povećanja fluktuacije došlo je zbog reorganizacije cjelokupne prodajne mreže u Podružnici Hrvatska.

Br. Dolazaka i odlazaka zaposlenih u društvu

Godina	Dolasci*	Odlasci**	Razlika	Stopa fluktuacije***
2020.	84	116	-32	8,36%
2021.	62	153	-91	11,80%

*Dolasci = broj zaposlenih koji su došli u društvo

**Odlasci = broj zaposlenih koji su napustili društvo

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

17.4. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH

Na razini organizacije svake godine se organizaciji edukacija posvećujemo sustavno, u skladu s individualnim potrebama zaposlenoga i njegovog radnog mjesta. Mi smo organizacija koja uči i poseban naglasak stavljamo na osobno usavršavanje i međugeneracijsku suradnju. Društvo omogućuje i razvija zaposlenima dostupne sustave za učenje i prenošenje znanja.

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

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

U društvu potičemo kreativnost, radoznalost, strast prema radu i učenju, Sa zaposlenima dijelimo nova znanja jer digitalizacija poslovanja donosi i nove vještine koje zaposleni usvajaju s aspekta primjerenih kompetencija. ciljem stvaranja nove vrijednosti, gradimo kulturu učenja i potičemo samoizobrazbu putem različitih praksi.
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.

17.4.1. Troškovi izobrazbe zaposlenih

Zbog situacije s pandemijom bolesti COVID-19, brojne edukacije smo morali preseliti na mrežne oblike osposobljavanja, a dodatno smo izveli priličan broj edukacija uživo, organizirali smo Prodajnu akademiju, Akademiju za područje šteta te više poslovnih konferencija. Trošak edukacija se tako u usporedbi s prethodnom godinom povećao.

TROŠKOVI IZOBRAZBE

TROŠKOVI IZOBRAZBE	2021.	2020.	Razlika 21.-20.	Indeks 21./20.
TROŠAK IZOBRAZBE*	**427.466**	**271.889**	**155.577**	**157,2**
Trošak po zaposlenom**	330	196	134	168,3
Trošak po zaposlenom po FTE**	350	208	141	167,8

*Podatak obuhvaća neposredne troškove (troškove kotizacije, osposobljavanja uz rad, rada pripravnika, izvođača edukacija i najamnine u svrhe edukacije)

**izračunato po stanju zaposlenih/FTE 31.12.

17.4.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom

Broj sati svih osposobljavanja po zaposlenom veće je nego godinu prije, jer smo iznimno povećali broj e-izobrazbi, koje su znatno pripomogle u osposobljavanju većeg broja zaposlenih u ZS, kao i vanjskih suradnika u prodajnoj mreži ZS. E-izobrazbe smo prepoznali kao učinkovite i brzo dostupne za sve korisnike, a u društvu smo u protekloj godini postupno počeli uvoditi i izobrazbe uživo, u organizaciji vanjskih ustanova i izvođača. I dalje najveći dio edukacija organiziramo interno i s tom praksom ćemo nastaviti i ubuduće.

Broj sati svih edukacija

BROJ SATI SVIH EDUKACIJA PO ZAPOSLENOM	2021.	2020.	Razlika 21.-20.	Indeks 21./20.
Broj sati po zaposlenom*	28,43	22,45	6	126,6
Broj sati po zaposelnom po FTE*	30,16	23,88	6	126,3

*Izračunato po stanju zaposlenih/FTE 31.12.

17.5. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH

U načinu vođenja koji uspostavljamo slijedimo misao da se moć mora prenositi s hijerarhijske na kolektivnu razinu te kreirati okruženje u kojem je svaki pojedini zaposleni isto tako voditelj svog razvoja.

Svjesni smo da je motivacija za inoviranje veća ondje gdje su motivirani i voditelji. Zato voditelje razvijamo na način da oni budu inicijatori promjena te da u fokus svog djelovanja stave usredotočenost na zaposlenike i strane. Voditelji su motivatori inovativnosti, prije svega svojim primjerom, pa na svom području moraju i sami biti inovativni. Ključna je svijest o tome da je poticanje kreativnosti i inovativnosti u organizacijama nužno. Kao bitan čimbenik vidimo pravodobno prepoznavanje kreativnog i inovativnog potencijala svojih zaposlenih, zato zaposlenima primjenom različitih pristupa pružamo odgovarajuće znanje i potporu za kreativno razmišljanje i upravljanje promjenama.

Razvoj voditelja predstavlja bitan aspekt razvoja i napretka cijelog poduzeća, zato veći naglasak stavljamo na razvoj kompetencija zaposlenih, a posebno voditeljskih kompetencija. Voditelje razvijamo putem programa Akademije upravljanja Sava osiguranja, koji je cjelovito osmišljen i uključuje individualni i timski pristup. Cilj je jačati jedinstvenu kulturu upravljanja u društvu, podržati sudionike u mijenjanju načina razmišljanja povezanog s ulogom vođe, razvijati nadograditi i osvojiti kompetencije upravljanja, jačati dobre odnose i pridonositi pozitivnoj klimi u poduzeću te osiguravati kontinuitet razvoja. Svjesni smo da će nam povjerenje, angažman i osjećaj pripadnosti zaposlenih trebati kako bismo izgradili otpornost na nove krize i brze promjene. Zato ćemo svoje voditelje i dalje usavršavati osiguravajući kontinuirani proces razvoja i nadgradnje u obliku dodatnih treninga.

Na području razvoja i motiviranja zaposlenih slijedimo pristup cjelovitog upravljanja uspješnošću, koja se temelji prije svega na definiranju poslovnog cilja svih zaposlenih, definiranju strateških prioritete društva, definiranju prioriteta pojedinca, a time i usmjeravanju njegova djelovanja.

Kod svakog zaposlenog stremimo k prepoznavanju njegovih potreba i želja za razvojem te praćenju njegove uspješnosti u postizanju ciljeva. Istodobno svakog pojedinca potičemo u njegovu razvoju, koji osiguravamo putem razvoja ključnih kadrovskih procesa, koji su usredotočeni na razvoj pojedinaca i društva kao cjelina. Zato smo u 2021. godini uspješno izveli godišnje osobne razgovore na razini cijelog društva.

Motivacija zaposlenih važna je aktivnost poslovodstva i svaki voditelj se suočava sa izazovima kao što su motiviranje, novi načini usmjeravanja i praćenja uspješnosti zaposlenih, izazovi novih generacija i sl. U društvu jača svijest o tome da će postavljene ciljeve društva najbolje postići zadovoljni i angažirani zaposleni, zato veliku pozornost posvećujemo izgrađivanju angažiranosti zaposlenih. Zadovoljstvo i angažman zaposlenoga osiguravamo 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 u 2021. 1	Bruto obračunata premija u 2020. 2	Bruto obračunata premija u 2019. 3	Indeks rasta u 2021. 4 = 1 / 2 * 100	Indeks rasta u 2020. 5 = 2 / 3 * 100
1	Osiguranje od nezgode	27.206.212	26.647.202	25.494.351	102,1	104,5
2	Zdravstveno osiguranje	2.113.550	1.976.551	1.655.644	106,9	119,4
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	123.033.384	117.656.024	112.124.096	104,6	104,9
4	Osiguranje tračnih vozila	23.959	20.024	19.808	119,7	101,1
5	Osiguranje letjelica	107.945	104.789	65.482	103,0	160,0
6	Osiguranje plovila	713.767	7.426.958	3.052.795	9,6	243,3
7	Osiguranje prijevoza robe	2.095.430	1.695.793	1.974.974	123,6	85,9
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	42.477.596	42.038.918	37.209.805	101,0	113,0
9	Drugo osiguranje od štete	34.180.755	33.957.285	28.742.152	100,7	118,1
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	94.321.673	102.928.746	101.205.718	91,6	101,7
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	153.510	130.787	119.579	117,4	109,4
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	317.695	306.591	311.927	103,6	98,3
13	Opće osiguranje od odgovornosti	17.748.970	23.933.478	20.551.059	74,2	116,5
14	Kreditno osiguranje	315.993	739.787	805.588	42,7	91,8
15	Kaucijsko osiguranje	65.111	86.285	78.459	75,5	110,0
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	2.111.068	2.892.493	2.935.976	73,0	98,5
17	Osiguranje troškova postupka	716.982	753.237	718.099	95,2	104,9
18	Osiguranje pomoći	16.530.271	15.407.371	14.289.549	107,3	107,8
19	Životna osiguranja	32.085.295	35.042.975	37.219.104	91,6	94,2
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	41.990.669	42.764.074	45.120.198	98,2	94,8
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**438.309.833**	**456.509.369**	**433.694.362**	**96,0**	**105,3**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH ŽIVOTNA OSIGURANJA	**362.120.319**	**376.725.768**	**349.699.416**	**96,1**	**107,7**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunata premija osiguranja		Bruto obračunata premija		Udio neto premije	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	23.103.818	22.636.175	27.206.212	26.647.202	84,9	84,9
2	Zdravstveno osiguranje	1.498.495	1.378.723	2.113.550	1.976.551	70,9	69,8
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	103.775.427	99.601.866	123.033.384	117.656.024	84,3	84,7
4	Osiguranje tračnih vozila	20.365	17.021	23.959	20.024	85,0	85,0
5	Osiguranje letjelica	88.205	79.913	107.945	104.789	81,7	76,3
6	Osiguranje plovilal	303.903	1.283.957	713.767	7.426.958	42,6	17,3
7	Osiguranje prijevoza robe	1.604.685	1.276.354	2.095.430	1.695.793	76,6	75,3
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	21.712.218	21.656.566	42.477.596	42.038.918	51,1	51,5
9	Drugo osiguranje od štete	22.458.483	22.425.269	34.180.755	33.957.285	65,7	66,0
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	79.060.599	88.187.600	94.321.673	102.928.746	83,8	85,7
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	39.846	14.492	153.510	130.787	26,0	11,1
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	241.081	249.558	317.695	306.591	75,9	81,4
13	Opće osiguranje od odogovornosti	12.769.117	15.302.093	17.748.970	23.933.478	71,9	63,9
14	Kreditno osiguranje	268.594	628.819	315.993	739.787	85,0	85,0
15	Kaucijsko osiguranje	55.344	73.342	65.111	86.285	85,0	85,0
16	Osiguranje različitih financijskih guibitaka	1.045.741	1.396.729	2.111.068	2.892.493	49,5	48,3
17	Osiguranje troškova postupka	106.929	126.447	716.982	753.237	14,9	16,8
18	Osiguranje pomoći	16.392.904	15.356.670	16.530.271	15.407.371	99,2	99,7
19	Životna osiguranja	31.553.037	34.579.084	32.085.295	35.042.975	98,3	98,7
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	41.867.806	42.611.351	41.990.669	42.764.074	99,7	99,6
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**357.966.597**	**368.882.031**	**438.309.833**	**456.509.369**	**81,7**	**80,8**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**283.047.259**	**290.312.873**	**362.120.319**	**376.725.768**	**78,2**	**77,1**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**73.420.843**	**77.190.435**	**74.075.964**	**77.807.050**	**99,1**	**99,2**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**1.498.495**	**1.378.723**	**2.113.550**	**1.976.551**	**70,9**	**69,8**

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

3. Kretanje bruto obračunatih odšteta (indeks)

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunata odšteta u tekućoj godini		Bruto obračunata odšteta u protekloj godini		Indeks promjene	
		u 2021.	u 2020.	u 2020.	u 2019.	u 2021.	u 2020.
1	2	1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	9.292.884	9.711.373	9.711.373	9.077.491	95,7	107,0
2	Zdravstveno osiguranje	174.630	129.518	129.518	61.372	134,8	211,0
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	71.707.401	74.562.584	74.562.584	73.738.479	96,2	101,1
4	Osiguranje tračnih vozila						
5	Osiguranje letjelica	52.457	8.805	8.805	12.837	595,8	68,6
6	Osiguranje plovila	3.242.292	3.551.499	3.551.499	271.317	91,3	1.309,0
7	Osiguranje prijevoza robe	527.987	490.320	490.320	787.613	107,7	62,3
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	24.206.966	19.308.553	19.308.553	16.906.769	125,4	114,2
9	Drugo osiguranje od štete	12.886.777	11.903.580	11.903.580	12.879.509	108,3	92,4
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	62.276.823	67.100.607	67.100.607	65.568.007	92,8	102,3
11	Osig. od ogovornosti kod uporabe letjelica	9.116	12.424	12.424	162.273	73,4	7,7
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	1.076	69.827	69.827	46.886	1,5	148,9
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.899.227	4.740.502	4.740.502	4.843.056	103,3	97,9
14	Kreditno osiguranje	1.387.889	2.080.253	2.080.253	2.260.795	66,7	92,0
15	Kaucijsko osiguranje	32.476	21.077	21.077	27.051	154,1	77,9
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	3.625.288	752.921	752.921	754.054	481,5	99,8
17	Osiguranje troškova postupka	12.021	16.082	16.082	1.132	74,7	1.420,1
18	Osiguranje pomoći	8.563.293	7.359.114	7.359.114	8.812.856	116,4	83,5
19	Životna osiguranja	42.929.623	65.891.720	65.891.720	76.131.016	65,2	86,6
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.734.799	40.271.106	40.271.106	38.666.971	96,2	104,1
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**284.563.027**	**307.981.866**	**307.981.866**	**311.009.486**	**92,4**	**99,0**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**202.723.975**	**201.689.521**	**201.689.521**	**196.150.127**	**100,5**	**102,8**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**81.664.422**	**106.162.826**	**106.162.826**	**114.797.987**	**76,9**	**92,5**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**174.630**	**129.518**	**129.518**	**61.372**	**134,8**	**211,0**

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

4. Rezultat šteta (bruto kvota šteta)

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunate odštete		Bruto obračunate premije		Rezultat šteta	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgoda	9.292.884	9.711.373	27.206.212	26.647.202	34,2	36,4
2	Zdravstveno osiguranje	174.630	129.518	2.113.550	1.976.551	8,3	6,6
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	71.707.401	74.562.584	123.033.384	117.656.024	58,3	63,4
4	Osiguranje tračnih vozila			23.959	20.024		
5	Osiguranje letjelica	52.457	8.805	107.945	104.789	48,6	8,4
6	Osiguranje plovila	3.242.292	3.551.499	713.767	7.426.958	454,3	47,8
7	Osiguranje prijevoza robe	527.987	490.320	2.095.430	1.695.793	25,2	28,9
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	24.206.966	19.308.553	42.477.596	42.038.918	57,0	45,9
9	Drugo osiguranje od šteta	12.886.777	11.903.580	34.180.755	33.957.285	37,7	35,1
10	Osig. od odgovornosti kod uprabe motornih vozila	62.276.823	67.100.607	94.321.673	102.928.746	66,0	65,2
11	Osig. od ogovornosti kod uporabe letjelica	9.116	12.424	153.510	130.787	5,9	9,5
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	1.076	69.827	317.695	306.591	0,3	22,8
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.899.227	4.740.502	17.748.970	23.933.478	27,6	19,8
14	Kreditno osiguranje	1.387.889	2.080.253	315.993	739.787	439,2	281,2
15	Kaucijsko osiguranje	32.476	21.077	65.111	86.285	49,9	24,4
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	3.625.288	752.921	2.111.068	2.892.493	171,7	26,0
17	Osiguranje troškova postupaka	12.021	16.082	716.982	753.237	1,7	2,1
18	Osiguranje pomoći	8.563.293	7.359.114	16.530.271	15.407.371	51,8	47,8
19	Životna osiguranja	42.929.623	65.891.720	32.085.295	35.042.975	133,8	188,0
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.734.799	40.271.106	41.990.669	42.764.074	92,2	94,2
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**284.563.027**	**307.981.866**	**438.309.833**	**456.509.369**	**64,9**	**67,5**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**202.723.975**	**201.689.521**	**362.120.319**	**376.725.768**	**56,0**	**53,5**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**81.664.422**	**106.162.826**	**74.075.964**	**77.807.050**	**110,2**	**136,4**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**174.630**	**129.518**	**2.113.550**	**1.976.551**	**8,3**	**6,6**

5. Troškovi poslovanja u % od bruto obračunate premije osiguranja

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Troškovi poslovanja		Bruto obračunate premije osiguranja		% troškova poslovanja	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	9.609.436	8.750.861	27.206.212	26.647.202	35,3	32,8
2	Zdravstveno osiguranje	947.140	1.176.570	2.113.550	1.976.551	44,8	59,5
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	27.410.459	27.123.610	123.033.384	117.656.024	22,3	23,1
4	Osiguranje tračnih vozila	4.764	2.434	23.959	20.024	19,9	12,2
5	Osiguranje letjelica	35.825	37.360	107.945	104.789	33,2	35,7
6	Osiguranje plovila	445.493	1.260.650	713.767	7.426.958	62,4	17,0
7	Osiguranje prijevoza robe	558.498	571.144	2.095.430	1.695.793	26,7	33,7
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	15.246.384	13.519.444	42.477.596	42.038.918	35,9	32,2
9	Drugo osiguranje od šteta	11.517.702	10.283.040	34.180.755	33.957.285	33,7	30,3
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	24.554.236	27.671.831	94.321.673	102.928.746	26,0	26,9
11	Osig. od ogovornosti kod uporabe letjelica	46.814	40.514	153.510	130.787	30,5	31,0
12	Osig. od ogorovnosti kod uporabe plovila	102.228	112.899	317.695	306.591	32,2	36,8
13	Opće osiguranje od odgovornosti	7.020.277	7.444.093	17.748.970	23.933.478	39,6	31,1
14	Kreditno osiguranje	357.255	562.283	315.993	739.787	113,1	76,0
15	Kaucijsko osiguranje	38.676	20.095	65.111	86.285	59,4	23,3
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	1.095.518	1.148.166	2.111.068	2.892.493	51,9	39,7
17	osiguranje troškova postupka	287.553	250.956	716.982	753.237	40,1	33,3
18	Osiguranje pomoći	3.453.210	3.430.641	16.530.271	15.407.371	20,9	22,3
19	Životna osiguranja	9.707.721	9.670.107	32.085.295	35.042.975	30,3	27,6
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	11.114.805	9.877.918	41.990.669	42.764.074	26,5	23,1
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**123.553.995**	**122.954.617**	**438.309.833**	**456.509.369**	**28,2**	**26,9**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**101.784.328**	**102.230.022**	**362.120.319**	**376.725.768**	**28,1**	**27,1**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**20.822.526**	**19.548.025**	**74.075.964**	**77.807.050**	**28,1**	**25,1**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**947.140**	**1.176.570**	**2.113.550**	**1.976.551**	**44,8**	**59,5**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Troškovi pribave osiguranja		Bruto obračunate premije osiguranja		% troškova pribave	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	3.562.386	3.926.217	27.206.212	26.647.202	13,1	14,7
2	Zdravstveno osiguranje	130.402	163.677	2.113.550	1.976.551	6,2	8,3
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	8.934.336	8.863.755	123.033.384	117.656.024	7,3	7,5
4	Osiguranje tračnih vozila	0	0	23.959	20.024	0,0	0,0
5	Osiguranje letjelica	12.960	9.001	107.945	104.789	12,0	8,6
6	Osiguranje plovila	76.385	870.202	713.767	7.426.958	10,7	11,7
7	Osiguranje prijevoza robe	249.982	214.440	2.095.430	1.695.793	11,9	12,6
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	5.680.691	5.630.282	42.477.596	42.038.918	13,4	13,4
9	Drugo osiguranje od šteta	5.058.131	5.027.544	34.180.755	33.957.285	14,8	14,8
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	7.618.532	9.203.205	94.321.673	102.928.746	8,1	8,9
11	Osig. od odgovornosti kod uprabe letjelica	12.944	9.205	153.510	130.787	8,4	7,0
12	Osig. od odgovornosti kod uprabe plovila	15.359	14.059	317.695	306.591	4,8	4,6
13	Opće osiguranje od odgovornosti	2.398.282	4.371.834	17.748.970	23.933.478	13,5	18,3
14	Kreditno osiguranje	14.448	14.213	315.993	739.787	4,6	1,9
15	Kaucijsko osiguranje	0	1	65.111	86.285	0,0	0,0
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	379.450	633.774	2.111.068	2.892.493	18,0	21,9
17	Osiguranje troškova postupka	47.969	48.291	716.982	753.237	6,7	6,4
18	Osiguranje pomoći	945.296	859.355	16.530.271	15.407.371	5,7	5,6
19	Životna osiguranja	2.896.804	2.997.914	32.085.295	35.042.975	9,0	8,6
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	3.813.602	3.362.262	41.990.669	42.764.074	9,1	7,9
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**41.847.957**	**46.219.231**	**438.309.833**	**456.509.369**	**9,5**	**10,1**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**35.007.150**	**39.695.377**	**362.120.319**	**376.725.768**	**9,7**	**10,5**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**6.710.405**	**6.360.176**	**74.075.964**	**77.807.050**	**9,1**	**8,2**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**130.402**	**163.677**	**2.113.550**	**1.976.551**	**6,2**	**8,3**

Troškovi pribave osiguranja = troškovi pribave bez promjene DAC troškova - konto 441 (DAC 2021.: 2,8 mil. eura, DAC 2020.: -1,7 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 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	4.933.131	4.396.682	23.214.548	23.036.488	21,3	19,1
2	Zdravstveno osiguranje	239.878	159.743	1.297.994	1.392.006	18,5	11,5
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	60.828.033	59.274.508	100.896.030	98.884.627	60,3	59,9
4	Osiguranje tračnih vozila	-4.483	4.483	19.516	16.881	-23,0	26,6
5	Osiguranje letjelica	-7.296	24.082	86.313	66.944	-8,5	36,0
6	Osiguranje plovila	580.425	1.350.712	590.197	1.290.356	98,3	104,7
7	Osiguranje prijevoza robe	412.995	484.817	1.646.544	1.539.970	25,1	31,5
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	15.870.584	16.596.741	22.077.522	20.955.321	71,9	79,2
9	Drugo osiguranje od šteta	10.125.713	10.131.643	23.030.591	20.962.788	44,0	48,3
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	40.207.217	59.612.864	81.224.316	89.130.193	49,5	66,9
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	-5.279	16.094	45.318	13.224	-11,6	121,7
12	Osig. od odgovornosti kod uprabe plovila	-4.234	42.779	235.875	248.417	-1,8	17,2
13	Opće osiguranje od odgovornosti	8.112.195	2.001.608	14.181.182	14.658.785	57,2	13,7
14	Kreditno osiguranje	-769.367	-639.159	1.439.364	2.899.075	-53,5	-22,0
15	Kaucijsko osiguranje	106.903	5.518	60.323	79.136	177,2	7,0
16	Osiguranje različitih financijskih guvitaka	242.421	3.885.418	1.327.375	1.402.862	18,3	277,0
17	Osiguranje troškova postupka	-3.433	17.474	115.089	131.372	-3,0	13,3
18	Osiguranje pomoći	8.767.427	7.512.025	15.910.183	15.001.361	55,1	50,1
19	Životna osiguranja	41.635.231	63.925.510	31.619.215	34.702.383	131,7	184,2
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.309.784	39.329.458	41.880.393	42.617.763	91,5	92,3
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**229.577.845**	**268.133.000**	**360.897.888**	**369.029.951**	**63,6**	**72,7**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**149.392.953**	**164.718.289**	**286.100.286**	**290.317.799**	**52,2**	**56,7**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**79.945.014**	**103.254.968**	**73.499.609**	**77.320.146**	**108,8**	**133,5**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**239.878**	**159.743**	**1.297.994**	**1.392.006**	**18,5**	**11,5**

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 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	IMOVINSKA OSIGURANJA	**230.831.843**	**248.673.257**	**287.398.279**	**291.709.805**	**80,3**	**85,2**

9. Troškovni pokazatelj

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Operativni troškovi		Neto prihodi od premija osiguranja		Troškovni pokazatelj	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**20.822.526**	**19.548.025**	**73.499.609**	**77.320.146**	**28,3**	**25,3**

10. Pokazatelj korisnosti

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Isplaćene osigurnine+ promjena teh. pričuva osiguranja		Obračunate neto premije		Pokazatelj korisnosti	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**72.443.691**	**53.629.336**	**73.420.843**	**77.190.435**	**98,7**	**69,5**

11. Učinci investicija u % od prosječnog stanje investicija

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Povrat investicija (prihodi minus rashodi)		Prosječno stanje invest. (1.1. + 31.12. / 2)		% rentabilnosti	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	4.408.039	4.236.089	429.330.873	410.685.057	1,0	1,0
2	Životna osiguranja	29.356.701	9.404.673	436.080.078	461.843.573	6,7	2,0
	UKUPNO SVE INVESTICIJE	**33.764.740**	**13.640.761**	**865.410.952**	**872.528.629**	**3,9**	**1,6**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto pričuve šteta		Neto prihodi od premija osiguranja		Neto pričuve šteta u neto prih.od premija osig.	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	21.428.002	24.323.451	23.214.548	23.036.488	92,3	105,6
2	Zdravstveno osiguranje	288.519	223.344	1.297.994	1.392.006	22,2	16,0
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	25.062.700	23.853.194	100.896.030	98.884.627	24,8	24,1
4	Osiguranje tračnih vozila		4.483	19.516	16.881		26,6
5	Osiguranje letjelica	118.789	170.673	86.313	66.944	137,6	254,9
6	Osiguranje plovila	1.255.762	1.046.513	590.197	1.290.356	212,8	81,1
7	Osiguranje prijevoza robe	284.019	311.584	1.646.544	1.539.970	17,2	20,2
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	14.152.336	12.321.086	22.077.522	20.955.321	64,1	58,8
9	Drugo osiguranje od šteta	10.274.878	9.490.881	23.030.591	20.962.788	44,6	45,3
10	Osig. od ogovornosti kod uporabe motornih vozila	117.382.854	127.132.261	81.224.316	89.130.193	144,5	142,6
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	74.665	79.943	45.318	13.224	164,8	604,5
12	Osig. od odgoornosti kod uporabe plovila	121.041	126.174	235.875	248.417	51,3	50,8
13	Opće osiguranje od odgovornosti	46.784.802	42.362.504	14.181.182	14.658.785	329,9	289,0
14	Kreditno osiguranje	634.710	1.128.105	1.439.364	2.899.075	44,1	38,9
15	Kaucijsko osiguranje	150.341	67.718	60.323	79.136	249,2	85,6
16	Osiguranje različitih finacijskih gubitaka	3.146.500	4.047.268	1.327.375	1.402.862	237,0	288,5
17	Osiguranje troškova postupka	28.517	38.224	115.089	131.372	24,8	29,1
18	Osiguranje pomoći	1.081.114	837.424	15.910.183	15.001.361	6,8	5,6
19	Životna osiguranja	13.311.198	14.482.807	31.619.215	34.702.383	42,1	41,7
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	5.424.587	5.818.513	41.880.393	42.617.763	13,0	13,7
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**261.005.336**	**267.866.150**	**360.897.888**	**369.029.951**	**72,3**	**72,6**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**241.981.032**	**247.341.487**	**286.100.286**	**290.317.799**	**84,6**	**85,2**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**18.735.785**	**20.301.319**	**73.499.609**	**77.320.146**	**25,5**	**26,3**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**288.519**	**223.344**	**1.297.994**	**1.392.006**	**22,2**	**16,0**

Neto pričuve šteta = Bruto pričuve šteta umanjene za reosiguratelјni 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 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osig. osim zdravstvenih	59.379.033	43.235.472	283.047.259	290.312.873	21,0	14,9
2	Životna osiguranja	12.323.921	17.316.120	73.420.843	77.190.435	16,8	22,4
3	Zdravstvena osiguranja	119.738	63.491	1.498.495	1.378.723	8,0	4,6
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**71.822.692**	**60.615.083**	**357.966.597**	**368.882.031**	**20,1**	**16,4**

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 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	59.498.772	43.298.963	145.842.430	116.517.778	40,8	37,2
2	Životna osiguranja	12.323.921	17.316.120	74.204.080	71.679.897	16,6	24,2
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**71.822.692**	**60.615.083**	**220.046.510**	**188.197.675**	**32,6**	**32,2**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Prosječno stanje aktive (1.1.+ 31.12. / 2)		% dobiti / gubitka u aktivi	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	59.498.772	43.298.963	716.072.565	680.469.155	8,3	6,4
2	Životna osiguranja	12.323.921	17.316.120	460.536.517	493.078.752	2,7	3,5
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**71.822.692**	**60.615.083**	**1.166.457.662**	**1.161.772.375**	**6,2**	**5,2**

16. Bruto dobit odnosno gubitak tekuće godine po dionici

€/dionica

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Broj dionica		Dobit / gubitak po dionici	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	59.498.772	43.298.963				
2	Životna osiguranja	12.323.921	17.316.120				
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**71.822.692**	**60.615.083**	**15.372.821**	**15.372.821**	**4,7**	**3,9**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Potraživanja iz reosig.+ TPO koji otpada na reosig.		Kapital		% potaživanje i TPO za reosiguranje u kapitalu	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	109.218.831	110.711.307	156.218.821	135.466.038	69,9	81,7
2	Životna osiguranja	607.816	374.116	68.779.569	79.628.591	0,9	0,5
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**109.826.646**	**111.085.423**	**224.998.390**	**215.094.630**	**48,8**	**51,6**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Nezto obračunata premija osiguranja		Prosječno stanje kapitala+prosječno stanje neto teh. pričuva osiguranja		Neto obračunata premija u prosječnom kapitalu i TPO-u	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	284.545.753	291.691.596	520.651.486	495.071.834	54,7	58,9
2	Životna osiguranja	73.420.843	77.190.435	443.851.175	473.700.098	16,5	16,3
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**357.966.597**	**368.882.031**	**964.502.661**	**968.771.932**	**37,1**	**38,1**

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-a u neto prih.od premija osig.	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	374.809.056	378.554.056	287.398.279	291.709.805	130,4	129,8
2	Životna osiguranja	369.647.095	402.020.200	73.499.609	77.320.146	502,9	519,9
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**744.456.151**	**780.574.257**	**360.897.888**	**369.029.951**	**206,3**	**211,5**

20. Kapital s obzirom na obveze prema izvorima sredstava

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Kapital		Obveze prema izvorima sred.		Kapital s obzirom na obveze prema izvorima sredstava	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	156.218.821	135.466.038	719.967.095	712.178.034	21,7	19,0
2	Životna osiguranja	68.779.569	79.628.591	448.984.459	472.088.576	15,3	16,9
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**224.998.390**	**215.094.630**	**1.163.953.793**	**1.168.961.531**	**19,3**	**18,4**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto tehničke pričuve osiguranja		Obveze prema izvorima sred.		Neto TPO s obzirom na obveze prema izvorima sredstava	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	370.308.665	379.309.448	719.967.095	712.178.034	51,4	53,3
2	Životna osiguranja	364.384.701	374.909.488	448.984.459	472.088.576	81,2	79,4
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**734.693.366**	**754.218.936**	**1.163.953.793**	**1.168.961.531**	**63,1**	**64,5**

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 sva osigur.		Neto TPO za životna osiguranja u neto TPO UKUPNO	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA/UKUPNO SVA OSIGURANJA	364.384.701	374.909.488	734.693.366	754.218.936	49,6	49,7

23. Bruto obračunata premija osiguranja s obzirom na broj stalno zaposlenih

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunata premija osiguranja		Prosječan broj stalno zaposlenih (31.12. prošle godine+31.12. tekuće godine) / 2		Iznos bruto premije po zaposlenom	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	438.309.833	456.509.369	1.343	1.404	326.488	325.149

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 predstavljenim revidiranim Godišnjim izvješćem Sava osiguranja d. d. za 2021. godinu, s datumom 5. travnja 2022.

Maribor, 5. travnja 2022.

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 IZVJEŠTAJI

1.1. BILANCA STANJA

u eurima bez centa		Objašnjenje	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
SREDSTVA			**1.163.953.793**	**1.168.961.531**
A.	Nematerijalna sredstva	4.1	15.940.450	12.463.765
B.	Materijalna osnovna sredstva	4.2	38.846.709	32.987.308
C.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji		310.969	742.955
D.	Odgođena potraživanja za porez	4.15	1.574.300	1.221.885
E.	Investicijske nekretnine	4.3	3.139.378	3.895.406
F.	Financijske investicije u društvima u grupi i pridruženim društvima	4.4	2.309.878	2.309.878
G.	Financijske investicije:	4.5	637.241.039	650.166.891
1.	u zajmove i depozite		239.051	362.897
2.	u posjedu do dospijeća		7.671.576	7.695.505
3.	Raspoložive za prodaju		614.472.659	630.237.159
4.	Vrednovane po fer vrijednosti		14.857.752	11.871.330
H.	Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	4.6	218.557.463	213.201.970
I.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima	4.7	109.154.676	110.879.715
K.	Potraživanja	4.8	82.375.897	84.396.236
1.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		62.353.665	68.484.692
2.	Potraživanja iz reosiguranja i suosiguranja		17.763.259	14.086.554
3.	Druga potraživanja		2.258.973	1.824.991
L.	Druga sredstva	4.9	21.967.313	25.094.594
M.	Novac i novčani ekvivalenti	4.10	32.535.722	31.600.927
KAPITAL I OBVEZE			**1.163.953.793**	**1.168.961.531**
A.	Kapital	4.11	224.998.390	215.094.630
1.	Osnovni kapital		68.417.377	68.417.377
2.	Kapitalne pričuve		16.207.877	16.207.877
3.	Pričuve iz dobiti		8.213.896	8.213.896
4.	Višak iz revalorizacije		13.371.177	21.555.632
5.	Zadržani neto poslovni rezultat		60.711.653	51.784.099
6.	Neto poslovni rezultat poslovne godine		58.087.630	48.896.888
7.	Konverzijska korekcija kapitala		-11.221	18.859
C.	Tehničke pričuve osiguranja	4.12	622.316.284	653.821.903
1.	Prijenosne premije		147.270.951	154.855.751
2.	Matematičke pričuve		129.191.412	148.733.251
3.	Pričuve šteta		337.868.614	342.158.004
4.	Druge tehničke pričuve osiguranja		7.985.307	8.074.896
D.	TPO u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik	4.13	221.531.758	211.276.749
E.	Druge pričuve	4.14	7.506.086	7.824.807
F.	Odgođene obveze za porez	4.15	3.535.412	5.092.398
I.	Druge financijske obveze	4.16	3.844.938	5.062.384
J.	Obveze iz poslovanja	4.17	31.012.862	38.290.473
1.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja		13.999.356	14.986.928
2.	Obveze iz reosiguranja i suosiguranja		15.107.818	19.021.726
3.	Obveze za razrezani porez		1.905.688	4.281.818
K.	Ostale obveze	4.18	49.208.064	32.498.187

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

1.2. BILANCA USPJEHA

u eurima bez centa		Objašnjenje	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
A.	NETO PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	4.20	360.897.888	369.029.951
	- Obračunate bruto premije osiguranja		434.424.594	446.993.271
	- Obračunata premija predana u reosiguranje i suosiguranje		-76.457.997	-78.111.240
	- Promjena prijenosnih premija		2.931.291	147.919
C.	PRIHODI OD INVESTICIJA	4.22	34.065.933	14.667.912
D.	DRUGI PRIHODI OSIGURANJA	4.23	24.744.125	22.594.864
	od toga:			
	- Prihodi od provizija		22.830.282	20.749.654
E.	DRUGI PRIHODI	4.24	6.083.518	4.812.959
F.	NETO RASHODI ZA ŠTETE	4.25	229.577.845	268.133.000
	- Obračunati bruto iznosi šteta		274.351.002	297.399.814
	- Obračunati udjeli reosiguravatelja i suosiguravatelja		-37.839.541	-30.100.550
	- Promjena pričuva šteta		-6.933.616	833.735
G.	PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA	4.26	-21.049.788	-45.883.711
H.	PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	4.27	10.740.928	-8.438.104
J.	RASHODI ZA BONUSE I POPUSTE	4.28	211.418	59.846
K.	OPERATIVNI TROŠKOVI	4.29	123.553.995	122.954.617
	od toga:			
	- Troškovi pribave osiguranja		44.690.695	44.566.281
M.	RASHODI INVESTICIJA	4.22	301.193	1.027.151
	od toga:			
	- Smanjenje vrijednosti financijskih sredstava koja nisu mjerena po PV kroz PI		79.959	549.685
N.	DRUGI RASHODI OSIGURANJA	4.30	7.028.393	7.259.991
O.	DRUGI RASHODI	4.31	3.604.789	5.377.813
P.	**POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA**		**71.822.692**	**60.615.083**
R.	POREZ NA DOHODAK	4.32	13.735.062	11.718.195
S.	**NETO POSLOVNI REZULTAT OBRAČUNSKOG RAZDOBLJA**		**58.087.630**	**48.896.888**

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

1.3. IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI

u eurima bez centa			Ukupno sva osiguranja 1.1. do 31.12.2021	Ukupno sva osiguranja 1.1. do 31.12.2020
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA			**58.087.630**	**48.896.888**
II. DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)			**-8.214.535**	**4.897.020**
a)	**Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)**		**230.787**	**46.581**
3.	Aktuarska neto dobit/gubici za mirovinske programe		288.251	-99.111
5.	Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti prerazvrstane u poslovni rezultat		-30.080	38.749
6.	Porez na stavke koje neće biti uvrštene u poslovni rezultat		-27.384	106.944
b)	**Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti uvrštene u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)**		**-8.445.322**	**4.850.440**
1.	dobiti/gubici iz ponovnog vrednovanja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju		-10.421.722	5.988.663
	1.1.	Dobiti/gubici i konverzijske razlike, priznati u višku iz revalorizacije	-5.310.470	8.189.797
	1.2.	Prijenos dobiti/gubitaka iz viška iz revalorizacije u poslovni rezultat	-5.111.252	-2.201.134
5.	Porez na stavke koje u kasnijim razdobljima mogu biti prerazvrstane u poslovni rezultat		1.976.400	-1.138.223
III. SVEOBUHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)			**49.873.095**	**53.793.908**

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

1.4. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

u eurima bez centa	Objašnjenje	Od 1.1. do 31.12.2021.	Od 1.1. do 31.12.2020.
A. Novčani tokovi u poslovanju			
a) Postavke iskaza poslovnog rezultata		**42.790.817**	**53.689.653**
Neto poslovni rezultat		**58.087.630**	**48.896.888**
Prilagodbe za:			
1. Realizirane dobiti/gubici kod prodaje ovisnih društava		0	-2.485.826
2. Realizirane dobiti/gubici kod prodaje MOS-a		-337.639	-108.447
3. Dobiti/gubici ovisnog društva - kapitalna metoda		0	141.419
4. Umanjenje vrijednosti materijalnih/nematerijalnih sredstava		0	148.678
5. Nerealizirana neto dobit/gubici i drugi neto financijski rashodi/prihodi		-33.028.550	-10.944.452
6. Amortizacija		4.990.563	4.932.841
7. Rashodi za porez		13.735.062	11.718.195
8. Neto tečajne razlike		-656.249	1.390.356
b) Promjene neto obrtnih sredstava (potraživanja za osiguranja, druga potraživanja, druga sredstva te odgođena potraživanja i obveze za porez) poslovnih stavki bilance stanja		**-23.127.531**	**-66.465.859**
1. Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		2.405.198	-1.294.454
2. Početna minus završna potraživanja iz reosiguranja		270.680	419.266
3. Početna minus završna druga potraživanja iz poslova osiguranja		-118.574	-71.083
4. Početni minus završni odgođeni troškovi pribave osiguranja		2.585.093	-1.632.070
5. Početna minus završna druga potraživanja i sredstva		1.012.384	-2.594.862
6. Početne minus završne zalihe		0	0
7. Završni minus početni dugovi iz neposrednih osiguranja		-938.977	-1.811.024
8. Završni minus početni dugovi iz reosiguranja		-3.953.193	-3.090.157
9. Završni minus početni drugi poslovni dugovi		12.414.487	4.810.672
10. Promjene u tehničkim pričuvama osiguranja		-20.964.737	-52.710.641
11. Izdaci za plaćanje poreza		-15.839.891	-8.491.507
c) Višak primitaka ili višak izdataka u poslovanju (a + b)		**19.663.286**	**-12.776.207**
B. Novčani tokovi kod ulaganja			
a) Primici kod ulaganja		**178.595.291**	**251.322.851**
1. Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		7.126.597	8.957.521
2. Primici od dividendi i udjela iz dobiti drugih		634.911	591.532
3. Primici od otuđenja nematerijalnih sredstava		-3.012	0
4. Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava		6.812	230.369
5. Primici od investicijskih nekretnina		769.188	229.639
6. Primici od otuđenja financijskih investicija		170.060.795	241.313.789
6.1 Primici od likvidacije ovisnih društava		0	4.318.555
6.2 Drugi primici od otuđenja financijskih investicija		170.060.795	236.995.234
b) **Izdaci kod ulaganja**		**-156.244.228**	**-239.050.993**
1. Izdaci za stjecanje nematerijalnih sredstava		-4.029.255	-4.689.456
2. Izdaci za stjecanje materijalnih osnovnih sredstava		-8.797.553	-5.283.076
3. Izdaci investicijskih nekretnina		0	-132.772
4. Izdaci za stjecanje financijskih investicija		-143.417.419	-228.945.688
4.1. Izdaci za stjecanje ovisnih društava ili drugih društava		0	0
4.2. Drugi izdaci za stjecanje financijskih investicija		-143.417.419	-228.945.688
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod ulaganja (a + b)		**22.351.062**	**12.271.858**
C. Novčani tokovi kod financiranja			
a) Primici kod financiranja		**0**	**0**
b) Izdaci kod financiranja		**-41.293.328**	**-1.505.100**
1. Izdaci za dane kamate		-59.583	-91.654
2. Izdaci za povrat kapitala		0	0
3. Izdaci za otplate dugoročnih financijskih obveza		-1.264.411	-1.413.446
4. Izdaci za otplate kratkoročnih financijskih obveza		0	0
5. Izdaci za isplate dividendi i drugih udjela u dobiti		-39.969.335	0
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod financiranja (a + b)		**-41.293.328**	**-1.505.100**
Č. Završno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	**4.10.**	**32.535.722**	**31.600.927**
x) Novčani rezultat u razdoblju (zbroj višaka Ac, Bc i Cc)		721.020	-2.009.448
Tečajne razlike novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata		213.775	0
y) Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata		**31.600.927**	**33.610.375**

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

1.5. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 1. 1. 2021. – 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	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	UKUPNO KAPITAL
			Zakonske i statutarne	Druge pričuve iz dobiti					Neto dobit / gubitak poslovne godine	(od 1 do 12)
	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	20.618.717	18.859	936.915	51.784.100	48.896.888	215.094.630
4. POČETNO STANJE u poslovnom razdoblju (1+2+3)	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
5. Sveobuhvatna dobit poslovne godine nakon oporezivanja	0	0	0	0	-8.445.322	-30.080	260.867	0	58.087.630	49.873.095
a.) neto poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	0	58.087.630	58.087.630
b.) druga sveobuhvatna dobit	0	0	0	0	-8.445.322	0	260.867	0	0	-8.184.455
c.) neto dobit/gubici iz pretvorbe računovodstvenih iskaza podružnice	0	0	0	0	0	-30.080	0	0	0	-30.080
TRANSAKCIJE S VLASNICIMA - isplate	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***-39.969.335***	***0***	***-39.969.335***
10. Isplata (obračun) dividendi	0	0	0	0	0	0	0	-39.969.335	0	-39.969.335
11. Raspoređivanje neto dobiti u pričuve iz dobiti	0	0	0	0	0	0	0	48.896.888	-48.896.888	0
12. Raspoređivanje neto dobiti u zadržani poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	48.896.888	-48.896.888	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	12.173.395	-11.221	1.197.782	60.711.653	58.087.630	224.998.390

Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 1. 1. 2020. – 31. 12. 2020.

u eurima bez centa		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	UKUPNO KAPITAL
				Zakonske i statutarne	Druge pričuve iz dobiti					Neto dobit / gubitak poslovne godine	(od 1 do 12)
		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 dobit/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**

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

2. UVODNA OBJAŠNJENJA 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. 2021. Razdoblje računovodstvenog izvješćivanja Sava osiguranja jednako je kalendarskoj godini. Podaci za poredbeno razdoblje (2020. godinu su revidirani. Reviziju godišnjih računovodstvenih iskaza za poslovnu godinu 2020. i 2021. obavilo je revizijsko društvo KPMG Slovenija, d.o.o.

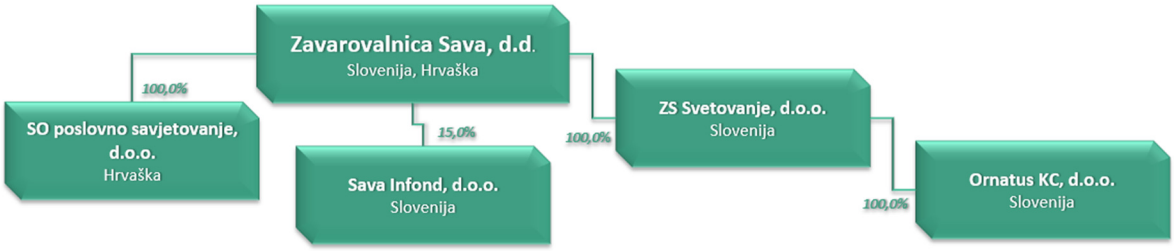
2.1. KONSOLIDACIJA

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 Osiguravajuće grupe Sava, kao ovisnog društva Sava Reosiguranja.

Shematski prikaz neposredno i posredno ovisnih društava Sava osiguranja



2.2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI

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

Računovodstvene smjernice koje društvo primjenjuje u pripremi svojih računovodstvenih iskaza, jednake su smjernicama koje su bile upotrijebljene kod pripreme računovodstvenih iskaza za prethodnu poslovnu godinu. Iznimka su novousvojeni ili obnovljeni standardi, koji su bili usvojeni za godišnja razdoblja s početkom 1. 1. 2021. ili kasnije i koji su opisani u nastavku.

2.2.1. Standardi koje je izdao Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde (Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde - UOMRS), ali još nisu stupili na snagu

U nastavku su navedeni novi i promijenjeni standardi koji vrijede za godišnja razdoblja koja započinju nakon 1. siječnja 2021., a dopuštena je i njihova ranija primjena. Društvo nije prije stupanja na snagu primijenila nijedan od navedenih novih i promijenjenih standarda i očekuje da oni nakon uvođenja neće bitno utjecati na računovodstvene iskaze društva:

- Razvrstavanje obveza u kratkoročne ili nekratkoročne (Promjene MRS 1);
- Pozivanje na konceptualni okvir (Promjene MSFI 3);
- Materijalna osnovna sredstva – prihodi prije predviđene uporabe (Promjene MRS 16);
- Štetni ugovori – troškovi izvršenja ugovora (Promjene MRS 37);
- Objava računovodstvenih smjernica (Promjene MRS 1);
- Definicije računovodstvenih procjena (Promjene MRS 8);
- Odgođeni porez u vezi sa sredstvima i obvezama koji proizlaze iz pojedinog posla (Promjene MRS 12);
- Koncesije za najamnine vezane uz COVID-19 nakon 30. lipnja 2021. (Promjene MSFI 16);
- Godišnja poboljšanja 2018.-2020.

Promjena MRS 1 - Predstavljanje računovodstvenih iskaza – Razvrstavanje obveza u kratkoročne ili nekratkoročne

Promjena se odnosi na godišnja razdoblja koja počinju 1. 1. 2023. ili kasnije. Primjena prije tog datuma je dopuštena.

Promjene pojašnjavaju da se razvrstavanje obveza na kratkoročne ili ne kratkoročne mora temeljiti samo na pravu društva na odgađanje podmirivanja obveze na kraju izvještajnog razdoblja. Pritom nije nužno da pravo društva na odgađanje podmirenja obveze na najmanje dvanaest mjeseci nakon izvještajnog razdoblja bude bezuvjetno, ali sadržajno mora biti takva. Na razvrstavanje ne utječu namjere ili očekivanja poslovodstva u vezi s time hoće ili i kada društvo ostvariti svoje pravo. Promjene također pojašnjavaju okolnosti koje se smatraju podmirenjem obveze.

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

Promjena MRS 16 - Materijalna osnovna sredstva - Dobiti prije nemjeravane uporabe

Promjena se odnosi na godišnja razdoblja koja počinju 1. 1. 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 djelovati na predviđeni način, priznaju zajedno s troškovima takvih proizvoda u poslovnom rezultatu, te da društvo 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 su na mjesto i u stanje u kojem će moći djelovati na predviđeni način, postavljena na početku ili nakon početka najranijeg predstavljenog razdoblja u računovodstvenim iskazima u kojim društvo prvi put primjenjuje promjene. Kumulativni učinak početka primjene promjena priznaje se kao prilagodba početnog salda zadržane neto dobiti (ili druge komponente kapitala) na početku najranijeg predstavljenog razdoblja (po potrebi).

Društvo očekuje da promjene na datum prve primjene neće bitno utjecati na njegove računovodstvene iskaze jer nema takvih sredstava.

Promjena MRS 37 – Štetni ugovori – troškovi izvršenja ugovora

Dopune određuju koji troškovi se uključuju kod određivanja troškova izvršenja ugovora u svrhe procjene je li ugovor štetan. Promjene vrijede za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili kasnije za ugovore koji su vrijedili na dan kad se promjene prvi put primjenjuju. Na datum početne uporabe se kumulativni

učinak primjene promjena priznaje kao prilagođavanje početnog stanja zadržane dobiti ili drugih komponenti kapitala, prema tome što je primjenjivo. Prema svojim saznanjima, društvo nema takvih ugovora koji bi vrijedili na dan 31. prosinca 2021.

MRS 1 - Predstavljanje računovodstvenih iskaza – definiranje »značajnosti«

U listopadu 2018. je odbor korigirao svoju definiciju »značajnosti« i ona je usklađena u svim standardima MSFI-ja i u temeljnom okviru. Odbor je nedavno izdao promjene MRS 1 Predstavljanje računovodstvenih iskaza i popravke uputa MSFI-ja, koji stupaju na snagu 1. siječnja 2023. U praksi je riječ o procjenjivanju značajnosti, koje bi društvu pomoglo u osiguravanju korisnih objava računovodstvenih smjernica. Glavne promjene MRS 1 uključuju:

- zahtjev da društvo objavi značajne računovodstvene politike, a ne bitne računovodstvene politike;
- objašnjenje da računovodstvene politike koje se odnose na neznačajne poslove, druge događaje ili uvjete same po sebi nemaju značaja i kao takve ih ne treba objavljivati;
- objašnjenje da nisu sve računovodstvene politike koje se odnose na važne poslove, druge događaje ili uvjete same po sebi značajne za računovodstvene iskaze društva.

Društvo predviđa da promjene na datum prve primjene neće utjecati na njegove računovodstvene iskaze, ali će utjecati na opseg objava u godišnjem izvješću.

MRS 8 - Računovodstvene politike – računovodstvene procjene

Odbor je izdao promjene MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, u kojima pojašnjava kako društvo treba razlikovati promjene računovodstvenih politika od promjena računovodstvenih procjena, pri čemu se usredotočio na definiciju i obrazloženje računovodstvenih procjena. Promjene stupaju na snagu 1. siječnja 2023. Promjene donose novu definiciju računovodstvenih procjena, prema kojoj su to novčani iznosi u računovodstvenim iskazima kod kojih postoji nesigurnost pri mjerenju. Razvijanje računovodstvenih procjena obuhvaća:

- izbor načina mjerenja (procjene ili vrednovanja);
- izbor ulaznih podataka koji se koriste kod izabrane tehnike.

Učinci promjena ulaznih podataka ili tehnika mjerenja su promjene računovodstvenih procjena. Definicija računovodstvenih politika ostaje nepromijenjena.

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

Promjene MRS 12 – Odgođeni porez povezan sa sredstvima i obvezama koje proizlaze iz pojedine transakcije

Promjene sužavaju opseg iznimke kod početnog priznavanja na način da isključuju transakcije koje uzrokuju jednake ili ujednačavajuće privremene razlike – npr. najmovi. Promjene vrijede za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. siječnja 2023. ili kasnije. Kod najmova će se trebati povezana potraživanja i obveze za odgođeni porez priznati od početka najranijeg predstavljenog poredbenog razdoblja, pri čemu je svaki kumulativni učinak priznat kao prilagodba zadržane dobiti ili drugih komponenti kapitala na taj datum. Za sve ostale poslove promjene se primjenjuju za poslove koji se dogode nakon početka najranijeg predstavljenog razdoblja.

U skladu s promjenama društvo će iskazivati odvojenu obvezu i potraživanje za odgođeni porez. Usvajanje promjena neće utjecati na zadržanu dobit.

Promjena MSFI 16 - koncesije za najamnine vezane uz COVID-19 nakon 30. lipnja 2021.

Promjene se odnose na razdoblje od 1. 6. 2020. ili kasnije (promjena je bila produljena 1. 4. 2021.). Prijevremeni početak primjene je dopušten i u računovodstvenim iskazima koji na dan 28. 5. 2020. nisu bili odobreni za objavu. Promjene uvode neobavezno praktično rješenje, koje pojednostavljuje način na koji najmoprimac obračunava prilagodbe najamnina, do kojih dolazi neposredno zbog bolesti COVID-19. Najmoprimac koji primijeni praktično rješenje, nije dužan procijeniti jesu li opravdane prilagodbe najamnina promjene najama, 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 obračuna kao promjenjiva najamnina i priznaje se 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 30. 6. 2021. ili prije te
- ako nema drugih bitnih promjena uvjeta najma.

Odbor je praktično rješenje produljio za dvanaest mjeseci, tako da ga najmoprimci mogu koristiti za prilagodbe najamnina, kod kojih snižavanje najamnine utječe samo na plaćanja najamnine s prvobitnim dospijećem 30. 6. 2022. ili prije.

Ovo praktično rješenje nije na raspolaganju najmodavcima.

Najmoprimac primjenjuje ove promjene retroaktivno i priznaje kumulativni učinak početka njihove primjene u početnom saldu zadržane čiste dobiti izvještajnog razdoblja u kojem su se prvi put upotrijebile.

Društvo je pregledalo ugovore o najmu i neće primijeniti prilagodbe jer u ugovorima o najmu nije definirana viša sila.

MSFI 17 – Ugovori o najmu

Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde (UOMRS) je 25. lipnja 2020. izdao konačni računovodstveni standard za ugovore o osiguranju MSFI 17. Tijekom konačnog oblikovanja MSFI 17 datum prve primjene je bio odgođen za dvije godine, i to s 1. siječnja 2021. na 1. siječnja 2023. Odbor je nadalje odlučio da se datum početka primjene MSFI 9 za osiguravajuća društva uskladi s MSFI 17. Zbog odgađanja prve uporabe MSFI 17, poredbeno razdoblje je isto tako odgođeno za dvije godine, s 1. siječnja 2020. na 1. siječnja 2022. MSFI 4, koji je trenutno još uvijek na snazi, mora se primjenjivati do stupanja na snagu MSFI 17. MSFI 4 omogućuje uporabu lokalnih računovodstvenih praksi za ugovore o osiguranju u konsolidiranoj bilanci stanja. UOMRS u MSFI 17 prvi put uvodi jedinstvene računovodstvene politike za ugovore o osiguranju. Društvo će za izvješćivanje za poslovnu godinu 2022. primijeniti MSFI 4. Za potrebe pripreme usporedivih razdoblja za 2022. godinu, društvo će primijeniti MSFI 17. Podaci za poredbena razdoblja za 2022. bit će objavljena u poslovnoj godini 2023.

<u>MSFI 17 određuje tri modela za mjerenje ugovora o osiguranju:</u>

- Mjerenje se u pravilu provodi uporabom općeg modela (»general measurement model«), koji se temelji na prospektivnoj metodi. Osnovu predstavljaju procjene očekivanih novčanih tokova u ispunjenju, kod kojih se primjenjuju trenutne, eksplicitne, nepristrane pretpostavke, koje odražavaju stanovište poduzeća. Procjene očekivanih novčanih tokova prilagođavaju se za vremensku vrijednost novca i financijske rizike (diskontiranje) te za nefinancijske rizike (risk adjustment). Kod početnog priznavanja ugovora o osiguranju, priznaje se odgođena dobit (ugovorna marža usluge odn. »contractual service margin ili CSM«), koja se priznaje sustavno u vrijeme razdoblja pokrića ugovore, ili komponenta gubitka (»loss component«), koja se odmah priznaje u iskazu poslovnog rezultata. Opći model mjerenja uključuje brojne iznimke i posebne odredbe, koje se odnose na skupine investicijskih ugovora s mogućnošću diskrecijske participacije i ugovora o reosiguranju koje ima poduzeće.
- Standard uvodi još dva druga modela mjerenja, koji su predstavljeni u nastavku.
  - Za ugovore o osiguranju s trajanjem pokrića godinu dana ili manje i za ugovore s niskom promjenjivošću novčanih tokova pri izvršenju, može se koristiti jednostavniji model mjerenja – pristup raspoređivanja premija (»premium allocation approach«). Taj pojednostavljeni pristup sličan je metodi izračunavanja prijenosnih premija, koja se trenutno koristi za mjerenje imovinskih osiguranja i osiguranja od nezgode u vrijeme trajanja pokrića. Kod dosadašnjeg pristupa se u slučaju gubitka oblikuju pričuve za neistekle rizike, dok se po MSFI 17 odredi komponenta gubitka pomoću prilagođenog općeg modela mjerenja.
  - Za ugovore s neposrednom participacijom, kao što su životna osiguranja vezana na investicijske fondove i indekse te neki ugovori sa sudjelovanjem u dobiti, MSFI 17 određuje obavezan model mjerenja – pristup varijabilne naknade (»variable fee approach«). Pristup je usklađen s općim

modelom mjerenja, pri čemu je bitna razlika u izračunu ugovorne marže usluge, jer se kod ovog pristupa u obzir uzima sudjelovanje poduzeća u promjeni fer vrijednosti stavki koje su podloga (»Underlying items«).

Razina spajanje ugovora o osiguranja (obračunske jedinice ili »units of accounts«) bit će određena u skladu sa standardom:

- portfelje čine ugovori koji su izloženi sličnim rizicima i upravljaju se zajedno
- grupe ugovora: kod početnog priznavanja ugovora, ugovori iz pojedinog portfelja ugovora raspoređuju se u grupe ugovora s obzirom na:
  - godinu sklapanja ugovora (godišnje kohorte),
  - rentabilnost, i to na:
    - štetne ugovore (»onerous«),
    - ugovore koji nemaju znatne mogućnosti da postanu štetni te
    - ostale ugovore.

Najvažnije primjene kod mjerenja obveze iz ugovora o osiguranju bit će:

- primjena trenutnih, eksplicitnih, nepristranih pretpostavki koje odražavaju stajalište poduzeća za mjerenje obveza ugovora o osiguranju,
- uzimanje u obzir vremenske vrijednosti novca (diskontiranje),
- uvođenje prilagodbe za nefinancijske rizike s ciljem eksplicitnog prikazivanja nesigurnosti u novčanim tokovima kod izvršavanja ugovora o osiguranju,
- uvođene ugovorne marže usluga (CSM) za odgođene dobiti grupe ugovora o osiguranju koji se raspoređuju u vrijeme trajanja pokrića ugovora,
- odvojeno mjerenje ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju koje ima poduzeće,
- izdvajanje investicijskih komponenti iz prihoda i troškova,
- odvojen prikaz osigurateljnog rezultata s troškovima koji se mogu direktno pripisati ugovorima o osiguranju,
- uvođenje mogućnosti druge sveobuhvatne dobiti za osigurateljne obveze, koja umanjuje određenu volatilnost poslovnog rezultata za osiguravajuća društva, gdje se financijska sredstva mjere po otplatnoj vrijednosti ili po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti, u skladu s MSFI 9.

MSFI 17 postavlja posve nov koncept računovodstva ugovora o osiguranju, koji znatno mijenja postojeću dugogodišnju praksu. Standard će, prije svega kod dugoročnih ugovora, bitno utjecati na iskazani poslovni rezultat, a bit će objavljene također informacije o sadašnjoj i očekivanoj profitabilnosti po glavnim vrstama ugovora o osiguranju. Njegova implementacija predstavlja velike izazove za društvo, jer su se morali znatno prilagoditi aktuarski modeli, iznova definirati klasifikacija ugovora o osiguranju sa svih različitih aspekata koje zahtijeva MSFI 17. Isto tako se suštinski mijenja način sastavljanja računovodstvenih iskaza i sadržaj informacija koje oni pružaju. Bitno se mijenjaju procesi, a njihova cjelovitost i dosljedno provođenje bit će od ključnog značenja za pravodobnost računovodstvenih iskaza. Bilo je potrebno implementirati posve novi alat, koji podupire sve potrebne izračune u skladu s MSFI 17, osigurati kvalitetne ulazne podatke iz postojećih IT sustava i izgraditi odgovarajuću bazu podataka.

Na razini grupe je s ciljem uvođenja standarda MSFI 17 formirana posebna projektna skupina za implementaciju, koja djeluje još od 2018., a u 2022. godini provodit će se još aktivnosti za dovršenje projekta, prije svega u dijelu potvrđivanja novih metodologija i smjernica za vrednovanje ugovora o osiguranju, uspostavljanja novih procesa s ciljem osiguravanja pravodobnog izvješćivanja, izvedbe tranzicijskih izračuna i utjecaja tranzicije, dovršavanja svih potrebnih novih objava, pripreme usporedivih podataka za 2022. godinu te postavljanja novih i prilagođenih pokazatelja.

S obzirom na to da standard donosi bitne promjene, kako je gore opisano, i da društvo još nije završilo sa svim aktivnostima izvješćivanja u skladu s MSFI-jem, trenutno nije moguće količinski odrediti učinke na pojedine stavke iskaza financijskog položaja i iskaza poslovnog rezultata.

2.2.2. Standardi koje je izdao Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde (UOMRS), ali ih društvo u grupi još nije počelo primjenjivati

MSFI 9 - Financijski instrumenti

Konačna verzija standarda MSFI 9 Financijski instrumenti sadrži zahtjeve svih pojedinih faza projekta obnove standarda MSFI 9 i nadomješta standard MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje te sve prethodne verzije standarda MSFI 9. Standard uvodi nove zahtjeve za razvrstavanje i mjerenje, umanjenje vrijednosti i obračunavanje zaštite od rizika.

Osiguravajuća društva zbog prihvaćanja novog standarda koji se odnosi na ugovore o osiguranju, MSFI 17, mogu odgoditi primjenu MSFI 9 i početi ga primjenjivati od 1. 1. 2023. Društvo je iskoristilo mogućnost odgode zbog primjene MSFI 17 Ugovori o osiguranju.

Uvjet za odgodu je da knjigovodstvena vrijednost obveza koje proizlaze iz osigurateljne djelatnosti iznosi najmanje 90 posto ukupne knjigovodstvene vrijednosti obveza. Ispunjavanje uvjeta društvo je prvi put provjerilo na dan 31. 12. 2015. Otada nije došlo do promjena koje bi bitno utjecale na ispunjavanje uvjeta. Ispunjavanje uvjeta i objavljivanje u skladu s MSFI 9 predstavljeno je u nastavku.

Procjena privremenog izuzeća iz MSFI 9 na dan 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	31.12.2021.	Postotak svih obveza	31.12.2020.	Postotak svih obveza
Tehničke pričuve osiguranja	622.316.284	66,3%	653.821.903	68,5%
Tehničke pričuve osiguranja za ugovore o osiguranju osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	221.531.758	23,6%	211.276.749	22,1%
Druge obveze iz poslova osiguranja	31.149.650	3,3%	36.187.670	3,8%
Obveze iz ugovora o osiguranju u okviru MSFI 4	**874.997.692**	**93,2%**	**901.286.321**	**94,5%**
Ostale obveze	**63.957.711**	**6,8%**	**52.580.580**	**5,5%**
Ukupno obveze*	**938.955.403**	**100,0%**	**953.866.901**	**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. 2021. izvelo analizu fer vrijednosti sredstava koja je definirala u skladu s IFRS 9 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 su mjerena 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 2021.	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2021.	Fer vrijednost na dan 1. siječnja 2021.	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2021.
Dužnički vrijednosni papiri	647.455.553	-25.750.023	621.705.530	15.952.156	-1.446.657	14.505.499
Vlasnički vrijednosni papiri	0	0	0	197.081.734	21.157.020	218.238.754
Zajmovi i depoziti	4.371.979	-2.124.328	2.247.651	0	0	0
Ukupno	**651.827.532**	**-27.874.351**	**623.953.181**	**213.033.889**	**19.710.363**	**232.744.253**

Knjigovodstvena vrijednost sredstava SPPI po bonitetnim ocjenama kreditnog rizika

Bonitetna struktura sredstava SPPI je dobra jer je čak 96 posto svih sredstava investicijskoga razreda. Vrijednost investicija koje su s obzirom na bonitetnu ocjenu kategorizirane kao investicije s visokim kreditnim rizikom, na dan 31. 12. 2021. iznose 23,2 milijuna eura.

u eurima bez centa	Bonitetna ocjena sredstava SPPI					
	Neocijenjeno	AAA	AA / A	BBB	BB / B	Ukupno
Dužnički vrijednosni papiri	14.881.472	161.397.183	291.809.905	144.632.488	8.085.533	620.806.580
Zajmovi i depoziti	2.247.651	0	0	0	0	2.247.651
Ukupno	**17.129.122**	**161.397.183**	**291.809.905**	**144.632.488**	**8.085.533**	**623.054.231**

Sredstva SPPI s visokim kreditnim rizikom

u eurima bez centa	Sredstva SPPI s visokim kreditnim rizikom	
	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
Dužnički vrijednosni papiri	22.967.005	22.967.005
Zajmovi i depoziti	239.051	239.051
Ukupno	**23.206.056**	**23.206.056**

2.3. POSTUPAK USVAJANJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

Godišnje izvješće odobrava Uprava društva, a potvrđuje ga Nadzorni odbor. Kad ga 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 družbah. 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 za 2021. godinu odobrila dana 5. 4. 2022.

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 računske razlike (+ (-)2 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 se preračunavaju u izvještajnu valutu Sava osiguranja na sljedeći način:

- sredstva i obveze se preračunavaju 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,
- financijske investicije raspoložive za prodaju i
- financijske investicije raspoređene u grupu »do dospijeća«, koje su vrednovane 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 eventualni zahtjev za umanjenjem vrijednosti sredstva.

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

2.8. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE 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 politiku 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.

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 ono 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 14,3 do 20,0 posto
- druga nematerijalna sredstva od 14,3 do 20,0 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.

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.

Korištene stope amortizacije u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

▪ zemljišta	0,0 posto
▪ građevinski objekti	od 1,5 do 6,0 posto
▪ transportna sredstva	20,0 posto
▪ računala, računalna oprema i mobilni telefoni	od 33,0 do 50,0 posto
▪ uredski i drugi namještaj	od 12,5 do 20,0 posto
▪ ostala oprema	od 8,0 do 33,3 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 umanjenja vrijednosti.

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

Korištene stope amortizacije u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

- zgrade od 1,5 do 3,3 posto

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

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

Najmovi

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

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

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

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

Kod ugovora o najmu sklopljenih na neodređeno vrijeme, društvo procjenjuje trajanje najma ovisno o odluci poslovodstva 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 dospijeća 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 glavnim dijelom su namijenjene pokrivanju budućih obveza iz osiguranja i pokrivanju mogućih gubitaka zbog rizika iz obavljanja poslova osiguranja. Financijska investicija se priznaje kao financijsko sredstvo osiguravajućeg društva ako postoji mogućnost da će pritjecati ekonomske koristi povezane s njome i njenu nabavnu vrijednost je moguće pouzdano izmjeriti. Društvo financijsku investiciju priznaje na datum trgovanja. Izabrani način primjenjuje se za sve kupnje i prodaje financijskih investicija.

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

Društvo financijske investicije registara investicija vrednuje primjenom jedinstvenih metodologija vrednovanja.

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

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

- *Financijska sredstva izmjerena po fer vrijednosti, vrednovana kroz iskaz poslovnog rezultata*
  U ovoj grupi financijskih sredstava društvo iskazuje financijske instrumente koje društvo pribavlja s ciljem trgovanja u kratkom roku (obveznice, dionice, rizničke mjenice…) u pravilu do godinu dana i financijska ulaganja koja predstavljaju investicije fonda pokrića životnih osiguranja kod kojih osiguranik preuzima investicijski rizik. Učinke revalorizacije navedenih ulaganja društvo uključuje u iskaz poslovnog rezultata tekuće godine.

- *Financijska sredstva raspoloživa za prodaju*
  Društvo u ovu grupu uvrštava sva preostala financijska sredstva koja namjerava posjedovati na neodređeno razdoblje i može ih prodati zbog događanja na financijskom tržištu, zbog važnih i vremenski unaprijed neodredivih štetnih događaja, zbog osiguravanja propisane strukture ulaganja, potreba poslovanja ili drugih poslovnih razloga. Nerealizirane dobiti odnosno gubitke s naslova promjene fer vrijednosti financijskog sredstva društvo obračunava putem iskaza sveobuhvatnog rezultata i potom ih uključuje u višak iz revalorizacije kao poseban sastavni element kapitala.

- *Zajmovi*
  Zajmovi su krediti i depoziti u bankama s određenim ili odredivim plaćanjem, koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Društvo ih mjeri po otplatnoj vrijednosti, uporabom efektivne kamatne stope. Društvo među zajmovima iskazuje i novčane depozite.

- *Financijska sredstva u posjedu do dospijeća na plaćanje*
  Društvo u ovu skupinu svrstava financijska ulaganja s određenim ili odredivim plaćanjem i određenim dospijećem plaćanja, koje društvo nedvojbeno namjerava i može posjedovati do dospijeća. Društvo financijska ulaganja razvrstana u ovu grupu mjeri po metodi otplatne vrijednosti uporabom efektivne kamatne stope.

Društvo ne koristi derivacijske financijske instrumente za zaštitu od rizika.

Financijska sredstva raspoloživa za prodaju i financijska sredstva u posjedu do dospijeća kod priznanja se mjere po fer vrijednosti, uvećanoj za transakcijske troškove. Financijski instrumenti po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata priznaju se po fer vrijednosti, pri čemu se kod njih transakcijski troškovi evidentiraju među rashodima investicija.

Kupnje i prodaje financijskih sredstava, zajmovi i depoziti priznaju se na datum sklapanja posla. Dobiti i gubici investicija raspoloživih za prodaju, koji su rezultat promjene fer vrijednosti, prikazuju se u iskazu sveobuhvatne

dobiti i prenose se u iskaz poslovnog rezultata kad je sredstvo prodano ili mu je umanjena vrijednost. Kod financijskih instrumenata po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, dobiti i gubici iz revalorizacije na fer vrijednost priznaju se neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

Priznanje financijskog sredstva se ukida kad ugovorna prava na novčane tokove isteku ili kad se sredstva prenesu i u skladu s MRS 39 se smatra da je njihov prijenos ispunio uvjete za ukidanje priznanja.
Zajmovi i potraživanja (depoziti) te financijska sredstva u posjedu do dospijeća mjere se po otplatnoj vrijednosti.

Određivanje fer vrijednosti

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, pri čemu cijena ne smije biti starija od 15 dana.
- u slučaju OTC tržišta za dioničke investicije, cijena sustava Bloomberg.
- cijenu izračunatu na temelju internog modela vrednovanja.

Društvo kod vrednovanja kao neprilagođenu kotiranu cijenu koristi zaključnu cijenu na burzi ili objavljenu BID CBBT cijenu za dužničke investicije (s obzirom na definiranu Bloomberg metodologijo), dok BID BVAL i cijena izračunata na temelju internog modela vrednovanja ne predstavlja neprilagođene kotirane cijene.

BID BVAL cijena (s obzirom na definiranu Bloomberg metodologijo) predstavlja cijenu koja nije kotirana, već je izračunata na temelju neposredno i posredno promatranih tržišnih ulaganja. Kod izračuna cijene primjenom modela vrednovanja, društvo najprije koristi neposredno i posredno praćena tržišna ulaganja. Ako društvo za financijsko ulaganje ne može dobiti neposredno i posredno praćena tržišna ulaganja, cijena se određuje na temelju modela koji koristi nepromatrana ulaganja, kako su definirana u MSFI 13.86 do MSFI 13.90.

BVAL score predstavlja osnovu za procjenu kvalitete BVAL tečaja, pri čemu viša ocjena (score) predstavlja bolju kvalitetu cijene na tržištu.

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. U ovu razinu uključene su cijene dužničkih investicija sa CBBT cijenom i one BVAL cijene koje imaju izračunatu ocjenu BVAL score 8 ili više te kod kojih broj neposrednih promatranja iznosi bar 10.

- 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. Podaci razine 2 u skladu s MSFI 13.82 tako uključuju:

- kotirane cijene sličnih financijskih investicija na aktivnim tržištima,
- kotirane cijene za istu ili sličnu financijsku investiciju na neaktivnim tržištima,
- promatrani podaci, različiti od kotiranih cijena za financijsku investiciju,
- ulaganja potvrđena na tržištu.

U ovu razinu uključene su tako BVAL cijene dužničkih investicija, koje imaju izračunatu ocjenu BVAL score veću ili jednaku 8, ali broj neposrednih promatranja iznosi 9 ili manje, te BVAL cijene koje imaju izračunatu ocjenu BVAL score nižu ili jednaku 7.

- 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. U ovu razinu uključene su BVAL cijene dužničkih investicija kod kojih ocjena BVAL Score iznosi 5 ili manje.

Društvo u razinu 3 uvrštava investicije u alternativne fondove kao što su nekretninski fondovi, infrastrukturni fondovi, privatni dužnički fondovi, fondovi privatnog kapitala i slično. Tržišne cijene odnosno tržišne vrijednosti takvih investicija nisu dostupne, zato nije moguće izvoditi vrednovanja na temelju raspoloživih tržišnih podataka. U skladu s MSFI 13.97 društvo u hijerarhiju fer vrijednosti također uvrštava sve financijske investicije koje u iskazu financijskog položaja nisu izmjerene po fer vrijednosti, ali za njih objavljuje fer vrijednost (dani zajmovi, depoziti) i za koje društvo pretpostavlja da njihova knjigovodstvena vrijednost predstavlja dostatnu aproksimaciju fer vrijednosti (u skladu s MSFI 7.29).

Smanjenja vrijednosti investicija

Financijskom sredstvu, osim financijskih instrumenata izmjerenih po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, umanji se vrijednost i gubitak nastaje samo ako postoji nepristrani dokaz o umanjenju vrijednosti kao posljedici događaja koji su nastali nakon početnog priznanja sredstva i imaju utjecaj na buduće novčane tokove koje je moguće pouzdano procijeniti. Procijene se nepristrani dokaz o umanjenju vrijednosti svih pojedinih financijskih sredstava na kvartalnoj razini (prilikom priprave kvartalnih i godišnjih izvješća).

Smjernice za utvrđivanje trajnih smanjenja vrijednosti po vrstama financijskih investicija određene su prema vrstama investicija:

Dužnički vrijednosni papiri

Smanjenje vrijednosti investicija u dužničke vrijednosne papire (osim investicija u dužničke vrijednosne papire koji su raspoređeni u skupinu »po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata«) izvodi se kad se ispuni jedan od sljedećih uvjeta:

- ako izdavatelj dužničkog vrijednosnog papira nije podmirio obveze kupona ili glavnice i/ili je moguće utvrditi da ta obveza neće biti u cijelosti podmirena u kratkom roku,
- ako je pokrenut postupak stečaja, likvidacije ili prisilne naplate izdavatelja dužničkog vrijednosnog papira.

Ako se smanjenje vrijednosti izvodi zbog 1. alineje, u iskaz poslovnog rezultata se zavede smanjenje vrijednosti u visini razlike između tržišne vrijednosti pojedinog dužničkog vrijednosnog papira i nabavne vrijednosti pojedinog dužničkog vrijednosnog papira.

Ako se smanjenje vrijednosti izvodi zbog 2. alineje, u iskaz poslovnog rezultata se zavede smanjenje vrijednosti u visini razlike između potencijalne isplate iz stečajne ili likvidacijske mase i nabavne vrijednosti investicije. Potencijalna isplate iz stečajne ili likvidacijske mase procjenjuje se na temelju podataka iz postupka likvidacije, stečaja ili prisilne naplate, odnosno kad takve informacije nisu na raspolaganju, na temelju iskustava ili ocjena dobivenih od bonitetnih ili drugih financijskih institucija.

Društvo obavlja umanjenje investicija u dužničke vrijednosne papire samo ako se smanjenje vrijednosti izvodi zbog 1. alineje odnosno prvog uvjeta za smanjenje vrijednosti investicije u pojedini dužnički vrijednosni papir. Ukidanje smanjenja vrijednosti se izvodi kad se utvrdi da je obveza izdavatelja plaćena. Ukidanje smanjenja vrijednosti izvodi se putem iskaza poslovnog rezultata.

Vlasnički vrijednosni papiri

1. Tržišne dionice i investicije u uzajamne fondove

Smanjenje vrijednosti investicija u vlasničke vrijednosne papire (osim investicija u vlasničke vrijednosne papire koji su raspoređeni u skupinu »po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata«) izvodi se kad se ispuni jedan od ovih uvjeta:

- smanjenje vrijednosti investicije u pojedini financijski instrument veće je od 40 % u usporedbi s nabavnom vrijednošću ili
- tržišna vrijednost investicije u pojedinu dionicu je ispod nabavne vrijednosti konstantno 1 godinu ili 3 godine u slučaju uzajamnog fonda;

Smanjenje vrijednosti izvodi se kroz iskaz poslovnog rezultata u visini razlike između tržišne i nabavne vrijednosti dionice odnosno uzajamnog fonda.

2. Investicije u netržišne alternativne fondove

Za alternativne fondove koji su u razdoblju investiranja tipičan je tzv. J-curve efekt. U toj fazi fond ima visoke operativne troškove i troškove pribavljanja investicija pa vrijednost fonda posljedično može pasti ispod vrijednosti uplate. Dodavanjem investicija veličina fonda se povećava, a relativni udio troškova u cjelokupnoj vrijednosti fonda pada. Vrijednost fonda se postupno podiže prema vrijednosti uplata, a potom se kreće ovisno o rentabilnosti investicija u fondu. Dok je alternativni fond još u razdoblju investiranja i iskazuje pad fer vrijednosti zbog opisanog J-curve efekta, vrednovanje fonda iskazuje se preko viška iz revalorizacije. Jednom kad je alternativni fond izvan razdoblja investiranja, potreba za smanjenjem vrijednosti procjenjuje se na način opisan u nastavku.

Društvo umanjuje vrijednost investicije u alternativne fondove koju su već izvan razdoblja investiranja, kad je na dan pripreme računovodstvenih iskaza:

- smanjenje vrijednosti investicije u alternativni fond veće od 40 % u usporedbi s nabavnom vrijednošću ili ako je
- tržišna vrijednost investicije u pojedini alternativni fond ispod nabavne vrijednosti konstantno 5 godina. Smanjenje vrijednosti izvodi se kroz iskaz poslovnog rezultata u visini razlike između vrijednosti fonda, objavljene od strane upravitelja alternativnog fonda, i nabavne vrijednosti investicije u alternativni fond.

3. Netržišne dionice

Među netržišne portfeljske dionice spadaju dionice koje ne kotiraju na organiziranom tržištu vrijednosnih papira i dionice za koje društvo dokaže da tržište za njih nije aktivno i društva ih iskazuje po nabavnim vrijednostima s procjenom potrebe za smanjenjem vrijednosti.

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 vidik izdavatelja društva (vlasnički udio) i kroz vidik vrijednosti investicije u investicijskom portfelju društva (udio u investicijskom portfelju).

Družba mora na dan pripreme poslovnih iskaza utvrditi predstavlja li nabavna vrijednost još uvijek fer vrijednost netržišne dionice (osim u slučaju da društvo utvrdi nematerijalnost pojedine investicije). Ukoliko se iskaže da je utvrđena fer vrijednost netržišnog vrijednosnog papira niža od njegove nabavne vrijednosti, mora se izvršiti smanjenje vrijednosti netržišnih dionica. Društvo u svrhe provjere modela i procjene potrebe za smanjenjem vrijednosti može također upotrijebiti procjenu procjenitelja vrijednosti.

Financijske investicije u društvima u grupi i pridruženim društvima

Investicije u kapital društava u grupi – ovisna društva Sava osiguranja – društvo u svojim odvojenim računovodstvenim iskazima nakon početnog priznavanja priznaje po fer vrijednosti. Za daljnje mjerenje društvo primjenjuje model nabavne vrijednosti, umanjenje za gubitke zbog smanjenja vrijednosti.

Dividende društava u grupi i pridruženih društava se u iskazu poslovnog rezultata priznaju kao prihod, kad društvo stekne pravo na dobivanje 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 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 umanjilo 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.

Potraživanja

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

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

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

Umanjenje vrijednosti potraživanja od osiguranika iz osiguranjnih 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 otplata. Za ostala potraživanja se obavlja paušalno (grupno) umanjenje vrijednosti.

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

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

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 umanjenje 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 umanjenje 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 umanjenje 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.

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 dosezati 10 posto osnovnog kapitala Sava osiguranja.

Kod uporabe dobiti društvo, s obzirom na to da nema vlastitih dionica i ima u cijelosti zajamčene zakonske pričuve, jamči druge pričuve iz dobiti, koje osim toga što služe pokriću eventualnih gubitaka u poslovanju, također povećavaju 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 eventualne 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. Značaj dodatnih iznosa vrednuje se usporedbom najveće razlike između visine isplate u slučaju nastanka štetnog događaja i visine isplate u ostalim slučajevima. Na dan početka pokrića ugovora o osiguranju, spomenuta razlika mora iznositi najmanje 10 posto visine isplate.

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,
- osiguranja imovine,
- 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,
- doživotna životna osiguranja,
- životna osiguranja za slučaj doživljenja,
- miješana životna osiguranja,
- rentna osiguranja (vremenski ograničena i doživotna),
- 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 osigurateljeve 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 je utvrdilo da ni za jedan ugovor o osiguranju ne može odvojeno izmjeriti komponente, zato proces izdvajanja komponenti ugovora ne izvodi.

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.

Društvo sklapa ugovore o osiguranju u vrsti osiguranja »životna osiguranja«, koji uključuju mogućnost diskrecijskog sudjelovanja 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 eventualna dodatna isplata ne predstavlja značajan 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 indirektne 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 sadašnjom procijenjenom vrijednošću 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 manje vrijednosti od tehničke kamatne stope ili 2,75 posto, a za ugovore sklopljene nakon i 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 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 smislena pojednostavljenja odnosno aproksimacije.

Matematičke pričuve za klasična životna osiguranja povećavaju se za dio pripisane dobiti. Pričuve za pripis dobiti osiguranicima oblikuju se na temelju metode doprinosa (contribution method). Dobit se osiguranicima pripisuje jednom godišnje, na kraju godine za prošlu poslovnu godinu.

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 zadrške 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 se izračunavaju 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 mrežnoj 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.

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 predstavljanja 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 oporezivanja[3], 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 2021. 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 pomnože 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:

[3] 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 priznalo 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, 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 odnosno 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 izvodi odvojeno iskazivanje svih vrsta prihoda i rashoda 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 2021. godini.

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 investicija društvo priznaje prihode/rashode od kamata investicija, dobiti/gubitke kod otuđenja investicija, prihode/rashode od investicijskih nekretnina, prihode od dividendi, prihode od alternativnih investicija, negativne i pozitivne tečajne razlike te priznata umanjenja vrijednosti odnosno ukinuta umanjenja vrijednosti financijskih ulaganja

Kao prihode od dividendi društvo iskazuje dobivene dividende ili udjele na koje ima pravo na temelju ulaganja u kapital drugih društava. U iskazu poslovnog rezultata se priznaju na dan kada počinje vrijediti pravo dioničara na isplatu.

Prihodi/rashodi iz kamata priznaju se prilikom njihova nastanka primjenom efektivne kamatne stope.

U bilanci stanja osiguravajućeg društva kamate od dužničkih vrijednosnih papira iskazuju se zajedno s financijskim ulaganjima.

Rashodi za štete

Kod iskazivanja 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 mrežnoj stranici Sava osiguranja[4].

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. 2020.[5]

Adekvatnost kapitala Sava osiguranja

u eurima bez centa	31.12.2020.
Adekvatni vlastiti izvori sredstava	262.555.507
Zahtijevani minimalni kapital (MCR)	52.321.414
Zahtijevani solventni kapital (SCR)	116.269.809
Višak vlastitih izvora iznad SCR-a	146.285.698
Koeficijent solventnosti	**226%**

Koeficijenti solventnosti u 2021. godini (31.03, 30.06 i 30.09), kao i planirani koeficijent solventnosti na dan 31. 12. 2021. 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. 2021. iznosili 294,2 milijuna eura i bili su nešto viši od revidiranih adekvatnih vlastitih izvora sredstava na dan 31. 12. 2020. Pritom treba upozoriti da su adekvatni vlastiti izvori sredstava u izračunu na 30. 9. 2021. umanjeni samo za predvidive dividende iz zadržanog i neto rezultata poslovne godine 2020., dok će adekvatni vlastiti izvori sredstava na dan 31. 12. 2021. biti dodatno umanjeni za predvidive dividende iz zadržanog i neto rezultata poslovne godine 2021. Procjenjujemo da će razina adekvatnih vlastiti izvora sredstava krajem 2021. godine biti nešto viši nego na dan 31. 12. 2020.

Očekujemo da će i zahtijevani solventni kapital na dan 31. 12. 2021. biti nešto viši, a visina koeficijenta solventnosti na sličnoj razini kao na dan 31. 12. 2020.

[4] https://www.zav-sava.si/sl-si/o-nas/financne-informacije/

[5] Sava osiguranje kod pripreme revidiranog godišnjeg izvješća još ne raspolaže podacima o adekvatnosti kapitala za 2021. Adekvatnost kapitala društva bit će objavljena u Izvješću o solventnosti i financijskom položaju Sava osiguranja za 2021. godinu, koje će biti objavljeno 8. 4. 2022.

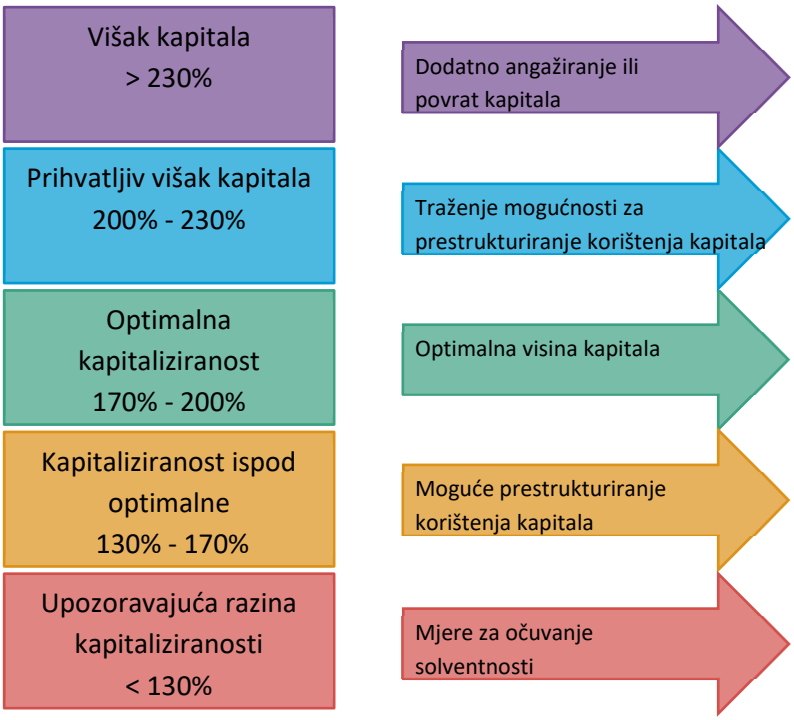
Društvo godišnje prati profil rizika s ciljem prepoznavanja eventualnih odstupanja koja bi mogla bitno utjecati na visinu zahtijevanog solventnog kapitala. Kvartalno se pripremaju obrasci za predavanje kvantitativnih podataka (QRT), što uključuje izračun adekvatnih vlastitih izvora sredstava i minimalnog zahtijevanoga kapitala. Na temelju kvartalnih rezultata društvo tijekom godine procjenjuje i SCR te 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 (ovdje 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 jako su slični rizicima imovinskih osiguranja, zato ih društvo kontrolira sličnim tehnikama kao rizike imovinskih osiguranja.

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. Kvartalno se također preračunava zahtijevani solventni kapital za rizik imovinskih osiguranja primjenom standardne formule.

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 umanjiti time da se procjene PML-a izvode timski, u sastavu triju osoba: 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 nepouzdane 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 čimbenici 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 bruto pričuva šteta*

u eurima bez centa	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018	2019.	2020.	2021.
Prvobitna procjena	**232.659.290**	**261.339.715**	**264.652.329**	**282.593.272**	**274.116.498**	**282.943.254**	**285.783.426**	**276.512.801**	**292.010.262**	**313.655.909**	**310.082.810**
Ponovna procjena 1 godinu kasnije	202.975.960	221.463.720	222.608.375	226.540.432	229.635.101	230.944.994	232.364.129	234.250.486	253.369.812	263.649.112	
Ponovna procjena 2 godine kasnije	186.351.297	204.940.268	194.089.348	208.706.674	195.459.736	192.623.811	207.322.070	214.877.265	226.048.928		
Ponovna procjena 3 godine kasnije	175.036.501	183.059.419	184.949.224	183.098.715	165.023.155	174.912.103	192.605.644	196.228.549			
Ponovna procjena 4 godine kasnije	158.549.227	176.736.790	164.473.494	159.061.394	150.561.508	162.131.828	180.651.452				
Ponovna procjena 5 godine kasnije	153.458.745	160.581.879	145.096.486	146.821.956	140.664.726	155.051.176					
Ponovna procjena 6 godine kasnije	140.115.544	144.628.887	136.457.023	139.277.834	136.903.953						
Ponovna procjena 7 godine kasnije	124.584.393	137.544.341	131.142.471	136.521.925							
Ponovna procjena 8 godine kasnije	119.892.992	134.652.939	130.133.556								
Ponovna procjena 9 godine kasnije	117.569.426	133.796.381									
Ponovna procjena 10 godine kasnije	115.623.639										
Kumulativni bruto višak	**117.035.651**	**127.543.334**	**134.518.773**	**146.071.347**	**137.212.545**	**127.892.078**	**105.131.974**	**80.284.253**	**65.961.334**	**50.006.797**	
Kumulativni višak u % od prvobitne procjene	**50,3%**	**48,8%**	**50,8%**	**51,7%**	**50,1%**	**45,2%**	**36,8%**	**29,0%**	**22,6%**	**15,9%**	
Stanje pričuve šteta na dan 31.12.2021.**	**21.136.232**	**27.360.913**	**30.910.362**	**35.997.623**	**43.946.897**	**54.064.742**	**69.742.415**	**91.797.853**	**127.580.953**	**189.366.627**	

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

**pričuva šteta po popisu i IBNR

Analiza adekvatnosti neto pričuva šteta*

u eurima bez centa	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
Prvobitno procijenjene	**175.012.410**	**196.153.351**	**206.354.256**	**220.013.294**	**222.627.094**	**228.451.225**	**231.042.904**	**224.278.133**	**231.700.763**	**237.602.766**	**232.218.029**
Ponovna procjena 1 godinu kasnije	152.358.101	172.662.413	173.374.400	183.928.552	185.401.754	186.539.104	188.377.517	185.855.535	191.980.486	197.605.114	
Ponovna procjena 2 godine kasnije	143.748.325	159.623.302	155.812.080	168.697.693	157.833.831	155.958.982	165.661.273	165.236.948	170.051.972		
Ponovna procjena 3 godine kasnije	134.851.193	146.140.079	147.811.117	148.032.426	133.541.704	139.892.371	150.192.422	150.245.878			
Ponovna procjena 4 godine kasnije	124.743.671	140.558.031	131.286.027	128.855.783	120.539.323	126.956.186	140.460.918				
Ponovna procjena 5 godine kasnije	120.259.661	127.524.295	115.834.205	117.975.066	110.490.792	121.076.553					
Ponovna procjena 6 godine kasnije	109.504.242	114.801.153	108.061.271	110.236.634	107.223.823						
Ponovna procjena 7 godine kasnije	97.091.902	108.446.768	102.414.905	107.808.431							
Ponovna procjena 8 godine kasnije	92.812.129	104.915.643	101.353.592								
Ponovna procjena 9 godine kasnije	90.003.224	104.008.459									
Ponovna procjena 10 godine kasnije	88.338.594										
Kumulativni bruto višak	**86.673.816**	**92.144.892**	**105.000.664**	**112.204.863**	**115.403.272**	**107.374.673**	**90.581.986**	**74.032.255**	**61.648.791**	**39.997.652**	
Kumulativni višak u % od prvobitne procjene	**49,5%**	**47,0%**	**50,9%**	**51,0%**	**51,8%**	**47,0%**	**39,2%**	**33,0%**	**26,6%**	**16,8%**	
Stanje pričuve šteta na dan 31.12.2021.**	**15.763.750**	**20.417.418**	**23.063.512**	**26.855.843**	**32.815.302**	**40.399.688**	**52.177.363**	**68.778.649**	**95.641.724**	**141.974.270**	

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

**pričuva šteta po popisu i IBNR

U nastavku prikazujemo još rezultate analize osjetljivosti pričuve šteta i to njenu promjenu kod povećanja odnosno smanjenja očekivanih ultimativnih kvota šteta za zadnju godinu nastanka štetnih slučajeva za 5 posto.

Rezultati analize osjetljivosti pričuve šteta*

u EUR Scenarij	Osnovna PŠ	PŠ nakon šoka	utjecaj šoka	Utjecaj šoka u %
Porast ultimativnih KŠ za AY 2021. za 5%	310.082.810	322.161.231	12.078.421	3,90%
Pad ultimativnih KŠ za AY 2021 za 5%	310.082.810	298.004.389	-12.078.421	-3,90%

*bez regresa, dobivenog su-/reosiguranja te troškova procjene

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.

U nastavku prikazujemo rezultate analize osjetljivosti pričuva za neistekle rizike i to njenu promjenu kod povećanja odnosno smanjenja očekivanih ultimativnih kombiniranih kvota za 5 posto.

Rezultati analize osjetljivosti pričuva za neistekle rizike

u EUR Scenarij	Osnovni AURR	AURR nakon šoka	Utjecaj šoka	Utjecaj šoka u %
Porast ultimativnih KK za 5%	6.545.448	8.262.409	1.716.960	26,23%
Pad ultimativnih KK za 5%	6.545.448	4.875.398	-1.670.050	-25,51%

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 ugovori o imovinskom 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 reosiguranjem zaštitom samopridržaja zbog mogućih katastrofalnih šteta. Svake godine društvo testira i adekvatnost reosiguranjem zaštite korištenjem raznih stres-testova i scenarija.

U donjoj tablici su za riziku katastrofe najizloženije vrste poslovanja navedene svote deset najviših svota osiguranja i pripadajućih PML-a (najveći mogući gubitak odnosno eng. *probable maximum loss*) te pojedine najviše svote osiguranja i PML-ovi na dan 31. 12. 2021.

Izloženost riziku katastrofe – 10 najvećih rizika

Vrsta poslovanja	Svota bruto SO* 10 najvećih rizika	Svota neto SO* 10 najvećih rizika	Svota PML** 10 najvećih rizika	Bruto SO najvećeg rizika	Neto SO najvećeg rizika	PML najvećeg rizika
Druga osiguranja motornih vozila	9.002.933	7.055.900	9.002.933	1.017.578	864.941	1.017.578
Požarno osiguranje	8.252.767.581	670.804.611	247.700.000	4.815.341.694	204.652.022	20.000.000
Osiguranje druge štete na imovini	4.453.983.646	1.085.953.014	28.700.000	3.439.395.328	584.697.206	5.000.000
Različiti financijski gubici	364.243.013	33.172.782	145.850.000	82.275.802	3.390.760	16.500.000

**SO: svota osiguranja*

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

Društvo za slučaj katastrofe ima sklopljenu reosiguranjnu 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 reosiguranjnu 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, umanjenima za odgođene troškove pribave.

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

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

Očekivani ugovorni novčani tokovi:

- prihodi s naslova premija (ugovori o osiguranju i dodatna osiguranja od nezgode),
- isplate za štete (smrt, teže bolesti, doživljenje, otkup, isplate u slučaju nezgode),

- troškovi (provizije zastupnika, troškovi procjene, administrativni troškovi),
- prihodi iz ulaganja.

Prilikom obrade pojedinog ugovora u obzir se uzimaju:

- godišnja premija, frekvencija plaćanja, svote osiguranja za smrt, teže bolesti i doživljenje,
- tehničke osnove proizvoda: tehnička kamatna stopa, pregledi smrtnosti i obolijevanja, troškovi,
- pretpostavke: udio realizirane smrtnosti i obolijevanja, udio povlačenja i predujmova, 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. 2021., koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica. U slučaju portfelja Podružnice Hrvatska koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2021., 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. 2021., koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica. U slučaju portfelja Podružnice Hrvatska koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2021., koja se temelji na prinosima hrvatskih državnih obveznica.

3. *Stopa inflacije*

   Za očekivani rast troškova koristi se 1,9-postotna godišnja stopa inflacije odn. 2,1-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 2021

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, umanjenim za odgođene troškove pribave. U slučaju da test pokaže nedostatnost trenutno oblikovanih obveza, društvo priznaje manjak kao povećanje obveze za iznos manjka.

Obveze izračunate LAT testom na datum bilance 31. 12. 2021. za klasična životna osiguranja niže su od iznosa matematičkih pričuva i pričuva za prijenosne premije, umanjenih za odgođene troškove pribave, koje je društvo navelo u iskazima poslovanja. Test je pokazao adekvatnost oblikovanih obveza za klasična životna osiguranja.
Obveze izračunate LAT testom na datum bilance 31. 12. 2021. za životna osiguranja s investicijskim rizikom niže su od iznosa matematičkih rezervacija i rezervacija za prijenosne premije, umanjenih za odgođene troškove pribave, koje je društvo navelo u iskazima poslovanja. Test je pokazao adekvatnost oblikovanih obveza za životna osiguranja s investicijskim rizikom.

Analiza osjetljivosti testa adekvatnosti oblikovanih obveza za poslovnu godinu 2021

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. 2021. - Klasična životna osiguranja

	Promjena	
Promijenjena pretpostavka	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	6.823.138
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-5.041.724
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	3.045.300
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	1.965.061
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	4.411.555
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	337.227

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveza izračunate LAT testom na dan bilance 31. 12. 2021. - Životna osiguranja s investicijskim rizikom

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	3.908.915
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-2.526.007
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	906.121
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	473.285
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	5.009.121
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	509.655

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

3.3. FINANCIJSKI RIZICI

U financijskom poslovanju društvo je izloženo financijskim rizicima, koji proizlaze iz investicijskog portfelja i odnose se na tržišni rizik, rizik likvidnosti i kreditni rizik te rizik neostvarivanja zajamčenog prinosa životnih osiguranja.

Vrijednost investicijskog portfelja uključuje sljedeće stavke bilance: financijske investicije, investicijske nekretnine, investicije u pridružena i ovisna društva, novac i novčane ekvivalente te sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik.

Bilančna vrijednost investicijskog portfelja na dan 31. 12. 2021. iznosi 893,8 milijuna eura (31. 12. 2020.: 901,2 milijuna eura).

S aspekta rizika, dio investicijskog portfelja koji se odnosi na sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik dijelimo na:

• **Investicije osiguranika koji pokrivaju obveze životnih osiguranja s investicijskim rizikom, kod kojih osiguranici u cijelosti preuzimaju investicijski rizik**. Ovaj dio investicijskog portfelja investira se u uzajamne fondove po izboru osiguranika (usklađivanje sredstava i obveza). Pritom se u skladu s revalorizacijom vrijednosti investicija u uzajamne fondove na temelju tržišnih tečajeva revaloriziraju također matematičke pričuve, zato su te investicije

isključene iz analize rizika, a podaci su prikazani u donjim tabelama odnose se na cjelokupni investicijski portfelj. Vrijednost navedenih investicija je krajem 2021. godine iznosila 148,2 milijuna eura (2020.: 127,4 milijuna eura).

• **Investicije koje pokrivaju životna osiguranja s investicijskim rizikom, kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine.** Za ovaj dio investicijskog portfelja osiguravajuće društvo preuzima rizik ostvarivanja zajamčenog prinosa i sve tržišne rizike. Za ovaj dio investicijskog portfelja osiguravajuće društvo također definira investicijsku politiku, koja uključuje različite vrste investicija obuhvaćene detaljnijom analizom financijskih rizika, jer te rizike osiguravajuće društvo preuzima u cijelosti.

Klasifikacija investicija sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, s aspekta izloženosti osiguravajućeg društva financijskim rizicima zajedno s investicijama imovinskih i klasičnih životnih osiguranja, prikazana je u donjoj tablici.

Vrijednost i struktura investicijskog portfelja s aspekta preuzimanja financijskih rizika na dan 31. 12. 2021.

Vrsta investicija	Imovina	Klasična životna osiguranja	Investicijska životna osiguranja		UKUPNO	UKUPNO
			Investicije osig. društva*	Investicije osiguranika**		Investicije za koje osig. društvo preuzima financijske rizike
	1	2	3	4	1+2+3+4	1+2+3
Financijske investicije	**432.271.852**	**204.969.187**	**70.284.949**	**148.272.514**	**855.798.502**	**707.525.988**
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	2.008.600	0	2.008.600	2.008.600
Državne obveznice	211.161.236	111.328.649	36.001.448	0	358.491.333	358.491.333
Poslovne obveznice	162.137.896	84.385.048	30.297.820	0	276.820.765	276.820.765
Dionice	2.469.626	2.952.178	0	0	5.421.804	5.421.804
Uzajamni fondovi	16.509.269	6.294.638	1.977.081	148.272.514	173.053.501	24.780.987
obveznički	*7.622.677*	*1.634.290*	*1.977.081*	*1.978.683*	*13.212.731*	*11.234.048*
novčani	*0*	*0*	*0*	*58.304*	*58.304*	*0*
miješani	*0*	*0*	*0*	*14.667.602*	*14.667.602*	*0*
dionički	*8.886.591*	*4.660.348*	*0*	*131.567.925*	*145.114.865*	*13.546.940*
Infrastrukturni fondovi	29.978.123	0	0	0	29.978.123	29.978.123
Nekretninski fondovi	9.785.325	0			9.785.325	9.785.325
Dani zajmovi	230.377	8.674	0	0	239.051	239.051
Financijske investicije u društvima u grupi * **	**1.996.430**	**313.448**	**0**	**0**	**2.309.878**	**0**
Investicijske nekretnine	**3.103.795**	**35.583**	**0**	**0**	**3.139.378**	**3.139.378**
Novac i novčani ekvivalenti	**19.857.422**	**3.138.815**	**9.539.486**	**0**	**32.535.722**	**32.535.722**
Investicijski portfelj	**457.229.498**	**208.457.033**	**79.824.434**	**148.272.514**	**893.783.480**	**743.201.088**

* 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).

*** Rizik financijskih investicija u društva u grupi razmatra se odvojeno, u sklopu točke 3.3.1.3 Rizici financijskih investicija Sava osiguranja u društva u grupi i pridružena društva

Vrijednost i struktura investicijskog portfelja s aspekta preuzimanja financijskih rizika na dan 31. 12. 2020.

Vrsta investicija	Imovina	Klasična životna osiguranja	Investicijska životna osiguranja		UKUPNO	UKUPNO
			Investicije osig. društva*	Investicije osiguranika**		Investicije za koje osig. društvo preuzima financijske rizike
	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).

*** Rizik financijskih investicija u društva u grupi razmatra se odvojeno, u sklopu točke 3.3.1.3 Rizici financijskih investicija Sava osiguranja u društva u grupi i pridružena društva

3.3.1. Tržišni rizici

U sklopu tržišnih rizika društvo procjenjuje rizik kamatne stope, rizik investicijskih nekretnina, 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 navedenih investicija na dan 31. 12. 2021. iznosi 743,2 milijuna eura i u usporedbi s prethodnom godinom se smanjila za 28,3 milijuna eura.

Investicije koje su izložene tržišnom riziku*

Vrsta investicija	31.12.2021.	Struktura 31. 12. 2021.	31.12.2020.	Struktura 31. 12. 2020.	Apsolutna razlika 31. 12. 2021.- 31. 12. 2020.	Strukturna promjena 31.12.2021./ 31.12.2020. u p. b.
Financijske investicije	**707.525.988**	**99,6%**	**735.975.154**	**99,5%**	**-28.449.166**	**0,1**
Depoziti i potvrde o ulozima	2.008.600	0,3%	4.009.072	0,5%	-2.000.473	-0,3
Državne obveznice	358.491.333	50,4%	352.760.819	47,7%	5.730.514	2,8
Poslovne obveznice	276.820.765	39,0%	309.154.339	41,8%	-32.333.574	-2,8
Dionice	5.421.804	0,8%	8.607.958	1,2%	-3.186.154	-0,4
Uzajamni fondovi	24.780.987	3,5%	33.973.434	4,6%	-9.192.447	-1,1
obveznički	*11.234.048*	*1,6%*	*27.271.162*	3,7%	*-16.037.114*	*-2,1*
dionički	*13.546.940*	*1,9%*	*6.702.272*	0,9%	*6.844.668*	*1,0*
Infrastrukturni fondovi	29.978.123	4,2%	18.235.490	2,5%	11.742.634	1,8
Nekretninski fondovi	9.785.325	1,4%	8.871.145	1,2%	914.180	0,2
Dani zajmovi	239.051	0,0%	362.897	0,0%	-123.846	0,0
Investicijske nekretnine	**3.139.378**	**0,4%**	**3.895.406**	**0,5%**	**-756.028**	**-0,1**
Investicijski portfelj	**710.665.366**	**100,0%**	**739.870.559**	**100,0%**	**-29.205.193**	**0,0**

* Promjena prikaza podataka za 2020. godine, i to uključivanje Nekretninskih fondova i investicijskih nekretnina te isključivanje nova i novčanih ekvivalenata s osnove tržišnih rizika, s obzirom na to da su rizici s naslova novčanih sredstava obrazloženi u točki 3.3.3 (Kreditni rizik).

3.3.1.1. Kamatni rizik

Rizik promjene kamatnih stopa društvo na strani investicija prati preko izračuna analize osjetljivosti, koja pokazuje koliki bi bio gubitak portfelja koji je osjetljiv na promjenu kamatnih stopa kad bi 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 te druga kamatno osjetljiva sredstva kao što su depoziti i dani zajmovi.

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. 2021. – registri životnih osiguranja

Vrsta investicija	Registri životnih osiguranja		Ukupno
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	140.268.192	7.061.906	147.330.097
Poslovne obveznice	111.117.286	3.565.582	114.682.868
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	3.611.371	0	3.611.371
Druga kamatno osjetljiva sredstva	0	2.017.274	2.017.274
UKUPNO	254.996.849	12.644.761	267.641.610

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – životna osiguranja, 2021.

u eurima bez centa	31.12.2021.					
	+100 bb			-100 bb		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	147.330.097	140.630.006	-6.700.091	147.330.097	154.634.058	7.303.960
Poslovne obveznice	114.682.868	110.273.185	-4.409.684	114.682.868	119.490.354	4.807.486
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	3.611.371	3.466.389	-144.981	3.611.371	3.769.785	158.414
Druga kamatno osjetljiva sredstva	2.017.274	2.016.755	-519	2.017.274	2.017.802	528
Ukupno	**267.641.610**	**256.386.335**	**-11.255.275**	**267.641.610**	**279.911.999**	**12.270.389**
Utjecaj na kapital		-10.740.514			11.708.000	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-514.761			562.389	

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

u eurima bez centa	31.12.2020.					
	+100 bb			-100 bb		
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	

Analiza osjetljivosti portfelja ulaganja koja pokrivaju obveze životnih osiguranja pokazuje da bi se vrijednost obveznica uključenih u analizu zbog povećanja kamatnih stopa snizila za 11,3 milijuna eura (31. 12. 2020.: 12,9 milijuna eura) odnosno za 4,2 posto (31.12.2020: 4,1 posto). U slučaju snižavanja kamatne stope portfelj bi se povećao za 12,3 milijuna eura odnosno za 4,6 posto (31. 12. 2020.: 14,1 milijuna eura odnosno 4,5 posto). Prilagođeno trajanje kamatno osjetljivih investicija na dan 31. 12. 2021. iznosi 4,3 godine (31. 12. 2020.: 4,4 godine).

Vrijednost matematičke pričuve uključena u analizu osjetljivosti na strani obveza, na dan 31. 12. 2021. predstavlja 129,2 milijuna EUR (31. 12. 2020.: 148,7 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 5,0 milijuna EUR, odnosno 3,9 posto (31. 12. 2020.: 5,4 milijuna EUR; 3,7 posto). U drugom slučaju, kad bi kod pričuve u obzir uzeli za 1 postotnu točku nižu kamatnu stopu, matematičke pričuve bi se povećale za 6,8 milijuna EUR odnosno 5,3 posto (31. 12. 2020.: 7,5 milijuna EUR; 5,1 posto).

Rezultati analize osjetljivosti obveza životnih osiguranja

u eurima bez centa	+100 bb			-100 bb		
	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
31.12.2021.	129.191.412	124.149.689	-5.041.724	129.191.412	136.014.551	6.823.138
31.12.2020.	148.733.251	143.289.800	-5.443.451	148.733.251	156.245.445	7.512.194

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 2020. godinu povećala. Društvo je i u 2021.

godini usklađivalo 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. 2021. – registri imovinskih osiguranja

Vrsta investicija	Registri imovinskih osiguranja		Ukupno
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	210.144.240	1.016.996	211.161.236
Poslovne obveznice	162.031.911	105.986	162.137.896
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	7.622.677	0	7.622.677
Druga kamatno osjetljiva sredstva	230.377	0	230.377
UKUPNO	380.029.205	1.122.981	381.152.186

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – imovinska osiguranja – 2021.

u eurima bez centa	31.12.2021.					
	+100 bb			-100 bb		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	211.161.236	201.759.899	-9.401.336	211.161.236	221.274.103	10.112.867
Poslovne obveznice	162.137.896	155.917.859	-6.220.037	162.137.896	168.854.680	6.716.784
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	7.622.677	7.316.294	-306.383	7.622.677	7.953.469	330.792
Druga kamatno osjetljiva sredstva	230.377	227.948	-2.429	230.377	232.895	2.518
Ukupno	**381.152.186**	**365.222.001**	**-15.930.185**	**381.152.186**	**398.315.148**	**17.162.962**
Utjecaj na kapital		-15.386.368			16.569.552	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-543.817			593.410	

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

u eurima bez centa	31.12.2020.					
	+100 bb			-100 bb		
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	

Analiza osjetljivosti 381,2 milijuna eura portfelja investicija za pokriće obveza imovinskih osiguranja na dan 31. 12. 2021 pokazuje da bi se vrijednost kamatno osjetljivih investicija zbog povećanja kamatnih stopa 100 baznih bodova snizila za 15,9 milijuna eura (31. 12. 2020.: 15,3 milijuna eura) odnosno za 4,2 posto (31. 12. 2020.: 4,1 posto). U slučaju snižavanja kamatnih stopa za 100 baznih bodova, portfelj bi narastao za 17,2 milijuna eura odnosno 4,5 posto (31. 12. 2020.: 16,6 milijuna eura odnosno 4,4 posto). Prilagođeno trajanje kamatno osjetljivih investicija na dan 31. 12. 2021 iznosi 4,4 godine (31. 12. 2020.: 4,2 godine).

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

3.3.1.2. Rizik investicijskih nekretnina

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

Investicijske nekretnine*

Vrsta investicije	31.12.2021.	Struktura 31. 12. 2021.	31.12.2020.	Struktura 31. 12. 2020.	Apsolutna razlika 31. 12. 2021.- 31. 12. 2020.	Strukturna promjena 31. 12. 2021./ 31. 12. 2020. u p.b.
Investicijske nekretnine	3.139.378	0,4%	3.895.406	0,5%	-756.028	-0,1
Nekretninski fondovi	9.785.325	1,4%	8.871.145	1,2%	914.180	0,2
Ukupno	**12.924.702**	**1,8%**	**12.766.551**	**1,7%**	**158.152**	**0,1**

*Promjena prikaza podataka za 2020. godinu u % zbog promjene u osnovi za određivanje udjela vrijednosti tih investicija u ukopnoj svoti investicija izloženih tržišnom riziku.

Osjetljivost investicijskih nekretnina

v EUR	31.12.2021.			31.12.2020.		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Investicijske nekretnine	3.139.378	2.668.471	-470.907	3.895.406	3.311.095	-584.311
Nekretninski fondovi	9.785.325	8.317.526	-1.467.799	8.871.145	7.540.473	-1.330.672
Ukupno	**12.924.702**	**10.985.997**	**-1.938.705**	**12.766.551**	**10.851.568**	**-1.914.983**

Vrijednost investicija društva koje su izložene riziku investicijskih nekretnina, na dan 31. 12. 2021. iznosi 12,9 milijuna EUR (31. 12. 2020.: 12,8 milijuna EUR). Povećanje izloženosti je posljedica evidentiranja upisanih i neuplaćenih sredstava od strane upravitelja nekretninskih fondova u iskazu financijskog položaja.

Za investicijske nekretnine i nekretninske fondove je društvo kao rizik promjene vrijednosti pretpostavila pad vrijednosti za 15 posto, što predstavlja smanjenje vrijednosti za 1,9 milijuna eura krajem 2021. godine.

3.3.1.3. Rizik promjene tržišne vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira

Rizik promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira je rizik od toga da bi se vrijednost investicija smanjila zbog oscilacija cijena vlasničkih vrijednosnih papira. Riziku su izložene dionice, dionički i miješani uzajamni fondovi (u stres-testu se u obzir uzima polovica vrijednosti) te alternativni fondovi (infrastruktura).

Dioničke investicije*

Vrsta investicije	31.12.2021.	Struktura 31. 12. 2021.	31.12.2020.	Struktura 31. 12. 2020.	Apsolutna razlika 31. 12. 2021.- 31. 12. 2020.	Strukturna promjena 31. 12. 2021./ 31. 12. 2020. u p.b.
Dionice	5.421.804	0,8%	8.607.958	1,2%	-3.186.154	-0,4
- od toga dionice izdavatelja iz Slovenije	5.301.247	0,7%	8.490.389	1,1%	-3.189.142	-0,4
Dionički i miješani uzajamni fondovi	13.546.940	1,9%	6.702.272	0,9%	6.844.668	1,0
Infrastrukturni fondovi	28.571.120	4,0%	18.235.490	2,5%	10.335.631	1,6
Ukupno	**47.539.864**	**6,7%**	**33.545.719**	**4,5%**	**13.994.145**	**2,2**

*Promjena prikaza podataka za 2020. godinu u % zbog promjene u osnovi za određivanje udjela vrijednosti tih investicija u ukupnoj svoti investicija izloženih tržišnom riziku.

Procjena osjetljivosti dioničkih investcija

u EUR Pad vrijednosti	31.12.2021.			31.12.2020.		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
za - 10 %	47.539.864	42.785.878	-4.753.986	33.545.719	30.191.147	-3.354.572
za - 20 %	47.539.864	38.031.891	-9.507.973	33.545.719	26.836.575	-6.709.144

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 primijeniti načelo linearnosti.

Za procjenu osjetljivosti investicija društva na promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira, pretpostavimo pad svih vrijednosti za 10 posto, što bi značilo smanjenje vrijednosti investicija za 4,7 milijuna EUR (31.12.2020.: 3,4 milijuna EUR). U slučaju 20-postotnog pada cijena vlasničkih vrijednosnih papira, vrijednost investicija bi se smanjila za 9,5 milijuna EUR (31.12.2020.: 6,7 milijuna EUR).

Dionički portfelj iskazuje veću izloženost prema Sloveniji, dok su fondovi investicija (dionički i infrastrukturni) raspršeni među preostale europske države. Izloženost prema Sloveniji s naslova dionica se u 2021. godini snizila za 0,4 postotnih bodova, što je posljedica prodaja dionica i smanjenja izloženosti prema pojedinim slovenskim izdavateljima.

Rizici financijskih investicija Sava osiguranja u društva u grupi i pridružena društva

Sava osiguranje je kod financijskih investicija u društva u grupi i pridružena društva najizloženija riziku snižavanja vrijednosti takvih investicija. Cjelokupna izloženost riziku financijskih investicija u ovisna i pridružena društva na dan 31. 12. 2021. iznosi 2,3 milijuna EUR i u usporedbi s 2020. godinom se nije promijenila.
U donjoj tablici prikazane su vrijednosti investicija u društva u grupi i pridružena društva uzimajući u obzir šok snižavanja vrijednosti.

Procjena osjetljivosti investicija u društva u grupi i pridružena društva Sava osiguranja

u EUR Pad vrijednosti	31.12.2021.			31.12.2020.		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
za - 10 %	2.309.878	2.078.890	-230.988	2.309.878	2.078.890	-230.988
za - 20 %	2.309.878	1.847.902	-461.976	2.309.878	1.847.902	-461.976
Pad vrijednosti najvećeg društva u grupi za 10 %	1.832.729	1.649.457	-183.273	1.832.729	1.649.457	-183.273
Pad vrijednosti najvećeg društva u grupi za 20 %	1.832.729	1.466.184	-366.546	1.832.729	1.466.184	-366.546

3.3.1.4. 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. 2021. (iznosi su preračunati u EUR)

31.12.2021. Valuta	Sredstva	KAPITAL I OBVEZE	Neusklađenost* (S-O)	% usklađenosti obveza
Euro (EUR)	**1.118.431.031**	**1.112.638.617**		
Strane valute	**44.040.237**	**49.832.655**	**13.982.828**	**71,9%**
Am. dolar (USD)	8.447.386	5.084.703	3.362.684	166,1%
Hrvatska kuna (HRK)	26.611.140	36.498.763	9.887.623	72,9%
Britanska funta (GBP)	8.594.970	7.937.672	657.298	108,3%
Ostalo	386.741	311.517	75.224	124,1%
Ukupno	**1.162.471.268**	**1.162.471.271**		**98,8%**

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

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

31.12.2020. Valuta	Sredstva	KAPITAL I OBVEZE	Neusklađenost * (S-O)	% usklađenosti obveza
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.

Na dan 31.12.2021. društvo ima 95,7 posto obveza nominiranih u eurima (31.12.2020.: 94,9 posto). Preostale obveze su nominirane u valutama USD, GBP, HRK i NOK. Neusklađenost sredstava s obvezama na dan 31. 12. 2021. iznosi 14,0 milijuna eura (31.12.2020.: 11,2 milijuna eura) i na razini cjelokupne bilančne svote predstavlja visoku razinu usklađenosti (31. 12. 2021.: 98,8 posto; 31. 12. 2020.: 99,0 posto). U slučaju da tečajevi stranih valuta osciliraju za 10,0 posto, utjecaj na iskaz poslovnog rezultata iznosi bi 1,3 milijuna eura (31. 12.2 020.: 1,1 milijuna eura).

3.3.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da društvo zbog nastanka neočekivanih ili neočekivano velikih obveza neće biti sposobno podmiriti sve svoje financijske obveze.

Upravljanje rizicima likvidnosti slijedi smjernice određene u Politici upravljanja rizikom likvidnosti društva. Jedna od važnijih smjernica te politike predviđa redovito planiranje novčanih tokova (novčane priljeve i odljeve) te osiguravanje dodatnih izvora u slučaju problema s likvidnošću.

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 društva osiguravaju na način da im je barem 15 posto portfelja investirano u visokolikvidna sredstva. 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. 2021. predstavlja 41,2 posto portfelja društva (31. 12. 2020.: 40, 7 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 diskontirane vrijednosti tehničkih pričuva osiguranja.

Pregled dospijeća financijskih sredstava i obveza prema izvorima sredstava na dan 31. 12.2021.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2021.	Na opoziv*	do 1 godine	od 1 godine do 5 godina	više od 5 godina	Bez određenog dospijeća	Ukupno 31.12.2021.
Financijske investicije	637.241.039	0	115.102.586	243.575.743	226.279.782	67.989.159	652.947.269
vrednovane po fer vrijednosti preko IPR-a	14.857.752	0	446.593	1.796.400	20.738.609	120.557	23.102.159
u posjedu do dospijeća	7.671.576	0	4.917.054	2.881.000	567.500	0	8.365.554
zajmovi i depoziti	239.051	0	161.640	87.110	4.037	0	252.788
raspoloživo za prodaju	614.472.659	0	109.577.298	238.811.232	204.969.636	67.868.602	621.226.768
Iznos TPO-a*, prenesen reosiguravateljima	109.154.676	0	69.472.784	29.395.912	9.663.615	622.365	109.154.676
Novac i novčani ekvivalenti	32.535.722	13.756.091	0	0	0	18.779.631	32.535.722
UKUPNO SREDSTVA	**778.931.438**	**13.756.091**	**184.575.370**	**272.971.655**	**235.943.397**	**87.391.155**	**794.637.667**
Tehničke pričuve osiguranja	622.316.284	0	329.236.523	194.517.217	95.398.748	3.163.796	622.316.284
UKUPNO OBVEZE	**622.316.284**	**0**	**329.236.523**	**194.517.217**	**95.398.748**	**3.163.796**	**622.316.284**
Razlika	**156.615.154**	**13.756.091**	**-144.661.154**	**78.454.437**	**140.544.649**	**84.227.359**	**172.321.383**

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

Pregled dospijeća financijskih 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 dospijeća	Ukupno 31.12.20120
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	16.576.400	117.569	18.864.965
u posjedu do dospijeća	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 reosiguravateljima	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 (TPO), osim TPO-a s investicijskim rizikom

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

Struktura potraživanja po dospijeću na dan 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	Nedospjela	Dospjela do 180 dana	Dospjela od 180 do 360 dana	Dospjela iznad 360 dni	Ukupno
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	49.707.431	9.360.225	1.052.029	2.233.981	62.353.666
Potraživanja iz suosiguranja i reosiguranja	17.763.259	0	0	0	17.763.259
Druga potraživanja	2.229.293	29.680	0	0	2.258.973
Ukupno	**69.699.983**	**9.389.905**	**1.052.029**	**2.233.981**	**82.375.897**

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

u eurima bez centa	Nedospjela	Dospjela do 180 dana	Dospjela od 180 do 360 dana	Dospjela 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
Druga 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**

Obveze s naslova poslovanja i druge obveze, iskazane u bilanci stanja na 31. 12. 2021. i 31. 12. 2020. u cijelosti predstavljaju nedospjele obveze.

3.3.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik neispunjenja obveze izdavatelja vrijednosnih papira ili drugih suprotnih stranaka prema kojima društvo ima potraživanja.

U sklopu kreditnog rizika društvo razmatra također rizik koncentracije, koji označava rizik od prevelike koncentracije na određenu regiju, sektor ili izdavatelja.

Kreditnom riziku su izložena financijska ulaganja, tehničke pričuve osiguranja koje su prenesene reosiguravateljima i potraživanja.

Izloženost kreditnom riziku*

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Vrsta sredstava	**Iznos**	**Iznos**
Investicije sa stalnim prinosom	682.736.521	725.159.216
Dužnički instrumenti	650.200.799	693.558.289
Novac i novčani ekvivalenti	32.535.722	31.600.927
Potraživanja	191.530.573	195.233.419
Potraživanja od reosiguravatelja	109.154.676	110.879.715
Druga potraživanja	82.375.897	84.353.703
Ukupna izloženost	**874.267.094**	**920.392.635**

*Promjena prikaza podataka za 2020., i to uključivanje obveznickih i konvertibilnih fondova među dužničke instrumente.

Kreditni rizik povezan s investicijskim portfeljem

Društvo je 31. 12. 2021. bilo izloženo kreditnom riziku s naslova financijskih investicija u visini 682,7 milijuna eura (31. 12. 2020.: 725,2 milijuna eura).

Kreditni rizik se kod financijskih investicija procjenjuje preko dva čimbenika:

- bonitetnih ocjena, koje se koriste kod utvrđivanja kreditnog rizika kod investicija sa stalnim prinosom[6] i novca[7] i
- 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	31.12.2021.		31.12.2020.		Promjena (u p.b.)
Ocjena po S&P/Fitch	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**	
AAA	163.580.943	24,0%	186.350.134	25,7%	-1,7
AA	128.571.933	18,8%	131.025.161	18,1%	0,8
A	175.673.247	25,7%	177.007.816	24,4%	1,3
BBB	164.261.191	24,1%	148.108.620	20,4%	3,6
Manje od BBB	8.087.403	1,2%	30.824.825	4,3%	-3,1
Bez ocjene	42.561.804	6,2%	51.842.661	7,1%	-0,9
Ukupno	**682.736.521**	**100,0%**	**725.159.216**	**100,0%**	**0,0**

U usporedbi s prošlom godinom, društvo je zadržalo svoju bonitetnu sliku odnosno razinu kreditnog rizika. Udio investicija koje imaju bonitetnu ocjenu najmanje A- i više, na dan 31. 12. 2021. iznosi 68,5 posto svih investicija

[6] Uključuje državne obveznice, poslovne obveznice, depozite i dane zajmove, obvezničke i konvertibilne fondove, investicije privatnog duga.
[7] Uključuje novac na transakcijskim računima, depozite na opoziv i gotovinu u blagajni.

izloženih kreditnom riziku. Udio se u usporedbi s proteklim razdobljem nije bitno promijenio, i u skladu je s ciljem društva da minimalni udio tih investicija bude 45 posto.

Na povećanje udjela investicija razreda BBB i snižavanje udjela investicija s bonitetnom ocjenom lošijom od BBB- utjecalo je poboljšanje boniteta dviju banaka kod kojih je društvo imalo stanja na transakcijskom računu. Udio investicija bez bonitetne ocjene predstavljaju prije svega novčana sredstva deponirana kod ostalih banaka, koje nemaju bonitetnu ocjenu, te izloženost obveznicama i konvertibilnim uzajamnim fondovima.

S ciljem kontrole kreditnog rizika društvo osim održavanja bonitetne strukture također redovito prati izloženost prema pojedinim izdavateljima i njihove promjene bonitetnih ocjena, kako bi osigurala primjeren i pravodobna odaziv na neugodan razvoj situacije na financijskim tržištima i povećan rizik u vezi s pojedinim izdavateljem.

Kreditni rizik je povezan također s raspršenošću portfelja. Kako bi izbjeglo preveliku koncentraciju u određeni tip ulaganja, preveliku koncentraciju kod određenog ugovornog partnera odnosno u određenom sektoru, a i ostale moguće oblike koncentracije, društvo je uspostavilo interni sustav limita i na temelju njega prilično raspršen portfelj. U rizik koncentracije investicija uključen je cjelokupni portfelj investicija prikazan u tabeli »Vrijednost i struktura investicijskog portfelja s aspekta preuzimanja financijskih rizika na dan 31. 12. 2021.«, na početku poglavlja 3.3.

Sektorska struktura investicija

u eurima bez centa	31.12.2021.		31.12.2020.		Promjena (v p.b.)
Sektor	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**	
Bankarstvo	101.224.670	13,6%	132.558.214	17,2%	-3,6
Država	359.387.889	48,4%	349.904.850	45,4%	3,0
Financije i osiguranje	51.067.937	6,9%	54.282.505	7,0%	-0,2
Industrija	36.350.641	4,9%	36.841.520	4,8%	0,1
Potrošna dobra	59.787.256	8,0%	64.765.002	8,4%	-0,4
Opskrbna poduzeća	79.162.741	10,7%	94.251.009	12,2%	-1,6
Nekretnine	26.241.830	3,5%	20.632.897	2,7%	0,9
Infrastruktura	29.978.123	4,0%	18.235.490	2,4%	1,7
Ukupno	**743.201.088**	**100,0%**	**771.471.487**	**100,0%**	**0,0**

Najveću sektorsku izloženost na dan 31.12.2021. društvo ima u sektoru država (31. 12. 2021.: 48,4 posto; 31. 12. 2020.: 46,5 posto), pri čemu naglašavamo visok stupanj raspršenosti po izdavateljima vrijednosnih papira te investiranje prije svega u core državne obveznice.

Regijska raspršenost financijskih investicija

u eurima bez centa	31.12.2021.		31.12.2020.		Promjena (v p.b.)
Regija	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos***	**Struktura**	
Slovenija	116.591.829	15,7%	127.140.146	16,5%	-0,8
Europa (Članice EU)	519.688.965	69,9%	532.311.415	69,0%	0,9
Europa (Nečlanice EU)	25.578.721	3,4%	30.639.972	4,0%	-0,5
Sjedinjene Američke Države	47.858.430	6,4%	52.295.893	1,7%	4,8
Ostalo	33.483.143	4,5%	29.084.060	8,9%	-4,4
Ukupno	**743.201.088**	**100,0%**	**771.471.486**	**100,0%**	**0,0**

*Promjena u prikazu za 2020., i to iz postavke »Ostalo« se odvojeno prikazuje izloženost prema Sjedinjenim Američkim Državama i promjena vrijednosti u Članicama EU/Nečlanicama EU za 2020. godinu.

Iz podataka se vidi da društvo ima najvišu izloženost prema članicama EU (31. 12. 2021.: 69,9 posto; 31. 12. 2020.: 69,0 posto). Slijedi joj izloženost izdavateljima sa sjedištem u Sloveniji (31. 12. 2021.: 15,7 posto; 31. 12. 2020.: 16,5 posto). Izloženost prema Sloveniji i dalje predstavlja najvišu koncentraciju, dok je izloženost prema članicama EU raspršena među više država.
Izloženost prema Sloveniji se u 2021. godini snizila za 0,8 postotnih bodova, na što je utjecalo prije svega dospijeće depozita te prodaja dionica slovenskih društava.

Struktura izloženosti prema Sloveniji s obzirom na vrstu investicija*

u eurima bez centa	31.12.2021.		31.12.2020.		Promjena (u p.b.)
Vrsta investicije	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**	
Depoziti i potvrde o ulozima	2.008.600	0,3%	4.009.072	0,5%	-0,2
Državne obveznice	62.559.287	8,4%	67.347.228	8,7%	-0,3
Poslovne obveznice	13.240.228	1,8%	14.362.601	1,9%	-0,1
Dionice	5.301.247	0,7%	8.490.389	1,1%	-0,4
Dani zajmovi	213.848	0,0%	322.095	0,0%	0,0
Investicijske nekretnine	2.806.632	0,4%	3.331.454	0,4%	-0,1
Novac i novčani ekvivalenti	30.461.987	4,1%	29.277.307	3,8%	0,3
Ukupno	**116.591.829**	**15,7%**	**127.140.146**	**16,5%**	**-0,8**

*Promjena u prikazu izloženosti prema Sloveniji u usporedbi s objavom iz godišnjeg izvješća za 2020. godinu, i to u objavi stavke »Ostalo« s izloženošću prema danim zajmovima, investicijskih nekretnina te novca i novčanih ekvivalenata. Promjena također u prikazu vrijednosti i % za 2020. godinu.

Izloženost društva prema deset najvećih izdavatelja na dan 31. 12. 2021. iznosi 275,0 milijuna EUR, što je 37,0 posto financijskih investicija (31. 12. 2020.: 288,1 milijuna EUR; 37,3 posto). Najveća izloženost prema pojedinom izdavatelju je izloženost do države Njemačke. Na dan 31. 12. 2021. ona iznosi 56,5 milijuna EUR odnosno 7,6 posto investicijskog portfelja (31. 12. 2020.: 61,2 milijuna EUR; 8,2 posto).

Procjenjujemo da je društvo u 2021. godini, održavanjem visokog udjela investicija s visokom bonitetnom ocjenom, diverzifikacijom investicija po sektorima i regijama te smanjenjem koncentracije, dobro kontrolirala kreditni rizik, i održala ga na istoj razini kao u 2020. godini.

Kreditni rizik kod su-/reosiguravatelja

Postupci upravljanja kreditnim rizikom kod su- i reosiguranja odnose se na provjeravanje bonitetne ocjene su- odnosno reosiguravatelja. U skladu s ciljevima kontrole kreditnog rizika, društvo sklapa reosiguravateljne poslove sa suosiguravateljima odnosno reosiguravateljima s visokom bonitetnom ocjenom. Većina poslova reosiguranja društva sklopljeno je s Pozavarovalnicom Sava/Sava Reosiguranjem, čiju bonitetnu ocjenu redovito donose dvije bonitetne kuće – Standard & Poor's i A.M. Best. Trenutno je Pozavarovalnica Sava ocijenjena bonitetnom ocjenom S&P-a A i bonitetnom ocjenom A.M. Besta A.

U nastavku donosimo cjelokupnu bonitetnu strukturu suosiguravatelja i reosiguravatelja.

Struktura suosiguravatelja i reosiguravatelja, s obzirom na njihovu bonitetnu ocjenu

u eurima bez centa	31.12.2021.		31.12.2020.	
Ocjena po S&P/A.M. Best	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**
AA/A+	499.856	0,5%	728.140	0,7%
A/(A ali A-)	106.470.627	97,5%	108.392.949	97,8%
Bez ocjene	2.184.193	2,0%	1.758.627	1,6%
Ukupno	**109.154.676**	**100,0%**	**110.879.716**	**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 datum svakog izvješća procjenjuje naplativu vrijednost potraživanja. Društvo originalnu vrijednost potraživanja umanjuje za izračunatu korekciju vrijednosti te 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	31.12.2021.			31.12.2020.		
	Iznos potraž.	Umanj. vrijed. potraž.	Stanje potraž.	Iznos potraž.	Umanj. vrijed. potraž.	Stanje potraž.
Potraživanja prema osiguranicima						
Dospjela potraživanja	22.940.567	13.209.646	9.730.921	25.160.325	14.159.417	11.000.908
do jedne godine	9.289.926	724.807	8.565.119	10.527.542	854.630	9.672.913
od jedne godine do pet godina	13.650.642	12.484.839	1.165.802	14.632.783	13.304.787	1.327.995
Nedospjela potraživanja	48.138.393	1.222.067	46.916.326	49.395.232	1.558.984	47.836.247
Ukupno	**71.078.960**	**14.431.713**	**56.647.247**	**74.555.557**	**15.718.401**	**58.837.155**
Regresna potraživanja						
Dospjela potraživanja	14.337.485	12.388.802	1.948.683	15.136.000	13.403.831	1.732.169
do jedne godine	1.741.958	867.970	873.988	2.333.677	1.275.945	1.057.732
od jedne godine do pet godina	7.409.225	6.334.531	1.074.695	12.802.323	12.127.886	674.437
više od pet godina	5.186.302	5.186.302	0	0	0	0
Nedospjela	74.835	70.428	4.407	148.497	96.031	52.467
Ukupno	**14.412.320**	**12.459.230**	**1.953.090**	**15.284.497**	**13.499.861**	**1.784.636**
Druga potraživanja vezana na poslove osiguranja						
Dospjela potraživanja	1.329.387	357.855	971.532	4.743.719	508.987	4.234.732
Nedospjela	2.781.796	0	2.781.796	3.628.168	0	3.628.168
Ukupno	**4.111.183**	**357.855**	**3.753.328**	**8.371.887**	**508.987**	**7.862.900**
Potraživanja iz neposrednih poslova osig. - ukupno	**89.602.463**	**27.248.798**	**62.353.665**	**98.211.941**	**29.727.249**	**68.484.692**

U 2021. godini društvo nije bilježilo porast neplaćenih dospjelih potraživanja s naslova neposrednih poslova osiguranja. Utjecaj pandemije bolesti COVID-19 nije se ni u 2021. godini 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 bolesti COVID-19.

Kretanje korekcija vrijednosti potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021.	Povećanje	Smanjenje	Otpis	Stanje 31.12.2021.
Potraživanja prema osiguranicima	15.718.401	1.455.385	-1.392.461	-1.349.611	14.431.713
Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	259.047	0	-25.013	0	234.034
Regresna potraživanja	13.499.861	119.028	-211.286	-948.373	12.459.230
Druga potraživanja vezana na poslove osiguranja	249.940	0	-126.119	0	123.821
Ukupno	**29.727.249**	**1.574.413**	**-1.754.879**	**-2.297.984**	**27.248.798**

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
Druga 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**

Otpisi potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja su u 2021. godini na približno jednakoj razini kao u 2020. godini. Društvo isto tako nije izvelo dodatne otpise potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja, koji bi bili posljedica utjecaja pandemije bolesti COVID-19.

3.3.4. Rizik neostvarivanja zajamčenog prinosa

Društvo je i kod klasičnih životnih osiguranja i kod osiguranja s investicijskim rizikom sa zajamčenim prinosom 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. Ističe se pozitivan učinak registra klasičnih životnih osiguranja (KSŽŽ), što je prije svega utjecaj realiziranih dobiti iz prodaja vlasničkih vrijednosnih papira.

Financijske investicije koje pokrivaju obveze živ. osiguranja sa zajamčenim prinosom	INVESTICIJE			OBVEZE			Učinak neostvarivanja zajamčenog prinosa
	Stanje	Knjigovod. dobit	Knjigovod. prinos	Stanje	Zajamčena dobit	Zajamčena prinos	
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ	131.719.974	4,80%	6.896.651	133.345.687	1,62%	5.138.817	1.757.834
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 2a - (ZM Garant)	2.554.798	0,00%	0	2.717.165	0,08%	10.969	-10.969
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 3 (ZS Varnost i ZS Zajamčeni)	64.333.933	1,00%	658.452	66.113.249	0,99%	664.758	-6.306
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ Podružnica ZS	16.598.530	1,57%	262.821	14.044.312	1,89%	261.590	1.231

3.4. OPERATIVNI RIZICI

Zbog većeg broja važnih projekata na području informacijske tehnologije, uvođenja novih računovodstvenih standarda, digitalizacije i usmjerenosti na stranku, novih proizvoda osiguranja i novih poslovnih područja, društvo je izloženo važnim operativnim rizicima. Važna je također kontrola kibernetičkih rizika.

S ciljem aktivnog upravljanja rizicima, društvo je donijelo Politiku upravljanja operativnim rizicima, u kojoj su detaljno opisani procesi i mjere za ograničavanje i upravljanje operativnim rizicima. U politici su detaljni definirane također uloge i odgovornosti, što osigurava učinkovit proces odlučivanja na temelju rizika.

Identificirani rizici prate se u katalogu rizika i internih kontrola i mjere se u okviru redovne (ili izvanredne) procjene rizika. Pritom društvo među važnije rizike ubraja:

- rizike povezane 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 (outsorcing).

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

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

3.5. STRATEŠKI RIZICI

Društvo ograničava regulatorne rizike i rizike povezane s novim računovodstvenim propisima koliko god je to moguće.
U danim okolnostima postoji također povećan rizik od toga da će se određeni strateški projekti odvijati drukčijom dinamikom od one predviđene u strateškom planu, što može utjecati na postizanje planiranih rezultata i planirane visine koeficijenta solventnosti. 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,
- projektne rizike,
- 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 ostvarenje 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 obavještavanje javnosti,
- redovito praćenje predviđenih promjena zakonodavstva te mjerenje eventualnih učinaka tih promjena na poslovanje na kraći ili dulji rok.

Strateškim rizicima društvo upravlja također stalnim praćenjem realizacije kratkoročnih i dugoročnih ciljeva društva i situacije na tržištu.

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

I u 2021. godini pandemija bolesti COVID-19 utjecala je na neizvjesnost postizanja poslovnih rezultata i strateških ciljeva te je utjecala na rizike kojima je društvo izloženo.

Praćenje rizika povezanih s pandemijom bolesti COVID-19 u 2021. godini smo integrirali u redovno praćenje rizika, te smo o njima izvještavali u redovnim izvještajima o rizicima. Već u početku godine potvrdili smo otpornost solventnog položaja društva na stresni scenarij s višim učincima na financijskim investicijama, na temelju financijske krize 2008-2009, koji je bio izveden u vlastitoj procjeni rizika i solventnosti društva (ORSA 2021). Dodatno je solventnost i adekvatnost kapitala društva potvrđena izvedbom stres-testa EIOPA, koji je bio izveden tijekom godine, a uz to je stres-test uključivao dodatnu komponentu likvidnosti. Društvo je potvrdilo također stabilan položaj likvidnosti s obzirom na izvedenu procjenu novčanog toka na temelju stresnih pretpostavki stres-testa EIOPA, pri čemu društvo održava dostatnu rezervu likvidnosti da u svakom trenutku može pravodobno ispunjavati sve svoje dospjele obveze. Na temelju šokova stres-testa EIOPA, društvo je također pripremilo financijski scenarij i uključila ga u ORSA-u 2022.

Društvo je uz praćenje tekućih rezultata poslovanja i likvidnosti redovito pratilo također adekvatnost kapitala, prije svega s aspekta utjecaja pandemije COVID-19 na volatilnost tržišta i drugih novih okolnosti. Makroekonomska situacija i situacija na financijskim tržištima tijekom 2021. godine prilično su se popravile i društvo je financijski jako dobro prebrodila to razdoblje. Svjesni smo da se situacija iz više razloga može brzo i u znatno promijeniti, zato utjecaje na rizike kontinuirano pratimo i analiziramo te po potrebi donosimo potrebne mjere. Izvedene analize i izvješća o rizicima vodstvo je uzelo u obzir kao temelj za donošenje poslovnih odluka.

Stabilan položaj u vezi sa solventnošću i likvidnošću društvu je omogućilo da dioničarima društva isplati dividende. Društvo je tako ljeti, uz pridržavanje svih načela opreza izloženih u preporuci Agencije za nadzor osiguranja, isplatila dividende do visine 10 posto osnovnih vlastitih izvora sredstava na dan 31. 12. 2020., u visini 29,05 milijuna eura i dodatne dividende u jesen, u visini 10,91 milijuna eura, koje su predstavljale 3,75 posto osnovnih vlastitih izvora sredstava na 30. 6. 2021. Ni nakon isplate dodatne dividende ni na koji način nije ugrožena solventnost društva, jer je koeficijent solventnosti visok.

U prosincu 2021. potvrđena je poslovna politika i financijski plan društva za 2022. godinu te financijske projekcije za 2023. i 2024. godinu, koje predstavljaju temelj za izvedbu ORSA-e 2022. i uključuju također procijenjeni utjecaj pandemije COVID-19 na poslovanje. U ORSI 2022. smo se osim projekcija SCR-a i vlastite procjene rizika, usredotočili također na izvedbu stres-scenarija te analizu njihovih utjecaja. Pritom smo uzeli u obzir scenarije koji su bili izvedeni tijekom 2021. godine i istodobno pokušali identificirati dodatne štete koje bi se mogle dogoditi i bitno utjecati na poslovanje društva. Uz već spomenuti financijski scenarij EIOPA, izveli smo i ekstremniji inflacijski scenarij i na taj način testirali robusnost adekvatnosti kapitala. U oba scenarija smo u obzir uzeli njihove potencijalne učinke na osigurateljni portfelj društva, kako kod životnih tako i kod imovinskih osiguranja. Oba scenarija izvedena su na projekcijama za 2022. godinu, i oba su potvrdila robusnost adekvatnosti kapitala društva.

Kontrola operativnih rizika

U skladu s mjerama Vlade Republike Slovenije i u skladu s preporukama struke za potpuno zatvaranje javnog života, i u Sava osiguranju smo 2021. godine provodili mjere koje u najvećoj mogućoj mjeri štite zdravlje ljudi i sprječavaju širenje koronavirusa.

Osiguravajuće društvo je u ograničavanju učinaka ostvarenog 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 kontinuirano poslovanja, već 2020. godine oblikovala grupu za krizno upravljanje i počela s pripremom i izvedbom radna na daljinu, kako u Sloveniji tako i u Hrvatskoj. Već tijekom 2020. grupa za krizno upravljanje preimenovala se u Grupu za obnovu poslovanja, i tako je djelovala u cijeloj 2021. godini. U skladu s protokolima za kontinuirano poslovanje i preporukama grupe, društvo se pobrinulo da se svi procesi neometano odvijaju, na način da ih zaposleni obavljaju od kuće ili na lokaciji.

Reakcija na koronavirus, prelazak na hibridni način rada - rad od kuće i na lokacijama, znatno je povećalo sekundarni rizik od upada u informacijski sustav, jer je stupanj tehničke zaštite, kao obrambenog sustava društva

pred prijetnjama, sa razine sigurnog okruženja snizila na razine pojedinačnih zaštita zaposlenih. IT podršku poslovanju društva u alternativnim uvjetima poslovanja kontinuirano smo prilagođavali novim okolnostima i djelovali u smjeru višeg stupanja kibernetičke sigurnosti sa SIEM okruženjem za nadzor sigurnosnih prijetnji.

Unatoč svim izazovima koje je donijela situacija s koronavirusom, u društvu smo održali redovnu 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. Osigurali smo također neometan prijenos i dijeljenje znanja, koji su se odvijali na lokaciji ili na daljinu (ovisno o situaciji u danom trenutku), putem raznih oblika e-izobrazbi te putem izvođenja mentorstva.

Već u 2020. godini usvojili smo nova interna pravila u vezi s privremenim i povremenim obavljanjem posla od kuće. U izvanrednim okolnostima, kad je ugrožen život ili zdravlje ljudi ili imovina poslodavca, vrsta i mjesto obavljanja posla određenog ugovorom o radu, privremeno se mijenjaju bez suglasnosti radnika, ali samo onoliko dugo dok traju takve okolnosti. 2021. godine smo zbog loše epidemiološke slike na razini države proglasili izvanredno stanje i time većini zaposlenih omogućili privremeno obavljanje posla od kuće, čime smo se dodatno pobrinuli za zdravlje i sigurnost na radnom mjestu.

Sklapanje osiguranja
Stanje u vezi s pandemijom COVID-19 i briga za zdravlje društvu su, od samog početka zdravstvene krize, nalagale prilagodbu procesa sklapanja osiguranja, a sve s ciljem izbjegavanja zaraze i očuvanja zdravlja, kako naših prodavača tako i stranaka.

Proces sklapanja osiguranja smo u vrlo kratkom vremenu nakon proglašavanja epidemije uspjeli prilagoditi novim okolnostima i normativnim zahtjevima tako da smo strankama omogućili obnavljanje i sklapanje novih osiguranja na daljinu. Sustav sklapanja na daljinu potičemo i poticat ćemo ga i ubuduće, kako bismo u najvećoj mogućoj mjeri zaštitili 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 udaljenom potpisu i videoidentifikaciji. Promijenjen proces prodaje i uvođenje novih tehnologija, omogućuju nam da sa strankom možemo poslovati sigurno, beskontaktno, putem elektroničke i obične pošte. Zaposleni istodobno svoj posao neometano mogu obavljati od kuće. Našim strankama su isto tako na raspolaganju određeni proizvod koje mogu sklapati samo putem naše mrežne stranice (npr. turističko osiguranje, osiguranje od nezgode djece i mladih, osiguranje od rizika otkazivanja, osiguranje mikromobilnosti, osiguranje kućnih ljubimaca Naše tačke/Naše šapice, osiguranje Zdravje/Zdravlje i obavezno automobilsko osiguranje) i određeni proizvodi koje prodajemo putem bankovnog kanala, u kojem smo za poslovanje isto tako omogućili uporabu naše novorazvijene tehnologije za poslovanje bez fizičkog kontakta.

U 2021. godini nastavile su se preventivne mjere ograničavanja za zaštitu od pandemije COVID-19, u obliku privremenih strožih ograničenja i zabrana posjeta strankama u njihovu domu. Tada smo poslovali u situaciji teže dostupnih stranaka, otkazivanja sastanak uz izbjegavanje kontakata ili u uvjetima karantene. I zaposlenici zaduženi za sklapanje ugovora povremeno su bili onemogućeni u radu zbog karantene ili bolesti.

Kod poslovnih osiguranja ograničavanje kontakata, unatoč pridržavanja svih preventivnih mjera, nije uzrokovalo veće probleme. Zakašnjeli učinak pandemije u 2020. bio je vidljiv u prvom kvartalu 2021., kad smo izvodili konačne izračune premije po policama osiguranja koje su premijski ovisne o postignutom prometu i broju (aktivno) zaposlenih i u dodatnim zahtjevima za snižavanjem premije na postojećim ugovorima o osiguranju zbog ograničenog poslovanja. U nastavku protekle godine bilo je uočljivo neuobičajeno povećanje upita novih stranaka i promjene osigurateljnih programa kod postojećih stranaka, kao posljedica optimizacije troškova i radnih procesa. To naravno vodi u smanjenje premije.

Rješavanje šteta
Osiguravajuće društvo za potrebe prijave i obrade odštetnih zahtjeva s naslova imovinskih osiguranja pruža sve ustaljene tradicionalne kanale, kao što su vlastita procjeniteljska mjesta, prijava automobilskih šteta putem ugovorne mreže autoservisa i prijave štete klasičnom poštom odnosno u prostorima osiguravajućeg društva. Dodatno smo za naše stranke, neodvisno od situaciji s padnemijom COVID-19, omogućili prijavu štete putem interneta i kontaktnog centra osiguravajućeg društva. U slučaju potrebnog pregleda, on se može izvesti na lokacijama osiguravajućeg društva koji su predviđeni za te svrhe, pomoću ugovornih partnera (autoservisi,

obrtnici), vlastitom procjeniteljskom službom ili pomoću tehnologije za obavljanje pregleda na daljinu. Uz gore navedene pristupe, društvo osigurava neometano poslovanje na području obrade imovinskih šteta.

U situaciji kad nije na snazi zabrana osobnog posjeta zaposlenih odnosno partnera osiguravajućeg društva strankama odnosno korisnicima, oni svoje zahtjeve s naslova životnih osiguranja ostvaruju kao obično. Dakle, mogu se odlučiti za neposredan posjet, mogu poslati svoje zahtjeva putem pošte ili elektroničke pošte. Kod isplata s naslova životnih osiguranja, moramo slijediti odredbe Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, zato slijedimo i provodimo sve zakonski usklađene osobne identifikacije, a uz to strankama također pružamo mogućnost videoidentifikacije. Po želji pojedine stranke, trudimo se omogućiti ispunjavanje obveze iz ugovora o osiguranju i na druge načine (kao na primjer izvanredni posjet i osobna identifikacija kod kuće odnosno na terenu).

Utjecaj na poslovanje

Na području životnih osiguranja spomenute mjere ograničavanja kod sklapanja osiguranja negativno utjecali na postignutu realizaciju, prihode i poslovanje osiguravajućeg društva te zastupničkih agencija, a istodobno su se pokrivali dodatni troškovi za preventivnu opremu i testiranja.

Stope mortaliteta i obolijevanja u 2021. godini su bile nešto više samo u starijoj populaciji (iznad 65 godina), ali inače nisu bitno odstupale od očekivanih, a društvo je povremeno bilježilo niže stope prekida osiguranja od očekivanih .

Kod osiguranja rizika otkazivanja putovanja bilo je puno neizvedenih i otkazanih putovanja, za koje smo izvodili povrate premija. Ponuđači putnih usluga zbog ograničenja nisu nudili svoje putne usluge tijekom cijele godine, a isto tako je bilo manje izvedenih putovanja, što se odražava na manjem broju sklopljenih osiguranja i manjoj prikupljenoj premiji.

Na području odštetnih zahtjeva s naslova imovinskih osiguranja bilježimo manje likvidiranih šteta nego što je planirano iz vrsta automobilskih osiguranja, osiguranja od odgovornosti i osiguranja od nezgode, te s naslova otkazivanja turističkih putovanja.

Društvo je već prošle godine provjerilo proširena pokrića na osiguranjima od zastoja u radu i utvrdilo da je uz manji broj polica dogovoreno individualno proširenje za slučaj zastoja u radu:

- zbog pojava trovanja hranom, infekcija odn. prijenosnih bolesti ili
- kao posljedica mjera državnih vlasti.

U vez sa svim navedenim proširenim rizicima, društvo je adekvatno oblikovala dodatne pričuve šteta, a uredilo je i zaštitu reosiguranja. Društvo unatoč tomu ostaje izloženo s naslova pokrića osiguranja zastoja u radu kao posljedice bolesti COVID-19. Na tržištu Republike Irske naime i dalje postoji pravno-regulatorni rizik da bi se uvjeti osiguranja mogli neugodno interpretirati i bilo bi potrebno isplatiti dodatne odštetne zahtjeve.

Dodatni troškovi koji su nastali zbog panedmije bolesti COVID-19 (dodatno čišćenje, zaštitna oprema i sl.) i uštede (rad na daljinu i sl.) u velikoj mjeri su se poništili. Osiguravajuća društva i druge financijske institucije bile su u načelu isključene kao primatelji velike većine mjera za potporu gospodarstvu za ublažavanje posljedica utjecaja Covid-19. Društvo je tako bilježilo uštede iz povrata naknada za bolovanja zaposlenih, nastalih u vezi s izvanrednom situacijom, a dobila je također povrat iznosa za isplaćeni krizni dodatak.

Na financijskim tržištima COVID-19 je uzrokovao globalni gospodarski šok, a brza i usklađena reakcija država i centralnih banaka pridonijela je gospodarskoj stabilizaciji, koja se u 2021. godini nastavila.

Pandemija je promijenila način poslovanja, negativno je utjecala na opskrbne lance, prije svega u industrijskom sektoru, ali unatoč određenim negativnim utjecajima, učinak na gospodarsku aktivnost je manji od prvobitnih očekivanja. Vlasnički vrijednosni papiri su u 2021. bilježili rekordan rast, a naknade za rizik dužničkih vrijednosnih papira ostale su na razinama prethodne godine.

Društva za upravljanje na početku pandemije su pretrpjele pad vrijednosti sredstava u upravljanju, a time i niže prihode iz upravljačke provizije. Brz rast tečajeva prije svega dioničkih investicija, koja je počela u drugoj polovici 2020., u 2021. se nastavila. Društva za upravljanje su u 2021. bilježila visok rast poslovnih prihoda i vrijednosti

imovina u upravljanju, što objašnjavamo povoljnim razvojem na tržištima kapitala i negativnim kamatnim stopama.

U 2021. godini društvo nije bilježilo porast neplaćenih dospjelih potraživanja s naslova neposrednih poslova osiguranja. Društvo zato nije oblikovalo dodatne otpise ili korekcije potraživanja s naslova poslova osiguranja, koji bi bili posljedica smanjenja naplativosti potraživanja iz poslova osiguranja u budućnosti zbog pandemije bolesti COVID-19. Na području potraživanja iz najamnina od nekretnina, društvo nije oblikovalo dodatna smanjenja vrijednosti zbog pandemije bolesti COVID-19. Društvo isto tako nije oblikovalo dodatna smanjenja vrijednosti zbog bolesti COVID-19 za svrhe vrednovanja ovisnih društava ni drugih financijskih investicija.
Postoji inače prisutna neizvjesnost, jer jednostavno ne znamo koliko će dugo mjere za obuzdavanje jesensko-zimskog vala širenja virusa u Europi trajati i koliko će jak negativan utjecaj na gospodarstvo imati. Ukoliko se trenutno optimističan pogled ulagača na rasplet COVID-19 krize uzdrma, može doći do ponovnog porasta kreditne marže na obveznice poduzeća i potencijalnih snižavanja boniteta izdavatelja dužničkih vrijednosnih papira.

Prilikom oblikovanja i mijenjanja proizvoda osiguranja razmatramo kako na njegove glavne karakteristike, pokrića, rizike ili jamstva utječe COVID-19. To može rezultirati u posebnim isključivanjima ili u prilagodbi odnosno dodavanju novih pokrića, koja osiguravaju sigurnost baš u slučaju nastupa posljedica povezanih s pandemijom bolesti COVID-19. Osiguravajuće društvo u tome također slijedi trendove na tržištu osiguranja i zahtjeve reosiguravatelja.
S druge strane, za nama je već druga godina rada u promijenjenim uvjetima i rizike sada razumijemo bolje nego na samom početku pandemije. Društvo će rizike i dalje kontinuirano pratiti, analizirati i njima upravljati.

Poslovodstvo na temelju rizika ne smatra da je na bilo koji način ugrožena solventnost društva, jer je koeficijent solventnosti visok. Mislimo također da je rizik likvidnosti dobro kontroliran te da 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 teških uvjeta.

3.7. OPIS RIZIKA KOJE DRUŠTVO PREPOZNAJE KAO POSLJEDICU RATNOG STANJA U UKRAJINI

Društvo je proučila utjecaj ratnog stanja u Ukrajini na poslovanje i procjenjuje da zbog vrlo niske investicijske izloženosti prema državama zahvaćenim ratnim događanjima i vrlo ograničene izloženosti s naslova sklopljenih poslova osiguranja, promijenjene okolnosti neće bitno utjecati na rezultate njegovog poslovanja.

Prilikom pregleda investicijskih portfelja vlastitih izvora, imovine za pokriće, za pokrivanje obveza imovinskih osiguranja, fondova za pokriće životnih osiguranja, za pokrivanje obveza klasičnih životnih osiguranja, te obveza investicijskih životnih osiguranja kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantirani prinos, društvo utvrđuje da nema neposredne izloženosti prema izdavateljima iz država ratnih događanja, a udio posredne izloženosti prema izdavateljima iz država i poduzeća zahvaćenih ratnim događanjima na 28. 2. 2022. ne premašuje 0,1 posto portfelja investicija.

Na području životnih osiguranja stope prekida osiguranja ne odstupaju od očekivanih. Na području imovinskih osiguranja kod transportnih osiguranja društvo u manjem opsegu prepoznaje moguća vraćanja premija, prije svega s naslova odjava teretnih vozila zbog ograničavanja i smanjenja opsega usluge prijevoza robe.

Ratna događanja prije svega na financijskim tržištima održava veću nesigurnost, ali društvo unatoč tome ne predviđa veće negativne učinke na poslovanje, a rizike kontinuirano prati.

Poslovodstvo na temelju rizika ne smatra da je na bilo koji način ugrožena solventnost društva jer je koeficijent solventnosti visok. Mislimo također da je rizik likvidnosti dobro kontroliran te da se neće znatno 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 te sastavu, bonitetnoj strukturi i raspršenosti investicijskog portfelja, koji može zajamčiti dostatnu likvidnost za dulje razdoblje teških uvjeta.

4. OBJAŠNJENJA UZ RAČUNOVODSTVENE IZVJEŠTAJE

4.1. NEMATERIJALNA SREDSTVA

Stanje nematerijalnih sredstava u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Dugoročno razgraničeni troškovi	5.559.097	5.364.882
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	4.697.567	4.915.589
- ostala dugoročna vremenska razgraničenja	861.530	449.293
Imovinska prava	3.161.444	1.574.330
Sredstva u pribavljanju	7.219.909	5.524.553
Ukupno	**15.940.450**	**12.463.765**

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. 2021. za nematerijalna sredstva iznose 913.362 eura (na dan 31. 12. 2020.: 997.829 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. 2021. nema potrebe za umanjenjem vrijednosti nematerijalnih sredstava.

Kretanje nematerijalnih sredstava u 2021. godini

u eurima bez centa	Imovinska prava	Sredstva u pribavljanju	Dugoročno razgraničeni troškovi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje 1.1.2021.	**6.971.486**	**5.524.553**	**5.364.882**	**17.860.921**
Povećanje	3.085	4.045.166	440.069	4.488.320
Prijenos među sredstvima	2.349.810	-2.349.810	0	0
Otuđenje	-731.682	0	0	-731.682
Drugo smanjenje	0	0	-245.854	-245.854
Tečajne razlike	408	0	0	408
Stanje 31.12.2021.	**8.593.107**	**7.219.909**	**5.559.097**	**21.372.113**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje 1.1.2021.	**5.397.156**	**0**	**0**	**5.397.156**
Amortizacija	749.804	0	0	749.804
Otuđenje	-715.772	0	0	-715.772
Tečajne razlike	475	0	0	475
Stanje 31.12.2021.	**5.431.663**	**0**	**0**	**5.431.663**
Trenutna vrijednost 1.1.2021.	**1.574.330**	**5.524.553**	**5.364.882**	**12.463.765**
Trenutna vrijednost 31.12.2021	**3.161.444**	**7.219.909**	**5.559.097**	**15.940.450**

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**	**13.112.549**
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**	**5.364.882**	**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	-4.244	0	0	-4.244
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**

4.2. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA

Materijalna osnovna sredstva (MOS) u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Zemljišta, zgrade i oprema	**35.205.593**	**28.148.715**
Zemljišta	3.241.379	3.239.705
Zgrade	18.137.975	18.443.440
Oprema i DI	4.576.130	4.815.623
Sredstva u pribavljanju	9.073.341	1.412.483
- od toga predujmovi za zemljišta i zgrade	9.073.341	1.409.687
- od toga predujmovi za opremu	0	2.796
Ulaganja u tuđa MOS	176.768	237.464
- od toga zgrade	176.768	237.464
Pravo na uporabu	**3.641.116**	**4.838.593**
od toga:		
zemljišta i zgrade u najmu	3.565.365	4.699.772
oprema u najmu	75.751	138.821
Ukupno	**38.846.709**	**32.987.308**

Materijalna osnovna sredstva nisu založena kao jamstvo za dugove i na njima ne postoje druga pravna ograničenja. Visok porast sredstava u pribavljanju u 2021. godini posljedica je ulaganja u novu poslovnu zgradu koja je u izgradnji, a investicija bi trebala biti zaključena u 2022. godini.

Amortizacija materijalnih osnovnih sredstava u tekućoj godini priznata je među operativnim troškovima (poglavlje 4.29). U 2021. godini društvo nije mijenjalo stope amortizacije.

Obveze prema dobavljačima na dan 31. 12. 2021. za materijalna osnovna sredstva iznose 2.527.094 eura (na dan 31. 12. 2020.: 156.737 eura).

Procijenjena fer vrijednost nekretnina za obavljanje djelatnosti iznosi 34.367.806 eura i viša je od knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. 12. 2021., koja iznosi 30.452.695[8] eura. Sava osiguranje je procijenilo da na dan 31. 12. 2021. nema potrebe za umanjenjem vrijednosti nekretnina (2020.: 90.159 eura).

[8] u stavku je uključena također knjigovodstvena vrijednost predujmova za zemljišta i zgrade.

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava prikazujemo u tablici u nastavku.

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava u 2021. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade	Oprema i DI	Sredstva u pribavljanju	Ulaganja u tuđa MOS	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.1.2021.	**3.239.705**	**33.697.309**	**18.011.802**	**1.412.483**	**680.080**	**57.041.379**
Povećanje	0	0	3.371	9.769.193	0	9.772.564
Prijenos među sredstvima	0	86.013	2.022.322	-2.108.335	0	0
Otuđenja	0	0	-1.264.091	0	0	-1.264.091
Preraspoređivanja	0	467.935	0	0	0	467.935
Umanjenja vrijednosti	0	0	0	0	0	0
Tečajne razlike	1.674	7.403	2.136	0	23	11.236
Stanje 31.12.2021.	**3.241.379**	**34.258.660**	**18.775.540**	**9.073.341**	**680.103**	**66.029.023**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.1.2021.	**0**	**15.253.869**	**13.196.179**	**0**	**442.616**	**28.892.664**
Amortizacija	0	774.987	2.162.906	0	60.716	2.998.609
Prijenos među sredstvima	0	90.132	0	0	0	90.132
Otuđenje	0	0	-1.161.784	0	0	-1.161.784
Tečajne razlike	0	1.697	2.109	0	3	3.809
Stanje 31.12.2021.	**0**	**16.120.685**	**14.199.410**	**0**	**503.335**	**30.823.430**
Trenutna vrijednost 1.1.2021.	**3.239.705**	**18.443.440**	**4.815.623**	**1.412.483**	**237.464**	**28.148.715**
Trenutna vrijednost 31.12.2021.	**3.241.379**	**18.137.975**	**4.576.130**	**9.073.341**	**176.768**	**35.205.593**

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**	**599.256**	**54.759.310**
Povećanje	0	0	30.005	5.246.273	6.798	5.283.076
Prijenos među sredstvima	90.197	2.507.027	1.521.248	-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	-29.968	-809	0	35	-37.984
Stanje 31.12.2020	**3.239.705**	**33.697.309**	**18.011.802**	**1.412.483**	**680.080**	**57.041.379**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.1.2020	**0**	**15.105.257**	**12.420.637**	**0**	**373.270**	**27.899.164**
Amortizacija	0	872.540	1.860.429	0	69.346	2.802.315
Otuđenje	0	-50.636	-1.079.915	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**	**15.253.869**	**13.196.179**	**0**	**442.616**	**28.892.664**
Trenutna vrijednost 1.1.2020.	**3.287.824**	**17.826.455**	**5.161.208**	**358.673**	**225.986**	**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 prava na uporabu sredstava u 2021. godini

u eurima bez centa	Zemljišta i zgrade	Automobili	Računala i IT oprema	Ukupno
Stanje na početku razdoblja 1.1.2021.	**4.699.772**	**108.699**	**30.122**	**4.838.593**
Amortizacija prava na uporabu sredstava	-1.157.296	-45.470	-17.983	-1.220.749
Dodatno pravo na uporabu sredstava	29.889	0	0	29.889
Ponovno mjerenje prava na uporabu sredstava	151.638	4.369	0	156.007
Prestanak prava na uporabu sredstava	-158.637	-3.987	0	-162.624
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2021.	**3.565.365**	**63.611**	**12.139**	**3.641.116**

Kretanje prava na uporabu sredstava u 2020. godini

u eurima bez centa	Zemljišta i zgrade	Automobili	Računala i IT oprema	Ostalo	Ukupno
Stanje na začetku 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**

Društvo je kod izračuna prava na uporabu sredstava u 2021. godini primijenila diskontiranje najmoprimčeve pretpostavljene kamatne stope za posudbe, koja se kreće od 0,00 posto do 4,41 posto.

U nastavku prikazujemo priznate učinke u iskazu poslovnog rezultata, s naslova prava na uporabu sredstava i ostalih najmova (kratkoročni najmovi i najmovi malih vrijednosti).

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Kamate na obveze iz najma	59.582	91.654
Prihodi s naslova najmova	600	-1.923
Troškovi povezani s kratkoročnim najmovima	9.302	63.138
Troškovi povezani s najmovima malih vrijednosti	44.089	45.644
UKUPNO	**113.572**	**198.513**

COVID-19 nije imao znatnijih utjecaja na ugovore o najmu, jer je došlo do minimalnih promjena samo kod dva najma. Zbog pandemije bolesti COVID-19 nije bilo otkazanih ugovornih najamnih odnosa.

4.3. INVESTICIJSKE NEKRETNINE

Investicijske nekretnine u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Zemljišta	632.401	820.411
Zgrade	2.491.984	3.051.110
Oprema u investicijskim nekretninama	14.993	23.885
Ukupno	**3.139.378**	**3.895.406**

Sava osiguranje daje u poslovni najam vlasničke nekretnine, poslovne prostore koje ne treba za obavljanje osnovne djelatnosti. Svi poslovni najmovi mogu se opozvati. Najamnine za investicijske nekretnine obračunate su po tržišnim cijenama.
Investicijske nekretnine nisu založene kao jamstvo za dugove i na njima ne postoje druga pravna ograničenja.

Obveze prema dobavljačima na 31. 12. 2021. za investicijske nekretnine iznose 547 eura (na dan 31. 12. 2020.: 722 eura).

Društvo je procijenilo da na dan 31. 12. 2021. ne postoje znakovi za smanjenje vrijednosti investicijskih.

Procijenjena ukupna fer vrijednost investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada) iznosi 3.201.035 eura i viša je od knjigovodstvene vrijednosti investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada), koja iznosi 3.124.385 eura.

Kretanje investicijskih nekretnina u 2021. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade i oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje 1.1.2021.	**820.411**	**3.721.789**	**4.542.200**
Akvizicije	0	75	75
Otuđenja	-189.588	-200.386	-389.974
Preraspoređivanja	0	-467.935	-467.935
Tečajne razlike	1.578	776	2.354
Stanje 31.12.2021.	**632.401**	**3.054.319**	**3.686.720**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI			
Stanje 1.1.2021.	**0**	**646.794**	**646.794**
Povećanje – preuzimanje portfelja	0	3	3
Amortizacija	0	79.494	79.494
Otuđenja	0	-88.905	-88.905
Prijenosi na sredstva raspoloživa za prodaju	0	-90.131	-90.131
Tečajne razlike	0	87	87
Stanje 31.12.2021.	**0**	**547.342**	**547.342**
Trenutna vrijednost 1.1.2021.	**820.411**	**3.074.995**	**3.895.406**
Trenutna vrijednost 31.12.2021.	**632.401**	**2.506.977**	**3.139.378**

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**	**4.526.364**
Akvizicije	0	82.689	82.689
Umanjenja vrijednosti	-55.409	-3.110	-58.519
Tečajne razlike	-5.734	-2.600	-8.334
Stanje 31.12.2020.	**820.411**	**3.721.789**	**4.542.200**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI			
Stanje 1.1.2020.	**0**	**563.603**	**563.603**
Amortizacija	0	83.402	83.402
Tečajne razlike	0	-211	-211
Stanje 31.12.2020.	**0**	**646.794**	**646.794**
Trenutna vrijednost 1.1.2020.	**881.554**	**3.081.207**	**3.962.763**
Trenutna vrijednost 31.12.2020.	**820.411**	**3.074.995**	**3.895.406**

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	2021.	2020.
Prihodi od najamnina	215.551	235.712
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje stvaraju prihode od najamnina	15.815	36.825
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje ne stvaraju prihode od najamnina	14.557	11.829
Dobiti od otuđenja	768	0
Prihodi od najamnina	183.947	0

4.4. FINANCIJSKE INVESTICIJE U DRUŠTVIMA U GRUPI I PRIDRUŽENIM DRUŠTVIMA

Iznos financijskih investicija u društvima u grupi iznosi 2.309.878 eura. U 2021. godini nije bilo promjena, zato u tablici u nastavku prikazujemo samo kretanje investicija u društvima u grupi za 2020. godinu

Kretanje investicija u društvima u grupi i pridruženim društvima u 2020. 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**

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%	3.839.199	neposredno ovisno društvo

Vrste i opseg poslovanja s ovisnim društvima u kojima Sava osiguranje sudjeluje u kapitalu objavljeni su u poglavlju 4.35.

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza za društva u kojima Sava osiguranje sudjeluje u kapitalu na dan 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.		
	ZS Svetovanje d.o.o.	Ornatus KC d.o.o.	SO poslovno savjetovanje, d.o.o
Sredstva	244.516	53.512	4.936.865
Kapital	**144.588**	**19.930**	**4.927.041**
Obveze prema izvorima sredstava	99.928	33.582	9.824
Cjelokupni prihodi	999.529	296.349	567
Cjelokupni rashodi	981.693	293.547	28.779
Poslovni rezultat	**17.836**	**2.803**	**-28.212**

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza za društva u kojima Sava osiguranje sudjeluje u kapitalu 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**

4.5. FINANCIJSKE INVESTICIJE

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

Sredstva imovinskih i životnih osiguranja s obzirom na grupe financijskih sredstava u 2021. godini

u eurima bez centa	Imovina	Život	Ukupno
Zajmovi	**230.377**	**8.674**	**239.051**
U posjedu do dospijeća na plaćanje	**1.122.981**	**6.548.595**	**7.671.576**
Raspoloživo za prodaju	**422.662.490**	**191.810.170**	**614.472.659**
-dužnički instrumenti	363.923.550	182.680.507	546.604.058
-vlasnički instrumenti	18.975.491	9.129.662	28.105.154
-investicije u infrastrukturne fondove	29.978.123	0	29.978.123
-investicije u nekretninske fondove	9.785.325	0	9.785.325
Po fer vrijednosti kroz IPR	**8.256.004**	**6.601.748**	**14.857.752**
-dužnički vrijednosni papiri	8.252.601	6.484.594	14.737.195
-vlasnički instrumenti	3.404	117.154	120.557
Ukupno	**432.271.852**	**204.969.187**	**637.241.039**

Sredstva imovinskih i životnih osiguranja s obzirom na grupe financijskih sredstava u 2020.

u eurima bez centa	Imovina	Život	Ukupno
Zajmovi	**355.398**	**7.499**	**362.897**
U posjedu do dospijeća na plaćanje	**1.118.594**	**6.576.911**	**7.695.505**
Raspoloživo za prodaju	**408.126.713**	**222.110.445**	**630.237.159**
-dužnički instrumenti	359.376.148	205.249.643	564.625.791
-vlasnički instrumenti	21.643.931	16.860.802	38.504.733
-investicije u infrastrukturne fondove	18.235.490	0	18.235.490
-investicije u nekretninske fondove	8.871.145	0	8.871.145
Po fer vrijednosti kroz IPR	**5.834.053**	**6.037.278**	**11.871.331**
-dužnički vrijednosni papiri	5.830.734	5.923.029	11.753.762
-vlasnički instrumenti	3.319	114.249	117.569
Ukupno	**415.434.758**	**234.732.133**	**650.166.891**

Financijske investicije imovinskih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija imovinskih osiguranja i vlastiti izvori) u 2021. godini

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
Dužnički instrumenti	**1.122.981**	**0**	**8.252.601**	**363.923.550**	**230.377**	**373.529.509**
Državne obveznice	1.016.996	0	0	210.144.240	0	211.161.236
Poslovne obveznice	105.986	0	8.252.601	153.779.310	0	162.137.897
Dani zajmovi	0	0	0	0	230.377	230.377
Vlasnički instrumenti	**0**	**0**	**3.404**	**18.975.491**	**0**	**18.978.895**
Dionice	0	0	3.404	2.466.223	0	2.469.626
Uzajamni fondovi	0	0	0	16.509.269	0	16.509.269
Investicije u infrastrukturne fondove	**0**	**0**	**0**	**29.978.123**	**0**	**29.978.123**
Investicije u nekretninske fondove	**0**	**0**	**0**	**9.785.325**	**0**	**9.785.325**
Ukupno	**1.122.981**	**0**	**8.256.004**	**422.662.490**	**230.377**	**432.271.852**

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 prodajo	Krediti 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 klasičnih životnih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija životnih osiguranja i vlastiti izvori) u 2021.

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
Dužnički instrumenti	**6.548.595**	**0**	**6.484.594**	**182.680.507**	**8.674**	**195.722.371**
Državne obveznice	6.548.595	0	0	104.780.054	0	111.328.649
Poslovne obveznice	0	0	6.484.594	77.900.453	0	84.385.048
Dani zajmovi	0	0	0	0	8.674	8.674
Vlasnički instrumenti	**0**	**0**	**117.154**	**9.129.662**	**0**	**9.246.816**
Dionice	0	0	117.154	2.835.024	0	2.952.178
Uzajamni fondovi	0	0	0	6.294.638	0	6.294.638
Ukupno	**6.548.595**	**0**	**6.601.748**	**191.810.170**	**8.674**	**204.969.187**

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	Krediti 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 s obzirom na grupe i izvore financiranja ukupno u 2021. godini

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
Dužnički instrumenti	**7.671.576**	**0**	**14.737.195**	**546.604.058**	**239.051**	**569.251.880**
Državne obveznice	7.565.591	0	0	314.924.294	0	322.489.885
Poslovne obveznice	105.986	0	14.737.195	231.679.764	0	246.522.944
Dani zajmovi	0	0	0	0	239.051	239.051
Vlasnički instrumenti	**0**	**0**	**120.557**	**28.105.154**	**0**	**28.225.711**
Dionice	0	0	120.557	5.301.247	0	5.421.804
Uzajamni fondovi	0	0	0	22.803.907	0	22.803.907
Investicije u infrastrukturne fondove	**0**	**0**	**0**	**29.978.123**	**0**	**29.978.123**
Investicije u nekretninske fondove	**0**	**0**	**0**	**9.785.325**	**0**	**9.785.325**
Ukupno	**7.671.576**	**0**	**14.857.752**	**614.472.659**	**239.051**	**637.241.039**

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	Krediti 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**

Kretanje financijskih investicija u 2021. godini

u eurima bez centa	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Zajmovi	Ukupno
Financijske investicije imovinskih osiguranja				
Stanje 1.1.2021.	**48.753.890**	**366.325.472**	**355.397**	**415.434.759**
Povećanje - preuzimanje portfelja	531.837	0	0	531.837
Nove akvizicije	13.944.485	83.992.831	137.000	98.074.316
Prijenos među grupama investicija	0	0	-18.480	-18.480
Dospijeće	-690.396	-60.874.726	-256.741	-61.821.863
Otuđenje	-7.782.337	-12.299.879	0	-20.082.216
Promjena fer vr. - u kapitalu	3.974.930	-6.329.211	0	-2.354.281
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	22.720	171.746	0	194.466
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR – umanjenja vrij.	-13.172	0	0	-13.172
Promjena fer vr. kroz IPR	-146	34.140	1.595	35.589
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	537	2.227.951	11.604	2.240.092
Tečajne razlike	0	50.804	0	50.804
Stanje 31.12.2021.	**58.742.348**	**373.299.128**	**230.375**	**432.271.851**
Financijske investicije životnih osiguranja				
Stanje 1.1.2021.	**16.975.052**	**217.749.580**	**7.500**	**234.732.132**
Nove akvizicije	3.827.120	18.103.100	10.366	21.940.586
Dospijeće	0	-33.958.590	-9.710	-33.968.300
Otuđenje	-13.518.089	-4.847.577	0	-18.365.666
Promjena fer vr. - u kapitalu	-2.514.402	-3.930.338	0	-6.444.740
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	4.486.113	234.541	0	4.720.654
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR – umanjenja vrij.	-12.222	0	0	-12.222
Promjena fer vr. kroz IPR	2.526	63.498	0	66.024
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	-103	2.246.776	495	2.247.168
Tečajne razlike	822	52.705	25	53.552
Stanje 31.12.2021.	**9.246.817**	**195.713.695**	**8.676**	**204.969.188**
Financijske investicije ukupno				
Stanje 1.1.2021.	**65.728.942**	**584.075.052**	**362.897**	**650.166.891**
Povećanje - preuzimanje portfelja	531.837	0	0	531.837
Nove akvizicije	17.771.605	102.095.931	147.366	120.014.902
Prijenos među grupama investicija	0	0	-18.480	-18.480
Dospijeće	-690.396	-94.833.316	-266.451	-95.790.163
Otuđenje	-21.300.426	-17.147.456	0	-38.447.882
Promjena fer vr. - u kapitalu	1.460.528	-10.259.549	0	-8.799.021
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	4.508.833	406.287	0	4.915.120
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR – umanjenja vrij.	-25.394	0	0	-25.394
Promjena fer vr. kroz IPR	2.380	97.638	1.595	101.613
Promjena otplatne vrijednosti	434	4.474.727	12.099	4.487.260
Tečajne razlike	822	103.509	25	104.356
Stanje 31.12.2021.	**67.989.165**	**569.012.823**	**239.051**	**637.241.039**

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**	**394.159.514**
Nove akvizicije*	13.268.124	139.233.747	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	-66.474.720
Otuđenje	-288.374	-71.419.188	0	0	-71.707.562
Promjena fer vr. - u kapitalu	923.829	2.784.501	0	0	3.708.330
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	-673	-252.946
Stanje 31.12.2020.	**48.753.890**	**366.325.472**	**0**	**355.397**	**415.434.759**
Financijske investicije životnih osiguranja					
Stanje 1.1.2020.	**15.991.041**	**239.867.574**	**4.001.040**	**57.262**	**259.916.917**
Nove akvizicije**	0	52.118.134	0	11.919	52.130.053
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	17.308
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	0	3.149.086	987	3.262	3.153.335
Tečajne razlike	-3.177	-182.784	0	-740	-186.701
Stanje 31.12.2020.	**16.975.052**	**217.749.580**	**0**	**7.500**	**234.732.132**
Financijske investicije ukupno					
Stanje 1.1.2020.	**50.916.278**	**598.610.731**	**4.107.006**	**442.416**	**654.076.431**
Nove akvizicije	13.268.124	191.351.881	0	236.169	204.856.174
Prijenos među grupama investicija	0	105.966	-105.966	0	0
Dospijeće	0	-101.338.584	-4.002.027	-336.213	-105.676.824
Otuđenje	-288.374	-114.568.548	0	0	-114.856.922
Promjena fer vr. - u kapitalu	2.047.422	2.958.498	0	0	5.005.920
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	1.041	2.127.234	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	4.211	30.436	0	0	34.647
Promjena otplatne vrijednosti	-62	5.230.399	987	21.938	5.253.262
Tečajne razlike	-5.273	-432.961	0	-1.413	-439.647
Stanje 31.12.2020.	**65.728.942**	**584.075.052**	**0**	**362.897**	**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

Prikaz financijskih investicija Sava osiguranja u obveznice

u eurima bez centa	31.12.2021.		31.12.2020.	
	Knjigovodstvena vrijednost	Otplatna vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Otplatna vrijednost
Državne obveznice	322.489.885	316.184.570	310.084.510	298.604.575
Ostale obveznice	246.522.944	229.450.577	273.990.548	257.256.286
Obveznice ukupno*	**569.012.829**	**545.635.146**	**584.075.058**	**555.860.861**

* obveznice vlastitih izvora, registara imovinskih investicija i investicija klasičnih životnih osiguranja

Prikaz udjela financijskih investicija koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	11.996.034	11.859.729

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 na temelju uloga 2. razine.	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 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. 2021.

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	**629.330.412**	**544.155.657**	**43.464.894**	**41.709.861**	**629.330.412**	**0**
Po fer vrijednosti preko IPR-a	**14.857.752**	**4.357.707**	**10.500.045**	**0**	**14.857.752**	**0**
Raspoređeni u grupu	**14.857.752**	**4.357.707**	**10.500.045**	**0**	**14.857.752**	**0**
Dužnički instrumenti	14.737.195	4.237.150	10.500.045	0	14.737.195	0
Vlasnički instrumenti	120.557	120.557	0	0	120.557	0
Raspoloživo za prodaju	**614.472.659**	**539.797.950**	**32.964.849**	**41.709.861**	**614.472.659**	**0**
Dužnički instrumenti	546.604.058	512.145.193	32.964.849	1.494.016	546.604.058	0
Vlasnički instrumenti	28.105.154	27.652.757	0	452.397	28.105.154	0
Investicije u infrastrukturne fondove	29.978.123	0	0	29.978.123	29.978.123	0
Investicije u nekretninske fondove	9.785.325	0	0	9.785.325	9.785.325	0
Investicije koje nisu mjerene po fer vrijednosti	**7.910.628**	**3.428.354**	**4.847.999**	**345.018**	**8.621.371**	**710.743**
Investicije u posjedu do dospijeća	**7.671.576**	**3.428.354**	**4.847.999**	**105.967**	**8.382.320**	**710.743**
Dužnički instrumenti	7.671.576	3.428.354	4.847.999	105.967	8.382.320	710.743
Krediti i potraživanja	**239.051**	**0**	**0**	**239.051**	**239.051**	**0**
Dani zajmovi	239.051	0	0	239.051	239.051	0

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**	**642.108.489**	**0**
Po fer vrijednosti preko IPR-a	**11.871.330**	**1.456.267**	**10.415.064**	**0**	**11.871.331**	**0**
Raspoređeni u grupu	**11.871.330**	**1.456.267**	**10.415.064**	**0**	**11.871.330**	**0**
Dužnički instrumenti	11.753.761	1.456.267	10.297.495	0	11.753.761	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	564.625.792	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 dospijeća	**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
Ostale investicije	0	0	0	0	0	0
Krediti i potraživanja	**362.897**	**0**	**0**	**362.897**	**362.897**	**0**
Depoziti	0	0	0	0	0	0
Dani zajmovi	362.897	0	0	362.897	362.897	0

U 2021. godini ažuriran je način razvrstavanja financijskih sredstava u pojedine razine na temelju kriterija za procjenu cijene na glavnom tržištu. Ukoliko dužnički vrijednosni papiri na OTC tržištu nemaju CBBT cijenu, koristi se BVAL cijena. Pritom se kao dodatni kriterij koristi BVAL score i broj neposrednih promatranja. BVAL score predstavlja osnovu za procjenu kvalitete BVAL tečaja, pri čemu viša ocjena (score) predstavlja bolju kvalitetu cijene na tržištu. Ažurirana je također definicija aktivnog tržišta, i to u slučaju da investicije kotira na burzi, tržište se definira kao aktivno ako se investicijom trguje bar polovicu dana trgovanja.

Velik udio portfelja dužničkih vrijednosnih papira je na dan 31. 12. 2021. 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 te dužnički vrijednosni papiri vrednovani po BID BVAL cijeni, koja ispunjava odgovarajuće uvjete kvalitete cijene.

U razinu 2 su svrstani dužnički vrijednosni papiri za koje na datum razvrstavanja ne postoji BID CBBT cijena, ali postoji BID BVAL cijena slabije kvalitete. U tu razinu svrstavaju se također investicije vrednovane po internom modelu, kod kojeg su korišteni neposredno i posredno promatrani tržišni ulozi, kao što su krivulja nerizične kamatne stope, profitabilnost sličnih financijskih instrumenata te dodatke za kreditni rizik i nelikividnost 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	
	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.
Početno stanje	**452.397**	**452.397**	**18.235.490**	**13.207.714**	**8.871.145**	**3.000.000**
Povećanje	0	0	10.615.159	5.439.032	0	6.004.645
Otuđenja	0	0	0	-154.898	0	0
Prevrednovanje na fer vrijednost	0	0	1.127.475	-256.358	914.180	-133.500
Završno stanje	**452.397**	**452.397**	**29.978.124**	**18.235.490**	**9.785.325**	**8.871.145**
Prihodi	0	181.800	923.188	564.913	226.116	97.942

Preraspoređivanje sredstava odnosno financijskih obveza među razinama - 31.12.2021.

u eurima bez centa	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Po fer vrijednosti preko IPR-a	**120.557**	**-120.557**	**0**
Raspoređeni u grupu	120.557	-120.557	0
Vlasnički instrumenti	120.557	-120.557	0
Preraspoređivanje s razine 2 na razinu 1	120.557	-120.557	0
Raspoloživo za prodaju	**5.409.091**	**-5.409.091**	**0**
Dužnički instrumenti	560.241	-560.241	0
Preraspoređivanje s razine 1 na razinu 2	0	0	0
Preraspoređivanje s razine 2 na razinu 1	560.241	-560.241	0
Vlasnički instrumenti	4.848.850	-4.848.850	0
Preraspoređivanje s razine 2 na razinu 1	4.848.850	-4.848.850	0
Ukupno financijske investicije	**5.529.648**	**-5.529.648**	**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**

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 između razine 1 i razine 2 odnosi se na promjenu razine pojedine investicije na dan 31. 12. 2021. Kad usporedimo utvrđene razine na 31. 12. 2020., u usporedbi s proteklom godinom u 2021. godini su se na razinu 1 prerasporedile investicije u ukupnoj visini 5,5, milijuna eura. Promjena razine kod vlasničkih vrijednosnih papira povezana je s ažuriranjem kriterija aktivnog tržišta investicija koje kotiraju na burzi. Preraspoređivanja povezanih s razinom 3 u 2021. godini 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.

U prosuđivanju dokaza s ciljem procjene potreba za eventualnim umanjenjem vrijednosti financijskih investicija ili grupe financijskih investicija raspoloživih za prodaju, društvo procjenjuje u skladu s kriterijima predstavljenim u poglavlju 2.8. Računovodstvene smjernice i primijenjene metode vrednovanja stavki u računovodstvenim iskazima. U 2021. godini društvo je priznalo umanjenja vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira u visini 25.468 eura. Družba u 2021. godini nije priznala umanjenja vrijednosti koja bi bila posljedica oscilacija na financijskih tržištima zbog utjecaja 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 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Zajmovi i depoziti	**2.008.600**	**4.009.072**
- depoziti	2.008.600	4.009.072
U posjedu do dospijeća na plaćanje	**4.078.892**	**5.195.090**
Raspoloživo za prodaju	**62.859.271**	**75.482.726**
Po fer vrijednosti kroz IPR	**149.610.700**	**128.515.081**
- domaći uzajamni fondovi	84.496.057	77.334.826
- strani uzajamni fondovi	63.776.457	50.058.881
- dužnički vrijednosni papiri	1.338.186	1.121.374
Ukupno	**218.557.463**	**213.201.970**

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.

Prikaz udjela financijskih investcija koji kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	1.140.182	1.121.374

Kretanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik u 2021. godini

u eurima bez centa	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Depoziti	Ukupno
Stanje 1.1.2021.	**131.354.113**	**77.838.784**	**4.009.072**	**213.201.970**
Tečajne razlike	**195**	**1.316**	**0**	**1.511**
Povećanje tijekom godine	**50.183.115**	**10.331.998**	**4.162**	**60.519.274**
Akvizicije	20.556.807	7.351.995	0	27.908.802
Promjena fer vrijed. kroz IPR	29.391.518	51.283	0	29.442.801
Promjena fer vrijed. u kapitalu	101.884	2.184.999	0	2.286.883
Promjena fer vrijed. u kapitalu-iz kapitala u IPR - prodaje	0	203.036	0	203.036
Promjena otplatne vrijednosti	132.906	540.686	4.162	677.753
Smanjenje tijekom godine	**31.287.828**	**21.872.829**	**2.004.634**	**55.165.291**
Dospijeće	0	8.796.140	2.004.634	10.800.775
Otuđenja	22.990.372	9.211.235	0	32.201.607
Promjena fer vrijed. kroz IPR	8.158.189	32.405	0	8.190.594
Promjena fer vrijed. u kapitalu	83.460	3.826.889	0	3.910.349
Promjena fer vrijed. u kapitalu - iz kapitala u IPR - prodaje	2.112	6.159	0	8.271
Promjena otplatne vrijednosti	53.695	0	0	53.695
Stanje 31.12.2021.	**150.249.595**	**66.299.268**	**2.008.600**	**218.557.463**

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**
Tečajne razlike	**-4.999**	**-6.315**	**0**	**-11.314**
Povećanje tijekom godine	**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**
Dospijeće	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**

Analiza financijskih sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, vrednovanih po fer vrijednosti s obzirom na njeno određenje na dan 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika između fer i knjigov. vrijednosti
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	
Investicije mjerene po fer vrijednosti	212.469.971	210.397.918	2.072.053	0	212.469.971	0
Investicije koje nisu mjerene po fer vrijednosti	6.087.492	3.990.270	276.810	2.008.600	6.275.680	188.188

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 knjigov. 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

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 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Ugovori o reosiguranju	**108.361.589**	**110.083.950**
- iz prijenosnih premija	24.766.635	29.371.339
- iz pričuva šteta	81.836.964	79.737.713
- iz pričuva za bonuse i popuste	1.757.990	974.898
Ugovori o suosiguranju	**793.087**	**795.765**
- iz prijenosnih premija	291.037	371.941
- iz pričuva šteta	502.050	423.824
Ukupno	**109.154.676**	**110.879.715**

Iskazana reosiguravateljna sredstva su u visini 94,40 posto (2020.: 94,41 posto) vezana na Pozavarovalnicu Sava/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 umanjenje vrijednosti priznatih sredstava reosiguranja nije bilo potrebno. Iskazana knjigovodstvena vrijednost sredstava tako predstavlja dovoljno preciznu aproksimaciju njihove fer vrijednosti.

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja prenesen su- i reosiguravateljima u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021.	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021.
Iznos prijenosne premije prenesen na društva za reosiguranje	29.371.339	23.507.697	-26.771.267	-1.346.410	5.276	24.766.635
Iznos prijenosne premije prenesen u suosiguranje	371.941	275.343	-336.014	-20.192	-41	291.037
Iznos pričuve šteta prenesen na društva za reosiguranje	79.737.713	40.755.763	-18.503.649	-20.167.030	14.166	81.836.964
Iznos pričuve šteta prenesen u suosiguranje	423.824	78.559	0	-332	0	502.050
Iznos pričuve za bonuse, popuste i storno prenesen na društva za reosiguranje	974.898	1.137.472	-246.900	-107.536	56	1.757.990
Ukupno	**110.879.715**	**65.754.833**	**-45.857.830**	**-21.641.500**	**19.457**	**109.154.676**

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja prenesen su- i reosiguravateljima u 2020. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2020	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020
Iznos prijenosne premije prenesen na društva za reosiguranje	28.883.500	27.998.969	-26.342.658	-1.153.152	-15.320	29.371.339
Iznos prijenosne premije prenesen u suosiguranje	368.348	354.637	-332.039	-18.761	-244	371.941
Iznos pričuve šteta prenesen na društva za reosiguranje	63.817.936	46.183.238	-15.502.500	-14.705.001	-55.960	79.737.713
Iznos pričuve šteta prenesen u suosiguranje	518.858	331	-75.479	-19.706	-180	423.824
Iznos pričuve za bonuse, popuste i storno prenesen na društva za reosiguranje	269.938	954.915	-246.506	0	-3.449	974.898
Ukupno	**93.858.580**	**75.492.090**	**-42.499.182**	**-15.896.620**	**-75.153**	**110.879.715**

4.8. POTRAŽIVANJA

Potraživanja u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.			na dan 31.12.2020.		
	Prvobitna vrijednost	Umanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost	Prvobitna vrijednost	Umanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost
Potraživanja iz poslova osiguranja	**89.523.246**	**-27.169.580**	**62.353.665**	**98.016.110**	**-29.531.419**	**68.484.692**
- potraživanja prema osiguranicima	71.083.287	-14.436.040	56.647.247	74.555.557	-15.718.401	58.837.156
- potraživanja prema posrednicima u osiguranju	1.662.096	-234.035	1.428.062	1.873.732	-259.047	1.614.685
- regresna potraživanja	14.412.321	-12.459.230	1.953.090	15.284.497	-13.499.861	1.784.636
- potraživanja iz dobivenog su-/reosiguranja	1.642.404	0	1.642.404	5.515.777	0	5.515.777
- druga potraživanja iz poslova osiguranja	723.137	-40.275	682.862	786.547	-54.109	732.438
Potraživanja iz su- i reosiguranja	**17.763.259**	**0**	**17.763.259**	**14.086.554**	**0**	**14.086.554**
- potraživanja prema reosiguravateljima	17.373.771	0	17.373.771	13.783.692	0	13.783.692
- potraživanja prema suosiguravateljima	389.487	0	389.487	302.862	0	302.862
Druga potraživanja	**2.258.973**	**0**	**2.258.973**	**1.824.991**	**0**	**1.824.991**
Ukupno	**109.545.477**	**-27.169.580**	**82.375.897**	**113.927.655**	**-29.531.419**	**84.396.236**

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

Druga sredstva u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Vrijednosni papiri	433	469
Aktivna vremenska razgraničenja	21.966.880	25.094.124
Ukupno druga sredstva	**21.967.313**	**25.094.594**

Kretanje nezaračunatih prihoda te odgođenih troškova i rashoda u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021.	Povećanje	Smanjenje	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021.
Prethodno nezaračunati prihodi	7.881.745	306.066	-650.265	2.117	7.539.663
Kratkoročno odgođeni troškovi	17.211.802	3.618.695	-6.413.178	3.112	14.420.432
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	15.460.332	-2.367.071	-258.049	2.716	12.837.929
- drugi odgođeni troškovi	1.751.470	5.985.766	-6.155.129	396	1.582.503
Kratkoročno odgođeni rashodi	577	6.209	0	0	6.786
Ukupno	**25.094.124**	**3.930.970**	**-7.063.442**	**5.229**	**21.966.880**

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**	**-26.247**	**25.094.124**

4.10. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Novčana sredstva u blagajni	4.855	4.853
Novčana sredstva na transakcijskim računima	18.774.776	21.807.044
Novčani ekvivalenti	13.756.091	9.789.030
Ukupno	**32.535.722**	**31.600.927**

U stavci »novac i novčani ekvivalenti« priznato je također 9.539.486 eura (2020.: 6.880.554 eura) sredstava koja predstavljaju sredstva osiguranika s investicijskim rizikom.

4.11. KAPITAL

<u>*Osnovni kapital*</u>

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 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
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	***13.371.177***	***21.555.632***
- s naslova promjene fer vrijednosti kod financijskih sredstava	15.022.695	25.444.418
- obračunate obveze s naslova odgođenih poreza	-2.867.269	-4.816.285
- aktuarska dobit/gubici	1.215.750	927.500
Zadržani neto poslovni rezultat	***60.711.653***	***51.784.099***
Neto poslovni rezultat poslovne godine	***58.087.630***	***48.896.888***
Konverzijska korekcija kapitala	***-11.221***	***18.859***
Ukupno	**224.998.390**	**215.094.630**

Vlasnička struktura

	na dan 31.12.2021.		na dan 31.12.2020.	
	Broj dionica	Postotak glasova	Broj dionica	Postotak glasova
Pozavarovalnica Sava d.d.	15.372.821	100%	15.372.821	100%
Ukupno	**15.372.821**	**100%**	**15.372.821**	**100%**

IZVOR: Ispis KDD 31.12.2021 IZVOR: Ispis KDD 31.12.2020

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 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Uplaćeni viškovi kapitala	13.395.971	13.395.971
Iznosi na temelju otklanjanja opće revalorizacijske korekcije kapitala	2.811.907	2.811.907
Ukupno kapitalne pričuve	**16.207.877**	**16.207.877**

Pričuve iz dobiti

Stavke pričuva su zakonske pričuve koje društvo može oblikovati i koristiti u skladu s odredbama ZGD-a i Statutom Sava osiguranja. Zakonske pričuve se mogu oblikovati do visine 10 posto osnovnog kapitala. Kretanje pričuva iz dobiti prikazano je u Iskazu promjena vlasničkog kapitala.

Cjelokupna priznata neto dobit obračunskog razdoblja ostala je neraspoređena i dio je bilančne dobiti obračunskog razdoblja.

Višak iz revalorizacije

Pričuva za fer vrijednost uključuje kumulativnu promjenu fer vrijednosti financijskih sredstava na raspolaganju za prodaju.

Dio viška iz revalorizacije koji potječe iz ulaganja fonda za pokriće klasičnih životnih osiguranja, u slučaju realizacije bi bio predmet izračuna dobiti tog fonda i pripao bi osiguranicima klasičnih osiguranja u udjelu koji proizlazi iz uvjeta osiguranja (80 odnosno 90 posto dobiti pojedinog fonda).

U okviru viška iz revalorizacije priznata je i aktuarska dobit/gubitak, koja/i se odnosi na pričuve za zaposlenike.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Višak iz revalorizacije	13.371.177	21.555.632
- s naslova financijskih investicija	12.173.395	20.618.717
- s naslova aktuarskih dobiti/gubitaka	1.197.782	936.915
Ukupno	**13.371.177**	**21.555.632**

4.12. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.			na dan 31.12.2020.		
	Imovina	Život	Ukupno	Imovina	život	Ukupno
PRIJENOSNE PREMIJE						
- Bruto	146.617.803	653.148	**147.270.951**	154.169.180	686.571	**154.855.751**
- Neto	121.811.797	406.438	**122.218.235**	124.644.618	472.386	**125.117.004**
REZERVACIJE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA						
- Bruto	324.252.415	13.616.198	**337.868.614**	327.570.971	14.587.033	**342.158.004**
- Neto	242.269.551	13.311.198	**255.580.750**	247.564.831	14.482.806	**262.047.637**
MATEMATIČKE PRIČUVE						
- Bruto	0	129.191.412	**129.191.412**	0	148.733.251	**148.733.251**
- Neto	0	129.191.412	**129.191.412**	0	148.733.251	**148.733.251**
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA						
- Bruto	7.985.307	0	**7.985.307**	8.074.896	0	**8.074.896**
- Neto	6.227.317	0	**6.227.317**	7.099.999	0	**7.099.999**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	478.855.525	143.460.759	622.316.284	489.815.047	164.006.856	653.821.903
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju	-108.546.860	-551.710	-109.098.570	-110.505.599	-318.412	-110.824.011
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**370.308.665**	**142.909.049**	**513.217.714**	**379.309.448**	**163.688.443**	**542.997.891**

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	146.473.749	151.849.884
Dio prijenosnih premija iz poslova suosiguranja	144.054	2.319.295
Dio pričuva u su- i reosiguranju	-24.806.006	-29.524.562
Bruto prijenosne premije	**146.617.803**	**154.169.180**
Neto prijenosne premije	**121.811.797**	**124.644.618**
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	159.544.036	141.697.849
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	145.484.841	166.328.637
Pričuve za regrese	-2.250.536	-2.445.274
Pričuve za troškove procjene	16.112.004	17.672.521
Dio pričuva preuzetih iz suosiguranja	5.362.070	4.317.239
Dio pričuva u reosiguranju	-81.480.814	-79.582.315
Dio pričuva predan u suosiguranje	-502.050	-423.824
Ukupno bruto pričuve za buduće isplate šteta	**324.252.415**	**327.570.971**
Ukupno neto pričuve za buduće isplate šteta	**242.269.551**	**247.564.831**
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA		
Pričuve za bonuse, popuste i storno	1.439.859	1.230.570
Pričuve za neistekle rizike	6.545.448	6.844.326
Dio pričuva u su- i reosiguranju	-1.757.990	-974.898
Bruto druge tehničke pričuve osiguranja	**7.985.307**	**8.074.896**
Neto druge tehničke pričuve osiguranja	**6.227.317**	**7.099.999**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	478.855.525	489.815.047
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju	-108.546.860	-110.505.599
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**370.308.665**	**379.309.448**

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	653.148	686.571
Dio prijenosnih premija u reosiguranju	-246.710	-214.185
Bruto prijenosne premije	**653.148**	**686.571**
Neto prijenosne premije	**406.438**	**472.386**
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	129.191.412	148.733.251
Bruto matematičke pričuve	**129.191.412**	**148.733.251**
Neto matematičke pričuve	**129.191.412**	**148.733.251**
REZERVACIJE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	3.914.456	4.258.265
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	9.327.180	9.860.721
Pričuve za troškove procjene	374.563	468.047
Dio pričuva u reosiguranju	-305.000	-104.227
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	**13.616.198**	**14.587.033**
Neto pričuve za buduće isplate šteta	**13.311.198**	**14.482.806**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	143.460.759	164.006.856
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju	-551.710	-318.412
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**142.909.049**	**163.688.443**

U tehničkim pričuvama osiguranja s naslova klasičnih životnih osiguranja društvo na dan 31. 12. 2021. nije oblikovalo dodatne pričuve iz naslova LAT testa (31. 12. 2020.: 347.486 eura).

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju društva

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	147.126.897	152.536.455
Dio prijenosnih premija u suosiguranju	144.054	2.319.295
Dio pričuva u reosiguranju	-25.052.716	-29.738.747
Ukupno bruto prijenosne premije	**147.270.951**	**154.855.751**
Ukupno neto prijenosne premije	**122.218.235**	**125.117.004**
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	163.458.492	145.956.114
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	154.812.021	176.189.358
Pričuve za regrese	-2.250.536	-2.445.274
Pričuve za troškove procjene	16.486.567	18.140.568
Dio pričuva preuzetih iz suosiguranja	5.362.070	4.317.239
Dio pričuva u reosiguranju	-81.785.814	-79.686.542
Dio pričuva predan u suosiguranje	-502.050	-423.824
Ukupno bruto pričuve za buduće isplate šteta	**337.868.614**	**342.158.004**
Ukupno neto pričuve za buduće isplate šteta	**255.580.750**	**262.047.637**
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	129.191.412	148.733.251
Ukupno bruto matematičke pričuve	**129.191.412**	**148.733.251**
Ukupno neto matematičke pričuve	**129.191.412**	**148.733.251**
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA		
Pričuve za bonuse, popuste i storno	1.439.859	1.230.570
Pričuve za neistekle rizike	6.545.448	6.844.326
Dio pričuva u reosiguranju	-1.757.990	-974.898
Ukupno bruto druge TPO	**7.985.307**	**8.074.896**
Ukupno neto druge TPO	**6.227.317**	**7.099.999**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	622.316.284	653.821.903
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju (objašnjenje 4.7)	-109.098.570	-110.824.011
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**513.217.714**	**542.997.891**

Kretanje bruto tehničkih pričuva osiguranja u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021.	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021.
Imovinska osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	154.169.180	140.111.523	-139.390.742	-8.247.653	-24.505	**146.617.803**
Pričuve šteta	327.570.969	154.680.619	-75.925.493	-81.990.095	-83.585	**324.252.415**
Pričuve za bonuse i popuste	1.230.571	1.343.585	-1.073.486	-60.514	-297	**1.439.859**
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.844.327	5.757.540	-4.156.089	-1.896.929	-3.401	**6.545.448**
Ukupno	**489.815.047**	**301.893.267**	**-220.545.810**	**-92.195.191**	**-111.788**	**478.855.525**
Životna osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	686.570	565.969	-599.632	0	240	**653.148**
Pričuve šteta	14.587.034	6.627.791	-4.893.510	-2.708.161	3.044	**13.616.198**
Matematičke pričuve	148.733.252	15.915.421	-34.940.403	-449.958	-66.899	**129.191.412**
Ukupno	**164.006.856**	**23.109.181**	**-40.433.545**	**-3.158.119**	**-63.615**	**143.460.759**
Ukupno ZS						
Pričuve za prijenosne premije	154.855.751	140.677.492	-139.990.374	-8.247.653	-24.265	**147.270.951**
Pričuve šteta	342.158.003	161.308.410	-80.819.003	-84.698.256	-80.541	**337.868.614**
Matematičke pričuve	148.733.252	15.915.421	-34.940.403	-449.958	-66.899	**129.191.412**
Pričuve za bonuse i popuste	1.230.571	1.343.585	-1.073.486	-60.514	-297	**1.439.859**
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.844.327	5.757.540	-4.156.089	-1.896.929	-3.401	**6.545.448**
Ukupno ZS	**653.821.903**	**325.002.448**	**-260.979.355**	**-95.353.310**	**-175.403**	**622.316.284**

Kretanje bruto tehničkih pričuva osiguranja u 2020. godini

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 neto tehničkih pričuva osiguranja u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021
Imovinska osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	124.644.617	116.573.908	-112.495.942	-6.886.281	-24.505	**121.811.797**
Pričuve šteta	247.564.830	114.109.208	-57.484.028	-61.836.874	-83.585	**242.269.551**
Pričuve za bonuse i popuste	952.745	1.089.768	-826.586	-51.750	-297	**1.163.880**
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.147.256	4.876.709	-4.158.911	-1.798.215	-3.401	**5.063.438**
Ukupno	**379.309.448**	**236.649.592**	**-174.965.467**	**-70.573.120**	**-111.788**	**370.308.665**
Životna osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	472.378	320.970	-387.150	0	240	**406.438**
Pričuve šteta	14.482.814	6.364.827	-4.831.325	-2.708.161	3.044	**13.311.198**
Matematičke pričuve	148.733.251	15.915.410	-34.940.403	-449.946	-66.899	**129.191.413**
Ukupno	**163.688.443**	**22.601.207**	**-40.158.878**	**0**	**0**	**142.909.049**
Ukupno ZS						
Pričuve za prijenosne premije	125.116.995	116.894.878	-112.883.092	-6.886.281	-24.265	**122.218.235**
Pričuve šteta	262.047.644	120.474.034	-62.315.353	-64.545.035	-80.541	**255.580.750**
Matematičke pričuve	148.733.251	15.915.410	-34.940.403	-449.946	-66.899	**129.191.413**
Pričuve za bonuse i popuste	952.745	1.089.768	-826.586	-51.750	-297	**1.163.880**
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.147.256	4.876.709	-4.158.911	-1.798.215	-3.401	**5.063.436**
Ukupno ZS	**542.997.891**	**259.250.799**	**-215.124.345**	**-73.731.227**	**-175.403**	**513.217.714**

Kretanje neto tehničkih pričuva osiguranja u 2020. godini

u eurima bez centa	Stanje 01.01.2020	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020
Imovinska osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	124.776.498	118.923.871	-120.103.851	1.187.366	-139.266	**124.644.617**
Pričuve šteta	244.172.167	121.193.403	-60.826.415	-56.683.993	-290.332	**247.564.830**
Pričuve za bonuse i popuste	893.708	877.007	-816.866	0	-1.103	**952.745**
Druge tehničke pričuve osiguranja	7.956.292	5.779.705	-7.619.839	0	31.099	**6.147.256**
Ukupno	**377.798.665**	**246.773.985**	**-189.366.972**	**-55.496.627**	**-399.602**	**379.309.448**
Životna osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	596.669	388.547	-511.738	0	-1.100	**472.378**
Pričuve šteta	16.369.393	5.907.860	-4.953.636	-2.830.368	-10.434	**14.482.814**
Matematičke pričuve	191.653.365	15.790.390	-56.366.430	-2.155.877	-188.196	**148.733.251**
Ukupno	**208.619.427**	**22.086.796**	**-61.831.804**	**-4.986.245**	**-199.730**	**163.688.444**
Ukupno ZS						
Pričuve za prijenosne premije	125.373.167	119.312.418	-120.615.590	1.187.366	-140.366	**125.116.995**
Pričuve šteta	260.541.560	127.101.263	-65.780.051	-59.514.361	-300.766	**262.047.644**
Matematičke pričuve	191.653.365	15.790.390	-56.366.430	-2.155.877	-188.196	**148.733.251**
Pričuve za bonuse i popuste	893.708	877.007	-816.866	0	-1.103	**952.745**
Druge tehničke pričuve osiguranja	7.956.292	5.779.705	-7.619.839	0	31.099	**6.147.256**
Ukupno ZS	**586.418.091**	**268.860.781**	**-251.198.776**	**-60.482.872**	**-599.332**	**542.997.891**

*Trokut razvoja priznavanja šteta – imovinska osiguranja **

u eurima bez centa	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine štete	**198.460.900**	**210.208.404**	**226.239.880**	**250.935.019**	**253.501.367**	**241.588.940**
jednu godinu kasnije	180.639.915	195.101.483	209.014.363	231.655.432	230.810.803	
dvije godine kasnije	172.755.313	187.771.132	204.357.568	222.983.264		
tri godine kasnije	169.505.252	185.834.982	197.663.044			
četiri godine kasnije	166.621.759	180.961.442				
pet godina kasnije	163.301.879					
Kumulativno isplaćene štete do kraja 2021.	**153.184.035**	**165.283.769**	**175.607.606**	**187.200.164**	**169.025.129**	**120.872.757**
Stanje pričuve šteta na dan 31.12.2021.**	**10.117.844**	**15.677.673**	**22.055.438**	**35.783.100**	**61.785.675**	**120.716.182**

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

**pričuva 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 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	57.636	69.801
Dio prijenosnih premija u suosiguranju	-4.955	-4.533
Bruto prijenosne premije	**57.636**	**69.801**
Neto prijenosne premije	**52.681**	**65.268**
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	215.998.385	205.337.264
Bruto matematičke pričuve	**215.998.385**	**205.337.264**
Neto matematičke pričuve	**215.998.385**	**205.337.264**
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	2.225.837	2.394.988
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	3.149.656	3.359.892
Pričuve za troškove procjene	100.244	114.803
Dio pričuva u reosiguranju	-51.150	-51.171
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	**5.475.737**	**5.869.684**
Neto pričuve za buduće isplate šteta	**5.424.586**	**5.818.513**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	**221.531.758**	**211.276.749**
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju (objašnjenje 8)	**-56.106**	**-55.704**
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**221.475.652**	**211.221.045**

Kretanje bruto tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja s investicijskim rizikom u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021
Tehničke pričuve osiguranja za životna osiguranja s invest. rizikom	211.276.749	46.464.161	-35.281.767	-932.792	5.408	**221.531.758**
Ukupno	**211.276.749**	**46.464.161**	**-35.281.767**	**-932.792**	**5.408**	**221.531.758**

Kretanje bruto 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 neto tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja s investicijskom rizikom u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021
Tehničke pričuve osiguranja za životna osiguranja s invest. rizikom	211.221.045	46.464.161	-35.282.169	-932.792	5.408	**221.475.652**
Ukupno	**211.221.045**	**46.464.161**	**-35.282.169**	**-932.792**	**5.408**	**221.475.652**

Kretanje neto 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	220.511.485	29.820.936	-38.086.965	-1.004.223	-20.188	211.221.045
Ukupno	**220.511.485**	**29.820.936**	**-38.086.965**	**-1.004.223**	**-20.188**	**211.221.045**

4.14. DRUGE PRIČUVE

Druge pričuve u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Pričuve za zaposlenike	6.879.204	6.947.878
Druge pričuve	626.882	876.929
Ukupno druge pričuve	**7.506.086**	**7.824.807**

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 (2020.: 2,5 posto godišnje) te predviđeni rast jubilejnih nagrada u visini 2,00 posto (2020.: 2,00 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. 2021.

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 2021. godini

u eurima bez centa	Pričuve za zaposlenike	Druge pričuve	Ukupno
Stanje 1.1.2021.	**6.947.878**	**876.929**	**7.824.807**
Promjena	216.377	0	216.377
Potrošnja	-285.050	-252.943	-537.993
Tečajne razlike	0	2.896	2.896
Stanje 31.12.2021.	**6.879.204**	**626.882**	**7.506.086**

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**

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	4.257.569	2.690.309	6.947.878
Troškovi kamata (IPR)	37.233	18.278	55.511
Troškovi tekućeg rada (IPR)	289.163	246.435	535.598
Isplate zarada (-)	-74.142	-210.908	-285.050
Aktuarska dobit/gubici (IPR)	0	-86.482	-86.482
Aktuarska dobit/gubici (IFP)	-288.251	0	-288.251
Završno stanje	**4.221.572**	**2.657.633**	**6.879.204**

Aktuarska dobit/gubici priznati su u iskazu sveobuhvatne dobiti.

Prikaz dospijeća pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2021. godini

Dospijeće	do 1 godine	1-5 godina	više od 5 godina	Ukupno
Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	312.124	953.690	2.955.758	4.221.572
Pričuve za jubilejne nagrade	229.765	1.056.067	1.371.799	2.657.632
Ukupno	**541.890**	**2.009.757**	**4.327.557**	**6.879.204**

Prikaz dospijeća pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2020. godini

Dospijeće	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**

Analiza osjetljivosti pričuva za dugoročne zarade zaposlenika u 2021. godini

Parametri - 31.12.2021.	Utjecaj na visinu pričuve za otpremnine kod umirovljenja	Utjecaj na visinu pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Sniženje disk. kam. stope za 1 %	611.925	307.353	919.278
Povećanje disk. kam. stope za 1 %	-508.651	-262.978	-771.629
Smanjenje rasta plaća za 0,5%/godišnje	-274.327	-131.958	-406.285
Povećanje rasta plaća za 0,5 %/godišnje	297.067	140.788	437.855
Smanjenje fluktuacije za 10 %	136.478	73.483	209.961
Povećanje fluktuacije za 10 %	-130.020	-70.449	-200.469
Smanjenje smrtnosti za 10 %	29.982	12.302	42.284
Povećanje smrtnosti za 10 %	-29.694	-12.204	-41.898

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

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	
	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.
Financijske investicije	744.509	412.954	-3.517.443	-5.101.814
Pričuve za zaposlenike	758.422	737.563	0	0
Aktuarska dobit/gubici	0	0	-17.968	9.416
Neiskorišteni porezni gubitak - preuzimanje Sava Terra	71.369	71.369	0	0
Ukupno	**1.574.300**	**1.221.885**	**-3.535.412**	**-5.092.398**

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 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje na 1.1.2021.	Uključeno u iskaz poslovnog rezultata	Uključeno u drugu sveobuhvatnu dobit	Kompenzirana vrijednost na 31.12.2021.	Odgođena potraživanja za porez	Odgođene obveze za porez
Financijska sredstva raspoloživa za prodaju	-4.688.859	-60.475	1.976.400	-2.772.934	744.509	-3.517.443
Pričuve za jubilejne nagrade i otpremnine	746.978	20.860	-27.384	740.454	758.422	-17.968
Pričuve za porezni gubitak	71.369	0	0	71.369	71.369	0
Ukupno	**-3.870.513**	**-39.616**	**1.949.016**	**-1.961.112**	**1.574.300**	**-3.535.412**

Kretanje odgođenih potraživanja/obveza za porez u 2020. godini

u eurima bez centa	Stanje na 1.1.2020.	Uključeno u iskaz poslovnog rezultata	Uključeno u drugu sveobuhvatnu dobit	Kompenzirana vrijednost na 31.12.2020.	Odgođena potraživanja za porez	Odgođene obveze za porez
Financijska sredstva raspoloživa za prodaju	-3.591.377	40.741	-1.138.223	-4.688.859	412.954	-5.101.814
Pričuve za jubilejne nagrade i otpremnine	609.212	30.823	106.944	746.978	737.563	9.416
Pričuve za porezni gubitak	71.369	0	0	71.369	71.369	0
Ukupno	**-2.910.797**	**71.564**	**-1.031.280**	**-3.870.513**	**1.221.885**	**-5.092.398**

Učinke odgođenih poreza na poslovni rezultat odnosno sveobuhvatnu dobit objavljujemo u objašnjenju 4.32.

4.16. DRUGE FINANCIJSKE 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	31.12.2021.	31.12.2020.
Dugoročne obveze iz najma sredstava	3.842.055	5.053.901
Dobivene jamčevine	2.882	8.483
UKUPNO	**3.844.938**	**5.062.384**

U nastavku prikazujemo kretanje dugoročnih obveza iz najma sredstava.

Kretanje dugoročnih obveza iz najma sredstava u 2021. godini

	2021.
Početno stanje 1.1.2021.	**5.053.901**
Novi ugovori o najmu	234.117
Ponovno mjerenje	-211.479
Otplate	-1.294.066
Pripis kamata	59.582
Završno stanje 31.12.2021.	**3.842.056**

Kretanje dugoročnih obveza iz najma sredstava u 2020. godini

	2020.
Početno stanje 1.1.2020.	**7.135.321**
Novi ugovori o najmu	1.004.173
Ponovno mjerenje	-1.766.914
Otplate	-1.410.193
Pripis kamata	91.514
Završno stanje 31.12.2020.	**5.053.901**

Prikaz dospijeća obveza s naslova prava na uporabu

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Obveze iz najma - dospijeće do 1. godine	1.238.503	1.339.393
Obveze iz najma - dospijeće iznad 1. godine	2.603.552	3.714.507
UKUPNO	**3.842.056**	**5.053.901**

Družba nema uzetih zajmova.

4.17. OBVEZE IZ POSLOVANJA

Obveze iz poslovanja u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.			na dan 31.12.2020.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	7.228.731	6.770.624	**13.999.356**	7.620.436	7.366.492	**14.986.928**
- obveze prema osiguranicima	2.432.730	6.770.070	**9.202.800**	1.775.611	7.365.937	**9.141.548**
- obveze prema posrednicima u osiguranju	4.680.129	555	**4.680.684**	5.752.978	555	**5.753.533**
- obveze iz dobivenog su-/reosiguranja	115.872	0	**115.872**	91.847	0	**91.847**
Obveze iz su- i reosiguranja	14.562.434	545.384	**15.107.818**	18.829.036	192.690	**19.021.726**
- obveze za premije suosiguranja	294.090	1.220	**295.310**	61.269	1.392	**62.661**
- obveze za obračunate udjele reosiguravatelja	14.268.344	544.164	**14.812.509**	18.767.767	191.298	**18.959.065**
Obveze za razrezani porez	1.905.688	0	**1.905.688**	3.454.824	826.995	**4.281.818**
Ukupno obveze iz poslovanja	**23.696.853**	**7.316.009**	**31.012.862**	**29.904.296**	**8.386.177**	**38.290.473**

4.18. OSTALE OBVEZE

Ostale obveze društva u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.			na dan 31.12.2020.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Druge obveze iz poslova osiguranja	1.953.948	88.669	**2.042.618**	2.162.618	16.397	**2.179.015**
Kratkoročne obveze prema zaposlenima	2.089.111	0	**2.089.111**	2.045.951	0	**2.045.951**
Obveze prema dobavljačima	6.853.790	0	**6.853.790**	3.103.321	0	**3.103.321**
Obveze iz financiranja	22.721	0	**22.721**	24.872	0	**24.872**
Druge obveze i porezi	8.301.049	46.478	**8.347.527**	4.493.533	66.696	**4.560.228**
Pasivna vremenska razgraničenja	27.806.097	2.046.200	**29.852.297**	18.634.302	1.950.497	**20.584.800**
Ukupno ostale obveze	**47.026.716**	**2.181.348**	**49.208.064**	**30.464.597**	**2.033.590**	**32.498.187**

***** 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 1.359.241 eura (2020.: 1.602.958 eura). Iznos se s obzirom na proteklo obračunsko razdoblje smanjio. Smanjenje u visini 243.717 priznato je među drugim prihodima.

Kretanje odgođenih prihoda i uračunatih troškova te rashoda 2021. godine

u eurima bez centa	01.01.2021.	Povlačenje	Oblikovanje	Tečajne razlike	31.12.2021.
Kratkoročno odgođeni prihodi s DAC-om*	16.330.655	-29.022.954	38.580.289	3.843	25.891.833
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	4.254.145	-12.503.947	12.208.579	1.686	3.960.463
Ukupno	**20.584.800**	**-41.526.901**	**50.788.868**	**5.529**	**29.852.297**

*DAC - Uračunati troškovi pribavljenih osiguranja

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	-24.396.445	26.506.535	-582	16.330.655
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	3.959.183	-3.371.734	3.666.696	0	4.254.145
Ukupno	**18.180.330**	**-27.768.179**	**30.173.231**	**-582**	**20.584.800**

*DAC - Uračunati troškovi pribavljenih osiguranja

4.19. POTENCIJALNA SREDSTVA / POTENCIJALNE OBVEZE

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 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
POTENCIJALNA SREDSTVA	**50.540.185**	**51.821.855**
Nerealizirana regresna potraživanja	27.582.985	28.864.655
Potraživanja s naslova brisanja podređenih financijskih instrumenata	22.957.200	22.957.200
POTENCIJALNE OBVEZE	**13.437.904**	**23.885.286**
Tužbeni zahtjevi	40.455	101.992
Druge potencijalne obveze s naslova ulaganja	8.913.450	19.372.822
Dana jamstva	4.483.999	4.410.473
Ukupno	**63.978.089**	**75.707.141**

4.20. PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA

Elementi iskazanih prihoda od premija osiguranja

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Imovinska osiguranja		
Obračunate bruto premije osiguranja	360.348.788	369.186.398
Udio su- i reosiguranja u obračunatoj bruto premiji	-75.803.035	-77.494.802
Neto obračunata premija osiguranja	**284.545.753**	**291.691.596**
Promjena bruto prijenosne premije	5.400.861	-464.055
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	-2.548.335	482.263
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	**287.398.279**	**291.709.805**
Životna osiguranja		
Obračunate bruto premije osiguranja	74.075.806	77.806.873
Udio su- i reosiguranja u obračunatoj bruto premiji	-654.962	-616.438
Neto obračunata premija osiguranja	**73.420.843**	**77.190.435**
Promjena bruto prijenosne premije	45.825	102.547
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	32.941	27.164
Zasluženi neto prihodi od premija osiguranja	**73.499.609**	**77.320.146**
Ukupno		
Obračunate bruto premije osiguranja	434.424.594	446.993.271
Udio su- i reosiguranja u bruto premiji	-76.457.997	-78.111.240
Neto obračunata premija osiguranja	**357.966.597**	**368.882.031**
Promjena bruto prijenosne premije	5.446.686	-361.508
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	-2.515.395	509.427
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	**360.897.888**	**369.029.951**

Obračunata premija osiguranja po vrstama osiguranja za 2021. godinu

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.			
Vrsta osiguranja	**Obračunata bruto premija***	**Dobivena premija su- i reosiguranja**	**Premija predana u su- i reosiguranje**	**Ukupno neto premija**
Osiguranje od nezgode	27.206.212	0	-4.102.393	**23.103.818**
Zdravstveno osiguranje	2.112.082	1.467	-615.055	**1.498.495**
Osiguranje kopnenih motornih vozila	123.033.053	331	-19.257.957	**103.775.427**
Osiguranje tračnih vozila	23.959	0	-3.594	**20.365**
Osiguranje letjelica	107.945	0	-19.740	**88.205**
Osiguranje plovila	291.830	421.936	-409.864	**303.903**
Osiguranje prijevoza robe	1.392.450	702.980	-490.745	**1.604.685**
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	41.401.968	1.075.628	-20.765.378	**21.712.218**
Drugo osiguranje od šteta	32.990.391	1.190.364	-11.722.272	**22.458.483**
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	94.321.673	0	-15.261.075	**79.060.599**
Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	134.337	19.174	-113.664	**39.846**
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	317.695	0	-76.614	**241.081**
Opće osiguranje od odgovornosti	17.430.154	318.815	-4.979.853	**12.769.117**
Kreditno osiguranje	315.993	0	-47.399	**268.594**
Kaucijsko osiguranje	65.111	0	-9.767	**55.344**
Osiguranje različitih financijskih gubitaka	1.963.467	147.601	-1.065.327	**1.045.741**
Osiguranje troškova postupka	710.197	6.785	-610.053	**106.929**
Osiguranje pomoći	16.530.271	0	-137.366	**16.392.904**
Ukupno imovinska osiguranja	**360.348.788**	**3.885.081**	**-79.688.115**	**284.545.753**
Životna osiguranja	32.085.295	0	-532.258	**31.553.037**
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	41.990.511	158	-122.863	**41.867.806**
Ukupno životna osiguranja	**74.075.806**	**158**	**-655.121**	**73.420.843**
Ukupno	**434.424.594**	**3.885.239**	**-80.343.236**	**357.966.597**

* bez dobivenog suosiguranja

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 letjelica	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

4.21. PRIHODI OD INVESTICIJA U POVEZANA DRUŠTVA

Sava osiguranje u obračunskom razdoblju nije prepoznala prihode s naslova investicija u njegova povezana društva. U 2020 . godini realiziralo je prihode s naslova likvidacije društva SŽO u visini 2.485.825 eura, koji su bili iskazani u stavki »dobit kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe«.

4.22. FINANCIJSKI REZULTAT ULAGANJA

Neto financijski rezultat ulaganja u 2021. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.				
	U posjedu do dospijeća	**Po fer vrijednosti preko IPR-a**	**Raspoloživo za prodaju**	**Krediti i potraživ.**	**Ukupno**
Prihodi od kamata	501.206	485.830	3.545.993	18.782	**4.551.811**
Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	0	375.587	0	0	**375.587**
Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	0		5.165.790	0	**5.165.790**
Prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije *	0	9.251	625.656	0	**634.907**
Drugi prihodi investicija	-2.966	82.529	2.031.339	207.936	**2.318.838**
Neto neost. dobiti investicija živ. osig.	0	21.019.000	0	0	**21.019.000**
Ukupno neto prihodi	**498.240**	**21.972.197**	**11.368.779**	**226.717**	**34.065.933**
Rashodi za kamate	0	0	0	56.538	**56.538**
Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	0	42.544	0	0	**42.544**
Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	0	0	54.461	0	**54.461**
Umanjenja vrijednosti investicija	0	0	30.199	0	**30.199**
Drugi rashodi investicija	0	102	117.348	0	**117.451**
Ukupno neto rashodi	**0**	**42.647**	**202.009**	**56.538**	**301.193**
Neto financijski rezultat iz ulaganja	**498.240**	**21.929.550**	**11.166.770**	**170.180**	**33.764.740**

* u stavku »prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije« uključena je i dividenda društva u grupi - Sava Infond, d.o.o. u ukupnoj visini 196.950 eura.

Neto financijski rezultat ulaganja u 2020. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.				
	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a	Raspoloživo za prodaju	Krediti 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 dospijeća«, »raspoloživo za prodaju« i »krediti i potraživanja«.

Financijski prihodi u 2021. godini

u eurima bez centa	Prihodi od kamata	Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	Dobiti kod otuđenja investicija FVPL grupe	Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	Prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije	Pozitivne tečajne razlike	Ostali prihodi	Ukupno	Neto neost. dobiti investicija živ. osig.	UKUPNO
U posjedu do dospijeća	**501.206**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-2.966**	**0**	**498.240**	**0**	**498.240**
Dužnički instrumenti	378.271	0	0	0	0	-2.966	0	375.305	0	375.305
Ostale investicije	122.935	0	0	0	0	0	0	122.935	0	122.935
Po fer vrijednosti preko IPR-a	**485.830**	**100.162**	**275.425**	**0**	**9.251**	**82.529**	**0**	**953.197**	**21.019.000**	**21.972.197**
Raspoređeni u ovu grupu	**485.830**	**100.162**	**275.425**	**0**	**9.251**	**82.529**	**0**	**953.197**	**21.019.000**	**21.972.197**
Dužnički instrumenti	485.830	97.591	0	0	0	-1.730	0	581.691	0	581.691
Vlasnički instrumenti	0	2.571	275.425	0	9.251	84.258	0	371.505	21.019.000	21.390.506
Raspoloživo za prodaju	**3.545.993**	**0**	**0**	**5.165.790**	**625.656**	**486.273**	**1.545.066**	**11.368.779**	**0**	**11.368.779**
Dužnički instrumenti	3.545.993	0	0	432.403	0	486.520	0	4.464.917	0	4.464.917
Vlasnički instrumenti	0	0	0	4.733.387	625.656	-247	0	5.358.796	0	5.358.796
Ostale investicije	0	0	0	0	0	0	395.762	395.762	0	395.762
Inv. u infrastruk. fondove	0	0	0	0	0	0	923.188	923.188	0	923.188
Inv. u nekretn. fondove	0	0	0	0	0	0	226.116	226.116	0	226.116
Krediti i potraživanja	**18.782**	**0**	**0**	**0**	**0**	**207.936**	**0**	**226.717**	**0**	**226.717**
Dužnički instrumenti	17.757	0	0	0	0	-17	0	17.741	0	17.741
Ostale investicije	1.024	0	0	0	0	207.953	0	208.977	0	208.977
Ukupno	**4.551.811**	**100.162**	**275.425**	**5.165.790**	**634.907**	**773.771**	**1.545.066**	**13.046.933**	**21.019.000**	**34.065.933**

Financijski prihodi u 2020. godini

u eurima bez centa	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 posjedu do dospijeća	**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 vrijednosti 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 infrastruk. 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
Krediti 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 rashodi u 2021. godini

u eurima bez centa	Rashodi za kamate	Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja FVPL -a	Gubici kod otuđenja investcija FVPL grupe	Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	Umanj. vrijed. invest.	Negativne tečajne razlike	Ostalo	Ukupno	Neto neost. gubici investicija živ. osig.	UKUPNO
U posjedu do dospijeća	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Po fer vrijednosti preko IPR-a	**0**	**0**	**42.544**	**0**	**0**	**0**	**102**	**42.647**	**0**	**42.647**
Raspoređeni u ovu grupu	0	0	42.544	0	0	0	102	42.647	0	42.647
Vlasnički instrumenti	0		42.544	0	0	0	102	42.647	0	42.647
Raspoloživo za prodaju	**0**	**0**	**0**	**54.461**	**30.199**	**0**	**117.348**	**202.009**	**0**	**202.009**
Dužnički instrumenti	0	0	0	28.119	0	0	0	28.119	0	28.119
Vlasnički instrumenti	0	0	0	26.342	30.199	0	8.212	64.753	0	64.753
Ostale investicije	0	0	0	0	0	0	109.136	109.136	0	109.136
Krediti i potraživanja	**56.538**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**56.538**	**0**	**56.538**
Dužnički instrumenti	47.560	0	0	0	0		0	47.560	0	47.560
Ostale investicije	8.977	0	0	0	0		0	8.977	0	8.977
Ukupno	**56.538**	**0**	**42.544**	**54.461**	**30.199**	**0**	**117.451**	**301.193**	**0**	**301.193**

Financijski rashodi u 2020. godini

u eurima bez centa	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 posjedu do dospijeća	**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
Krediti 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**

4.23. DRUGI PRIHODI OSIGURANJA

Drugi prihodi osiguranja u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Prihodi od provizija	22.830.282	20.749.654
od toga:		
- provizija reosiguranja	21.576.724	19.716.062
- upravljačke i izlazne provizije	1.253.557	1.033.592
Drugi prihodi osiguranja i druge usluge	1.913.844	1.845.210
Ukupno drugi prihodi	**24.744.125**	**22.594.864**

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 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Financijski prihodi iz poslovnih odnosa	2.232.002	2.018.212
od toga:		
- obračunate kamate s naslova regresnih potraživanja	728.180	690.058
- dobivene kamate s naslova premija osiguranja	536.247	486.466
Revalorizacijski poslovni prihodi	1.803.007	1.253.220
Drugi prihodi iz poslovnih odnosa	2.048.509	1.541.528
Ukupno	**6.083.518**	**4.812.959**

Društvo među drugim prihodima iskazuje također ostvarene državne pomoći odn. subvencije, na koje je imalo pravo s naslova usvojenih mjera države s naslova ublažavanja posljedica s pandemijom bolesti COVID-19. Iznos priznatih prihoda iznosi 81.487 eura i predstavlja povrat troškova rada zbog pokrivanja kratkotrajnih bolovanja - Službeni list br. 15/2021 (20.944 eura) i povrata isplaćenog kriznog dodatka zaposlenima - Službeni list br. 15/2021 (60.543 eura).

4.25. NETO RASHODI ZA ŠTETE

Elementi iskazanih neto rashoda za štete

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Imovinska osiguranja		
Obračunate bruto štete	199.316.225	197.729.384
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto štetama	-37.690.887	-29.977.344
Obračunati regresi u štetama	-6.629.645	-6.492.396
Neto iznosi šteta	**154.995.693**	**161.259.644**
Promjena bruto pričuva šteta	-4.444.383	16.098.884
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-918.480	-12.480.497
Neto rashodi za štete	**149.632.830**	**164.878.032**
Životna osiguranja		
Obračunate bruto škode	81.664.422	106.162.826
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto premiji	-148.654	-123.206
Čisti iznosi šteta	**81.515.768**	**106.039.620**
Promjena bruto pričuva šteta	-1.370.023	-2.745.198
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-200.730	-39.453
Neto rashodi za štete	**79.945.015**	**103.254.968**
Ukupno		
Obračunate bruto štete	280.980.647	303.892.211
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto premiji	-37.839.541	-30.100.550
Obračunati regresi u štetama	-6.629.645	-6.492.396
Čisti iznosi šteta	**236.511.461**	**267.299.264**
Promjena bruto pričuva šteta	-5.814.406	13.353.685
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-1.119.210	-12.519.950
Neto rashodi za štete	**229.577.845**	**268.133.000**

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 je 7.370.011 eura (2020.: 7.421.566 eura).

Neto rashodi za štete po vrstama osiguranja za 2021. godinu

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.				
	Bruto štete*	Iznos šteta iz poslova suosiguranja	Iznos šteta predan u reosiguranje	Iznos regresiranih šteta	Neto štete
Osiguranje od nezgode	9.292.884	0	-1.462.008	-330	**7.830.546**
Zdravstveno osiguranje	174.630	0	0	0	**174.630**
Osiguranje kopnenih motornih vozila	71.707.401	0	-10.421.748	-1.663.409	**59.622.244**
Osiguranje letjelica	52.457	0	-7.869	0	**44.588**
Osiguranje plovila	98.442	3.143.850	-2.870.582	0	**371.711**
Osiguranje prijevoza robe	257.025	270.963	-87.420	0	**440.568**
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	24.125.691	81.276	-9.822.998	-342.449	**14.041.519**
Drugo osiguranje od šteta	12.862.303	24.474	-3.513.895	-29.965	**9.342.916**
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	62.276.823	0	-9.591.684	-2.673.511	**50.011.629**
Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	9.116	0	-9.116	0	**0**
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	1.076	0	-161	0	**915**
Opće osiguranje od odgovornosti	4.838.137	61.090	-1.178.306	-28.634	**3.692.287**
Kreditno osiguranje	1.387.889	0	211.951	-1.875.813	**-275.972**
Kaucijsko osiguranje	32.476	0	-4.008	-4.188	**24.280**
Osiguranje različitih financijskih gubitaka	3.625.288	0	-2.481.894	0	**1.143.395**
Osiguranje troškova postupka	11.294	727	-5.641	0	**6.380**
Osiguranje pomoći	8.563.293	0	-27.888	-11.346	**8.524.057**
Ukupno imovinska osiguranja	**199.316.225**	**3.582.380**	**-41.273.267**	**-6.629.645**	**154.995.693**
Životno osiguranje	42.929.623	0	-119.673	0	**42.809.950**
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.734.799	0	-28.981	0	**38.705.818**
Ukupno životna osiguranja	**81.664.422**	**0**	**-148.654**	**0**	**81.515.768**
Ukupno	**280.980.647**	**3.582.380**	**-41.421.921**	**-6.629.645**	**236.511.461**

*bez dobivenog suosiguranja

Neto rashodi za štete po vrstama osiguranja za 2020. godinu

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020				
	Bruto štete*	Iznos šteta iz poslova suosiguranja	Iznos šteta predan u reosiguranje	Iznos regresiranih šteta	Neto štete
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 letjelica	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

4.26. PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Promjena matematičkih pričuva za životna osiguranja	-19.961.658	-44.095.386
Promjena pričuva za neistekle rizike	-1.088.129	-1.788.325
Ukupno	**-21.049.788**	**-45.883.711**

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 1.553.584 eura (2020.: 1.309.556 eura).

4.27. PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Promjena TPO-a	10.740.928	-8.438.104
Ukupno	**10.740.928**	**-8.438.104**

4.28. RASHODI ZA BONUSE, 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 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Promjena bruto pričuva za bonuse i popuste	208.997	67.788
Reosigurateljni dio promjene	2.421	-7.942
Ukupno	**211.418**	**59.846**

4.29. OPERATIVNI TROŠKOVI

Družba operativne troškove prati po prirodnim vrstama i ulozi (funkcionalnosti). U operativnim troškovima društvo priznaje također troškove pribave osiguranja, koje predstavlja obračunata provizija vanjskim ugovornim zastupnicima i posrednicima za sklopljena osiguranja. U troškovima pribave osiguranja društvo je u 2021. godini priznalo također povlačenje odgođenih troškova s naslova promjene odgođenih troškova pribave osiguranja. U izvještajnom segmentu životnih osiguranja priznato je povlačenje u visini 237.268 eura (2020.: dodatno oblikovanje 522.087 eura), a u izvještajnom segmentu imovinskih osiguranja u visini 2.605.470 eura (2020.: dodatno oblikovanje 1.130.863 eura).

Detaljan prikaz operativnih troškova po prirodnim vrstama

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Troškovi pribave osiguranja	44.690.695	44.566.281
Amortizacija sredstava potrebnih za rad	4.986.779	4.932.841
Troškovi rada	51.774.339	51.163.011
- Troškovi plaća	*34.745.791*	*34.861.906*
- Troškovi mirovinskog osiguranja	*3.091.870*	*3.104.328*
- Troškovi socijalnog osiguranja	*2.532.888*	*2.543.093*
- Ostali troškovi rada	*10.899.163*	*10.061.290*
- Pričuve za otpremnine i jubilejne nagrade	*504.627*	*592.393*
Ostali operativni troškovi	22.102.181	22.292.483
Ukupno operativni troškovi po prirodnim vrstama	**123.553.995**	**122.954.617**

Detaljan prikaz ostalih operativnih troškova

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Donacije	662.799	810.773
Operativni materijalni troškovi	1.317.221	1.487.173
Najamnine	977.599	815.455
Troškovi platnog prometa i bankovnih usluga	1.186.796	1.210.074
Troškovi intelektualnih i osobnih usluga	5.148.004	5.720.420
Troškovi reklame, sponzorstava i reprezentacije	4.871.453	4.359.967
Troškovi drugih usluga	6.892.143	6.803.292
Članarine komori i udruženjima	296.771	314.577
Troškovi premija osiguranja	74.854	67.553
Povrat troškova zaposlenima u vezi s radom	185.197	227.670
Drugi operativni troškovi	489.343	475.530
Ostali operativni troškovi	**22.102.181**	**22.292.483**

Društvo je u troškovima intelektualnih i osobnih usluga priznala također 309.058 eura troškova savjetodavnih usluga te 198.924 eura revizijskih usluga.

Troškovi povezani s obavljanjem revizijskih usluga, priznati među operativnim troškovima, iznose 198.924 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	126.514	55.940	182.454
Troškovi revizije - druga jamstva	16.470	0	16.470
Ukupno	**142.984**	**55.940**	**198.924**

Ugovorni iznos revidiranja godišnjeg izvješća društva za poslovnu godinu 2021 iznosi 88.500 eura (bez PDV-a). Troškovi revidiranja podružnice Hrvatska iznose 45.000 (bez PDV-a). Ugovorni iznos pripreme izvješća o odnosima prema povezanim društvima za poslovnu godinu 2021. iznosi 1.500 eura (bez PDV-a). Ugovorni iznos, vezan na pregled izvješća SFCR-a za 2021. godinu, iznosi 12.000 eura (bez PDV-a).

4.30. DRUGI RASHODI OSIGURANJA

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Požarna taksa	3.250.045	2.891.865
Ostali drugi rashodi osiguranja	3.778.348	4.368.126
Ukupno	**7.028.393**	**7.259.991**

4.31. DRUGI RASHODI

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Financijski rashodi iz poslovnih odnosa	1.055.001	2.233.029
Revalorizacijski poslovni rashodi	2.516.305	2.825.619
Drugi rashodi iz poslovnih odnosa	33.483	319.165
Ukupno	**3.604.789**	**5.377.813**

U financijskim rashodima društvo iskazuje također 59.582 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	31.12.2021.	31.12.2020.
Razrezani porez na dohodak	13.695.447	11.789.759
Prihodi iz odgođenih poreza	27.954	71.564
Rashodi iz odgođenih poreza	-67.569	0
Porez na dohodak priznat u iskazu poslovnog rezultata	**13.735.062**	**11.718.195**

Porezna obveza je bila izračunata po poreznoj stopi od 19 posto.

Mjesečna rata akontacije poreza na dohodak pravnih osoba u 2021. iznosi 1.141.287 eura. Akontacija poreza obračunata je po poreznoj stopi koja je na snazi u 2021. godini, dakle 19 posto.

Usklađivanje računovodstvene dobiti s rashodom za porez

u eurima bez centa	2021.	2020.
Računovodstvena dobit	**71.822.692**	**60.615.083**
Zakonska porezna stopa - %	19%	19%
Porez obračunat po zakonskoj stopi	**13.646.312**	**11.516.866**
Rashodi koji nisu porezno priznati	752.471	883.724
Prihodi koji nisu oporezovani	-136.115	-203.415
Prihodi koji povećavaju poreznu osnovu	109.720	24.182
Porezne olakšice	-622.477	-415.558
Promjena privremenih razlika	-54.464	-16.039
Prihod iz odgođenog poreza koji izvire iz prethodno nepriznatog knjižnog odobrenja poreza	-27.954	-71.564
Prihod iz odgođenog poreza koji izvire iz prethodno nepriznate privremene razlike iz prijašnjih razdoblja	67.569	**0**
Porez na dohodak pravnih osoba	**13.735.062**	**11.718.195**
Efektivna porezna stopa *	**19,1%**	**19,3%**

* izračunata kao količnik između rashoda za porez u IPR-u i računovodstvene dobiti/gubitka

Nekorišteni porezni gubitak, koji izvire s naslova pripojenja društva Sava Terra iznosi 375.624 eura, predstavlja iznos bez vremenskog ograničenja korištenja u sljedećim poreznim razdobljima.

Prikaz poreza u iskazu sveobuhvatne dobiti

u eurima bez centa	2021.			2020.		
	Prije poreza	Porez	Nakon poreza	Prije poreza	Porez	Nakon poreza
Aktuarske dobiti/gubici	288.251	-27.384	260.867	-99.111	106.944	7.832
Dobiti/gubici iz promjene fer vrijednosti financijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-10.421.722	1.976.400	-8.445.322	5.988.663	-1.138.223	4.850.440
Konverzijska korekcija kapitala	-30.080	0	-30.080	38.749	0	38.749
UKUPNO DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT	**-10.163.552**	**1.949.016**	**-8.214.535**	**5.928.300**	**-1.031.280**	**4.897.020**

4.33. NETO DOBIT/GUBITAK PO DIONICI

u centima	31.12.2021.		31.12.2020.	
Neto dobit po dionici	58.087.630 / 15.372.821	**3,78**	48.896.888 / 15.372.821	**3,18**

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	31.12.2021.		31.12.2020.	
Sveobuhvatna dobit po dionici	49.873.095 / 15.372.821	**3,24**	53.793.908 / 15.372.821	**3,50**

4.34. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA

Bilančna dobit Sava osiguranja iznosi 118.799.283 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 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
a) Neto poslovni rezultat poslovne godine	58.087.630	48.896.888
b) Prenesena neto dobit (+) / preneseni neto gubitak (-)	60.711.653	51.784.099
- rezultat tekuće godine po važećim standardima	58.087.630	48.896.888
- 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 statutarnih pričuva	0	0
d) Povećanje drugih pričuva po odluci tijela upravljanja	0	0
e) Bilančna dobit (a+b+c-č-d) koju skupština raspoređuje	**118.799.283**	**100.680.987**

U 2021. godini Sava osiguranje je izvelo isplatu dividendi iz bilančne dobiti za 2020. godinu, u ukupnom iznosu 39.969.335 eura. Isplata je bila izvedena dvaput, i to u visini 1,89 eura po dionici te 0,71 eura po dionici. Ostatak bilančne dobiti iz 2020. u visini 60.711.653 eura ostao je neraspoređen.

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, pripremilo 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 poslovodstva.

Vlasnički udjeli povezanih osoba

Jedini vlasnik Sava osiguranja na zadnji dan izvještajnog razdoblja je Pozavarovalnica Sava/Sava Reosiguranje.

Poslovi s ključnim poslovodstvom

Ključno poslovodstvo 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 osiguravajućim društvom.

Primici članova Nadzornog odbora u 2021. godini

u eurima bez centa	Naknade za sudjelovanje na sjednicama	Nagrade*
Nadzorni odbor društva	**4.400**	**32.673**
Janez KOMELJ	704	6.151
Branko BERANIČ	1.760	12.954
mag. Aleš PERKO	1.936	13.568

*plaća za obavljanje funkcije

Ostali članovi Nadzornog odbora (Marko Jazbec, Jošt Dolničar (do 26. 10. 2021.), mag. Polona Pirš Zupančič, Pavel Gojkovič i Peter Skvarča) odrekli su se plaće za rad u Nadzornom odboru. G. Janezu Komelj je članstvo u Nadzornom odboru prestalo s 19. 5. 2021.

Primici članova Nadzornog odbora u 2020.

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 2019., odrekli su se plaće za rad u Nadzornom odboru.

Primanja članova Revizijske komisije, kao stalne komisije Nadzornog odbora, objavljujemo u nastavku.

Primici članova Revizijske komisije u 2021. godini

u eurima bez centa	Naknade za sudjelovanje na sjednicama *	Nagrade**
Revizijska komisija društva	**2.252**	**9.678**
Irena TERČELJ SCHWEIZER	1.126	7.200
Branko BERANIČ	1.126	2.478

*iznos uključuje i naknadu za troškove prijevoza

** plaća za obavljanje funkcije

Pavel Gojkovič se kao član Revizijske komisije u 2021. odrekao plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

Primici 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 Gojkovič se kao član Revizijske komisije u 2020. godini odrekao plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

Obračunate primitke Uprave i zaposlenih na temelju individualnih ugovora, društvo u cijelosti iskazuje među troškovima rada.

Primici poslovodstva u 2021. godini

u eurima bez centa	Bruto plaća	Bonusi	Nagrade	Drugi bruto primici**	Naknade za prijevoz i prehranu	Premija za DPPZ	Kratkoročne obveze
Uprava društva	**816.960**	**49.911**	**235.996**	**10.000**	**14.566**	**11.776**	**31.988**
mag. David KASTELIC	177.600	10.484	53.280	2.000	1.206	2.564	6.624
mag. Primož MOČIVNIK	159.840	9.727	47.952	2.000	5.380	2.819	6.691
Rok MOLJK	159.840	13.407	47.952	2.000	5.336	755	6.383
Robert CIGLARIČ	159.840	10.418	47.952	2.000	1.389	2.819	6.030
Miha PAHULJE	159.840	5.875	38.860	2.000	1.255	2.819	6.260
Zaposleni na temelju individualnih ugovora*	**4.630.761**	**256.263**	**599.641**	**227.060**	**102.225**	**61.182**	**223.344**
Predstavnici radnika u nadzornim tijelima***	**94.898**	**293**	**8.300**	**5.849**	**3.328**	**1.355**	**5.086**
Ukupno	**5.542.619**	**306.467**	**843.937**	**242.909**	**120.119**	**74.313**	**260.418**

* 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 poslovodstva u 2020. godini

u eurima bez centa	Bruto plača	Bonusi	Drugi bruto primici**	Naknade za prijevoz i prehranu	Premija za DPPZ	Kratkoroč ne obveze	Bruto plača
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

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 31.12.2021 iznosi 124.056 eura (2020.: 120.358 eura).

Druge povezane fizičke osobe društva, u skladu s MRS 24 i ZGD-1 su članovi uže obitelji (bračni drug odnosno partner te djeca i drugi uzdržavani članovi obitelji) ključnog poslovodstva 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 poslovodstva te druge fizičke osobe povezane s članovima ključnog poslovodstva, 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 automobilskog 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 s Pozavarovalnicom Sava/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 podrška 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	31.12.2021.	31.12.2020.
Prihodi za udjele reosiguravajućeg društva u obračunatim štetama	39.096.057	32.792.734
Promjena pričuva šteta za reosigurateljni dio	2.813.059	14.678.115
Prihodi/rashodi iz udjela reosiguravajućeg društva u drugim tehničkim pričuvama osig.	168.271	79.987
Prihodi iz bruto premija	129.859	67.756
Prihodi iz premije dobivenog reosiguranja	1.585	14.822
Rashodi za udio reosiguravajućeg društva u bruto premiji	-74.951.418	-81.969.267
Smanjenje rashoda za proviziju reosiguranja iz bruto premije	20.897.227	18.683.247
Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni dio	-4.446.314	480.813
Rashodi za provizije reosiguranja	-774	-1.276
Drugi prihodi	117.524	104.088
Drugi rashodi	-318.689	-318.689
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**-16.493.613**	**-15.387.670**
Potraživanja iz reosigurateljnih obračuna	14.742.910	12.970.327
Iznos TPO-a prenesen reosiguravatelju	103.038.405	104.679.068
Odgođena potraživanja za proviziju reosiguranja	7.178.131	7.456.601
Druga kratkoročna potraživanja	19.633	19.264
TPO iz dobivenog reosiguranja	0	5.763
Obveze iz reosigurateljnih obračuna	13.035.336	18.453.788
Provizija reosiguranja u PP-u	5.751.313	7.140.740
Druge kratkoročne obveze	32.550	39.342
Ukupno u bilanci stanja	**106.159.880**	**99.485.627**

Poslovi s poduzećem ZS Svetovanje

Sava osiguranje s ovisnim društvom posluje na temelju ugovora o sklapanju osiguranja, u kojima su dogovorene tržišne cijene usluga. Društvo ima poslovne prostore Sava osiguranja u najmu.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem ZS Svetovanje

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Provizija za zastupanje u osiguranju	-980.005	-978.249
Drugi prihodi	19.732	19.883
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**-960.273**	**-958.366**
Druga kratkoročna potraživanja	794	695
Investicije u portfelju društva	313.448	313.448
Obveze prema dobavljačima	76.287	92.419
Ukupno u bilanci stanja	**237.955**	**221.724**

Poslovi s poduzećem Ornatus KC

Poduzeće je za Sava osiguranje u izvještajnom razdoblju obavljalo poslove pozivnog centra, a društvo također ima u najmu poslovne prostore Sava osiguranja. Društvo s posredno ovisnim društvom posluje na temelju ugovora u kojima su dogovorene tržišne cijene usluga.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Ornatus KC

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Operativni troškovi	-288.297	-238.020
Drugi prihodi	19.598	19.097
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**-268.699**	**-218.923**
Obveze prema dobavljačima	42.848	24.199
Ukupno u bilanci stanja	**42.848**	**24.199**

Poslovi s poduzećem ZS poslovno savjetovanje, d.o.o.

ZS poslovno savjetovanje, d.o.o., ovisno je društvo Sava osiguranja. U 2021. nije bilo realiziranih međusobnih prometa između društava.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem SO poslovno savjetovanje, d.o.o.

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Investicija u portfelju društva	1.832.729	1.832.729
Ukupno u bilanci stanja	**1.832.729**	**1.832.729**

Odnosi između ZS Slovenija i podružnice u Hrvatskoj

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Prihodi iz premije dobivenog suosiguranja	0	843
Promjena prijenosnih premija za suosigurateljni dio	173	881
Prihodi od uslužnih isplata šteta u inozemstvu	2.274	3.669
Rashodi s naslova pribave osiguranja	-17	-174
Rashodi za štete	-43.968	-45.267
Drugi prihodi	42.768	89.424
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**1.229**	**49.376**
Odgođeni troškovi pribave	0	17
Druga kratkoročna potraživanja	6.198	42.533
Iznos TPO-a iz dobivenog suosiguranja	0	173
Obveze s naslova kapitala	7.987.607	3.437.774
Druge kratkoročne obveze	142	0
Ukupno u bilanci stanja	**-7.981.551**	**-3.395.397**

4.36. PRAVNI SPOROVI

Društvo nema nikakvih važnih pravnih sporova u tijeku, koji bi proizlazili iz pravnih poslova izvan područja sklopljenih ugovora o osiguranju.

4.37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE STANJA

U razdoblju između datuma računovodstvenih iskaza – 31. 12. 2021. i datuma revidiranog godišnjeg izvješća – 5. 4. 2022., 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). U izvješću ih društvo predstavlja u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća, u točki 3.7.

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

Izvješće neovisnog revizora

Vlasniku osiguravajućeg društva Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d. d.

Izvješće o reviziji računovodstvenih iskaza

Mišljenje

Revidirali smo priložene računovodstvene iskaze osiguravajućeg društva Zavrovalnica Sava, zavarovalna družba d. d. („osiguravajuće društvo“), koji uključuju:

- iskaz financijskog položaja na dan 31. prosinca 2021.;

i za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2021.:

- iskaz poslovnog rezultata;
- iskaz druge sveobuhvatne dobiti;
- iskaz kretanja kapitala;
- iskaz novčanih tokova;

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 2021. 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 detaljnije su opisane 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:

Vrednovanje matematičkih pričuva životnih osiguranja, tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova, te pričuve šteta za nastale i još neprijavljene štete za imovinska osiguranja

Na dan 31. prosinca 2021. matematičke pričuve iznose 148.733.251 EUR, tehničke pričuve osiguranja za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova 211.276.749 EUR, a pričuve za nastale i još neprijavljene štete imovinskih osiguranja 166.328.637 EUR (na dan 31. prosinca 2020. su matematičke pričuve životnih osiguranja iznosile 191.653.363 EUR, tehničke pričuve osiguranja za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova 220.613.699 EUR, a pričuve za nastale i još neprijavljene štete imovinskih osiguranja 152.495.441 EUR).
U vezi s time pozivamo se na računovodstvene iskaze: Objašnjenje 2.8 – Obveze iz ugovora o osiguranju (Računovodstvene smjernice) i Objašnjenja 4.12 i 4.13 (Financijske objave).

Ključno revizijsko pitanje	***Naš odgovor***
Matematičke pričuve, tehničke pričuve osiguranja za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova i pričuve za nastale i još neprijavljene štete (pričuve IBNR) predstavljaju važne stavke u iskazu financijskog položaja osiguravajućeg društva.	Naši revizijski postupci, koje smo izvršili uključivanjem naših vještaka s aktuarskog područja, uključivali su među ostalim: • testiranje modela i provedbe izabranih kontrola u postupku mjerenja pričuva osiguranja, uključujući kontrolu određivanje i potvrđivanje aktuarskih pretpostavki i rezultata modela; • vrednovanje metoda i modela korištenih u mjerenju matematičkih pričuva, tehničkih pričuva za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova i pričuva IBNR s obzirom na relevantne regulatorne zahtjeve i zahtjeve financijskog izvješćivanja;

Matematičke pričuve i tehničke pričuve osiguranja za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova.

Utvrđivanje adekvatnosti matematičkih pričuva i tehničkih pričuva osiguranja vezanih na jedinice investicijskih fondova, povezano je s velikom mjerom nesigurnosti kod procjenjivanja, jer uključuje zahtjevne modele i aktuarske analize. U slučaju uporabe neadekvatnih modela, ulaznih podataka ili pretpostavki u osnovnim izračunima, odnosno ako se modeli, podaci ili pretpostavke upotrebljavaju na neadekvatan način, postoji rizik da će biti utvrđena nedostatnost priznatih iznosa pričuva.

Osiguravajuće društvo mora na datum izvješćivanja izvesti test adekvatnosti obveza (u nastavku »LAT«) da bi utvrdilo jesu li njegove priznate tehničke pričuve osiguranja (uključujući matematičke pričuve i tehničke pričuve osiguranja za osiguranja vezana na investicijske fondove) dostatne. Test se temelji na usporedbi trenutne procjene uprave o sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova koji proizlaze iz postojećih ugovora o osiguranju, s navedenim iznosima povezanih pričuva. Ukoliko LAT test pokaže da su tehničke pričuve osiguranja nedostatni u odnosu na procijenjene buduće novčane tokove, cjelokupni manjak se priznaje u iskazu poslovnog rezultata.

Ključne pretpostavke koje je osiguravajuće društvo upotrijebilo u gore opisanom modelu novčanih tokova uključuju pretpostavke u vezi s: očekivanim troškovima, očekivanom stopom mortaliteta i morbiditeta, stopom dospijeća te uzorka po kojem osiguranici koriste opcije polica, prinosa investicija i primijenjenih diskontnih stopa. Relativno nevažne promjene ovih pretpostavki mogu imati znatan utjecaj na iznose predmetnih procjena zbog dugoročne prirode obveza.

Pričuve za nastale, još neprijavljene štete neživotnih osiguranja

Uz procjenjivanje IBNR pričuva također je povezana prilična kompleksnost, jer je na raspolaganju više različitih aktuarskih metoda. Metode se moraju prilagoditi posebnim okolnostima prema prosudbi Uprave, prije svega u vezi s pitanjem je li i u kolikoj mjeri moguće prošle štetne uzorke

Za matematičke pričuve i pričuve za osiguranja vezana na investicijske fondove.

- ispitivanje trenutnih procjena budućih novčanih tokova, koje je osiguravajuće društvo pripremilo i upotrijebilo u svrhe LAT testu, na temelju:
  - procjene adekvatnosti ključnih podataka upotrijebljenih kod oblikovanja LAT pretpostavki (kao na primjer prethodne diskontne stope i stope inflacije, investicijski portfelj na datum izvješćivanja, prethodne promjene na statusima polica, podaci o troškovima i dodatnoj nastaloj šteti uslijed nezgoda osiguranika), na način da upotrijebi osnovne dokaze osiguravajućeg društva te, po potrebi, vanjske izvore tržišnih podataka;
  - vrednovanja ključnih pretpostavki korištenih u LAT testu. Konkretno smo, među ostalim procijenili jesu li pretpostavke o mortalitetu, morbiditetu, stopi dospijeća i troškovima te uzorku korištenja opcija ugovaratelja osiguranja pravilno određene na temelju ispitivanja prethodnih iskustava osiguravajućeg društva i po potrebi očekivanih budućih promjena, te jesu li upotrijebljeni prinosi investicija i diskontne stope u skladu s tržišnim stopama koje je moguće promatrati;
  - vrednovanje utemeljenosti kretanja matematičkih pričuva i tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova za pojedinu godinu, pri čemu polazimo od početne vrijednosti i oblikujemo neovisna očekivanja za stavke zbog kojih bi se pričuve trebale povećati (kao što su premije, tehnička kamatna stopa, udio dobiti, stopa prinosa) i one zbog kojih bi se smanjile (štete, troškovno opterećenje, premija za rizik);

Pričuve šteta za nastale, još neprijavljene štete

- procjenjivanje jesu li ključni podaci korišteni u oblikovanju pretpostavki za IBNR primjereni (kao što su datum nastanka šetnog slučaja, datum prijave štetnog slučaja, datum plaćanja štetnog slučaja i iznos plaćenog štetnog slučaja) na temelju upotrebe osnovnih dokaza osiguravajućeg društva

primijeniti za predviđanje šteta prijavljenih u budućnosti.

S obzirom na gore navedene čimbenike, mjerenje predmetnih obveza iz ugovora o osiguranju predstavlja područje znatnog revizijskog rizika, koje zahtijeva našu veću pozornost. Zato smatramo da je riječ o ključnom revizijskom pitanju.

- ispitivanje ključnih pretpostavki korištenih za izračun IBNR-a. Na temelju analize prethodnih razvojnih čimbenika smo, među ostalim, preciznije procijenili jesu li razvojni čimbenici koje je osiguravajuće društvo upotrijebilo adekvatni;
- procjena razumnosti pričuva šteta IBNR-a priznati u prošlosti, na temelju usporedbe prethodnih procjena sa stvarno isplaćenim štetama (testiranje na temelju istjecanja);

Za gore navedene pričuve

- ocjenjivanje objava osiguravajućeg društva u vezi s gore navedenim pričuvama s obzirom na zahtjeve relevantnih standarda računovodstvenog izvješćivanja.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije čine »Izvješće Uprave«, »Izvješće Nadzornog odbora za poslovnu godinu 2021.«, »Poslovno izvješće« i »Prilog«, koji su sastavni dio godišnjeg izvješća, ali 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 protom procijeniti jesu li druge informacije u znatnom neskladu s računovodstvenim iskazima, zakonskim zahtjevima ili našim saznanjima, koja smo stekli prilikom revidiranja ili se na neki drugi način pokazuju kao bitno neispravne.

U vezi s Poslovnim izvješćem procjenjivali smo uključuje li objave koje zahtijeva Zakon o trgovačkim društvima/ Zakon o gospodarskih družbah, 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 poslovnom izvješću. U vezi s time nemamo o čemu izvijestiti.

Odgovornost poslovodstva i nadležnih za upravljanje za računovodstvene iskaze

Poslovodstvo 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 takvo provođenje internih kontrola kakvo je prema odluci poslovodstva potrebno da bi se omogućila priprema računovodstvenih iskaza koji ne sadržavaju bitno pogrešne navode zbog prevare ili greške.

Poslovodstvo je u pripremi računovodstvenih iskaza društva odgovorno za procjenu sposobnosti, osiguravajućeg društva da nastavi kao aktivno poduzeće, za objave predmeta povezanih s aktivnim poduzećem i primjenu pretpostavke aktivnog poduzeće ili prekinuti njegovo poslovanje ili ako nema druge mogućnosti osim da napravi jedno ili drugo.

poduzeća kao osnove računovodstva, osim ako poslovodstvo ne namjerava likvidirati

Osobe nadležne za upravljanje odgovorne su za nadzor nad postupkom računovodstvenog izvješćivanja 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 MSR i Uredbom EU) br. 537/2014, koristimo stručnu prosudbu i zadržavamo profesionalnu skeptičnost. Isto tako:

- prepoznajemo 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 izviru 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 poslovodstva;
- 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 izdanja revizorova izvješća. Kasniji događaji ili okolnosti mogu uzrokovati prestanak djelovanja 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, jer se može utemeljeno očekivati da će negativne posljedice takvog komuniciranja biti veće od koristi javnog interesa

Izvješće o drugim pravnim i regulatornim pitanjima

Dioničari su nas na sjednici skupštine 12. srpnja 2019. imenovali revizorom računovodstvenih iskaza osiguravajućeg društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. Naše zajedničko kontinuirano razdoblje trajanja posla je tri godine.

Potvrđujemo da:

- je naše revizijsko mišljenje u skladu s dodatnim izvješćem koje je predloženo Revizijskoj komisiji osiguravajućeg društva na dan 5. travnja 2022.
- 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.

Osim revizije i drugih usluga koje su objavljene u poslovnom izvješću ili računovodstvenim iskazima osiguravajućeg društva, u razdoblju na koje se odnosi naša obavezna revizija za društvo nismo obavljali nikakve druge usluge.

U ime revizijskog društva

KPMG SLOVENIJA
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Nevenka Kržan

ovlaštena revizorica

direktorica

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

Ljubljana, 5. travnja 2022.

PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENOM IZVJEŠĆU

Računovodstveni izvještaji po propisanim shemama nadzornog tijela - nerevidirani

U nastavku prikazujemo odvojeno izvješćivanje za imovinska i životna osiguranja (bilancu stanja, bilancu uspjeha, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaj o novčanom toku) za Sava osiguranje te prikaz sredstava i obveza i račun dobiti i gubitka za fondove koje osiguravajuće društvo vodi odvojeno. Izvještaji su pripremljeni u skladu sa shemama Priloga 2 Odluke o godišnjem izviješću i kvartalnim računovodstvenim izvještajima 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	31.12.2021.	31.12.2020.
Ukupno bilančna svota – stanje bez prijeboja	1.168.951.554	1.172.541.778
Međusobna potraživanja i obveze poslovnih segmenata	-4.997.761	-3.580.247
Ukupno bilančna svota – stanje nakon prijeboja	**1.163.953.793**	**1.168.961.531**

Bilanca stanja za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim izvještajima osig. društava

u eurima bez centa	Objašnj.	na dan 31.12.2021.			na dan 31.12.2020.		
		Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
SREDSTVA		**719.967.095**	**448.984.459**	**1.168.951.554**	**700.453.202**	**472.088.576**	**1.172.541.778**
Nematerijalna sredstva		10.844.596	5.095.854	**15.940.450**	7.344.212	5.119.553	**12.463.765**
Materijalna osnovna sredstva		36.268.219	2.578.491	**38.846.709**	30.307.561	2.679.746	**32.987.308**
Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji		310.969	0	**310.969**	742.955	0	**742.955**
Odgođena potraživanja za porez		1.110.952	463.348	**1.574.300**	820.129	401.756	**1.221.885**
Investicijske nekretnine		3.103.795	35.583	**3.139.378**	3.858.481	36.925	**3.895.406**
Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima		1.996.430	313.448	**2.309.878**	1.996.430	313.448	**2.309.878**
Financijske investicije:	4.5	432.271.852	204.969.187	**637.241.039**	415.434.758	234.732.133	**650.166.891**
- u zajmove i depozite		230.377	8.674	**239.051**	355.398	7.499	**362.897**
- u posjedu do dospijeća		1.122.981	6.548.595	**7.671.576**	1.118.594	6.576.911	**7.695.505**
- raspoložive za prodaju		422.662.490	191.810.170	**614.472.659**	408.126.713	222.110.445	**630.237.159**
- vrednovane po fer vrijednosti		8.256.004	6.601.748	**14.857.752**	5.834.052	6.037.278	**11.871.330**
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik		0	218.557.463	**218.557.463**	0	213.201.970	**213.201.970**
Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima		108.546.860	607.816	**109.154.676**	110.505.599	374.116	**110.879.715**
Potraživanja		81.055.623	1.320.274	**82.375.897**	83.230.656	1.165.580	**84.396.236**
Druga sredstva		24.600.378	2.364.696	**26.965.074**	27.291.960	1.382.880	**28.674.840**
Novac i novčani ekvivalenti		19.857.422	12.678.300	**32.535.722**	18.920.460	12.680.467	**31.600.927**
KAPITAL I OBVEZE		**719.967.095**	**448.984.459**	**1.168.951.554**	**700.453.202**	**472.088.576**	**1.172.541.778**
Kapital		156.218.821	68.779.569	**224.998.390**	135.466.038	79.628.591	**215.094.630**
- 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		6.902.810	6.468.367	**13.371.177**	8.599.060	12.956.572	**21.555.632**
- Zadržani neto poslovni rezultat		38.827.091	21.884.562	**60.711.653**	29.595.750	22.188.350	**51.784.099**
- Neto poslovni rezultat poslovne godine		48.075.913	10.011.717	**58.087.630**	34.811.715	14.085.173	**48.896.888**
- Konverzijska korekcija kapitala		131.212	-142.433	**-11.221**	177.718	-158.859	**18.859**
Tehničke pričuve osiguranja	4.12	478.855.525	143.460.759	**622.316.284**	489.815.047	164.006.856	**653.821.903**
- Prijenosne premije		146.617.803	653.148	**147.270.951**	154.169.180	686.571	**154.855.751**
- Matematičke pričuve		0	129.191.412	**129.191.412**	0	148.733.251	**148.733.251**
- Pričuve šteta		324.252.415	13.616.198	**337.868.614**	327.570.971	14.587.033	**342.158.004**
- Druge tehničke pričuve osiguranja		7.985.307	0	**7.985.307**	8.074.896	0	**8.074.896**
Tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	4.13	0	221.531.758	**221.531.758**	0	211.276.749	**211.276.749**
Druge pričuve		6.295.346	1.210.740	**7.506.086**	6.574.189	1.250.618	**7.824.807**
Odgođene obveze za porez		1.846.841	1.688.571	**3.535.412**	1.985.658	3.106.740	**5.092.398**
Druge financijske obveze		3.844.938	0	**3.844.938**	5.062.384	0	**5.062.384**
Obveze iz poslovanja		23.696.853	7.316.009	**31.012.862**	29.904.296	8.386.177	**38.290.473**
Ostale obveze		49.208.771	4.997.054	**54.205.825**	31.645.590	4.432.844	**36.078.434**

Iskaz poslovnog rezultata za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim izvještajima osig. društava

u eurima bez centa	Objašnj.	1.1. do 31.12.2021.			1.1. do 31.12.2020.		
		Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
PRIHODI POSLOVNOG SEGMENTA		**321.160.533**	**104.630.931**	**425.791.464**	**322.572.590**	**88.597.045**	**411.105.687***
NETO PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	4.20	287.398.279	73.499.609	**360.897.888**	291.709.805	77.320.146	**369.029.951**
- Obračunate bruto premije osiguranja		360.348.788	74.075.806	**434.424.594**	369.186.398	77.806.873	**446.993.271**
- Obračunata premija dana u reosiguranje i suosiguranje		-75.803.035	-654.962	**-76.457.997**	-77.494.802	-616.438	**-78.111.240**
- Promjena prijenosnih premija		2.852.526	78.765	**2.931.291**	18.209	129.711	**147.919**
PRIHODI OD INVESTICIJA		4.608.251	29.457.682	**34.065.933**	4.819.956	9.911.904	**14.667.912***
DRUGI PRIHODI OSIGURANJA		23.324.333	1.419.792	**24.744.125**	21.386.795	1.208.069	**22.594.864**
od toga:							
- Prihodi od provizija		21.532.455	1.297.827	**22.830.282**	19.611.367	1.138.287	**20.749.654**
DRUGI PRIHODI		5.829.669	253.849	**6.083.518**	4.656.033	156.926	**4.812.959**
RASHODI POSLOVNOG SEGMENTA		**273.084.620**	**94.619.214**	**367.703.834**	**287.760.874**	**74.511.872**	**362.208.799***
NETO RASHODI ZA ŠTETE	4.25	149.632.830	79.945.014	229.577.845	164.878.032	103.254.968	**268.133.000**
- Obračunati bruto iznosi šteta		192.686.580	81.664.422	**274.351.002**	191.236.988	106.162.826	**297.399.814**
- Obračunati udjeli reosiguravatelja i suosiguravatelja		-37.690.888	-148.654	**-37.839.541**	-29.977.344	-123.206	**-30.100.550**
- Promjena pričuva šteta		-5.362.862	-1.570.754	**-6.933.616**	3.618.387	-2.784.652	**833.735**
PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA		-1.088.129	-19.961.658	**-21.049.788**	-1.788.325	-44.095.386	**-45.883.711**
PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIG. KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK		0	10.740.928	**10.740.928**	0	-8.438.104	**-8.438.104**
RASHODI ZA BONUSE I POPUSTE		211.418	0	**211.418**	59.846	0	**59.846**
OPERATIVNI TROŠKOVI		102.731.468	20.822.526	**123.553.995**	103.406.592	19.548.025	**122.954.617**
od toga:							
- Troškovi pribave osiguranja		37.743.022	6.947.674	**44.690.695**	38.728.192	5.838.090	**44.566.281**
- Amortizacija		4.698.735	288.044	**4.986.779**	4.621.184	311.657	**4.932.841**
RASHODI INVESTICIJA		200.212	100.981	**301.193**	583.868	507.231	**1.027.151***
od toga:							
- Umanjenja vrijed. financ. sredstava koja nisu mjerena po PV kroz posl. rezultat		13.246	66.713	**79.959**	73.928	475.757	**549.685**
DRUGI RASHODI OSIGURANJA		6.413.196	615.197	**7.028.393**	6.796.380	463.610	**7.259.991**
DRUGI RASHODI		3.560.767	44.022	**3.604.789**	5.337.234	40.580	**5.377.813**
od toga:							
- Rashodi iz financijskih obveza		1.054.742	259	**1.055.001**	2.232.926	103	**2.233.029**
POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA		59.498.772	12.323.921	**71.822.692**	43.298.963	17.316.120	**60.615.083**
POREZ NA DOHODAK		-11.422.859	-2.312.204	**-13.735.062**	-8.487.248	-3.230.947	**-11.718.195**
NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNOG SEGMENTA		**48.075.913**	**10.011.717**	**58.087.630**	**34.811.715**	**14.085.173**	**48.896.888**

*razlika u zbroju između imovinskih i životnih osiguranja predstavlja prijeboj iznosa prihoda i rashoda s naslova tečajnih razlika u iznosu 63.948

Iskaz sveobuhvatne dobiti za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim izvještajima osig. društava

u eurima bez centa		Imovinska osiguranja 1.1. do 31.12.2021.	Životna osiguranja 1.1. do 31.12.2021.	Ukupno sva osiguranja 1.1. do 31.12.2021.	Imovinska osiguranja 1.1. do 31.12.2020.	Životna osiguranja 1.1. do 31.12.2020.	Ukupno sva osiguranja 1.1. do 31.12.2020.
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA		**48.075.913**	**10.011.717**	**58.087.630**	**34.811.715**	**14.085.173**	**48.896.888**
II. DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)		**-1.742.756**	**-6.471.779**	**-8.214.535**	**3.084.805**	**1.812.215**	**4.897.020**
a)	**Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)**	166.741	64.046	**230.787**	86.810	-40.229	**46.581**
3.	Aktuarska neto dobit/gubici za mirovinske programe	235.632	52.618	**288.251**	-82.329	-16.782	**-99.111**
5.	Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti prerazvrstane u poslovni rezultat	-46.506	16.426	**-30.080**	83.852	-45.103	**38.749**
6.	Porez od stavki koje neće biti svrstane u poslovni rezultat	-22.385	-4.999	**-27.384**	85.287	21.657	**106.944**
b)	**Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)**	-1.909.497	-6.535.825	**-8.445.322**	2.997.996	1.852.444	**4.850.440**
1.	Neto dobiti/gubici iz ponovnog vrednovanja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	-2.355.919	-8.065.803	**-10.421.722**	3.703.766	2.284.896	**5.988.663**
1.1.	Dobiti/gubici i konverzijske razlike, priznati u višku iz revalorizacije	-2.160.437	-3.150.033	**-5.310.470**	4.913.118	3.276.679	**8.189.797**
1.2.	Prijenos dobiti/gubitaka iz viška iz revalorizacije u poslovni rezultat	-195.482	-4.915.770	**-5.111.252**	-1.209.351	-991.782	**-2.201.134**
5.	Porez od stavki koje u kasnijim razdobljima mogu biti prerazvrstane u poslovni rezultat	446.422	1.529.979	**1.976.400**	-705.771	-432.453	**-1.138.223**
III. SVEOBUHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)		**46.333.157**	**3.539.938**	**49.873.095**	**37.896.521**	**15.897.388**	**53.793.908**

Stanje drugih međusobnih potraživanja/obveza

u eurima bez centa	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja	
	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.
Potraživanja	2.815.706	2.399.254	2.182.055	1.180.993
Obveze	-2.182.055	-1.180.993	-2.815.706	-2.399.254

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 31.12.2021.			1.1. do 31.12.2020.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Prihodi	***14.136.842***	***2.568.203***	***16.703.503****	***18.337.990***	***4.063.925***	***22.401.442****
od toga:						
- neto prihodi od premija osiguranja	12.902.669	2.177.160	15.079.829	17.119.755	3.602.031	20.721.786
Rashodi	***14.426.463***	***2.219.744***	***16.644.665****	***24.280.135***	***2.801.086***	***27.080.747****
od toga:						
- neto rashodi za štete	7.223.555	1.598.314	8.821.869	13.711.575	2.948.695	16.660.270
- promjene drugih tehničkih pričuva osiguranja	-499.982	-441.618	-941.599	135.606	-1.240.529	-1.104.922
- promjene TPO-a osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	81.034	81.034	0	-381.125	-381.125
Poslovni rezultat prije oporezivanja	***-289.621***	***348.459***	***58.838***	***-5.942.145***	***1.262.840***	***-4.679.305***
Neto poslovni rezultat	***-289.621***	***348.459***	***58.838***	***-5.942.145***	***1.262.840***	***-4.679.305***

* razlika u zbroju između imovinskog i životnog osiguranja predstavlja prijeboj iznosa prihoda i rashoda s naslova tečajnih razlika (2021.:1.543; 2020.: 474).

Bilanca stanja

u eurima bez centa		na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
SREDSTVA		**1.163.953.793**	**1.168.961.531**
A.	Nematerijalna sredstva	15.940.450	12.463.765
B.	Materijalna osnovna sredstva	38.846.709	32.987.308
C.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	310.969	742.955
D.	Odgođena potraživanja za porez	1.574.300	1.221.885
E.	Investicijske nekretnine	3.139.378	3.895.406
F.	Financijske investicije u društvima u grupi i pridruženim društvima	2.309.878	2.309.878
G.	Financijske investicije:	637.241.039	650.166.891
1.	u zajmove i depozite	239.051	362.897
2.	u posjedu do dospijeća	7.671.576	7.695.505
3.	raspoložive za prodaju	614.472.659	630.237.159
4.	vrednovane po fer vrijednosti	14.857.752	11.871.330
H.	Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	218.557.463	213.201.970
I.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima	109.154.676	110.879.715
K.	Potraživanja	82.375.897	84.396.236
1.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	62.353.665	68.484.692
2.	Potraživanja iz reosiguranja i suosiguranja	17.763.259	14.086.554
3.	Druga potraživanja	2.258.973	1.824.991
L.	Druga sredstva	21.967.313	25.094.594
M.	Novac i novčani ekvivalenti	32.535.722	31.600.927
N.	*Izvanbilančne stavke*	*63.978.089*	*75.707.141*
KAPITAL I OBVEZE		**1.163.953.793**	**1.168.961.531**
A.	Kapital	224.998.390	215.094.630
1.	Osnovni kapital	68.417.377	68.417.377
2.	Kapitalne pričuve	16.207.877	16.207.877
3.	Pričuve iz dobiti	8.213.896	8.213.896
4.	Višak iz revalorizacije	13.371.177	21.555.632
5.	Zadržani neto poslovni rezultat	60.711.653	51.784.099
6.	Neto poslovni rezultat poslovne godine	58.087.630	48.896.888
7.	Konverzijska korekcija kapitala	-11.221	18.859
C.	Tehničke pričuve osiguranja	622.316.284	653.821.903
1.	Prijenosne premije	147.270.951	154.855.751
2.	Matematičke pričuve	129.191.412	148.733.251
3.	Pričuve šteta	337.868.614	342.158.004
4.	Druge tehničke pričuve osiguranja	7.985.307	8.074.896
D.	TPO u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik	221.531.758	211.276.749
E.	Druge pričuve	7.506.086	7.824.807
F.	Odgođene obveze za porez	3.535.412	5.092.398
I.	Druge financijske obveze	3.844.938	5.062.384
J.	Obveze iz poslovanja	31.012.862	38.290.473
1.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	13.999.356	14.986.928
2.	Obveze iz reosiguranja i suosiguranja	15.107.818	19.021.726
3.	Obveze za razrezani porez	1.905.688	4.281.818
K.	Ostale obveze	49.208.064	32.498.187
L.	*Izvanbilančne stavke*	*63.978.089*	*75.707.141*

Bilanca uspjeha i izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

u eurima bez centa			od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
A.	**Izvještaj rezultata iz imovinskih osiguranja**				
I.	**Neto prihodi od premija osiguranja**		**287.398.279**	**291.709.805**	**99**
	1.	Obračunate bruto premije osiguranja	354.371.373	368.984.470	96
	2.	Obračunata premija dobivenog suosiguranja (+)	3.885.081	9.517.607	41
	3.	Obračunata premija danog suosiguranja (-)	-1.017.779	-2.639.207	39
	4.	Obračunate premije reosiguranja(-)	-78.670.336	-84.373.202	93
	5.	Promjena bruto prijenosnih premija (+/-)	5.474.823	-217.480	-2.517
	6.	Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni i suosig. dio (+/-)	3.355.118	437.617	767
II.	**Raspoređeni prinos investicija prenesen iz iskaza neto rezultata osig. društva (C.VI)**		**188.309**	**428.302**	**44**
III.	**Drugi neto prihodi osiguranja**		**1.833.573**	**1.775.428**	**103**
IV.	**Neto rashodi za štete**		**149.674.524**	**164.878.032**	**91**
	1.	Obračunati bruto iznosi šteta	199.357.919	197.729.384	101
	2.	Prihodi od realiziranih bruto regresnih potraživanja (-)	-6.629.645	-6.492.396	102
	3.	Obračunati udjeli suosiguravatelja (+/-)	3.280.224	3.457.759	95
	4.	Obračunati udjeli reosiguravatelja (-)	-40.971.111	-33.435.103	123
	5.	Promjena bruto pričuva šteta (+/-)	-2.534.803	10.299.459	-25
	6.	Promjena pričuva šteta za reosigurateljni i suosig. dio (+/-)	-2.828.059	-6.681.072	42
V.	**Promjena drugih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)**		**1.088.129**	**1.788.325**	**61**
VI.	**Neto rashodi za bonuse i popuste**		**211.418**	**59.846**	**353**
VII.	**Neto operativni troškovi**		**81.199.013**	**83.795.225**	**97**
	1.	Troškovi pribave osiguranja	35.137.569	39.859.055	88
	2.	Promjena u razgraničenim troškovima pribave osiguranja (+/-)	2.605.470	-1.130.863	-230
	3.	Drugi operativni troškovi	64.988.446	64.678.400	100
		3.1. Amortizacija vrijednosti sredstava potrebnih za rad	4.698.735	4.621.184	102
		3.2. Troškovi rada	42.713.818	41.897.811	102
		3.2.1. Plaće zaposlenih	28.591.484	28.534.869	100
		3.2.2. Troškovi socijalnog i mirovinskog osiguranja	4.619.926	4.614.202	100
		3.2.3. Drugi troškovi rada	9.502.408	8.748.739	109
		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	60.855	41.982	145
		3.4. Ostali operativni troškovi	17.515.039	18.117.424	97
	4.	Prihodi od provizija reosig. i iz udjela u pozitivnom tehn. rezultatu iz ugovora o reosiguranju(-)	-21.532.472	-19.611.367	110
VIII.	**Drugi neto rashodi osiguranja**		**6.413.196**	**6.796.380**	**94**
	1.	Rashodi za preventivne aktivnosti	3.556.745	3.405.415	104
	2.	Doprinosi za pokriće šteta po neosiguranim i nepoznatim vozilima	-196.614	702.348	-28
	3.	Ostali neto rashodi osiguranja	3.053.065	2.688.618	114
IX.	**Rezultat iz imovinskih osiguranja (I + II + III - IV + u - VI - VII - VIII)**		**53.010.139**	**40.172.377**	**132**

u eurima bez centa	od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
B. Izvještaj rezultata iz životnih osiguranja			
I. Neto prihodi od premija osiguranja	**73.499.609**	**77.320.146**	**95**
1. Obračunate bruto premije osiguranja	74.075.806	77.806.873	95
2. Obračunata premija dobivenog suosiguranja (+)	158	177	90
3. Obračunata premija predanog suosiguranja (-)	-15.812	-17.662	90
4. Obračunate premije reosiguranja	-639.309	-598.953	107
5. Promjena bruto prijenosnih premija (+/-)	45.825	102.547	45
6. Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni dio (+/-)	32.941	27.164	121
II. Prihodi investicija	**8.346.535**	**8.737.181**	**96**
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	289.655	328.326	88
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	289.655	328.326	88
2. Prihodi drugih investicija	3.123.449	4.918.378	64
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	2.825.178	3.653.736	77
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	2.825.178	3.653.736	77
2.3. Drugi prihodi investicija	298.271	1.264.642	24
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	0	725.993	0
2.3.2. Drugi financijski prihodi	298.271	538.649	55
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	4.933.431	3.490.477	141
III. Neto nerealizirana dobit investicija životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	**29.748.713**	**29.115.546**	**102**
IV. Drugi neto prihodi od osiguranja	**1.375.522**	**1.103.374**	**125**
V. Neto rashodi za štete	**79.945.014**	**103.254.968**	**77**
1. Obračunati bruto iznosi šteta	81.664.422	106.162.826	77
2. Prihodi od realiziranih bruto regresnih potraživanja (-)	0	0	0
3. Obračunati udjeli reosiguravatelja (-)	-148.654	-123.206	121
4. Promjena bruto pričuva šteta (+/-)	-1.370.023	-2.745.198	50
5. Promjena pričuva šteta za reosigurateljni dio (+/-)	-200.730	-39.453	509
VI. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	**9.220.731**	**52.533.490**	**18**
1. Promjena matematičkih pričuva	9.220.731	52.533.490	18
1.1. Promjena bruto matematičkih pričuva	9.220.731	52.533.490	18
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 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
B.	**Izvještaj rezultata iz životnih osiguranja**				
VIII.	**Neto operativni troškovi**		**20.778.257**	**19.443.330**	**107**
1.	Troškovi pribave osiguranja		6.710.405	6.360.176	106
2.	Promjena u razgraničenim troškovima pribave osiguranja (+/-)		237.268	-522.087	-45
3.	Drugi operativni troškovi		13.874.853	13.709.935	101
	3.1.	Amortizacija vrijednosti sredstava, potrebnih za rad	288.044	311.657	92
	3.2.	Troškovi rada	9.060.521	9.265.200	98
	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	12.965	10.779	120
	3.4.	Ostali operativni troškovi	4.513.323	4.122.299	109
4.	Prihodi od provizija reosiguranja i iz udjela u pozitivnom tehničkom rezultatu iz ugovora o reosiguranju(-)		-44.270	-104.695	42
IX.	**Rashodi investicija**		**307.742**	**1.520.063**	**20**
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		288.212	753.125	38
3.	Revalorizacijski financijski rashodi		4.731	765.596	1
4.	Gubici kod otuđenja investicija		13.457	0	0
X.	**Neto nerealizirani gubici investicija životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik**		8.430.805	26.927.991	31
XI.	**Drugi neto rashodi osiguranja**		**615.197**	**463.610**	**133**
1.	Rashodi za preventivne aktivnosti		0	0	0
2.	Ostali drugi neto rashodi osiguranja		615.197	463.610	133
XII.	**Raspoređeni prinos investicija prenesen u izračun neto rezultata osig. društva (-)**		**-131.548**	**-2.472.423**	**5**
XIII.	**Rezultat iz životnih osiguranja (I+ II + III + IV – u + VI – VII – VIII – IX – X – XI – XII)**		**12.245.642**	**19.672.197**	**62**
C.	**Izračun neto rezultata osig. društva**				
I.	**Rezultat iz imovinskih osiguranja (A.IX)**		**53.010.139**	**40.172.377**	**132**
II.	**Rezultat iz životnih osiguranja (B.XIII)**		**12.245.642**	**19.672.197**	**62**
III.	**Prihodi investicija**		**5.002.428**	**6.090.310**	**82**
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima		148.302	81.406	182
	1.1.	Prih. iz dividendi i drugih udjela u dobiti u društvima u grupi	0	0	0
	1.2.	Prih. iz dividendi i drugih udjela u dobiti u pridruženim društvima	0	0	0
	1.3.	Prih. iz dividendi i drugih udjela u dobiti u drugim društvima	148.302	81.406	182
2.	Prihodi drugih investicija		4.445.437	4.951.597	90
	2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	211.305	226.486	93
	2.2.	Prihodi od kamata	1.885.516	2.702.271	70
		> Prihodi od kamata iz odnosa s društvima u grupi	0	0	0
		> Prihodi od kamata iz odnosa s nepovezanim društvima	1.885.516	2.702.271	70
	2.3.	Drugi prihodi investicija	2.348.616	2.022.840	116
		2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	0	694.050	0
		2.3.2. Drugi financijski prihodi	2.348.616	1.328.790	177
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija		0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija		408.689	1.057.307	39
IV.	**Raspoređeni prinos investicija prenesen iz iskaza rezultata iz životnih osiguranja (B.XII)**		**-131.548**	**-2.472.423**	**5**

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
C.	**Izračun neto rezultata osiguravajućeg društva**			
V.	**Rashodi investicija**	**594.389**	**1.854.221**	**32**
1.	Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za rad	20.659	128.610	16
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	526.550	975.054	54
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	13.246	750.641	2
4.	Gubici kod otuđenja investicija	33.935	-83	-40.718
VI.	**Raspoređen prinos investicija prenesen u iskaz rezultata iz imovinskih osiguranja (A.II)**	**188.309**	**428.302**	**44**
VII.	**Drugi prihodi iz osiguranja**	**3.318.812**	**2.724.251**	**122**
1.	Drugi prihodi iz imovinskih osiguranja	3.318.812	2.724.251	122
2.	Drugi prihodi iz životnih osiguranja	0	0	0
VIII.	**Drugi rashodi iz osiguranja**	**2.516.305**	**2.825.619**	**89**
1.	Drugi rashodi iz imovinskih osiguranja	2.472.542	2.789.986	89
2.	Drugi rashodi iz životnih osiguranja	43.763	35.633	123
IX.	**Drugi prihodi**	**3.010.931**	**3.239.981**	**93**
1.	Drugi prihodi iz imovinskih osiguranja	2.756.485	3.082.083	89
2.	Drugi prihodi iz životnih osiguranja	254.445	157.898	161
X.	**Drugi rashodi**	**1.334.709**	**3.703.467**	**36**
1.	Drugi rashodi iz imovinskih osiguranja	1.333.854	3.697.549	36
2.	Drugi rashodi iz životnih osiguranja	856	5.918	14
XI.	**Poslovni rezultat obračunskog razdoblja prije oporezivanja (I + II + III + IV + u + VI - VII - VIII + IX - X)**	71.822.692	60.615.083	166
1.	Poslovni rezultat obrač. razdoblja iz imovinskih osiguranja	59.498.772	43.298.963	137
2.	Poslovni rezultat obrač. razdoblja iz životnih osiguranja	12.323.921	17.316.120	71
XIV.	**Porez na dobit**	**13.695.447**	**11.789.759**	**116**
XV.	**Odgođeni porezi**	**39.616**	**-71.564**	**-55**
XVI.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (XI - XII + XIII)**	**58.087.630**	**48.896.888**	**119**
D.	**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI**			
I.	**NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA**	**58.087.630**	**48.896.888**	**119**
II.	**DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)**	**-8.214.535**	**4.897.020**	**-168**
a)	**Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)**	**230.787**	**46.581**	**495**
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	288.251	-99.111	**-291**
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	-30.080	38.749	**-78**
6.	Porez od stavki koje neće biti svrstane u poslovni rezultat	-27.384	106.944	**-26**
b)	**Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)**	**-8.445.322**	**4.850.440**	**-174**
1.	Neto dobiti/gubici iz ponovne procjene financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	-10.421.722	5.988.663	**-174**
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	1.976.400	-1.138.223	**-174**
III.	**SVEOBUHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)**	**49.873.095**	**53.793.908**	**93**

Izvještaj o novčanom toku

u eurima bez centa		Objašnjenje	Od 1.1. do 31.12.2021.	Od 1.1. do 31.12.2020.
A.	**Novčani tokovi u poslovanju**			
a)	**Stavke iskaza poslovnog rezultata**		**38.021.702**	**-12.789.730**
1.	Obračunate neto premije osiguranja u razdoblju		359.420.566	368.882.031
2.	Prihodi investicija (osim financijskih prihoda)		2.037.916	1.107.782
3.	Drugi poslovni prihodi (osim za revalorizaciju i bez smanjenja pričuva) i financijski prihodi iz poslovnih potraživanja		28.379.310	26.203.240
4.	Obračunati neto iznosi šteta u razdoblju		-236.557.063	-267.348.200
5.	Obračunati troškovi bonusa i popusta		-270.917	-113.921
6.	Neto operativni troškovi bez troškova amortizacije i bez promjene u razgraničenim troškovima pribave osiguranja		-117.833.694	-117.467.351
7.	Rashodi investicija (bez amortizacije i financijskih rashoda)		-111.327	-614.461
8.	Drugi poslovni rashodi bez amortizacije (osim za revalorizaciju i bez povećanja pričuva)		-10.778.152	-11.720.656
9.	Porez na dobit i drugi porezi koji nisu obuhvaćeni u poslovnim rashodima		13.735.062	-11.718.195
b)	**Promjene neto obrtnih sredstava (potraživanja za osiguranja, druga potraživanja, druga sredstva te odgođena potraživanja i obveze za porez) poslovnih stavki bilance stanja**		**-18.144.640**	**-5.611.388**
1.	Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		2.405.198	-1.294.454
2.	Početna minus završna potraživanja iz reosiguranja		270.680	419.266
3.	Početna minus završna druga potraživanja iz poslova (re)osiguranja		2.466.519	-71.083
4.	Početna minus završna druga potraživanja i sredstva		-73.490	-4.226.932
5.	Početna minus završna odgođena potraživanja za porez		-343.060	-347.677
6.	Završni minus početni dugovi iz neposrednih osiguranja		425.485	0
7.	Završni minus početni dugovi iz reosiguranja		-945.254	-1.811.024
8.	Završni minus početni drugi poslovni dugovi		-3.689.832	-3.090.157
9.	Završne minus početne ostale obveze (bez prijenosnih premija)		-2.034.570	205.021
10.	Završne minus početne odgođene obveze za porez		-15.372.636	3.298.259
11.	Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		-1.253.679	1.307.392
c)	**Višak primitaka ili višak izdataka u poslovanju (a + b)**		**19.877.061**	**-18.401.118**
B.	**Novčani tokovi kod ulaganja**			
a)	**Primici kod ulaganja**		**178.595.291**	**254.461.937**
1.	Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		7.126.597	8.957.521
2.	Primici od dividendi i udjela iz dobiti drugih		634.911	591.532
3.	Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava		-3.012	0
4.	Primici od otuđenja financijskih investicija		439.036	230.369
5.	Primici od likvidacije ovisnih društava		170.397.759	244.682.515
5.1.	Drugi primici od otuđenja financijskih investicija		0	4.318.555
5.2.	Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		170.397.759	240.363.959
b)	**Izdaci kod ulaganja**		**-156.244.228**	**-239.050.993**
1.	Izdaci za stjecanje nematerijalnih sredstava		-4.029.255	-4.689.456
2.	Izdaci za stjecanje materijalnih osnovnih sredstava		-8.797.553	-5.283.076
3.	Izdaci za stjecanje financijskih investicija		-143.417.419	-229.078.460
3.1.	Izdaci za stjecanje ovisnih društava ili drugih društava		0	0
3.2.	Drugi izdaci za stjecanje financijskih investicija		-143.417.419	-229.078.460
c)	**Višak primitaka ili višak izdataka kod ulaganja (a + b)**		**22.351.062**	**15.410.944**
C.	**Novčani tokovi u financiranju**			
a)	**Primici u financiranju**		**0**	**2.485.826**
1.	Primici od uplaćenog kapitala		0	2.485.826
2.	Primici od dobivenih dugoročnih zajmova		0	0
3.	Primici od dobivenih kratkoročnih zajmova		0	0
b)	**Izdaci pri financiranju**		**-41.293.328**	**-1.505.100**
1.	Izdaci za dane kamate		-59.583	-91.654
2.	Izdaci za povrat kapitala		0	0
3.	Izdaci za otplate dugoročnih financijskih obveza		-1.264.411	-1.413.446
4.	Izdaci za otplate kratkoročnih financijskih obveza		0	0
5.	Izdaci za isplate dividendi i drugih udjela u dobiti		-39.969.335	0
c)	**Višak primitaka ili višak izdataka u financiranju (a + b)**		**-41.293.328**	**980.726**
Č.	**Završno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata**	**4.10.**	**32.535.722**	**31.600.927**
x)	Novčani rezultat u razdoblju (zbroj viškova Ac, Bc i Cc)		934.794	-2.009.448
y)	**Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata**		**31.600.928**	**33.610.375**

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ (5063400020)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.	Indeks rasta
SREDSTVA	**133.587.260**	**159.787.254**	**84**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**130.725.600**	**156.392.908**	**84**
I. Investicijske nekretnine	35.583	36.925	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	130.144.552	156.048.393	83
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	6.193.572	6.476.514	96
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	123.100.980	144.813.200	85
3. Udjeli u investicijskih fondovima	0	4.758.679	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Druga dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	850.000	0	0
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima:	545.466	307.590	177
- iz prijenosnih premija	240.466	207.652	116
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	305.000	99.938	305
- 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	**471.820**	**486.408**	**97**
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	462.452	481.242	96
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	462.452	477.040	97
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	0	4.201	0
3. Druga potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja	0	0	0
III. Druga potraživanja	9.369	5.167	181
C. Razna sredstva	**2.389.839**	**2.907.938**	**82**
I. Novčana sredstva	2.389.839	2.907.938	82
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	**145.564.922**	**156.920.652**	**93**
A. Višak iz revalorizacije	**5.624.967**	**0**	**0**
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	**129.416.447**	**149.644.850**	**86**
I. Bruto prijenosne premije	541.878	599.632	90
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	115.885.396	135.316.806	86
III. Bruto pričuve šteta	12.989.173	13.728.412	95
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	**0**	**0**	**0**
D. Obveze za financijske investicije reosiguravatelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	**0**	**0**	**0**
E. Druge obveze	**9.713.182**	**6.325.760**	**154**
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	3.971.889	4.635.624	86
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	3.877	59.809	6
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	555	555	100
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	3.967.457	4.575.259	87
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	240.728	1.538	15.652
III. Druge obveze	5.500.565	1.688.598	326
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**810.326**	**950.043**	**85**

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-1 (5063400022)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.	Indeks rasta
SREDSTVA	**107.479.682**	**102.538.878**	**105**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**105.489.028**	**100.451.623**	**105**
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	105.432.922	100.395.918	105
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	94.680.355	0	0
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	9.752.567	12.417.536	79
3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	87.978.382	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	1.000.000	0	0
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima:	56.106	55.704	101
- iz prijenosnih premija	4.955	4.533	109
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	51.150	51.171	100
- 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	**312.363**	**280.365**	**111**
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	36.746	47.727	77
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	36.746	47.727	77
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	275.617	232.637	118
C. Razna sredstva	**1.677.770**	**1.806.891**	**93**
I. Novčana sredstva	1.677.770	1.806.891	93
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	**521**	**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	521	0	0
OBVEZE	**103.430.443**	**96.547.515**	**107**
A. Višak iz revalorizacije	**15.785**	**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	**99.242.994**	**92.952.710**	**107**
D. Obveze za financijske investicije reosiguravatelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	**0**	**0**	**0**
E. Druge obveze	**3.707.989**	**3.367.763**	**110**
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	2.197.985	2.351.362	93
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	1.213	8.535	14
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	2.196.771	2.342.827	94
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	118.503	74.547	159
III. Druge obveze	1.391.502	941.854	148
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**463.675**	**227.042**	**204**

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2a (5063400025)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.	Indeks rasta
SREDSTVA	**55.643.824**	**40.590.995**	**137**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**53.546.298**	**38.959.065**	**137**
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	53.546.298	38.959.065	137
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	53.053.386	0	0
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	0	0	0
3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	38.959.065	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Druga dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	492.913	0	0
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima:	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	**2.061.885**	**1.576.201**	**131**
I. Novčana sredstva	2.061.885	1.576.201	131
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	**35.640**	**55.730**	**64**
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	35.640	55.730	64
3. Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	**57.996.923**	**45.384.660**	**128**
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	**55.450.094**	**42.879.520**	**129**
D. Obveze za financijske investicije reosiguravatelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	**0**	**0**	**0**
E. Druge obveze	**2.546.829**	**2.505.140**	**102**
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	267.569	85.722	312
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	2.567	930	276
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju		0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	265.002	84.792	313
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	2.279.260	2.419.418	94
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**0**	**0**	**0**

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT3 (5063400039)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.	Indeks rasta
SREDSTVA	**66.674.678**	**75.484.029**	**88**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**61.332.382**	**73.390.726**	**84**
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	61.332.382	73.390.726	84
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	1.977.081	0	0
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	56.546.702	65.422.564	86
3. Udjeli u investicijskih fondovima	0	3.959.090	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	2.808.600	4.009.072	70
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima:	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	**2.340.500**	**1.951.924**	**120**
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	2.340.500	1.951.924	120
C. Razna sredstva	**3.001.552**	**141.379**	**2.123**
I. Novčana sredstva	3.001.552	141.379	2.123
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	**244**	**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	244	0	0
OBVEZE	**66.673.777**	**74.836.960**	**89**
A. Višak iz revalorizacije	**333.817**	**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	**65.789.872**	**74.404.841**	**88**
D. Obveze za financijske investicije reosiguravatelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	**0**	**0**
E. Druge obveze	**550.089**	**432.119**	**127**
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	323.378	284.512	114
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	0	0	0
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	323.378	284.512	114
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	226.711	147.607	154
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**0**	**0**	**0**

Račun dobiti i gubitka fonda KSŽZ (5063400020)

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
I.	**Obračunate bruto premije osiguranja**	**29.450.471**	**31.108.992**	**95**
	1. Obračunate bruto premije osiguranja	*29.359.903*	*30.991.753*	*95*
	2. Promjena prijenosnih premija	*90.568*	*117.239*	*77*
II.	**Prihodi investicija**	**7.122.872**	**4.342.625**	**164**
	1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	279.143	312.717	89
	2. Prihodi drugih investicija	2.140.116	3.162.285	68
	2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
	2.2. Prihodi od kamata	1.877.002	2.542.630	74
	2.3. Drugi prihodi investicija	263.114	619.655	42
	2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	263.114	619.655	42
	2.3.2. Drugi financijski prihodi	0	0	0
	3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
	4. Dobiti kod otuđenja investicija	4.703.613	867.623	542
III.	**Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti**	**41.098.413**	**63.474.608**	**65**
	1. Redovni prekid	32.396.967	55.024.984	59
	2. Izvanredni prekid	8.701.446	8.449.623	103
	2.1. izlaskom iz osiguranja	44.782	72.274	62
	2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	6.625.623	6.558.735	101
	2.3. smrću osiguranika	2.031.042	1.818.615	112
IV.	**Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)**	**20.752.577**	**44.850.361**	**46**
	1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	19.808.277	42.854.857	46
	1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	21.541.693	44.164.413	49
	1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	-1.733.416	-1.309.556	132
	2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	944.300	1.995.503	47
V.	**Obračunati troškovi i provizije**	**8.425.658**	**8.859.972**	**95**
	1. Početni troškovi	3.166.340	3.357.806	94
	2. Inkaso, upravni, režijski troškovi	5.257.850	5.500.815	96
	3. Zaključni troškovi odnosno troškovi isplata	1.469	1.351	109
VI.	**Rashodi investicija**	**226.221**	**662.605**	**34**
	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	8.880	3.143	283
	3. Revalorizacijski financijski rashodi	211.431	658.120	32
	4. Gubici kod otuđenja investicija	4.568	0	0
VII.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)**	**7.575.628**	**7.304.794**	**104**

Račun dobiti i gubitka fonda KSNT -1 (5063400022)

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
I.	**Obračunate bruto premije osiguranja**	**21.368.495**	**20.655.576**	**103**
	1. Obračunate bruto premije osiguranja	*21.356.888*	*20.647.958*	*0*
	2. Promjena prijenosnih premija	*11.607*	*7.618*	*0*
II.	**Prihodi investicija**	**19.422.164**	**22.402.525**	**87**
	1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	4.062	7.049	58
	2. Prihodi drugih investicija	19.058.353	22.330.597	85
	2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
	2.2. Prihodi od kamata	9.730	26.471	37
	2.3. Drugi prihodi investicija	19.048.623	22.304.126	85
	2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	18.921.608	22.253.147	85
	2.3.2. Drugi financijski prihodi	127.015	50.979	249
	3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
	4. Dobiti kod otuđenja investicija	359.749	64.879	554
III.	**Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti**	**19.333.445**	**20.095.976**	**96**
	1. Redovni prekid	6.838.357	7.018.387	97
	2. Izvanredni prekid	12.495.088	13.077.589	96
	2.1. izlaskom iz osiguranja	1.723.269	2.257.979	76
	2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	7.082.939	7.722.258	92
	2.3. smrću osiguranika	3.688.880	3.097.352	119
IV.	**Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)**	**-6.156.773**	**4.590.281**	**-134**
	1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-6.413.580	3.596.087	-178
	1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	-6.413.580	3.596.087	-178
	1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
	2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	256.806	994.194	26
V.	**Obračunati troškovi i provizije**	**1.541.460**	**4.122.257**	37
	1. Obračunati ulazni troškovi	564.253	1.495.176	38
	2. Izlazni troškovi	75.454	89.430	84
	3. Provizija za upravljanje	901.753	2.537.651	36
VI.	**Rashodi investicija**	**7.140.222**	**19.682.144**	**36**
	1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
	2. Rashodi za upravljanje sredstava, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	46.721	168.783	28
	3. Revalorizacijski financijski rashodi	7.050.956	19.513.360	36
	4. Gubici kod otuđenja investicija	42.544	0	0
VII.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)**	**6.618.759**	**3.748.005**	**177**

Račun dobiti i gubitka fonda KSNT-2a (5063400025)

u eurima bez centa	od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
I. Obračunate bruto premije osiguranja	**12.679.894**	**12.647.748**	**100**
1. Obračunate bruto premije osiguranja	*12.678.913*	*12.648.954*	*100*
2. Promjena prijenosnih premija	*980*	*-1.206*	*-81*
II. Prihodi investicija	**10.094.162**	**6.613.767**	**153**
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	0	0	0
2. Prihodi drugih investicija	10.094.162	6.613.767	**153**
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2. Prihodi od kamata	0	0	0
2.3. Drugi prihodi investicija	10.094.162	6.613.767	**153**
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	10.094.162	6.613.767	**153**
2.3.2. Drugi financijski prihodi	0	0	0
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	0	0	0
III. Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	**4.795.137**	**1.586.808**	**302**
1. Redovni prekid	2.880.504	128.632	2.239
2. Izvanredni prekid	1.914.633	1.458.176	131
2.1. izlaskom iz osiguranja	851.212	566.210	150
2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	966.005	797.383	121
2.3. smrću osiguranika	97.416	94.583	103
IV. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	**-12.758.891**	**-6.565.585**	**194**
1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-12.822.418	-6.542.476	196
1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	*-12.822.418*	*-6.542.476*	*196*
1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	*0*	*0*	*0*
2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	63.527	-23.109	-275
V. Obračunati troškovi i provizije	**653.504**	**1.919.968**	**34**
1. Obračunati ulazni troškovi	426.219	1.349.925	32
2. Izlazni troškovi	10.695	7.307	146
3. Provizija za upravljanje	216.590	562.736	38
VI. Rashodi investicija	**1.045.532**	**7.188.644**	**15**
1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2. Rashodi za upravljanje sredstava, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	1.823	3.338	**55**
3. Revalorizacijski financijski rashodi	1.043.708	7.185.306	**15**
4. Gubici kod otuđenja investicija	0	0	0
VII. Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	**3.520.992**	**2.000.510**	**176**

Račun dobiti i gubitka fonda KSNT3 (5063400039)

u eurima bez centa			od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasti
I.	**Obračunate bruto premije osiguranja**		**7.823.589**	**9.305.799**	**84**
	1.	*Obračunate bruto premije osiguranja*	*7.823.589*	*9.305.799*	*84*
	2.	*Promjena prijenosnih premija*	*0*	*0*	*0*
II.	**Prihodi investicija**		**705.964**	**803.011**	**88**
	1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	852	2.871	30
	2.	Prihodi drugih investicija	586.400	755.959	78
		2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
		2.2. Prihodi od kamata	535.117	615.255	87
		2.3. Drugi prihodi investicija	51.283	140.703	36
		2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	51.283	140.704	36
		2.3.2. Drugi financijski prihodi	0	0	0
	3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
	4.	Dobiti kod otuđenja investicija	118.712	44.180	269
III.	**Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti**		**14.436.848**	**18.117.669**	**80**
	1.	Redovni prekid	5.886.379	7.459.420	79
	2.	Izvanredni prekid	8.550.469	10.658.249	80
		2.1. izlaskom iz osiguranja	1.240.342	1.188.760	104
		2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	7.310.127	9.469.489	77
		2.3. smrću osiguranika	0	0	0
IV.	**Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)**		**8.576.104**	**11.003.367**	**78**
	1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	8.576.104	11.003.367	78
		1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	8.576.104	11.003.367	78
		1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
	2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	0	0	0
V.	**Obračunati troškovi i provizije**		**2.952.813**	**3.477.739**	**85**
	1.	Obračunati ulazni troškovi	0	0	0
	2.	Izlazni troškovi	0	0	0
	3.	Provizija za upravljanje i drugi troškovi	2.952.813	3.477.739	85
VI.	**Rashodi investicija**		**47.512**	**146.291**	**32**
	1.	Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
	2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	6.836	3.427	199
	3.	Revalorizacijski financijski rashodi	32.405	142.864	23
	4.	Gubici kod otuđenja investicija	8.271	0	0
VII.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)**		**-331.516**	**-629.521**	**53**

Prikaz sredstava i obveza fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (506340040)

u eurima bez centa			na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.	Indeks rasta
SREDSTVA			**17.978.475**	**18.224.213**	**99**
A.	**Investicije u nekretnine i financijske investicije**		**16.893.703**	**16.642.535**	**102**
	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**	16.887.459	16.631.712	**102**
		1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	655.927	114.249	**574**
		2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	16.222.858	15.919.669	**102**
		3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	590.295	**0**
		4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
		5. Druga dani zajmovi	8.674	7.499	**116**
		6. Depoziti u bankama	0	0	0
		7. Ostale financijske investicije	0	0	0
	IV.	**Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima:**	6.244	10.823	**58**
		- iz prijenosnih premija	6.244	6.534	**96**
		- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
		- iz pričuva šteta	0	4.289	**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**		**329.561**	**382.214**	**86**
	I.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	328.970	382.214	**86**
		1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	328.472	381.833	**86**
		2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	498	382	**130**
		3. Druga potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
	II.	Potraživanja iz reosiguranja	0	0	**100**
	III.	Druga potraživanja	591	0	0
C.	**Razna sredstva**		**755.211**	**1.199.464**	**63**
	I.	Novčana sredstva	755.211	1.199.464	**63**
	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			**15.552.667**	**15.807.682**	**98**
A.	**Višak iz revalorizacije**		**22.468**	**0**	**0**
B.	**Bruto tehničke pričuve osiguranja**		**14.044.312**	**14.362.006**	**98**
	I.	Bruto prijenosne premije	111.270	86.939	128
	II.	Bruto tehničke pričuve osiguranja	13.306.016	13.416.445	99
	III.	Bruto pričuve šteta	627.025	858.622	73
	IV.	Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C.	**Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik**		**1.048.798**	**1.039.678**	**101**
D.	**Obveze za financijske investicije reosiguravatelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata**		**0**	**0**	**0**
E.	**Druge obveze**		**15.037**	**11.310**	**133**
	I.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	9.805	9.272	**106**
		1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	9.605	9.272	**104**
		2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
		3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	199	0	0
	II.	Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
	III.	Druge obveze	5.232	2.038	257
F.	**Pasivna vremenska razgraničenja**		**422.052**	**394.687**	**107**

Račun dobiti i gubitka fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (506340040)

u eurima bez centa	od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
I. Obračunate bruto premije osiguranja	**2.177.160**	**3.602.031**	**60**
1. Obračunate bruto premije osiguranja	*2.201.550*	*3.595.971*	*61*
2. Promjena prijenosnih premija	*-24.390*	*6.060*	*-402*
II. Prihodi investicija	**597.590**	**978.888**	**61**
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	5.042	5.047	100
2. Prihodi drugih investicija	592.368	973.841	61
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2. Prihodi od kamata	277.640	271.241	102
2.3. Drugi prihodi investicija	314.728	702600,08	45
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	143.045	214.266	67
2.3.2. Drugi financijski prihodi	171.684	488.334	35
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	180	0	0
III. Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	**1.908.286**	2.883.719	**66**
1. Redovni prekid	509.223	1.363.386	37
2. Izvanredni prekid	1.399.064	1.520.333	92
2.1. izlaskom iz osiguranja	213.555	620.115	34
2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	0	0	0
2.3. smrću osiguranika	1.185.509	900.218	132
IV. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	**197.286**	**1.766.730**	**11**
1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	360.584	1.621.654	22
1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	365.202	1.621.571	23
1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	-4.617	83	-5.561
2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-163.298	145.076	-113
V. Obračunati troškovi i provizije	**414.087**	**915.346**	**45**
1. Obračunati ulazni troškovi	203.712	477.444	43
2. Izlazni troškovi	199.135	407.210	49
3. Provizija za upravljanje	11.240	30.692	37
VI. Rashodi investicija	**258.114**	**528.882**	**49**
1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2. Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	207.736	334.946	62
3. Revalorizacijski financijski rashodi	49.760	193.937	26
4. Gubici kod otuđenja investicija	618	0	0
VII. Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	**391.550**	**2.019.702**	**19**

Razlika u odnosu na rezultate segmenta životnih osiguranja za podružnicu Hrvatska su stavke koje nisu uključene u iskaz – bilančnu shemu.

SAVA
ZAVAROVALNICA

Godišnje izvješće Sava osiguranja 2021

5. travnja 2022

Revidirano

KAZALO

UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA 9

I. DOSADAŠNJI I OČEKIVANI RAZVOJ SAVA OSIGURANJA 11

1. POVIJEST OSIGURAVAJUĆEG DRUŠTVA 12

2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA SAVA OSIGURANJA 14

3. RAZVOJNA STRATEGIJA SAVA OSIGURANJA 20

3.1. MISIJA, VIZIJA, VRIJEDNOSTI 20

3.2. BRAND SAVA OSIGURANJE 21

3.3. PLANOVI ZA 2022. GODINU 22

3.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2021. GODINI 23

II. POSLOVNO IZVJEŠĆE 24

1. OSOBNA KARTICA SAVA OSIGURANJA 25

2. VLASNIČKA STRUKTURA 26

3. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2021. GODINI 27

3.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA 27

3.2. RAD NADZORNOG ODBORA U 2021. GODINI 27

3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNOG ODBORA 30

3.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2021. GODINI 30

3.5. KOMISIJA ZA IMENOVANJA I PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA UPRAVLJANJA I NADZORA TE NJEN RAD U 2021. GODINI 31

3.6. ZAVRŠNE NAPOMENE 31

3.7. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA 32

3.8. REVIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2021. 32

3.9. PRIJEDLOG ZA UPORABU BILANČNE DOBITI 33

4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŠTVOM NA TEMELJU ČLANKA 70. ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1) / ZAKONA O TRGOVAČKIM DRUŠTVIMA 34

4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA 34

4.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI 34

4.3. IZJAVA O NEFINANCIJSKOM POSLOVANJU 34

4.4. TIJELA UPRAVLJANJA SAVA OSIGURANJA **34**
4.4.1. Skupština dioničara ***34***
4.4.2. Nadzorni odbor ***36***
4.4.2.1. Komisije Nadzornog odbora ***37***
4.4.3. Uprava društva ***38***

4.5. OPIS GLAVNIH ZNAČAJKI SUSTAVA INTERNIH KONTROLA I UPRAVLJANJA RIZICIMA U DRUŠTVU, U VEZI S POSTUPKOM RAČUNOVODSTVENOG IZVJEŠĆIVANJA Napaka! Zaznamek ni definiran.

4.6. VANJSKA REVIZIJA **44**

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

5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2021. **46**

6. DIREKTORI SEKTORA I SLUŽBI NA DAN 31. 12. 2021. **47**

7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2021. **48**

7.1. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA **49**

7.2. KARTA POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA **50**

7.3. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA **51**

7.4. KARTA POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA **52**

8. POSLOVANJE SAVA OSIGURANJA U 2021. GODINI **53**

8.1. VAŽNI DOGAĐAJI U 2021. GODINI **53**

9. DOGAĐAJI PO DATUMU BILANCE STANJA **55**

10. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST **56**

10.1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U SLOVENIJI **57**

10.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ **58**

10.3. TRŽIŠTE OSIGURANJA ČLANOVA SLOVENSKOG UDRUŽENJA OSIGURAVATELJA / SLOVENSKEGA ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA I TRŽIŠNI POLOŽAJ SAVA OSIGURANJA U 2021. GODINI Napaka! Zaznamek ni definiran.
10.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ-a *Napaka! Zaznamek ni definiran.*
10.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društava članova SZZ-a ***60***
10.3.3. Tržišni udjeli Sava osiguranja ***61***

11. »NIKAD SAMI« S PROIZVODIMA I USLUGAMA SAVA OSIGURANJA Napaka! Zaznamek ni definiran.

11.1. IMOVINSKA OSIGURANJA **62**

11.2. ŽIVOTNA OSIGURANJA **65**

11.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI **66**

12. FINANCIJSKI REZULTAT **69**

12.1. TEMELJNE KATEGORIJE FINANCIJSKOG REZULTATA 69

12.2. PREDSTAVLJANJE OSIGURANJA U BROJKAMA 74
12.2.1. Imovinska osiguranja u brojkama 75
12.2.1.1. Osiguranje od nezgode (VO 1) 76
12.2.1.2. Zdravstveno osiguranje (VO 2) 76
12.2.1.3. Osiguranje kopnenih motornih vozila (VO 3) 77
12.2.1.4. Osiguranje plovila (VO 6) 77
12.2.1.5. Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda (VO 8) 78
12.2.1.6. Drugo osiguranje od šteta (VO 9) 78
12.2.1.7. Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila (VO 10) 79
12.2.1.8. Opće osiguranje od odgovornosti (VO 13) 79
12.2.1.9. Osiguranje pomoći (VO 18) 80
12.2.1.10. Druga imovinska osiguranja (VO 4, 5, 7, 11, 12, 14, 15, 16, 17) 80
12.2.2. Životna osiguranja u brojkama 81
12.2.2.1. Klasična životna osiguranja (VO 19) 81
12.2.2.2. Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova (VO 21) 81

12.3. TROŠKOVI POSLOVANJA 82

12.4. PROMJENE TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA 83

12.5. PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA SAVA OSIGURANJA 84

13. FINANCIJSKI POLOŽAJ 85

13.1. SREDSTVA 87
13.1.1. Financijske investicije 88
13.1.1.1. Struktura investicija 89
13.1.2. Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik 90
13.1.3. Iznos TPO-a prenesen su- i reosiguravateljima 90

13.2. IZVORI SREDSTAVA 91
13.2.1. Tehničke pričuve osiguranja i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik 92
13.2.2. Kapital 93

14. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE 94

14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE POTPORE 94

14.2. DRUGA INVESTICIJSKA ULAGANJA 94

15. UPRAVLJANJE POSLOVNIM RIZICIMA 95

15.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA 95

15.2. KATEGORIJE RIZIKA 98

15.3. INTERNA REVIZIJA 99

15.4. USKLAĐENOST 99

16. ODRŽIVI RAZVOJ 101

16.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST 101
16.1.1. Odgovornost prema potrošačima 101
16.1.2. Odgovornost prema poslovnim partnerima 102
16.1.3. Odgovornost prema zaposlenima 103
16.1.4. Odgovornost prema medijima 104
16.1.5. Odgovornost prema dioničarima i financijskoj javnosti 104
16.1.6. Odgovornost prema dobavljačima 104
16.1.7. Odgovornost prema društvenom okruženju 104

16.2. PREVENTIVNE AKTIVNOSTI 105

16.3. SPONZORSTVA I DONACIJE 105

16.4. UPRAVLJANJE OKOLIŠEM 106

16.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ 106

17. ZAPOSLENICI 108

17.1. STRATEŠKE SMJERNICE UPRAVLJANJA KADROVIMA 108

17.2. PANDEMIJA I KLJUČNE PRILAGODBE NA PODRUČJU UPRAVLJANJA KADROVIMA U 2021. GODINI 109

17.3. ZAPOŠLJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH 110
17.3.1. Broj zaposlenih u društvu 110
17.3.2. Zaposleni u društvu s obzirom na vrstu zaposlenja (skraćeno, puno radno vrijeme) 110
17.3.3. Zaposleni u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja 110
17.3.4. Zaposleni u društvu s obzirom na dob 110
17.3.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol 111
17.3.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž 111
17.3.7. Fluktuacija 112

17.4. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH 112
17.4.1. Troškovi izobrazbe zaposlenih 113
17.4.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom 113

17.5. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH 113

18. IZABRANI POKAZATELJI POSLOVANJA 115

III. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE 122

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA 123

1. RAČUNOVODSTVENI IZVJEŠTAJI 124

1.1. BILANCA STANJA 124

1.2. BILANCA USPJEHA 125

1.3. IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI 126

1.4. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU 127

1.5. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA **128**

2. UVODNA OBJAŠNJENJA I RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE **130**

2.1. KONSOLIDACIJA **130**

2.2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI **130**

2.2.1. **Standardi koje je izdao Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde (UOMRS), ali još nisu stupili na snagu** 131

2.2.2. Standardi koje je izdao Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde (UOMRS), ali ih društvo u grupi još nije počelo primjenjivati 135

2.3. POSTUPAK USVAJANJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA **136**

2.4. FUNKCIJSKA I IZVJEŠTAJNA VALUTA **136**

2.5. KONVERZIJA POSLOVNIH DOGAĐAJA **137**

2.6. OSNOVA ZA MJERENJE **137**

2.7. PRIMJENA PROCJENA, PROSUDBI I KORIGIRANJE GREŠAKA IZ PROTEKLIH RAZDOBLJA Napaka! Zaznamek ni definiran.

2.8. RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE I PRIMIJENJENE METODE VREDNOVANJA STAVKI U RAČUNOVODSTVENIM ISKAZIMA **138**

3. UPRAVLJANJE RIZICIMA **156**

3.1. RIZIK ADEKVATNOSTI KAPITALA **156**

3.2. RIZICI OSIGURANJA **157**

3.2.1.Imovinska osiguranja 158

3.2.2.Životna osiguranja 163

3.3. FINANCIJSKI RIZICI **166**

3.3.1.Tržišni rizici 168

3.3.1.1. Kamatni rizik ***169***

3.3.1.2. Rizik investicijskih nekretnina ***172***

3.3.1.3. Rizik promjene tržišne vrijednosti vlasničkih vrijednostnih papira ***172***

3.3.1.4. Valutni rizik ***173***

3.3.2.Rizik likvidnosti 174

3.3.3.Kreditni rizik 176

3.3.4.Rizik neostvarivanja zajamčenog prinosa 180

3.4. OPERATIVNI RIZICI **180**

3.5. STRATEŠKI RIZICI **181**

3.6. OPIS RIZIKA KOJE DRUŠTVO PREPOZNAJE KAO POSLJEDICU PANDEMIJE BOLESTI COVID-19 **182**

3.7. OPIS RIZIKA KOJE DRUŠTVO PREPOZNAJE KAO POSLJEDICU RATNOG STANJA U UKRAJINI **185**

4. POJAŠNJENJA UZ RAČUNOVODSTVENEIZVJEŠTAJE **186**

4.1. NEMATERIJALNA SREDSTVA **186**

4.2. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA 187

4.3. INVESTICIJSKE NEKRETNINE 189

4.4. FINANCIJSKE INVESTICIJE U DRUŠTVIMA U GRUPI I PRIDRUŽENIM DRUŠTVIMA 191

4.5. FINANCIJSKE INVESTICIJE 191

4.6. SREDSTVA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK 201

4.7. IZNOS TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA PRENESEN SU- I REOSIGURAVATELJIMA 203

4.8. POTRAŽIVANJA 204

4.9. DRUGA SREDSTVA 204

4.10. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI 205

4.11. KAPITAL 205

4.12. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA 207

4.13. TEHNIČKE PRIČUVA OSIGURANJA U KORIST OSIGURANIKA ŽIVOTNOG OSIGURANJA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK 212

4.14. DRUGE PRIČUVE 214

4.15. ODGOĐENA POTRAŽIVANJA/POREZNE OBVEZE 215

4.16. DRUGE FINANCIJSKE OBVEZE 215

4.17. OBVEZE IZ POSLOVANJA 216

4.18. OSTALE OBVEZE 217

4.19. POTENCIJALNA SREDSTVA / POTENCIJALNE OBVEZE 217

4.20. PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA 218

4.21. PRIHODI OD INVESTICIJA U POVEZANA DRUŠTVA 219

4.22. FINANCIJSKI REZULTAT ULAGANJA 219

4.23. DRUGI PRIHODI OD OSIGURANJA 223

4.24. DRUGI PRIHODI 223

4.25. NETO RASHODI ZA ŠTETE 224

4.26. PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA 226

4.27. PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK Napaka! Zaznamek ni definiran.

4.28. RASHODI ZA BONUSE, POPUSTE I STORNO 226

4.29. OPERATIVNI TROŠKOVI 226

4.30. DRUGI RASHODI OSIGURANJA **228**

4.31. DRUGI RASHODI **228**

4.32. POREZ NA DOHODAK **228**

4.33. NETO DOBIT/GUBITAK PO DIONICI **229**

4.34. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA **229**

4.35. POSLOVI S POVEZANIM OSOBAMA **230**

4.36. PRAVNI SPOROVI **234**

4.37. DOGAĐAJI PO DATUMU BILANCE STANJA **230**

IZVJEŠĆE NOVISNOG REVIZORA **235**

PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENOM IZVJEŠĆU

ODVOJENO IZVJEŠĆIVANJE ZA IMOVINSKA I ŽIVOTNA OSIGURANJA **242**

Bilanca stanja 247

Izvještaj o dobiti ili gubitku i izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti 248

Izvještaj o novčanom toku 252

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ (5063400020) 253

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-1 (5063400022) 254

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2a (5063400025) 255

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT3 (5063400039) 256

Račun dobiti i gubitka fonda KSŽZ (5063400020) 257

Račun dobiti i gubitka fonda KSNT -1 (5063400022) 258

Račun dobiti i gubitka fonda KSNT-2a (5063400025) 259

Račun dobiti i gubitka *fonda KSNT3 (5063400039)* 260

Prikaz sredstava i obveza fonda životnih osiguranja – Podružnica Hrvatska (506340040) 261

Račun dobiti i gubitka fonda životnih osiguranja – Podružnica Hrvatska (506340040) 262

UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA

GODINA PRILAGOĐAVANJA

Nakon posve drukčije 2020. godine, kad smo i u Sloveniji doživjeli situaciju pandemije, situacija se u 2021. godini djelomično stabilizirala, ali se život ljudi nije vratio u normalni kolosijek. Godina 2021. je zato bilo posebno usmjereno na prilagođavanje tjednoj i mjesečnoj situaciji te traženju novih, rješenja usmjerenih na stranku.

Ciljeve koje smo si postavili na poslovnom i financijskom području, u 2021. godini smo premašili, dokazavši tako da baš svi zaposleni, prilagođavajući se situacijama, mogu stvoriti stabilno poslovanje, kako u Sloveniji tako i u inozemstvu. Naše poslovanje se u 2021. godini temeljilo prije svega na brzim promjenama i traženju rješenja za stranku, koju postavljamo u središte svog poslovanja. Ipak, puno toga je ovisilo o mjerama Vlade i ograničenjima kojima smo svjedočili.

I u 2021. godini smo zbog bolesti uzrokovane koronavirusom u prvi plan postavili brigu za zdravlje naših zaposlenika i naših stranaka. Naime, poduzeće bez zdravih i primjereno motiviranih suradnika ne može se pobrinuti za stranke na najbolji naći niti im može ponuditi potporu u svim fazama naše suradnje. Zato smo veći dio godine djelovali u »hibridnom« načinu, tako da je dio suradnika radio u prostorima društva, a dio je rad obavljao od kuće. Zahvaljujemo svim suradnicima na brzom prilagođavanju poslovanja Sava osiguranja na nove okolnosti. Samo tako smo zajedno mogli svu snagu i energiju usmjeriti na intenzivno razvijanje novih proizvoda te dodatne prilagodbe kod sklapanja osiguranja i rješavanja štetnih slučajeva.

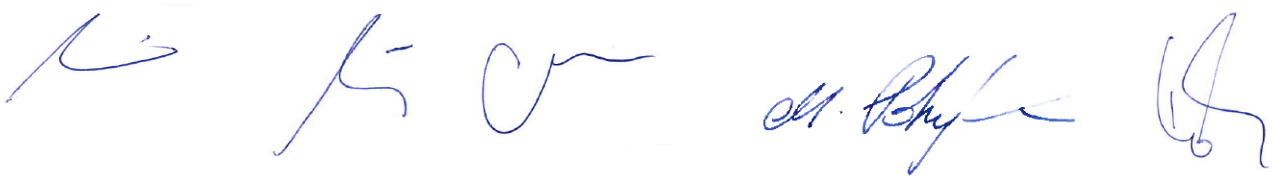
U 2021. godini proslavili smo 5. godišnju rada Sava osiguranja. Nakon uspješnog spajanja i osnivanja Zavarovalnice Sava 2. 11. 2016., zajedno sa svojim suradnicima ponosimo se napretkom koji smo postigli na području razvoja osiguranja, prodaje i prodajne mreže, kao i na području šteta. Stabilnost i rast najbolji su dokaz da je cijela ekipa Sava osiguranja u proteklim godinama radila izvrsno i brinula se za postavljanje stranke u središte, kako unutar Sava osiguranja tako i na razini cijele Osiguravajuće grupe Sava, u sklopu koje se stalno povezujemo s drugim društvima.

Naš fokus usmjeren je budućnost – na daljnji rast i razvoj novih proizvoda te prilagođavanje postojećih proizvoda strankama. Tijekom proteklih godina dokazali smo da smo svi sposobni brzo se prilagoditi, bez obzira na to gdje i kako poslujemo – poslovanje uživo i na daljinu u nadolazećim godinama još će se više prepletati. Zato je važno da je kod donošenja poslovnih odluka, planova i promjena bude vođeno stvaranjem uvjeta koji će i u poslovno zahtjevnom razdoblju predstavljati zdrav rast i čvrsti temelj za održavanje i jačanje položaja Sava osiguranja u slovenskom i hrvatskom prostoru. Samo tako ćemo se, kao iznimno važan dio Osiguravajuće grupe Sava, i ubuduće moći postavljati uz bok domaćim i inozemnim osiguravajućim društvima.

U protekloj godini smo zajedno sa svim suradnicima izgradili izvrsne temelje za daljnji rad. Bez obzira na sva prilagođavanja i promjene koje nas čekaju, svim snagama nastavljamo graditi i kreirati 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

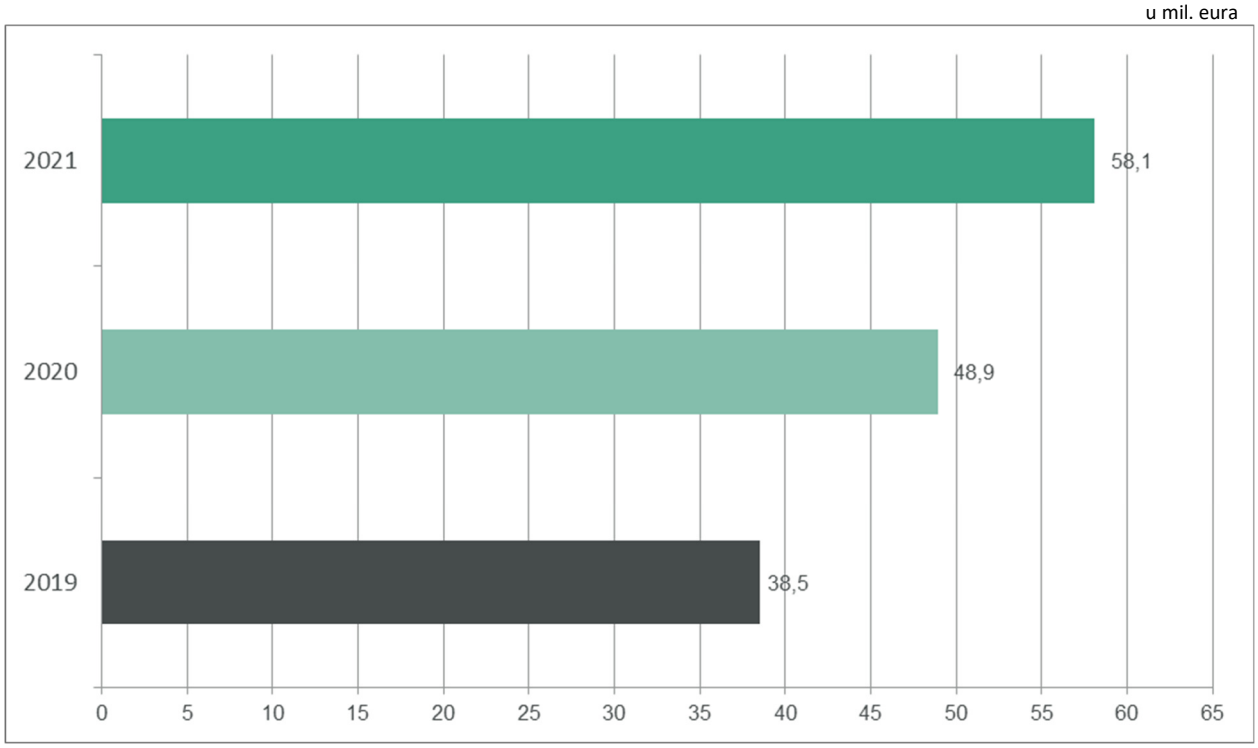
Najvažnije prekretnice u razvoju:

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 većinske 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 pripaajanje 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 zaoštravanje 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 - *Zavaro*valnice 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 Marbor, 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-postotonog udjela društava ERGO osiguranje i Ergo životno osiguranje. A razvojem vlastite asistencijske usluge osiguranika smo još jasnije postavili u prvi plan.
2019.	Trend rasta se nastavlja i u 2019. godini, dok su ključni projekti namijenjeni poboljšanju korisničkog iskustva i brige za osiguranike. Nakon stjecanja licence Upravi se pridružio Miha Pahulje pa je Uprava Sava Osiguranja postala peteročlana. Godinu 2019. 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.
2021.	Pandemija je u velikoj mjeri krojila i 2021. godinu. U brizi za zdravlje zaposlenih i naših stranaka, u Sava osiguranju smo i dalje postupali kranje brižljivo i odgovorno. I poslovno je 2021. godina za Sava osiguranje bila vrlo uspješna, jer smo postavljene poslovne ciljeve dosegnuli i čak ih premašili. Godinu su označile također promjene u tijelima upravljanja I nadzora odn. najava tih promjena. U listopadu je Marko Jazbec postao novi predsjednik Nadzornog odbora Sava osiguranja te je šest mjeseci prije isteka mandata predsjedniku I dvama članovima Uprava Sava osiguranja najavio nominacijski postupak za imenovanje predsjednika I članova Uprave u novom mandatu.

2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA SAVA OSIGURANJA

Kretanje neto dobiti ili gubitka

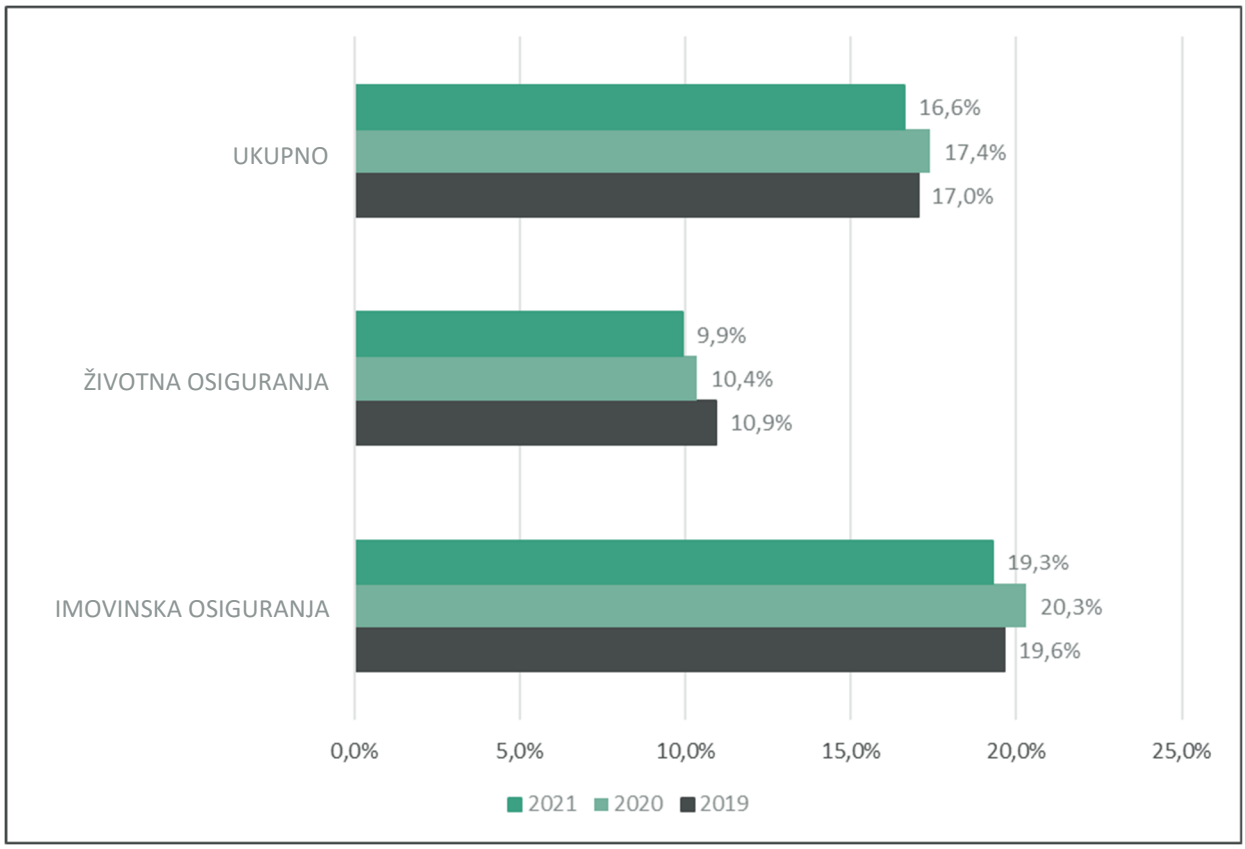


Godina 2021. bila je, unatoč epidemiji bolesti COVID-19, ponovno iznimno uspješna. Neto dobit je u 2021. godini iznosila 58,1 mil. eura što je 9,2 milijuna eura odnosno 18,8 posto više od one ostvarene u 2020. godini. Segment imovinskih osiguranja pridonio je 48,1 milijuna eura, a segment životnih osiguranja 10,0 milijuna eura neto dobiti.

U 2021. godini smo smanjili opseg portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a, što je utjecalo na niže čiste prihode od premija osiguranja kao i na niše čiste rashode za štete u usporedbi s prethodnom godinom. U segmentu imovinskih osiguranja veća dobit je prije svega posljedica nižih neto rashoda za štete (smanjenje u usporedbi s prethodnom godinom za 9,2 posto). I 2021. godina bila je obilježena prirodnim nepogodama. One su posljedica klimatskih promjena i postale su već 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 veliko broja doživljenja polica, opseg prikupljene bruto premije smanjio, a za 28,9 se smanjila neto dobit.

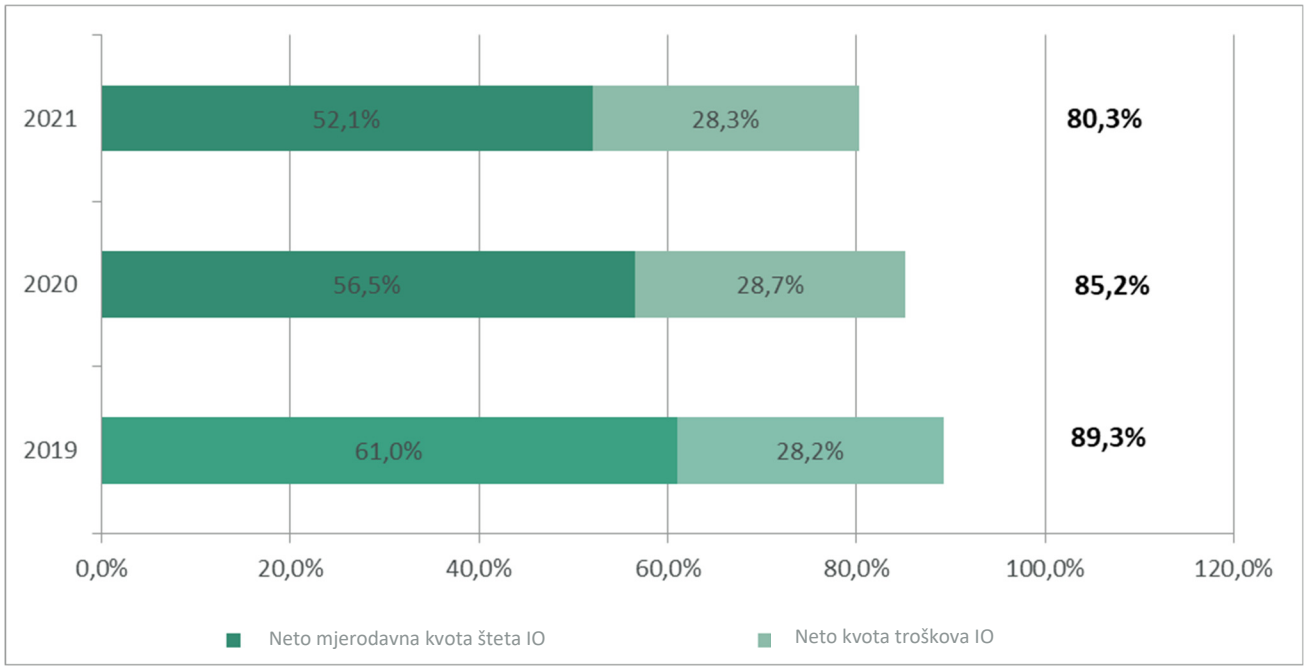
Tržišni udio Sava osiguranja u 2019., 2020. i 2021. godini*



*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, siječanj 2022.

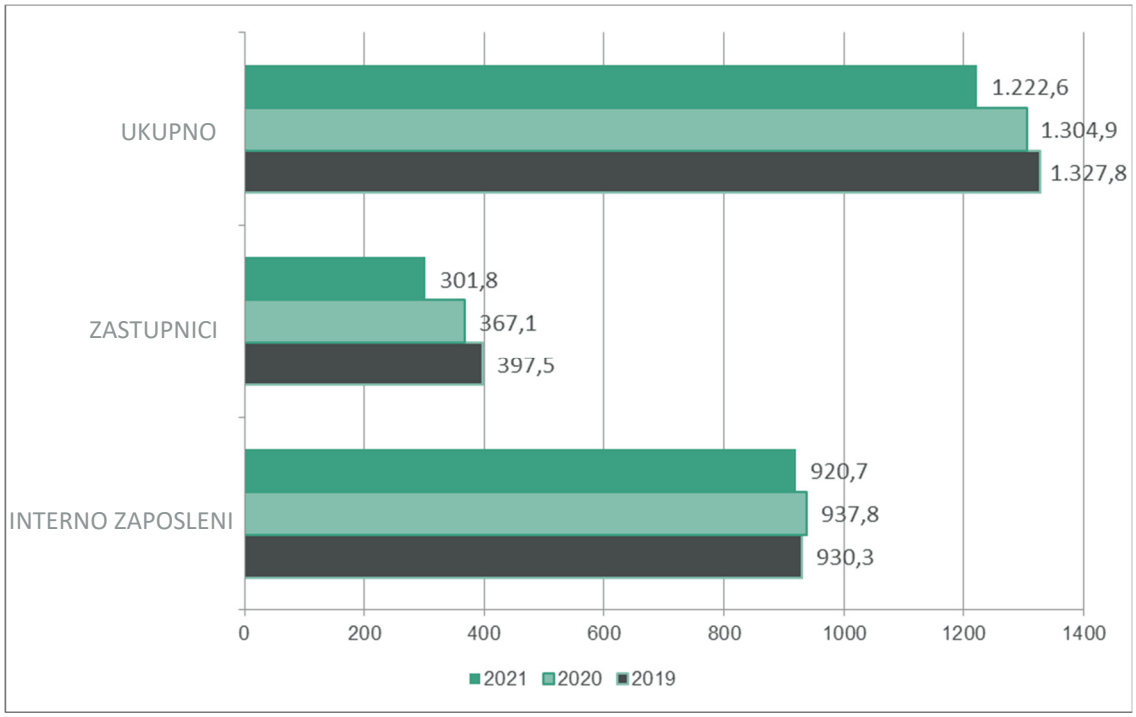
U 2021. godini Sava osiguranje bilo je treće najveće osiguravajuće društvo na tržištu. Tržišni udio, izračunat na temelju bruto premije, iznosi 16,6 posto (u 2020. godini: 17,4 posto). Na području imovinskih osiguranja tržišni udio iznosi 19,3 posto (u 2020. godini: 20,3 posto). Smanjenje tržišnog udjela posljedica je prije svega smanjenog opsega osiguranja sklopljenih po načelima FOS-a. Na području životnih osiguranja tržišni udio iznosi 9,9 posto (u 2020. godini: 10,4 posto). Pad tržišnog udjela životnih osiguranja posljedica je doživljenja polica životnih osiguranja i činjenica da se u premiju tržišta ubrajaju i prijenosi sredstava za isplatu mirovinskih renta (10,0 posto tržišta ŽO), koje Sava osiguranje ne izvodi.

Kretanje neto kombinirane kvote imovinskih osiguranja



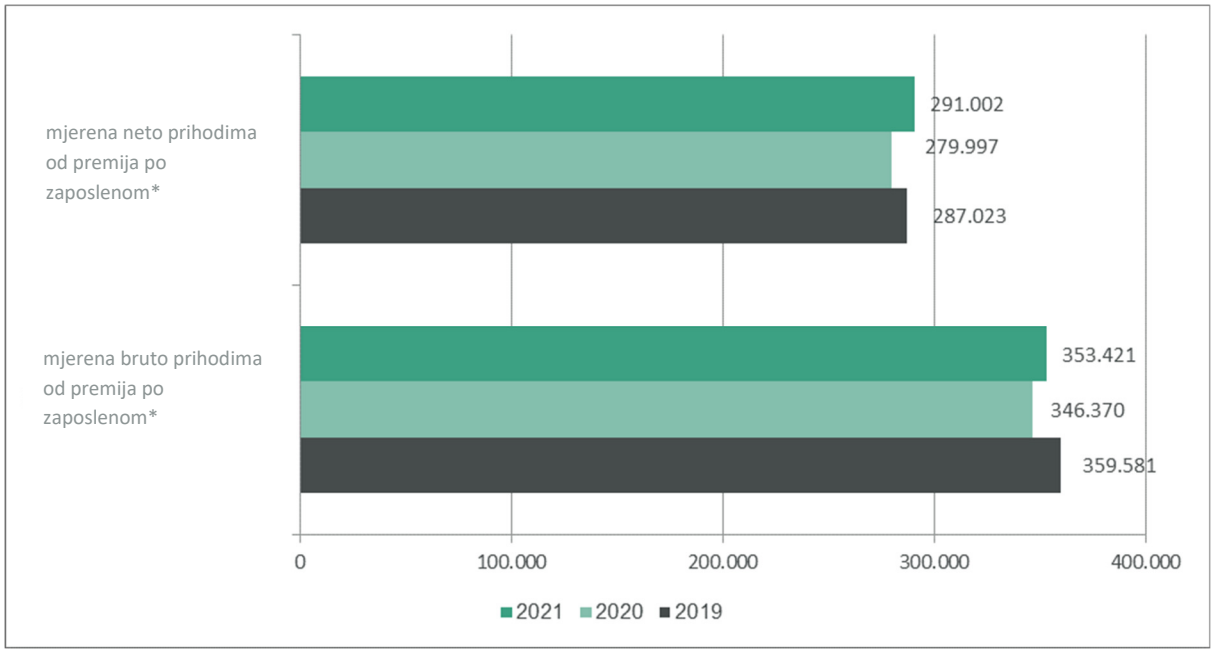
Neto kombinirana kvota imovinskih osiguranja se u usporedbi s 2020. godinom poboljšala za 4,9 postotnih bodova. Neto kvota troškova imovinskih osiguranja je za 0,4 postotna boda niža nego u prethodnoj godini, a neto mjerodavna kvota šeta imovinskih osiguranja niža je za 4,4 postotna boda.

Broj zaposlenih po ekvivalentu punog radnog vremena na dan 31. 12. 2019., 2020. i 2021. godine



Krajem 2021. u društvu je bilo zaposleno 1.297 radnika, što je 91 manje nego u prethodnoj godini. Stanje ekvivalenta punog radnog vremena na dan 31.12.2021. iznosio je 1.222,6 i u usporedbi s 2020. godinom smanjilo se za 82,3 zaposlenoga. Broj zaposlenih se u 2021. godini u usporedbi s prethodnom godinom najviše smanjio na radnom mjestu »zastupnik«.

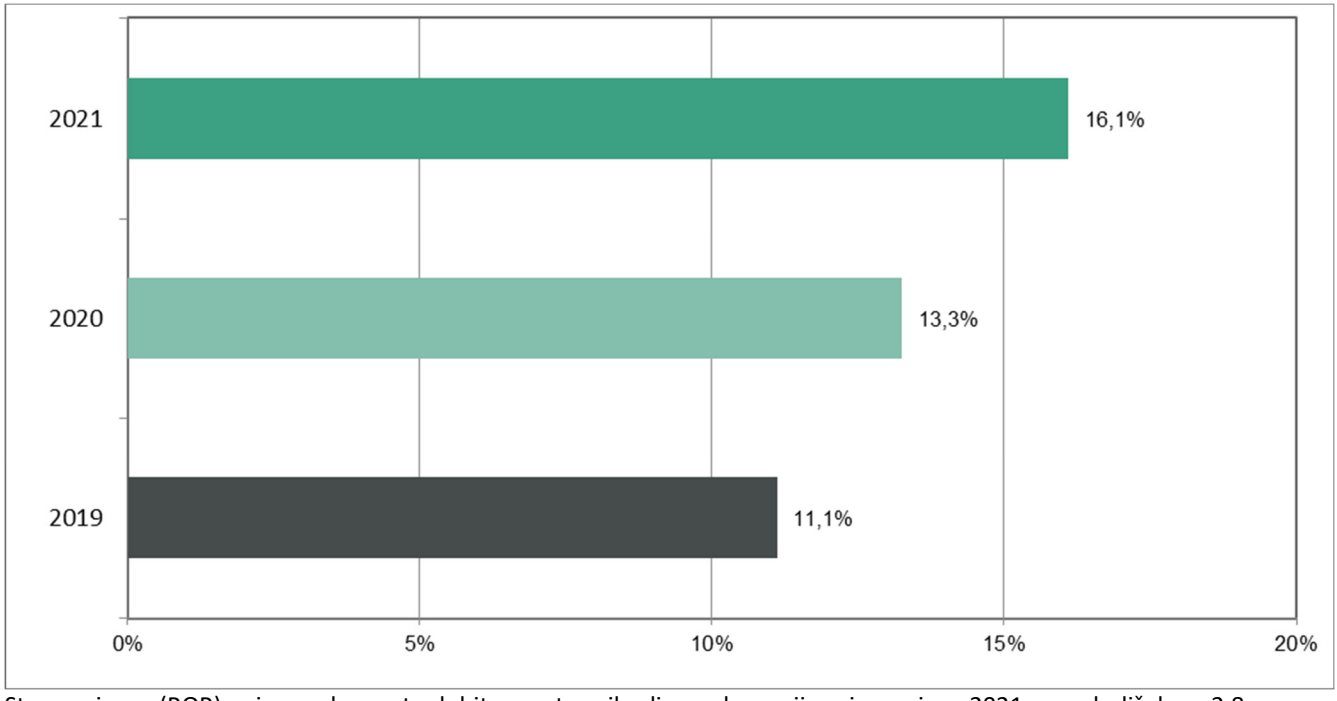
Produktivnost zaposlenih u 2019., 2020. i 2021. godini



*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 2021. godini se povećala. Na povećanje je utjecao Sektor – Podružnica Hrvatska, gdje se produktivnost povećala zbog smanjenja broja zaposlenih. U Slovenskom dijelu poslovanja produktivnost se manjila, prije svega zbog smanjenja opsega portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a.

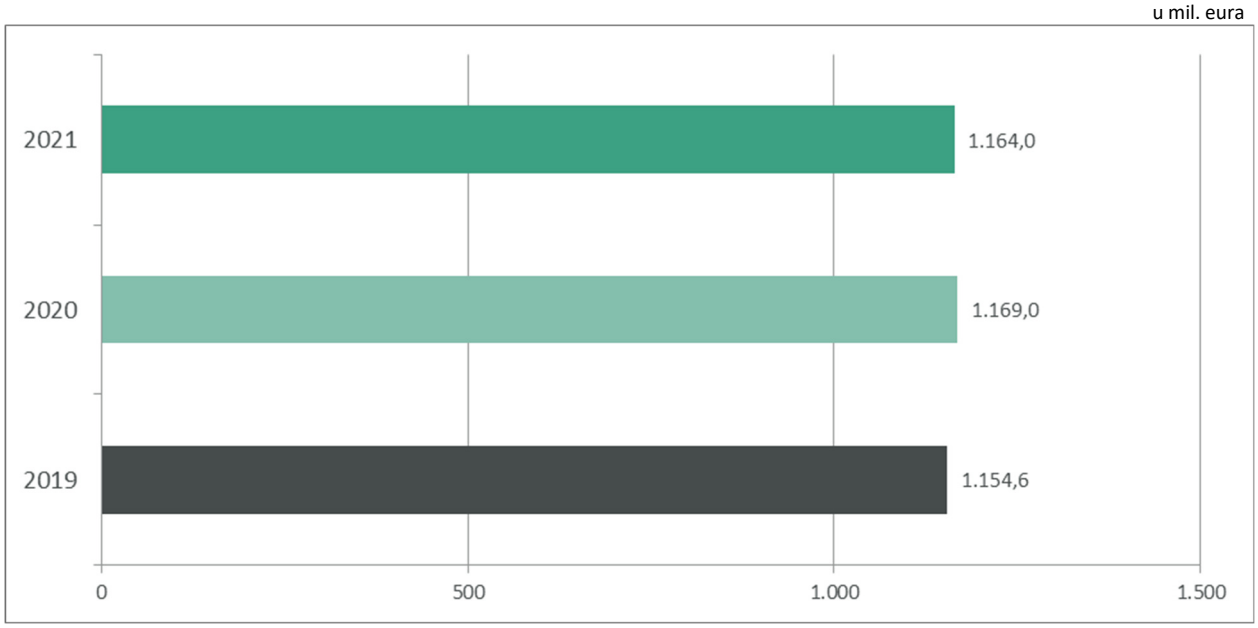
Stopa prinosa (ROR) u 2019., 2020. i 2021.



Stopa prinosa (ROR), mjerena kao neto dobit po neto prihodima od premija osiguranja, u 2021. se poboljšala za 2,8 postotnih bodova u usporedbi s 2020. godinom i iznosi 16,1 posto.

Kretanje bilančne svote

u mil. eura



U 2021. godini se bilančna svota smanjila za 0,4 posto. Rast bilančne svote viši je na imovinskim osiguranjima (porast za 1,1 posto). U segmentu životnih osiguranja bilančna svota se snizila za 4,9 posto zbog smanjenja matematičkih pričuva klasičnih životnih osiguranja, manje neto dobiti tekuće godine i manjeg stanja pričuva za promjenu fer vrijednosti kod financijskih sredstava.

Financijski pokazatelji

u eurima

TEKST	2021.	2020.	2019.	Indeks 2021./2020.	Indeks 2020./2019.
Bruto premija osiguranja s dobivenim suosiguranjem	438.309.833	456.509.369	433.694.362	96,0	105,3
Neto prihodi od premija osiguranja	360.897.888	369.029.951	346.181.821	97,8	106,6
Bruto štete s dobivenim suosiguranjem	284.563.027	307.981.865	311.009.487	92,4	99,0
Neto rashodi za štete	229.577.845	268.133.000	273.071.646	85,6	98,2
Troškovi poslovanja	123.553.995	122.954.617	112.419.564	100,5	109,4
Bruto kvota šteta – imovinska osiguranja	55,7%	53,3%	55,8%	104,5	95,4
Bruto kvota mjerodavne štete – imovinska osiguranja	51,9%	56,8%	60,0%	91,3	94,7
Neto kvota mjerodavne štete – imovinska osiguranja	52,1%	56,5%	61,0%	92,1	92,6
Kvota troškova	28,2%	26,9%	25,9%	104,7	103,9
Neto kvota troškova	28,3%	28,0%	27,6%	101,0	101,5
Neto kombinirana kvota – imovinska osiguranja	80,3%	85,2%	89,3%	94,2	95,5
Poslovni rezultat prije oporezivanja	71.822.692	60.615.083	47.386.567	118,5	127,9
Neto poslovni rezultat	58.087.630	48.896.888	38.477.269	118,8	127,1
Neto tehničke pričuve osiguranja (uklj. teh. prič. osig. u Korist osiguranika ŽO, koji preuzimaju inv. rizik)	734.693.366	754.218.936	806.929.577	97,4	93,5
Stanje aktive	1.163.953.793	1.168.961.531	1.154.583.219	99,6	101,2
Stanje kapitala	224.998.390	215.094.630	161.300.721	104,6	133,4
Prinos na prosječnu aktivnu (nakon oporezivanja) - ROA	5,0%	4,2%	3,4%	118,3	124,1
Prinos na prosječni kapital (nakon oporezivanja) - ROE	26,4%	26,0%	24,6%	101,6	105,5
Stopa prinosa (nakon oporezivanja) -ROR	16,1%	13,3%	11,1%	121,5	119,2

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)

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 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 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 ono po čemu se možemo razlikovati. Osiguravanjem stabilnog i sigurnog poslovanja, stručne osposobljenosti naših zaposlenika i brigom za kvalitetan život pojedinaca i zajednice, želimo biti stalno mjesto u životu naših partnera, stranaka i zaposlenih.

Okrenuto održivom razvoju:

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

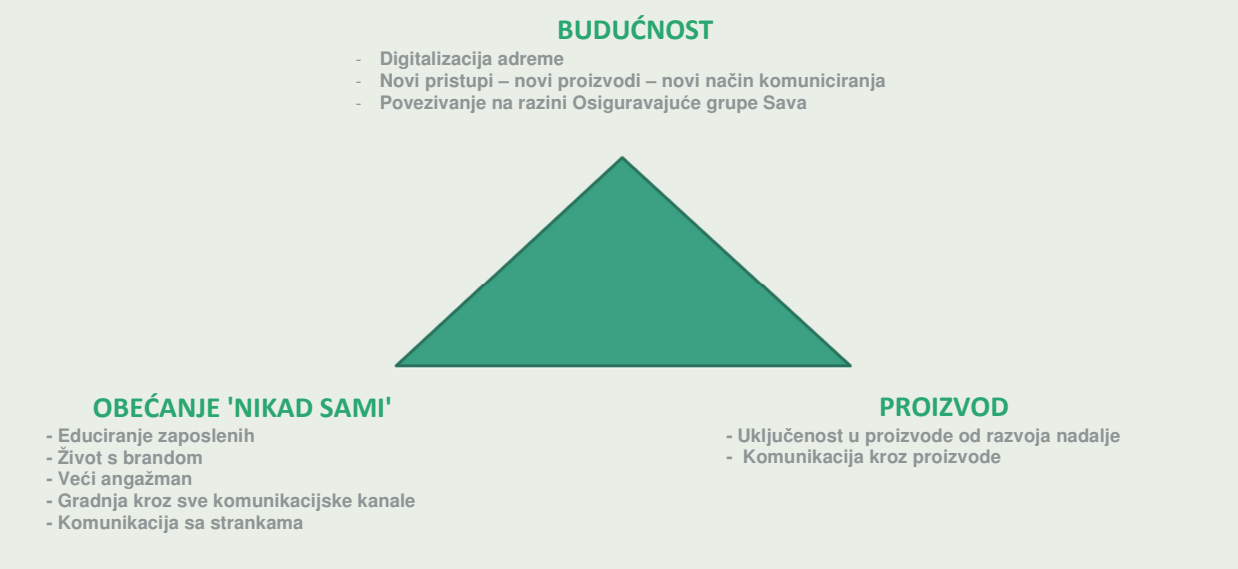
VRIJEDNOSTI

Vrijednosti društva slijedimo na svim područjima djelovanja. Živimo ih pod sloganom »Nikad sami«, kako u odnosu prema zaposlenima tako i u odnosu prema našim strankama i okruženju u kojem poslujemo.

Naše vrijednosti su:

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

3.2. BRAND SAVA OSIGURANJE



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

Naša maksima i slogan Sava osiguranja 'Nikad sami' je snažno obećanje, na kojem gradimo, 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.

Cilj branda Sava osiguranje

Cilj našeg branda je svojim djelima dokazati da mi stvari radimo drukčije – da smo čovječni, ljudski. Želimo biti izvrstan primjer osiguravajućeg društva koje u središte postavlja čovjeka, njegove želje i potrebe. Zato ugovor o osiguranju ne vidimo samo kao papir, već ga uvijek unaprjeđujemo u cjelovit odnos sa strankom koju želimo upoznati, razumjeti, pružiti joj podršku i preuzeti njene brige.

Izazov

Obećanje čine ljudi – zaposleni i naša djela, zato je naš ključni izazov briga da to obećanje bude uvijek u posvuda, kroz cijeli lanac usluga i odnosa, u cijelosti ispunjeno. Da živi od zasnivanja proizvoda do kontakta s agentom osiguranja odn. savjetnikom te pri kasnijim postprodajnim aktivnostima, i to posvuda – u poslovnici, 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 slovenskom tržištu. S time u mislima gradimo i usavršavamo organizacijsku kulturu te planiramo aktivnosti koje omogućujući našim zaposlenima rast i razvoj da bi mogli slijediti zajedničke ciljeve na svim područjima. U 2021. godini sve aktivnosti za zaposlene povezali smo u zaštitni znak poslodavca, 'Never alone', koji će još dodatno ojačati organizacijsku kulturu koju gradimo u Sava osiguranju.

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'. Svjesni smo da brand nije samo slovo na papiru, već – kako je opisano u prethodnom poglavlju »Izazov« – on povezuje baš sve zaposlene. Brand je samo skup poruka i simbola sve dok njegovu vrijednost ne prepoznaju i u nju ne vjeruju sve ključne ciljeve skupine dionika. K tome težimo u Sava osiguranju.

S postavljanjem branda u središte pozornosti, marketinške aktivnosti društva dobile su zajednički nazivnik, a time i temelj za povećanje učinkovitosti uloženih sredstava. Samo društvo je zbog toga u očima svih grupa dionika postalo

jasnije definirano i u svojoj komunikaciji uvjerljivije. Konzistentnost na svim razinama poslovanja i komuniciranja brand čini kompetentnim, vrijednim povjerenjima i zanimljivim za sve koji očekuju optimalno osigurateljno rješenje.

Postavljanje korisničkog iskustva u središte pozornosti

Strateški smjer Sava osiguranja je stalno iznova postavljati stranku u središte svog djelovanja i s njome u mislima zasnivati sve naše proizvode i procese. Isto tako joj želimo pružiti najbolje korisničko iskustvo na svim područjima. Prilikom brižljivog planiranja svih elemenata koji bi mogli utjecati na korisničko iskustvo stranke, velik nam je oslonac stručna osposobljenost naših zaposlenih, razgranata i uspješna prodajna mreža zastupnika i partnera te također nova tehnologija.

Povezivanje na razini Osiguravajuće grupe Sava

Sava osiguranje dio je Osiguravajuće grupe Sava i svjesni smo – ako združimo snage, naša priča može biti još bogatija. Mi smo, naime, grupa koja objedinjuje široku paletu različitih usluga u različitim državama, a istodobno stremimo istim ciljevima, djelujemo na usklađen način i naglašavamo usmjerenost na ljude kao svoju krovnu vrijednost te ključnu prednost. Ujedinjeno i posve povezano smo se u zajedničkoj priči pod okriljem branda Osiguravajuća grupa Sava javnosti prvi put predstavili u prosincu 2021., u kampanji sa sloganom »U društvu dobrih ljudi«. Upravo djelovanje među ljudima, od ljudi i za ljude je također krovna poruka kampanja, u kojoj naša priča naglašava ono u čemu se društva Osiguravajuće grupe Sava razlikuju od drugih – ljudskost.

3.3. PLANOVI ZA 2022 . 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 2022. godini planiramo izvođenje sljedećih strateških sadržaja:

- program projekata Edison s ciljem postavljanja stranke u središte poslovanja društva,
- projekt zamjene četiriju informacijskih podrži jednom i objedinjavanje procesa u objema državama,
- projekt obnove i nadogradnje poslovnog obavještavanja,
- projekt IFRS 17,
- uvođenje standarda IFRS 9,
- projekt izgradnje nove centralne poslovne zgrade,
- provedba kadrovske strategije,
- provedba strategije na području razvoja imovinskih i životnih osiguranja,
- provedba strategije na području FOS poslova.

Na području imovinskih osiguranja planiramo 1,0 postotni rast opsega prikupljene bruto premije. Smanjenje opsega poslovanja planiramo u osiguranjima koja sklapamo po načelu FOS-a. Planirana neto kombinirana kvota iznosi 86,6. Na području životnih osiguranja će zbog velike dinamike doživljenja prikupljena bruto premija biti niža nego u 2021. godini, za 2,2 posto.

U financijskom planu za 2022. godinu postavili smo si cilj da neto poslovni rezultat društva u 2022. godini iznosi 46,3 milijuna eura, što znači 20,4 postotni prinos na prosječni kapital. U 2022. godini planiramo poboljšavanje rezultata u osiguranjima koja sklapamo po načelu FOS-a.

Za 2022. godinu su planirani adekvatni vlastiti izvori sredstava u visini 253,7 mil. i SCR u visini 131,3 mil., a kvota solventnosti 193 posto. Planirana kvota solventnosti za 2022. godinu je unutar optimalne razine kapitaliziranosti s obzirom na strategiju upravljanja rizicima (između 170 i 200 posto). Politika upravljanja kapitala će također na dugi rok biti takva da društvo osigurava odgovarajuću razinu kvote solvenosti, kako u skladu s regulatornim zahtjevima tako i s odredbama strategije upravljanja rizicima.

3.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2021. GODINI

Situacija s pandemijom bolesti COVID–19 snažno je obilježila i 2021. godinu.

Godinu 2021. možemo ocijeniti iznimno uspješnom. Neto poslovni rezultat u visini od 58.087.630 eura premašio je prošlogodišnji za 9,2 milijuna eura (18,8 posto), a planirani za 20,2 milijuna eura (53,2 posto). Time smo dosegnuli i premašili sve ključne financijske ciljeve i pokazatelje.

Opseg prikupljene bruto premije povećali smo na slovenskom tržištu, dok se u segmentu osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-sa i na hrvatskom tržištu opseg prikupljene premije smanjio.

Planirane neto prihode od premija premašili smo za 1,2 posto (indeks 97,8 u odnosu na godinu 2020.), a bruto za 0,2 posto (indeks 96,0 u odnosu na 2020. godinu). Premašivanje je ostvareno u segmentu životnih osiguranja, dok su neto prihodi od premija u segmentu imovinskih osiguranja niži od planiranih za 0,4 posto.

Neto rashodi za štete imovinskih osiguranja niži su od planiranih za 12,4 posto, a u segmentu životnih osiguranja viši za 5,0 posto.

Na području bruto operativnih troškova za planom smo zaostali za 5,5 posto i za 4,7 posto za planiranim neto operativnim troškovima. Troškovi provizija su niži od planiranih, što je posljedica niže prikupljene bruto premije. Zaostajanje za planom bilježimo i kod ostalih operativnih troškova. Niži od planiranoga (za 1,6 postotnih bodova) je posljedično i bruto kvota troškova, koja iznosi 27,6 posto.

Viši je od planiranog također povrat investicija.

U 2021. godini veliku pozornost posvećivali smo provedbi ključnih strateških projekata. Od posebnog značenja je program projekata (više projekata i razvojnih zadataka) koji u središte postavljaju stranku. U izvedbi je projekt izgradnje nove poslovne zgrade u Mariboru. U Sloveniji i Hrvatskoj uvodimo centralnu informacijsku podršku (nadgradnju i zamjenu CORE sustava), a zbog opsežnosti tog projekta, izvedba će se nastaviti i u narednim godinama. Nastavili smo s izvedbom projekta IFRS 17, a riječ je o projektu regulatorne prirode, koji uvodi potpuno novi koncept računovodstva ugovora o osiguranju.

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

II. POSLOVNO IZVJEŠĆE

1. OSOBNA KARTICA 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 uloška 1/03762/00 Okružni sud u Mariboru
Porezni broj: Identifikacijski broj za PDV:	44814631 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: Internetska stranica:	info@zav-sava.si 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. 2021.

	2021.	
	broj dionica	postotak glasova
Sava RE d.d.	15.372.821	100,00
UKUPNO	**15.372.821**	**100,00**

Izvor: Klirinško depotna družba, siječanj 2021.

3. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2021. GODINI

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

Nadzorni odbor društva je u poslovnoj godini 2021. aktivno pratio poslovanje društva i odgovorno nadzirao upravljanje društvom. Redovito se upoznavao sa izvješćima s različitih područja poslovanja te u vezi s time donosio odgovarajuće odluke i pratio njihovu realizaciju. Pojedina pitanja koja je razmatrao prethodno su bila detaljnije razmatrana na komisijama Nadzornog odbora te je na temelju njihovih nalaza i brižljive prosudbe Nadzorni donosio odgovarajuće odluke i preporuke.

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

3.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor društva je u 2021. godini djelovao u sljedećem, šesteročlanom sastavu: **Marko Jazbec**, predsjednik (od 27. 10. 2021.), **Jošt Dolničar**, predsjednik (do 26. 10. 2021.), **mag. Polona Pirš Zupančič**, zamjenica predsjednika, **Pavel Gojkovič**, član, **Peter Skvarča**, član (od 20. 5. 2021.) i **Janez Komelj**, član (do 19. 5. 2021.) te **Branko Beranič** i **mag. Aleš Perko** kao članovi – predstavnici radnika.

Veličina i sastav Nadzornog odbora omogućavaju učinkovitu raspravu i donošenje kvalitetnih odluka na temelju raznovrsnih iskustava i stručnog znanja članova.

3.2. RAD NADZORNOG ODBORA U 2021. GODINI

Zadatak Nadzornog odbora je nadziranje vođenja poslova osiguravajućeg društva i obavljanje drugih zadataka prema odredbama Zakona o trgovačkim društvima/Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o osiguranju/Zakona o zavarovalništvu te Statuta društva i Poslovnika o radu Nadzornog odbora. Rad Nadzornog odbora temelji se na praćenju ciljeva društva. Članovi Nadzornog odbora izražavaju svoja mišljenja i stajališta, a moguća različita stajališta pokušavaju uskladiti i odluke donositi usuglašeno.

Izvješća koja je za rad Nadzornog odbora i njegovih komisija pripremala Uprava društva bila su primjerena za kvalitetnu prosudbu informacija te ispunjavanje zakonski i statutarno određenih obveza članova Nadzornog odbora. Za svoj rad članovi su u 2021. godini na raspolaganju imali sve potrebne podatke, izvješća i informacije.

Gradivo je bilo pravodobno dostupno, tako da su se članovi primjereno pripremiti i raspravljati o pojedinim točkama dnevnog reda. Stručne službe su pomagale u izvedbi sjednica i organizirale su druge aktivnosti za podršku.

Nadzorni odbor društva je u 2021. godini zasjedao na dvadeset i dvije sjednice (devet redovnih, dvije izvanredne i jedanaest korespondentnih). Prilikom obrade sadržaja na redovitim i izvanrednim sjednicama Nadzornog odbora u pravilu su bili prisutni i članovi Uprave, a na obradu pojedinih materijala bili su pozvani i stručni djelatnici društva. Budući da je u državi bila proglašena epidemija, većina sjednica se odvijala kombinirano – uz fizičko sudjelovanje i uporabu elektroničkih sredstava, a nekoliko sjednica izvedeno je isključivo uporabom elektroničkih sredstava.

Nadzorni odbor je u izvještajnom razdoblju, u skladu sa zakonskim i statutarnim ovlaštenjima, razmatrao sve potrebne sadržaje poslovanja i rada društva. U nastavku su sažeti važniji sadržaji kojima su članovi Nadzornog odbora u 2021. godini posvetili posebnu pozornost.

<u>Godišnje izvješće, Poslovna politika i Financijski plan</u>

Nadzorni odbor upoznat je s Pismom poslovodstvu i s Mišljenjem revizora te je razmatrao i potvrdio revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za poslovnu godinu 2020 . te ga je zajedno s Izvješćem o radu Nadzornog odbora Sava osiguranja d. d. u 2020. godini te mišljenjem uz godišnje izvješće za 2020. godinu predstavio skupštini društva. Upoznat je također s revidiranim Izvješćem o odnosima s povezanim društvima s mišljenjem revizora, te je predložio davanje razrješnice Upravi društva za poslovnu godinu 2020.

Nadzorni odbor je potvrdio Poslovnu politiku i Financijskih plan za 2022. godinu.

Obrada izvješća o poslovanju društva

U vezi s nadzorom vođenja poslova društva, Nadzorni odbor se u 2021. godini redovno informirao i obrađivao kvartalna i druga izvješća o poslovanju društva, donosio odgovarajuće odluke i pratio njihovu realizaciju.

Sustav upravljanja rizicima

Upravljanje rizicima

Nadzorni odbor je obrađivao periodična izvješća o rizicima i Izvješće o rizicima na dan 31. 12. 2020., dao je suglasnost za Politiku upravljanja rizicima i Politiku internih kontrola te je imenovao novog nositelja ključne funkcije upravljanja rizicima. Razmatrao je također SFCR, RSR i ORSA izvješće.

Aktuarstvo

Nadzorni odbor je razmotrio Godišnje izvješće o radu aktuarske funkcije imovinskih i životnih osiguranja u 2020. godini i upoznao se s polugodišnjim izvješćem o radu obiju funkcija.

Praćenje usklađenosti poslovanja

Nadzorni odbor je razmatrao Godišnje izvješće o radu funkcije usklađenosti poslovanja u 2020. godini te se upoznao s polugodišnjim izvješćem o njenom radu, prihvatio je godišnji plan rada za 2022 godinu i dao suglasnost za Politiku usklađenosti poslovanja.

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 Programom osiguravanja i poboljšavanja kvalitete rada interne revizije, s godišnjim izvješćem interne revizije za 2020. godinu, s analizom revizijskog procesa za 2020. godinu te je dao suglasnost za godišnji plan rada interne revizije za 2022. godinu i za Politiku interne revizije.

Kadrovski poslovi

Politika primitaka

Nadzorni odbor je razmotrio i dao suglasnost za promjene Politike primitaka, koja određuje okvir za planiranje, provedbu i praćenje sustava i programa primitaka, koji podupiru dugoročnu strategiju i politiku kontrole rizika.

Postupak imenovanja

Nadzorni odbor je u veljači naložio Komisiji za imenovanja, da u suradnji s Komisijom za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora, zbog dane izjave o ostavci jednog člana i isteka mandata triju članova Nadzornog odbora, pokrene postupke oblikovanja prijedloga Nadzornom odboru za izbor kandidata, te je početkom svibnja predložio skupštini na izbor četiri nova člana Nadzornog odbora društva. Zbog dane izjave o ostavci predsjednika, nominacijski postupak je bio ponovno izveden u listopadu i završen izborom novog predsjednika Nadzornog odbora društva.

U studenom je Nadzorni odbor uveo postupak imenovanja za svrhe imenovanja novog predsjednika i dvaju članova Uprave, u prosincu je dodijelio novi mandat zamjeniku predsjednika Uprave te je imenovano novog predsjednika i člana Uprave društva.

Nadzorni odbor je u svibnju 2021. dao novi mandat članici Revizijske komisije – vanjskoj neovisnoj stručnjakinji, radi promjene i dopune Stajališta Agencije za zavarovalni nadzor / Agencija za nadzor u osiguranju, a u vezi s primjerenošću članstva u Revizijskom komisiji Nadzornog odbora osiguravajućeg društva u studenom je uveo također postupak imenovanja za imenovanje novog člana Revizijske komisije – vanjskog neovisnog stručnjaka.

Oblikovanje izbornih prijedloga za skupštinu

Na temelju izvedenog postupka imenovanja, Nadzorni odbor je oblikovao prijedlog za imenovanje članova Nadzornog odbora, koje je skupština dioničara izabrala na zasjedanju 20. 5. 2021. i 27. 10. 2021.

Sazivanje skupština društva

U skladu s odredbama Statuta društva, Nadzorni odbor je u 2021. godini dao suglasnost za sazivanje dviju skupština društva, i to za 20. 5. 2021. i 27. 10. 2021., a zaključke skupštine je dioničarima društva predlagao samostalno ili zajedno s Upravom.

Ocjenjivanje rada te nagrađivanje Uprave

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 2020. godini, a usvojio je također novu metodologiju za određivanje varijabilnog dijela plaća članova Uprave.

Pregled poslovanja društva od strane Agencije za zavarovalni nadzor / Agencije za nadzor u osiguranju

Nadzorni odbor je kontinuirano pratio izvješća Uprave o korespondenciji društva s Agencijom za nadzor u osiguranju i upoznao se sa sadržajem zapisnika agencije nakon obavljenog pregleda poslovanja društva. Isto tako je upoznat s korespondencijom društva s nadležnim hrvatskim regulatorom HANFA-om.

Ostale aktivnosti

Prilagodbe poslovanja društva Covid-19 okolnostima bile su i u protekloj godini jedna od glavnih aktivnosti Uprave društva, a pomno praćenje tih prilagodbi tijekom cijele godine bila je dužnost Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor se u 2021. upoznao s izvješćem o redovnom pregledu politika društva i razmotrio je Politiku suradnje te dao suglasnost za Politiku sposobnosti i primjerenosti relevantnog osoblja i Politiku o izdvojenim poslovima. Razmotrio je i dao suglasnost također za Akt o internoj organizaciji.

Posebnu su pozornost članovi Nadzornog odbora (pomoću Komisije Nadzornog odbora za praćenje poslovanja društva u Hrvatskoj) posvećivali praćenju poslovanja društva u Hrvatskoj, te su razmotrili i usvojili prijedlog rebalansa plana Podružnice Hrvatska, a razmotrili su također izvješće o poslovanju 2020. i poslovni plan za 2022. podređenog društva ZS svetovanje, d.o.o.

S ciljem eventualnog pokrića pada dohodaka zbog pandemije bolesti COVID-19 kao posljedice novih sudskih i regulatornih praksi u tumačenju osiguranja sklopljenih u Republici Irskoj, Nadzorni odbor se redovno upoznavao s izvješćima i analizama u vezi s time te istodobno pozorno pratio aktivnosti društva na području neposrednog obavljanja poslova osiguranja u državama članicama EU.

Nadzorni odbor je također razmatrao izvješće o radu Revizijske komisije u 2020. godini i upoznao se s ocjenom kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća za poslovnu godinu 2020.

Osim toga, članovi Nadzornog odbora upoznali su se s analizom i dali suglasnost za izdvojene poslove s područja financija, a Uprava ih je također redovito obavještavala o stanju VIGO osiguranja.

Nadzorni odbor se u razmatranom razdoblju bavio također stanjem i ekonomikom strateških projekata te je redovno pratio aktivnosti na projektu nove zgrade Uprave društva.

Jačanje dobre prakse i rad Nadzornog odbora

U skladu s dobrom praksom, Nadzorni odbor u pravilu jednom godišnje ocjenjuje svoj sastav, poslovanje te rad pojedinih članova i Nadzornog odbora kao cjeline te također suradnju s Upravom društva. Članovi Nadzornog odbora su u 2021. godini izvršili samoocjenu svog rada.

Završne odredbe

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

3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor društva je u skladu sa zakonodavstvom imenovao Revizijsku komisiju koja detaljnije razmatra računovodstvene, financijske i revizijske teme.

Revizijska komisija Nadzornog odbora je u 2021. godini djelovala u tročlanom sastavu, i to: **Pavel Gojkovič** kao predsjednik, **Irena Terčelj Schweizer** kao članica i vanjska neovisna stručnjakinja te **Branko Beranič** kao član – predstavnik radnika.

Zadatke i nadležnosti Revizijske komisije određuju Zakon o gospodarskih družbah / Zakon o trgovačkim društvima, poslovnici o radu Revizijske komisije društva i o radu Nadzornog odbora društva te drugi autonomni pravni izvori (npr. preporuke za revizijske komisije).

3.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2021. GODINI

Revizijska komisija Nadzornog odbora je u 2021. zasjedala na osam redovnih sjednica na kojima je 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.

Važniji zadaci koje je Revizijska komisija izvršavala u 2021. godini

Revizijska komisija se redovno upoznavala s izvješćima vanjskog revizora, s Pismom poslovodstvu i Mišljenjem revizora te je razmatrala nerevidirano i revidirano Godišnje izvješće društva za poslovnu godinu 2020. i Izvješće o odnosima s povezanim društvima s mišljenjem revizora.

U okviru svog rada razmatrala je godišnji plan rada interne revizije i usklađenosti poslovanja za 2022. godinu, kvartalna izvješća o poslovanju društva te periodična i godišnja izvješća o radu ključnih funkcija. Razmatrala je također SFCR, RSR i ORSA izvješće te promjene i dopune Politike interne revizije, Politike usklađenosti poslovanja, Politike internih kontrola i Politike upravljanja rizicima.

Osim toga, Revizijska komisija je razmatrala također godišnje izvješće o praćenju nerevizijskih usluga i opseg potrebnih dodatnih revizorskih poslova, upoznala se s analizom revizijskog procesa za 2020. godinu te je provela procjenu kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća. Upoznala se također sa sadržajem aneksa ugovoru o revidiranju računovodstvenih iskaza za poslovne godine 2019. – 2021., sa sadržajem ugovora o pregledu izvješća o solventnosti i financijskom položaju za poslovnu godinu 2021. i ugovora o pregledu izvješća o odnosima s povezanim društvima za poslovnu godinu 2021. te sa sadržajem Ugovora o revizijskim uslugama 2021. – Podružnica Hrvatska.

Komisija je razmatrala također Program osiguravanja i poboljšavanja kvalitete rada interne revizije te je obavila razgovor s nositeljicom ključne funkcije interne revizije, bez prisutnosti Uprave.

Za proteklu godinu Revizijska komisija je pripremila izvješće o radu komisije te je izvršila samoprocjenu svog rada. Na području sprječavanja vanjskih i internih prevara u društvu, upoznala se s djelovanjem sustava. Društvo je dobilo obavijest regulatora o promjenama i dopunama stajališta Agencije za nadzor u osiguranju, u vezi s primjerenošću

članstva u Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora osiguravajućeg društva odn. drugog subjekta nadzora, s kojom su se upoznali i članovi komisije.

Predsjednik Revizijske komisije je na sjednicama Nadzornog odbora redovito izvještavao o radu i stajalištima Revizijske komisije.

Nadzorni odbor misli da je Revizijska komisija Nadzornog odbora razmatrala sva potrebna pitanja koja spadaju u njeno područje rada te je svojim mišljenjima i prijedlozima Nadzornom odboru davala potrebnu stručnu podršku.

Nadalje, Nadzorni odbor misli da je kadrovski sastav Revizijske komisije Nadzornog odbora primjerena te da njeni članovi imaju stručne i osobne karakteristike koje osiguravaju kvalitetan rad komisije.

Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora bili su osigurani svi potrebni uvjeti za njen rad.

3.5. KOMISIJA ZA IMENOVANJA I PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA UPRAVLJANJA I NADZORA TE NJEN RAD U 2021. 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, osnovana je Komisija Nadzornog odbora za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora.

Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora je u prvoj polovici 2021. godine djelovala u sastavu: mag. Polona Pirš Zupančič kao predsjednica te Pavel Gojkovič i Jelica Miklavčič kao članovi, a za zamjenske članove komisije imenovani su bili dr. Janez Komelj, Branko Beranič i Maruška Vihar. Osim ove komisije, Nadzorni odbor osnovao je i Komisiju za imenovanja, koja je u navedenom razdoblju djelovala u sastavu: mag. Aleš Perk kao predsjednik te dr. Janez Komelj i Klara Hauko kao članovi.

Zbog dane izjave o ostavci jednog člana i isteka mandata trima članovima Nadzornog odbora društva, Komisija za imenovanja je u suradnji s Komisijom za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora, u veljači je započela postupak imenovanja za izbor kandidata za člana Nadzornog odbora, koji je završen u maju davanjem prijedloga Nadzornom odboru da skupštini društva predloži na izbor četiri nova člana Nadzornog odbora.

U listopadu je Nadzorni odbor odlučio da se Komisija za imenovanja – kao privremene komisija za svrhe pripreme prijedloga u vezi s kriterijima i kandidatima za članove Uprave i Nadzornog odbora društva i Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora – kao stalna komisija za svrhe procjenjivanja svoje sposobnosti i primjerenosti te sposobnosti i premjerenosti komisija Nadzornog odbora i uprave (te svih članova navedenih tijela) združe u Komisiju za imenovanja i procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora, koja kao nestalna komisija Nadzornog odbora preuzima zadatke obiju navedenih komisija.

Novoustanovljena komisija je zbog dane izjave o ostavci predsjednika Nadzornog odbora u listopadu izvela novi nominacijski postupak za člana Nadzornog odbora društva, a u studenom je zbog isteka mandata izvela još i nominacijski postupak za imenovanje predsjednika i dvaju članova Uprave društva.

Osim navedenih postupaka, komisija je izvela postupak procjene sposobnosti i primjerenosti također za članicu Revizijske komisije – vanjsku neovisnu stručnjakinju.

Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti tijela upravljanja i nadzora je 2021. godine, osim redovnih postupaka procjene, sposobnost i primjerenost članova ocjenjivala također na temelju periodičnih izjava.

3.6. ZAVRŠNE NAPOMENE

Nadzorni odbor procjenjuje da je društvo u poslovnoj godini 2021. poslovalo uspješno i da je ostvarilo svoje ključne postavljene ciljeve.

Nadzorni odbor društva će ubuduće, osim redovnih obveza, posebnu pozornost posvećivati praćenju ostvarivanja strateškog i godišnjeg plana društva, praćenju poslovanja društva u skladu s važećim zakonodavstvom i s usvojenim politikama društva te u okviru svojih mogućnosti i nadležnosti također će Upravi društva pružati svu potrebnu potporu.

3.7. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA

U skladu s člankom 545. Zakona o gospodarskih družbah/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 5. 4. 2022. 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 2021., 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 2021.

Uprava društva je Nadzornom odboru i Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora posredovala revidirano godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za 2021. 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 6. 4. 2022., 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 2021. 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 istinit i pošten prikaz financijskog položaja društva na dan 31. prosinca 2021. 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 2021., mišljenja vanjskog neovisnog revizora i mišljenja Revizijske komisije, Nadzorni odbor misli da revidirano godišnje izvješće za poslovnu godinu zaključenu 31. 12. 2021. iskazuje iskren i pošten prikaz imovine, obveza, financijskog položaja, poslovnog rezultata te novčanih tokova Sava osiguranja d. d. te potvrđuje revidirano godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za 2021. godinu, kako mu ga je predložila Uprava.

3.9. PRIJEDLOG ZA UPOTREBU BILANČNE DOBITI

O upotrebi bilančne dobiti, koja je na dan 31. 12. 2021. iznosila 118.799.282,72 eura, odlučivat će skupština. U svrhe sastavljanja godišnjeg izvješća, Uprava i Nadzorni odbor predlažu da se bilančna dobit ne razdjeljuje. Konačni prijedlog skupštini o uporabi bilančne dobiti Uprava i Nadzorni odbor oblikovat će prilikom sazivanja skupštine, pri čemu će u obzir uzeti i solventnost društva na dan 31. 12. 2021., 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 2021. godini.

Maribor, 6. 4. 2022.

Marko Jazbec,
predsjednik Nadzornog odbora Zavarovalnice Sava, 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 dana 1. 2. 2022. usvojila Politiku upravljanja, za koju je Nadzorni odbor dao svoju suglasnost 18. 2. 2022.

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 obavještavanje, usmjeravanje, upravljanje i praćenje 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 mrežnoj stranici www.zav-sava.si.

4.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Uprava društva je na svojoj redovnoj sjednici 1. 2. 2022. usvojila Politiku raznolikosti sastava članova tijela upravljanja i nadzora, za koju je Nadzorni odbor dao svoju suglasnost 18. 2. 2022.

Politika raznolikosti koncipirana je tako da njome društvo postavlja okvire koji omogućuju i potiču da sastav Uprave i Nadzornog odbora bude raznolik, ali svako tijelo za sebe tvori primjerenu homogenu cjelinu s ciljem postizanja veće raznolikosti Uprave i Nadzornog odbora društva, što pridonosi veći učinkovitosti rada tih tijela kao cjeline, raznolikosti mišljenja i dobrog razumijevanja trenutnih događanja te dugoročnih rizika i prilika povezanih s poslovanjem društva.

4.3. IZJAVA O NEFINANCIJSKOM POSLOVANJU

U skladu s odredbom stavka 6. članka 70.c ZGD-1, društvo nije pripremilo posebnu izjavu o nefinancijskom poslovanju jer je ona uključena u konsolidirano poslovno izvješće nadređenog 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 poslovnicima. 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 kao vlasnici dionica upisani u centralni registar nematerijaliziranih vrijednosnih papira krajem sedmog 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.

Usvajanje 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 2021. godini

U 2021. godini skupštine dioničara Sava osiguranja bile su sazvane dvaput.

Na skupštini društva 20. svibnja 2021. jedini dioničar je:

- bio upoznat s prihvaćenim revidiranim godišnjim izvješćem društva za poslovnu godinu 2020. zajedno s revizorovim izvješćem o godišnjem izvješću, 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 2020. godinu i mišljenjem Nadzornog odbora uz to izvješće,
- bio upoznat s primanjima članova tijela upravljanja i nadzora u društvu u poslovnoj godini 2020.,

- bio upoznat s realiziranom neto dobiti i s raspodjelom dobiti osiguranicima životnih osiguranja za godinu 2020.,
- prihvatio odluku da se od bilančne dobiti, koja je na dan 31. 12. 2020. iznosila 100.680.987,33 eura, dio bilančne dobiti u visini od 29.054.631,69 eura upotrijebi za isplatu dividendi (1,89 eura bruto po dionici), a da se preostali dio bilančne dobiti u visini 71.626.355,64 eura ne upotrijebi,
- Upravi i Nadzornom odboru društva za poslovnu godinu 2020. dodijelio razrješnicu,
- zbog dane izjave o ostavci i isteka mandata izglasao četiri nova člana Nadzornog odbora,
- bio upoznat s izborom novog člana Nadzornog odbora – predstavnika zaposlenih,
- usvojio manje dopune i promjene statuta Sava osiguranja d. d.

Na skupštini društva 27. listopada 2021. jedini dioničar je:

- bio upoznat s pripisom dobiti osiguranicima životnih osiguranja,
- usvojio odluku da se osim dijela bilančne dobiti u visini 29.054.631,69 eura, koji je u skladu s odlukom skupštine od dana 20. 5. 2021. već upotrijebljen za isplatu dividendi, dodatno namijeni 10.914.702,91 eura za isplatu dividendi (0,71 eura bruto po dionici),
- usvojio manje promjene statuta Sava osiguranja d. d.,
- izglasao novog člana Nadzornog odbora.

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 družbah/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 valjano prihvaćena ako za nju glasa većina članova. U slučaju izjednačenih glasova odlučuje glas predsjednika. Rad Nadzornog odbora uređen je Poslovnikom 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 odn. poslove koje sklapa Uprava društva u slučajevima iz čl. 22. statuta društva,
- obavlja druge zadatke u skladu sa zakonom i statutom društva.

Više informacija o radu Nadzornog odbora i njegovih komisija u 2021. godini navedeno je u poglavlju 3. *Izvješće o radu Nadzornog odbora društva u 2021. 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 2021. razvidan je iz donje tablice.

ČLAN	NASLOV	RAZDOBLJE
Jošt DOLNIČAR	predsjednik	od 21.8.2021. do 27.10.2021.
Marko JAZBEC	predsjednik	od 27.10.2021. do 26.10.2025.
Janez KOMELJ	član	od 1.1.2018. do 20.5.2021.
Peter SKVARČA	član	od 20.5.2021. do 19.5.2025.
mag. Polona PIRŠ ZUPANČIČ	članica – zamjenica predsjednika	od 16.6.2021. do 15.6.2025.
Pavel GOJKOVIČ	član	od 24.9.2021. do 23.9.2025.
Branko BERANIČ	član – predstavnik radnika	od 9.9.2018. do 8.9.2022.
mag. Aleš PERKO	član – predstavnik radnika	od 1.1.2021. do 31.12.2024.

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 je kao redovna komisija Nadzornog odbora formirana Revizijska komisija. U svrhe pripreme prijedloga u vezi s kriterijima i kandidatima za članove u Upravi i Nadzornom odboru društva te u svrhe procjene svoje sposobnosti i primjerenosti te sposobnosti i primjerenosti komisija Nadzornog odbora i Uprave (te svih članova navedenih tijela), Nadzorni odbor je odlukom kao nestalnu komisiju formirao također Komisiju za imenovanja i procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora.

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 sustava za kontrolu rizika,
- praćenje obvezne revizije godišnjih računovodstvenih iskaza, posebno uspješnosti obvezne revizije, pri čemu slijedi sve nalaze i zaključke nadležnog tijela,
- pregledavanje i praćenje neovisnosti revizora godišnjeg izvješća društva, posebno o osiguravanju dodatnih nerevizijskih usluga,
- odgovornost za postupak izbora revizora i predlaganje imenovanja kandidata za revizora godišnjeg izvješća društva Nadzornom odboru,
- nadziranje besprijekornosti financijskih informacija koje daje društvo,
- procjena strukture godišnjeg izvješća, uključujući oblikovanje prijedloga za Nadzorni odbor,
- sudjelovanje u definiranju važnijih područja revizije,

- suradnja u pripremi ugovora između revizora i društva, pri čemu su zabranjene sve ugovorne odredbe koje skupštini ograničavaju izbor imenovanja revizora,
- izvješćivanje NO-a 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 obavještavanjem o glavnim pitanjima u vezi s revizijom,
- suradnja s internim revizorom, prije svega međusobnim obavještavanjem o glavnim pitanjima u vezi s internom revizijom,
- obavljanje drugih zadataka određenih Statutom ili odlukom Nadzornog odbora društva.

Više informacija o radu komisije u 2021. godine dano je u poglavlju 3.3.

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 u skladu s 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 NO-a, a to je četiri godine te se može produžiti.

Sastav revizijske komisije u 2021. godini:

ČLAN	NASLOV	RAZDOBLJE
Pavel GOJKOVIČ	predsjednik	od 14.1.2018. do 23.9.2025.
Irena TERČELJ SCHWEIZER	članica	od 5.5. 2021. do 4.5.2025.
Branko BERANIČ	član - predstavnik radnika	od 9.9.2018. do 8.9.2022.

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

Više informacija o djelovanju komisije u 2021. godini dano je u poglavlju 3.3.

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 slijedeći 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 financijskim resursima. Pritom postupa u skladu s važećim propisima i internim aktima društva, u skladu s visokim etičkim standardima te uzimajući u obzir sve skupine dionika.

Uprava društva obavlja sljedeće važne zadatke:

- vodi i organizira poslovanje društva te zastupa i predstavlja društvo,
- odgovara za zakonitosti poslovanja,
- provodi odluke skupštine i Nadzornog odbora,

- predlaže poslovnu politiku i financijski plan društva te ih posreduje na davanje suglasnosti Nadzornom odboru,
- prihvaća i prilagođava temelje osiguranja uvjetima i potrebama poslovanja,
- određuje 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/Agencija za zavarovalni nadzor u skladu sa zakonom i podzakonskim te drugim aktima,
- imenuje i razrješuje zaposlenike s posebnim ovlaštenjima i odgovornostima,
- priprema godišnje izvješće te ga zajedno s revizorovim mišljenjem i prijedlogom o korištenju bilančne dobiti predlaže na potvrdu Nadzornom odboru,
- izvješćuje Nadzorni odbor o poslovanju društva, prinosu vlastitog kapitala, tijeku poslova, a posebno o stanju portfelja osiguranja i financijskom stanju društva, o poslovima koji bi mogli znatno utjecati na rentabilnost ili platnu sposobnost društva te o drugim pitanjima važnim za poslovanje društva,
- na temelju suglasnosti Nadzornog odbora obavlja odnosno realizira poslove iz članka 22. Statuta,
- obavlja druge zadatke u skladu sa zakonom i drugim propisima te Statutom društva.

Rad, veličina i sastav Uprave

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

Sastav Uprave društva na dan 31. 12. 2021.:

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 prirodoslovlje i tehnologiju/Fakulteti za naravoslovje i tehnologijo, 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 osiguruvanje, 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 (Višja šola za notranje zadeve), a zatim 1997. godine i na Pravnom fakultetu u Ljubljani. Pravosudni ispit je položio 2005. godine.

Od 1992. do 2001. godine bio je zaposlen u Kriminalističkoj policiji Ministarstva za unutarnje poslove. Profesionalni put u 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 usvojenim 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. 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 može biti i predsjednik Uprave.

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

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

- Pravila društva o imenovanju i zamjeni članova Nadzornog odbora

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

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

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

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

Nadzorni odbor za svoj rad odgovara skupštini društva.

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

- Pravila društva o promjenama statuta

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

Ovlasti poslovodstva, posebno u vezi s vlastitim dionicama

Sava osiguranje d. d. nema vlastitih dionica.

Maribor, 5. 4. 2022.

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

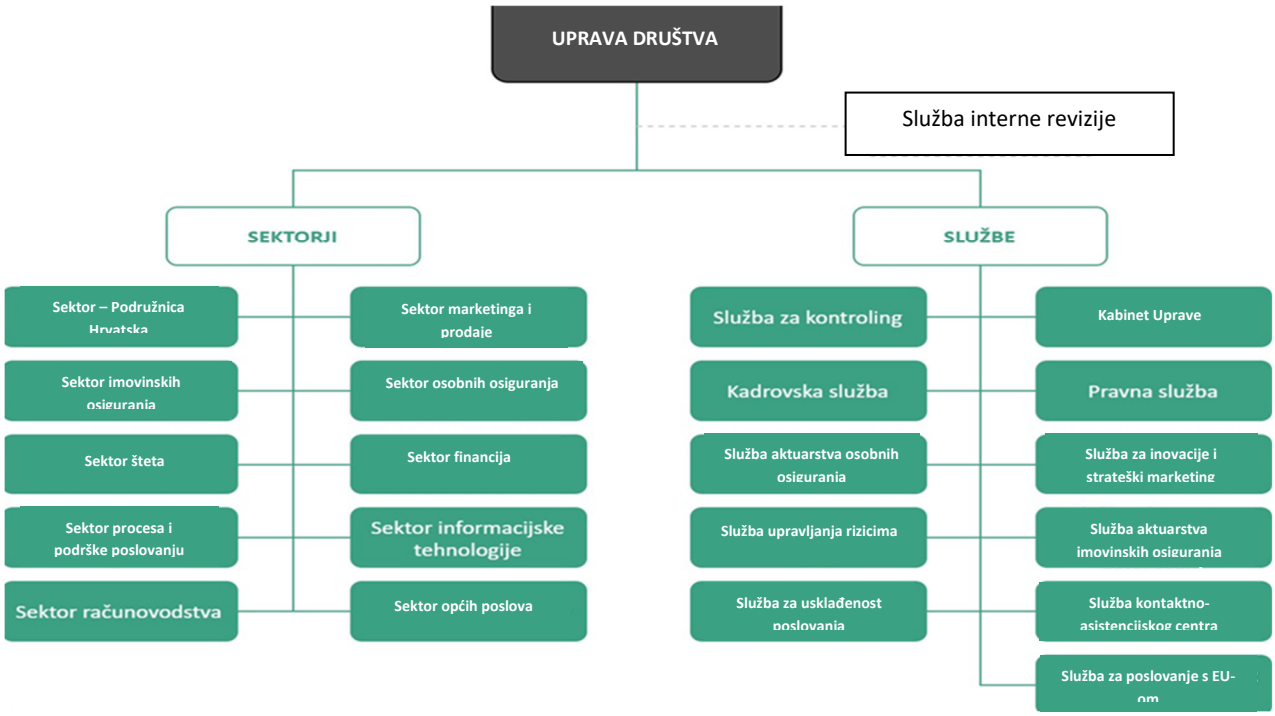


Nadzorni odbor Sava osiguranja d. d.

Marko JAZBEC, predsjednik Nadzornog odbora



5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2021.



LEGENDA:

Uprava
Sektori/Službe
Služba interne revizije*

*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. 2021.

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 FINANCIJA	Hermina KASTELEC, izvršna direktorica
SEKTOR RAČUNOVODSTVA	mag. Darja KRAJNC, izvršna direktorica
SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	Matjaž STRAŽIŠAR, izvršni direktor
SEKTOR PROCESA I POTPORE POSLOVANJU	DARKO MAJHENIČ, po ovlaštenju Uprave društva
SEKTOR OPĆIH POSLOVA	mag. Mojca MARINIČ, izvršna direktorica
SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	Kristina CVITANOVIĆ ZORIĆ, izvršna direktorica
SLUŽBA UPRAVLJANJA RIZICIMA	Matej SKERNIŠAK, direktor 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. 2021.

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 58 zastupničkih ureda. Poslovanje u Hrvatskoj organizirano je preko 5 poslovnih jedinica, 7 predstavništava i 26 zastupničkih 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

PJ LJUBLJANA		PJ KRANJ		PJ NOVO MESTO	
Adresa:	Tivolska cesta 48, p.p. 353, 1000 LJUBLJANA	Naslov:	Nazorjeva ulica 1, 4000 Kranj	Adresa:	Seidlova cesta 5, 8000 Novo mesto
Tel.:	01 234 55 00	Tel.:	04 281-80-11	Tel.:	07 391 72 00
Faks:	01 234 55 10	Faks:	/	Faks:	/
E-mail:	pe-ljubljana@zav-sava.si	E-mail:	pe-kranj@zav-sava.si	E-mail:	pe-novo-mesto@zav-sava.si
Direktor:	Nevenka BEVC	Direktor:	Uroš OSTERMAN	Direktor:	Jože KLOBČAR
PJ MARIBOR		**PJ NOVA GORICA**		**PJ KOPER**	
Adresa:	Zagrebška cesta 83, 2000 Maribor	Adresa:	Delpinova ulica 7/a, 5000 Nova Gorica	Adresa	Pristaniška ulica 6, 6000 KOPER
Tel.:	02 233 23 07	Tel.:	05 335 90 00	Tel.:	05 611 77 70
Faks:	02 233 25 28	Faks:	/	Faks:	/
E-mail:	pe-maribor@zav-sava.si	E-mail:	pe-nova-gorica@zav-sava.si	E-mail:	pe-koper@zav-sava.si
Direktor:	Valentino MENDEK	Direktor:	Goran SIMČIČ	Direktor:	Dean HRVATIN
PJ CELJE		**PJ SLOVENJ GRADEC**		**PJ POMURJE**	
Adresa:	Ipavčeva ulica 21, 3000 Celje	Adresa:	Francetova cesta 7, 2380 Slovenj Gradec	Adresa:	Prešernova ulica 7, 9240 Ljutomer
Tel.:	03 428 45 04	Tel.:	02 881 27 00	Tel.:	02 584 96 70
Faks:	/	Faks:	/	Faks:	/
E-mail:	pe-celje@zav-sava.si	E-mail:	pe-slovenj-gradec@zav-sava.si	E-mail:	pe-ljutomer@zav-sava.si
Direktor:	Janez MERVIČ	Direktor:	Peter SLEMENIK	Direktor:	Jožef BENKOVIČ

7.2. KARTA POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA



7.3. KARTA POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA

Poslovna jedinica CENTAR	
Adresa:	Gradišćanska 30, 10 000 Zagreb
Tel.:	01/38 83 070
Faks:	01/20 16 175
E-mail:	zagreb.rc@sava-osiguranje.hr

Poslovna jedinica DALMACIJA	
Adresa:	Poljička cesta 71, 21 000 Split
Tel.:	021/492 360
Faks:	021/492 369
E-mail:	split@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Alen ŠABIĆ

Poslovna jedinica SLAVONIJA JUG	
Adresa:	Petra Preradovića 4, 35 000 Slavonski Brod
Tel.:	035/492 190
Faks:	035/492 199
E-mail:	slavonski.brod@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Smiljan GALIĆ

Poslovna jedinica ISTRA I PRIMORJE	
Adresa:	Ciottina 22, 51 000 Rijeka
Tel.:	051/627 780
Faks:	051/627 782
E-mail:	rijeka3@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Kristian GAŠPARINI

Poslovna jedinica SLAVONIJA SJEVER	
Adresa:	Kralja Petra Svačića 6C, 31 000 Osijek
Tel.:	031/626 681
Faks:	031/626 680
E-mail:	osijek2@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Dalibor ŽIBERNA

7.4. KARTA POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA



8. POSLOVANJE SAVA OSIGURANJA U 2021. GODINI

Sava osiguranje je poslovnu godinu 2021. završilo iznimno uspješno. Prikupili smo 438,3 milijuna eura bruto premije s dobivenim suosiguranjem, isplatili 284,6 milijuna eura bruto šteta s dobivenim suosiguranjem, a 2021. godinu smo završili s 58,1 milijuna eura neto dobiti. Tržišni udio Sava osiguranja među svim osiguravajućim društvima na slovenskom tržištu osiguranja je u 2021. godini iznosio je 16,6 posto.

Kao i 2020. godinu, pandemija je u velikoj mjeri krojila i 2021. godinu. U brizi za zdravlje zaposlenih i naših stranaka, u Sava osiguranju smo i dalje postupali krajnje oprezno i odgovorno. Brzim reakcijama i primjerenim mjerama smo u skladu s obećanjem 'Nikad sami' i dalje kontinuirano omogućavali da se dobro pobrinu za sebe te istodobnom novim pristupima i suvremenim rješavanjima održavali poslovanje na visokoj razini.

8.1. VAŽNI DOGAĐAJI U 2021. GODINI

SIJEČANJ

Siječanj je počeo u svjetlu loše epidemijske situacije u državi te pozivanja struke na predavanje prijave za cijepljenje protiv Covid-19. Sava osiguranje postupa iznimno oprezno u brizi za zdravlje zaposlenih, i nastavljamo s radom od kuće u najvećoj mogućoj mjeri, uz istodobno osiguravanje svih usluga.

VELJAČA

U veljači svim zaposlenima smo predstavili brand poslodavca, Osiguravajuće grupe Sava – Never alone, te ponovno uvodimo godišnje osobne razgovore.
Proces sklapanja i obrade osobnih osiguranja olakšavamo uvođenjem dviju novosti: novim dinamičnim zdravstvenim upitnikom te elektroničkim obrascem otkupa i doživljenja životnih osiguranja.
Osiguranike počinjemo sustavno pozivati na uređenje e-suglasnosti za elektroničko poslovanje.
Javnosti predstavljamo novu mrežnu stranicu nikolisami.si, gdje združujemo društveno odgovorne projekte našeg osiguravajućeg društva.

OŽUJAK

Javnosti predstavljamo novo osiguranje – Osiguranje mikro MOBILNOSTI, koje je cjelovito osiguranje za sva putovanja obavljena mikromobilnim prijevoznim sredstvima na području Europe.

TRAVANJ

Turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu prvi put nadograđujemo Covid-19 pokrićem, a kod VIGO osiguranja predstavljamo mogućnost plaćanja po kilometraži.
Društveno odgovoran projekt Poziv usamljenosti primio je dvije nagrade Netko, simbol mrežne izvrsnosti, i to za najbolju mrežnu stranicu za društvenu odgovornost u Sloveniji i naj projekt 2020. godine u Sloveniji.
Obilježavamo također dan korporativnog volonterstva Osiguravajuće grupe Sava, koja se u 2021. godine preimenovala u inicijativu Srce za svijet.

SVIBANJ

Javnosti predstavljamo novo osiguranje – osiguranje Naše tačke / Naše šapice, koje je namijenjeno vlasnicima pasa i mačaka.
Društveno odgovorni projekt Poziv usamljenosti ponovno je nagrađen; primio je posebno priznanje PRIZMA.

LIPANJ

S umirivanje epidemije u Sava osiguranju je 30. lipnja 2021. odlukom Uprave ukinuto izvanredno stanje

SRPANJ

S ukidanjem izvanrednog stanja svi zaposleni u društvu ponovno su bili na lokacijama Sava osiguranja. U skladu s važećim Pravilnikom o obavljanju posla kod kuće, zaposlenima kojima to omogućava priroda omogućen je privremeni nastavak rada od kuće.
Javnosti predstavljamo novo osiguranje – Osiguranje Moj životni Plus, koji prati i marketinška kampanja.
U srpnju je Sava osiguranje dobilo naslov 'Best Buy Award', i to zato što je prepoznata kao najbolja u odnosu između cijene i kvalitete osigurateljnih usluga.

RUJAN

U rujnu je projekt Poziv usamljenosti ponovno nagrađen, i to na dva natjecanja. Na Slovenskom festivalu oglašavanja/Slovenskem oglaševalskem festivalu SOF primio je srebrnu nagradu u kategorijama društveno dobro i digitalne komunikacije, a na natjecanju WEBSI Spletni prvaki/Internetski prvaci osvojio je drugo mjesto u kategoriji društveno odgovornih projekata.
Rujan je također mjesec kad smo zbog nemogućnosti osiguravanja funkcioniranja VIGO boxa i asistencijskih usluga od strane partnerskog poduzeća najavili prestanak valjanosti VIGO osiguranja. Ali još prije prestanka VIGO osiguranje primilo je na natjecanju za najbolju inovaciju Podravske regije zlato za najbolju inovaciju Podravske regije u kategoriji »produktna inovacija«.
Zbog loše situacije s epidemijom u državi ponovno smo proglasili izvanredno stanje u društvu te u brzi za zdravlje i radi neometanog izvođenja radnog procesa, ponovno smo uputili dio zaposlenih na rad od kuće.

LISTOPAD

U listopadu je vođenje Sektora procesa i podrške poslovanju po ovlaštenju Uprave preuzima Darko Majhenič.
U suradnji s Telekomom Slovenije javnosti predstavljamo novo osiguranje – Turističko osiguranje Brezskrbni/Bezbrižni, koje je plod inovativnog partnerstva. Namijenjeno je naručiteljima mobilnim usluga poduzeća Telekom Slovenije i omogućuje plaćanje 'po potrošnji.
Pokrenuli smo također sveslovensku marketinšku kampanju pod sloganom 'Sve na sigurnom'..
Na 64. skupštini Sava osiguranja, Marko Jazbec, predsjednik Uprave Save Re, izabran je za novog člana Nadzornog odbora Sava osiguranja te je na korespondentnoj sjednici Nadzornog odbora još isti dan izabran za njegovog predsjednika.

STUDENI

Simboličnim darom za sve zaposlene obilježili smo petu obljetnicu spajanja četiriju osiguravajućih društava u Sava osiguranje.
Šest mjeseci prije isteka mandata predsjedniku i dvama članovima Uprave Sava osiguranja, Nadzorni odbor Sava osiguranja je uveo nominacijske postupke za imenovanje predsjednika i članova Uprave u novom mandatu, pri čemu se kandidate traži isključivo unutar slovenskih društava Osiguravajuće grupe Sava. Objavljen je i natječaj.
U studenom smo pozvali zaposlene na suradnju u projektu Zlata nit/Zlatna nit te smo im putem kampanje sa sloganom 'Ravnoteža, zadovoljstvo, unutrašnji mir. Živi život sad!' i pripadajućeg priručnika predstavili sve mjere koje smo usvojili u okviru certifikata Poduzeće – prijatelj obitelji.

PROSINAC

U prosincu su se sva slovenska društva Osiguravajuće grupe Sava predstavila javnosti u zajedničkoj kampanji sa sloganom 'U društvu dobrih ljudi'.
Nadzorni odbor je dodijelio novi 5-godišnji mandat članu Uprave – zamjeniku predsjednika Uprave – Primožu Močivniku i na temelju internog natječaja kao najprimjerenije kandidate izabrao Jošta Dolničarja i Uroša Lorenčiča. Nakon izvedene procjene sposobnosti i primjerenosti, imenovao je Jošta Dolničarja predsjednikom Uprave, a Uroša Lorenčiča članom Uprave. Oba za obavljanje funkcije moraju pribaviti dopuštenje za obavljanje funkcije člana Uprave, koje izdaje Agencija za nadzor u osiguranju / Agencija za zavarovalni nadzor.

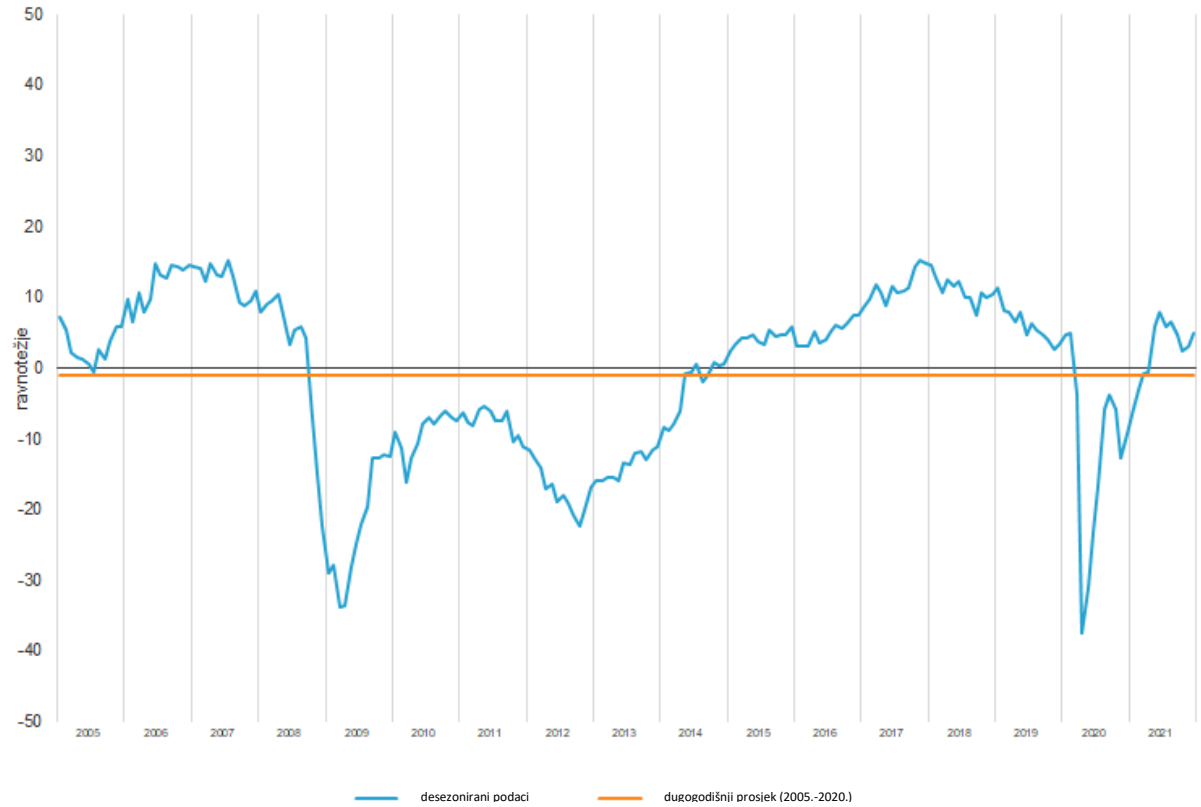
9. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE STANJA

U razdoblju između datuma računovodstvenih iskaza – 31. 12. 2021. i datumom revidiranog godišnjeg izvješća – 5. 4. 2022 , 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). U izvješću ih društvo predstavlja u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća, u točki 3.7.

10. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST

Pokazatelj gospodarske klime[1] u Sloveniji u razdoblju 2005.–2021.



IZVOR: https://www.stat.si/StatWeb/News/Index/9776

Vrijednost pokazatelja gospodarske klime u prosincu 2021. bila je za 14,2 postotna boda viša nego u prosincu 2022.

Godišnjem porastu ovog pokazatelja pridonijelo je svih pet komponenti, a u najvećoj mjeri pokazatelj povjerenja u uslužnim djelatnostima, koji je bio viši za 7,0 postotnih bodova. Pokazatelj povjerenja u prerađivačkim djelatnostima bio je viši za 3,5 postotnih bodova, u graditeljstvu za 1,3 postotna boda, u trgovini na malo za 1,1 i među potrošačima također za 1,1 postotni bod. (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

	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.*
Realna promjena BDP-a (u postotcima)	3,2	4,8	4,4	3,2	-4,2	6,1
BDP (u mil. EUR)	40.443	43.011	45.864	48.397	46.918	50.364
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postotcima)	11,2	9,5	8,2	7,7	8,7	7,7
Prosječna inflacija (u postotcima)	-0,1	1,4	1,7	1,6	-0,1	1,4
Broj stanovnika (mil.)	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/stanovnika (u EUR)	19.577	20.820	22.086	23.112	22.221	23.884
Premija osiguranja (u mil. EUR)	2.066	2.196	2.341	2.517	2.571	2.616
Premija osiguranja - imovina (u mil. EUR)	1.460	1.542	1.624	1.763	1.820	1.869
Premija osiguranja - život (u mil. EUR)	607	654	717	754	751	747
Premija/stanovnika (u EUR)	1.000	1.063	1.127	1.202	1.218	1.240
Premija/BDP (u postotcima)	5,1	5,1	5,1	5,2	5,5	5,2
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	1.030,2	1.062,0	1.092,7	1.133,5	1.208,7	1.264,1

*Službeni podaci još nisu objavljeni, zato je za 2021. godinu dana UMAR-ova jesenska prognoza za 2021. godinu

*Službeni podaci za prosječnu mjesečnu plaću 2021. još nisu objavljeni, zato je dana prosječna mjesečna neto plća u razdoblju 1-11 2021.

Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, Br.1/2022

Izvor za broj stanovnika i prosječnu mjesečnu plaću 2016.-2021.: Statistički ured RS

Izvor za premiju osiguranja 2016.-2021.: Slovensko udruženje osiguravatelja

Prosječna kvartalna vrijednost pokazatelja gospodarske klime i povjerenja (ESI, PMI) u zadnjem kvartalu 2021. je ostala visoka, ali se u usporedbi s prethodnim kvartalom primjetno snizila, što ukazuje na usporavanje rasta gospodarske aktivnosti europskog područja u ovom razdoblju. Uz pogoršanu epidemiološku situaciju, usporio se prije svega rast aktivnosti u uslužnim djelatnostima, a nastavak problema u lancima nabave sve više koči prerađivačke djelatnosti, posebice automobilsku industriju. Visoke cijene sirovina i energenata također znatno utječu na povećanje inflacije u eurskom području, koja je u prosincu na godišnjoj razini bila 5-postotna.

U Sloveniji većina pokazatelja gospodarske aktivnosti ukazuje na održavanje relativno povoljnih kretanja izvoznog dijela gospodarstva i domaće potrošnje i u posljednjem kvartalu prošle godine; pogoršanje epidemiološke situacije utjecalo je prije svega na pokazatelje povjerenja u uslužnim djelatnostima. Proizvodnja u prerađivačkoj djelatnosti u se u studenom, nakon stagnacije u listopadu, snažno povećala. I robna razmjena se, nakon niza mjeseci primjetnih mjesečnih oscilacija, u listopadu i studenom povećala. I u trgovini i djelatnostima povezanim s turizmom u listopadu su se nastavila razmjerno povoljna kretanja, a po podacima o fiskalizaciji računa, prodaja je i u prosincu bila nešto viša nego u istim razdobljima u 2019. i 2020. godini. Aktivnost u graditeljstvu, koja je tijekom posljednjih mjeseci po pojedinim segmentima snažno oscilirala, u listopadu se znatno snizila. Nakon više mjeseci rasta se u odnosu na prethodni mjesec snizio prihod u tržišnim uslugama, najviše u strukovno-tehničkim djelatnostima, a prekinut je također rast razmjene usluga. Zbog niske osnove u 2020. godini, aktivnost u većini gospodarskih djelatnosti je na početku posljednjeg kvartala na razini godine znatno viša i premašila je vrijednosti prije početka epidemije. Ipak, još uvijek za tim razinama zaostaju djelatnosti povezane s turizmom i graditeljstvo. Nesigurnost povezana s pogoršanjem epidemiološke situacije na opće raspoloženje u gospodarstvu je utjecala posebno na početku posljednjeg kvartala, a u uslužnim djelatnostima sve do kraja godine. Nakon pada u listopadu, raspoloženje u izvoznom dijelu gospodarstva se do kraja godine inače poboljšalo, ali je u prosjeku bilo niže nego u prethodnom kvartalu. Slično kao u izvoznom dijelu gospodarstva, do kraja prošle godine se popravilo raspoloženje i u trgovini, među potrošačima i u graditeljstvu, a pogoršalo se u uslužnim djelatnostima.

Prilike na tržištu rada bile su povoljne i u posljednjem kvartalu prošle godine. Zaposlenost, koja doseže najviše razine od početka mjerenja, u listopadu se još povisila. Najviši godišnji rast ostvaren je u ugostiteljstvu i graditeljstvu, a uz nisku nezaposlenost i manjak odgovarajuće radne snage, u velikoj mjeri ga je omogućilo zapošljavanje stranaca. Registriranih nezaposlenih je krajem prošle godine bilo 65.969, znatno manje nego u istom razdoblju 2020. (24,4 posto) i 2019. (12,4 posto) i najmanje od studenoga 2008. Uz veliku potražnju za radnom snagom, koja se iskazuje u visokoj stopi slobodnih radnih mjesta, tijekom prošle godine se smanjio i broj dugotrajno nezaposlenih, koji je još uvijek nešto viši nego prije početka epidemije. Godišnji rast plaća je od sredine prošle godine do listopada usporio, na što je utjecao prije svega prestanak isplaćivanja nekih dodataka povezanih s epidemijom, u javnom sektoru. Rast prosječne bruto plaće u privatnom sektoru je i u listopadu ostao

visok. Procjenjujemo da je tome pridonio prije svega porast minimalne plaće na početku godine, a dijelom također vraćanje osoba uključenih u interventne mjere u rad i manjak radne snage u nekim djelatnostima.

Inflacija je u prosincu još ojačala i iznosila je 4,9 posto. Godišnjoj inflaciji su najviše pridonijele više cijene energenata, trajne i polutrajne neenergetske industrijske robe. Viši rast cijena povezan je s visokim cijenama sirovina i energenata na svjetskim tržištima te s problemima u lancima nabave, koji se preko uvoznih cijena i cijena industrijskih proizvoda slovenskih proizvođača sve više prelijeva na cijene životnih potrepština u zemlji. *IZVOR: UMAR, Ekonomsko ogledalo, br. 1/2022*

10.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ

Važniji pokazatelji za Hrvatsku

	2016	2017	2018	2019	2020*	2021**
Realna promjena BDP-a (u postotcima)	3,5	2,9	2,6	2,9	-8,0	10,8
BDP (u mil. EUR)	46.639	48.990	51.468	54.270	49.318	54.644
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postotcima)	14,8	12,1	9,4	7,8	8,9	7,4
Prosječna inflacija (u postotcima)	-1,1	1,1	1,5	0,8	0,1	2,5
Broj stanovnika (mil.)	4,2	4,2	4,2	4,1	4,1	3,9
BDP/stanovnika (u EUR)	11.182	11.664	12.254	13.344	12.185	14.011
Premija osiguranja (u mil. EUR)	1.167,6	1.231,0	1.350,0	1.446,1	1.417,0	1.584,0
Premija/stanovnika (u EUR)	279,7	293,1	321,4	355,6	349,9	406,2
Premija/BDP (u postotcima)	2,5	2,5	2,6	2,7	2,9	2,9
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	755	802	841	873	873	869
Devizni tečaj (HRK/EUR)	7,533	7,464	7,418	7,414	7,414	7,537

*Podaci za 2020. su službeni. Podaci za 2020. godinu razlikuju se od onih objavljenih u godišnjem izvješću za 2020., jer je za 2020. godinu bila dana procjena iz prognose, jer još nisu bili objavljeni službeni podaci

**Službeni podaci za 2021. godinu još nisu objavljeni, zato je dana procjena iz prognoze.

Izvor: HNB, siječanj 2022.

Izvor: osiguranja.hr, prosinac 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 (krediti, 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.

Nakon pada u 2020. godini zbog pandemije bolesti COVID-19, BDP je u Republici Hrvatskoj u 2021. godini imao tako snažan rast, da će premašiti razinu iz 2019. godine.

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

- nezaposlenost (7,4 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,
- slabo korištenje sredstava iz Europske unije,
- visoko porezno opterećenje rada
- nesigurnost zbog pandemije bolesti COVID-19.

Kratkoročni cilj vlade je potaknuti hrvatsko gospodarstvo.

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 2021. GODINI

10.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ-a

Bruto obračunata premija osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja* 2016.–2021.

Godina	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja		Ukupno	
	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije
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.	1.819.895.183	3,2	750.989.322	-0,4	2.570.884.505	2,1
2021.	**1.868.958.104**	**2,7**	**746.862.330**	**-0,5**	**2.615.820.434**	**1,7**

*Podaci se odnose na cjelokupno poslovanje članica SZZ-a (u Sloveniji i u inozemstvu, gdje poslove obavljaju neposredno ili preko podružnice).
IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2022.

Pokazatelji poslovanja u osiguranju u državi 2016.-2021. godine

	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
Prodornost tržišta osiguranja*	5,1	5,1	5,1	5,2	5,5	5,2
Gustoća osiguranja**	1.000,1	1.062,7	1.127,4	1.202,1	1.217,6	1.240,5

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

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

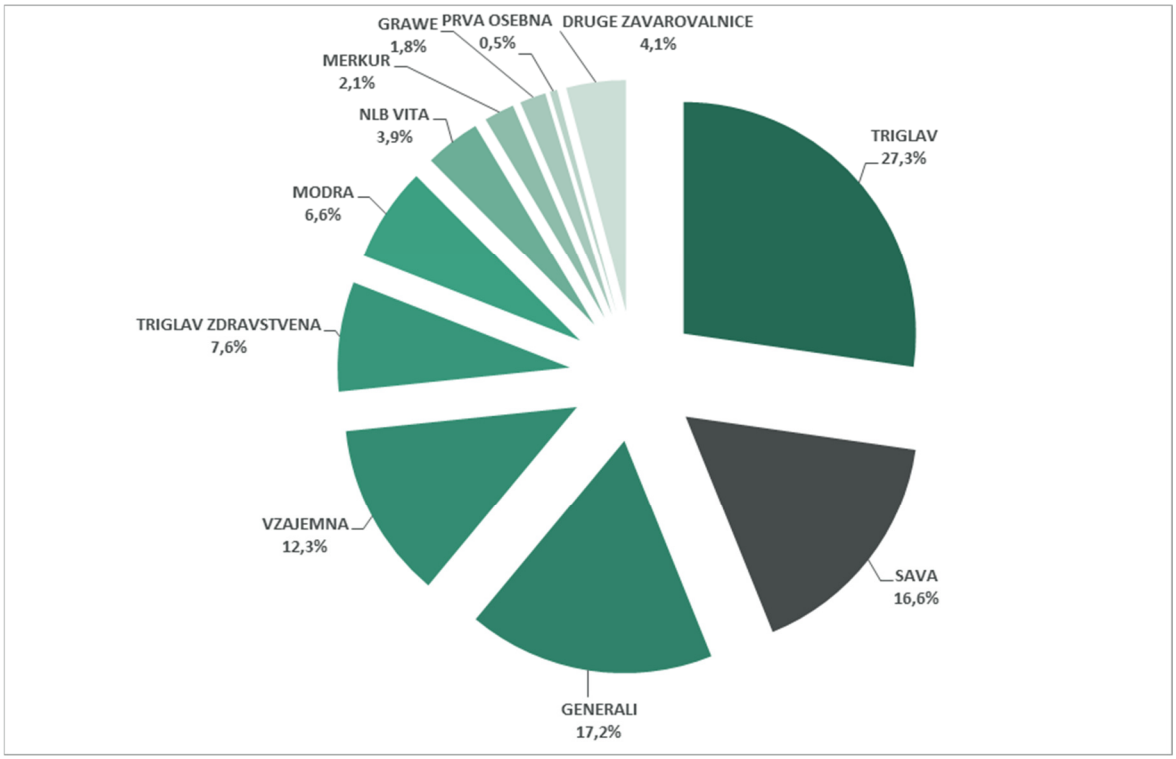
IZVOR: Statistički ured RS, siječanj 2022.

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 2021. iznosio 5,2 posto, a slovensko tržište osiguranja je u usporedbi s tržištem osiguranja drugih članica EU procijenjeno kao srednje razvijeno. U usporedbi s prethodnom godinom donekle se povećala prosječna premija po stanovniku (gustoća osiguranja), koja je za 2021. iznosila 1.240,5 eura.

10.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društava članova SZZ-a

Grafikon: Tržišni udjeli osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja* 31. 12. 2021.



IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje / Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2022
* Podaci se odnose na cjelokupno poslovanje članova SZZ-a (u Sloveniji i u inozemstvu, gdje poslove obavljaju neposredno ili preko podružnice).

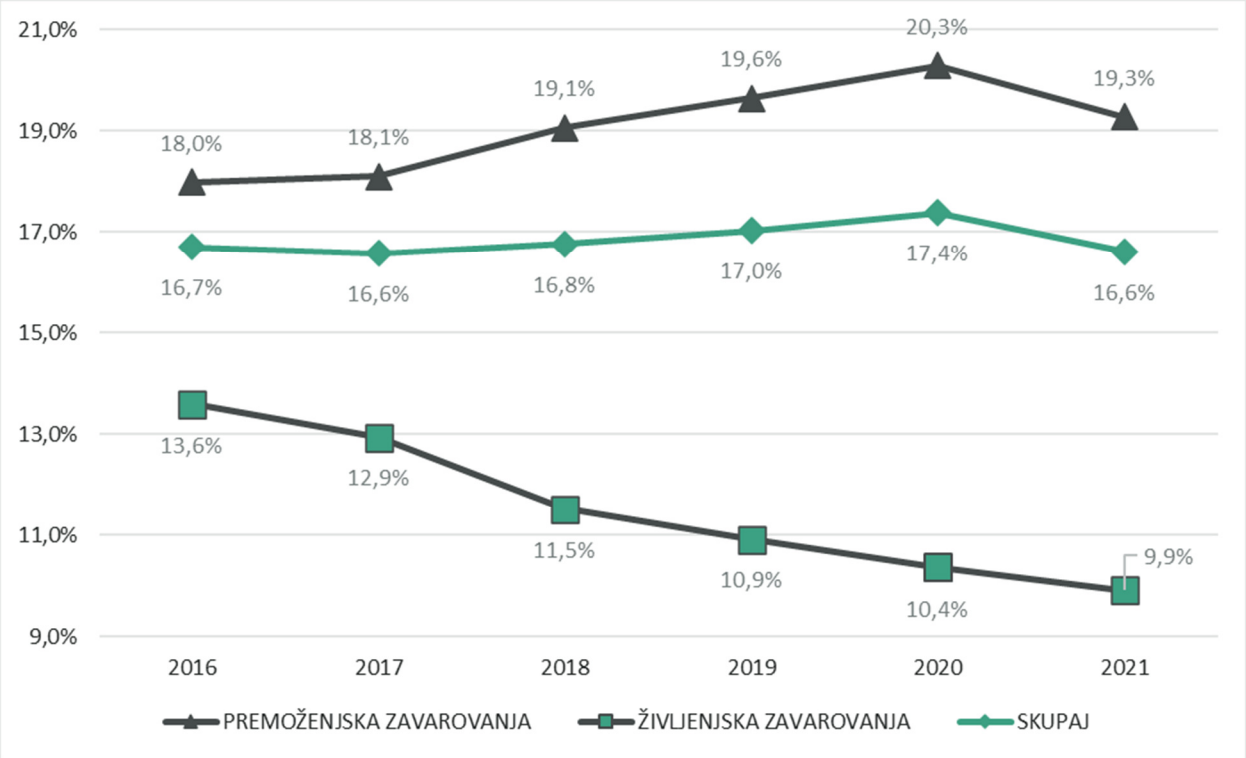
Slovensko tržište osiguranja u 2021. godini ostvarilo 1,7-postotni rast premije. Osiguravajuća društva koja su članovi Slovenskega zavarovalnega združenja (SZZ) / Slovenskog društva osiguravatelja, prikupila su 2.615,8 milijuna eura premije osiguranja. Bruto premija na području imovinskih osiguranja (sa zdravstvenim osiguranjima) viša je za 49,1 milijuna eura (2,7 posto), a bruto premija na području životnih osiguranja je za 4,1 milijuna eura niža (-0,5 posto).

Na slovenskom tržištu osiguranja je u 2021. godini redovnih članova SZZ-a bilo: 16 osiguravajućih društava, dva reosiguravajuća društva i jedno mirovinsko društvo. U listopadu 2021. je Prva osebna zavarovalnica, d. d., prebacila dio djelatnosti (dodatno mirovinsko osiguranje i mirovinske rente) na novoosnovano društvo Prva pokojninska družba, d. d.

Slovensko tržište osiguranja ostaje snažno koncentrirano, jer su četiri najveća osiguravajuća društva, čiji je tržišni udio veći od deset posto, ostvarila 73,3 posto cjelokupne premije osiguranja članova. Zavarovalnica Triglav je zadržala vodeće mjesto; povećala je tržišni udio za 1,9 postotnih bodova.
IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje /Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2022.

10.3.3. Tržišni udio Sava osiguranja

Kretanje tržišnog udjela Sava osiguranja u razdoblju 2016.–2021.*



IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2022.
* 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 je sa 16,6-postotnim tržišnim udjelom treće najveće osiguravajuće društvo na tržištu (2020.: 17,4 posto). Na području imovinskih osiguranja iznosi 19,3 posto (2020.: 20,3 posto), a na području životnih osiguranja 9,9 posto (2020.: 10,4 posto).

Imovinska osiguranja

Na tržištu imovinskih osiguranja slovenska osiguravajuća društva prikupila su 1.869,0 milijuna eura bruto premije imovinskih osiguranja, što je za 2,7 posto odn. 49,1 mil. eura više nego 2020. godine. Tržišni udio Sava osiguranja se u usporedbi s 2020. godinom na području imovinskih osiguranja smanjio s 20,3 posto na 19,3 posto. Smanjenje tržišnog udjela je posljedica manjeg opsega portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a. Na području imovinskih osiguranja se tržišni udio najviše smanjio Vzajemni zdravstveni zavarovalnici, i to za 1,6 postotnih bodova.

Životna osiguranja

Na tržištu životnih osiguranja osiguravajuća društva su u 2021. godini prikupila 746,9 milijuna eura bruto premije životnih osiguranja što je 0,5 posto manje nego u prethodnoj godini. Sava osiguranju se na tržištu životnih osiguranja smanjio tržišni udio za 0,4 postotna boda te je tako dosega 9,9-postotni tržišni udio. Pad tržišnog udjela životnih osiguranja je posljedica povećanog opsega doživljenja polica životnih osiguranja i činjenice da se u premiju tržišta ubrajaju i prijenosi sredstava za isplatu mirovinskih renta (10,0 posto tržišta životnih osiguranja), koje Sava osiguranje ne sklapa.

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 automobilskog 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.
- **Mladi vozač** – mogućnost sklapanja putem interneta.
- **Kasko totalka** – osiguranje za starija vozila.
- **"Denar na roko"** je usluga u okviru koje oštećeniku odmah po završetku liječenja i dobivanju 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 voženje, 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 kasko osiguranju jamčimo zadržavanje bonusa kod prve prijavljene štete.
- **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.

Osiguranje mikromobilnosti
Jedno i cjelovito osiguranje za sva putovanja koja osiguranici obavljaju mikromobilnim sredstvima (bicikli, električni bicikli, romobili, električni romobili, skateboardi, električni skateboardi, motocikli, e-segwayi i e-hoverboardi) na području Europe. Osiguranje pokriva rizike odgovornosti, asistencije i nezgode povezane na osobu, a ne na prijevozno sredstvo, što znači da osiguranik ima pokriće za bilo koje mikromobilno prijevozno sredstvo koje upotrebljava. Obiteljskom policom se mogu osigurati i članovi uže obitelji. Isto tako omogućujemo sklapanje cjelovitog osiguranja za sama mikromobilna sredstva, i to omogućujemo sklapanje kasko osiguranja te kao prvi na tržištu također osiguranje od krađe.

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, posebno 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 pruža 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 izlijevanja 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).
- **eHišnik** pruža mogućnost preventivnog stručnog savjetovanja na daljinu u vezi sa svim vrstama problema s kojima se susreću vlasnici stambenih objekata.

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 skup 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.

Naše tačke/Naše šapice
Najcjelovitije osiguranje za kućne ljubimce, i to pse i mačke. Sadrži osiguranje uginuća ili eutanazije zbog nezgode, sve troškove liječenja koji nastanu zbog nezgode ili bolesti, osiguranje asistencije, osobnu odgovornost te pravnu zaštitu vlasnika kućnog ljubimca. Osiguranje se može prilagoditi s obzirom na pokrića i svote osiguranja. Osiguravamo pasmine s rodovnikom, križance i mješance.

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

- osiguranja za letjelice i plovila,
- kreditna osiguranja,
- i ostala.

Osiguranja od nezgode
Kod osiguranja od nezgode Sava osiguranje nudi širok izbor različitih pokrića i rješenja prilagođenih pojedinoj ciljnoj skupini te njihovim potrebama. Ponudu pokrića prilagođavamo zahtjevima stranaka, a partnerima nudimo mogućnost modernih i prilagodljivih distribucijskih modela. U sklopu osiguranja od nezgode, osiguranjem Hospitalizacija Plus pružamo posebnu sigurnost segmentu naših najstarijih osiguranika.

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. U sklopu turističko osiguranja s asistencijom u inozemstvu, u suradnji s telekomunikacijskim partnerom, nudimo također moderno osiguranje s plaćanjem po potrošnji, samo za vrijeme mobilnog gostovanja osiguranika u inozemstvu.

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.

Našu ponudu dodatnih zdravstvenih osiguranja dopunjuje dodatno osiguranje Zdravnik na daljavo/Liječnik na daljinu, koji osiguranicima omogućuje liječniku skrb na daljinu. To je usluga telemedicine i obuhvaća medicinski savjet liječnika specijalista obiteljske medicine te izdavanje pismenog liječničkog mišljenja.

Osiguranicima je na raspolaganju i osiguranje Najboljši zdravniki 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, a 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. U okviru bankovnog prodajnog kanala, strankama su također različiti oblici životnog osiguranja korisnika kredita.

Prednosti životnih osiguranja za primer smrti Zavarovalnice Sava:

- niske premije za visoke svote osiguranja bez štedne komponente,
- izbor osigurane svote po mjeri osiguranika,
- segmentacija osiguranika s obzirom na njihov stil života,
- primjeren izbor u širokoj paleti dodatnih osiguranja.

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 investicijskih osiguranja, gdje je štedna komponenta vezana na fondove upravitelja Sava Infond, koji je dio Osiguravajuće skupine Sava.

Prednosti životnih osiguranja sa štednom komponentom Sava osiguranja:

- fleksibilan izbor trajanja i premije osiguranja,
- mogućnost visokih pristupnih dobi,
- u ponudi su također 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,
- primjeren izbor u širokoj paleti dodatnih osiguranja.

Strankama Sava osiguranja je, ovisno o izabranom osnovnom životnom osiguranju, na raspolaganju široka paleta dodatnih osiguranja, između ostalog:

- dodatno osiguranje od 23 teške bolesti s višekratnom isplatom (riječ je o inovativnom proizvodu koji omogućuje višestruku isplatu osigurane svote u slučaju teških bolesti (do 6 isplata) s naslova teške bolesti osigurane osobe, oslobađanje daljnjeg plaćanja premije u slučaju prve isplate osigurane svote te pokriće za djecu osigurane osobe),
- prilagodljiva dodatna osiguranja od nezgode s puno pokrića prilagođenih različitim dobnim skupinama,
- 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 osnovnih životnih sposobnosti,
- dodatno osiguranje »pomoć u kući«, koje osigurava pomoć u obavljanju svakodnevnih poslova u kući te prijevoza u slučaju moždanog udara, srčanog udara, raka ili nezgode,
- savjet liječnika na daljinu i zdravstvenu asistenciju.

11.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI

U razvoju naših osiguranjnih 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 2021. godini je Sava osiguranje tržištu ponudilo nove ili nadogradnje postojećih proizvoda, i to:

- Nadogradili smo ponudu automobilskih osiguranja mogućnošću paušalnog osiguranja za dodatnu opremu te omogućili popuste za *oldtimer* i *youngtimer* vozila bez certifikata.
- Vigo osiguranje smo u ožujku nadogradili proizvodom Vigo^{km}, kod koje osiguranik plaća premiju s obzirom na prijeđene kilometre, koje dojavljuje telemetrijski uređaj.
- U veljači smo lansirali proizvod za osiguranje mikromobilnosti, a u travnju proizvod za osiguranje kućnih ljubimaca Naše tačke/Naše šapice.
- Obnovili smo ili razvili također proizvode koji se prodaju u manjem opsegu i samo određenim ciljnim skupinama: osiguranja platnih i kreditnih kartica, odgovornosti zrakoplova i određenih segmenata kreditnih osiguranja.
- U suradnji s FOS partnerima nadogradili smo ponudu postojećih osiguranja za kućne ljubimce u Irskoj.

Proširili smo skupinu proizvoda koji se mogu sklopiti putem interneta, jer smo u 2021. godini za sklapanje putem interneta prilagodili proizvode Naše tačke/Naše šapice i Mikromobilnost.

Puno je razvojnih aktivnosti bilo usmjereno i na poboljšanje rezultata Sektora Podružnice Hrvatska. To je bilo potrebno prije svega za automobilska osiguranja. Uveli smo novi segmentirani cjenik na AO osiguranju, izradili nadzorne ploče i pravila za obnove polica te smo istodobno cjenik tijekom cijele godine prilagođavali stanju na tržištu i tehničkim rezultatima osiguranja.
U Podružnici Hrvatska smo također obnovili potresne uvjete te osiguranje rizika otkazivanja, koji je izveden po uzoru na proizvod u Sloveniji.

I u 2021. smo provodili aktivnosti usmjerene na prilagođavanje odnosno odaziv društva na stanje u vezi s pandemijom bolesti 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:

- Nadograđivali smo u 2020. razvijeno rješenje potpisivanja na daljinu.
- Kod osiguranja rizika otkazivanja osiguranicima smo u slučajevima kad putovanje zbog pandemije bolesti COVID-19 nije bilo izvedeno, u cijelosti vraćali premiju osiguranja po policama.
- 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 odgodama 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 zdravstvenih osiguranja smo u 2021. godini nadogradili ponudu dodatnim osiguranjem Liječnik na daljinu, koji osiguranicima omogućuje liječničku skrb na daljinu. To je usluga telemedicine i obuhvaća medicinski savjet liječnika specijalista obiteljske medicine te izdavanje pisanog liječničkog mišljenja. Za osiguravanje asistencijskih usluga, koje su ključne za popularizaciju zdravstvenih osiguranja, pristupili smo razvoju digitalizacije usluga zdravstvenih osiguranja, koja uključuje integraciju informacijskog sustava osiguravajućeg društva i više informacijskih sustava naših ugovornih izvođača zdravstvenih usluga. Za izvedbu zdravstvenih osiguranja oblikujemo mrežu izvršitelja zdravstvenih usluga s priznatim stručnjacima, i s njima gradimo dobre poslovne odnose.

Životna osiguranja

U 2021. godini smo posebnu pozornost posvetili obnovi i nadogradnji cjeloživotnog investicijskog osiguranja, koje osiguranicima omogućuje kombinaciju sigurnosti u slučaju smrti te štednje. Naglasili smo štednu komponentu i razvili investicijsku mogućnost po modelu životnih investicijskih ciklusa. Cilj obnove osiguranja bilo je osnaživanje naših osiguranika u zrelim godinama, zato smo prilikom obnove razvili dva atraktivna dodatna osiguranja, i to:

- osiguranje pomoći u kući i prijevoza, koje osiguranicima u slučaju moždanog udara, srčanog udara, raka ili nezgode osigurava pomoć u svakodnevnim poslovima u kući i prijevoz, pri čemu je taj osigurani rizik jedinstven na tržištu;
- savjet liječnika opće medicine na daljinu, u slučaju zdravstvenih stanja koja nisu hitna, i zdravstvenu asistenciju.

Kod razvoja i uvođenja osiguranja, povezali smo se i s vanjskim partnerom i uključili naše osigurateljne sadržaje u prvu mobilnu aplikaciju za starije u Sloveniji, koja združuje sve važne informacije za kvalitetnu uključenost starijih u društvo.

U okviru bankovnog prodanog kanala nastavili smo s prilagođavanjem ponude postojećih proizvoda potrebama banke, te ujedno razvili posve novi inovativni osigurateljni proizvod, koji omogućuje kombinaciju osigurateljne zaštite i štednje, uz istodobni jednokratni ulog premije prilikom sklapanja osiguranja i redovno mjesečno plaćanje premije tijekom trajanja osiguranja. U osiguranje je također uključeno pokriće u slučaju prestanka plaćanja mjesečne premije, zbog nastanka invalidnosti uslijed nezgode.

Turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu
U skladu sa suvremenim digitalnim trednovima, u suradnji s telekomunikacijskim partnerom smo kao prvi na tržištu razvili moderno turističko osiguranje s plaćanjem po potrošnji, samo za vrijeme mobilnog gostovanja osiguranika u inozemstvu. Na taj način smo osiguranje inovativnim rješenjima približili korisnicima, te istodobno napravili važan korak u povezivanje s drugim velikim gospodarskim subjektima koji djeluju na masovnom tržištu.

Inovacijske aktivnosti

U 2021. godini nastavili smo s izvođenjem inovacijskih projekata i inovacijskih aktivnosti kojima smo pokušali odgovoriti prije svega na prepoznate i 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, u fazi kupnje i kod donošenja 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 2021. smo još veći naglasak stavili posebno na širenje drukčije inovacijske kulture među zaposlenima koji su, posebice putem inovacijskih aktivnosti nepedagoškog karaktera, sve više gradili i na inovacijskim vještinama u praksi, koju sve uspješnije prenose i u tzv. linijska zaduženja.

Zajedno smo u 2021. godini izveli brojne inovacijske događaje za zaposlene, putem kojih smo neke osposobili za osnovne, a neke već i za naprednije inovacijske alate. Uključeno je bilo čak **1.232 sudionika** - osim suradnika Sava osiguranja također manji udio sudionika iz Grupe Sava. Neki od njih sudjelovali su na više inovacijskih događaja i tako stekli raznolika znanja.

U 2021. godini zajedno smo izveli **sedam mjesečnih inovacijskih događaja**, pod imenom **(Spo)znanja**, namijenih najširem krugu zaposlenih, pa i onih koji tek počinju upravljati procesima inoviranja. Prosječna ocjena zadovoljstva sudionika na tim događajima je iznimna, a broj sudionika je u 2021. godini premašio postavljene ciljeve i broj sudionika iz 2020. godine (unatoč tomu što je u 2020. izveden jedan takav događaj više nego u 2021. godini).

Još iz 2020. proizlazi želja i ciljna aktivnost koja se temeljila na inicijativi za implementaciju idejnog rješenja koje su 2020. godine pripremili "Mladi inovatori za nove mlade potencijalne osiguranike" – unutar tzv. »innovation jam« događaja. Ta će inicijativa dobiti projektni oblik u 2022. godini.

U svibnju 2021. smo za sve zaposlene u Sava osiguranju i također za sve zaposlene u Grupi Sava izveli treću uzastopnu tzv. Inovacijsku akademiju, koja se ovaj put odvijala virtualno.

Opširniji edukacijski događaj na temu osnova inoviranja izveli smo u tri dijela i zbog sadržaja smo ga imenovali **Sava Innovation ABC**. Na sudjelovanje smo osim nekih ambasadora inoviranja pozvali i druge suradnice i suradnike, te smo osnove inoviranja širili, upoznavali i utvrđivali u koracima. Upoznali smo PVK model inoviranja (PVK – procesi, vještina, kultura), putem kojega se Sava osiguranje usavršava na putu veće i učinkovitije inovativnosti. Budući da neki suradnici, koji već dulje vrijeme sudjeluju u inovacijskom procesu, već vladaju nekim inovacijskim znanjima i vještinama te s veseljem dijele svoje znanje, u ovaj procesu su stupili ne više kao slušatelji, već kao predavači/instruktori koji drugima prenose teorijsko kao i praktično znanje.

U 2021. nastavili smo djelovati s ekipom **ambasadora inoviranja u Sava osiguranju**, koji geografski i strukovno posve raznoliko pokrivaju ne samo prve faze inoviranja diljem Slovenije, već su u 2021. odvažnije stupili i u druge faze inoviranja, te također u inovacijski zahtjevnije projekte, kao što su modifikacije asistencija kod automobilskog osiguranja, oblikovali prijedlog posve nove, iznimno cjelovite asistencijske usluge te dali inovacijski prijedlog novog rješenja usluge na daljinu (u skladu sa situacijom na tržištu zbog mjera za zaštitu od koronavirusa, koji su implementaciju takvih rješenja za stranke dodatno ubrzale).

U 2021. godini izveli smo 2 veća događaja za poticanje inkrementalnih inovacija, koje nazivamo **InnovationSavaGP** – s dva različita i sve aktualnija sadržaja: poboljšanje procesa automobilskih šteta i uporaba umjetne inteligencije u osiguranju. Brojne ideje će posredno i neposredno utjecati na implementaciju poboljšanja, što će voditi do poboljšanog iskustva korisnika te također ključnih dionika u različitim procesima.

Sve spomenuto rezultiralo je dvama važnim postignućima: iz odgovora zaposlenih (unutar mjerenja organizacijske klime u 2021. godini) inovacijska aktivnost je rangirana iznimno visoko kao jedna od prepoznatljivih karakteristika Sava osiguranja, a Sava osiguranje je osim toga iznimno priznata kao inovator i u općoj ciljnoj javnosti. To potvrđuju informacije iz centra za prikupljanje povratnih informacija stranaka te također dobiveno zlatno priznanje Gospodarske komore Podravja za naj inovaciju Podravja u 2021. godini.

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 visok rast neto poslovnog rezultata.

Temeljne kategorije financijskog rezultata Sava osiguranja

u eurima

	2021.	2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Neto prihodi od premija osiguranja	**360.897.888**	**369.029.951**	**-8.132.063**	**97,8**
od toga obračunate bruto premije osiguranja*	438.309.833	456.509.369	-18.199.536	96,0
Neto rashodi za štete	**229.577.845**	**268.133.000**	**-38.555.155**	**85,6**
od toga obračunati bruto iznosi šteta**	284.563.027	307.981.865	-23.418.839	92,4
Troškovi poslovanja	**123.553.995**	**122.954.617**	**599.377**	**100,5**
Promjena drutih tehničkih pričuva osiguranja	**-10.097.442**	**-54.261.969**	**44.164.526**	**18,6**
od toga promjena prič. za neistekle rizike te za bonuse i popuste	-876.712	-1.728.479	851.767	50,7
od toga matematičke pričuve	-19.961.658	-44.095.386	24.133.728	45,3
Promjena TPO-a osiguranika koji preuzimaju inv. rizik	10.740.928	-8.438.104	19.179.031	-127,3
Prinos ulaganja (bez KSNT)* **	**11.697.875**	**10.805.513**	**892.362**	**108,3**
Rinos uglaganja KSNT** **	**22.066.865**	**2.835.248**	**19.231.617**	**778,3**
Drugi prihodi osiguranja	**24.744.125**	**22.594.864**	**2.149.261**	**109,5**
Drugi rashodi osiguranja	**7.028.393**	**7.259.991**	**-231.598**	**96,8**
Drugi prihodi	**6.083.518**	**4.812.959**	**1.270.558**	**126,4**
Drugi rashodi	**3.604.789**	**5.377.813**	**-1.773.024**	**67,0**
Poslovni rezultat prije oporezivanja	**71.822.692**	**60.615.083**	**11.207.609**	**118,5**
Porez na dohodak	**13.735.062**	**11.718.195**	**2.016.867**	**117,2**
NETO POSLOVNI REZULTAT	**58.087.630**	**48.896.888**	**9.190.742**	**118,8**
Druga sveoguhvatna dobit nakon oporezivanja	**-8.214.535**	**4.897.020**	**-13.111.555**	**-167,7**
SVEOUBHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA	**49.873.095**	**53.793.908**	**-3.920.813**	**92,7**

*Bruto PREMije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

*** Povrat uglaganja = Prihodi uglaganja u povezana društva + Prihodi od investicija – Rashod ulaganja

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

U 2021. godini poslovni rezultat prije oporezivanja iznosi 71,8 milijuna eura i viši je za 11,2 milijuna eura od rezultata prethodnog obračunskog razdoblja (60,6 milijuna eura). Neto poslovni rezultat iznosi 58,1 milijuna eura i viši je od onog iz prethodnog obračunskog razdoblja (48,9 milijuna eura). Porez na dohodak u 2021. godini iznosi 13,7 milijuna eura (2020.: 11,7 milijuna eura), a sveobuhvatna dobit poslovne godine 49,9 milijuna eura, što je za 7,3 posto manje nego u 2020. godine. Razlog niže sveobuhvatne dobiti u 2021. godini je negativna vrijednost za neto dobit i gubitke iz ponovnog mjerenja financijskih sredstava raspoloživih za prodaju (10,4 milijuna eura).

Neto prihodi od premija osiguranja

u eurima bez centa

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	2021.	2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
1	Osiguranje od nezgode	23.214.548	23.036.488	178.060	100,8
2	Zdravstveno osiguranje	1.297.994	1.392.006	-94.013	93,2
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	100.896.030	98.884.627	2.011.403	102,0
4	Osiguranje tračnih vozila	19.516	16.881	2.635	115,6
5	Osiguranje letjelica	86.313	66.944	19.369	128,9
6	Osiguranje plovila	590.197	1.290.356	-700.159	45,7
7	Osiguranje prijevoza robe	1.646.544	1.539.970	106.574	106,9
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	22.077.522	20.955.321	1.122.200	105,4
9	Drugo osiguranje od štete	23.030.591	20.962.788	2.067.803	109,9
10	Osig.. odgovornosti kod uporabe motornih vozila	81.224.316	89.130.193	-7.905.877	91,1
11	Osig. odgovornosti kod uporabe letjelica	45.318	13.224	32.094	342,7
12	Osig. odgovornosti kod uporabe polovila	235.875	248.417	-12.542	95,0
13	Opće osiguranje od odgovornosti	14.181.182	14.658.785	-477.602	96,7
14	Kreditno osiguranje	1.439.364	2.899.075	-1.459.710	49,6
15	Kaucijsko osiguranje	60.323	79.136	-18.813	76,2
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	1.327.375	1.402.862	-75.487	94,6
17	Osiguranje troškova postupka	115.089	131.372	-16.282	87,6
18	Osiguranje pomoći	15.910.183	15.001.361	908.822	106,1
19	Životna osiguranja	31.619.215	34.702.383	-3.083.168	91,1
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	41.880.393	42.617.763	-737.370	98,3
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**360.897.888**	**369.029.951**	**-8.132.063**	**97,8**
	IMOVINSKA OSIGURANJA	**287.398.279**	**291.709.804**	**-4.311.525**	**98,5**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**73.499.608**	**77.320.146**	**-3.820.538**	**95,1**

Glavninu prihoda društvo ostvaruje s naslova premije osiguranja. Neto prihodi od premija osiguranja su se u 2021. u usporedbi s 2020. godinom snizili. U 2021. godini društvo je realiziralo 360,9 milijuna eura neto prihoda od premija, koji su za 2,2 posto niži od prethodnog obračunskog razdoblja. Snižavanje neto prihoda od premija je najveće u vrsti osiguranja »osiguranje od odgovornosti kod uporabe motornih vozila«, što je posljedica snižavanja portfelja iz poslova koji se sklapaju po načelima FOS-a. U segmentu životnih osiguranja je u vrsti osiguranja »19 – Životno osiguranje« zabilježen pad neto prihoda od premije, a razlog su dospjele police za koje smo isplatili doživljenja te ujedno s tih polica nema više plaćanja novih premija.

Neto rashodi za štete

u eurima bez centa

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	2021.	2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
1	Osiguranje od nezgode	4.933.131	4.396.682	536.449	112,2
2	Zdravstveno osiguranje	239.878	159.743	80.134	150,2
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	60.828.033	59.274.508	1.553.525	102,6
4	Osiguranje tračnih vozila	-4483	4.483		
5	Osiguranje letjelica	-7.296	24.082	-31.378	-30,3
6	Osiguranje plovila	580.425	1.350.712	-770.286	43,0
7	Osiguranje prijevoza robe	412.995	484.817	-71.822	85,2
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	15.870.584	16.596.741	-726.157	95,6
9	Drugo osiguranje od štete	10.125.713	10.131.643	-5.929	99,9
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	40.207.217	59.612.864	-19.405.647	67,4
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	-5.279	16.094	-21.373	-32,8
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	-4.234	42.779	-47.013	-9,9
13	Opće osiguranje od odgovornosti	8.112.195	2.001.608	6.110.588	405,3
14	Kreditno osiguranje	-769.367	-639.159	-130.208	120,4
15	Kaucijsko osiguranje	106.903	5.518	101.385	1.937,4
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	242.421	3.885.418	-3.642.997	6,2
17	Osiguranje troškova postupka	-3.433	17.474	-20.908	-19,6
18	Osiguranje pomoći	8.767.427	7.512.025	1.255.402	116,7
19	Životna osiguranja	41.635.231	63.925.510	-22.290.279	65,1
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.309.784	39.329.458	-1.019.675	97,4
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**229.577.845**	**268.133.000**	**-38.555.155**	**85,6**
	IMOVINSKA OSIGURANJA	**149.632.830**	**164.878.031**	**-15.245.201**	**90,8**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**79.945.014**	**103.254.968**	**-23.309.954**	**77,4**

Čisti rashodi za štete niži su od prethodnog obračunskog razdoblja za 14,4 posto odnosno 38,6 milijuna eura.

U segmentu **imovinskih** osiguranja su neto rashodi za štete niži nego u 2020. godini (za 15,2 milijuna eura). Snižavanje potječe od neto rashoda za štete iz portfelja osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-a (10,2 mil. eura), zbog smanjenog opsega poslovanja u tom segmentu. Za 6,5 mil. eura niži su neto rashodi za štete u Sektoru – Podružnica Hrvatska, i ovdje također kao posljedica nižih neto prihoda od premija osiguranja.

I u godini 2021. bilo je, kao i nekoliko prethodnih godina, obilježeno brojnim vremenskim nepogodama. Iako nijedna nije dosegnula visinu štete kod koje bi nastupilo CAT pokriće reosiguranja, više tih događaja znatno je utjecalo na poslovni rezultat imovinskih osiguranja.

U segmentu **životnih** osiguranja niži neto rashodi za štete (smanjenje za 23,3 milijuna eura) posljedica su prije svega manjeg broja doživljenja polica koje su dospjele na naplatu, nego u prethodnoj godini.

Troškovi poslovanja

Troškovi poslovanja iznose 123,6 milijuna eura i u usporedbi s prethodnim razdobljem su viši za 0,6 milijuna eura (0,5 posto). Kvota troškova iznosi 28,2 posto, što je za 1,3 postotnih bodova više nego 2020. godine, a neto kvota troškova iznosi 28,3 posto (u 2020. godini: 28,0 posto).

U strukturi troškova poslovanja najveći, 41,9-postotni udio predstavljaju troškovi rada: nominalno su više nego u 2020. godini za 0,6 milijuna eura (1,2 posto). Troškovi provizija u strukturi predstavljaju 36,2 posto i u 2021. godini su viši u odnosu na prošlu godinu za 0,1 milijuna eura odnosno 0,3 posto. Drugi operativni troškovi (troškovi

usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) u strukturi predstavljaju 21,9 posto i za 0,1 milijuna eura su niži nego u 2020. godini.

Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja

U segmentu imovinskih osiguranja pričuve za neistekle rizike su se snizile za 1,1 milijuna eura, a neto pričuve za bonuse i popuste povećale su se za 211,4 tisuća eura.

Matematičke pričuve klasičnih životnih osiguranja smanjene su unatoč pripisu dobiti policama životnog osiguranja u visini 2,0 milijuna eura. Smanjenje matematičke pričuve klasičnih životnih osiguranja u 2021. godini iznosi 20,0 milijuna eura (u 2020. godini: smanjenje za 44,1 milijuna eura). Tehničke pričuve osiguranja kod kojeg osiguranici preuzimaju investicijski rizik, povećale su se za 10,7 milijuna eura (2020.: smanjenje za 8,4 milijuna eura).

Prinos investicijskog portfelja

Prinos investicijskog portfelja Sava osiguranja, bez prinosa sredstava osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, u 2021. iznosi 11,7 milijuna eura i u usporedbi s proteklom godinom je više za 0,9 milijuna eura. Prihodi investicijskog portfelja iznose 13,1 milijuna eura i za 0,9 milijuna eura su niži od prethodne 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 2021. godini su bili nadomješteni realizacijom dobiti kod otuđenja investicija.

Rashodi investicijskog portfelja iznose 1,4 milijuna eura i niži su nego prethodne godine.

Prinos sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik iznosi 22,1 milijuna eura. Realizirani viši prinos nego u prethodnom razdoblju 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 2,1 milijuna eura. Razlog su veći prihodi od reosiguranteljnih i suosiguranteljnih provizija.

Drugi rashodi osiguranja

Drugi rashodi osiguranja, u što uključujemo rashode za preventivnu djelatnost, požarnu taksu, pristojbu nadzornom tijelu i druge rashode osiguranja, niži su zbog nižih rashoda za doprinos za pokrivanje šteta po nepoznatim i neosiguranim vozilima.

Drugi prihodi

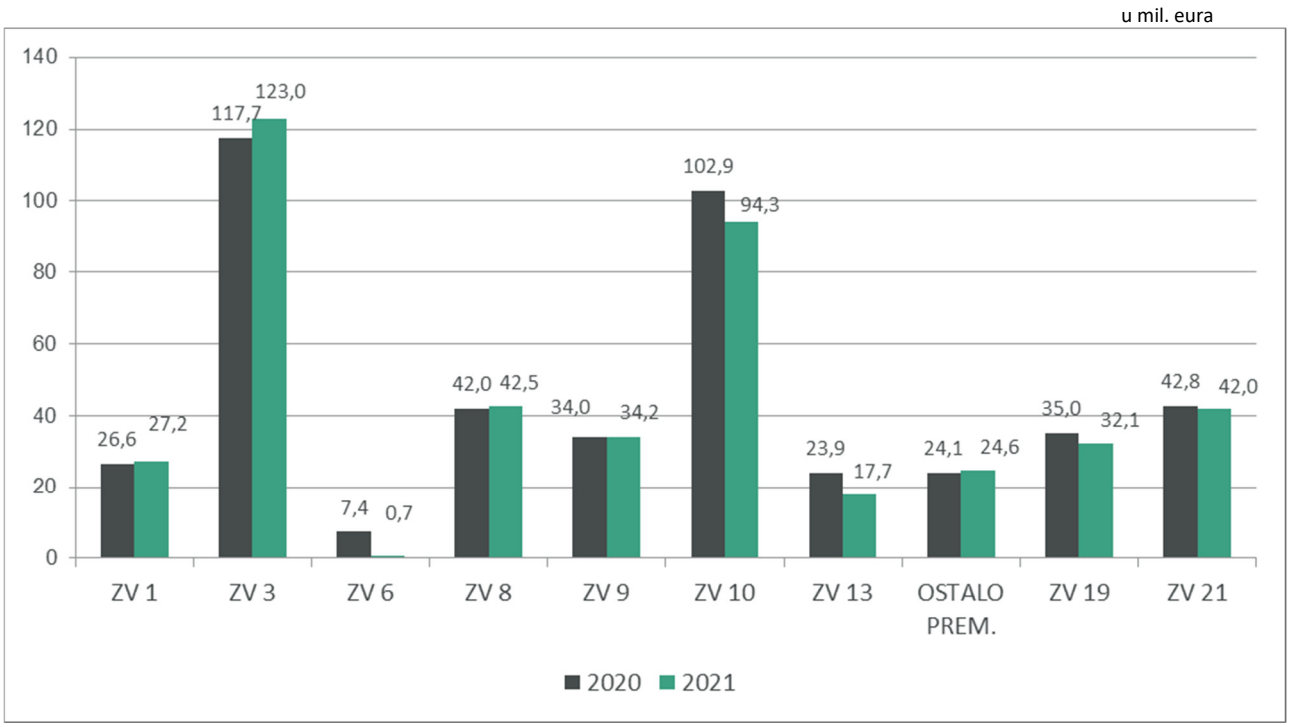
U druge prihode pripadaju financijski prihodi iz poslovnih odnosa, koje čine kamate s naslova premija, regresnih potraživanja i drugih potraživanja, te prihodi s naslova plaćenih potraživanja iz proteklih godina, koje je osiguravajuće društvo zbog ispunjavanja kriterija nenaplativosti otpisalo. U te prihode također pripadaju prihodi iz revalorizacije i prihodi iz poslovnih odnosa. U usporedbi s prošlom godinom su viši za 1,3 milijuna eura. Viši prihodi su s naslova većih prihoda iz revalorizacije potraživanja i prihoda iz zastara obveza životnih osiguranja te smanjenja pričuva za neiskorištene dopuste.

Drugi rashodi

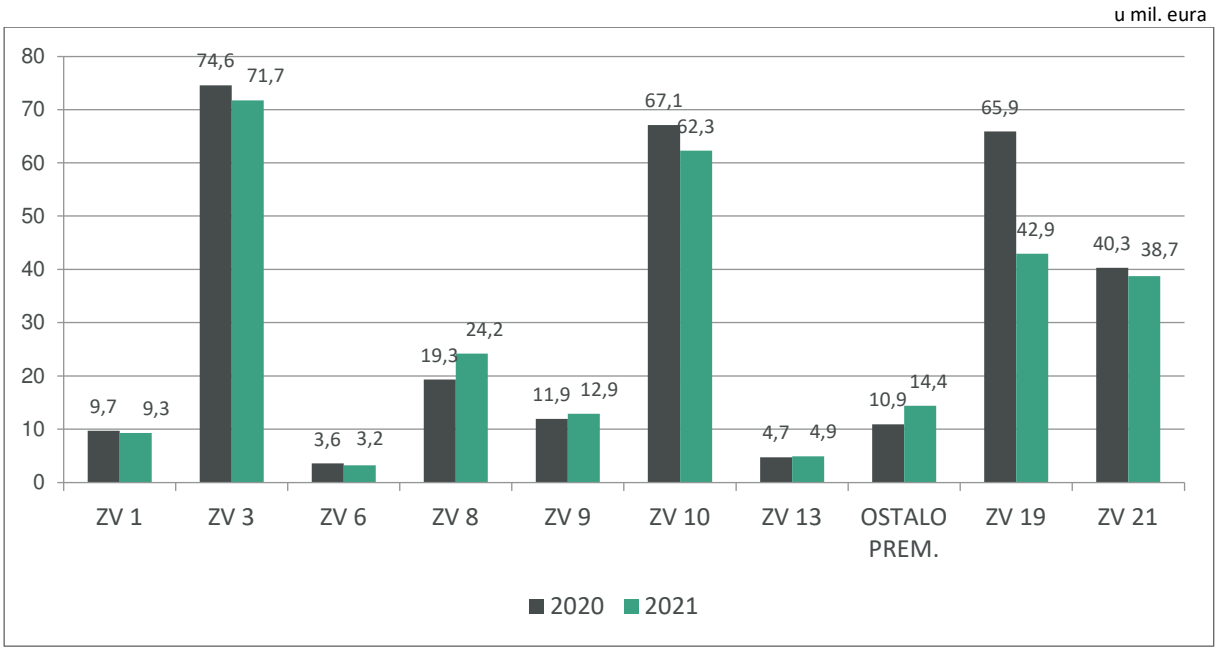
U druge rashode ubrajamo financijske rashode iz poslovnih odnosa, poslovne rashode revalorizacije, novčane kazne i odštete te druge privremene rashode. U 2021 su drugi rashodi manji za 1,8 milijuna eura, a većina tog iznosa izvire iz pozitivnih tečajnih razlika.

12.2. PREDSTAVLJANJE OSIGURANJA[2] U BROJKAMA

Obračunate bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem u 2020. i 2021. godini



Obračunate bruto štete s dobivenim suosiguranjem u 2020. i 2021. godini



[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 2020. i 2021. 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
2021.	SLOVENIJA	350.060.589	96,1	191.193.857	94,2	54,6
	HRVATSKA	14.173.280	3,9	11.746.442	5,8	82,9
	UKUPNO	**364.233.869**	**100,0**	**202.898.605**	**100,0**	**55,7**
2020.	SLOVENIJA	360.542.944	95,2	189.563.999	93,9	52,6
	HRVATSKA	18.160.216	4,8	12.303.976	6,1	67,8
	UKUPNO	**378.702.319**	**100,0**	**201.819.039**	**100,0**	**53,3**
INDEKS	SLOVENIJA	97,1	100,9	100,9	100,3	
	HRVATSKA	78,0	81,1	95,5	95,0	
	UKUPNO	**96,2**	**100,0**	**100,5**	**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 2020. i 2021. 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
2021.	SLOVENIJA	71.863.249	97,0	79.756.136	97,7	111,0
	HRVATSKA	2.212.715	3,0	1.908.286	2,3	86,2
	UKUPNO	**74.075.964**	**100,0**	**81.664.422**	**100,0**	**110,2**
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**
INDEKS	SLOVENIJA	96,9	101,7	77,2	100,4	
	HRVATSKA	61,3	64,4	66,2	86,0	
	UKUPNO	**95,2**	**100,0**	**76,9**	**100,0**	

*Bruto premije osiguranja s dobivenim reosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjam

Obračunate bruto premije i štete svih osiguranja u 2020. i 2021. 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
2021.	SLOVENIJA	421.923.838	96,3	270.949.992	95,2	64,2
	HRVATSKA	16.385.995	3,7	13.654.729	4,8	83,3
2020.	SLOVENIJA	434.739.411	95,2	292.843.106	95,1	67,4
	HRVATSKA	21.770.798	4,8	15.187.696	4,9	69,8
	UKUPNO	**456.509.369**	**100,0**	**307.981.865**	**100,0**	**67,5**
INDEKS	SLOVENIJA	97,1	101,1	92,5	100,1	
	HRVATSKA	75,3	78,4	89,9	97,3	
	UKUPNO	**96,0**	**100,0**	**92,4**	**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 2020. i 2021. godini

u eurima

Imovinska osiguranja	2021.	2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Obračunate bruto premije*	364.233.869	378.702.319	-14.468.450	96,2
Obračunate bruto štete**	202.898.605	201.819.039	1.079.566	100,5
BRUTO KVOTA ŠETA	**55,7**	**53,3**	**2,4**	**104,5**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjam

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
2021.	27.206.212	7,5	9.292.884	4,6	34,2	939.128
2020.	26.647.202	7,0	9.711.373	4,8	36,4	930.463
INDEKS	**102,1**	**106,2**	**95,7**	**95,2**	**93,7**	**100,9**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjam

Vrsta osiguranja Osiguranje od nezgode u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 7,5 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 27,2 milijuna eura, što je za 2,1 posto više nego u prethodnom izvještajnom razdoblju.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od nezgode iznose 9,3 milijuna eura, što je za 4,3 posto manje nego u prethodnom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2021. godini iznosi 34,2 posto i niža je nego u proteklom izvještajnom razdoblju, što je posljedica veće prikupljene bruto premije i nižih 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
2021.	2.113.550	0,6	174.630	0,1	8,3	19.979
2020.	1.976.551	0,5	129.518	0,1	6,6	18.358
INDEKS	**106,9**	**111,2**	**134,8**	**134,1**	**126,1**	**108,8**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

U 2021. godini prikupili smo 2,1 milijun eura bruto premije. U ovoj vrsti osiguranja priznajemo osiguranja za proizvode Najbolji liječnici svijeta/Najboljši zdravniki 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
2021.	123.033.384	33,8	71.707.401	35,3	58,3	421.838
2020.	117.656.023	31,1	74.562.585	36,9	63,4	417.094
INDEKS	**104,6**	**108,7**	**96,2**	**95,7**	**92,0**	**101,1**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjam

Vrsta osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 33,8 posto bruto premije. Osiguranja sklapamo u podvrsti Kasko osiguranja cestovnih motornih vozila s vlastitim pogonom (osim tračnih) i u manjem opsegu u podvrsti osiguranja Kasko osiguranje drugih cestovnih vozila bez pogona. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila iznosi 123,0 milijuna eura, što je za 5,4 milijuna eura odnosno za 4,6 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Na nastava krasta znatno je utjecalo više prodanih osiguranja sa širim pokrićima.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila iznose 71,7 milijuna eura, što je za 2,9 milijuna eura odnosno za 3,8 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Štete su se snizile na FOS poslovima za 1,2 milijuna eura.

12.2.1.4. Osiguranje plovila (ZV 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
2021.	713.767	0,2	3.242.292	1,6	454,3	981
2020.	7.426.958	2,0	3.551.499	1,8	47,8	2.702
INDEKS	**9,6**	**10,0**	**91,3**	**90,8**	**949,9**	**36,3**

Vrsta osiguranja Osiguranje plovila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 0,2 posto bruto premije. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje plovila iznosi 0,7 milijuna eura, što je za 6,7 milijuna eura odnosno za 90,4 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Niža premija je posljedica manjeg opsega premije iz portfelja koji se sklapa na FOS osnovi.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje plovila iznose 3,2 milijuna eura, što je za 0,3 milijuna eura odnosno za 9,2 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. I štete su se smanjile s naslova portfelja koji se sklapa na FOS osnovi.

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
2021.	42.477.596	11,7	24.206.966	11,9	57,0	198.576
2020.	42.038.918	11,1	19.308.553	9,6	45,9	195.184
INDEKS	**101,0**	**105,0**	**125,4**	**124,7**	**124,1**	**101,7**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjam

Osiguranje od požara i drugih elementarnih nepogoda u strukturi imovinskih osiguranja predstavlja 11,7 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 42,5 milijuna eura, što je za 1,0 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 manji opseg premija iz portfelja koji se sklapa na FOS osnovi.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda iznose 24,2 milijuna eura, što je za 4,9 milijuna eura odnosno za 25,4 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Veće štete posljedica su većeg opsega šteta iz portfelja koji se sklapa na FOS osnovi.

Bruto kvota šteta u 2021. godini iznosi 57,0 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
2021.	34.180.755	9,4	12.886.777	6,4	37,7	509.301
2020.	33.957.285	9,0	11.903.580	5,9	35,1	497.428
INDEKS	**100,7**	**104,7**	**108,3**	**107,7**	**107,6**	**102,4**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjam

Vrsta osiguranja Druga osiguranja od šteta u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 9,4 posto. Najveći udio u toj vrsti osiguranja predstavljaju osiguranja stroja od loma. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Druga osiguranja od šteta iznosi 34,2 milijuna eura, što je za 0,7 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Druga osiguranja od šteta iznose 12,9 milijuna eura, što je za 8,3 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2021. godini iznosi 37,7 posto i pogoršala 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	Bruto osiguranja
2021	94.321.673	25,9	62.276.823	30,7	66,0	835.979
2020	102.928.746	27,2	67.105.070	33,3	65,2	848.469
INDEKS	**91,6**	**95,3**	**92,8**	**92,3**	**101,3**	**98,5**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem i doprinosom ZZZS

Vrsta osiguranja Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 25,9 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 94,3 milijuna eura, što je za 8,4 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Opseg premije iz portfelja koji se sklapa na osnovi FOS-a je u usporedbi s proteklim izvještajnim razdobljem manji za 5,8 milijuna eura.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila iznose 62,3 milijuna eura, što je za 7,2 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta 2021. iznosi 66,0 posto i viši 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	Bruto osiguranja
2021.	17.748.970	4,9	4.899.227	2,4	27,6	177.636
2020.	23.933.478	6,3	4.740.502	2,3	19,8	181.225
INDEKS	**74,2**	**77,1**	**103,3**	**102,8**	**139,4**	**98,0**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Opće osiguranje od odgovornosti u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 4,9 posto. Najviše osiguranja sklapamo u podvrsti Opće osiguranje od odgovornosti. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Opće osiguranje od odgovornosti iznosi 17,7 milijuna eura, što je za 58,8 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Niža premija izvire s naslova osiguranja FOS, koja smo prestali sklapati u 2021. godini.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od odgovornosti iznose 4,9 milijuna eura, što je za 3,3 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Donekle su se povećale štete iz portfelja koji se sklapa na FOS osnovi.

Bruto kvota šteta u 2021. godini iznosi 27,6 posto i viši 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 osioguranja
2021.	16.530.271	4,5	8.563.293	4,2	51,8	572.729
2020.	15.407.371	4,1	7.354.651	3,6	47,7	554.947
INDEKS	**107,3**	**111,5**	**116,4**	**115,8**	**108,5**	**103,2**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Osiguranje pomoći u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 4,5 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje pomoći iznosi 16,5 milijuna eura, što je za 7,3 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Uzrok je više prodanih osiguranja i povećanje prosječne premije zbog prodaje proizvoda s većim pokrićima.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje pomoći iznose 8,6 milijuna eura, što je za 16,4 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2021. iznosi 51,8 posto i viša 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 letjelica, 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 imovinskog osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj oiguranja
2021.	5.907.693	1,6	5.648.312	2,8	95,6	186.112
2020.	6.729.787	1,8	3.451.709	1,7	51,3	238.776
INDEKS	**87,8**	**91,3**	**163,6**	**162,8**	**186,4**	**77,9**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Bruto premija drugih imovinskih osiguranja u strukturi svih imovinskih osiguranja predstavlja 1,6 posto, a udio tih vrsta osiguranja u strukturi obračunatih bruto šteta je 2,8 posto.

12.2.2. Životna osiguranja u brojkama

u eurima

Životna osiguranja*	2021.	2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Obračunate bruto premije	74.075.964	77.807.050	-3.731.086	95,2
Obračunate bruto štete	81.664.422	106.162.826	-24.498.405	76,9
BRUTO KVOTA ŠTETA	**110,2**	**136,4**	**-26,2**	**80,8**

*Uključena doživljenja i otkupi

12.2.2.1. Klasična životna osiguranja (VO 19)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja	Struktura u bruto premiji životnih osiguranja	Obračunate bruto štete	Struktura u bruto štetama životnih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja*
2021.	32.085.295	43,3	42.929.623	52,6	133,8	9.136
2020.	35.042.975	45,0	65.891.720	62,1	188,0	11.486
INDEKS	**91,6**	**96,2**	**65,2**	**84,7**	**71,2**	**79,5**

*Broj novosklopljenih osiguranja

Vrsta osiguranja Klasična životna osiguranja u strukturi bruto premije Životnih osiguranja predstavlja 43,3 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Klasična životna osiguranja predstavlja 32,1 milijuna eura odnosno 8,4 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 42,9 milijuna eura, što je za 34,8 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Manje su nego u proteklom izvještajnom razdoblju isplate 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*
2021.	41.990.669	56,7	38.734.799	47,4	92,2	9.399
2020.	42.764.074	55,0	40.271.106	37,9	94,2	7.846
INDEKS	**98,2**	**103,1**	**96,2**	**125,0**	**98,0**	**119,8**

*Broj novosklopljenih osiguranja

Vrsta osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova u strukturi bruto premije životnih osiguranja predstavlja 56,7 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova iznosi 42,0 milijuna eura, što je za 1,8 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova iznose 38,7 milijuna eura, što je za 3,8 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju, a manje su štete prije svega s naslova otkupa polica.

12.3. TROŠKOVI POSLOVANJA

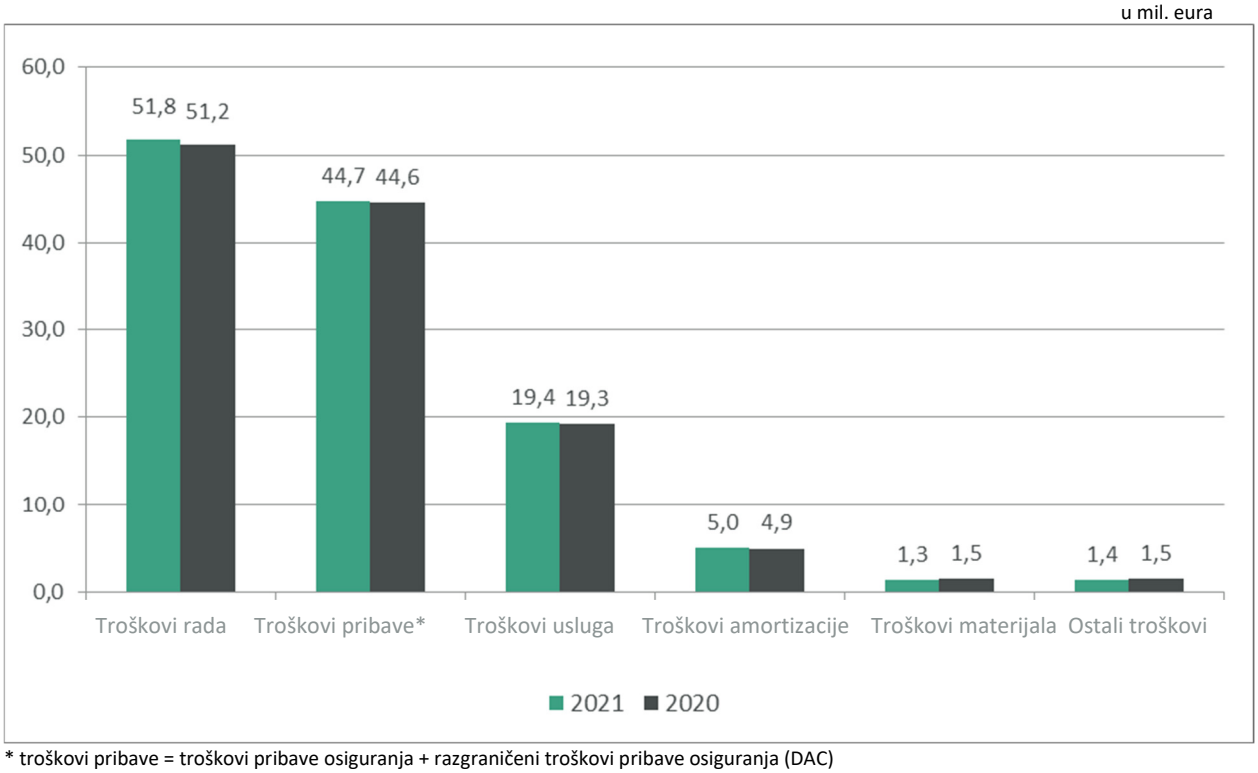
u eurima, struktura u %

	2021.	%	2020.	%	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Troškovi rada	51.774.339	41,9	51.163.011	41,6	611.328	101,2
Troškovi pribave	44.690.696	36,2	44.566.281	36,2	124.415	100,3
Troškovi usluga	19.409.866	15,7	19.257.191	15,7	152.675	100,8
Stoškovi amortizacije	4.986.780	4,0	4.932.841	4,0	53.939	101,1
Troškovi materijala	1.317.221	1,1	1.487.173	1,2	-169.952	88,6
Drugi troškovi	1.375.094	1,1	1.548.119	1,3	-173.025	88,8
TOŠKOVI POSLOVANJA	**123.553.995**	**100,0**	**122.954.617**	**99,5**	**599.377**	**100,5**
Kvota troškova	**28,2**		**26,9**		**+1,3 post. b.**	**104,7**
Neto kvota troškova	**28,3**		**28,0**		**+0,3 post. b.**	**101,1**

Troškovi poslovanja iznose 123,6 mil. eura i u usporedbi s prethodnim razdobljem su veći za 0,6 milijuna eura (0,5 posto). Kvota troškova iznosi 28,2 posto, što je za 1,3 postotnih bodova više nego u 2020. godini, a neto kvota troškova iznosi 28,3 posto (2020.: 28,0 posto). Rast troškova posljedica je prije svega većih troškova rada i pribave (provizije z sklapanje za vanjske prodajne kanale).

Operativni troškovi u 2021. i 2020. godini

u mil. eura



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

U strukturi troškova poslovanja troškovi rada predstavljaju najveći, 41,9-postotni udio. Nominalno su viši nego u 2020. godini za 0,6 milijuna eura (1,2 posto). Troškovi pribave (provizije za sklapanje za vanjske prodajne kanale) u strukturi predstavljaju 36,2 posto i u 2021. godini su veći u odnosu na prošlu godinu za 0,1 milijuna eura odnosno 0,3 posto. Drugi operativni troškovi (troškovi usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) u strukturi predstavljaju 21,9 posto i za 0,1 milijun eura su niži nego u 2020. godini.

Operativni troškovi po funkcionalnim skupinama (FS) u 2021. i 2020. godini

u eurima

	2021.			2020.			indeks 2021./2020.		
	FS - Troškovi pribave osiguranja	FS - Troškovi procjene	FS - Ostali operativni troškovi	FS - Troškovi pribave osiguranja	FS - Troškovi procjene	FS - Ostali operativni troškovi	FS - Troškovi pribave osiguranja	FS - Troškovi procjene	FS - Ostali operativni troškovi
UKUPNO	79.657.597	14.095.409	29.800.989	80.137.837	13.256.531	29.560.249	99,40	106,33	100,81
IMOVINA	67.237.363	13.107.278	22.386.823	68.762.739	12.049.349	22.594.504	97,78	108,78	99,08
ŽIVOT	12.420.234	988.131	7.414.161	11.375.098	1.207.182	6.965.746	109,19	81,85	106,44

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 i naplata te ostalo.

12.4. PROMJENE TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA

Promjene tehničkih pričuva osiguranja

u eurima

Promjena (31. 12. 2021. minus 31. 12. 2020.)	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno sva osiguranja
Bruto prijenosna premija	-5.400.861	-45.825	-5.446.686
Bruto pričuva šteta*	-4.444.383	-1.370.023	-5.814.406
Bruto pričuve za bonuse, popuste i storno	208.997	0	208.997
Bruto pričuve za neistekle rizike	-303.045	0	-303.045
Matematičke pričuve	0	-9.220.731	-9.220.731
- klasična životna osiguranja	0	-19.961.658	-19.961.658
- investicijska životna osiguranja	0	10.740.928	10.740.928

* Bruto pričuva šteta s troškovima procjene

Promjena (smanjenje) bruto pričuve šteta na području imovinskih osiguranja u visini 4,4 milijuna eura u najvećoj je mjeri posljedica smanjenja opsega portfelja u Podružnici Hrvatska, jer se, naime ukupno stanje bruto pričuve šteta za slovenski dio portfelja (gledano zajedno s poslovima koji se sklapaju po načelima FOS-a) u zadnjoj godini praktički nije promijenilo.

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. Na dan 31. 12. 2021. stanje pričuva za prijenosne premije imovinskih osiguranja manje je nego godinu priju, što je posljedica manjeg opsega sklopljenog portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a i manjeg opsega sklopljenog portfelja Podružnice Hrvatska te više ili manje jednake dinamike sklapanja osiguranja.

Bruto pričuve za neistekle rizike u 2021. godini su se snizile za 0,3 milijuna eura, i to prije svega zbog spomenutog pada portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a, te pada portfelja Podružnice Hrvatska.

Bruto pričuva za bonuse, popuste i storno je u 2021. godini narasla za 0,2 milijuna eura, prije svega zbog dobrih rezultata portfelja s bonus klauzulama u prošloj godini.

U segmentu životnih osiguranja najveći utjecaj imala je promjena matematičkih pričuva. Kod klasičnih osiguranja matematičke pričuve snizile su se za 20,0 milijuna eura. Na kretanje matematičkih pričuva utjecali su kretanje pričuva u skladu s tehničkim osnovama, pripis dobiti, otkupi i predujmi te najviše isplate doživljenih polica. Kod

investicijskih životnih osiguranja matematičke pričuve su narasle za 10,7 milijuna eura zbog dotoka nove premije i promjene tečajeva investicijskih fondova, čiji je utjecaj bio ublažen zbog isplate otkupa, predujmova i doživljenja.

12.5. PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA SAVA OSIGURANJA

Pregled prihoda i rashoda s obzirom na vrstu

u eurima

Prihodi	2021.	2020.	razlika	indeks
Prihodi od kamata	4.551.811	6.027.226	-1.475.415	75,5
Promjena fer vrijednosti I dobiti kod otuđenja FVPL-a	375.587	34.836	340.751	1.078,2
Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	5.165.790	5.031.558	134.232	102,7
Prihodi od dividendi i udjela – ostale investcije	634.907	591.532	43.375	107,3
Prihodi od alternativnih investicija	1.149.304	703.432	445.872	163,4
Tečajne razlike*	773.771	0	773.771	
Ostali prihodi (investicijske nekretnine, zajmovi)	395.762	229.639	166.123	172,3
Neto neostavarena dobit investicija osiguranika živ. osig. koji preuzimaju investicijski rizik*	21.019.000	2.049.689	18.969.312	1.025,5
Prihodi investicijskog portfelja	**34.065.933**	**14.667.912**	**19.398.021**	**2.725**
Rashodi	**2021**	**2020**	**razlika**	**indeks**
Rashodi za kamate	56.538	61.204	-4.667	92,4
Promjena fer vrijednosti I gubici kod otuđenja FVPL	42.544	0	42.544	
Gubici kod otuđanja investicija ostale MSFI grupe	54.461	170.352	-115.891	32,0
Tečajne razlike*	0	221.509	-221.509	
Smanjenja vrijednosti investicija	30.199	355.844	-325.645	8,5
Ostalo (investicijske nekretnine, zajmovi)	117.451	218.241	-100.790	53,8
Neto neostvareni gubici investicja osgiuranika žv. osig. koji preuzimaju investicijski rizik*	0	0	0	
Rashodi investicijskog portfelja	**301.193**	**1.027.151**	**-725.958**	**186,6**
Prinos investicijskog portfelja	**33.764.740**	**13.640.761**	**20.123.979**	**247,5**
Prinos investicijskog porftelja bez utjecaja tečajnih razlika	**32.990.969**	**13.862.270**	**19.128.699**	**238,0**
Prinos investicijskog portfelja bez neto neostvarenih dobiti/gubitaka investicija osiguranika živ. osig. koji preuzimaju investicijski rizik	**12.745.740**	**11.591.072**	**1.154.668**	**110,0**
Prinos investicijskog portfelja bez tečajnih razlika i bez neto neostvarenih dobiti/gubitaka investicija osgiuranika živ. osig. koji preuzimaju investicijski rizik	**11.971.969**	**11.812.581**	**159.387**	**101,3**

*Tečajne razlike i neto neostvarene dobiti/gubici investicija osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, prikazani su netirano.

Prinos investicijskog portfelja Sava osiguranja, koji uključuje prinos investicija imovinskih portfelja i životnih portfelja, uključujući prinos sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, za 2021. godinu iznosi 33,8 milijuna eura. Od te vrijednosti se 21,0 milijuna eura odnosi na neto neostvarenu dobit sredstava koji preuzimaju investicijski rizik (2020.: 2,0 milijuna eura). Unatoč razlici između razdoblja, koja je posljedica veće volatilnosti financijskih tržišta u 2021. godini, realizirani viši prinos zbog visokog stupnja usklađenosti investicija i obveza ne utječe na poslovni rezultat, jer su se u skladu s promjenom vrijednosti investicija u uzajamne fondove promijenili i vrijednosti obveza prema osiguranicima. Preostali prinos iznosi 12,0 milijuna eura (2020.: 11,8 milijuna eura), pri čemu najviši udio predstavljaju prihodi od kamata te dobiti od prodaje investicija.

Prihodi investicijskog portfelja u 2021. godini iznose 13,0 milijuna eura i za 0,3 milijuna eura su viši od protekle godine. Niži prihodi od kamata, koji su posljedica niskih kamatnih stopa na financijskom tržištu, po kojima osiguravajuće društvo reinvestira dospjele investicije i novčani tok iz osnovne djelatnosti, u 2021. godini su bili nadomješteni realizacijom dobiti od prodaje dionica i prihodima od alternativnih investicija, pri čemu se 4,4 milijuna eura odnosi na dobit od prodaje dionica. Ostali prihodi, koji se odnose prije svega na investicijske nekretnine, iznose 0,4 milijuna eura. Rashodi investicijskog portfelja za cijelu 2021. godinu iznose 0,3 milijuna eura i za 0,9 milijuna eura su niži od protekle godine, a odstupanje je posljedica neto negativnih tečajnih razlika i smanjenja vrijednosti, kojih u 2021. godini nije bilo.

13. FINANCIJSKI POLOŽAJ

Temeljne kategorije stavki financijskog položaja

u eurima, struktura u %

	na dan 31. 12. 2021.	%	na dan 31. 12. 2020.	%	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
SREDSTVA	**1.163.953.793**	**100,0**	**1.168.961.531**	**100,0**	**-5.007.737**	**99,6**
Nematerijalna sredstva	15.940.450	1,4	12.463.765	1,1	3.476.685	127,9
Materijalna osnovna sredstva	38.846.709	3,3	32.987.308	2,8	5.859.402	117,8
Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	310.969	0,0	742.955	0,1	-431.986	41,9
Odogođena potraživanja za porez	1.574.300	0,1	1.221.885	0,1	352.415	0,0
Investicijske nekretnine	3.139.378	0,3	3.895.406	0,3	-756.028	80,6
Financijske investicije u društva u grupi	2.309.878	0,2	2.309.878	0,2	0	100,0
Financijske investicije	637.241.039	54,7	650.166.891	55,6	-12.925.852	98,0
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	218.557.463	18,8	213.201.970	18,2	5.355.493	102,5
Iznos TPO-a prenesen su- i reosiguravateljima	109.154.676	9,4	110.879.715	9,5	-1.725.040	98,4
Potraživanja	82.375.897	7,1	84.396.236	7,2	-2.020.340	97,6
Druga sredstva	21.967.313	1,9	25.094.594	2,1	-3.127.281	87,5
Novac i novčani ekvivalenti	32.535.722	2,8	31.600.927	2,7	934.795	103,0
KAPITAL I OBVEZE	**1.163.953.793**	**100,0**	**1.168.961.531**	**100,0**	**-5.007.737**	**99,6**
Kapital	224.998.390	19,3	215.094.630	18,4	9.903.760	104,6
Tehničke pričuva osiguranja (TPO)	622.316.284	53,5	653.821.903	55,9	-31.505.619	95,2
TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	221.531.758	19,0	211.276.749	18,1	10.255.009	104,9
Druge pričuve	7.506.086	0,6	7.824.807	0,7	-318.721	95,9
Odgođene obveze za porez	3.535.412	0,3	5.092.398	0,4	-1.556.986	69,4
Druge financijske obveze*	3.844.938	0,3	5.062.384	0,4	-1.217.446	0,0
Obveze iz poslovanja	31.012.862	2,7	38.290.473	3,3	-7.277.611	81,0
Ostale obveze	49.208.064	4,2	32.498.187	2,8	16.709.877	151,4

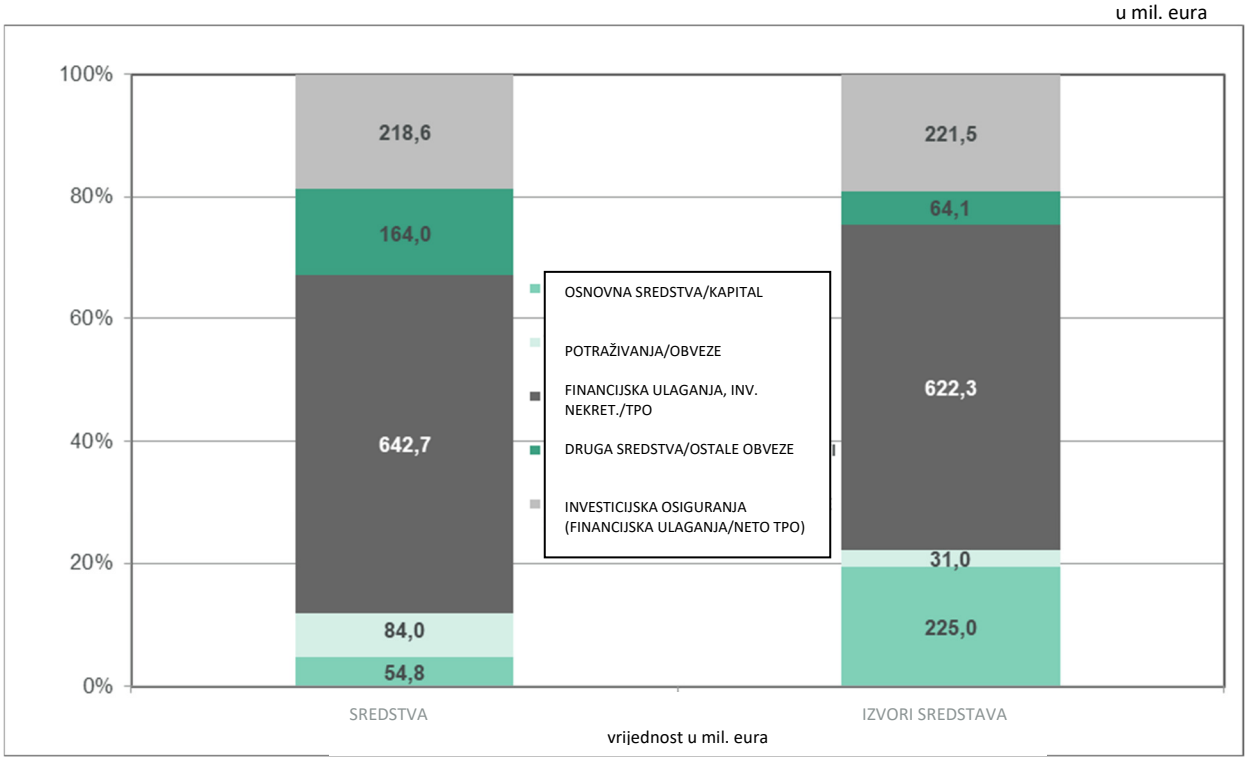
*Druge financijske obveze: Uzeti zajmovi i druge dugoročne obveze; dugoročne obveze iz financijskog najma

Bilančna svota iznosi 1.164 milijuna eura (2020.: 1.169 milijuna eura). U izvještajnom razdoblju bilančna svota se smanjila za 0,4 posto.

Bilančna svota u izvještajnom segmentu imovinskih osiguranja se u odnosu na prethodnu godinu povećala za 1,1 posto, a u izvještajnom segmentu životnih osiguranja se smanjila za 4,9 posto.

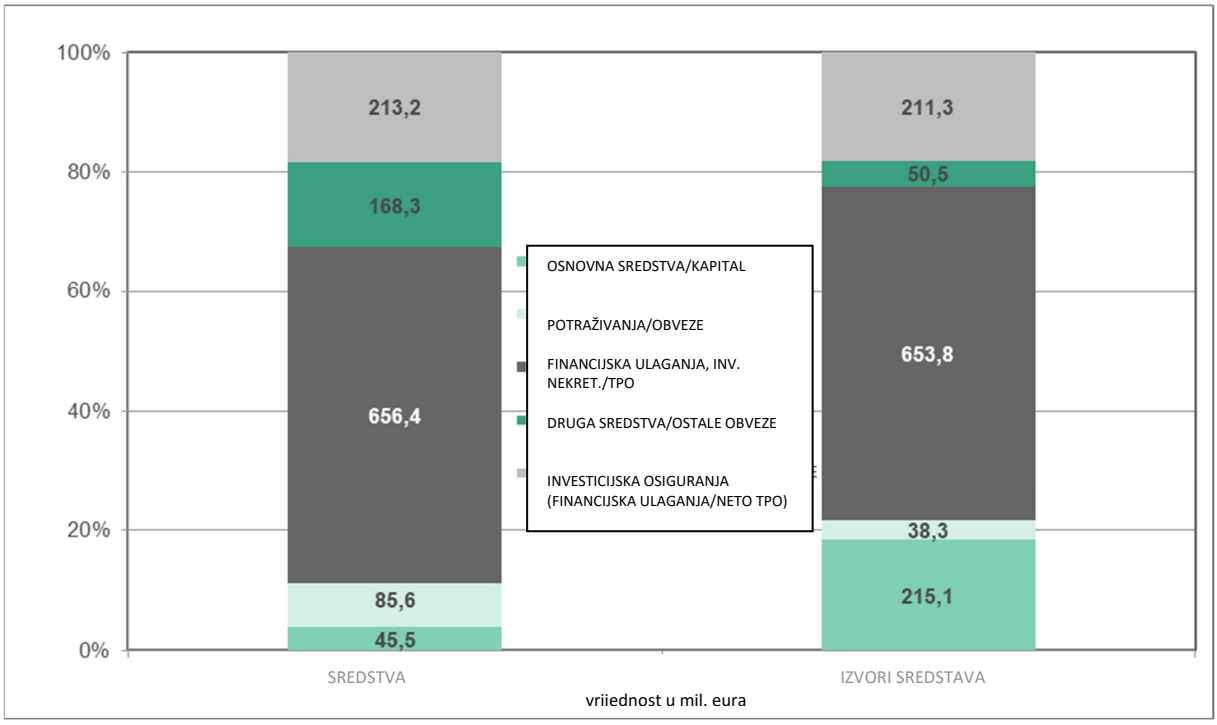
Horizontalna struktura sredstava i njihovih izvora na dan 31. 12. 2021.

u mil. eura



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

u mil. eura



13.1. SREDSTVA

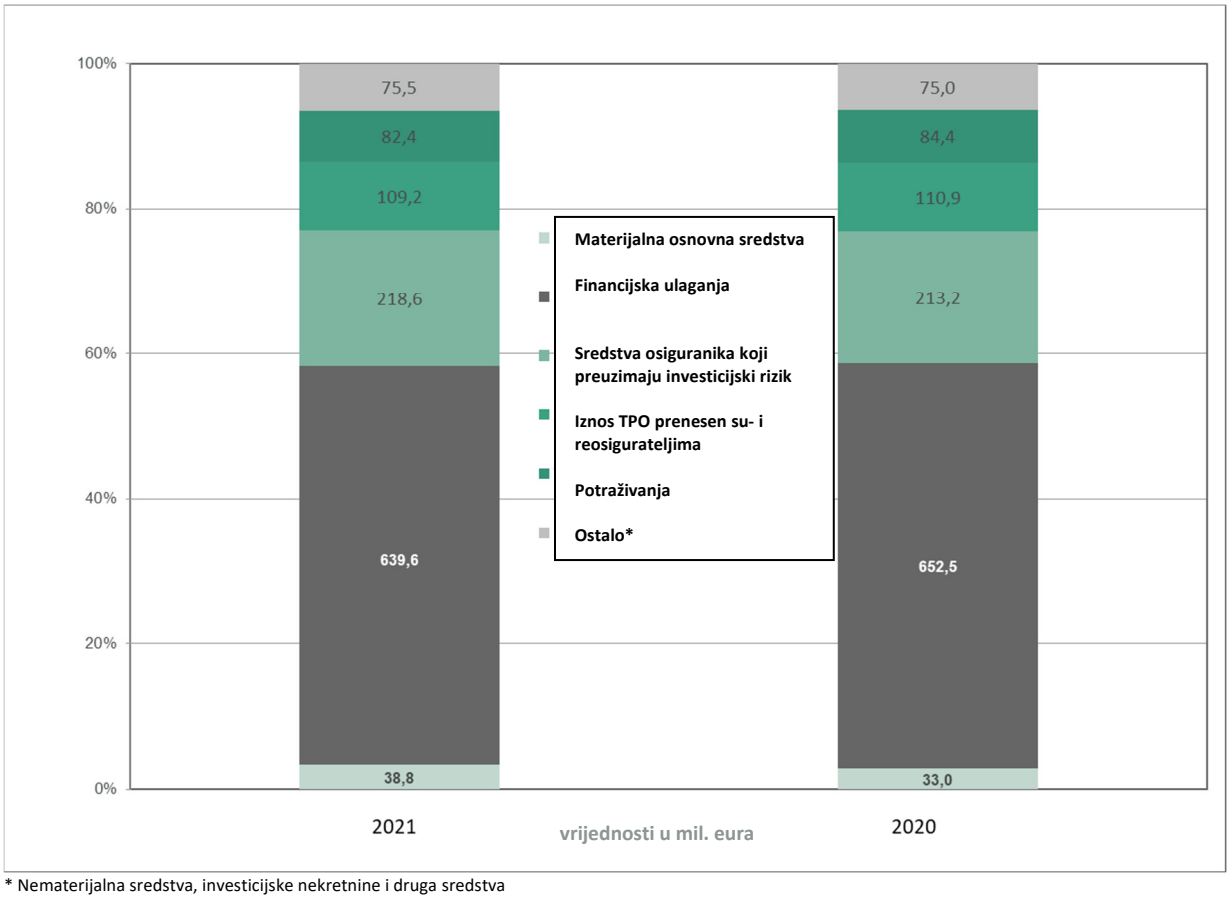
Strukturna analiza sredstava

u eurima, struktura u %

	na dan 31. 12. 2021.	%	na dan 31. 12. 2020.	%	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Nematerijalna sredstva	15.940.450	1,4	12.463.765	1,1	3.476.685	127,9
Materijalana osnovna sredstva	38.846.709	3,3	32.987.308	2,8	5.859.402	117,8
Investicijske nekretnine	3.139.378	0,3	3.895.406	0,3	-756.028	80,6
Financijske investicije	639.550.917	54,9	652.476.769	55,8	-12.925.852	98,0
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	218.557.463	18,8	213.201.970	18,2	5.355.493	102,5
Iznos TPO-a prenesen su- i reosiguravateljima	109.154.676	9,4	110.879.715	9,5	-1.725.040	98,4
Potraživanja	82.375.897	7,1	84.396.236	7,2	-2.020.340	97,6
Druga sredstva	56.388.303	4,8	58.660.361	5,0	-2.272.058	96,1
SREDSTVA	**1.163.953.793**	**100,0**	**1.168.961.531**	**100,0**	**-5.007.737**	**99,6**

Prikaz sredstava u 2021. i 2020. godini

u mil. eura



* Nematerijalna sredstva, investicijske nekretnine i druga sredstva

Cjelokupna sredstva su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosila 1.164,0 milijuna eura (2020.: 1.169,0 milijuna eura). U usporedbi s prethodnom godinom smanjila su se za 5,0 milijuna eura odnosno za 0,4 posto.

U nastavku su opisane stavke sredstava koje su na dan 31. 12. 2021. 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. Sredstva za pokrivanje obveza životnih osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik prikazana su u točki 13.1.2.

Stanje i struktura investicijskog portfelja po vrstama investicija

u eurima, struktura u %

Vrsta investicija	31.12.2021.	Struktura 31.12.2021.	31.12.2020.	Struktura 31.12.2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Financijske investicije	**637.241.039**	**95,7**	**650.166.891**	**95,5**	**-12.925.852**	**98,0**
Državne obveznice	*322.489.885*	*48,4*	*310.084.510*	*45,5*	*12.405.375*	104,0
Poslovne obveznice	*246.522.944*	*37,0*	*273.990.548*	*40,2*	*-27.467.604*	*90,0*
Dionice	*5.421.804*	*0,8*	*8.607.958*	*1,3*	*-3.186.154*	*63,0*
Uzajamni fondovi	*22.803.907*	*3,4*	*30.014.344*	*4,4*	*-7.210.437*	*76,0*
Dani zajmovi	*239.051*	*0,0*	*362.897*	*0,1*	*-123.846*	*65,9*
Infrastrukturni fondovi	*29.978.123*	*4,5*	*18.235.490*	*2,7*	*11.742.634*	*164,4*
Nekretninski fondovi	*9.785.325*	*1,5*	*8.871.145*	*1,3*	*914.180*	*110,3*
Financijske investicije u društvima u grupi	**2.309.878**	**0,3**	**2.309.878**	**0,3**	**0**	**100,0**
Investicijske nekretnine	**3.139.378**	**0,5**	**3.895.406**	**0,6**	**-756.028**	**80,6**
Novac i novčani ekvivalenti*	**22.996.236**	**3,5**	**24.720.374**	**3,6**	**-1.724.137**	**93,0**
INVESTICIJSKI PORTFELJ	**665.686.532**	**100,0**	**681.092.549**	**100,0**	**-15.406.017**	**97,7**
IMOVINA	**457.229.499**	**68,7**	**440.210.130**	**64,6**	**17.019.369**	**103,9**
ŽIVOT	**208.457.033**	**31,3**	**240.882.419**	**35,4**	**-32.425.386**	**86,5**

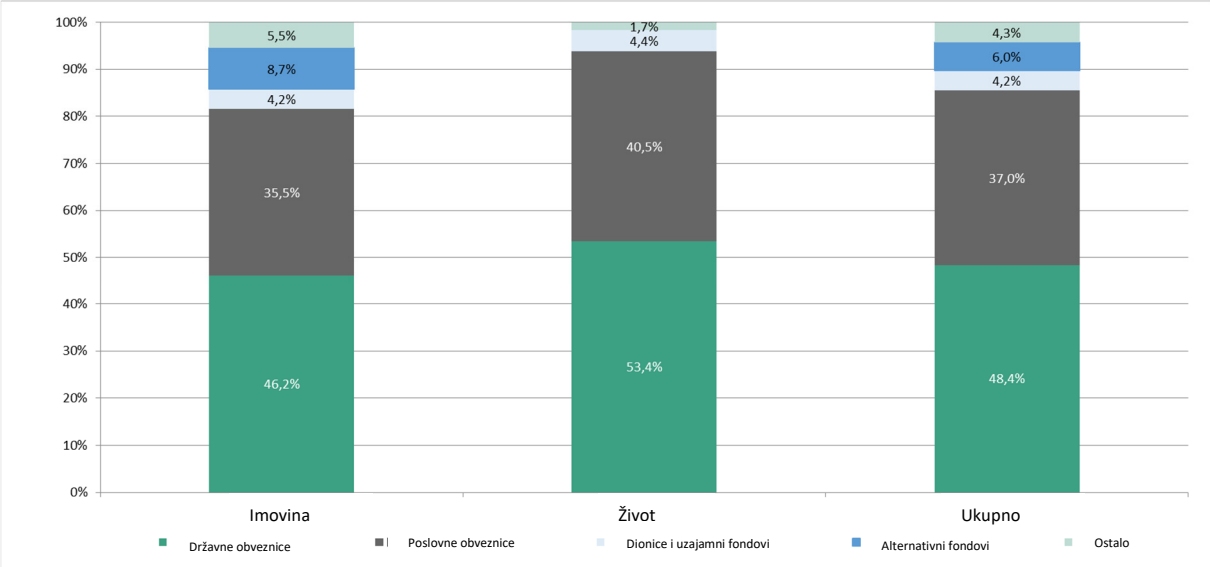
*U iskazu financijskog položaja visina novca i novčanih ekvivalenata iznosi 32,5 milijuna eura. U gornjoj tabli je visina novca i novčanih ekvivalenata smanjena za 9,5 milijuna eura, s obzirom na to da navedena sredstva pokrivaju obveze životnih osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik, i prikazana su u nastavku (u točki 13.1.2.).

U usporedbi s prethodnom godinom stanje investicijskog portfelja imovinskih i životnih osiguranja smanjilo se za 15,4 milijuna eura. Smanjenje je prije svega posljedica negativnog novčanog toka iz osnovne djelatnosti životnih osiguranja u visini 32,4 milijuna eura, zbog čega se smanjio investicijskih portfelj životnih osiguranja. Novčani tok u imovinskim osiguranjima bio je pozitivan, tako da se investicijski portfelj imovinskih osiguranja povećao za 17,0 milijuna eura.

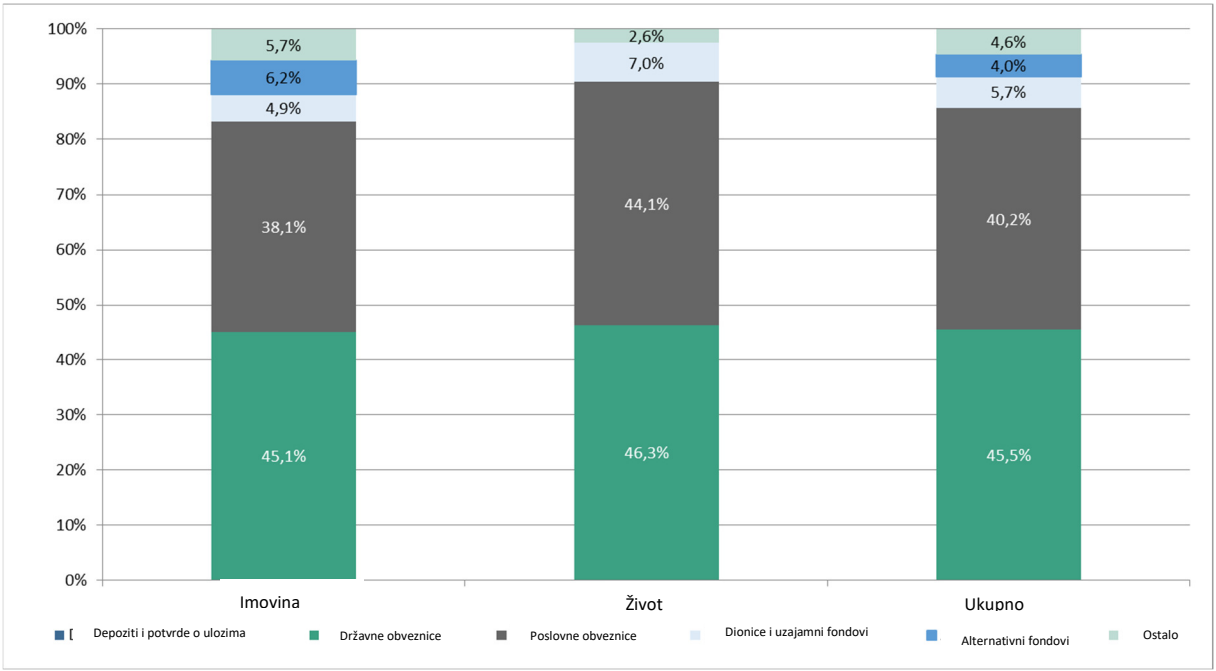
Udio portfelja u investicijama koje nose prihode od kamata, na dan 31. 12. 2021 iznosi 85,5 posto (31. 12. 2020.: 85,8 posto). U strukturi investicijskog portfelja blago se povećao udio alternativnih investicija (infrastrukturni i nekretninski fondovi), koji na dan 31. 12. 2021. iznosi 6,0 posto investicijskog portfelja odn. 37,9 milijuna eura. Ta vrijednost prikazuje već upisana sredstva, a preostali dio obveza u visini 8,9 milijuna eura prikazan je izvanbilančno.

13.1.1.1. Struktura investicija

Struktura investicijskog portfelja na dan 31. 12. 2021.



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



U postavku *Ostalo* uključena su novčana sredstva, dani zajmovi, investicijske nekretnine i financijske investicije u društvima u grupi, s obzirom na to da zajedno iznose samo 4,3 posto investicijskog portfelja.

13.1.2. Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik

Stanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik po pojedinom registru investicija

u eurima

Registar investicija	na dan 31.12.2021	na dan 31.12.2020	razlika 21-20	indeks 21/20
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 1 (Prizma)	107.110.692	102.402.809	4.707.883	104,6
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 2a (Hibrid)	55.608.184	42.318.649	13.289.535	131,4
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 3 /ZS Varnost, ZM I ZS Zajamčeni)	64.333.933	74.332.105	-9.998.172	86,5
Registar investicijskih životnih osiguranja Hrvatska	1.044.140	1.028.960	15.180	101,5
Investicije osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	**228.096.949**	**220.082.523**	**8.014.425**	**103,6**

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

u eurima, struktura u %

Vrsta investicija	31.12.2021.	Struktura 31.12.2021.	31.12.2020.	Struktura 31.12.2020.	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Financijske investicije	**218.557.463**	**95,8**	**213.201.969**	**96,9**	**5.355.494**	**102,5**
Depoziti	*2.008.600*	*0,9*	*4.009.072*	*1,8*	*-2.000.473*	50,1
Državne obveznice	*36.001.448*	*15,8*	*42.676.308*	*19,4*	*-6.674.860*	84,4
Poslovne obveznice	*30.297.820*	*13,3*	*35.163.791*	*16,0*	*-4.865.971*	86,2
Uzajamni fondovi	*150.249.595*	*65,9*	*131.352.797*	*59,7*	*18.896.798*	114,4
Novac i novčani ekvivalenti*	**9.539.486**	**4,2**	**6.880.554**	**3,1**	**2.658.932**	**138,6**
INVESTICIJSKI PORTFELJ	**228.096.949**	**100,0**	**220.082.523**	**100,0**	**8.014.426**	**103,6**

Vrijednost investicija osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik na dan 31. 12. 2021. iznosi 228,1 milijuna eura. U prikazanu vrijednost uključene su investicije u uzajamne fondove koji su namijenjeni pokrivanju obveza za koje investicijski rizik preuzimaju osiguranici i investicije u ostale financijske instrumente koji su namijenjeni pokrivanju obveza za koje osiguravajuće društvo jamči prinos. Dodatno objašnjenje postupanja s ulaganjima sredstava osiguranika s aspekta preuzimanja financijskih rizika izloženo je u III. RAČUNOVODSTVENI DIO, točka 3.3. Financijski rizici.

13.1.3. Iznos TPO-a prenesen su- i reosiguravateljima

Iznos su- i reosiguravatelja u tehničkim pričuvama osiguranja se na zadnji dan godine nominalno smanjio za 1,7 milijuna eura. Udio ove stavke u sredstvima iznosi 9,4 posto.

13.1.4. Potraživanja

Potraživanja u strukturi predstavljaju 7,1 posto i u odnosu na prethodnu godinu su se smanjila za 2,4 posto. Najveći utjecaj imaju smanjena potraživanja iz dobivenog su- i reosiguranja.

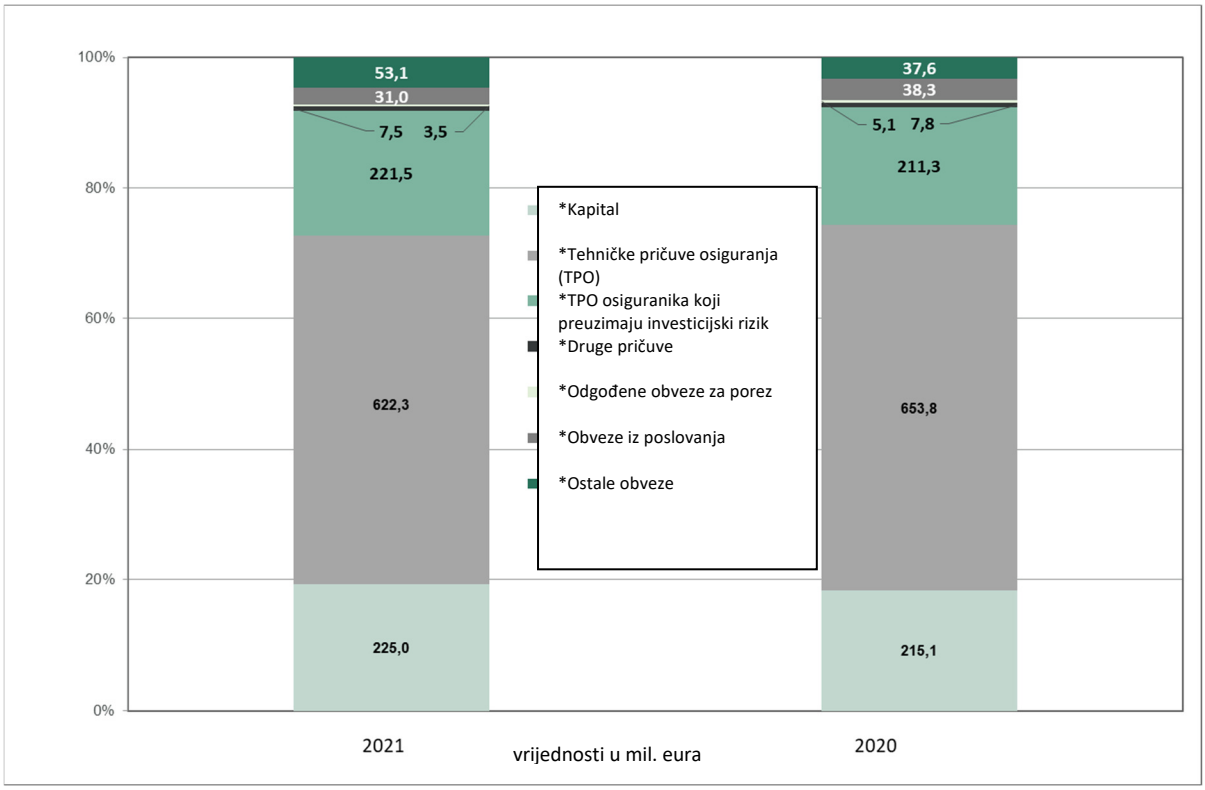
13.2. IZVORI SREDSTAVA

Strukturna analiza izvora sredstava

u eurima, struktura u %

	na dan 31. 12. 2021.	%	na dan 31. 12. 2020.	%	razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Kapital	224.998.390	19,3	215.094.630	18,4	9.903.760	104,6
Tehničke pričuve osiguranja (TPO)	622.316.284	53,5	653.821.903	55,9	-31.505.619	95,2
TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	221.531.758	19,0	211.276.749	18,1	10.255.009	104,9
Druge pričuve	7.506.086	0,6	7.824.807	0,7	-318.721	95,9
Odgođene obveze za porez	3.535.412	0,3	5.092.398	0,4	-1.556.986	69,4
Obveze iz poslovanja	31.012.862	2,7	38.290.473	3,3	-7.277.611	81,0
Ostale obveze	53.053.002	4,6	37.560.571	3,2	15.492.430	141,2
IZVORI SREDSTAVA	**1.163.953.793**	**100,0**	**1.168.961.531**	**100,0**	**-5.007.737**	**99,6**

Prikaz rasta izvora sredstava u 2021. i 2020. godini



Cjelokupni izvori sredstava su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosili 1.164,0 milijuna eura (2020.: 1.169,0 milijuna eura). U usporedbi s prethodnim razdobljem su se smanjili za 5,0 milijuna eura odnosno za 0,4 posto.

U nastavku su opisane stavke izvora sredstava koje su 31. 12. 2021. 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

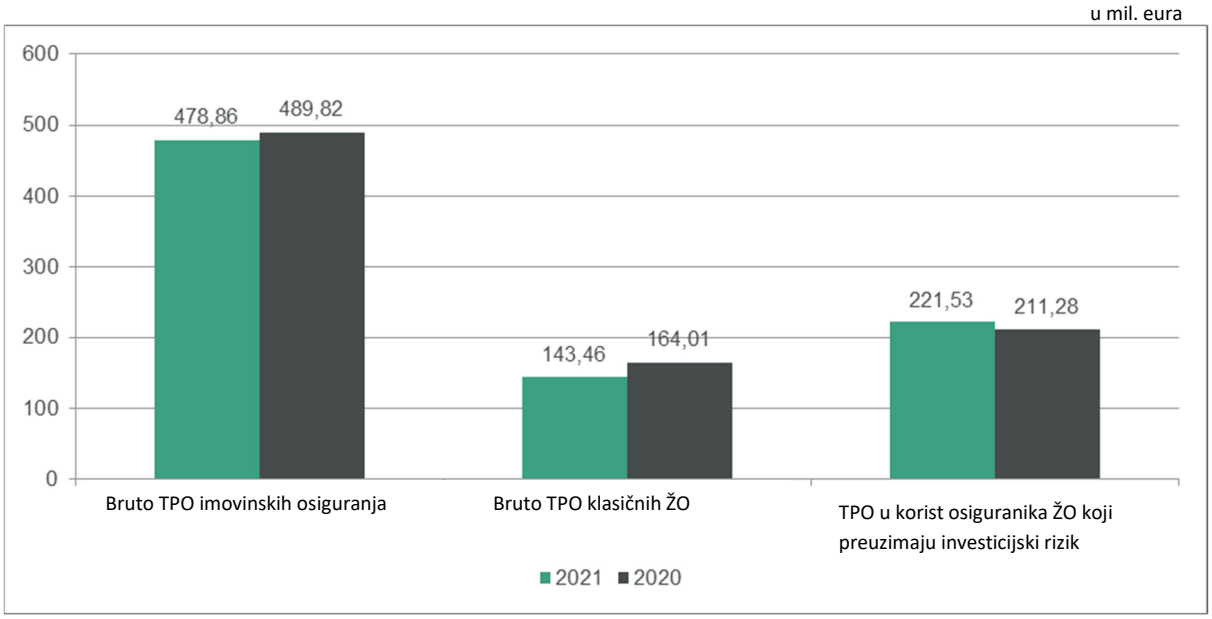
Stanje tehničkih pričuva osiguranja najvažnija stavka je izvora sredstava. One moraju biti oblikovane u visini koja je dostatna za pokriće svih obveza iz ugovora o osiguranju, koje se mogu predvidjeti.

Stanje tehničkih pričuva osiguranja

u eurima, struktura u %

	31.12.2021.	%	31.12.2020.	%	Ukupno razlika 21.-20.	indeks 21./20.
Prijenosne premije	146.617.803	17,4	154.169.180	17,8	-7.551.377	95,1
Pričuve šteta	324.252.415	38,4	327.570.971	37,9	-3.318.556	99,0
Bruto pričuve za bonuse, popuste i storno	1.439.859	0,2	1.230.570	0,1	209.289	117,0
Pričuve za neistekle rizike	6.545.448	0,8	6.844.326	0,8	-298.878	95,6
Bruto TPO imovinskih osiguranja	**478.855.525**	**56,7**	**489.815.047**	**56,6**	**-10.959.522**	**97,8**
Prijenosne premije	653.148	0,1	686.571	0,1	-33.423	95,1
Matematičke pričuve	129.191.412	15,3	148.733.251	17,2	-19.541.839	86,9
Pričuve šteta	13.616.198	1,6	14.587.033	1,7	-970.835	93,3
Bruto TPO klasičnih ŽO	**143.460.759**	**17,0**	**164.006.856**	**19,0**	**-20.546.097**	**87,5**
Prijenosne premije	57.636	0,0	69.801	0,0	-12.165	82,6
Matematičke pričuve	215.998.385	25,6	205.337.264	23,7	10.661.120	105,2
Pričuve šteta	5.475.737	0,6	5.869.684	0,7	-393.947	93,3
TPO u korist osig. ŽO koji preuzimaju inv. rizik	**221.531.758**	**26,3**	**211.276.749**	**24,4**	**10.255.009**	**104,9**
TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA UKUPNO	**843.848.042**	**100,0**	**865.098.652**	**100,0**	**-21.250.610**	**97,5**

Stanje tehničkih pričuva osiguranja 31. 12. 2021. i 31. 12. 2020.



Stanje bruto tehničkih pričuva osiguranja imovinskih osiguranja u 2021. godini se smanjilo u usporedbi s prethodnom godinom. Najveći utjecaj na smanjenje imaju pričuve šteta i prijenosna premija. Tehničkih pričuva osiguranja klasičnih životnih osiguranja u 2021. godini se smanjilo zbog veće isplate doživljenja. Stanje pričuva u korist osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik u 2021. godini se povećalo zbog priljeva nove premije i promjene tečajeva investicijskih fondova.

Financijski položaj u grupi imovinskih osiguranja ovisi prije svega o pričuvama šteta, a one o oscilacijama štetnih događaja. Pričuve šteta imovinskih osiguranja su u izvještajnom razdoblju pale za 3,3 milijuna eura, što je u

največoj mjeri posljedica smanjenja opsega portfelja u Podružnici Hrvatska, jer se naime ukupno stanje bruto pričuve šteta za slovenski dio portfelja (gledano zajedno s poslovima koji se sklapaju po načelima FOS-a) u protekloj godini praktički nije promijenilo.

Pričuve za neistekle rizike u 2021. godini su se smanjile za 0,3 milijuna eura, i to prije svega zbog pada aktivnog portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a te pada portfelja Podružnice Hrvatska.

Prijenosna premija imovinskih osiguranja se uz sniženu bruto obračunatu premiju u usporedbi s 2020. godinom smanjila za 4,9 posto.

Pričuve za bonuse, popuste i storno povećale su se za 17,0 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 13,1 posto i 31. 12. 2021. iznosi 129,2 milijuna eura. Provjera dostatnosti pričuva za ispunjavanje obveza i ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja kod njihova dospijeća je, s obzirom na aktualne tržišne kamatne stope i ugovorno zajamčen minimalni prinos police osiguranja te realizirane operativne troškove, iskazala dostatnu visinu oblikovanih obveza. Matematičke pričuve za klasična životna osiguranja u 2021. godini su se povećale u visini 2,0 milijuna eura s naslova pripisane dobiti. Pričuve šteta su se u izvještajnom razdoblju snizile za 6,7 posto, a prijenosna premija se smanjila za 4,9 posto.

Matematičke pričuve životnih osiguranja s investicijskim rizikom slijede kretanje vrijednosti uzajamnih fondova u koje osiguranici usmjeravaju uplaćenu premiju i na njih Sava osiguranje utječe samo izborom fondova i kreiranjem proizvoda koje nudi osiguranicima. Matematičke pričuve su se u izvještajnom razdoblju povećale za 5,2 posto i 31. 12. 2021. iznosi 216,0 milijuna eura. Pričuve šteta su se u izvještajnom razdoblju smanjile za 6,7 posto, a prijenosna premija se smanjila za 17,4 posto.

13.2.2. Kapital

Treća najveća stavka u izvorima sredstava je kapital. Udio kapitala u izvorima sredstava je 19,3-odstoten (2020.: 18,4 posto). Kapital se u usporedbi s prethodnom godinom povećao za 4,6 posto odnosno za 9,9 milijuna eura. Promjena kapitala je posljedica sljedećih čimbenika:

- u 2021. smo realizirali neto poslovni rezultat u visini 58,1 milijuna eura (povećanje kapitala),
- smanjenje kapitala zbog promjene viška iz revalorizacije iznosi 8,2 milijuna eura.
- u 2021. smo isplatili 40,0 milijuna eura dividendi (smanjenje kapitala).

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. Na području CORE rješenja usredotočili smo se na uvođenje rješenja u Sektoru - Podružnici Hrvatska. Uveden je internetski portal i u skladu s poslovnim potrebama nadograđivana su i druga rješenja na područjima komunikacije sa strankama putem različitih tehničkih kanala.

Na području poslovnog obavještavanja izvodili smo redovnu podršku poslovanju, nadogradnju postojećih rješenja i nastavili s pripremom podataka i rješenja za obavještavanje za projekt IFRS 17. U skladu sa smjernicama strateškog razdoblja 2020.–2020. izveli smo konsolidaciju postojećih podatkovnih skladišta. Implementirali smo novu specijaliziranu tehnološku platformu za podatkovnu analitiku za sljedeće 5-godišnje razdoblje.

Na području infrastrukture izvodili smo redovnu podršku poslovanju i nadograđivali kapacitete za potrebe provedbe strategije (uvođenje novih CORE rješenja). Nadogradili smo tehnološku programsku opremu za rad mreže, sigurnosnu zaštitu krajnjih radnih postaja i opreme te usavršavali monitoring kritičnih usluga.

Na području informacijske sigurnosti nadograđivali smo senzore i kontrole u sklopu 24/7 SOC usluga (sigurnosno operativni centar), kupili programsku opremu za bolju zaštitu krajnjih postaja, integrirali je u SOC proces te započeli s postupnim uvođenjem u operativnu uporabu.

Na području kontinuiranog rada izveli smo postavljene preventivno-kontrolne zadatke. U sklopu mjera za kontrolu situacije s pandemijom bolesti COVID-19, operativne zadatke smo izvodili rutinski, pri čemu smo kod nadgradnje IT sigurnosti posebnu pozornost posvetili radu od kuće i započeli s nadogradnjom zaštite krajnjih radnih postaja.

14.2. DRUGA INVESTICIJSKA VLAGANJA

U 2021. godini izvedeno je mnogo aktivnosti povezanih s uređenjem prostora za obavljanje osiguranjeljne djelatnosti.

Najveći projekt na području upravljanja nekretninama je izgradnja nove poslovne zgrade u Mariboru. Na početku 2021. godine dobili smo pravomoćnu građevinsku dozvolu i cijelu godinu smo posvetili izvršavanju građevinskih, obrtničkih i instalacijskih poslova te usklađivanju s izvođačima, nadzorom i projektantima kako bismo osigurali napredovanje poslova u zadanim vremenskim okvirima. Provedeni su natječaji za potrebe opremanja poslovne zgrade.

Tijekom godine smo također izvršavali redovno održavanje te smo uredili i osuvremenili više lokacija: Radlje ob Dravi, primanje stranaka Nova Gorica, Ruše, Slovenj Gradec, Kranj, Ilirska Bistrica, Ptuj i dr.

U zadnjem kvartalu 2020. godine uspješno smo završili uređenje i postavljanje poslovne jedinice Pomurje, predstavništvo Murska Sobota i Sektora šteta na novu lokaciju, s uređenim, suvremenim poslovnim prostorima za rad te većom dostupnošću za stranke, kako u fazi prodaje tako i kod obrade šteta (vlastiti centar za procjenu).

Na području općih poslova, u skladu s usvojenim planom izvedene su prodaje, zamjene i nabave službenih vozila. Pritom se u nabavi vodi evidencija zaliha zaštitnih sredstava, jer je cijela 2021. godina i dalje bila epidemiološka godina pa je pravodobna nabava bila od ključnog značenja. Na području poštanskih usluga se i dalje izvode aktivnosti smanjenja opsega fizičke pošte.

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. I u 2021. godini na poslovanje je utjecala pandemija bolesti COVID-19, a njen 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. Zato je upravljanje rizicima uključeno u sve procese u svim organizacijskim jedinicama.

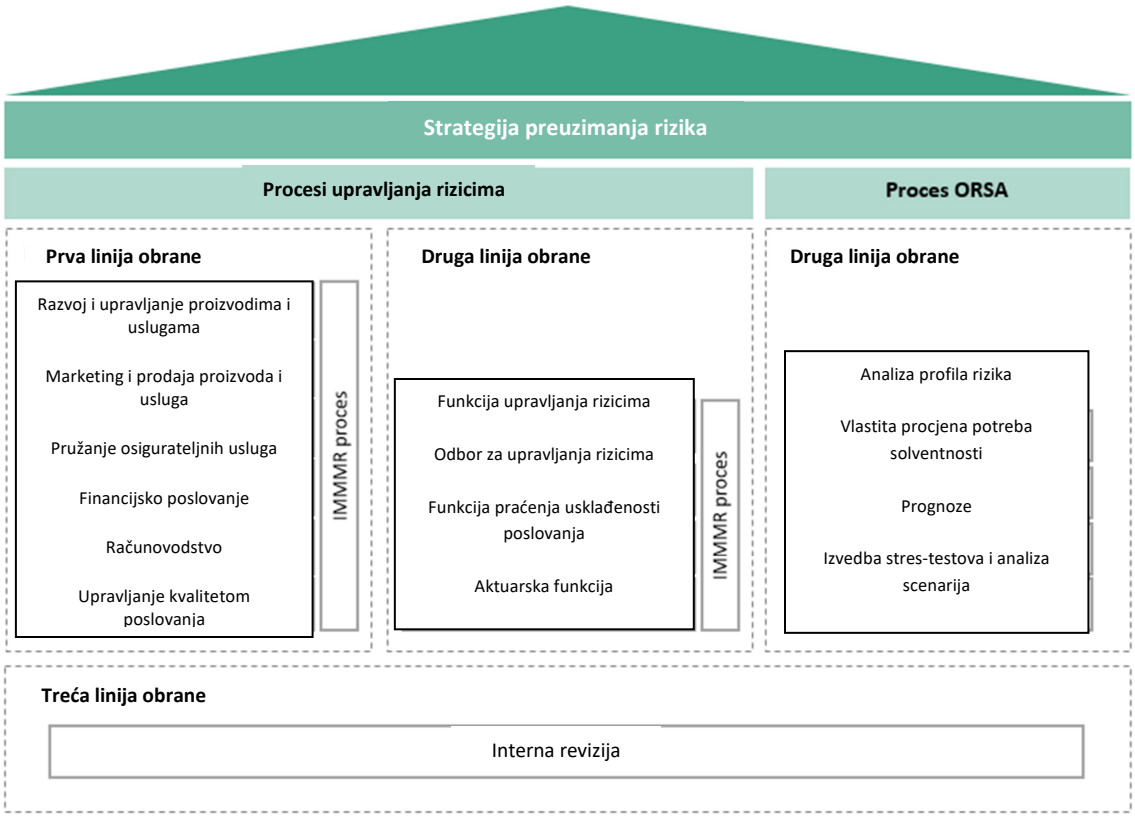
Društvo u upravljanju rizicima primjenjuje model triju linija obrane, koji uključuje jasno razgraničenje odgovornosti i zadataka pojedine linije:

- prva linija obrane uključuje sve organizacijske jedinice koje obavljaju poslovnu djelatnost (razvoj, prodaja, marketing i upravljanje osiguranjima, 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 krajem 2020. godine 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 odmaka 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. **I**dentification)
  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. **M**easurement)
  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. **M**onitoring)

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. **M**anagement)
  Riječ je o upravljanju rizicima u najrazličitijim oblicima, kao što su npr. odbijanje, prijenos ili preuzimanje rizika. Kod donošenja odluka poslovodstvo društva pridržava se preporuka koje priprema Odbor za upravljanje rizicima te aspekt troškova i koristi takvih odluka.
- **Izvješćivanje o rizicima** (eng. **R**eporting)
  Uspostavljen je proces redovnog izvješćivanja o rizicima i prenošenja drugih informacija koje su važne za upravljanje rizicima unutar društva i grupe Sava. U kvantitativnim izvješćima prikazuju se unaprijed određeni pokazatelji rizika, a skrbnici rizika i internih kontrola iznose kvalitativne informacije. Na temelju obaju izvješća funkcija upravljanja rizicima zajedno sa skrbnicima rizika i internih kontrola priprema izvješće o rizicima, koje prikazuje cjelokupan profil prepoznatih rizika društva. Izvješće najprije razmatra Odbor za upravljanje rizicima, a zatim još Uprava i Nadzorni odbor.

Proces vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA)

ORSA je proces koji uključuje utvrđivanje, 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 2021. godini

- izvedena je vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA), o čemu je izvješće poslano i nadzorniku;
- pripremljeno je Izvješće o solventnosti i financijskom položaju društva za prethodnu godinu (SFCR), čije je vrednovanje u svrhe solventnosti također predmet pregleda vanjske revizije;
- pripremljeno je Redovno izvješće nadzorniku za prethodnu godinu (RSR);
- kvartalno se pripremalo Izvješće o rizicima, koje uključuje informaciju o usklađenosti sa strategijom preuzimanja rizika. Profil rizika društva prati se tijekom godine procjenom zahtijevanog solventnog kapitala (SCR) po standardni formuli i raspoloživog kapitala, praćenjem ekonomske profitabilnosti i ekonomske dobiti. Dodatno se izvješćuje o rezultatima izvedene kvalitativne procjene rizika i internih kontrola, gdje je obuhvaćena analiza novonastalih rizika;
- izvodio se proces kvartalnog praćenja te (internog) izvješćivanja o rizicima na području rizika životnih i imovinskih osiguranja, tržišnih rizika, upravljanja sredstvima i obvezama, rizika likvidnosti i neželjenih događaja operativnih rizika;
- nadzorniku su se slali godišnji i kvartalni obrasci za predavanje kvalitativnih podataka (QRT);
- u redovnom procesu poslovnog i strateškog planiranja društvo je pripremilo izračune SCR i vlastitih izvora sredstava i to procjenom na dan 31. 12. 2021. te projekcije za razdoblje 2022. – 2024.;
- aktualne tematike s područja upravljanja rizicima redovno je razmatrao Odbor za upravljanje rizicima.

15.2. KATEGORIJE RIZIKA

Sava osiguranje je u 2021. godini izvelo kvartalne procjene rizike u aplikaciji za procjenu rizika i internih kontrola, pri čemu se uz svaku procjenu rizika također procijenilo 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. Oni 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 dospijeća.

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 poslovodstva, 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 2021. 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 poslovanja.

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

Ogromno značenje održivog razvoja potvrđeno je već 2020. godine koja je bila, kako se kasnije pokazalo, samo uvod u daljnje pandemijsko razdoblje. Godina 2021. nije bila puno drukčija, ali je u smislu održivog razvoja u Sava osiguranju bila znatno bogatija. Gradili smo, naime, na čvrstim temeljima proteklih godina, koje smo dodatno nadogradili spoznajama i akcijama iz 2020. godine, kad smo se na nepredvidive i nepoznate situacije odazivali brižljivo i odgovorno prema zaposlenima, strankama, a također i prema drugim dionicima.

I dalje tvrdimo da su naši temelji, koje gradimo na obećanju 'Nikad sami', čvrsti, ali opet ljudski, puni razumijevanja i topli. To je osjećaj da niste/nismo sami. Osim zdravlja, koje je razdoblje pandemije postavilo još više na ljestvici vrijednosti, u ova prilično netolerantna vremena, svi spoznali da je taj osjećaj jedna os najvećih vrijednosti u životu.

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 mi želimo da međusobno poštovanje, poštenje i iskrenost, stručnost, etičnost, dostupnost, suosjećajnost i odgovornost budu vrijednosti po kojima će nas se sjećati buduće generacije.

U nastavku su ukratko izložena samo ključna područja održivog razvoja u Sava osiguranju. Više podataka o toj temi naći ćete u drugim poglavljima ovog izvješća i u poglavlju Održivi razvoj u godišnjem izvješću Grupe Sava.

16.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST

Naša misija je jamčiti sigurnost našim osiguranicima i drugim skupinama dionika. Uvijek, pa i u manje uobičajenim okolnostima, kojima smo svjedočili u posljednje dvije godine. Baš su te dvije godine ponudile puno prilika za odgovorno postupanje, a mislimo da naši postupci govore sama za sebe.

Zaposleni u Sava osiguranju djelovali su u skladu s našom smjernicom 'Nikad sami' i odgovorno smo pružali podršku, njegovali, pomagali, slušali, inovirali … Kao i u protekloj godini i u 2021. naša vodilja je bila iskreno i odgovorno postupanje prema cijeloj javnosti i njenim promijenjenim potrebama, te primjereno i ljubazno komuniciranje, puno razumijevanja.

Brižljivim postupanjem, razvojem novosti i društveno odgovornim projektima svakoga dana iznova dokazujemo da obećanje 'Nikad sami' nije samo slovo na papiru, već naša suština koju također živimo. U središte svog promišljanja postavljamo korisnika, njegove želje i potrebe. A osim svojih zaposlenika i stranaka, posebnu pozornost posvećujemo također ranjivim skupinama, kojima pokušavamo pomoći humanitarnim projektima i novčanim doprinosima.

U 2021. godini nastavili smo također s projektima za smanjenje potrošnje papira i mjerenjem našeg ugljikova otiska, jer vjerujemo da svijet možemo učiniti boljim samo ako se okrenemo sebi i pokušamo prepoznati sva područja koja nam pružaju mogućnost da postanemo još bolji.

16.1.1. Odgovornost prema potrošačima

Zbog nepoznat situacije koju nam je predstavila pandemija javnost još više cijeni odgovorna djela, kako u životu općenito tako i u poslovnim odnosima. Zaposlenici Sava osiguranje se sa sviješću o tome još više trude i u središte uvijek iznova postavljaju svoje stranke. Misleći na njih, na njihove (promijenjene) želje i potrebe, osmišljavamo novosti, kako na području usluga tako i drugih suvremenih rješenja, te time jačamo povjerenje koje je osnova za dugotrajno partnerstvo kakvo želimo.
2020. godina je na ovom području bila godina uvođenja suvremenih rješenja za poslovanje na daljinu. Potpisivanje na daljinu, videoidentifikacija, prijava osiguranog slučaja i pregled štete na daljinu te internetsko

savjetovalište, bili su 2021. godine već potpuno uvedena i poznata rješenja, koja su jednostavna, učinkovita i štede vrijeme. Na početku godine još smo ih nadogradili novostima u procesima na području životnih osiguranja, koje odlikuju iste prednosti.

U 2021. godini svjetlo dana ugledalo je također nekoliko novih osiguranja, a neka smo također nadogradili.

- Za korisnike mikromobilnih prijevoznik sredstava razvili smo Osiguranje mikroMOBILNOSTI, koje je cjelovito osiguranje za sva putovanja izvedena mikromobilnim prijevoznim sredstvima na području Europe, predstavili smo ga javnosti te također omogućili sklapanje putem interneta.
- Omekšavanje epidemioloških ograničenja na području putovanja kumovalo je novosti u Turističkom osiguranju s asistencijom u inozemstvu, jer smo ga nadogradili s COVID-19 pokrićem.
- Nadogradili smo također VIGO osiguranje, gdje smo omogućili plaćanje po prijeđenim kilometrima.
- Razvili smo također ponešto drukčije novo osiguranje, koje je namijenjeno odgovornoj brizi vlasnika za njihove pse i mačke - Osiguranje Naše tačke/Naše šapice, te omogućili sklapanje putem interneta.
- Posebnom reklamnom kampanjom javnosti smo predstavili također novo osiguranje Moj življenjski Plus.
- U suradnji s Telekomom Slovenije smo kao plod inovativnog partnerstva javnosti predstavili novo osiguranje – Turističko osiguranje Brezskrbni/Bezbrižni. Namijenjeno je pretplatnicima mobilnih usluga poduzeća Telekom Slovenije i omogućuje plaćanje 'po potrošnji.

U odgovornu skrb za potrošače spada i prestanak osiguranja ako omogućavanje usluge više nije moguće. To se u 2021. godini dogodilo s VIGO osiguranjem – zbog nemogućnosti jamčenja funkcioniranja VIGO boxa i asistencijskih usluga od strane partnerskog poduzeća, bili smo primorani ugasiti VIGO osiguranje. Sve osiguranike smo pravodobno o tome obavijestili i upoznali ih s mogućnostima koje im možemo ponuditi.

U odgovornu skrb za potrošače i prirodni okoliš spada i e-poslovanje. U 2021. sustavno smo pozivali osiguranike da prijeđu na e-poslovanje. U fazi testiranja je također internetski korisnički portal, koji će osiguranicima omogućavati pregled njihovih osiguranja i štetnih slučajeva i još puno drugih sadržaja.

Osim manjih marketinških kampanja prilikom lansiranja novih proizvoda i usluga, u 2021. godini smo u javnost izašli s dvije veće marketinške kampanje: s prvom, koja je nosila slogan 'Sve na sigurnom«, samostalno, a s drugom, sa sloganom 'U društvu dobrih ljudi', kao dio cjelokupne Osiguravajuće grupe Sava.

I u 2021. godini smo na blogu, društvenim mrežama, objavama u medijima te na mrežnoj stranici Sava osiguranja savjetovali korisnike kako postupati u različitim situacijama povezanim s epidemijom. Istodobno smo i u 2021. 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 dostupna na adresi e-pošte info@zav-sava.si i na besplatni telefonski broj 080 19 20.

Iako digitalizacija prodire u sve pore poslovanja i u sve odnose, svjesni smo da je osobni kontakt i dalje najvažniji i najautentičniji. Premda je u 2021. godini bilo vrlo malo mogućnosti za susrete, odnose sa svojim strankama i poslovnim partnerima njegovali smo na druge načine.

Vjerujemo da nas sva ta djela predstavljaju kao povjerenja vrijednog poslovnog partnera s obiljem znanja i iskustava, koji u svakoj situaciji postavlja svoje osiguranike u središte svog poslovanja. Dokaz za to je također naslov 'Best Buy Award', koji je Sava osiguranje osvojilo u 2021. godini. Potrošači su nas među svim osiguravajućim društvima prepoznali kao najbolje po odnosu između cijene i kvalitete osigurateljnih usluga.

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. Kao u 2020. godini, i u 2021. su kvalitetne i pravodobne informacije sve više dobivaju na značenju, zato smo svojim partnerima pomagali

također pružanjem važnih informacija o mjerama za zaštitu od novog koronavirusa, koje su imale utjecaja na poslovanje osiguravajućih društava.

Nažalost, ni 2021. godina nije bila naklonjena druženju. Odnose s poslovnim partnerima smo zato i dalje njegovali na osobnoj razini i nismo organizirali veća druženja. Uvjereni smo da smo u najvećoj brizi za zdravlje naših poslovnih partnera postupali vrlo odgovorno i stručno.

16.1.3. Odgovornost prema zaposlenima

Zaposleni su srce poduzeća. U Sava osiguranju smo toga svjesni i zato nastoji 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 iskustvom pridonesu poboljšanju postojećih procesa i usluga te budu dio razvoja novosti.

Velik dio 2021. je zbog epidemije ponovno označio rad od kuće, čemu smo se već jako dobro prilagodili. U 2021. smo na razini Sava osiguravajuće grupe zaposlenima brand poslodavca 'Never alone', s krovnim sloganom 'Where everyone matters' i podsloganima koje koristimo za komuniciranje za različite prilike: 'Together we care', 'Together we know', 'Together we grow', 'Together we shine', i 'Together we innovate'. U okviru branda poslodavca obavljeno je puno aktivnosti, koje su opisane u nastavku ili u poglavlju o kadrovima. Među ostalim, ponovno smo započeli s izvođenjem godišnjih osobnih razgovora sa zaposlenima te se pridružili Dnevnikovom istraživanju Zlata nit.

Već dugi niz godina Sava osiguranje je nositelj punog certifikata Družini prijazno podjetje/Poduzeće – prijatelj obitelji, jer mislimo da je usklađivanje poslovnih i privatnih obveza zaposlenih vrlo važno. U 2021. godini usvojili smo poseban pravilnik koji formalno uređuje to područje i sve usvojene mjere zaposlenima smo (ponovno) predstavili kampanjom sa sloganom 'Ravnoteža, zadovoljstvo, unutrašnji mir. Živi život sada!' te u posebnom priručniku Poduzeće – prijatelj obitelji, koji je zaposlenim uvijek dostupan na internoj mrežnoj stranici Sotočje/Sutok. U okviru ovog certifikata i promocije zdravlja na radnom mjestu, za zaposlene smo u 2021. godini pripremili dva sklopa predavanja – jedan na temu duševnog zdravlja (dr. Aleksander Zadel i Matej Lunežnik) te drugi na temu odgoja djece (Marko Juhant). Osiguravanjem slobodnog dana - Dan za zdravlje i raznim aktivnostima (tjelovježba, joga i drugo, u okviru Sportsko-kulturnog društva) pobrinuli smo se također za zdravo tijelo i fizičku kondiciju zaposlenih.

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.

Što se komuniciranja tiče, središnje mjesto su u 2021. godini opet imale teme koje nisu povezane s epidemijom. Riječ je o internom komuniciranju događaja u osiguravajućem društvu i izvan njega. Sve poruke masovne interne komunikacije su s brandom poslodavca dobile novi izgled 'Never alone', a i dalje smo ih ažurno objavljivali internoj mrežnoj stranici Sotočje/Sutok, u newsletterima u obliku e-poruka, e-porukama predsjednika Uprave i slično. Ponovno smo nagradnim igrama i dijeljenjem primljenih sponzorskih ulaznica smo se, kad je to bilo moguće, pobrinuli također za posjet naših zaposlenika različitim sportskim i kulturnim događajima i festivalima.

Teme povezane s epidemijom novog koronavirusa i dalje smo komunicirali putem poruka Rebuild teama i na internoj mrežnoj stranici Covid-19 Info Point. Održavali smo redovnu komunikaciju, obično jednom tjedno, te smo informacije prenosili na stručan, ali pristupačan način. Sudeći po reakcijama zaposlenih, oni su tim načinom komuniciranja bili iznimno zadovoljni.

Edukacije su u 2021. godina bile izvedene uživo samo onda kad su ograničenje to dopuštala, inače su bile izvođene na daljinu, kao i ostale aktivnosti. Zbog brige za zdravlje, bila su otkazana sva veća druženja, izvedeno je tek nekoliko manjih teambuildinga.

U 2021. godini je dan korporativnog volonterstva Osiguravajuće grupe Sava postao inicijativa Srce za svijet, koji smo u obliku predavanja izveli na mreži te zaposlene pozvali na sudjelovanje u različitim okolišu i ljudima korisnim izazovima.

Za 5. godišnjicu udruživanja Sava osiguranja, zaposlene smo iznenadili čestitkom i rođendanskim iznenađenjem, a na kraju godine za njih smo pripremili također ekskluzivni mrežni koncert Magnifica. I u 2021. godini smo darovima putem pošte i internetskom predstavom Lutkarskog kazališta Ljubljana razveselili našu djecu.

Novim brandom poslodavca 'Never alone' ističemo važnost kompetentnog zaposlenika. Osim rasta i razvoja sadašnjih zaposlenika, posebnu pozornost posvećujemo i odgovornosti u zapošljavanju novih suradnika, jer želimo biti prepoznati kao privlačan poslodavac, koji je svjestan koliko je za uspjeh poduzeća važan baš svaki zaposlenik. S tim ciljem snimili smo video s naslovom 'Mi smo Sava osiguranje. Kod nas ste dobrodošli' te smo nastupili na mnogo prezentacijskih događaja.

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

Pri izboru dobavljača imamo osmišljena mjerila s ciljem ravnopravnosti i preglednosti postupaka izbora, pri čemu u obzir uzimamo također dobavljačevu usmjerenost na održivi razvoj. Komunikacija se odvija prije svega sa strateškim partnerima, s ciljem poboljšanja procesa nabave i međusobne suradnje.

16.1.7. Odgovornost prema društvenom okruženju

Nakon zatišja u 2020. godini, događanja na ovom području u 2021. godini bilo je upravo inspirativno. Različitim projektima dotaknuli smo mnoge probleme koje su događanja u 2020. godini još produbili. Najveći dokaz za to bila je beskonačna zahvalnost koju smo prepoznali kod svih uključenih, kako ranjivih skupina tako i ostalih sudionika. Iskreno smo ponosni smo u prilici raditi dobro i na takav način, i to je svakako jedno od područja koja ćemo, u skladu s našim obećanjem 'Nikoli sami', njegovati i obogaćivati i ubuduće. U 2021. godini smo sve projekte društvene odgovornosti povezali i predstavili na **novoj internetskoj stranici** nikolisami.si.

U 2021. godini podržali smo nekoliko sveslovenskih događaja i organizacija, jer smo svjesni da im okolnosti nikako nisu bile naklonjene. Znatan 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.

2021. je bila godina kad smo nakon jednogodišnje pauze ponovno aktualizirali i nadogradili naš dan korporativnog volonterstva, prilagodivši izvedbu okolnostima. Dan Osiguravajuće grupe Sava postao je **inicijativa Srce za svijet**, u sklopu koje smo u internetskom predavanju zaposlenima predstavili ključne probleme prirodnog i društvenog okruženja, te ih pozvali na sudjelovanje u različitim izazovima za zaštitu okoliša i ljudi. Cilj ove inicijative je dugoročan – educirati zaposlene kako bi svatko od njih prepoznao svoju odgovornost prema ljudima i okolišu i putem sadržaja edukacija utvrdio kako bi sam mogao pridonijeti boljem svijetu te u skladu s time i postupa.

Nakon jednogodišnje pauze nastavili smo također s dva humanitarna projekta – **Predani koracima** i **Dijelimo Božić**. U okviru prvoga smo u suradnji s Ljubljana festivalom pozvali fizički hendikepiranu djecu iz URI Soča da zablistaju na pozornici Ljubljanske opere. Predstava s naslovom 'Predani po srcu' oduševila je sve – djecu, njihove roditelje, posjetitelje i nas, koji smo svim srcem već godinama uz njih. Projektom **Dijelimo Božić,** kojim razveseljavamo starije osobe u domovima za umirovljenike, donosimo im božićno ozračje i poručujemo im da nisu nikad sami, ove godine smo posjetili Dom starejših občanov Fužine. Budući da su tada na snazi bile epidemiološke mjere ograničenja, razveselili su ih terapeutski psi, koji su posebno dresirani za terapeutske procese čiji je pozitivan utjecaj na ljude poznat. Pripremili smo im također kutić lijepih prazničnih misli i zaposlene pozvali da svojom mišlju sudjeluju u njegovu nastajanju.

Na odgovorno i humanitarno postupanje i volonterski rad zaposlene inače potičemo tijekom cijele godine. Inicijative se odnose kako na brigu za okoliš tako i na brigu za ljude. Ove godine smo ih, među ostalim, ponovno podsjetili na mogućnost darovanja 1 % poreza na dohodak korisnicima donacija, koji zakon omogućuje poreznim obveznicima.

Da smo na pravom putu poti, dokazuje također odjek **inicijative Poziv osamljenosti/Klic osamljenosti**, koja je svjetlo dana ugledala 2020. godine, a 2021. je Poziv osamljenosti, koji je posvećen problemu duševne stiske i suicida te osvještava o značenju očuvanja duševnog zdravlja i problematici narušenog duševnog zdravlja, primio nagrade na čak četiri natjecanja:

- natjecanje Netko, simbol internetske izvrsnosti (Gospodarska komora Slovenije i register.si): naj internetska stranica za društvenu odgovornost u Sloveniji i naj projekt 2020. godine u Sloveniji,
- nagrade Prizma (Slovensko društvo za odnose s javnošću): posebna nagrada za komunikacijsku izvrsnost - objašnjenje žirija: *"Ove godine smo odlučili dodijeliti i posebnu nagradu za jedan projekt koji se istaknuo – često previdimo ili skrenemo pogled sa stvari koje su oko nas, kao što su recimo suicidi, a Luna & Zavarovalnica Sava su se toga vrlo hrabro prihvatili.",*
- natjecanje WEBSI Spletni prvaki: drugo mjesto u kategoriji društveno odgovornih projekata,
- festival SOF (Slovenska oglaševalska zbornica/Slovenska oglašivačka komora): srebrna nagrada u kategoriji »društveno dobro« i srebrna nagrada u kategoriji »digitalne komunikacije«.

16.2. PREVENTIVNE AKTIVNOSTI

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.

Sredstva za preventivu namjenjujemo uglavnom za sprječavanje opasnosti od požara i povećanje sigurnosti u cestovnom prometu. Na lokalnoj i nacionalnoj razini podupiremo vatrogasnu djelatnost, dok je za povećanje sigurnosti u cestovnom prometu ključna suradnja s Auto-moto savezom Slovenije/Avto-moto zvezo Slovenije. Dva veća projekta u okviru te suradnje su projekt 'Najbolji za volanom', koji je namijenjen mladim vozačima – osvještavanju o značenju sigurnosti u cestovnom prometu i stjecanju praktičnih iskustava, te projekt 'Još 365 dana'/'Še 365 dni!', koji upozorava sudionike u prometu da su školarci na cesti tijekom cijele godine, a ne samo na početku školske godine, kad se o tome najviše govori.

16.3. SPONZORSTVA I DONACIJE

Mnogi sponzorirani su se u godinama pandemije suočavali s ograničenjima koja su otežavala ili onemogućavala izvedbu njihovih programa. Svjesni smo da je epidemijska situacija za njih bila iznimno teška, zato im je Sava osiguranje ponosno i odlučno i dalje pružalo podršku i u brizi za zdravlje svih posjetitelja poticali na odgovorno postupanje.

Sponzorskim i donatorskim sredstvima potičemo razvoj prije svega sportskih i kulturnih organizacija i događaja u okruženjima u kojima djelujemo. Neki od najvećih su: Nogometni klub Maribor i Hrvatski nogometni klub Rijeka, Rukometni klub Koper i Rukometni klub Maribor, Tenis Slovenija, Timing (Ljubljanski maraton), Fit klub

(Novomeški polmaraton), Zlata lisica i mnogi drugi. Budući da smo svjesni značenja zdravog načina života, potičemo razvoj i rast klubova i na lokalnim područjima.

Za ljubitelje kulture smo se i u 2021. pobrinuli podupirući dva najveća slovenska festivala, Ljubljana festival i Festival Lent.

16.4. UPRAVLJANJE 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.

U 2021. godini je Dan korporativnoga volonterstva Osiguravajuće grupe Sava postao inicijativa Srce za svijet. Njena svrha je prepoznati vlastitu odgovornost prema okolišu. Ako svako napravi samo mali korak, zbroj takvih djela je ogroman.

Neposredan utjecaj na okoliš ima odvajanje otpada, za što se Sava osiguranje 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 2021. godini nastavili smo s projektima za smanjenje potrošnje papira te s mjerenjem ugljikova 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.

Digitalizacija i e-poslovanje također su dio brige za okoliš. U 2021. godini svoje smo osiguranike počeli sustavno pozivati na davanje e-suglasnost, a u fazi testiranje je također bio internetski korisnički portal SavaNet.

16.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

Zaposleni u Sava osiguranju svjesni su da su istraživanja odličan temelj za razvoj i oblikovanje novosti na različitim područjima. Svjesni smo također da je mišljenje korisnika najvažnije – ono u najvećoj mjeri kroji uslugu odn. Potražnju za njom. Budući da je Sava osiguranje usmjereno na korisnika, provodimo sve više različitih istraživanja kojima otkrivamo stvarne potrebe kako postojećih tako i 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 2021. godini smo u suradnji s vanjskim partnerima proveli također individualiziranu komparativnu analizu našeg mrežnog i mobilnog mrežnog mjesta, koja je bila osnova za njihovu kasniju obnovu.

Ponovno smo započeli s provođenjem godišnjih osobnih razgovora sa zaposlenima te smo se također pridružili Dnevnikovom istraživanju Zlatna nit. Cilj tog istraživanja je prepoznati vrhunska slovenska poduzeća 21. stoljeća, u kojima zaposleni imaju mogućnost ostvariti svoje talente te time pridonositi uspjehu svoje organizacije. Sudjelovanjem u tom istraživanju htjeli smo saznati kako zaposleni vide odnos između njih i Sava osiguranja kao poslodavcem te kako nas vide nas kao poslodavca. Rezultati istraživanja Zlatna nit još nisu poznati, ali pomoći će nam u pripremi daljnjih komunikacijskih aktivnosti sa zaposlenima.

17. ZAPOSLENICI

17.1. STRATEŠKE SMJERNICE UPRAVLJANJA KADROVIMA

Strategija cjelokupne Grupe Sava kao i Sava osiguranja usmjerena je na usredotočenost na stranku. Projektom »brand poslodavca«, koji smo na razini Grupe Sava nazvali 'Never alone', strateški u središte postavljamo također sve zaposlene. U društvu cijelo vrijeme gradimo izvrsno iskustvo zaposlenoga i trudimo se stvoriti poticajno, pozitivno i inspirativno radno okruženje.

U društvu slijedimo sljedeće strateške smjernice na području upravljanja kadrovima:

- 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;
- gradnja branda poslodavca i osiguravanje poboljšanog cjelokupnog iskustva zaposlenih.

U skladu s postavljenom Kadrovskom strategijom za strateško razdoblje 2020. – 2022. ključne naglaske stavljamo na razvoj zaposlenih, suvremenu organizacijsku kulturu i agilnost. Zato smo se u 2021. godini na području upravljanja kadrovima fokusirali prije svega na sljedeće ključne aktivnosti:

- provodili smo ciljne planirane godišnje razvojne razgovore u svrhu postavljanja ciljeva, sustavnog praćenja postizanja ciljeva pojedinaca, poticanja transparentne i otvorene dvosmjerne komunikacije između voditelja i zaposlenih, poboljšanja radne uspješnosti zaposlenih i učinkovitosti društva/grupe, uspostavljanja ciljno usmjerene kulture unutar društva/grupe i razvijanja sposobnosti zaposlenih na svim razinama.
- Razvijali smo i usmjeravali voditelje kako bi komunicirali viziju organizacije, kreirali pozitivno radno okruženje, brinuli za osnaživanje svojih zaposlenih, otklanjali hijerarhijski nadzor i postavljali zaposle u neposredni kontakt sa strankama i dobavljačima.
- Poticali smo suvremenu organizacijsku kulturu, prije svega:
    - kulturu u čijem su središtu zaposleni,
    - učinkovitu, na stranke usmjerenu organizacijsku kulturu,
    - kulturu koja se temelji na povezivanju, timskom i ciljno usmjerenom radu i
    - inovativnu kulturu.
- Ostvarivali smo fleksibilnost rada putem:
    - omogućavanja fleksibilnosti radnog vremena,
    - omogućavanja privremenog rada od kuće,
    - provođenja mjera na području usklađivanje privatnog i profesionalnog života,
    - uključivanja zaposlenih u različite projekte.
- Osiguravali smo sustavno osposobljavanje zaposlenih na različitim područjima u skladu sa strateškim smjernicama.
- Zapošljavali smo i zadržali stručnjake s odgovarajućim kompetencijama i pružanjem različitih prilika za razvoj.
- Brinuli smo za zdravlje i dobar osjećaj zaposlenih, što predstavlja jedan od ključnih prioriteta poslodavca.
- U društvu živimo i poštujemo vrijednosti branda poslodavca te jamčimo poboljšano cjelokupno iskustvo zaposlenih. Pod okriljem branda poslodavca (projekt Never alone) jačali smo otvorenu komunikaciju, usmjerenu na suradnju i međusobno povjerenje. Isto tako smo provodili aktivnosti na području privlačnosti poslodavca i poboljšavali proces on boardinga.
- Provodili smo aktivnosti na području optimizacije i digitalizacije određenih kadrovskih procesa.

17.2. PANDEMIJA I KLJUČNE PRILAGODBE NA PODRUČJU UPRAVLJANJA KADROVIMA U 2021. GODINI

Pandemija koronavirusa snažno utječe na cijelo društvo i posljedice će biti dugoročne. Krizna situacija za nas je također bila prilika da solidarno udružimo snage i pomognemo jedan drugome kako najbolje možemo. 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.

Tijekom pandemije u društvu smo provodili sljedeće 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. Sustavno smo pristupili uređivanju rada od kuće, kako privremenog obavljanja posla od kuće zbog izvanredne situacije 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.

17.3. ZAPOŠLJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH

U 2021. u društvu su se zaposlila 62 nova zaposlenika, a radni odnos su zaključila 153 zaposlena. Zapošljavanja su bila realizirana u skladu s potvrđenim planom kadrova za 2021. godinu. Najviše se zapošljavalo u Sektoru marketinga i prodaje, u Sektoru šteta te u Sektoru financija. U 2021. godini je u Podružnici Hrvatska reorganizirano područje prodaje, što je za posljedicu imalo povećani broj odlazaka iz društva.

17.3.1. Broj zaposlenih u društvu

U odnosu na prošlu godinu, broj zaposlenih se smanjio za 91 zaposlena. Za 75 zaposlenih se smanjio broj zaposlenih u Sektoru marketinga i prodaje, prije svega zbog reorganizacije cjelokupne prodaje u Podružnici Hrvatska. U ostalim organizacijskim jedinicama nema posebnih odstupanja.

Broj zaposlenih na zadnji dan godine

	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2021.	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2020.	Razlika 31. 12. 2020.-31. 12. 2019.	Indeks 31. 12. 2020./ 31. 12. 2019.
Interno zaposleni	967	983	-16	98,4
Prodaja - zastupnici	330	405	-75	81,5
UKUPNO	**1.297**	**1.388**	**-91**	**93,4**

Ekvivalent punog radnog vremena na zadnji dan godine

	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2021.	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2020.	Razlika 31. 12. 2020.-31. 12. 2019.	Indeks 31. 12. 2020./ 31. 12. 2019.
Interno zaposleni	920,7	937,8	-17,05	98,2
Prodaja - zastupnici	301,9	367,1	-65,26	82,2
UKUPNO	**1.222,6**	**1.304,9**	**-82,31**	**93,7**

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

Na puno radno vrijeme bilo je zaposleno 1.211 radnika (93,4 posto), a na skraćeno radno vrijeme 86 zaposlenih (6,6 posto). Glavnina zaposlenja na skraćeno radno vrijeme je s naslova djelomičnog zaposlenja u grupi te s naslova roditeljstva.

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

	2021. godina		2020. godina		Razlika 21.-20.	Indeks 21./20.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
Skraćeno radno vrijeme	86	6,6	84	6,1	2	102,4
Puno radno vrijeme	1.211	93,4	1.304	93,9	-93	92,9
UKUPNO	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**100,0**	**-91**	**93,4**

17.3.3. Zaposleni u društvu s obzirom stupanj obrazovanja

Obrazovna struktura zaposlenih iz godine u godinu ostaje na usporedivoj razini. 56,3% posto zaposlenih ima barem VI. stupanj obrazovanja.

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

Stupanj obrazovanja	2021. godina		2020. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	21.-20.	21./20.
I.-IV. stupanj	44	3,4	48	3,5	-4	91,7
V. stupanj	523	40,3	592	42,7	-69	88,3
VI/1. stupanj	170	13,1	193	13,9	-23	88,1
VI/2. stupanj	208	16,0	209	15,1	-1	99,5
VII. stupanj	315	24,3	308	22,2	7	102,3
VIII/1. stupanj	35	2,7	36	2,6	-1	97,2
VIII/2. stupanj	2	0,2	2	0,1	0	100,0
UKUPNO	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**100,0**	**-91**	**93,4**

Dobna struktura nam pokazuje da je najviše zaposlenih u dobi između 40 i 50 godina. Druga veća skupina su zaposleni u dobi iznad 50 godina.

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

Dobne skupine (godine)	2021. godina		2020. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	21.-20.	21./20.
20-25	6	0,5	15	1,2	-9	40,0
26-30	67	5,2	82	6,3	-15	81,7
31-35	119	9,2	130	10,0	-11	91,5
36-40	178	13,7	207	16,0	-29	86,0
41-45	242	18,7	260	20,0	-18	93,1
46-50	265	20,4	282	21,7	-17	94,0
51-55	215	16,6	203	15,7	12	105,9
56 i više	205	15,8	209	16,1	-4	98,1
UKUPNO	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**107,0**	**-91**	**93,4**

17.3.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol

Udio žena se u usporedbi s prošlom godinom smanjio i iznosi 47,7 posto. Žene su zaposlene na svim razinama radnih mjesta. Struktura zaposlenih po spolu je uravnotežena.

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

Spol	2021. godina		2020. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	21.-20.	20./19.
Žene	731	56,4	772	55,6	-41	94,7
Muškarci	566	43,6	616	44,4	-50	91,9
UKUPNO	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**100,0**	**-91**	**93,4**

17.3.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž

Dužina radnog staža zaposlenih u društvu raste. Najveću skupinu predstavljaju zaposleni koji imaju između 20 i 30 godina radnog staža. Velik udio zaposlenih ima više od 30 godina radnog staža.

Broj zaposelnih u društvu s obzirom na radni staž na zadnji dan u godini

Radni staž	2021. godina		2020. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	21.-20.	21./20.
od 0 do 5 godina	59	4,5	79	5,7	-20	74,7
od 5 do 10 godina	139	10,7	152	11,0	-13	91,4
od 10 do 15 godina	167	12,9	183	13,2	-16	91,3
od 15 do 20 godina	209	16,1	218	15,7	-9	95,9
od 20 do 30 godina	414	31,9	463	33,4	-49	89,4
više od 30 godina	309	23,8	293	21,1	16	105,5
UKUPNO	**1.297**	**100,0**	**1.388**	**100,0**	**-91**	**93,4**

17.3.7. Fluktuacija

U 2021. godini u društvu smo zabilježili 62 dolaska i 153 odlazaka, tako da imamo na kraju 2021. godine imamo ukupno 91 manje zaposlenog nego godinu prije. Stopa fluktuacije se ponešto povisila i iznosila je 11,80 posto (godinu prije 8,36 posto). Do povećanja fluktuacije došlo je zbog reorganizacije cjelokupne prodajne mreže u Podružnici Hrvatska.

Br. Dolazaka i odlazaka zaposlenih u društvu

Godina	Dolasci*	Odlasci**	Razlika	Stopa fluktuacije***
2020.	84	116	-32	8,36%
2021.	62	153	-91	11,80%

*Dolasci = broj zaposlenih koji su došli u društvo

**Odlasci = broj zaposlenih koji su napustili društvo

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

17.4. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH

Na razini organizacije svake godine se organizaciji edukacija posvećujemo sustavno, u skladu s individualnim potrebama zaposlenoga i njegovog radnog mjesta. Mi smo organizacija koja uči i poseban naglasak stavljamo na osobno usavršavanje i međugeneracijsku suradnju. Društvo omogućuje i razvija zaposlenima dostupne sustave za učenje i prenošenje znanja.

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

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

U društvu potičemo kreativnost, radoznalost, strast prema radu i učenju, Sa zaposlenima dijelimo nova znanja jer digitalizacija poslovanja donosi i nove vještine koje zaposleni usvajaju s aspekta primjerenih kompetencija. ciljem stvaranja nove vrijednosti, gradimo kulturu učenja i potičemo samoizobrazbu putem različitih praksi.
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.

17.4.1. Troškovi izobrazbe zaposlenih

Zbog situacije s pandemijom bolesti COVID-19, brojne edukacije smo morali preseliti na mrežne oblike osposobljavanja, a dodatno smo izveli priličan broj edukacija uživo, organizirali smo Prodajnu akademiju, Akademiju za područje šteta te više poslovnih konferencija. Trošak edukacija se tako u usporedbi s prethodnom godinom povećao.

TROŠKOVI IZOBRAZBE

TROŠKOVI IZOBRAZBE	2021.	2020.	Razlika 21.-20.	Indeks 21./20.
TROŠAK IZOBRAZBE*	**427.466**	**271.889**	**155.577**	**157,2**
Trošak po zaposlenom**	330	196	134	168,3
Trošak po zaposlenom po FTE**	350	208	141	167,8

*Podatak obuhvaća neposredne troškove (troškove kotizacije, osposobljavanja uz rad, rada pripravnika, izvođača edukacija i najamnine u svrhe edukacije)

**izračunato po stanju zaposlenih/FTE 31.12.

17.4.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom

Broj sati svih osposobljavanja po zaposlenom veće je nego godinu prije, jer smo iznimno povećali broj e-izobrazbi, koje su znatno pripomogle u osposobljavanju većeg broja zaposlenih u ZS, kao i vanjskih suradnika u prodajnoj mreži ZS. E-izobrazbe smo prepoznali kao učinkovite i brzo dostupne za sve korisnike, a u društvu smo u protekloj godini postupno počeli uvoditi i izobrazbe uživo, u organizaciji vanjskih ustanova i izvođača. I dalje najveći dio edukacija organiziramo interno i s tom praksom ćemo nastaviti i ubuduće.

Broj sati svih edukacija

BROJ SATI SVIH EDUKACIJA PO ZAPOSLENOM	2021.	2020.	Razlika 21.-20.	Indeks 21./20.
Broj sati po zaposlenom*	28,43	22,45	6	126,6
Broj sati po zaposelnom po FTE*	30,16	23,88	6	126,3

*Izračunato po stanju zaposlenih/FTE 31.12.

17.5. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH

U načinu vođenja koji uspostavljamo slijedimo misao da se moć mora prenositi s hijerarhijske na kolektivnu razinu te kreirati okruženje u kojem je svaki pojedini zaposleni isto tako voditelj svog razvoja.

Svjesni smo da je motivacija za inoviranje veća ondje gdje su motivirani i voditelji. Zato voditelje razvijamo na način da oni budu inicijatori promjena te da u fokus svog djelovanja stave usredotočenost na zaposlenike i strane. Voditelji su motivatori inovativnosti, prije svega svojim primjerom, pa na svom području moraju i sami biti inovativni. Ključna je svijest o tome da je poticanje kreativnosti i inovativnosti u organizacijama nužno. Kao bitan čimbenik vidimo pravodobno prepoznavanje kreativnog i inovativnog potencijala svojih zaposlenih, zato zaposlenima primjenom različitih pristupa pružamo odgovarajuće znanje i potporu za kreativno razmišljanje i upravljanje promjenama.

Razvoj voditelja predstavlja bitan aspekt razvoja i napretka cijelog poduzeća, zato veći naglasak stavljamo na razvoj kompetencija zaposlenih, a posebno voditeljskih kompetencija. Voditelje razvijamo putem programa Akademije upravljanja Sava osiguranja, koji je cjelovito osmišljen i uključuje individualni i timski pristup. Cilj je jačati jedinstvenu kulturu upravljanja u društvu, podržati sudionike u mijenjanju načina razmišljanja povezanog s ulogom vođe, razvijati nadograditi i osvojiti kompetencije upravljanja, jačati dobre odnose i pridonositi pozitivnoj klimi u poduzeću te osiguravati kontinuitet razvoja. Svjesni smo da će nam povjerenje, angažman i osjećaj pripadnosti zaposlenih trebati kako bismo izgradili otpornost na nove krize i brze promjene. Zato ćemo svoje voditelje i dalje usavršavati osiguravajući kontinuirani proces razvoja i nadgradnje u obliku dodatnih treninga.

Na području razvoja i motiviranja zaposlenih slijedimo pristup cjelovitog upravljanja uspješnošću, koja se temelji prije svega na definiranju poslovnog cilja svih zaposlenih, definiranju strateških prioritete društva, definiranju prioriteta pojedinca, a time i usmjeravanju njegova djelovanja.

Kod svakog zaposlenog stremimo k prepoznavanju njegovih potreba i želja za razvojem te praćenju njegove uspješnosti u postizanju ciljeva. Istodobno svakog pojedinca potičemo u njegovu razvoju, koji osiguravamo putem razvoja ključnih kadrovskih procesa, koji su usredotočeni na razvoj pojedinaca i društva kao cjelina. Zato smo u 2021. godini uspješno izveli godišnje osobne razgovore na razini cijelog društva.

Motivacija zaposlenih važna je aktivnost poslovodstva i svaki voditelj se suočava sa izazovima kao što su motiviranje, novi načini usmjeravanja i praćenja uspješnosti zaposlenih, izazovi novih generacija i sl. U društvu jača svijest o tome da će postavljene ciljeve društva najbolje postići zadovoljni i angažirani zaposleni, zato veliku pozornost posvećujemo izgrađivanju angažiranosti zaposlenih. Zadovoljstvo i angažman zaposlenoga osiguravamo 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 u 2021. 1	Bruto obračunata premija u 2020. 2	Bruto obračunata premija u 2019. 3	Indeks rasta u 2021. 4 = 1 / 2 * 100	Indeks rasta u 2020. 5 = 2 / 3 * 100
1	Osiguranje od nezgode	27.206.212	26.647.202	25.494.351	102,1	104,5
2	Zdravstveno osiguranje	2.113.550	1.976.551	1.655.644	106,9	119,4
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	123.033.384	117.656.024	112.124.096	104,6	104,9
4	Osiguranje tračnih vozila	23.959	20.024	19.808	119,7	101,1
5	Osiguranje letjelica	107.945	104.789	65.482	103,0	160,0
6	Osiguranje plovila	713.767	7.426.958	3.052.795	9,6	243,3
7	Osiguranje prijevoza robe	2.095.430	1.695.793	1.974.974	123,6	85,9
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	42.477.596	42.038.918	37.209.805	101,0	113,0
9	Drugo osiguranje od štete	34.180.755	33.957.285	28.742.152	100,7	118,1
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	94.321.673	102.928.746	101.205.718	91,6	101,7
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	153.510	130.787	119.579	117,4	109,4
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	317.695	306.591	311.927	103,6	98,3
13	Opće osiguranje od odgovornosti	17.748.970	23.933.478	20.551.059	74,2	116,5
14	Kreditno osiguranje	315.993	739.787	805.588	42,7	91,8
15	Kaucijsko osiguranje	65.111	86.285	78.459	75,5	110,0
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	2.111.068	2.892.493	2.935.976	73,0	98,5
17	Osiguranje troškova postupka	716.982	753.237	718.099	95,2	104,9
18	Osiguranje pomoći	16.530.271	15.407.371	14.289.549	107,3	107,8
19	Životna osiguranja	32.085.295	35.042.975	37.219.104	91,6	94,2
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	41.990.669	42.764.074	45.120.198	98,2	94,8
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**438.309.833**	**456.509.369**	**433.694.362**	**96,0**	**105,3**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH ŽIVOTNA OSIGURANJA	**362.120.319**	**376.725.768**	**349.699.416**	**96,1**	**107,7**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunata premija osiguranja		Bruto obračunata premija		Udio neto premije	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	23.103.818	22.636.175	27.206.212	26.647.202	84,9	84,9
2	Zdravstveno osiguranje	1.498.495	1.378.723	2.113.550	1.976.551	70,9	69,8
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	103.775.427	99.601.866	123.033.384	117.656.024	84,3	84,7
4	Osiguranje tračnih vozila	20.365	17.021	23.959	20.024	85,0	85,0
5	Osiguranje letjelica	88.205	79.913	107.945	104.789	81,7	76,3
6	Osiguranje plovilal	303.903	1.283.957	713.767	7.426.958	42,6	17,3
7	Osiguranje prijevoza robe	1.604.685	1.276.354	2.095.430	1.695.793	76,6	75,3
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	21.712.218	21.656.566	42.477.596	42.038.918	51,1	51,5
9	Drugo osiguranje od štete	22.458.483	22.425.269	34.180.755	33.957.285	65,7	66,0
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	79.060.599	88.187.600	94.321.673	102.928.746	83,8	85,7
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	39.846	14.492	153.510	130.787	26,0	11,1
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	241.081	249.558	317.695	306.591	75,9	81,4
13	Opće osiguranje od odogovornosti	12.769.117	15.302.093	17.748.970	23.933.478	71,9	63,9
14	Kreditno osiguranje	268.594	628.819	315.993	739.787	85,0	85,0
15	Kaucijsko osiguranje	55.344	73.342	65.111	86.285	85,0	85,0
16	Osiguranje različitih financijskih guibitaka	1.045.741	1.396.729	2.111.068	2.892.493	49,5	48,3
17	Osiguranje troškova postupka	106.929	126.447	716.982	753.237	14,9	16,8
18	Osiguranje pomoći	16.392.904	15.356.670	16.530.271	15.407.371	99,2	99,7
19	Životna osiguranja	31.553.037	34.579.084	32.085.295	35.042.975	98,3	98,7
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	41.867.806	42.611.351	41.990.669	42.764.074	99,7	99,6
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**357.966.597**	**368.882.031**	**438.309.833**	**456.509.369**	**81,7**	**80,8**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**283.047.259**	**290.312.873**	**362.120.319**	**376.725.768**	**78,2**	**77,1**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**73.420.843**	**77.190.435**	**74.075.964**	**77.807.050**	**99,1**	**99,2**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**1.498.495**	**1.378.723**	**2.113.550**	**1.976.551**	**70,9**	**69,8**

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

3. Kretanje bruto obračunatih odšteta (indeks)

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunata odšteta u tekućoj godini		Bruto obračunata odšteta u protekloj godini		Indeks promjene	
		u 2021.	u 2020.	u 2020.	u 2019.	u 2021.	u 2020.
1	2	1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	9.292.884	9.711.373	9.711.373	9.077.491	95,7	107,0
2	Zdravstveno osiguranje	174.630	129.518	129.518	61.372	134,8	211,0
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	71.707.401	74.562.584	74.562.584	73.738.479	96,2	101,1
4	Osiguranje tračnih vozila						
5	Osiguranje letjelica	52.457	8.805	8.805	12.837	595,8	68,6
6	Osiguranje plovila	3.242.292	3.551.499	3.551.499	271.317	91,3	1.309,0
7	Osiguranje prijevoza robe	527.987	490.320	490.320	787.613	107,7	62,3
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	24.206.966	19.308.553	19.308.553	16.906.769	125,4	114,2
9	Drugo osiguranje od štete	12.886.777	11.903.580	11.903.580	12.879.509	108,3	92,4
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	62.276.823	67.100.607	67.100.607	65.568.007	92,8	102,3
11	Osig. od ogovornosti kod uporabe letjelica	9.116	12.424	12.424	162.273	73,4	7,7
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	1.076	69.827	69.827	46.886	1,5	148,9
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.899.227	4.740.502	4.740.502	4.843.056	103,3	97,9
14	Kreditno osiguranje	1.387.889	2.080.253	2.080.253	2.260.795	66,7	92,0
15	Kaucijsko osiguranje	32.476	21.077	21.077	27.051	154,1	77,9
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	3.625.288	752.921	752.921	754.054	481,5	99,8
17	Osiguranje troškova postupka	12.021	16.082	16.082	1.132	74,7	1.420,1
18	Osiguranje pomoći	8.563.293	7.359.114	7.359.114	8.812.856	116,4	83,5
19	Životna osiguranja	42.929.623	65.891.720	65.891.720	76.131.016	65,2	86,6
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.734.799	40.271.106	40.271.106	38.666.971	96,2	104,1
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**284.563.027**	**307.981.866**	**307.981.866**	**311.009.486**	**92,4**	**99,0**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**202.723.975**	**201.689.521**	**201.689.521**	**196.150.127**	**100,5**	**102,8**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**81.664.422**	**106.162.826**	**106.162.826**	**114.797.987**	**76,9**	**92,5**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**174.630**	**129.518**	**129.518**	**61.372**	**134,8**	**211,0**

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

4. Rezultat šteta (bruto kvota šteta)

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunate odštete		Bruto obračunate premije		Rezultat šteta	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgoda	9.292.884	9.711.373	27.206.212	26.647.202	34,2	36,4
2	Zdravstveno osiguranje	174.630	129.518	2.113.550	1.976.551	8,3	6,6
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	71.707.401	74.562.584	123.033.384	117.656.024	58,3	63,4
4	Osiguranje tračnih vozila			23.959	20.024		
5	Osiguranje letjelica	52.457	8.805	107.945	104.789	48,6	8,4
6	Osiguranje plovila	3.242.292	3.551.499	713.767	7.426.958	454,3	47,8
7	Osiguranje prijevoza robe	527.987	490.320	2.095.430	1.695.793	25,2	28,9
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	24.206.966	19.308.553	42.477.596	42.038.918	57,0	45,9
9	Drugo osiguranje od šteta	12.886.777	11.903.580	34.180.755	33.957.285	37,7	35,1
10	Osig. od odgovornosti kod uprabe motornih vozila	62.276.823	67.100.607	94.321.673	102.928.746	66,0	65,2
11	Osig. od ogovornosti kod uporabe letjelica	9.116	12.424	153.510	130.787	5,9	9,5
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	1.076	69.827	317.695	306.591	0,3	22,8
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.899.227	4.740.502	17.748.970	23.933.478	27,6	19,8
14	Kreditno osiguranje	1.387.889	2.080.253	315.993	739.787	439,2	281,2
15	Kaucijsko osiguranje	32.476	21.077	65.111	86.285	49,9	24,4
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	3.625.288	752.921	2.111.068	2.892.493	171,7	26,0
17	Osiguranje troškova postupaka	12.021	16.082	716.982	753.237	1,7	2,1
18	Osiguranje pomoći	8.563.293	7.359.114	16.530.271	15.407.371	51,8	47,8
19	Životna osiguranja	42.929.623	65.891.720	32.085.295	35.042.975	133,8	188,0
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.734.799	40.271.106	41.990.669	42.764.074	92,2	94,2
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**284.563.027**	**307.981.866**	**438.309.833**	**456.509.369**	**64,9**	**67,5**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**202.723.975**	**201.689.521**	**362.120.319**	**376.725.768**	**56,0**	**53,5**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**81.664.422**	**106.162.826**	**74.075.964**	**77.807.050**	**110,2**	**136,4**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**174.630**	**129.518**	**2.113.550**	**1.976.551**	**8,3**	**6,6**

5. Troškovi poslovanja u % od bruto obračunate premije osiguranja

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Troškovi poslovanja		Bruto obračunate premije osiguranja		% troškova poslovanja	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	9.609.436	8.750.861	27.206.212	26.647.202	35,3	32,8
2	Zdravstveno osiguranje	947.140	1.176.570	2.113.550	1.976.551	44,8	59,5
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	27.410.459	27.123.610	123.033.384	117.656.024	22,3	23,1
4	Osiguranje tračnih vozila	4.764	2.434	23.959	20.024	19,9	12,2
5	Osiguranje letjelica	35.825	37.360	107.945	104.789	33,2	35,7
6	Osiguranje plovila	445.493	1.260.650	713.767	7.426.958	62,4	17,0
7	Osiguranje prijevoza robe	558.498	571.144	2.095.430	1.695.793	26,7	33,7
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	15.246.384	13.519.444	42.477.596	42.038.918	35,9	32,2
9	Drugo osiguranje od šteta	11.517.702	10.283.040	34.180.755	33.957.285	33,7	30,3
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	24.554.236	27.671.831	94.321.673	102.928.746	26,0	26,9
11	Osig. od ogovornosti kod uporabe letjelica	46.814	40.514	153.510	130.787	30,5	31,0
12	Osig. od ogorovnosti kod uporabe plovila	102.228	112.899	317.695	306.591	32,2	36,8
13	Opće osiguranje od odgovornosti	7.020.277	7.444.093	17.748.970	23.933.478	39,6	31,1
14	Kreditno osiguranje	357.255	562.283	315.993	739.787	113,1	76,0
15	Kaucijsko osiguranje	38.676	20.095	65.111	86.285	59,4	23,3
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	1.095.518	1.148.166	2.111.068	2.892.493	51,9	39,7
17	osiguranje troškova postupka	287.553	250.956	716.982	753.237	40,1	33,3
18	Osiguranje pomoći	3.453.210	3.430.641	16.530.271	15.407.371	20,9	22,3
19	Životna osiguranja	9.707.721	9.670.107	32.085.295	35.042.975	30,3	27,6
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	11.114.805	9.877.918	41.990.669	42.764.074	26,5	23,1
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**123.553.995**	**122.954.617**	**438.309.833**	**456.509.369**	**28,2**	**26,9**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**101.784.328**	**102.230.022**	**362.120.319**	**376.725.768**	**28,1**	**27,1**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**20.822.526**	**19.548.025**	**74.075.964**	**77.807.050**	**28,1**	**25,1**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**947.140**	**1.176.570**	**2.113.550**	**1.976.551**	**44,8**	**59,5**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Troškovi pribave osiguranja		Bruto obračunate premije osiguranja		% troškova pribave	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	3.562.386	3.926.217	27.206.212	26.647.202	13,1	14,7
2	Zdravstveno osiguranje	130.402	163.677	2.113.550	1.976.551	6,2	8,3
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	8.934.336	8.863.755	123.033.384	117.656.024	7,3	7,5
4	Osiguranje tračnih vozila	0	0	23.959	20.024	0,0	0,0
5	Osiguranje letjelica	12.960	9.001	107.945	104.789	12,0	8,6
6	Osiguranje plovila	76.385	870.202	713.767	7.426.958	10,7	11,7
7	Osiguranje prijevoza robe	249.982	214.440	2.095.430	1.695.793	11,9	12,6
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	5.680.691	5.630.282	42.477.596	42.038.918	13,4	13,4
9	Drugo osiguranje od šteta	5.058.131	5.027.544	34.180.755	33.957.285	14,8	14,8
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	7.618.532	9.203.205	94.321.673	102.928.746	8,1	8,9
11	Osig. od odgovornosti kod uprabe letjelica	12.944	9.205	153.510	130.787	8,4	7,0
12	Osig. od odgovornosti kod uprabe plovila	15.359	14.059	317.695	306.591	4,8	4,6
13	Opće osiguranje od odgovornosti	2.398.282	4.371.834	17.748.970	23.933.478	13,5	18,3
14	Kreditno osiguranje	14.448	14.213	315.993	739.787	4,6	1,9
15	Kaucijsko osiguranje	0	1	65.111	86.285	0,0	0,0
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	379.450	633.774	2.111.068	2.892.493	18,0	21,9
17	Osiguranje troškova postupka	47.969	48.291	716.982	753.237	6,7	6,4
18	Osiguranje pomoći	945.296	859.355	16.530.271	15.407.371	5,7	5,6
19	Životna osiguranja	2.896.804	2.997.914	32.085.295	35.042.975	9,0	8,6
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	3.813.602	3.362.262	41.990.669	42.764.074	9,1	7,9
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**41.847.957**	**46.219.231**	**438.309.833**	**456.509.369**	**9,5**	**10,1**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**35.007.150**	**39.695.377**	**362.120.319**	**376.725.768**	**9,7**	**10,5**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**6.710.405**	**6.360.176**	**74.075.964**	**77.807.050**	**9,1**	**8,2**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**130.402**	**163.677**	**2.113.550**	**1.976.551**	**6,2**	**8,3**

Troškovi pribave osiguranja = troškovi pribave bez promjene DAC troškova - konto 441 (DAC 2021.: 2,8 mil. eura, DAC 2020.: -1,7 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 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	4.933.131	4.396.682	23.214.548	23.036.488	21,3	19,1
2	Zdravstveno osiguranje	239.878	159.743	1.297.994	1.392.006	18,5	11,5
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	60.828.033	59.274.508	100.896.030	98.884.627	60,3	59,9
4	Osiguranje tračnih vozila	-4.483	4.483	19.516	16.881	-23,0	26,6
5	Osiguranje letjelica	-7.296	24.082	86.313	66.944	-8,5	36,0
6	Osiguranje plovila	580.425	1.350.712	590.197	1.290.356	98,3	104,7
7	Osiguranje prijevoza robe	412.995	484.817	1.646.544	1.539.970	25,1	31,5
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	15.870.584	16.596.741	22.077.522	20.955.321	71,9	79,2
9	Drugo osiguranje od šteta	10.125.713	10.131.643	23.030.591	20.962.788	44,0	48,3
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	40.207.217	59.612.864	81.224.316	89.130.193	49,5	66,9
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	-5.279	16.094	45.318	13.224	-11,6	121,7
12	Osig. od odgovornosti kod uprabe plovila	-4.234	42.779	235.875	248.417	-1,8	17,2
13	Opće osiguranje od odgovornosti	8.112.195	2.001.608	14.181.182	14.658.785	57,2	13,7
14	Kreditno osiguranje	-769.367	-639.159	1.439.364	2.899.075	-53,5	-22,0
15	Kaucijsko osiguranje	106.903	5.518	60.323	79.136	177,2	7,0
16	Osiguranje različitih financijskih guvitaka	242.421	3.885.418	1.327.375	1.402.862	18,3	277,0
17	Osiguranje troškova postupka	-3.433	17.474	115.089	131.372	-3,0	13,3
18	Osiguranje pomoći	8.767.427	7.512.025	15.910.183	15.001.361	55,1	50,1
19	Životna osiguranja	41.635.231	63.925.510	31.619.215	34.702.383	131,7	184,2
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.309.784	39.329.458	41.880.393	42.617.763	91,5	92,3
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**229.577.845**	**268.133.000**	**360.897.888**	**369.029.951**	**63,6**	**72,7**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**149.392.953**	**164.718.289**	**286.100.286**	**290.317.799**	**52,2**	**56,7**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**79.945.014**	**103.254.968**	**73.499.609**	**77.320.146**	**108,8**	**133,5**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**239.878**	**159.743**	**1.297.994**	**1.392.006**	**18,5**	**11,5**

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 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	IMOVINSKA OSIGURANJA	**230.831.843**	**248.673.257**	**287.398.279**	**291.709.805**	**80,3**	**85,2**

9. Troškovni pokazatelj

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Operativni troškovi		Neto prihodi od premija osiguranja		Troškovni pokazatelj	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**20.822.526**	**19.548.025**	**73.499.609**	**77.320.146**	**28,3**	**25,3**

10. Pokazatelj korisnosti

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Isplaćene osigurnine+ promjena teh. pričuva osiguranja		Obračunate neto premije		Pokazatelj korisnosti	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**72.443.691**	**53.629.336**	**73.420.843**	**77.190.435**	**98,7**	**69,5**

11. Učinci investicija u % od prosječnog stanje investicija

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Povrat investicija (prihodi minus rashodi)		Prosječno stanje invest. (1.1. + 31.12. / 2)		% rentabilnosti	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	4.408.039	4.236.089	429.330.873	410.685.057	1,0	1,0
2	Životna osiguranja	29.356.701	9.404.673	436.080.078	461.843.573	6,7	2,0
	UKUPNO SVE INVESTICIJE	**33.764.740**	**13.640.761**	**865.410.952**	**872.528.629**	**3,9**	**1,6**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto pričuve šteta		Neto prihodi od premija osiguranja		Neto pričuve šteta u neto prih.od premija osig.	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	21.428.002	24.323.451	23.214.548	23.036.488	92,3	105,6
2	Zdravstveno osiguranje	288.519	223.344	1.297.994	1.392.006	22,2	16,0
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	25.062.700	23.853.194	100.896.030	98.884.627	24,8	24,1
4	Osiguranje tračnih vozila		4.483	19.516	16.881		26,6
5	Osiguranje letjelica	118.789	170.673	86.313	66.944	137,6	254,9
6	Osiguranje plovila	1.255.762	1.046.513	590.197	1.290.356	212,8	81,1
7	Osiguranje prijevoza robe	284.019	311.584	1.646.544	1.539.970	17,2	20,2
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	14.152.336	12.321.086	22.077.522	20.955.321	64,1	58,8
9	Drugo osiguranje od šteta	10.274.878	9.490.881	23.030.591	20.962.788	44,6	45,3
10	Osig. od ogovornosti kod uporabe motornih vozila	117.382.854	127.132.261	81.224.316	89.130.193	144,5	142,6
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	74.665	79.943	45.318	13.224	164,8	604,5
12	Osig. od odgoornosti kod uporabe plovila	121.041	126.174	235.875	248.417	51,3	50,8
13	Opće osiguranje od odgovornosti	46.784.802	42.362.504	14.181.182	14.658.785	329,9	289,0
14	Kreditno osiguranje	634.710	1.128.105	1.439.364	2.899.075	44,1	38,9
15	Kaucijsko osiguranje	150.341	67.718	60.323	79.136	249,2	85,6
16	Osiguranje različitih finacijskih gubitaka	3.146.500	4.047.268	1.327.375	1.402.862	237,0	288,5
17	Osiguranje troškova postupka	28.517	38.224	115.089	131.372	24,8	29,1
18	Osiguranje pomoći	1.081.114	837.424	15.910.183	15.001.361	6,8	5,6
19	Životna osiguranja	13.311.198	14.482.807	31.619.215	34.702.383	42,1	41,7
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	5.424.587	5.818.513	41.880.393	42.617.763	13,0	13,7
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**261.005.336**	**267.866.150**	**360.897.888**	**369.029.951**	**72,3**	**72,6**
	IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH	**241.981.032**	**247.341.487**	**286.100.286**	**290.317.799**	**84,6**	**85,2**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**18.735.785**	**20.301.319**	**73.499.609**	**77.320.146**	**25,5**	**26,3**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**288.519**	**223.344**	**1.297.994**	**1.392.006**	**22,2**	**16,0**

Neto pričuve šteta = Bruto pričuve šteta umanjene za reosiguratelјni 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 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osig. osim zdravstvenih	59.379.033	43.235.472	283.047.259	290.312.873	21,0	14,9
2	Životna osiguranja	12.323.921	17.316.120	73.420.843	77.190.435	16,8	22,4
3	Zdravstvena osiguranja	119.738	63.491	1.498.495	1.378.723	8,0	4,6
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**71.822.692**	**60.615.083**	**357.966.597**	**368.882.031**	**20,1**	**16,4**

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 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	59.498.772	43.298.963	145.842.430	116.517.778	40,8	37,2
2	Životna osiguranja	12.323.921	17.316.120	74.204.080	71.679.897	16,6	24,2
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**71.822.692**	**60.615.083**	**220.046.510**	**188.197.675**	**32,6**	**32,2**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Prosječno stanje aktive (1.1.+ 31.12. / 2)		% dobiti / gubitka u aktivi	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	59.498.772	43.298.963	716.072.565	680.469.155	8,3	6,4
2	Životna osiguranja	12.323.921	17.316.120	460.536.517	493.078.752	2,7	3,5
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**71.822.692**	**60.615.083**	**1.166.457.662**	**1.161.772.375**	**6,2**	**5,2**

16. Bruto dobit odnosno gubitak tekuće godine po dionici

€/dionica

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Broj dionica		Dobit / gubitak po dionici	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	59.498.772	43.298.963				
2	Životna osiguranja	12.323.921	17.316.120				
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**71.822.692**	**60.615.083**	**15.372.821**	**15.372.821**	**4,7**	**3,9**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Potraživanja iz reosig.+ TPO koji otpada na reosig.		Kapital		% potaživanje i TPO za reosiguranje u kapitalu	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	109.218.831	110.711.307	156.218.821	135.466.038	69,9	81,7
2	Životna osiguranja	607.816	374.116	68.779.569	79.628.591	0,9	0,5
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**109.826.646**	**111.085.423**	**224.998.390**	**215.094.630**	**48,8**	**51,6**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Nezto obračunata premija osiguranja		Prosječno stanje kapitala+prosječno stanje neto teh. pričuva osiguranja		Neto obračunata premija u prosječnom kapitalu i TPO-u	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	284.545.753	291.691.596	520.651.486	495.071.834	54,7	58,9
2	Životna osiguranja	73.420.843	77.190.435	443.851.175	473.700.098	16,5	16,3
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**357.966.597**	**368.882.031**	**964.502.661**	**968.771.932**	**37,1**	**38,1**

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-a u neto prih.od premija osig.	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	374.809.056	378.554.056	287.398.279	291.709.805	130,4	129,8
2	Životna osiguranja	369.647.095	402.020.200	73.499.609	77.320.146	502,9	519,9
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**744.456.151**	**780.574.257**	**360.897.888**	**369.029.951**	**206,3**	**211,5**

20. Kapital s obzirom na obveze prema izvorima sredstava

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Kapital		Obveze prema izvorima sred.		Kapital s obzirom na obveze prema izvorima sredstava	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	156.218.821	135.466.038	719.967.095	712.178.034	21,7	19,0
2	Životna osiguranja	68.779.569	79.628.591	448.984.459	472.088.576	15,3	16,9
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**224.998.390**	**215.094.630**	**1.163.953.793**	**1.168.961.531**	**19,3**	**18,4**

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto tehničke pričuve osiguranja		Obveze prema izvorima sred.		Neto TPO s obzirom na obveze prema izvorima sredstava	
		u 2021. 1	u 2020. 2	u 2021. 3	u 2020. 4	u 2021. 5 = 1 / 3 *100	u 2020. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	370.308.665	379.309.448	719.967.095	712.178.034	51,4	53,3
2	Životna osiguranja	364.384.701	374.909.488	448.984.459	472.088.576	81,2	79,4
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**734.693.366**	**754.218.936**	**1.163.953.793**	**1.168.961.531**	**63,1**	**64,5**

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 sva osigur.		Neto TPO za životna osiguranja u neto TPO UKUPNO	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA/UKUPNO SVA OSIGURANJA	364.384.701	374.909.488	734.693.366	754.218.936	49,6	49,7

23. Bruto obračunata premija osiguranja s obzirom na broj stalno zaposlenih

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunata premija osiguranja		Prosječan broj stalno zaposlenih (31.12. prošle godine+31.12. tekuće godine) / 2		Iznos bruto premije po zaposlenom	
		u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.	u 2021.	u 2020.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	438.309.833	456.509.369	1.343	1.404	326.488	325.149

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 predstavljenim revidiranim Godišnjim izvješćem Sava osiguranja d. d. za 2021. godinu, s datumom 5. travnja 2022.

Maribor, 5. travnja 2022.

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 IZVJEŠTAJI

1.1. BILANCA STANJA

u eurima bez centa		Objašnjenje	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
SREDSTVA			**1.163.953.793**	**1.168.961.531**
A.	Nematerijalna sredstva	4.1	15.940.450	12.463.765
B.	Materijalna osnovna sredstva	4.2	38.846.709	32.987.308
C.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji		310.969	742.955
D.	Odgođena potraživanja za porez	4.15	1.574.300	1.221.885
E.	Investicijske nekretnine	4.3	3.139.378	3.895.406
F.	Financijske investicije u društvima u grupi i pridruženim društvima	4.4	2.309.878	2.309.878
G.	Financijske investicije:	4.5	637.241.039	650.166.891
1.	u zajmove i depozite		239.051	362.897
2.	u posjedu do dospijeća		7.671.576	7.695.505
3.	Raspoložive za prodaju		614.472.659	630.237.159
4.	Vrednovane po fer vrijednosti		14.857.752	11.871.330
H.	Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	4.6	218.557.463	213.201.970
I.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima	4.7	109.154.676	110.879.715
K.	Potraživanja	4.8	82.375.897	84.396.236
1.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		62.353.665	68.484.692
2.	Potraživanja iz reosiguranja i suosiguranja		17.763.259	14.086.554
3.	Druga potraživanja		2.258.973	1.824.991
L.	Druga sredstva	4.9	21.967.313	25.094.594
M.	Novac i novčani ekvivalenti	4.10	32.535.722	31.600.927
KAPITAL I OBVEZE			**1.163.953.793**	**1.168.961.531**
A.	Kapital	4.11	224.998.390	215.094.630
1.	Osnovni kapital		68.417.377	68.417.377
2.	Kapitalne pričuve		16.207.877	16.207.877
3.	Pričuve iz dobiti		8.213.896	8.213.896
4.	Višak iz revalorizacije		13.371.177	21.555.632
5.	Zadržani neto poslovni rezultat		60.711.653	51.784.099
6.	Neto poslovni rezultat poslovne godine		58.087.630	48.896.888
7.	Konverzijska korekcija kapitala		-11.221	18.859
C.	Tehničke pričuve osiguranja	4.12	622.316.284	653.821.903
1.	Prijenosne premije		147.270.951	154.855.751
2.	Matematičke pričuve		129.191.412	148.733.251
3.	Pričuve šteta		337.868.614	342.158.004
4.	Druge tehničke pričuve osiguranja		7.985.307	8.074.896
D.	TPO u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik	4.13	221.531.758	211.276.749
E.	Druge pričuve	4.14	7.506.086	7.824.807
F.	Odgođene obveze za porez	4.15	3.535.412	5.092.398
I.	Druge financijske obveze	4.16	3.844.938	5.062.384
J.	Obveze iz poslovanja	4.17	31.012.862	38.290.473
1.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja		13.999.356	14.986.928
2.	Obveze iz reosiguranja i suosiguranja		15.107.818	19.021.726
3.	Obveze za razrezani porez		1.905.688	4.281.818
K.	Ostale obveze	4.18	49.208.064	32.498.187

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

1.2. BILANCA USPJEHA

u eurima bez centa		Objašnjenje	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
A.	NETO PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	4.20	360.897.888	369.029.951
	- Obračunate bruto premije osiguranja		434.424.594	446.993.271
	- Obračunata premija predana u reosiguranje i suosiguranje		-76.457.997	-78.111.240
	- Promjena prijenosnih premija		2.931.291	147.919
C.	PRIHODI OD INVESTICIJA	4.22	34.065.933	14.667.912
D.	DRUGI PRIHODI OSIGURANJA	4.23	24.744.125	22.594.864
	od toga:			
	- Prihodi od provizija		22.830.282	20.749.654
E.	DRUGI PRIHODI	4.24	6.083.518	4.812.959
F.	NETO RASHODI ZA ŠTETE	4.25	229.577.845	268.133.000
	- Obračunati bruto iznosi šteta		274.351.002	297.399.814
	- Obračunati udjeli reosiguravatelja i suosiguravatelja		-37.839.541	-30.100.550
	- Promjena pričuva šteta		-6.933.616	833.735
G.	PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA	4.26	-21.049.788	-45.883.711
H.	PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	4.27	10.740.928	-8.438.104
J.	RASHODI ZA BONUSE I POPUSTE	4.28	211.418	59.846
K.	OPERATIVNI TROŠKOVI	4.29	123.553.995	122.954.617
	od toga:			
	- Troškovi pribave osiguranja		44.690.695	44.566.281
M.	RASHODI INVESTICIJA	4.22	301.193	1.027.151
	od toga:			
	- Smanjenje vrijednosti financijskih sredstava koja nisu mjerena po PV kroz PI		79.959	549.685
N.	DRUGI RASHODI OSIGURANJA	4.30	7.028.393	7.259.991
O.	DRUGI RASHODI	4.31	3.604.789	5.377.813
P.	**POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA**		**71.822.692**	**60.615.083**
R.	POREZ NA DOHODAK	4.32	13.735.062	11.718.195
S.	**NETO POSLOVNI REZULTAT OBRAČUNSKOG RAZDOBLJA**		**58.087.630**	**48.896.888**

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

1.3. IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI

u eurima bez centa			Ukupno sva osiguranja 1.1. do 31.12.2021	Ukupno sva osiguranja 1.1. do 31.12.2020
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA			**58.087.630**	**48.896.888**
II. DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)			**-8.214.535**	**4.897.020**
a)	**Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)**		**230.787**	**46.581**
3.	Aktuarska neto dobit/gubici za mirovinske programe		288.251	-99.111
5.	Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti prerazvrstane u poslovni rezultat		-30.080	38.749
6.	Porez na stavke koje neće biti uvrštene u poslovni rezultat		-27.384	106.944
b)	**Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti uvrštene u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)**		**-8.445.322**	**4.850.440**
1.	dobiti/gubici iz ponovnog vrednovanja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju		-10.421.722	5.988.663
	1.1.	Dobiti/gubici i konverzijske razlike, priznati u višku iz revalorizacije	-5.310.470	8.189.797
	1.2.	Prijenos dobiti/gubitaka iz viška iz revalorizacije u poslovni rezultat	-5.111.252	-2.201.134
5.	Porez na stavke koje u kasnijim razdobljima mogu biti prerazvrstane u poslovni rezultat		1.976.400	-1.138.223
III. SVEOBUHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)			**49.873.095**	**53.793.908**

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

1.4. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

u eurima bez centa	Objašnjenje	Od 1.1. do 31.12.2021.	Od 1.1. do 31.12.2020.
A. Novčani tokovi u poslovanju			
a) Postavke iskaza poslovnog rezultata		**42.790.817**	**53.689.653**
Neto poslovni rezultat		**58.087.630**	**48.896.888**
Prilagodbe za:			
1. Realizirane dobiti/gubici kod prodaje ovisnih društava		0	-2.485.826
2. Realizirane dobiti/gubici kod prodaje MOS-a		-337.639	-108.447
3. Dobiti/gubici ovisnog društva - kapitalna metoda		0	141.419
4. Umanjenje vrijednosti materijalnih/nematerijalnih sredstava		0	148.678
5. Nerealizirana neto dobit/gubici i drugi neto financijski rashodi/prihodi		-33.028.550	-10.944.452
6. Amortizacija		4.990.563	4.932.841
7. Rashodi za porez		13.735.062	11.718.195
8. Neto tečajne razlike		-656.249	1.390.356
b) Promjene neto obrtnih sredstava (potraživanja za osiguranja, druga potraživanja, druga sredstva te odgođena potraživanja i obveze za porez) poslovnih stavki bilance stanja		**-23.127.531**	**-66.465.859**
1. Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		2.405.198	-1.294.454
2. Početna minus završna potraživanja iz reosiguranja		270.680	419.266
3. Početna minus završna druga potraživanja iz poslova osiguranja		-118.574	-71.083
4. Početni minus završni odgođeni troškovi pribave osiguranja		2.585.093	-1.632.070
5. Početna minus završna druga potraživanja i sredstva		1.012.384	-2.594.862
6. Početne minus završne zalihe		0	0
7. Završni minus početni dugovi iz neposrednih osiguranja		-938.977	-1.811.024
8. Završni minus početni dugovi iz reosiguranja		-3.953.193	-3.090.157
9. Završni minus početni drugi poslovni dugovi		12.414.487	4.810.672
10. Promjene u tehničkim pričuvama osiguranja		-20.964.737	-52.710.641
11. Izdaci za plaćanje poreza		-15.839.891	-8.491.507
c) Višak primitaka ili višak izdataka u poslovanju (a + b)		**19.663.286**	**-12.776.207**
B. Novčani tokovi kod ulaganja			
a) Primici kod ulaganja		**178.595.291**	**251.322.851**
1. Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		7.126.597	8.957.521
2. Primici od dividendi i udjela iz dobiti drugih		634.911	591.532
3. Primici od otuđenja nematerijalnih sredstava		-3.012	0
4. Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava		6.812	230.369
5. Primici od investicijskih nekretnina		769.188	229.639
6. Primici od otuđenja financijskih investicija		170.060.795	241.313.789
6.1 Primici od likvidacije ovisnih društava		0	4.318.555
6.2 Drugi primici od otuđenja financijskih investicija		170.060.795	236.995.234
b) **Izdaci kod ulaganja**		**-156.244.228**	**-239.050.993**
1. Izdaci za stjecanje nematerijalnih sredstava		-4.029.255	-4.689.456
2. Izdaci za stjecanje materijalnih osnovnih sredstava		-8.797.553	-5.283.076
3. Izdaci investicijskih nekretnina		0	-132.772
4. Izdaci za stjecanje financijskih investicija		-143.417.419	-228.945.688
4.1. Izdaci za stjecanje ovisnih društava ili drugih društava		0	0
4.2. Drugi izdaci za stjecanje financijskih investicija		-143.417.419	-228.945.688
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod ulaganja (a + b)		**22.351.062**	**12.271.858**
C. Novčani tokovi kod financiranja			
a) Primici kod financiranja		**0**	**0**
b) Izdaci kod financiranja		**-41.293.328**	**-1.505.100**
1. Izdaci za dane kamate		-59.583	-91.654
2. Izdaci za povrat kapitala		0	0
3. Izdaci za otplate dugoročnih financijskih obveza		-1.264.411	-1.413.446
4. Izdaci za otplate kratkoročnih financijskih obveza		0	0
5. Izdaci za isplate dividendi i drugih udjela u dobiti		-39.969.335	0
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod financiranja (a + b)		**-41.293.328**	**-1.505.100**
Č. Završno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	**4.10.**	**32.535.722**	**31.600.927**
x) Novčani rezultat u razdoblju (zbroj višaka Ac, Bc i Cc)		721.020	-2.009.448
Tečajne razlike novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata		213.775	0
y) Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata		**31.600.927**	**33.610.375**

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

1.5. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 1. 1. 2021. – 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	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	UKUPNO KAPITAL
			Zakonske i statutarne	Druge pričuve iz dobiti					Neto dobit / gubitak poslovne godine	(od 1 do 12)
	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	20.618.717	18.859	936.915	51.784.100	48.896.888	215.094.630
4. POČETNO STANJE u poslovnom razdoblju (1+2+3)	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
5. Sveobuhvatna dobit poslovne godine nakon oporezivanja	0	0	0	0	-8.445.322	-30.080	260.867	0	58.087.630	49.873.095
a.) neto poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	0	58.087.630	58.087.630
b.) druga sveobuhvatna dobit	0	0	0	0	-8.445.322	0	260.867	0	0	-8.184.455
c.) neto dobit/gubici iz pretvorbe računovodstvenih iskaza podružnice	0	0	0	0	0	-30.080	0	0	0	-30.080
TRANSAKCIJE S VLASNICIMA - isplate	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***-39.969.335***	***0***	***-39.969.335***
10. Isplata (obračun) dividendi	0	0	0	0	0	0	0	-39.969.335	0	-39.969.335
11. Raspoređivanje neto dobiti u pričuve iz dobiti	0	0	0	0	0	0	0	48.896.888	-48.896.888	0
12. Raspoređivanje neto dobiti u zadržani poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	48.896.888	-48.896.888	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	12.173.395	-11.221	1.197.782	60.711.653	58.087.630	224.998.390

Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 1. 1. 2020. – 31. 12. 2020.

u eurima bez centa		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	UKUPNO KAPITAL
				Zakonske i statutarne	Druge pričuve iz dobiti					Neto dobit / gubitak poslovne godine	(od 1 do 12)
		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 dobit/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**

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

2. UVODNA OBJAŠNJENJA 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. 2021. Razdoblje računovodstvenog izvješćivanja Sava osiguranja jednako je kalendarskoj godini. Podaci za poredbeno razdoblje (2020. godinu su revidirani. Reviziju godišnjih računovodstvenih iskaza za poslovnu godinu 2020. i 2021. obavilo je revizijsko društvo KPMG Slovenija, d.o.o.

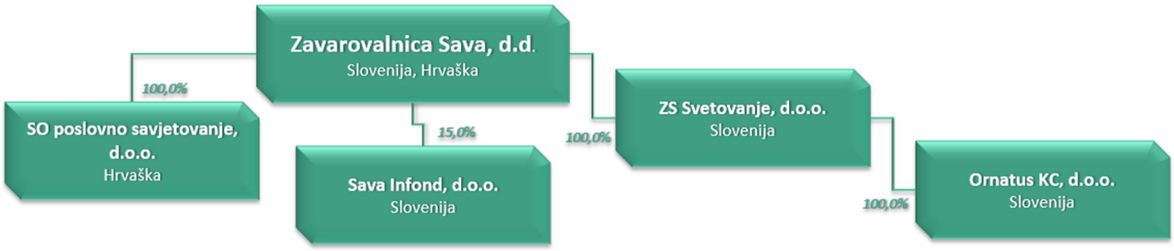
2.1. KONSOLIDACIJA

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 Osiguravajuće grupe Sava, kao ovisnog društva Sava Reosiguranja.

Shematski prikaz neposredno i posredno ovisnih društava Sava osiguranja



2.2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI

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

Računovodstvene smjernice koje društvo primjenjuje u pripremi svojih računovodstvenih iskaza, jednake su smjernicama koje su bile upotrijebljene kod pripreme računovodstvenih iskaza za prethodnu poslovnu godinu. Iznimka su novousvojeni ili obnovljeni standardi, koji su bili usvojeni za godišnja razdoblja s početkom 1. 1. 2021. ili kasnije i koji su opisani u nastavku.

2.2.1. Standardi koje je izdao Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde (Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde - UOMRS), ali još nisu stupili na snagu

U nastavku su navedeni novi i promijenjeni standardi koji vrijede za godišnja razdoblja koja započinju nakon 1. siječnja 2021., a dopuštena je i njihova ranija primjena. Društvo nije prije stupanja na snagu primijenila nijedan od navedenih novih i promijenjenih standarda i očekuje da oni nakon uvođenja neće bitno utjecati na računovodstvene iskaze društva:

- Razvrstavanje obveza u kratkoročne ili nekratkoročne (Promjene MRS 1);
- Pozivanje na konceptualni okvir (Promjene MSFI 3);
- Materijalna osnovna sredstva – prihodi prije predviđene uporabe (Promjene MRS 16);
- Štetni ugovori – troškovi izvršenja ugovora (Promjene MRS 37);
- Objava računovodstvenih smjernica (Promjene MRS 1);
- Definicije računovodstvenih procjena (Promjene MRS 8);
- Odgođeni porez u vezi sa sredstvima i obvezama koji proizlaze iz pojedinog posla (Promjene MRS 12);
- Koncesije za najamnine vezane uz COVID-19 nakon 30. lipnja 2021. (Promjene MSFI 16);
- Godišnja poboljšanja 2018.-2020.

Promjena MRS 1 - Predstavljanje računovodstvenih iskaza – Razvrstavanje obveza u kratkoročne ili nekratkoročne

Promjena se odnosi na godišnja razdoblja koja počinju 1. 1. 2023. ili kasnije. Primjena prije tog datuma je dopuštena.

Promjene pojašnjavaju da se razvrstavanje obveza na kratkoročne ili ne kratkoročne mora temeljiti samo na pravu društva na odgađanje podmirivanja obveze na kraju izvještajnog razdoblja. Pritom nije nužno da pravo društva na odgađanje podmirenja obveze na najmanje dvanaest mjeseci nakon izvještajnog razdoblja bude bezuvjetno, ali sadržajno mora biti takva. Na razvrstavanje ne utječu namjere ili očekivanja poslovodstva u vezi s time hoće ili i kada društvo ostvariti svoje pravo. Promjene također pojašnjavaju okolnosti koje se smatraju podmirenjem obveze.

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

Promjena MRS 16 - Materijalna osnovna sredstva - Dobiti prije nemjeravane uporabe

Promjena se odnosi na godišnja razdoblja koja počinju 1. 1. 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 djelovati na predviđeni način, priznaju zajedno s troškovima takvih proizvoda u poslovnom rezultatu, te da društvo 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 su na mjesto i u stanje u kojem će moći djelovati na predviđeni način, postavljena na početku ili nakon početka najranijeg predstavljenog razdoblja u računovodstvenim iskazima u kojim društvo prvi put primjenjuje promjene. Kumulativni učinak početka primjene promjena priznaje se kao prilagodba početnog salda zadržane neto dobiti (ili druge komponente kapitala) na početku najranijeg predstavljenog razdoblja (po potrebi).

Društvo očekuje da promjene na datum prve primjene neće bitno utjecati na njegove računovodstvene iskaze jer nema takvih sredstava.

Promjena MRS 37 – Štetni ugovori – troškovi izvršenja ugovora

Dopune određuju koji troškovi se uključuju kod određivanja troškova izvršenja ugovora u svrhe procjene je li ugovor štetan. Promjene vrijede za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili kasnije za ugovore koji su vrijedili na dan kad se promjene prvi put primjenjuju. Na datum početne uporabe se kumulativni

učinak primjene promjena priznaje kao prilagođavanje početnog stanja zadržane dobiti ili drugih komponenti kapitala, prema tome što je primjenjivo. Prema svojim saznanjima, društvo nema takvih ugovora koji bi vrijedili na dan 31. prosinca 2021.

MRS 1 - Predstavljanje računovodstvenih iskaza – definiranje »značajnosti«

U listopadu 2018. je odbor korigirao svoju definiciju »značajnosti« i ona je usklađena u svim standardima MSFI-ja i u temeljnom okviru. Odbor je nedavno izdao promjene MRS 1 Predstavljanje računovodstvenih iskaza i popravke uputa MSFI-ja, koji stupaju na snagu 1. siječnja 2023. U praksi je riječ o procjenjivanju značajnosti, koje bi društvu pomoglo u osiguravanju korisnih objava računovodstvenih smjernica. Glavne promjene MRS 1 uključuju:

- zahtjev da društvo objavi značajne računovodstvene politike, a ne bitne računovodstvene politike;
- objašnjenje da računovodstvene politike koje se odnose na neznačajne poslove, druge događaje ili uvjete same po sebi nemaju značaja i kao takve ih ne treba objavljivati;
- objašnjenje da nisu sve računovodstvene politike koje se odnose na važne poslove, druge događaje ili uvjete same po sebi značajne za računovodstvene iskaze društva.

Društvo predviđa da promjene na datum prve primjene neće utjecati na njegove računovodstvene iskaze, ali će utjecati na opseg objava u godišnjem izvješću.

MRS 8 - Računovodstvene politike – računovodstvene procjene

Odbor je izdao promjene MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, u kojima pojašnjava kako društvo treba razlikovati promjene računovodstvenih politika od promjena računovodstvenih procjena, pri čemu se usredotočio na definiciju i obrazloženje računovodstvenih procjena. Promjene stupaju na snagu 1. siječnja 2023. Promjene donose novu definiciju računovodstvenih procjena, prema kojoj su to novčani iznosi u računovodstvenim iskazima kod kojih postoji nesigurnost pri mjerenju. Razvijanje računovodstvenih procjena obuhvaća:

- izbor načina mjerenja (procjene ili vrednovanja);
- izbor ulaznih podataka koji se koriste kod izabrane tehnike.

Učinci promjena ulaznih podataka ili tehnika mjerenja su promjene računovodstvenih procjena. Definicija računovodstvenih politika ostaje nepromijenjena.

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

Promjene MRS 12 – Odgođeni porez povezan sa sredstvima i obvezama koje proizlaze iz pojedine transakcije

Promjene sužavaju opseg iznimke kod početnog priznavanja na način da isključuju transakcije koje uzrokuju jednake ili ujednačavajuće privremene razlike – npr. najmovi. Promjene vrijede za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. siječnja 2023. ili kasnije. Kod najmova će se trebati povezana potraživanja i obveze za odgođeni porez priznati od početka najranijeg predstavljenog poredbenog razdoblja, pri čemu je svaki kumulativni učinak priznat kao prilagodba zadržane dobiti ili drugih komponenti kapitala na taj datum. Za sve ostale poslove promjene se primjenjuju za poslove koji se dogode nakon početka najranijeg predstavljenog razdoblja.

U skladu s promjenama društvo će iskazivati odvojenu obvezu i potraživanje za odgođeni porez. Usvajanje promjena neće utjecati na zadržanu dobit.

Promjena MSFI 16 - koncesije za najamnine vezane uz COVID-19 nakon 30. lipnja 2021.

Promjene se odnose na razdoblje od 1. 6. 2020. ili kasnije (promjena je bila produljena 1. 4. 2021.). Prijevremeni početak primjene je dopušten i u računovodstvenim iskazima koji na dan 28. 5. 2020. nisu bili odobreni za objavu. Promjene uvode neobavezno praktično rješenje, koje pojednostavljuje način na koji najmoprimac obračunava prilagodbe najamnina, do kojih dolazi neposredno zbog bolesti COVID-19. Najmoprimac koji primijeni praktično rješenje, nije dužan procijeniti jesu li opravdane prilagodbe najamnina promjene najama, 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 obračuna kao promjenjiva najamnina i priznaje se 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 30. 6. 2021. ili prije te
- ako nema drugih bitnih promjena uvjeta najma.

Odbor je praktično rješenje produljio za dvanaest mjeseci, tako da ga najmoprimci mogu koristiti za prilagodbe najamnina, kod kojih snižavanje najamnine utječe samo na plaćanja najamnine s prvobitnim dospijećem 30. 6. 2022. ili prije.

Ovo praktično rješenje nije na raspolaganju najmodavcima.

Najmoprimac primjenjuje ove promjene retroaktivno i priznaje kumulativni učinak početka njihove primjene u početnom saldu zadržane čiste dobiti izvještajnog razdoblja u kojem su se prvi put upotrijebile.

Društvo je pregledalo ugovore o najmu i neće primijeniti prilagodbe jer u ugovorima o najmu nije definirana viša sila.

MSFI 17 – Ugovori o najmu

Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde (UOMRS) je 25. lipnja 2020. izdao konačni računovodstveni standard za ugovore o osiguranju MSFI 17. Tijekom konačnog oblikovanja MSFI 17 datum prve primjene je bio odgođen za dvije godine, i to s 1. siječnja 2021. na 1. siječnja 2023. Odbor je nadalje odlučio da se datum početka primjene MSFI 9 za osiguravajuća društva uskladi s MSFI 17. Zbog odgađanja prve uporabe MSFI 17, poredbeno razdoblje je isto tako odgođeno za dvije godine, s 1. siječnja 2020. na 1. siječnja 2022. MSFI 4, koji je trenutno još uvijek na snazi, mora se primjenjivati do stupanja na snagu MSFI 17. MSFI 4 omogućuje uporabu lokalnih računovodstvenih praksi za ugovore o osiguranju u konsolidiranoj bilanci stanja. UOMRS u MSFI 17 prvi put uvodi jedinstvene računovodstvene politike za ugovore o osiguranju. Društvo će za izvješćivanje za poslovnu godinu 2022. primijeniti MSFI 4. Za potrebe pripreme usporedivih razdoblja za 2022. godinu, društvo će primijeniti MSFI 17. Podaci za poredbena razdoblja za 2022. bit će objavljena u poslovnoj godini 2023.

<u>MSFI 17 određuje tri modela za mjerenje ugovora o osiguranju:</u>

- Mjerenje se u pravilu provodi uporabom općeg modela (»general measurement model«), koji se temelji na prospektivnoj metodi. Osnovu predstavljaju procjene očekivanih novčanih tokova u ispunjenju, kod kojih se primjenjuju trenutne, eksplicitne, nepristrane pretpostavke, koje odražavaju stanovište poduzeća. Procjene očekivanih novčanih tokova prilagođavaju se za vremensku vrijednost novca i financijske rizike (diskontiranje) te za nefinancijske rizike (risk adjustment). Kod početnog priznavanja ugovora o osiguranju, priznaje se odgođena dobit (ugovorna marža usluge odn. »contractual service margin ili CSM«), koja se priznaje sustavno u vrijeme razdoblja pokrića ugovore, ili komponenta gubitka (»loss component«), koja se odmah priznaje u iskazu poslovnog rezultata. Opći model mjerenja uključuje brojne iznimke i posebne odredbe, koje se odnose na skupine investicijskih ugovora s mogućnošću diskrecijske participacije i ugovora o reosiguranju koje ima poduzeće.
- Standard uvodi još dva druga modela mjerenja, koji su predstavljeni u nastavku.
  - Za ugovore o osiguranju s trajanjem pokrića godinu dana ili manje i za ugovore s niskom promjenjivošću novčanih tokova pri izvršenju, može se koristiti jednostavniji model mjerenja – pristup raspoređivanja premija (»premium allocation approach«). Taj pojednostavljeni pristup sličan je metodi izračunavanja prijenosnih premija, koja se trenutno koristi za mjerenje imovinskih osiguranja i osiguranja od nezgode u vrijeme trajanja pokrića. Kod dosadašnjeg pristupa se u slučaju gubitka oblikuju pričuve za neistekle rizike, dok se po MSFI 17 odredi komponenta gubitka pomoću prilagođenog općeg modela mjerenja.
  - Za ugovore s neposrednom participacijom, kao što su životna osiguranja vezana na investicijske fondove i indekse te neki ugovori sa sudjelovanjem u dobiti, MSFI 17 određuje obavezan model mjerenja – pristup varijabilne naknade (»variable fee approach«). Pristup je usklađen s općim

modelom mjerenja, pri čemu je bitna razlika u izračunu ugovorne marže usluge, jer se kod ovog pristupa u obzir uzima sudjelovanje poduzeća u promjeni fer vrijednosti stavki koje su podloga (»Underlying items«).

Razina spajanje ugovora o osiguranja (obračunske jedinice ili »units of accounts«) bit će određena u skladu sa standardom:

- portfelje čine ugovori koji su izloženi sličnim rizicima i upravljaju se zajedno
- grupe ugovora: kod početnog priznavanja ugovora, ugovori iz pojedinog portfelja ugovora raspoređuju se u grupe ugovora s obzirom na:
  - godinu sklapanja ugovora (godišnje kohorte),
  - rentabilnost, i to na:
    - štetne ugovore (»onerous«),
    - ugovore koji nemaju znatne mogućnosti da postanu štetni te
    - ostale ugovore.

Najvažnije primjene kod mjerenja obveze iz ugovora o osiguranju bit će:

- primjena trenutnih, eksplicitnih, nepristranih pretpostavki koje odražavaju stajalište poduzeća za mjerenje obveza ugovora o osiguranju,
- uzimanje u obzir vremenske vrijednosti novca (diskontiranje),
- uvođenje prilagodbe za nefinancijske rizike s ciljem eksplicitnog prikazivanja nesigurnosti u novčanim tokovima kod izvršavanja ugovora o osiguranju,
- uvođene ugovorne marže usluga (CSM) za odgođene dobiti grupe ugovora o osiguranju koji se raspoređuju u vrijeme trajanja pokrića ugovora,
- odvojeno mjerenje ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju koje ima poduzeće,
- izdvajanje investicijskih komponenti iz prihoda i troškova,
- odvojen prikaz osigurateljnog rezultata s troškovima koji se mogu direktno pripisati ugovorima o osiguranju,
- uvođenje mogućnosti druge sveobuhvatne dobiti za osigurateljne obveze, koja umanjuje određenu volatilnost poslovnog rezultata za osiguravajuća društva, gdje se financijska sredstva mjere po otplatnoj vrijednosti ili po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti, u skladu s MSFI 9.

MSFI 17 postavlja posve nov koncept računovodstva ugovora o osiguranju, koji znatno mijenja postojeću dugogodišnju praksu. Standard će, prije svega kod dugoročnih ugovora, bitno utjecati na iskazani poslovni rezultat, a bit će objavljene također informacije o sadašnjoj i očekivanoj profitabilnosti po glavnim vrstama ugovora o osiguranju. Njegova implementacija predstavlja velike izazove za društvo, jer su se morali znatno prilagoditi aktuarski modeli, iznova definirati klasifikacija ugovora o osiguranju sa svih različitih aspekata koje zahtijeva MSFI 17. Isto tako se suštinski mijenja način sastavljanja računovodstvenih iskaza i sadržaj informacija koje oni pružaju. Bitno se mijenjaju procesi, a njihova cjelovitost i dosljedno provođenje bit će od ključnog značenja za pravodobnost računovodstvenih iskaza. Bilo je potrebno implementirati posve novi alat, koji podupire sve potrebne izračune u skladu s MSFI 17, osigurati kvalitetne ulazne podatke iz postojećih IT sustava i izgraditi odgovarajuću bazu podataka.

Na razini grupe je s ciljem uvođenja standarda MSFI 17 formirana posebna projektna skupina za implementaciju, koja djeluje još od 2018., a u 2022. godini provodit će se još aktivnosti za dovršenje projekta, prije svega u dijelu potvrđivanja novih metodologija i smjernica za vrednovanje ugovora o osiguranju, uspostavljanja novih procesa s ciljem osiguravanja pravodobnog izvješćivanja, izvedbe tranzicijskih izračuna i utjecaja tranzicije, dovršavanja svih potrebnih novih objava, pripreme usporedivih podataka za 2022. godinu te postavljanja novih i prilagođenih pokazatelja.

S obzirom na to da standard donosi bitne promjene, kako je gore opisano, i da društvo još nije završilo sa svim aktivnostima izvješćivanja u skladu s MSFI-jem, trenutno nije moguće količinski odrediti učinke na pojedine stavke iskaza financijskog položaja i iskaza poslovnog rezultata.

2.2.2. Standardi koje je izdao Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde (UOMRS), ali ih društvo u grupi još nije počelo primjenjivati

MSFI 9 - Financijski instrumenti

Konačna verzija standarda MSFI 9 Financijski instrumenti sadrži zahtjeve svih pojedinih faza projekta obnove standarda MSFI 9 i nadomješta standard MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje te sve prethodne verzije standarda MSFI 9. Standard uvodi nove zahtjeve za razvrstavanje i mjerenje, umanjenje vrijednosti i obračunavanje zaštite od rizika.

Osiguravajuća društva zbog prihvaćanja novog standarda koji se odnosi na ugovore o osiguranju, MSFI 17, mogu odgoditi primjenu MSFI 9 i početi ga primjenjivati od 1. 1. 2023. Društvo je iskoristilo mogućnost odgode zbog primjene MSFI 17 Ugovori o osiguranju.

Uvjet za odgodu je da knjigovodstvena vrijednost obveza koje proizlaze iz osigurateljne djelatnosti iznosi najmanje 90 posto ukupne knjigovodstvene vrijednosti obveza. Ispunjavanje uvjeta društvo je prvi put provjerilo na dan 31. 12. 2015. Otada nije došlo do promjena koje bi bitno utjecale na ispunjavanje uvjeta. Ispunjavanje uvjeta i objavljivanje u skladu s MSFI 9 predstavljeno je u nastavku.

Procjena privremenog izuzeća iz MSFI 9 na dan 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	31.12.2021.	Postotak svih obveza	31.12.2020.	Postotak svih obveza
Tehničke pričuve osiguranja	622.316.284	66,3%	653.821.903	68,5%
Tehničke pričuve osiguranja za ugovore o osiguranju osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	221.531.758	23,6%	211.276.749	22,1%
Druge obveze iz poslova osiguranja	31.149.650	3,3%	36.187.670	3,8%
Obveze iz ugovora o osiguranju u okviru MSFI 4	**874.997.692**	**93,2%**	**901.286.321**	**94,5%**
Ostale obveze	**63.957.711**	**6,8%**	**52.580.580**	**5,5%**
Ukupno obveze*	**938.955.403**	**100,0%**	**953.866.901**	**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. 2021. izvelo analizu fer vrijednosti sredstava koja je definirala u skladu s IFRS 9 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 su mjerena 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 2021.	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2021.	Fer vrijednost na dan 1. siječnja 2021.	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2021.
Dužnički vrijednosni papiri	647.455.553	-25.750.023	621.705.530	15.952.156	-1.446.657	14.505.499
Vlasnički vrijednosni papiri	0	0	0	197.081.734	21.157.020	218.238.754
Zajmovi i depoziti	4.371.979	-2.124.328	2.247.651	0	0	0
Ukupno	**651.827.532**	**-27.874.351**	**623.953.181**	**213.033.889**	**19.710.363**	**232.744.253**

Knjigovodstvena vrijednost sredstava SPPI po bonitetnim ocjenama kreditnog rizika

Bonitetna struktura sredstava SPPI je dobra jer je čak 96 posto svih sredstava investicijskoga razreda. Vrijednost investicija koje su s obzirom na bonitetnu ocjenu kategorizirane kao investicije s visokim kreditnim rizikom, na dan 31. 12. 2021. iznose 23,2 milijuna eura.

u eurima bez centa	Bonitetna ocjena sredstava SPPI					
	Neocijenjeno	AAA	AA / A	BBB	BB / B	Ukupno
Dužnički vrijednosni papiri	14.881.472	161.397.183	291.809.905	144.632.488	8.085.533	620.806.580
Zajmovi i depoziti	2.247.651	0	0	0	0	2.247.651
Ukupno	**17.129.122**	**161.397.183**	**291.809.905**	**144.632.488**	**8.085.533**	**623.054.231**

Sredstva SPPI s visokim kreditnim rizikom

u eurima bez centa	Sredstva SPPI s visokim kreditnim rizikom	
	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
Dužnički vrijednosni papiri	22.967.005	22.967.005
Zajmovi i depoziti	239.051	239.051
Ukupno	**23.206.056**	**23.206.056**

2.3. POSTUPAK USVAJANJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

Godišnje izvješće odobrava Uprava društva, a potvrđuje ga Nadzorni odbor. Kad ga 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 družbah. 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 za 2021. godinu odobrila dana 5. 4. 2022.

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 računske razlike (+ (-)2 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 se preračunavaju u izvještajnu valutu Sava osiguranja na sljedeći način:

- sredstva i obveze se preračunavaju 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,
- financijske investicije raspoložive za prodaju i
- financijske investicije raspoređene u grupu »do dospijeća«, koje su vrednovane 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 eventualni zahtjev za umanjenjem vrijednosti sredstva.

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

2.8. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE 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 politiku 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.

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 ono 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 14,3 do 20,0 posto
- druga nematerijalna sredstva od 14,3 do 20,0 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.

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.

Korištene stope amortizacije u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

▪ zemljišta	0,0 posto
▪ građevinski objekti	od 1,5 do 6,0 posto
▪ transportna sredstva	20,0 posto
▪ računala, računalna oprema i mobilni telefoni	od 33,0 do 50,0 posto
▪ uredski i drugi namještaj	od 12,5 do 20,0 posto
▪ ostala oprema	od 8,0 do 33,3 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 umanjenja vrijednosti.

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

Korištene stope amortizacije u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

- zgrade od 1,5 do 3,3 posto

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

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

Najmovi

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

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

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

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

Kod ugovora o najmu sklopljenih na neodređeno vrijeme, društvo procjenjuje trajanje najma ovisno o odluci poslovodstva 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 dospijeća 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 glavnim dijelom su namijenjene pokrivanju budućih obveza iz osiguranja i pokrivanju mogućih gubitaka zbog rizika iz obavljanja poslova osiguranja. Financijska investicija se priznaje kao financijsko sredstvo osiguravajućeg društva ako postoji mogućnost da će pritjecati ekonomske koristi povezane s njome i njenu nabavnu vrijednost je moguće pouzdano izmjeriti. Društvo financijsku investiciju priznaje na datum trgovanja. Izabrani način primjenjuje se za sve kupnje i prodaje financijskih investicija.

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

Društvo financijske investicije registara investicija vrednuje primjenom jedinstvenih metodologija vrednovanja.

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

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

- *Financijska sredstva izmjerena po fer vrijednosti, vrednovana kroz iskaz poslovnog rezultata*
  U ovoj grupi financijskih sredstava društvo iskazuje financijske instrumente koje društvo pribavlja s ciljem trgovanja u kratkom roku (obveznice, dionice, rizničke mjenice…) u pravilu do godinu dana i financijska ulaganja koja predstavljaju investicije fonda pokrića životnih osiguranja kod kojih osiguranik preuzima investicijski rizik. Učinke revalorizacije navedenih ulaganja društvo uključuje u iskaz poslovnog rezultata tekuće godine.

- *Financijska sredstva raspoloživa za prodaju*
  Društvo u ovu grupu uvrštava sva preostala financijska sredstva koja namjerava posjedovati na neodređeno razdoblje i može ih prodati zbog događanja na financijskom tržištu, zbog važnih i vremenski unaprijed neodredivih štetnih događaja, zbog osiguravanja propisane strukture ulaganja, potreba poslovanja ili drugih poslovnih razloga. Nerealizirane dobiti odnosno gubitke s naslova promjene fer vrijednosti financijskog sredstva društvo obračunava putem iskaza sveobuhvatnog rezultata i potom ih uključuje u višak iz revalorizacije kao poseban sastavni element kapitala.

- *Zajmovi*
  Zajmovi su krediti i depoziti u bankama s određenim ili odredivim plaćanjem, koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Društvo ih mjeri po otplatnoj vrijednosti, uporabom efektivne kamatne stope. Društvo među zajmovima iskazuje i novčane depozite.

- *Financijska sredstva u posjedu do dospijeća na plaćanje*
  Društvo u ovu skupinu svrstava financijska ulaganja s određenim ili odredivim plaćanjem i određenim dospijećem plaćanja, koje društvo nedvojbeno namjerava i može posjedovati do dospijeća. Društvo financijska ulaganja razvrstana u ovu grupu mjeri po metodi otplatne vrijednosti uporabom efektivne kamatne stope.

Društvo ne koristi derivacijske financijske instrumente za zaštitu od rizika.

Financijska sredstva raspoloživa za prodaju i financijska sredstva u posjedu do dospijeća kod priznanja se mjere po fer vrijednosti, uvećanoj za transakcijske troškove. Financijski instrumenti po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata priznaju se po fer vrijednosti, pri čemu se kod njih transakcijski troškovi evidentiraju među rashodima investicija.

Kupnje i prodaje financijskih sredstava, zajmovi i depoziti priznaju se na datum sklapanja posla. Dobiti i gubici investicija raspoloživih za prodaju, koji su rezultat promjene fer vrijednosti, prikazuju se u iskazu sveobuhvatne

dobiti i prenose se u iskaz poslovnog rezultata kad je sredstvo prodano ili mu je umanjena vrijednost. Kod financijskih instrumenata po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, dobiti i gubici iz revalorizacije na fer vrijednost priznaju se neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

Priznanje financijskog sredstva se ukida kad ugovorna prava na novčane tokove isteku ili kad se sredstva prenesu i u skladu s MRS 39 se smatra da je njihov prijenos ispunio uvjete za ukidanje priznanja.
Zajmovi i potraživanja (depoziti) te financijska sredstva u posjedu do dospijeća mjere se po otplatnoj vrijednosti.

Određivanje fer vrijednosti

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, pri čemu cijena ne smije biti starija od 15 dana.
- u slučaju OTC tržišta za dioničke investicije, cijena sustava Bloomberg.
- cijenu izračunatu na temelju internog modela vrednovanja.

Društvo kod vrednovanja kao neprilagođenu kotiranu cijenu koristi zaključnu cijenu na burzi ili objavljenu BID CBBT cijenu za dužničke investicije (s obzirom na definiranu Bloomberg metodologijo), dok BID BVAL i cijena izračunata na temelju internog modela vrednovanja ne predstavlja neprilagođene kotirane cijene.

BID BVAL cijena (s obzirom na definiranu Bloomberg metodologijo) predstavlja cijenu koja nije kotirana, već je izračunata na temelju neposredno i posredno promatranih tržišnih ulaganja. Kod izračuna cijene primjenom modela vrednovanja, društvo najprije koristi neposredno i posredno praćena tržišna ulaganja. Ako društvo za financijsko ulaganje ne može dobiti neposredno i posredno praćena tržišna ulaganja, cijena se određuje na temelju modela koji koristi nepromatrana ulaganja, kako su definirana u MSFI 13.86 do MSFI 13.90.

BVAL score predstavlja osnovu za procjenu kvalitete BVAL tečaja, pri čemu viša ocjena (score) predstavlja bolju kvalitetu cijene na tržištu.

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. U ovu razinu uključene su cijene dužničkih investicija sa CBBT cijenom i one BVAL cijene koje imaju izračunatu ocjenu BVAL score 8 ili više te kod kojih broj neposrednih promatranja iznosi bar 10.

- 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. Podaci razine 2 u skladu s MSFI 13.82 tako uključuju:

- kotirane cijene sličnih financijskih investicija na aktivnim tržištima,
- kotirane cijene za istu ili sličnu financijsku investiciju na neaktivnim tržištima,
- promatrani podaci, različiti od kotiranih cijena za financijsku investiciju,
- ulaganja potvrđena na tržištu.

U ovu razinu uključene su tako BVAL cijene dužničkih investicija, koje imaju izračunatu ocjenu BVAL score veću ili jednaku 8, ali broj neposrednih promatranja iznosi 9 ili manje, te BVAL cijene koje imaju izračunatu ocjenu BVAL score nižu ili jednaku 7.

- 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. U ovu razinu uključene su BVAL cijene dužničkih investicija kod kojih ocjena BVAL Score iznosi 5 ili manje.

Društvo u razinu 3 uvrštava investicije u alternativne fondove kao što su nekretninski fondovi, infrastrukturni fondovi, privatni dužnički fondovi, fondovi privatnog kapitala i slično. Tržišne cijene odnosno tržišne vrijednosti takvih investicija nisu dostupne, zato nije moguće izvoditi vrednovanja na temelju raspoloživih tržišnih podataka. U skladu s MSFI 13.97 društvo u hijerarhiju fer vrijednosti također uvrštava sve financijske investicije koje u iskazu financijskog položaja nisu izmjerene po fer vrijednosti, ali za njih objavljuje fer vrijednost (dani zajmovi, depoziti) i za koje društvo pretpostavlja da njihova knjigovodstvena vrijednost predstavlja dostatnu aproksimaciju fer vrijednosti (u skladu s MSFI 7.29).

Smanjenja vrijednosti investicija

Financijskom sredstvu, osim financijskih instrumenata izmjerenih po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, umanji se vrijednost i gubitak nastaje samo ako postoji nepristrani dokaz o umanjenju vrijednosti kao posljedici događaja koji su nastali nakon početnog priznanja sredstva i imaju utjecaj na buduće novčane tokove koje je moguće pouzdano procijeniti. Procijene se nepristrani dokaz o umanjenju vrijednosti svih pojedinih financijskih sredstava na kvartalnoj razini (prilikom priprave kvartalnih i godišnjih izvješća).

Smjernice za utvrđivanje trajnih smanjenja vrijednosti po vrstama financijskih investicija određene su prema vrstama investicija:

Dužnički vrijednosni papiri

Smanjenje vrijednosti investicija u dužničke vrijednosne papire (osim investicija u dužničke vrijednosne papire koji su raspoređeni u skupinu »po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata«) izvodi se kad se ispuni jedan od sljedećih uvjeta:

- ako izdavatelj dužničkog vrijednosnog papira nije podmirio obveze kupona ili glavnice i/ili je moguće utvrditi da ta obveza neće biti u cijelosti podmirena u kratkom roku,
- ako je pokrenut postupak stečaja, likvidacije ili prisilne naplate izdavatelja dužničkog vrijednosnog papira.

Ako se smanjenje vrijednosti izvodi zbog 1. alineje, u iskaz poslovnog rezultata se zavede smanjenje vrijednosti u visini razlike između tržišne vrijednosti pojedinog dužničkog vrijednosnog papira i nabavne vrijednosti pojedinog dužničkog vrijednosnog papira.

Ako se smanjenje vrijednosti izvodi zbog 2. alineje, u iskaz poslovnog rezultata se zavede smanjenje vrijednosti u visini razlike između potencijalne isplate iz stečajne ili likvidacijske mase i nabavne vrijednosti investicije. Potencijalna isplate iz stečajne ili likvidacijske mase procjenjuje se na temelju podataka iz postupka likvidacije, stečaja ili prisilne naplate, odnosno kad takve informacije nisu na raspolaganju, na temelju iskustava ili ocjena dobivenih od bonitetnih ili drugih financijskih institucija.

Društvo obavlja umanjenje investicija u dužničke vrijednosne papire samo ako se smanjenje vrijednosti izvodi zbog 1. alineje odnosno prvog uvjeta za smanjenje vrijednosti investicije u pojedini dužnički vrijednosni papir. Ukidanje smanjenja vrijednosti se izvodi kad se utvrdi da je obveza izdavatelja plaćena. Ukidanje smanjenja vrijednosti izvodi se putem iskaza poslovnog rezultata.

Vlasnički vrijednosni papiri

1. Tržišne dionice i investicije u uzajamne fondove

Smanjenje vrijednosti investicija u vlasničke vrijednosne papire (osim investicija u vlasničke vrijednosne papire koji su raspoređeni u skupinu »po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata«) izvodi se kad se ispuni jedan od ovih uvjeta:

- smanjenje vrijednosti investicije u pojedini financijski instrument veće je od 40 % u usporedbi s nabavnom vrijednošću ili
- tržišna vrijednost investicije u pojedinu dionicu je ispod nabavne vrijednosti konstantno 1 godinu ili 3 godine u slučaju uzajamnog fonda;

Smanjenje vrijednosti izvodi se kroz iskaz poslovnog rezultata u visini razlike između tržišne i nabavne vrijednosti dionice odnosno uzajamnog fonda.

2. Investicije u netržišne alternativne fondove

Za alternativne fondove koji su u razdoblju investiranja tipičan je tzv. J-curve efekt. U toj fazi fond ima visoke operativne troškove i troškove pribavljanja investicija pa vrijednost fonda posljedično može pasti ispod vrijednosti uplate. Dodavanjem investicija veličina fonda se povećava, a relativni udio troškova u cjelokupnoj vrijednosti fonda pada. Vrijednost fonda se postupno podiže prema vrijednosti uplata, a potom se kreće ovisno o rentabilnosti investicija u fondu. Dok je alternativni fond još u razdoblju investiranja i iskazuje pad fer vrijednosti zbog opisanog J-curve efekta, vrednovanje fonda iskazuje se preko viška iz revalorizacije. Jednom kad je alternativni fond izvan razdoblja investiranja, potreba za smanjenjem vrijednosti procjenjuje se na način opisan u nastavku.

Društvo umanjuje vrijednost investicije u alternativne fondove koju su već izvan razdoblja investiranja, kad je na dan pripreme računovodstvenih iskaza:

- smanjenje vrijednosti investicije u alternativni fond veće od 40 % u usporedbi s nabavnom vrijednošću ili ako je
- tržišna vrijednost investicije u pojedini alternativni fond ispod nabavne vrijednosti konstantno 5 godina. Smanjenje vrijednosti izvodi se kroz iskaz poslovnog rezultata u visini razlike između vrijednosti fonda, objavljene od strane upravitelja alternativnog fonda, i nabavne vrijednosti investicije u alternativni fond.

3. Netržišne dionice

Među netržišne portfeljske dionice spadaju dionice koje ne kotiraju na organiziranom tržištu vrijednosnih papira i dionice za koje društvo dokaže da tržište za njih nije aktivno i društva ih iskazuje po nabavnim vrijednostima s procjenom potrebe za smanjenjem vrijednosti.

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 vidik izdavatelja društva (vlasnički udio) i kroz vidik vrijednosti investicije u investicijskom portfelju društva (udio u investicijskom portfelju).

Družba mora na dan pripreme poslovnih iskaza utvrditi predstavlja li nabavna vrijednost još uvijek fer vrijednost netržišne dionice (osim u slučaju da društvo utvrdi nematerijalnost pojedine investicije). Ukoliko se iskaže da je utvrđena fer vrijednost netržišnog vrijednosnog papira niža od njegove nabavne vrijednosti, mora se izvršiti smanjenje vrijednosti netržišnih dionica. Društvo u svrhe provjere modela i procjene potrebe za smanjenjem vrijednosti može također upotrijebiti procjenu procjenitelja vrijednosti.

Financijske investicije u društvima u grupi i pridruženim društvima

Investicije u kapital društava u grupi – ovisna društva Sava osiguranja – društvo u svojim odvojenim računovodstvenim iskazima nakon početnog priznavanja priznaje po fer vrijednosti. Za daljnje mjerenje društvo primjenjuje model nabavne vrijednosti, umanjenje za gubitke zbog smanjenja vrijednosti.

Dividende društava u grupi i pridruženih društava se u iskazu poslovnog rezultata priznaju kao prihod, kad društvo stekne pravo na dobivanje 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 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 umanjilo 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.

Potraživanja

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

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

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

Umanjenje vrijednosti potraživanja od osiguranika iz osiguranjnih 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 otplata. Za ostala potraživanja se obavlja paušalno (grupno) umanjenje vrijednosti.

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

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

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 umanjenje 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 umanjenje 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 umanjenje 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.

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 dosezati 10 posto osnovnog kapitala Sava osiguranja.

Kod uporabe dobiti društvo, s obzirom na to da nema vlastitih dionica i ima u cijelosti zajamčene zakonske pričuve, jamči druge pričuve iz dobiti, koje osim toga što služe pokriću eventualnih gubitaka u poslovanju, također povećavaju 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 eventualne 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. Značaj dodatnih iznosa vrednuje se usporedbom najveće razlike između visine isplate u slučaju nastanka štetnog događaja i visine isplate u ostalim slučajevima. Na dan početka pokrića ugovora o osiguranju, spomenuta razlika mora iznositi najmanje 10 posto visine isplate.

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,
- osiguranja imovine,
- 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,
- doživotna životna osiguranja,
- životna osiguranja za slučaj doživljenja,
- miješana životna osiguranja,
- rentna osiguranja (vremenski ograničena i doživotna),
- 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 osigurateljeve 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 je utvrdilo da ni za jedan ugovor o osiguranju ne može odvojeno izmjeriti komponente, zato proces izdvajanja komponenti ugovora ne izvodi.

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.

Društvo sklapa ugovore o osiguranju u vrsti osiguranja »životna osiguranja«, koji uključuju mogućnost diskrecijskog sudjelovanja 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 eventualna dodatna isplata ne predstavlja značajan 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 indirektne 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 sadašnjom procijenjenom vrijednošću 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 manje vrijednosti od tehničke kamatne stope ili 2,75 posto, a za ugovore sklopljene nakon i 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 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 smislena pojednostavljenja odnosno aproksimacije.

Matematičke pričuve za klasična životna osiguranja povećavaju se za dio pripisane dobiti. Pričuve za pripis dobiti osiguranicima oblikuju se na temelju metode doprinosa (contribution method). Dobit se osiguranicima pripisuje jednom godišnje, na kraju godine za prošlu poslovnu godinu.

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 zadrške 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 se izračunavaju 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 mrežnoj 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.

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 predstavljanja 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 oporezivanja[3], 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 2021. 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 pomnože 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:

[3] 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 priznalo 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, 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 odnosno 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 izvodi odvojeno iskazivanje svih vrsta prihoda i rashoda 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 2021. godini.

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 investicija društvo priznaje prihode/rashode od kamata investicija, dobiti/gubitke kod otuđenja investicija, prihode/rashode od investicijskih nekretnina, prihode od dividendi, prihode od alternativnih investicija, negativne i pozitivne tečajne razlike te priznata umanjenja vrijednosti odnosno ukinuta umanjenja vrijednosti financijskih ulaganja

Kao prihode od dividendi društvo iskazuje dobivene dividende ili udjele na koje ima pravo na temelju ulaganja u kapital drugih društava. U iskazu poslovnog rezultata se priznaju na dan kada počinje vrijediti pravo dioničara na isplatu.

Prihodi/rashodi iz kamata priznaju se prilikom njihova nastanka primjenom efektivne kamatne stope.

U bilanci stanja osiguravajućeg društva kamate od dužničkih vrijednosnih papira iskazuju se zajedno s financijskim ulaganjima.

Rashodi za štete

Kod iskazivanja 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 mrežnoj stranici Sava osiguranja[4].

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. 2020.[5]

Adekvatnost kapitala Sava osiguranja

u eurima bez centa	31.12.2020.
Adekvatni vlastiti izvori sredstava	262.555.507
Zahtijevani minimalni kapital (MCR)	52.321.414
Zahtijevani solventni kapital (SCR)	116.269.809
Višak vlastitih izvora iznad SCR-a	146.285.698
Koeficijent solventnosti	**226%**

Koeficijenti solventnosti u 2021. godini (31.03, 30.06 i 30.09), kao i planirani koeficijent solventnosti na dan 31. 12. 2021. 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. 2021. iznosili 294,2 milijuna eura i bili su nešto viši od revidiranih adekvatnih vlastitih izvora sredstava na dan 31. 12. 2020. Pritom treba upozoriti da su adekvatni vlastiti izvori sredstava u izračunu na 30. 9. 2021. umanjeni samo za predvidive dividende iz zadržanog i neto rezultata poslovne godine 2020., dok će adekvatni vlastiti izvori sredstava na dan 31. 12. 2021. biti dodatno umanjeni za predvidive dividende iz zadržanog i neto rezultata poslovne godine 2021. Procjenjujemo da će razina adekvatnih vlastiti izvora sredstava krajem 2021. godine biti nešto viši nego na dan 31. 12. 2020.

Očekujemo da će i zahtijevani solventni kapital na dan 31. 12. 2021. biti nešto viši, a visina koeficijenta solventnosti na sličnoj razini kao na dan 31. 12. 2020.

[4] https://www.zav-sava.si/sl-si/o-nas/financne-informacije/

[5] Sava osiguranje kod pripreme revidiranog godišnjeg izvješća još ne raspolaže podacima o adekvatnosti kapitala za 2021. Adekvatnost kapitala društva bit će objavljena u Izvješću o solventnosti i financijskom položaju Sava osiguranja za 2021. godinu, koje će biti objavljeno 8. 4. 2022.

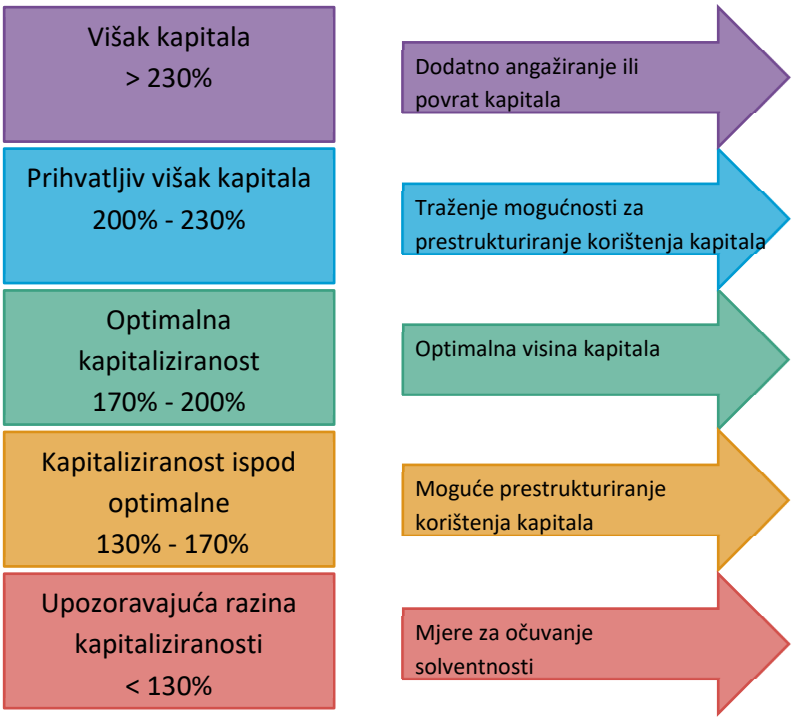
Društvo godišnje prati profil rizika s ciljem prepoznavanja eventualnih odstupanja koja bi mogla bitno utjecati na visinu zahtijevanog solventnog kapitala. Kvartalno se pripremaju obrasci za predavanje kvantitativnih podataka (QRT), što uključuje izračun adekvatnih vlastitih izvora sredstava i minimalnog zahtijevanoga kapitala. Na temelju kvartalnih rezultata društvo tijekom godine procjenjuje i SCR te 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 (ovdje 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 jako su slični rizicima imovinskih osiguranja, zato ih društvo kontrolira sličnim tehnikama kao rizike imovinskih osiguranja.

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. Kvartalno se također preračunava zahtijevani solventni kapital za rizik imovinskih osiguranja primjenom standardne formule.

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 umanjiti time da se procjene PML-a izvode timski, u sastavu triju osoba: 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 nepouzdane 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 čimbenici 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 bruto pričuva šteta*

u eurima bez centa	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018	2019.	2020.	2021.
Prvobitna procjena	**232.659.290**	**261.339.715**	**264.652.329**	**282.593.272**	**274.116.498**	**282.943.254**	**285.783.426**	**276.512.801**	**292.010.262**	**313.655.909**	**310.082.810**
Ponovna procjena 1 godinu kasnije	202.975.960	221.463.720	222.608.375	226.540.432	229.635.101	230.944.994	232.364.129	234.250.486	253.369.812	263.649.112	
Ponovna procjena 2 godine kasnije	186.351.297	204.940.268	194.089.348	208.706.674	195.459.736	192.623.811	207.322.070	214.877.265	226.048.928		
Ponovna procjena 3 godine kasnije	175.036.501	183.059.419	184.949.224	183.098.715	165.023.155	174.912.103	192.605.644	196.228.549			
Ponovna procjena 4 godine kasnije	158.549.227	176.736.790	164.473.494	159.061.394	150.561.508	162.131.828	180.651.452				
Ponovna procjena 5 godine kasnije	153.458.745	160.581.879	145.096.486	146.821.956	140.664.726	155.051.176					
Ponovna procjena 6 godine kasnije	140.115.544	144.628.887	136.457.023	139.277.834	136.903.953						
Ponovna procjena 7 godine kasnije	124.584.393	137.544.341	131.142.471	136.521.925							
Ponovna procjena 8 godine kasnije	119.892.992	134.652.939	130.133.556								
Ponovna procjena 9 godine kasnije	117.569.426	133.796.381									
Ponovna procjena 10 godine kasnije	115.623.639										
Kumulativni bruto višak	**117.035.651**	**127.543.334**	**134.518.773**	**146.071.347**	**137.212.545**	**127.892.078**	**105.131.974**	**80.284.253**	**65.961.334**	**50.006.797**	
Kumulativni višak u % od prvobitne procjene	**50,3%**	**48,8%**	**50,8%**	**51,7%**	**50,1%**	**45,2%**	**36,8%**	**29,0%**	**22,6%**	**15,9%**	
Stanje pričuve šteta na dan 31.12.2021.**	**21.136.232**	**27.360.913**	**30.910.362**	**35.997.623**	**43.946.897**	**54.064.742**	**69.742.415**	**91.797.853**	**127.580.953**	**189.366.627**	

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

**pričuva šteta po popisu i IBNR

Analiza adekvatnosti neto pričuva šteta*

u eurima bez centa	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
Prvobitno procijenjene	**175.012.410**	**196.153.351**	**206.354.256**	**220.013.294**	**222.627.094**	**228.451.225**	**231.042.904**	**224.278.133**	**231.700.763**	**237.602.766**	**232.218.029**
Ponovna procjena 1 godinu kasnije	152.358.101	172.662.413	173.374.400	183.928.552	185.401.754	186.539.104	188.377.517	185.855.535	191.980.486	197.605.114	
Ponovna procjena 2 godine kasnije	143.748.325	159.623.302	155.812.080	168.697.693	157.833.831	155.958.982	165.661.273	165.236.948	170.051.972		
Ponovna procjena 3 godine kasnije	134.851.193	146.140.079	147.811.117	148.032.426	133.541.704	139.892.371	150.192.422	150.245.878			
Ponovna procjena 4 godine kasnije	124.743.671	140.558.031	131.286.027	128.855.783	120.539.323	126.956.186	140.460.918				
Ponovna procjena 5 godine kasnije	120.259.661	127.524.295	115.834.205	117.975.066	110.490.792	121.076.553					
Ponovna procjena 6 godine kasnije	109.504.242	114.801.153	108.061.271	110.236.634	107.223.823						
Ponovna procjena 7 godine kasnije	97.091.902	108.446.768	102.414.905	107.808.431							
Ponovna procjena 8 godine kasnije	92.812.129	104.915.643	101.353.592								
Ponovna procjena 9 godine kasnije	90.003.224	104.008.459									
Ponovna procjena 10 godine kasnije	88.338.594										
Kumulativni bruto višak	**86.673.816**	**92.144.892**	**105.000.664**	**112.204.863**	**115.403.272**	**107.374.673**	**90.581.986**	**74.032.255**	**61.648.791**	**39.997.652**	
Kumulativni višak u % od prvobitne procjene	**49,5%**	**47,0%**	**50,9%**	**51,0%**	**51,8%**	**47,0%**	**39,2%**	**33,0%**	**26,6%**	**16,8%**	
Stanje pričuve šteta na dan 31.12.2021.**	**15.763.750**	**20.417.418**	**23.063.512**	**26.855.843**	**32.815.302**	**40.399.688**	**52.177.363**	**68.778.649**	**95.641.724**	**141.974.270**	

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

**pričuva šteta po popisu i IBNR

U nastavku prikazujemo još rezultate analize osjetljivosti pričuve šteta i to njenu promjenu kod povećanja odnosno smanjenja očekivanih ultimativnih kvota šteta za zadnju godinu nastanka štetnih slučajeva za 5 posto.

Rezultati analize osjetljivosti pričuve šteta*

u EUR Scenarij	Osnovna PŠ	PŠ nakon šoka	utjecaj šoka	Utjecaj šoka u %
Porast ultimativnih KŠ za AY 2021. za 5%	310.082.810	322.161.231	12.078.421	3,90%
Pad ultimativnih KŠ za AY 2021 za 5%	310.082.810	298.004.389	-12.078.421	-3,90%

*bez regresa, dobivenog su-/reosiguranja te troškova procjene

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.

U nastavku prikazujemo rezultate analize osjetljivosti pričuva za neistekle rizike i to njenu promjenu kod povećanja odnosno smanjenja očekivanih ultimativnih kombiniranih kvota za 5 posto.

Rezultati analize osjetljivosti pričuva za neistekle rizike

u EUR Scenarij	Osnovni AURR	AURR nakon šoka	Utjecaj šoka	Utjecaj šoka u %
Porast ultimativnih KK za 5%	6.545.448	8.262.409	1.716.960	26,23%
Pad ultimativnih KK za 5%	6.545.448	4.875.398	-1.670.050	-25,51%

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 ugovori o imovinskom 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 reosiguranjem zaštitom samopridržaja zbog mogućih katastrofalnih šteta. Svake godine društvo testira i adekvatnost reosiguranjem zaštite korištenjem raznih stres-testova i scenarija.

U donjoj tablici su za riziku katastrofe najizloženije vrste poslovanja navedene svote deset najviših svota osiguranja i pripadajućih PML-a (najveći mogući gubitak odnosno eng. *probable maximum loss*) te pojedine najviše svote osiguranja i PML-ovi na dan 31. 12. 2021.

Izloženost riziku katastrofe – 10 najvećih rizika

Vrsta poslovanja	Svota bruto SO* 10 najvećih rizika	Svota neto SO* 10 najvećih rizika	Svota PML** 10 najvećih rizika	Bruto SO najvećeg rizika	Neto SO najvećeg rizika	PML najvećeg rizika
Druga osiguranja motornih vozila	9.002.933	7.055.900	9.002.933	1.017.578	864.941	1.017.578
Požarno osiguranje	8.252.767.581	670.804.611	247.700.000	4.815.341.694	204.652.022	20.000.000
Osiguranje druge štete na imovini	4.453.983.646	1.085.953.014	28.700.000	3.439.395.328	584.697.206	5.000.000
Različiti financijski gubici	364.243.013	33.172.782	145.850.000	82.275.802	3.390.760	16.500.000

**SO: svota osiguranja*

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

Društvo za slučaj katastrofe ima sklopljenu reosiguranjnu 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 reosiguranjnu 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, umanjenima za odgođene troškove pribave.

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

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

Očekivani ugovorni novčani tokovi:

- prihodi s naslova premija (ugovori o osiguranju i dodatna osiguranja od nezgode),
- isplate za štete (smrt, teže bolesti, doživljenje, otkup, isplate u slučaju nezgode),

- troškovi (provizije zastupnika, troškovi procjene, administrativni troškovi),
- prihodi iz ulaganja.

Prilikom obrade pojedinog ugovora u obzir se uzimaju:

- godišnja premija, frekvencija plaćanja, svote osiguranja za smrt, teže bolesti i doživljenje,
- tehničke osnove proizvoda: tehnička kamatna stopa, pregledi smrtnosti i obolijevanja, troškovi,
- pretpostavke: udio realizirane smrtnosti i obolijevanja, udio povlačenja i predujmova, 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. 2021., koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica. U slučaju portfelja Podružnice Hrvatska koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2021., 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. 2021., koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica. U slučaju portfelja Podružnice Hrvatska koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2021., koja se temelji na prinosima hrvatskih državnih obveznica.

3. *Stopa inflacije*

   Za očekivani rast troškova koristi se 1,9-postotna godišnja stopa inflacije odn. 2,1-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 2021

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, umanjenim za odgođene troškove pribave. U slučaju da test pokaže nedostatnost trenutno oblikovanih obveza, društvo priznaje manjak kao povećanje obveze za iznos manjka.

Obveze izračunate LAT testom na datum bilance 31. 12. 2021. za klasična životna osiguranja niže su od iznosa matematičkih pričuva i pričuva za prijenosne premije, umanjenih za odgođene troškove pribave, koje je društvo navelo u iskazima poslovanja. Test je pokazao adekvatnost oblikovanih obveza za klasična životna osiguranja.
Obveze izračunate LAT testom na datum bilance 31. 12. 2021. za životna osiguranja s investicijskim rizikom niže su od iznosa matematičkih rezervacija i rezervacija za prijenosne premije, umanjenih za odgođene troškove pribave, koje je društvo navelo u iskazima poslovanja. Test je pokazao adekvatnost oblikovanih obveza za životna osiguranja s investicijskim rizikom.

Analiza osjetljivosti testa adekvatnosti oblikovanih obveza za poslovnu godinu 2021

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. 2021. - Klasična životna osiguranja

	Promjena	
Promijenjena pretpostavka	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	6.823.138
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-5.041.724
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	3.045.300
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	1.965.061
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	4.411.555
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	337.227

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveza izračunate LAT testom na dan bilance 31. 12. 2021. - Životna osiguranja s investicijskim rizikom

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	3.908.915
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-2.526.007
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	906.121
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	473.285
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	5.009.121
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	509.655

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

3.3. FINANCIJSKI RIZICI

U financijskom poslovanju društvo je izloženo financijskim rizicima, koji proizlaze iz investicijskog portfelja i odnose se na tržišni rizik, rizik likvidnosti i kreditni rizik te rizik neostvarivanja zajamčenog prinosa životnih osiguranja.

Vrijednost investicijskog portfelja uključuje sljedeće stavke bilance: financijske investicije, investicijske nekretnine, investicije u pridružena i ovisna društva, novac i novčane ekvivalente te sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik.

Bilančna vrijednost investicijskog portfelja na dan 31. 12. 2021. iznosi 893,8 milijuna eura (31. 12. 2020.: 901,2 milijuna eura).

S aspekta rizika, dio investicijskog portfelja koji se odnosi na sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik dijelimo na:

• **Investicije osiguranika koji pokrivaju obveze životnih osiguranja s investicijskim rizikom, kod kojih osiguranici u cijelosti preuzimaju investicijski rizik**. Ovaj dio investicijskog portfelja investira se u uzajamne fondove po izboru osiguranika (usklađivanje sredstava i obveza). Pritom se u skladu s revalorizacijom vrijednosti investicija u uzajamne fondove na temelju tržišnih tečajeva revaloriziraju također matematičke pričuve, zato su te investicije

isključene iz analize rizika, a podaci su prikazani u donjim tabelama odnose se na cjelokupni investicijski portfelj. Vrijednost navedenih investicija je krajem 2021. godine iznosila 148,2 milijuna eura (2020.: 127,4 milijuna eura).

• **Investicije koje pokrivaju životna osiguranja s investicijskim rizikom, kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine.** Za ovaj dio investicijskog portfelja osiguravajuće društvo preuzima rizik ostvarivanja zajamčenog prinosa i sve tržišne rizike. Za ovaj dio investicijskog portfelja osiguravajuće društvo također definira investicijsku politiku, koja uključuje različite vrste investicija obuhvaćene detaljnijom analizom financijskih rizika, jer te rizike osiguravajuće društvo preuzima u cijelosti.

Klasifikacija investicija sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, s aspekta izloženosti osiguravajućeg društva financijskim rizicima zajedno s investicijama imovinskih i klasičnih životnih osiguranja, prikazana je u donjoj tablici.

Vrijednost i struktura investicijskog portfelja s aspekta preuzimanja financijskih rizika na dan 31. 12. 2021.

Vrsta investicija	Imovina	Klasična životna osiguranja	Investicijska životna osiguranja		UKUPNO	UKUPNO
			Investicije osig. društva*	Investicije osiguranika**		Investicije za koje osig. društvo preuzima financijske rizike
	1	2	3	4	1+2+3+4	1+2+3
Financijske investicije	**432.271.852**	**204.969.187**	**70.284.949**	**148.272.514**	**855.798.502**	**707.525.988**
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	2.008.600	0	2.008.600	2.008.600
Državne obveznice	211.161.236	111.328.649	36.001.448	0	358.491.333	358.491.333
Poslovne obveznice	162.137.896	84.385.048	30.297.820	0	276.820.765	276.820.765
Dionice	2.469.626	2.952.178	0	0	5.421.804	5.421.804
Uzajamni fondovi	16.509.269	6.294.638	1.977.081	148.272.514	173.053.501	24.780.987
obveznički	*7.622.677*	*1.634.290*	*1.977.081*	*1.978.683*	*13.212.731*	*11.234.048*
novčani	*0*	*0*	*0*	*58.304*	*58.304*	*0*
miješani	*0*	*0*	*0*	*14.667.602*	*14.667.602*	*0*
dionički	*8.886.591*	*4.660.348*	*0*	*131.567.925*	*145.114.865*	*13.546.940*
Infrastrukturni fondovi	29.978.123	0	0	0	29.978.123	29.978.123
Nekretninski fondovi	9.785.325	0			9.785.325	9.785.325
Dani zajmovi	230.377	8.674	0	0	239.051	239.051
Financijske investicije u društvima u grupi * **	**1.996.430**	**313.448**	**0**	**0**	**2.309.878**	**0**
Investicijske nekretnine	**3.103.795**	**35.583**	**0**	**0**	**3.139.378**	**3.139.378**
Novac i novčani ekvivalenti	**19.857.422**	**3.138.815**	**9.539.486**	**0**	**32.535.722**	**32.535.722**
Investicijski portfelj	**457.229.498**	**208.457.033**	**79.824.434**	**148.272.514**	**893.783.480**	**743.201.088**

* 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).

*** Rizik financijskih investicija u društva u grupi razmatra se odvojeno, u sklopu točke 3.3.1.3 Rizici financijskih investicija Sava osiguranja u društva u grupi i pridružena društva

Vrijednost i struktura investicijskog portfelja s aspekta preuzimanja financijskih rizika na dan 31. 12. 2020.

Vrsta investicija	Imovina	Klasična životna osiguranja	Investicijska životna osiguranja		UKUPNO	UKUPNO
			Investicije osig. društva*	Investicije osiguranika**		Investicije za koje osig. društvo preuzima financijske rizike
	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).

*** Rizik financijskih investicija u društva u grupi razmatra se odvojeno, u sklopu točke 3.3.1.3 Rizici financijskih investicija Sava osiguranja u društva u grupi i pridružena društva

3.3.1. Tržišni rizici

U sklopu tržišnih rizika društvo procjenjuje rizik kamatne stope, rizik investicijskih nekretnina, 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 navedenih investicija na dan 31. 12. 2021. iznosi 743,2 milijuna eura i u usporedbi s prethodnom godinom se smanjila za 28,3 milijuna eura.

Investicije koje su izložene tržišnom riziku*

Vrsta investicija	31.12.2021.	Struktura 31. 12. 2021.	31.12.2020.	Struktura 31. 12. 2020.	Apsolutna razlika 31. 12. 2021.- 31. 12. 2020.	Strukturna promjena 31.12.2021./ 31.12.2020. u p. b.
Financijske investicije	**707.525.988**	**99,6%**	**735.975.154**	**99,5%**	**-28.449.166**	**0,1**
Depoziti i potvrde o ulozima	2.008.600	0,3%	4.009.072	0,5%	-2.000.473	-0,3
Državne obveznice	358.491.333	50,4%	352.760.819	47,7%	5.730.514	2,8
Poslovne obveznice	276.820.765	39,0%	309.154.339	41,8%	-32.333.574	-2,8
Dionice	5.421.804	0,8%	8.607.958	1,2%	-3.186.154	-0,4
Uzajamni fondovi	24.780.987	3,5%	33.973.434	4,6%	-9.192.447	-1,1
obveznički	*11.234.048*	*1,6%*	*27.271.162*	3,7%	*-16.037.114*	*-2,1*
dionički	*13.546.940*	*1,9%*	*6.702.272*	0,9%	*6.844.668*	*1,0*
Infrastrukturni fondovi	29.978.123	4,2%	18.235.490	2,5%	11.742.634	1,8
Nekretninski fondovi	9.785.325	1,4%	8.871.145	1,2%	914.180	0,2
Dani zajmovi	239.051	0,0%	362.897	0,0%	-123.846	0,0
Investicijske nekretnine	**3.139.378**	**0,4%**	**3.895.406**	**0,5%**	**-756.028**	**-0,1**
Investicijski portfelj	**710.665.366**	**100,0%**	**739.870.559**	**100,0%**	**-29.205.193**	**0,0**

* Promjena prikaza podataka za 2020. godine, i to uključivanje Nekretninskih fondova i investicijskih nekretnina te isključivanje nova i novčanih ekvivalenata s osnove tržišnih rizika, s obzirom na to da su rizici s naslova novčanih sredstava obrazloženi u točki 3.3.3 (Kreditni rizik).

3.3.1.1. Kamatni rizik

Rizik promjene kamatnih stopa društvo na strani investicija prati preko izračuna analize osjetljivosti, koja pokazuje koliki bi bio gubitak portfelja koji je osjetljiv na promjenu kamatnih stopa kad bi 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 te druga kamatno osjetljiva sredstva kao što su depoziti i dani zajmovi.

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. 2021. – registri životnih osiguranja

Vrsta investicija	Registri životnih osiguranja		Ukupno
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	140.268.192	7.061.906	147.330.097
Poslovne obveznice	111.117.286	3.565.582	114.682.868
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	3.611.371	0	3.611.371
Druga kamatno osjetljiva sredstva	0	2.017.274	2.017.274
UKUPNO	254.996.849	12.644.761	267.641.610

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – životna osiguranja, 2021.

u eurima bez centa	31.12.2021.					
	+100 bb			-100 bb		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	147.330.097	140.630.006	-6.700.091	147.330.097	154.634.058	7.303.960
Poslovne obveznice	114.682.868	110.273.185	-4.409.684	114.682.868	119.490.354	4.807.486
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	3.611.371	3.466.389	-144.981	3.611.371	3.769.785	158.414
Druga kamatno osjetljiva sredstva	2.017.274	2.016.755	-519	2.017.274	2.017.802	528
Ukupno	**267.641.610**	**256.386.335**	**-11.255.275**	**267.641.610**	**279.911.999**	**12.270.389**
Utjecaj na kapital		-10.740.514			11.708.000	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-514.761			562.389	

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

u eurima bez centa	31.12.2020.					
	+100 bb			-100 bb		
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	

Analiza osjetljivosti portfelja ulaganja koja pokrivaju obveze životnih osiguranja pokazuje da bi se vrijednost obveznica uključenih u analizu zbog povećanja kamatnih stopa snizila za 11,3 milijuna eura (31. 12. 2020.: 12,9 milijuna eura) odnosno za 4,2 posto (31.12.2020: 4,1 posto). U slučaju snižavanja kamatne stope portfelj bi se povećao za 12,3 milijuna eura odnosno za 4,6 posto (31. 12. 2020.: 14,1 milijuna eura odnosno 4,5 posto). Prilagođeno trajanje kamatno osjetljivih investicija na dan 31. 12. 2021. iznosi 4,3 godine (31. 12. 2020.: 4,4 godine).

Vrijednost matematičke pričuve uključena u analizu osjetljivosti na strani obveza, na dan 31. 12. 2021. predstavlja 129,2 milijuna EUR (31. 12. 2020.: 148,7 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 5,0 milijuna EUR, odnosno 3,9 posto (31. 12. 2020.: 5,4 milijuna EUR; 3,7 posto). U drugom slučaju, kad bi kod pričuve u obzir uzeli za 1 postotnu točku nižu kamatnu stopu, matematičke pričuve bi se povećale za 6,8 milijuna EUR odnosno 5,3 posto (31. 12. 2020.: 7,5 milijuna EUR; 5,1 posto).

Rezultati analize osjetljivosti obveza životnih osiguranja

u eurima bez centa	+100 bb			-100 bb		
	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
31.12.2021.	129.191.412	124.149.689	-5.041.724	129.191.412	136.014.551	6.823.138
31.12.2020.	148.733.251	143.289.800	-5.443.451	148.733.251	156.245.445	7.512.194

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 2020. godinu povećala. Društvo je i u 2021.

godini usklađivalo 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. 2021. – registri imovinskih osiguranja

Vrsta investicija	Registri imovinskih osiguranja		Ukupno
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	210.144.240	1.016.996	211.161.236
Poslovne obveznice	162.031.911	105.986	162.137.896
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	7.622.677	0	7.622.677
Druga kamatno osjetljiva sredstva	230.377	0	230.377
UKUPNO	380.029.205	1.122.981	381.152.186

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – imovinska osiguranja – 2021.

u eurima bez centa	31.12.2021.					
	+100 bb			-100 bb		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	211.161.236	201.759.899	-9.401.336	211.161.236	221.274.103	10.112.867
Poslovne obveznice	162.137.896	155.917.859	-6.220.037	162.137.896	168.854.680	6.716.784
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	7.622.677	7.316.294	-306.383	7.622.677	7.953.469	330.792
Druga kamatno osjetljiva sredstva	230.377	227.948	-2.429	230.377	232.895	2.518
Ukupno	**381.152.186**	**365.222.001**	**-15.930.185**	**381.152.186**	**398.315.148**	**17.162.962**
Utjecaj na kapital		-15.386.368			16.569.552	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-543.817			593.410	

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

u eurima bez centa	31.12.2020.					
	+100 bb			-100 bb		
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	

Analiza osjetljivosti 381,2 milijuna eura portfelja investicija za pokriće obveza imovinskih osiguranja na dan 31. 12. 2021 pokazuje da bi se vrijednost kamatno osjetljivih investicija zbog povećanja kamatnih stopa 100 baznih bodova snizila za 15,9 milijuna eura (31. 12. 2020.: 15,3 milijuna eura) odnosno za 4,2 posto (31. 12. 2020.: 4,1 posto). U slučaju snižavanja kamatnih stopa za 100 baznih bodova, portfelj bi narastao za 17,2 milijuna eura odnosno 4,5 posto (31. 12. 2020.: 16,6 milijuna eura odnosno 4,4 posto). Prilagođeno trajanje kamatno osjetljivih investicija na dan 31. 12. 2021 iznosi 4,4 godine (31. 12. 2020.: 4,2 godine).

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

3.3.1.2. Rizik investicijskih nekretnina

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

Investicijske nekretnine*

Vrsta investicije	31.12.2021.	Struktura 31. 12. 2021.	31.12.2020.	Struktura 31. 12. 2020.	Apsolutna razlika 31. 12. 2021.- 31. 12. 2020.	Strukturna promjena 31. 12. 2021./ 31. 12. 2020. u p.b.
Investicijske nekretnine	3.139.378	0,4%	3.895.406	0,5%	-756.028	-0,1
Nekretninski fondovi	9.785.325	1,4%	8.871.145	1,2%	914.180	0,2
Ukupno	**12.924.702**	**1,8%**	**12.766.551**	**1,7%**	**158.152**	**0,1**

*Promjena prikaza podataka za 2020. godinu u % zbog promjene u osnovi za određivanje udjela vrijednosti tih investicija u ukopnoj svoti investicija izloženih tržišnom riziku.

Osjetljivost investicijskih nekretnina

v EUR	31.12.2021.			31.12.2020.		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Investicijske nekretnine	3.139.378	2.668.471	-470.907	3.895.406	3.311.095	-584.311
Nekretninski fondovi	9.785.325	8.317.526	-1.467.799	8.871.145	7.540.473	-1.330.672
Ukupno	**12.924.702**	**10.985.997**	**-1.938.705**	**12.766.551**	**10.851.568**	**-1.914.983**

Vrijednost investicija društva koje su izložene riziku investicijskih nekretnina, na dan 31. 12. 2021. iznosi 12,9 milijuna EUR (31. 12. 2020.: 12,8 milijuna EUR). Povećanje izloženosti je posljedica evidentiranja upisanih i neuplaćenih sredstava od strane upravitelja nekretninskih fondova u iskazu financijskog položaja.

Za investicijske nekretnine i nekretninske fondove je društvo kao rizik promjene vrijednosti pretpostavila pad vrijednosti za 15 posto, što predstavlja smanjenje vrijednosti za 1,9 milijuna eura krajem 2021. godine.

3.3.1.3. Rizik promjene tržišne vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira

Rizik promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira je rizik od toga da bi se vrijednost investicija smanjila zbog oscilacija cijena vlasničkih vrijednosnih papira. Riziku su izložene dionice, dionički i miješani uzajamni fondovi (u stres-testu se u obzir uzima polovica vrijednosti) te alternativni fondovi (infrastruktura).

Dioničke investicije*

Vrsta investicije	31.12.2021.	Struktura 31. 12. 2021.	31.12.2020.	Struktura 31. 12. 2020.	Apsolutna razlika 31. 12. 2021.- 31. 12. 2020.	Strukturna promjena 31. 12. 2021./ 31. 12. 2020. u p.b.
Dionice	5.421.804	0,8%	8.607.958	1,2%	-3.186.154	-0,4
- od toga dionice izdavatelja iz Slovenije	5.301.247	0,7%	8.490.389	1,1%	-3.189.142	-0,4
Dionički i miješani uzajamni fondovi	13.546.940	1,9%	6.702.272	0,9%	6.844.668	1,0
Infrastrukturni fondovi	28.571.120	4,0%	18.235.490	2,5%	10.335.631	1,6
Ukupno	**47.539.864**	**6,7%**	**33.545.719**	**4,5%**	**13.994.145**	**2,2**

*Promjena prikaza podataka za 2020. godinu u % zbog promjene u osnovi za određivanje udjela vrijednosti tih investicija u ukupnoj svoti investicija izloženih tržišnom riziku.

Procjena osjetljivosti dioničkih investcija

u EUR Pad vrijednosti	31.12.2021.			31.12.2020.		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
za - 10 %	47.539.864	42.785.878	-4.753.986	33.545.719	30.191.147	-3.354.572
za - 20 %	47.539.864	38.031.891	-9.507.973	33.545.719	26.836.575	-6.709.144

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 primijeniti načelo linearnosti.

Za procjenu osjetljivosti investicija društva na promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira, pretpostavimo pad svih vrijednosti za 10 posto, što bi značilo smanjenje vrijednosti investicija za 4,7 milijuna EUR (31.12.2020.: 3,4 milijuna EUR). U slučaju 20-postotnog pada cijena vlasničkih vrijednosnih papira, vrijednost investicija bi se smanjila za 9,5 milijuna EUR (31.12.2020.: 6,7 milijuna EUR).

Dionički portfelj iskazuje veću izloženost prema Sloveniji, dok su fondovi investicija (dionički i infrastrukturni) raspršeni među preostale europske države. Izloženost prema Sloveniji s naslova dionica se u 2021. godini snizila za 0,4 postotnih bodova, što je posljedica prodaja dionica i smanjenja izloženosti prema pojedinim slovenskim izdavateljima.

Rizici financijskih investicija Sava osiguranja u društva u grupi i pridružena društva

Sava osiguranje je kod financijskih investicija u društva u grupi i pridružena društva najizloženija riziku snižavanja vrijednosti takvih investicija. Cjelokupna izloženost riziku financijskih investicija u ovisna i pridružena društva na dan 31. 12. 2021. iznosi 2,3 milijuna EUR i u usporedbi s 2020. godinom se nije promijenila.
U donjoj tablici prikazane su vrijednosti investicija u društva u grupi i pridružena društva uzimajući u obzir šok snižavanja vrijednosti.

Procjena osjetljivosti investicija u društva u grupi i pridružena društva Sava osiguranja

u EUR Pad vrijednosti	31.12.2021.			31.12.2020.		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
za - 10 %	2.309.878	2.078.890	-230.988	2.309.878	2.078.890	-230.988
za - 20 %	2.309.878	1.847.902	-461.976	2.309.878	1.847.902	-461.976
Pad vrijednosti najvećeg društva u grupi za 10 %	1.832.729	1.649.457	-183.273	1.832.729	1.649.457	-183.273
Pad vrijednosti najvećeg društva u grupi za 20 %	1.832.729	1.466.184	-366.546	1.832.729	1.466.184	-366.546

3.3.1.4. 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. 2021. (iznosi su preračunati u EUR)

31.12.2021. Valuta	Sredstva	KAPITAL I OBVEZE	Neusklađenost* (S-O)	% usklađenosti obveza
Euro (EUR)	**1.118.431.031**	**1.112.638.617**		
Strane valute	**44.040.237**	**49.832.655**	**13.982.828**	**71,9%**
Am. dolar (USD)	8.447.386	5.084.703	3.362.684	166,1%
Hrvatska kuna (HRK)	26.611.140	36.498.763	9.887.623	72,9%
Britanska funta (GBP)	8.594.970	7.937.672	657.298	108,3%
Ostalo	386.741	311.517	75.224	124,1%
Ukupno	**1.162.471.268**	**1.162.471.271**		**98,8%**

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

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

31.12.2020. Valuta	Sredstva	KAPITAL I OBVEZE	Neusklađenost * (S-O)	% usklađenosti obveza
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.

Na dan 31.12.2021. društvo ima 95,7 posto obveza nominiranih u eurima (31.12.2020.: 94,9 posto). Preostale obveze su nominirane u valutama USD, GBP, HRK i NOK. Neusklađenost sredstava s obvezama na dan 31. 12. 2021. iznosi 14,0 milijuna eura (31.12.2020.: 11,2 milijuna eura) i na razini cjelokupne bilančne svote predstavlja visoku razinu usklađenosti (31. 12. 2021.: 98,8 posto; 31. 12. 2020.: 99,0 posto). U slučaju da tečajevi stranih valuta osciliraju za 10,0 posto, utjecaj na iskaz poslovnog rezultata iznosi bi 1,3 milijuna eura (31. 12.2 020.: 1,1 milijuna eura).

3.3.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da društvo zbog nastanka neočekivanih ili neočekivano velikih obveza neće biti sposobno podmiriti sve svoje financijske obveze.

Upravljanje rizicima likvidnosti slijedi smjernice određene u Politici upravljanja rizikom likvidnosti društva. Jedna od važnijih smjernica te politike predviđa redovito planiranje novčanih tokova (novčane priljeve i odljeve) te osiguravanje dodatnih izvora u slučaju problema s likvidnošću.

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 društva osiguravaju na način da im je barem 15 posto portfelja investirano u visokolikvidna sredstva. 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. 2021. predstavlja 41,2 posto portfelja društva (31. 12. 2020.: 40, 7 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 diskontirane vrijednosti tehničkih pričuva osiguranja.

Pregled dospijeća financijskih sredstava i obveza prema izvorima sredstava na dan 31. 12.2021.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2021.	Na opoziv*	do 1 godine	od 1 godine do 5 godina	više od 5 godina	Bez određenog dospijeća	Ukupno 31.12.2021.
Financijske investicije	637.241.039	0	115.102.586	243.575.743	226.279.782	67.989.159	652.947.269
vrednovane po fer vrijednosti preko IPR-a	14.857.752	0	446.593	1.796.400	20.738.609	120.557	23.102.159
u posjedu do dospijeća	7.671.576	0	4.917.054	2.881.000	567.500	0	8.365.554
zajmovi i depoziti	239.051	0	161.640	87.110	4.037	0	252.788
raspoloživo za prodaju	614.472.659	0	109.577.298	238.811.232	204.969.636	67.868.602	621.226.768
Iznos TPO-a*, prenesen reosiguravateljima	109.154.676	0	69.472.784	29.395.912	9.663.615	622.365	109.154.676
Novac i novčani ekvivalenti	32.535.722	13.756.091	0	0	0	18.779.631	32.535.722
UKUPNO SREDSTVA	**778.931.438**	**13.756.091**	**184.575.370**	**272.971.655**	**235.943.397**	**87.391.155**	**794.637.667**
Tehničke pričuve osiguranja	622.316.284	0	329.236.523	194.517.217	95.398.748	3.163.796	622.316.284
UKUPNO OBVEZE	**622.316.284**	**0**	**329.236.523**	**194.517.217**	**95.398.748**	**3.163.796**	**622.316.284**
Razlika	**156.615.154**	**13.756.091**	**-144.661.154**	**78.454.437**	**140.544.649**	**84.227.359**	**172.321.383**

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

Pregled dospijeća financijskih 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 dospijeća	Ukupno 31.12.20120
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	16.576.400	117.569	18.864.965
u posjedu do dospijeća	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 reosiguravateljima	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 (TPO), osim TPO-a s investicijskim rizikom

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

Struktura potraživanja po dospijeću na dan 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	Nedospjela	Dospjela do 180 dana	Dospjela od 180 do 360 dana	Dospjela iznad 360 dni	Ukupno
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	49.707.431	9.360.225	1.052.029	2.233.981	62.353.666
Potraživanja iz suosiguranja i reosiguranja	17.763.259	0	0	0	17.763.259
Druga potraživanja	2.229.293	29.680	0	0	2.258.973
Ukupno	**69.699.983**	**9.389.905**	**1.052.029**	**2.233.981**	**82.375.897**

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

u eurima bez centa	Nedospjela	Dospjela do 180 dana	Dospjela od 180 do 360 dana	Dospjela 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
Druga 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**

Obveze s naslova poslovanja i druge obveze, iskazane u bilanci stanja na 31. 12. 2021. i 31. 12. 2020. u cijelosti predstavljaju nedospjele obveze.

3.3.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik neispunjenja obveze izdavatelja vrijednosnih papira ili drugih suprotnih stranaka prema kojima društvo ima potraživanja.

U sklopu kreditnog rizika društvo razmatra također rizik koncentracije, koji označava rizik od prevelike koncentracije na određenu regiju, sektor ili izdavatelja.

Kreditnom riziku su izložena financijska ulaganja, tehničke pričuve osiguranja koje su prenesene reosiguravateljima i potraživanja.

Izloženost kreditnom riziku*

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Vrsta sredstava	**Iznos**	**Iznos**
Investicije sa stalnim prinosom	682.736.521	725.159.216
Dužnički instrumenti	650.200.799	693.558.289
Novac i novčani ekvivalenti	32.535.722	31.600.927
Potraživanja	191.530.573	195.233.419
Potraživanja od reosiguravatelja	109.154.676	110.879.715
Druga potraživanja	82.375.897	84.353.703
Ukupna izloženost	**874.267.094**	**920.392.635**

*Promjena prikaza podataka za 2020., i to uključivanje obveznickih i konvertibilnih fondova među dužničke instrumente.

Kreditni rizik povezan s investicijskim portfeljem

Društvo je 31. 12. 2021. bilo izloženo kreditnom riziku s naslova financijskih investicija u visini 682,7 milijuna eura (31. 12. 2020.: 725,2 milijuna eura).

Kreditni rizik se kod financijskih investicija procjenjuje preko dva čimbenika:

- bonitetnih ocjena, koje se koriste kod utvrđivanja kreditnog rizika kod investicija sa stalnim prinosom[6] i novca[7] i
- 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	31.12.2021.		31.12.2020.		Promjena (u p.b.)
Ocjena po S&P/Fitch	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**	
AAA	163.580.943	24,0%	186.350.134	25,7%	-1,7
AA	128.571.933	18,8%	131.025.161	18,1%	0,8
A	175.673.247	25,7%	177.007.816	24,4%	1,3
BBB	164.261.191	24,1%	148.108.620	20,4%	3,6
Manje od BBB	8.087.403	1,2%	30.824.825	4,3%	-3,1
Bez ocjene	42.561.804	6,2%	51.842.661	7,1%	-0,9
Ukupno	**682.736.521**	**100,0%**	**725.159.216**	**100,0%**	**0,0**

U usporedbi s prošlom godinom, društvo je zadržalo svoju bonitetnu sliku odnosno razinu kreditnog rizika. Udio investicija koje imaju bonitetnu ocjenu najmanje A- i više, na dan 31. 12. 2021. iznosi 68,5 posto svih investicija

[6] Uključuje državne obveznice, poslovne obveznice, depozite i dane zajmove, obvezničke i konvertibilne fondove, investicije privatnog duga.
[7] Uključuje novac na transakcijskim računima, depozite na opoziv i gotovinu u blagajni.

izloženih kreditnom riziku. Udio se u usporedbi s proteklim razdobljem nije bitno promijenio, i u skladu je s ciljem društva da minimalni udio tih investicija bude 45 posto.

Na povećanje udjela investicija razreda BBB i snižavanje udjela investicija s bonitetnom ocjenom lošijom od BBB- utjecalo je poboljšanje boniteta dviju banaka kod kojih je društvo imalo stanja na transakcijskom računu. Udio investicija bez bonitetne ocjene predstavljaju prije svega novčana sredstva deponirana kod ostalih banaka, koje nemaju bonitetnu ocjenu, te izloženost obveznicama i konvertibilnim uzajamnim fondovima.

S ciljem kontrole kreditnog rizika društvo osim održavanja bonitetne strukture također redovito prati izloženost prema pojedinim izdavateljima i njihove promjene bonitetnih ocjena, kako bi osigurala primjeren i pravodobna odaziv na neugodan razvoj situacije na financijskim tržištima i povećan rizik u vezi s pojedinim izdavateljem.

Kreditni rizik je povezan također s raspršenošću portfelja. Kako bi izbjeglo preveliku koncentraciju u određeni tip ulaganja, preveliku koncentraciju kod određenog ugovornog partnera odnosno u određenom sektoru, a i ostale moguće oblike koncentracije, društvo je uspostavilo interni sustav limita i na temelju njega prilično raspršen portfelj. U rizik koncentracije investicija uključen je cjelokupni portfelj investicija prikazan u tabeli »Vrijednost i struktura investicijskog portfelja s aspekta preuzimanja financijskih rizika na dan 31. 12. 2021.«, na početku poglavlja 3.3.

Sektorska struktura investicija

u eurima bez centa	31.12.2021.		31.12.2020.		Promjena (v p.b.)
Sektor	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**	
Bankarstvo	101.224.670	13,6%	132.558.214	17,2%	-3,6
Država	359.387.889	48,4%	349.904.850	45,4%	3,0
Financije i osiguranje	51.067.937	6,9%	54.282.505	7,0%	-0,2
Industrija	36.350.641	4,9%	36.841.520	4,8%	0,1
Potrošna dobra	59.787.256	8,0%	64.765.002	8,4%	-0,4
Opskrbna poduzeća	79.162.741	10,7%	94.251.009	12,2%	-1,6
Nekretnine	26.241.830	3,5%	20.632.897	2,7%	0,9
Infrastruktura	29.978.123	4,0%	18.235.490	2,4%	1,7
Ukupno	**743.201.088**	**100,0%**	**771.471.487**	**100,0%**	**0,0**

Najveću sektorsku izloženost na dan 31.12.2021. društvo ima u sektoru država (31. 12. 2021.: 48,4 posto; 31. 12. 2020.: 46,5 posto), pri čemu naglašavamo visok stupanj raspršenosti po izdavateljima vrijednosnih papira te investiranje prije svega u core državne obveznice.

Regijska raspršenost financijskih investicija

u eurima bez centa	31.12.2021.		31.12.2020.		Promjena (v p.b.)
Regija	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos***	**Struktura**	
Slovenija	116.591.829	15,7%	127.140.146	16,5%	-0,8
Europa (Članice EU)	519.688.965	69,9%	532.311.415	69,0%	0,9
Europa (Nečlanice EU)	25.578.721	3,4%	30.639.972	4,0%	-0,5
Sjedinjene Američke Države	47.858.430	6,4%	52.295.893	1,7%	4,8
Ostalo	33.483.143	4,5%	29.084.060	8,9%	-4,4
Ukupno	**743.201.088**	**100,0%**	**771.471.486**	**100,0%**	**0,0**

*Promjena u prikazu za 2020., i to iz postavke »Ostalo« se odvojeno prikazuje izloženost prema Sjedinjenim Američkim Državama i promjena vrijednosti u Članicama EU/Nečlanicama EU za 2020. godinu.

Iz podataka se vidi da društvo ima najvišu izloženost prema članicama EU (31. 12. 2021.: 69,9 posto; 31. 12. 2020.: 69,0 posto). Slijedi joj izloženost izdavateljima sa sjedištem u Sloveniji (31. 12. 2021.: 15,7 posto; 31. 12. 2020.: 16,5 posto). Izloženost prema Sloveniji i dalje predstavlja najvišu koncentraciju, dok je izloženost prema članicama EU raspršena među više država.
Izloženost prema Sloveniji se u 2021. godini snizila za 0,8 postotnih bodova, na što je utjecalo prije svega dospijeće depozita te prodaja dionica slovenskih društava.

Struktura izloženosti prema Sloveniji s obzirom na vrstu investicija*

u eurima bez centa	31.12.2021.		31.12.2020.		Promjena (u p.b.)
Vrsta investicije	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**	
Depoziti i potvrde o ulozima	2.008.600	0,3%	4.009.072	0,5%	-0,2
Državne obveznice	62.559.287	8,4%	67.347.228	8,7%	-0,3
Poslovne obveznice	13.240.228	1,8%	14.362.601	1,9%	-0,1
Dionice	5.301.247	0,7%	8.490.389	1,1%	-0,4
Dani zajmovi	213.848	0,0%	322.095	0,0%	0,0
Investicijske nekretnine	2.806.632	0,4%	3.331.454	0,4%	-0,1
Novac i novčani ekvivalenti	30.461.987	4,1%	29.277.307	3,8%	0,3
Ukupno	**116.591.829**	**15,7%**	**127.140.146**	**16,5%**	**-0,8**

*Promjena u prikazu izloženosti prema Sloveniji u usporedbi s objavom iz godišnjeg izvješća za 2020. godinu, i to u objavi stavke »Ostalo« s izloženošću prema danim zajmovima, investicijskih nekretnina te novca i novčanih ekvivalenata. Promjena također u prikazu vrijednosti i % za 2020. godinu.

Izloženost društva prema deset najvećih izdavatelja na dan 31. 12. 2021. iznosi 275,0 milijuna EUR, što je 37,0 posto financijskih investicija (31. 12. 2020.: 288,1 milijuna EUR; 37,3 posto). Najveća izloženost prema pojedinom izdavatelju je izloženost do države Njemačke. Na dan 31. 12. 2021. ona iznosi 56,5 milijuna EUR odnosno 7,6 posto investicijskog portfelja (31. 12. 2020.: 61,2 milijuna EUR; 8,2 posto).

Procjenjujemo da je društvo u 2021. godini, održavanjem visokog udjela investicija s visokom bonitetnom ocjenom, diverzifikacijom investicija po sektorima i regijama te smanjenjem koncentracije, dobro kontrolirala kreditni rizik, i održala ga na istoj razini kao u 2020. godini.

Kreditni rizik kod su-/reosiguravatelja

Postupci upravljanja kreditnim rizikom kod su- i reosiguranja odnose se na provjeravanje bonitetne ocjene su- odnosno reosiguravatelja. U skladu s ciljevima kontrole kreditnog rizika, društvo sklapa reosiguravateljne poslove sa suosiguravateljima odnosno reosiguravateljima s visokom bonitetnom ocjenom. Većina poslova reosiguranja društva sklopljeno je s Pozavarovalnicom Sava/Sava Reosiguranjem, čiju bonitetnu ocjenu redovito donose dvije bonitetne kuće – Standard & Poor's i A.M. Best. Trenutno je Pozavarovalnica Sava ocijenjena bonitetnom ocjenom S&P-a A i bonitetnom ocjenom A.M. Besta A.

U nastavku donosimo cjelokupnu bonitetnu strukturu suosiguravatelja i reosiguravatelja.

Struktura suosiguravatelja i reosiguravatelja, s obzirom na njihovu bonitetnu ocjenu

u eurima bez centa	31.12.2021.		31.12.2020.	
Ocjena po S&P/A.M. Best	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**
AA/A+	499.856	0,5%	728.140	0,7%
A/(A ali A-)	106.470.627	97,5%	108.392.949	97,8%
Bez ocjene	2.184.193	2,0%	1.758.627	1,6%
Ukupno	**109.154.676**	**100,0%**	**110.879.716**	**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 datum svakog izvješća procjenjuje naplativu vrijednost potraživanja. Društvo originalnu vrijednost potraživanja umanjuje za izračunatu korekciju vrijednosti te 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	31.12.2021.			31.12.2020.		
	Iznos potraž.	Umanj. vrijed. potraž.	Stanje potraž.	Iznos potraž.	Umanj. vrijed. potraž.	Stanje potraž.
Potraživanja prema osiguranicima						
Dospjela potraživanja	22.940.567	13.209.646	9.730.921	25.160.325	14.159.417	11.000.908
do jedne godine	9.289.926	724.807	8.565.119	10.527.542	854.630	9.672.913
od jedne godine do pet godina	13.650.642	12.484.839	1.165.802	14.632.783	13.304.787	1.327.995
Nedospjela potraživanja	48.138.393	1.222.067	46.916.326	49.395.232	1.558.984	47.836.247
Ukupno	**71.078.960**	**14.431.713**	**56.647.247**	**74.555.557**	**15.718.401**	**58.837.155**
Regresna potraživanja						
Dospjela potraživanja	14.337.485	12.388.802	1.948.683	15.136.000	13.403.831	1.732.169
do jedne godine	1.741.958	867.970	873.988	2.333.677	1.275.945	1.057.732
od jedne godine do pet godina	7.409.225	6.334.531	1.074.695	12.802.323	12.127.886	674.437
više od pet godina	5.186.302	5.186.302	0	0	0	0
Nedospjela	74.835	70.428	4.407	148.497	96.031	52.467
Ukupno	**14.412.320**	**12.459.230**	**1.953.090**	**15.284.497**	**13.499.861**	**1.784.636**
Druga potraživanja vezana na poslove osiguranja						
Dospjela potraživanja	1.329.387	357.855	971.532	4.743.719	508.987	4.234.732
Nedospjela	2.781.796	0	2.781.796	3.628.168	0	3.628.168
Ukupno	**4.111.183**	**357.855**	**3.753.328**	**8.371.887**	**508.987**	**7.862.900**
Potraživanja iz neposrednih poslova osig. - ukupno	**89.602.463**	**27.248.798**	**62.353.665**	**98.211.941**	**29.727.249**	**68.484.692**

U 2021. godini društvo nije bilježilo porast neplaćenih dospjelih potraživanja s naslova neposrednih poslova osiguranja. Utjecaj pandemije bolesti COVID-19 nije se ni u 2021. godini 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 bolesti COVID-19.

Kretanje korekcija vrijednosti potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021.	Povećanje	Smanjenje	Otpis	Stanje 31.12.2021.
Potraživanja prema osiguranicima	15.718.401	1.455.385	-1.392.461	-1.349.611	14.431.713
Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	259.047	0	-25.013	0	234.034
Regresna potraživanja	13.499.861	119.028	-211.286	-948.373	12.459.230
Druga potraživanja vezana na poslove osiguranja	249.940	0	-126.119	0	123.821
Ukupno	**29.727.249**	**1.574.413**	**-1.754.879**	**-2.297.984**	**27.248.798**

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
Druga 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**

Otpisi potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja su u 2021. godini na približno jednakoj razini kao u 2020. godini. Društvo isto tako nije izvelo dodatne otpise potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja, koji bi bili posljedica utjecaja pandemije bolesti COVID-19.

3.3.4. Rizik neostvarivanja zajamčenog prinosa

Društvo je i kod klasičnih životnih osiguranja i kod osiguranja s investicijskim rizikom sa zajamčenim prinosom 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. Ističe se pozitivan učinak registra klasičnih životnih osiguranja (KSŽŽ), što je prije svega utjecaj realiziranih dobiti iz prodaja vlasničkih vrijednosnih papira.

Financijske investicije koje pokrivaju obveze živ. osiguranja sa zajamčenim prinosom	INVESTICIJE			OBVEZE			Učinak neostvarivanja zajamčenog prinosa
	Stanje	Knjigovod. dobit	Knjigovod. prinos	Stanje	Zajamčena dobit	Zajamčena prinos	
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ	131.719.974	4,80%	6.896.651	133.345.687	1,62%	5.138.817	1.757.834
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 2a - (ZM Garant)	2.554.798	0,00%	0	2.717.165	0,08%	10.969	-10.969
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 3 (ZS Varnost i ZS Zajamčeni)	64.333.933	1,00%	658.452	66.113.249	0,99%	664.758	-6.306
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ Podružnica ZS	16.598.530	1,57%	262.821	14.044.312	1,89%	261.590	1.231

3.4. OPERATIVNI RIZICI

Zbog većeg broja važnih projekata na području informacijske tehnologije, uvođenja novih računovodstvenih standarda, digitalizacije i usmjerenosti na stranku, novih proizvoda osiguranja i novih poslovnih područja, društvo je izloženo važnim operativnim rizicima. Važna je također kontrola kibernetičkih rizika.

S ciljem aktivnog upravljanja rizicima, društvo je donijelo Politiku upravljanja operativnim rizicima, u kojoj su detaljno opisani procesi i mjere za ograničavanje i upravljanje operativnim rizicima. U politici su detaljni definirane također uloge i odgovornosti, što osigurava učinkovit proces odlučivanja na temelju rizika.

Identificirani rizici prate se u katalogu rizika i internih kontrola i mjere se u okviru redovne (ili izvanredne) procjene rizika. Pritom društvo među važnije rizike ubraja:

- rizike povezane 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 (outsorcing).

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

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

3.5. STRATEŠKI RIZICI

Društvo ograničava regulatorne rizike i rizike povezane s novim računovodstvenim propisima koliko god je to moguće.
U danim okolnostima postoji također povećan rizik od toga da će se određeni strateški projekti odvijati drukčijom dinamikom od one predviđene u strateškom planu, što može utjecati na postizanje planiranih rezultata i planirane visine koeficijenta solventnosti. 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,
- projektne rizike,
- 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 ostvarenje 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 obavještavanje javnosti,
- redovito praćenje predviđenih promjena zakonodavstva te mjerenje eventualnih učinaka tih promjena na poslovanje na kraći ili dulji rok.

Strateškim rizicima društvo upravlja također stalnim praćenjem realizacije kratkoročnih i dugoročnih ciljeva društva i situacije na tržištu.

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

I u 2021. godini pandemija bolesti COVID-19 utjecala je na neizvjesnost postizanja poslovnih rezultata i strateških ciljeva te je utjecala na rizike kojima je društvo izloženo.

Praćenje rizika povezanih s pandemijom bolesti COVID-19 u 2021. godini smo integrirali u redovno praćenje rizika, te smo o njima izvještavali u redovnim izvještajima o rizicima. Već u početku godine potvrdili smo otpornost solventnog položaja društva na stresni scenarij s višim učincima na financijskim investicijama, na temelju financijske krize 2008-2009, koji je bio izveden u vlastitoj procjeni rizika i solventnosti društva (ORSA 2021). Dodatno je solventnost i adekvatnost kapitala društva potvrđena izvedbom stres-testa EIOPA, koji je bio izveden tijekom godine, a uz to je stres-test uključivao dodatnu komponentu likvidnosti. Društvo je potvrdilo također stabilan položaj likvidnosti s obzirom na izvedenu procjenu novčanog toka na temelju stresnih pretpostavki stres-testa EIOPA, pri čemu društvo održava dostatnu rezervu likvidnosti da u svakom trenutku može pravodobno ispunjavati sve svoje dospjele obveze. Na temelju šokova stres-testa EIOPA, društvo je također pripremilo financijski scenarij i uključila ga u ORSA-u 2022.

Društvo je uz praćenje tekućih rezultata poslovanja i likvidnosti redovito pratilo također adekvatnost kapitala, prije svega s aspekta utjecaja pandemije COVID-19 na volatilnost tržišta i drugih novih okolnosti. Makroekonomska situacija i situacija na financijskim tržištima tijekom 2021. godine prilično su se popravile i društvo je financijski jako dobro prebrodila to razdoblje. Svjesni smo da se situacija iz više razloga može brzo i u znatno promijeniti, zato utjecaje na rizike kontinuirano pratimo i analiziramo te po potrebi donosimo potrebne mjere. Izvedene analize i izvješća o rizicima vodstvo je uzelo u obzir kao temelj za donošenje poslovnih odluka.

Stabilan položaj u vezi sa solventnošću i likvidnošću društvu je omogućilo da dioničarima društva isplati dividende. Društvo je tako ljeti, uz pridržavanje svih načela opreza izloženih u preporuci Agencije za nadzor osiguranja, isplatila dividende do visine 10 posto osnovnih vlastitih izvora sredstava na dan 31. 12. 2020., u visini 29,05 milijuna eura i dodatne dividende u jesen, u visini 10,91 milijuna eura, koje su predstavljale 3,75 posto osnovnih vlastitih izvora sredstava na 30. 6. 2021. Ni nakon isplate dodatne dividende ni na koji način nije ugrožena solventnost društva, jer je koeficijent solventnosti visok.

U prosincu 2021. potvrđena je poslovna politika i financijski plan društva za 2022. godinu te financijske projekcije za 2023. i 2024. godinu, koje predstavljaju temelj za izvedbu ORSA-e 2022. i uključuju također procijenjeni utjecaj pandemije COVID-19 na poslovanje. U ORSI 2022. smo se osim projekcija SCR-a i vlastite procjene rizika, usredotočili također na izvedbu stres-scenarija te analizu njihovih utjecaja. Pritom smo uzeli u obzir scenarije koji su bili izvedeni tijekom 2021. godine i istodobno pokušali identificirati dodatne štete koje bi se mogle dogoditi i bitno utjecati na poslovanje društva. Uz već spomenuti financijski scenarij EIOPA, izveli smo i ekstremniji inflacijski scenarij i na taj način testirali robusnost adekvatnosti kapitala. U oba scenarija smo u obzir uzeli njihove potencijalne učinke na osigurateljni portfelj društva, kako kod životnih tako i kod imovinskih osiguranja. Oba scenarija izvedena su na projekcijama za 2022. godinu, i oba su potvrdila robusnost adekvatnosti kapitala društva.

Kontrola operativnih rizika

U skladu s mjerama Vlade Republike Slovenije i u skladu s preporukama struke za potpuno zatvaranje javnog života, i u Sava osiguranju smo 2021. godine provodili mjere koje u najvećoj mogućoj mjeri štite zdravlje ljudi i sprječavaju širenje koronavirusa.

Osiguravajuće društvo je u ograničavanju učinaka ostvarenog 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 kontinuirano poslovanja, već 2020. godine oblikovala grupu za krizno upravljanje i počela s pripremom i izvedbom radna na daljinu, kako u Sloveniji tako i u Hrvatskoj. Već tijekom 2020. grupa za krizno upravljanje preimenovala se u Grupu za obnovu poslovanja, i tako je djelovala u cijeloj 2021. godini. U skladu s protokolima za kontinuirano poslovanje i preporukama grupe, društvo se pobrinulo da se svi procesi neometano odvijaju, na način da ih zaposleni obavljaju od kuće ili na lokaciji.

Reakcija na koronavirus, prelazak na hibridni način rada - rad od kuće i na lokacijama, znatno je povećalo sekundarni rizik od upada u informacijski sustav, jer je stupanj tehničke zaštite, kao obrambenog sustava društva

pred prijetnjama, sa razine sigurnog okruženja snizila na razine pojedinačnih zaštita zaposlenih. IT podršku poslovanju društva u alternativnim uvjetima poslovanja kontinuirano smo prilagođavali novim okolnostima i djelovali u smjeru višeg stupanja kibernetičke sigurnosti sa SIEM okruženjem za nadzor sigurnosnih prijetnji.

Unatoč svim izazovima koje je donijela situacija s koronavirusom, u društvu smo održali redovnu 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. Osigurali smo također neometan prijenos i dijeljenje znanja, koji su se odvijali na lokaciji ili na daljinu (ovisno o situaciji u danom trenutku), putem raznih oblika e-izobrazbi te putem izvođenja mentorstva.

Već u 2020. godini usvojili smo nova interna pravila u vezi s privremenim i povremenim obavljanjem posla od kuće. U izvanrednim okolnostima, kad je ugrožen život ili zdravlje ljudi ili imovina poslodavca, vrsta i mjesto obavljanja posla određenog ugovorom o radu, privremeno se mijenjaju bez suglasnosti radnika, ali samo onoliko dugo dok traju takve okolnosti. 2021. godine smo zbog loše epidemiološke slike na razini države proglasili izvanredno stanje i time većini zaposlenih omogućili privremeno obavljanje posla od kuće, čime smo se dodatno pobrinuli za zdravlje i sigurnost na radnom mjestu.

Sklapanje osiguranja
Stanje u vezi s pandemijom COVID-19 i briga za zdravlje društvu su, od samog početka zdravstvene krize, nalagale prilagodbu procesa sklapanja osiguranja, a sve s ciljem izbjegavanja zaraze i očuvanja zdravlja, kako naših prodavača tako i stranaka.

Proces sklapanja osiguranja smo u vrlo kratkom vremenu nakon proglašavanja epidemije uspjeli prilagoditi novim okolnostima i normativnim zahtjevima tako da smo strankama omogućili obnavljanje i sklapanje novih osiguranja na daljinu. Sustav sklapanja na daljinu potičemo i poticat ćemo ga i ubuduće, kako bismo u najvećoj mogućoj mjeri zaštitili 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 udaljenom potpisu i videoidentifikaciji. Promijenjen proces prodaje i uvođenje novih tehnologija, omogućuju nam da sa strankom možemo poslovati sigurno, beskontaktno, putem elektroničke i obične pošte. Zaposleni istodobno svoj posao neometano mogu obavljati od kuće. Našim strankama su isto tako na raspolaganju određeni proizvod koje mogu sklapati samo putem naše mrežne stranice (npr. turističko osiguranje, osiguranje od nezgode djece i mladih, osiguranje od rizika otkazivanja, osiguranje mikromobilnosti, osiguranje kućnih ljubimaca Naše tačke/Naše šapice, osiguranje Zdravje/Zdravlje i obavezno automobilsko osiguranje) i određeni proizvodi koje prodajemo putem bankovnog kanala, u kojem smo za poslovanje isto tako omogućili uporabu naše novorazvijene tehnologije za poslovanje bez fizičkog kontakta.

U 2021. godini nastavile su se preventivne mjere ograničavanja za zaštitu od pandemije COVID-19, u obliku privremenih strožih ograničenja i zabrana posjeta strankama u njihovu domu. Tada smo poslovali u situaciji teže dostupnih stranaka, otkazivanja sastanak uz izbjegavanje kontakata ili u uvjetima karantene. I zaposlenici zaduženi za sklapanje ugovora povremeno su bili onemogućeni u radu zbog karantene ili bolesti.

Kod poslovnih osiguranja ograničavanje kontakata, unatoč pridržavanja svih preventivnih mjera, nije uzrokovalo veće probleme. Zakašnjeli učinak pandemije u 2020. bio je vidljiv u prvom kvartalu 2021., kad smo izvodili konačne izračune premije po policama osiguranja koje su premijski ovisne o postignutom prometu i broju (aktivno) zaposlenih i u dodatnim zahtjevima za snižavanjem premije na postojećim ugovorima o osiguranju zbog ograničenog poslovanja. U nastavku protekle godine bilo je uočljivo neuobičajeno povećanje upita novih stranaka i promjene osigurateljnih programa kod postojećih stranaka, kao posljedica optimizacije troškova i radnih procesa. To naravno vodi u smanjenje premije.

Rješavanje šteta
Osiguravajuće društvo za potrebe prijave i obrade odštetnih zahtjeva s naslova imovinskih osiguranja pruža sve ustaljene tradicionalne kanale, kao što su vlastita procjeniteljska mjesta, prijava automobilskih šteta putem ugovorne mreže autoservisa i prijave štete klasičnom poštom odnosno u prostorima osiguravajućeg društva. Dodatno smo za naše stranke, neodvisno od situaciji s padnemijom COVID-19, omogućili prijavu štete putem interneta i kontaktnog centra osiguravajućeg društva. U slučaju potrebnog pregleda, on se može izvesti na lokacijama osiguravajućeg društva koji su predviđeni za te svrhe, pomoću ugovornih partnera (autoservisi,

obrtnici), vlastitom procjeniteljskom službom ili pomoću tehnologije za obavljanje pregleda na daljinu. Uz gore navedene pristupe, društvo osigurava neometano poslovanje na području obrade imovinskih šteta.

U situaciji kad nije na snazi zabrana osobnog posjeta zaposlenih odnosno partnera osiguravajućeg društva strankama odnosno korisnicima, oni svoje zahtjeve s naslova životnih osiguranja ostvaruju kao obično. Dakle, mogu se odlučiti za neposredan posjet, mogu poslati svoje zahtjeva putem pošte ili elektroničke pošte. Kod isplata s naslova životnih osiguranja, moramo slijediti odredbe Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, zato slijedimo i provodimo sve zakonski usklađene osobne identifikacije, a uz to strankama također pružamo mogućnost videoidentifikacije. Po želji pojedine stranke, trudimo se omogućiti ispunjavanje obveze iz ugovora o osiguranju i na druge načine (kao na primjer izvanredni posjet i osobna identifikacija kod kuće odnosno na terenu).

Utjecaj na poslovanje

Na području životnih osiguranja spomenute mjere ograničavanja kod sklapanja osiguranja negativno utjecali na postignutu realizaciju, prihode i poslovanje osiguravajućeg društva te zastupničkih agencija, a istodobno su se pokrivali dodatni troškovi za preventivnu opremu i testiranja.

Stope mortaliteta i obolijevanja u 2021. godini su bile nešto više samo u starijoj populaciji (iznad 65 godina), ali inače nisu bitno odstupale od očekivanih, a društvo je povremeno bilježilo niže stope prekida osiguranja od očekivanih .

Kod osiguranja rizika otkazivanja putovanja bilo je puno neizvedenih i otkazanih putovanja, za koje smo izvodili povrate premija. Ponuđači putnih usluga zbog ograničenja nisu nudili svoje putne usluge tijekom cijele godine, a isto tako je bilo manje izvedenih putovanja, što se odražava na manjem broju sklopljenih osiguranja i manjoj prikupljenoj premiji.

Na području odštetnih zahtjeva s naslova imovinskih osiguranja bilježimo manje likvidiranih šteta nego što je planirano iz vrsta automobilskih osiguranja, osiguranja od odgovornosti i osiguranja od nezgode, te s naslova otkazivanja turističkih putovanja.

Društvo je već prošle godine provjerilo proširena pokrića na osiguranjima od zastoja u radu i utvrdilo da je uz manji broj polica dogovoreno individualno proširenje za slučaj zastoja u radu:

- zbog pojava trovanja hranom, infekcija odn. prijenosnih bolesti ili
- kao posljedica mjera državnih vlasti.

U vez sa svim navedenim proširenim rizicima, društvo je adekvatno oblikovala dodatne pričuve šteta, a uredilo je i zaštitu reosiguranja. Društvo unatoč tomu ostaje izloženo s naslova pokrića osiguranja zastoja u radu kao posljedice bolesti COVID-19. Na tržištu Republike Irske naime i dalje postoji pravno-regulatorni rizik da bi se uvjeti osiguranja mogli neugodno interpretirati i bilo bi potrebno isplatiti dodatne odštetne zahtjeve.

Dodatni troškovi koji su nastali zbog panedmije bolesti COVID-19 (dodatno čišćenje, zaštitna oprema i sl.) i uštede (rad na daljinu i sl.) u velikoj mjeri su se poništili. Osiguravajuća društva i druge financijske institucije bile su u načelu isključene kao primatelji velike većine mjera za potporu gospodarstvu za ublažavanje posljedica utjecaja Covid-19. Društvo je tako bilježilo uštede iz povrata naknada za bolovanja zaposlenih, nastalih u vezi s izvanrednom situacijom, a dobila je također povrat iznosa za isplaćeni krizni dodatak.

Na financijskim tržištima COVID-19 je uzrokovao globalni gospodarski šok, a brza i usklađena reakcija država i centralnih banaka pridonijela je gospodarskoj stabilizaciji, koja se u 2021. godini nastavila.

Pandemija je promijenila način poslovanja, negativno je utjecala na opskrbne lance, prije svega u industrijskom sektoru, ali unatoč određenim negativnim utjecajima, učinak na gospodarsku aktivnost je manji od prvobitnih očekivanja. Vlasnički vrijednosni papiri su u 2021. bilježili rekordan rast, a naknade za rizik dužničkih vrijednosnih papira ostale su na razinama prethodne godine.

Društva za upravljanje na početku pandemije su pretrpjele pad vrijednosti sredstava u upravljanju, a time i niže prihode iz upravljačke provizije. Brz rast tečajeva prije svega dioničkih investicija, koja je počela u drugoj polovici 2020., u 2021. se nastavila. Društva za upravljanje su u 2021. bilježila visok rast poslovnih prihoda i vrijednosti

imovina u upravljanju, što objašnjavamo povoljnim razvojem na tržištima kapitala i negativnim kamatnim stopama.

U 2021. godini društvo nije bilježilo porast neplaćenih dospjelih potraživanja s naslova neposrednih poslova osiguranja. Društvo zato nije oblikovalo dodatne otpise ili korekcije potraživanja s naslova poslova osiguranja, koji bi bili posljedica smanjenja naplativosti potraživanja iz poslova osiguranja u budućnosti zbog pandemije bolesti COVID-19. Na području potraživanja iz najamnina od nekretnina, društvo nije oblikovalo dodatna smanjenja vrijednosti zbog pandemije bolesti COVID-19. Društvo isto tako nije oblikovalo dodatna smanjenja vrijednosti zbog bolesti COVID-19 za svrhe vrednovanja ovisnih društava ni drugih financijskih investicija.
Postoji inače prisutna neizvjesnost, jer jednostavno ne znamo koliko će dugo mjere za obuzdavanje jesensko-zimskog vala širenja virusa u Europi trajati i koliko će jak negativan utjecaj na gospodarstvo imati. Ukoliko se trenutno optimističan pogled ulagača na rasplet COVID-19 krize uzdrma, može doći do ponovnog porasta kreditne marže na obveznice poduzeća i potencijalnih snižavanja boniteta izdavatelja dužničkih vrijednosnih papira.

Prilikom oblikovanja i mijenjanja proizvoda osiguranja razmatramo kako na njegove glavne karakteristike, pokrića, rizike ili jamstva utječe COVID-19. To može rezultirati u posebnim isključivanjima ili u prilagodbi odnosno dodavanju novih pokrića, koja osiguravaju sigurnost baš u slučaju nastupa posljedica povezanih s pandemijom bolesti COVID-19. Osiguravajuće društvo u tome također slijedi trendove na tržištu osiguranja i zahtjeve reosiguravatelja.
S druge strane, za nama je već druga godina rada u promijenjenim uvjetima i rizike sada razumijemo bolje nego na samom početku pandemije. Društvo će rizike i dalje kontinuirano pratiti, analizirati i njima upravljati.

Poslovodstvo na temelju rizika ne smatra da je na bilo koji način ugrožena solventnost društva, jer je koeficijent solventnosti visok. Mislimo također da je rizik likvidnosti dobro kontroliran te da 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 teških uvjeta.

3.7. OPIS RIZIKA KOJE DRUŠTVO PREPOZNAJE KAO POSLJEDICU RATNOG STANJA U UKRAJINI

Društvo je proučila utjecaj ratnog stanja u Ukrajini na poslovanje i procjenjuje da zbog vrlo niske investicijske izloženosti prema državama zahvaćenim ratnim događanjima i vrlo ograničene izloženosti s naslova sklopljenih poslova osiguranja, promijenjene okolnosti neće bitno utjecati na rezultate njegovog poslovanja.

Prilikom pregleda investicijskih portfelja vlastitih izvora, imovine za pokriće, za pokrivanje obveza imovinskih osiguranja, fondova za pokriće životnih osiguranja, za pokrivanje obveza klasičnih životnih osiguranja, te obveza investicijskih životnih osiguranja kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantirani prinos, društvo utvrđuje da nema neposredne izloženosti prema izdavateljima iz država ratnih događanja, a udio posredne izloženosti prema izdavateljima iz država i poduzeća zahvaćenih ratnim događanjima na 28. 2. 2022. ne premašuje 0,1 posto portfelja investicija.

Na području životnih osiguranja stope prekida osiguranja ne odstupaju od očekivanih. Na području imovinskih osiguranja kod transportnih osiguranja društvo u manjem opsegu prepoznaje moguća vraćanja premija, prije svega s naslova odjava teretnih vozila zbog ograničavanja i smanjenja opsega usluge prijevoza robe.

Ratna događanja prije svega na financijskim tržištima održava veću nesigurnost, ali društvo unatoč tome ne predviđa veće negativne učinke na poslovanje, a rizike kontinuirano prati.

Poslovodstvo na temelju rizika ne smatra da je na bilo koji način ugrožena solventnost društva jer je koeficijent solventnosti visok. Mislimo također da je rizik likvidnosti dobro kontroliran te da se neće znatno 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 te sastavu, bonitetnoj strukturi i raspršenosti investicijskog portfelja, koji može zajamčiti dostatnu likvidnost za dulje razdoblje teških uvjeta.

4. OBJAŠNJENJA UZ RAČUNOVODSTVENE IZVJEŠTAJE

4.1. NEMATERIJALNA SREDSTVA

Stanje nematerijalnih sredstava u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Dugoročno razgraničeni troškovi	5.559.097	5.364.882
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	4.697.567	4.915.589
- ostala dugoročna vremenska razgraničenja	861.530	449.293
Imovinska prava	3.161.444	1.574.330
Sredstva u pribavljanju	7.219.909	5.524.553
Ukupno	**15.940.450**	**12.463.765**

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. 2021. za nematerijalna sredstva iznose 913.362 eura (na dan 31. 12. 2020.: 997.829 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. 2021. nema potrebe za umanjenjem vrijednosti nematerijalnih sredstava.

Kretanje nematerijalnih sredstava u 2021. godini

u eurima bez centa	Imovinska prava	Sredstva u pribavljanju	Dugoročno razgraničeni troškovi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje 1.1.2021.	**6.971.486**	**5.524.553**	**5.364.882**	**17.860.921**
Povećanje	3.085	4.045.166	440.069	4.488.320
Prijenos među sredstvima	2.349.810	-2.349.810	0	0
Otuđenje	-731.682	0	0	-731.682
Drugo smanjenje	0	0	-245.854	-245.854
Tečajne razlike	408	0	0	408
Stanje 31.12.2021.	**8.593.107**	**7.219.909**	**5.559.097**	**21.372.113**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje 1.1.2021.	**5.397.156**	**0**	**0**	**5.397.156**
Amortizacija	749.804	0	0	749.804
Otuđenje	-715.772	0	0	-715.772
Tečajne razlike	475	0	0	475
Stanje 31.12.2021.	**5.431.663**	**0**	**0**	**5.431.663**
Trenutna vrijednost 1.1.2021.	**1.574.330**	**5.524.553**	**5.364.882**	**12.463.765**
Trenutna vrijednost 31.12.2021	**3.161.444**	**7.219.909**	**5.559.097**	**15.940.450**

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**	**13.112.549**
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**	**5.364.882**	**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	-4.244	0	0	-4.244
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**

4.2. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA

Materijalna osnovna sredstva (MOS) u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Zemljišta, zgrade i oprema	**35.205.593**	**28.148.715**
Zemljišta	3.241.379	3.239.705
Zgrade	18.137.975	18.443.440
Oprema i DI	4.576.130	4.815.623
Sredstva u pribavljanju	9.073.341	1.412.483
- od toga predujmovi za zemljišta i zgrade	9.073.341	1.409.687
- od toga predujmovi za opremu	0	2.796
Ulaganja u tuđa MOS	176.768	237.464
- od toga zgrade	176.768	237.464
Pravo na uporabu	**3.641.116**	**4.838.593**
od toga:		
zemljišta i zgrade u najmu	3.565.365	4.699.772
oprema u najmu	75.751	138.821
Ukupno	**38.846.709**	**32.987.308**

Materijalna osnovna sredstva nisu založena kao jamstvo za dugove i na njima ne postoje druga pravna ograničenja. Visok porast sredstava u pribavljanju u 2021. godini posljedica je ulaganja u novu poslovnu zgradu koja je u izgradnji, a investicija bi trebala biti zaključena u 2022. godini.

Amortizacija materijalnih osnovnih sredstava u tekućoj godini priznata je među operativnim troškovima (poglavlje 4.29). U 2021. godini društvo nije mijenjalo stope amortizacije.

Obveze prema dobavljačima na dan 31. 12. 2021. za materijalna osnovna sredstva iznose 2.527.094 eura (na dan 31. 12. 2020.: 156.737 eura).

Procijenjena fer vrijednost nekretnina za obavljanje djelatnosti iznosi 34.367.806 eura i viša je od knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. 12. 2021., koja iznosi 30.452.695[8] eura. Sava osiguranje je procijenilo da na dan 31. 12. 2021. nema potrebe za umanjenjem vrijednosti nekretnina (2020.: 90.159 eura).

[8] u stavku je uključena također knjigovodstvena vrijednost predujmova za zemljišta i zgrade.

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava prikazujemo u tablici u nastavku.

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava u 2021. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade	Oprema i DI	Sredstva u pribavljanju	Ulaganja u tuđa MOS	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.1.2021.	**3.239.705**	**33.697.309**	**18.011.802**	**1.412.483**	**680.080**	**57.041.379**
Povećanje	0	0	3.371	9.769.193	0	9.772.564
Prijenos među sredstvima	0	86.013	2.022.322	-2.108.335	0	0
Otuđenja	0	0	-1.264.091	0	0	-1.264.091
Preraspoređivanja	0	467.935	0	0	0	467.935
Umanjenja vrijednosti	0	0	0	0	0	0
Tečajne razlike	1.674	7.403	2.136	0	23	11.236
Stanje 31.12.2021.	**3.241.379**	**34.258.660**	**18.775.540**	**9.073.341**	**680.103**	**66.029.023**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.1.2021.	**0**	**15.253.869**	**13.196.179**	**0**	**442.616**	**28.892.664**
Amortizacija	0	774.987	2.162.906	0	60.716	2.998.609
Prijenos među sredstvima	0	90.132	0	0	0	90.132
Otuđenje	0	0	-1.161.784	0	0	-1.161.784
Tečajne razlike	0	1.697	2.109	0	3	3.809
Stanje 31.12.2021.	**0**	**16.120.685**	**14.199.410**	**0**	**503.335**	**30.823.430**
Trenutna vrijednost 1.1.2021.	**3.239.705**	**18.443.440**	**4.815.623**	**1.412.483**	**237.464**	**28.148.715**
Trenutna vrijednost 31.12.2021.	**3.241.379**	**18.137.975**	**4.576.130**	**9.073.341**	**176.768**	**35.205.593**

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**	**599.256**	**54.759.310**
Povećanje	0	0	30.005	5.246.273	6.798	5.283.076
Prijenos među sredstvima	90.197	2.507.027	1.521.248	-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	-29.968	-809	0	35	-37.984
Stanje 31.12.2020	**3.239.705**	**33.697.309**	**18.011.802**	**1.412.483**	**680.080**	**57.041.379**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.1.2020	**0**	**15.105.257**	**12.420.637**	**0**	**373.270**	**27.899.164**
Amortizacija	0	872.540	1.860.429	0	69.346	2.802.315
Otuđenje	0	-50.636	-1.079.915	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**	**15.253.869**	**13.196.179**	**0**	**442.616**	**28.892.664**
Trenutna vrijednost 1.1.2020.	**3.287.824**	**17.826.455**	**5.161.208**	**358.673**	**225.986**	**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 prava na uporabu sredstava u 2021. godini

u eurima bez centa	Zemljišta i zgrade	Automobili	Računala i IT oprema	Ukupno
Stanje na početku razdoblja 1.1.2021.	**4.699.772**	**108.699**	**30.122**	**4.838.593**
Amortizacija prava na uporabu sredstava	-1.157.296	-45.470	-17.983	-1.220.749
Dodatno pravo na uporabu sredstava	29.889	0	0	29.889
Ponovno mjerenje prava na uporabu sredstava	151.638	4.369	0	156.007
Prestanak prava na uporabu sredstava	-158.637	-3.987	0	-162.624
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2021.	**3.565.365**	**63.611**	**12.139**	**3.641.116**

Kretanje prava na uporabu sredstava u 2020. godini

u eurima bez centa	Zemljišta i zgrade	Automobili	Računala i IT oprema	Ostalo	Ukupno
Stanje na začetku 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**

Društvo je kod izračuna prava na uporabu sredstava u 2021. godini primijenila diskontiranje najmoprimčeve pretpostavljene kamatne stope za posudbe, koja se kreće od 0,00 posto do 4,41 posto.

U nastavku prikazujemo priznate učinke u iskazu poslovnog rezultata, s naslova prava na uporabu sredstava i ostalih najmova (kratkoročni najmovi i najmovi malih vrijednosti).

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Kamate na obveze iz najma	59.582	91.654
Prihodi s naslova najmova	600	-1.923
Troškovi povezani s kratkoročnim najmovima	9.302	63.138
Troškovi povezani s najmovima malih vrijednosti	44.089	45.644
UKUPNO	**113.572**	**198.513**

COVID-19 nije imao znatnijih utjecaja na ugovore o najmu, jer je došlo do minimalnih promjena samo kod dva najma. Zbog pandemije bolesti COVID-19 nije bilo otkazanih ugovornih najamnih odnosa.

4.3. INVESTICIJSKE NEKRETNINE

Investicijske nekretnine u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Zemljišta	632.401	820.411
Zgrade	2.491.984	3.051.110
Oprema u investicijskim nekretninama	14.993	23.885
Ukupno	**3.139.378**	**3.895.406**

Sava osiguranje daje u poslovni najam vlasničke nekretnine, poslovne prostore koje ne treba za obavljanje osnovne djelatnosti. Svi poslovni najmovi mogu se opozvati. Najamnine za investicijske nekretnine obračunate su po tržišnim cijenama.
Investicijske nekretnine nisu založene kao jamstvo za dugove i na njima ne postoje druga pravna ograničenja.

Obveze prema dobavljačima na 31. 12. 2021. za investicijske nekretnine iznose 547 eura (na dan 31. 12. 2020.: 722 eura).

Društvo je procijenilo da na dan 31. 12. 2021. ne postoje znakovi za smanjenje vrijednosti investicijskih.

Procijenjena ukupna fer vrijednost investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada) iznosi 3.201.035 eura i viša je od knjigovodstvene vrijednosti investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada), koja iznosi 3.124.385 eura.

Kretanje investicijskih nekretnina u 2021. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade i oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje 1.1.2021.	**820.411**	**3.721.789**	**4.542.200**
Akvizicije	0	75	75
Otuđenja	-189.588	-200.386	-389.974
Preraspoređivanja	0	-467.935	-467.935
Tečajne razlike	1.578	776	2.354
Stanje 31.12.2021.	**632.401**	**3.054.319**	**3.686.720**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI			
Stanje 1.1.2021.	**0**	**646.794**	**646.794**
Povećanje – preuzimanje portfelja	0	3	3
Amortizacija	0	79.494	79.494
Otuđenja	0	-88.905	-88.905
Prijenosi na sredstva raspoloživa za prodaju	0	-90.131	-90.131
Tečajne razlike	0	87	87
Stanje 31.12.2021.	**0**	**547.342**	**547.342**
Trenutna vrijednost 1.1.2021.	**820.411**	**3.074.995**	**3.895.406**
Trenutna vrijednost 31.12.2021.	**632.401**	**2.506.977**	**3.139.378**

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**	**4.526.364**
Akvizicije	0	82.689	82.689
Umanjenja vrijednosti	-55.409	-3.110	-58.519
Tečajne razlike	-5.734	-2.600	-8.334
Stanje 31.12.2020.	**820.411**	**3.721.789**	**4.542.200**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI			
Stanje 1.1.2020.	**0**	**563.603**	**563.603**
Amortizacija	0	83.402	83.402
Tečajne razlike	0	-211	-211
Stanje 31.12.2020.	**0**	**646.794**	**646.794**
Trenutna vrijednost 1.1.2020.	**881.554**	**3.081.207**	**3.962.763**
Trenutna vrijednost 31.12.2020.	**820.411**	**3.074.995**	**3.895.406**

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	2021.	2020.
Prihodi od najamnina	215.551	235.712
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje stvaraju prihode od najamnina	15.815	36.825
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje ne stvaraju prihode od najamnina	14.557	11.829
Dobiti od otuđenja	768	0
Prihodi od najamnina	183.947	0

4.4. FINANCIJSKE INVESTICIJE U DRUŠTVIMA U GRUPI I PRIDRUŽENIM DRUŠTVIMA

Iznos financijskih investicija u društvima u grupi iznosi 2.309.878 eura. U 2021. godini nije bilo promjena, zato u tablici u nastavku prikazujemo samo kretanje investicija u društvima u grupi za 2020. godinu

Kretanje investicija u društvima u grupi i pridruženim društvima u 2020. 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**

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%	3.839.199	neposredno ovisno društvo

Vrste i opseg poslovanja s ovisnim društvima u kojima Sava osiguranje sudjeluje u kapitalu objavljeni su u poglavlju 4.35.

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza za društva u kojima Sava osiguranje sudjeluje u kapitalu na dan 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.		
	ZS Svetovanje d.o.o.	Ornatus KC d.o.o.	SO poslovno savjetovanje, d.o.o
Sredstva	244.516	53.512	4.936.865
Kapital	**144.588**	**19.930**	**4.927.041**
Obveze prema izvorima sredstava	99.928	33.582	9.824
Cjelokupni prihodi	999.529	296.349	567
Cjelokupni rashodi	981.693	293.547	28.779
Poslovni rezultat	**17.836**	**2.803**	**-28.212**

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza za društva u kojima Sava osiguranje sudjeluje u kapitalu 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**

4.5. FINANCIJSKE INVESTICIJE

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

Sredstva imovinskih i životnih osiguranja s obzirom na grupe financijskih sredstava u 2021. godini

u eurima bez centa	Imovina	Život	Ukupno
Zajmovi	**230.377**	**8.674**	**239.051**
U posjedu do dospijeća na plaćanje	**1.122.981**	**6.548.595**	**7.671.576**
Raspoloživo za prodaju	**422.662.490**	**191.810.170**	**614.472.659**
-dužnički instrumenti	363.923.550	182.680.507	546.604.058
-vlasnički instrumenti	18.975.491	9.129.662	28.105.154
-investicije u infrastrukturne fondove	29.978.123	0	29.978.123
-investicije u nekretninske fondove	9.785.325	0	9.785.325
Po fer vrijednosti kroz IPR	**8.256.004**	**6.601.748**	**14.857.752**
-dužnički vrijednosni papiri	8.252.601	6.484.594	14.737.195
-vlasnički instrumenti	3.404	117.154	120.557
Ukupno	**432.271.852**	**204.969.187**	**637.241.039**

Sredstva imovinskih i životnih osiguranja s obzirom na grupe financijskih sredstava u 2020.

u eurima bez centa	Imovina	Život	Ukupno
Zajmovi	**355.398**	**7.499**	**362.897**
U posjedu do dospijeća na plaćanje	**1.118.594**	**6.576.911**	**7.695.505**
Raspoloživo za prodaju	**408.126.713**	**222.110.445**	**630.237.159**
-dužnički instrumenti	359.376.148	205.249.643	564.625.791
-vlasnički instrumenti	21.643.931	16.860.802	38.504.733
-investicije u infrastrukturne fondove	18.235.490	0	18.235.490
-investicije u nekretninske fondove	8.871.145	0	8.871.145
Po fer vrijednosti kroz IPR	**5.834.053**	**6.037.278**	**11.871.331**
-dužnički vrijednosni papiri	5.830.734	5.923.029	11.753.762
-vlasnički instrumenti	3.319	114.249	117.569
Ukupno	**415.434.758**	**234.732.133**	**650.166.891**

Financijske investicije imovinskih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija imovinskih osiguranja i vlastiti izvori) u 2021. godini

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
Dužnički instrumenti	**1.122.981**	**0**	**8.252.601**	**363.923.550**	**230.377**	**373.529.509**
Državne obveznice	1.016.996	0	0	210.144.240	0	211.161.236
Poslovne obveznice	105.986	0	8.252.601	153.779.310	0	162.137.897
Dani zajmovi	0	0	0	0	230.377	230.377
Vlasnički instrumenti	**0**	**0**	**3.404**	**18.975.491**	**0**	**18.978.895**
Dionice	0	0	3.404	2.466.223	0	2.469.626
Uzajamni fondovi	0	0	0	16.509.269	0	16.509.269
Investicije u infrastrukturne fondove	**0**	**0**	**0**	**29.978.123**	**0**	**29.978.123**
Investicije u nekretninske fondove	**0**	**0**	**0**	**9.785.325**	**0**	**9.785.325**
Ukupno	**1.122.981**	**0**	**8.256.004**	**422.662.490**	**230.377**	**432.271.852**

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 prodajo	Krediti 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 klasičnih životnih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija životnih osiguranja i vlastiti izvori) u 2021.

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
Dužnički instrumenti	**6.548.595**	**0**	**6.484.594**	**182.680.507**	**8.674**	**195.722.371**
Državne obveznice	6.548.595	0	0	104.780.054	0	111.328.649
Poslovne obveznice	0	0	6.484.594	77.900.453	0	84.385.048
Dani zajmovi	0	0	0	0	8.674	8.674
Vlasnički instrumenti	**0**	**0**	**117.154**	**9.129.662**	**0**	**9.246.816**
Dionice	0	0	117.154	2.835.024	0	2.952.178
Uzajamni fondovi	0	0	0	6.294.638	0	6.294.638
Ukupno	**6.548.595**	**0**	**6.601.748**	**191.810.170**	**8.674**	**204.969.187**

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	Krediti 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 s obzirom na grupe i izvore financiranja ukupno u 2021. godini

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
Dužnički instrumenti	**7.671.576**	**0**	**14.737.195**	**546.604.058**	**239.051**	**569.251.880**
Državne obveznice	7.565.591	0	0	314.924.294	0	322.489.885
Poslovne obveznice	105.986	0	14.737.195	231.679.764	0	246.522.944
Dani zajmovi	0	0	0	0	239.051	239.051
Vlasnički instrumenti	**0**	**0**	**120.557**	**28.105.154**	**0**	**28.225.711**
Dionice	0	0	120.557	5.301.247	0	5.421.804
Uzajamni fondovi	0	0	0	22.803.907	0	22.803.907
Investicije u infrastrukturne fondove	**0**	**0**	**0**	**29.978.123**	**0**	**29.978.123**
Investicije u nekretninske fondove	**0**	**0**	**0**	**9.785.325**	**0**	**9.785.325**
Ukupno	**7.671.576**	**0**	**14.857.752**	**614.472.659**	**239.051**	**637.241.039**

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	Krediti 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**

Kretanje financijskih investicija u 2021. godini

u eurima bez centa	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Zajmovi	Ukupno
Financijske investicije imovinskih osiguranja				
Stanje 1.1.2021.	**48.753.890**	**366.325.472**	**355.397**	**415.434.759**
Povećanje - preuzimanje portfelja	531.837	0	0	531.837
Nove akvizicije	13.944.485	83.992.831	137.000	98.074.316
Prijenos među grupama investicija	0	0	-18.480	-18.480
Dospijeće	-690.396	-60.874.726	-256.741	-61.821.863
Otuđenje	-7.782.337	-12.299.879	0	-20.082.216
Promjena fer vr. - u kapitalu	3.974.930	-6.329.211	0	-2.354.281
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	22.720	171.746	0	194.466
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR – umanjenja vrij.	-13.172	0	0	-13.172
Promjena fer vr. kroz IPR	-146	34.140	1.595	35.589
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	537	2.227.951	11.604	2.240.092
Tečajne razlike	0	50.804	0	50.804
Stanje 31.12.2021.	**58.742.348**	**373.299.128**	**230.375**	**432.271.851**
Financijske investicije životnih osiguranja				
Stanje 1.1.2021.	**16.975.052**	**217.749.580**	**7.500**	**234.732.132**
Nove akvizicije	3.827.120	18.103.100	10.366	21.940.586
Dospijeće	0	-33.958.590	-9.710	-33.968.300
Otuđenje	-13.518.089	-4.847.577	0	-18.365.666
Promjena fer vr. - u kapitalu	-2.514.402	-3.930.338	0	-6.444.740
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	4.486.113	234.541	0	4.720.654
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR – umanjenja vrij.	-12.222	0	0	-12.222
Promjena fer vr. kroz IPR	2.526	63.498	0	66.024
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	-103	2.246.776	495	2.247.168
Tečajne razlike	822	52.705	25	53.552
Stanje 31.12.2021.	**9.246.817**	**195.713.695**	**8.676**	**204.969.188**
Financijske investicije ukupno				
Stanje 1.1.2021.	**65.728.942**	**584.075.052**	**362.897**	**650.166.891**
Povećanje - preuzimanje portfelja	531.837	0	0	531.837
Nove akvizicije	17.771.605	102.095.931	147.366	120.014.902
Prijenos među grupama investicija	0	0	-18.480	-18.480
Dospijeće	-690.396	-94.833.316	-266.451	-95.790.163
Otuđenje	-21.300.426	-17.147.456	0	-38.447.882
Promjena fer vr. - u kapitalu	1.460.528	-10.259.549	0	-8.799.021
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	4.508.833	406.287	0	4.915.120
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR – umanjenja vrij.	-25.394	0	0	-25.394
Promjena fer vr. kroz IPR	2.380	97.638	1.595	101.613
Promjena otplatne vrijednosti	434	4.474.727	12.099	4.487.260
Tečajne razlike	822	103.509	25	104.356
Stanje 31.12.2021.	**67.989.165**	**569.012.823**	**239.051**	**637.241.039**

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**	**394.159.514**
Nove akvizicije*	13.268.124	139.233.747	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	-66.474.720
Otuđenje	-288.374	-71.419.188	0	0	-71.707.562
Promjena fer vr. - u kapitalu	923.829	2.784.501	0	0	3.708.330
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	-673	-252.946
Stanje 31.12.2020.	**48.753.890**	**366.325.472**	**0**	**355.397**	**415.434.759**
Financijske investicije životnih osiguranja					
Stanje 1.1.2020.	**15.991.041**	**239.867.574**	**4.001.040**	**57.262**	**259.916.917**
Nove akvizicije**	0	52.118.134	0	11.919	52.130.053
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	17.308
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	0	3.149.086	987	3.262	3.153.335
Tečajne razlike	-3.177	-182.784	0	-740	-186.701
Stanje 31.12.2020.	**16.975.052**	**217.749.580**	**0**	**7.500**	**234.732.132**
Financijske investicije ukupno					
Stanje 1.1.2020.	**50.916.278**	**598.610.731**	**4.107.006**	**442.416**	**654.076.431**
Nove akvizicije	13.268.124	191.351.881	0	236.169	204.856.174
Prijenos među grupama investicija	0	105.966	-105.966	0	0
Dospijeće	0	-101.338.584	-4.002.027	-336.213	-105.676.824
Otuđenje	-288.374	-114.568.548	0	0	-114.856.922
Promjena fer vr. - u kapitalu	2.047.422	2.958.498	0	0	5.005.920
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	1.041	2.127.234	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	4.211	30.436	0	0	34.647
Promjena otplatne vrijednosti	-62	5.230.399	987	21.938	5.253.262
Tečajne razlike	-5.273	-432.961	0	-1.413	-439.647
Stanje 31.12.2020.	**65.728.942**	**584.075.052**	**0**	**362.897**	**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

Prikaz financijskih investicija Sava osiguranja u obveznice

u eurima bez centa	31.12.2021.		31.12.2020.	
	Knjigovodstvena vrijednost	Otplatna vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Otplatna vrijednost
Državne obveznice	322.489.885	316.184.570	310.084.510	298.604.575
Ostale obveznice	246.522.944	229.450.577	273.990.548	257.256.286
Obveznice ukupno*	**569.012.829**	**545.635.146**	**584.075.058**	**555.860.861**

* obveznice vlastitih izvora, registara imovinskih investicija i investicija klasičnih životnih osiguranja

Prikaz udjela financijskih investicija koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	11.996.034	11.859.729

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 na temelju uloga 2. razine.	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 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. 2021.

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	**629.330.412**	**544.155.657**	**43.464.894**	**41.709.861**	**629.330.412**	**0**
Po fer vrijednosti preko IPR-a	**14.857.752**	**4.357.707**	**10.500.045**	**0**	**14.857.752**	**0**
Raspoređeni u grupu	**14.857.752**	**4.357.707**	**10.500.045**	**0**	**14.857.752**	**0**
Dužnički instrumenti	14.737.195	4.237.150	10.500.045	0	14.737.195	0
Vlasnički instrumenti	120.557	120.557	0	0	120.557	0
Raspoloživo za prodaju	**614.472.659**	**539.797.950**	**32.964.849**	**41.709.861**	**614.472.659**	**0**
Dužnički instrumenti	546.604.058	512.145.193	32.964.849	1.494.016	546.604.058	0
Vlasnički instrumenti	28.105.154	27.652.757	0	452.397	28.105.154	0
Investicije u infrastrukturne fondove	29.978.123	0	0	29.978.123	29.978.123	0
Investicije u nekretninske fondove	9.785.325	0	0	9.785.325	9.785.325	0
Investicije koje nisu mjerene po fer vrijednosti	**7.910.628**	**3.428.354**	**4.847.999**	**345.018**	**8.621.371**	**710.743**
Investicije u posjedu do dospijeća	**7.671.576**	**3.428.354**	**4.847.999**	**105.967**	**8.382.320**	**710.743**
Dužnički instrumenti	7.671.576	3.428.354	4.847.999	105.967	8.382.320	710.743
Krediti i potraživanja	**239.051**	**0**	**0**	**239.051**	**239.051**	**0**
Dani zajmovi	239.051	0	0	239.051	239.051	0

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**	**642.108.489**	**0**
Po fer vrijednosti preko IPR-a	**11.871.330**	**1.456.267**	**10.415.064**	**0**	**11.871.331**	**0**
Raspoređeni u grupu	**11.871.330**	**1.456.267**	**10.415.064**	**0**	**11.871.330**	**0**
Dužnički instrumenti	11.753.761	1.456.267	10.297.495	0	11.753.761	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	564.625.792	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 dospijeća	**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
Ostale investicije	0	0	0	0	0	0
Krediti i potraživanja	**362.897**	**0**	**0**	**362.897**	**362.897**	**0**
Depoziti	0	0	0	0	0	0
Dani zajmovi	362.897	0	0	362.897	362.897	0

U 2021. godini ažuriran je način razvrstavanja financijskih sredstava u pojedine razine na temelju kriterija za procjenu cijene na glavnom tržištu. Ukoliko dužnički vrijednosni papiri na OTC tržištu nemaju CBBT cijenu, koristi se BVAL cijena. Pritom se kao dodatni kriterij koristi BVAL score i broj neposrednih promatranja. BVAL score predstavlja osnovu za procjenu kvalitete BVAL tečaja, pri čemu viša ocjena (score) predstavlja bolju kvalitetu cijene na tržištu. Ažurirana je također definicija aktivnog tržišta, i to u slučaju da investicije kotira na burzi, tržište se definira kao aktivno ako se investicijom trguje bar polovicu dana trgovanja.

Velik udio portfelja dužničkih vrijednosnih papira je na dan 31. 12. 2021. 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 te dužnički vrijednosni papiri vrednovani po BID BVAL cijeni, koja ispunjava odgovarajuće uvjete kvalitete cijene.

U razinu 2 su svrstani dužnički vrijednosni papiri za koje na datum razvrstavanja ne postoji BID CBBT cijena, ali postoji BID BVAL cijena slabije kvalitete. U tu razinu svrstavaju se također investicije vrednovane po internom modelu, kod kojeg su korišteni neposredno i posredno promatrani tržišni ulozi, kao što su krivulja nerizične kamatne stope, profitabilnost sličnih financijskih instrumenata te dodatke za kreditni rizik i nelikividnost 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	
	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.
Početno stanje	**452.397**	**452.397**	**18.235.490**	**13.207.714**	**8.871.145**	**3.000.000**
Povećanje	0	0	10.615.159	5.439.032	0	6.004.645
Otuđenja	0	0	0	-154.898	0	0
Prevrednovanje na fer vrijednost	0	0	1.127.475	-256.358	914.180	-133.500
Završno stanje	**452.397**	**452.397**	**29.978.124**	**18.235.490**	**9.785.325**	**8.871.145**
Prihodi	0	181.800	923.188	564.913	226.116	97.942

Preraspoređivanje sredstava odnosno financijskih obveza među razinama - 31.12.2021.

u eurima bez centa	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Po fer vrijednosti preko IPR-a	**120.557**	**-120.557**	**0**
Raspoređeni u grupu	120.557	-120.557	0
Vlasnički instrumenti	120.557	-120.557	0
Preraspoređivanje s razine 2 na razinu 1	120.557	-120.557	0
Raspoloživo za prodaju	**5.409.091**	**-5.409.091**	**0**
Dužnički instrumenti	560.241	-560.241	0
Preraspoređivanje s razine 1 na razinu 2	0	0	0
Preraspoređivanje s razine 2 na razinu 1	560.241	-560.241	0
Vlasnički instrumenti	4.848.850	-4.848.850	0
Preraspoređivanje s razine 2 na razinu 1	4.848.850	-4.848.850	0
Ukupno financijske investicije	**5.529.648**	**-5.529.648**	**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**

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 između razine 1 i razine 2 odnosi se na promjenu razine pojedine investicije na dan 31. 12. 2021. Kad usporedimo utvrđene razine na 31. 12. 2020., u usporedbi s proteklom godinom u 2021. godini su se na razinu 1 prerasporedile investicije u ukupnoj visini 5,5, milijuna eura. Promjena razine kod vlasničkih vrijednosnih papira povezana je s ažuriranjem kriterija aktivnog tržišta investicija koje kotiraju na burzi. Preraspoređivanja povezanih s razinom 3 u 2021. godini 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.

U prosuđivanju dokaza s ciljem procjene potreba za eventualnim umanjenjem vrijednosti financijskih investicija ili grupe financijskih investicija raspoloživih za prodaju, društvo procjenjuje u skladu s kriterijima predstavljenim u poglavlju 2.8. Računovodstvene smjernice i primijenjene metode vrednovanja stavki u računovodstvenim iskazima. U 2021. godini društvo je priznalo umanjenja vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira u visini 25.468 eura. Družba u 2021. godini nije priznala umanjenja vrijednosti koja bi bila posljedica oscilacija na financijskih tržištima zbog utjecaja 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 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Zajmovi i depoziti	**2.008.600**	**4.009.072**
- depoziti	2.008.600	4.009.072
U posjedu do dospijeća na plaćanje	**4.078.892**	**5.195.090**
Raspoloživo za prodaju	**62.859.271**	**75.482.726**
Po fer vrijednosti kroz IPR	**149.610.700**	**128.515.081**
- domaći uzajamni fondovi	84.496.057	77.334.826
- strani uzajamni fondovi	63.776.457	50.058.881
- dužnički vrijednosni papiri	1.338.186	1.121.374
Ukupno	**218.557.463**	**213.201.970**

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.

Prikaz udjela financijskih investcija koji kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	1.140.182	1.121.374

Kretanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik u 2021. godini

u eurima bez centa	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Depoziti	Ukupno
Stanje 1.1.2021.	**131.354.113**	**77.838.784**	**4.009.072**	**213.201.970**
Tečajne razlike	**195**	**1.316**	**0**	**1.511**
Povećanje tijekom godine	**50.183.115**	**10.331.998**	**4.162**	**60.519.274**
Akvizicije	20.556.807	7.351.995	0	27.908.802
Promjena fer vrijed. kroz IPR	29.391.518	51.283	0	29.442.801
Promjena fer vrijed. u kapitalu	101.884	2.184.999	0	2.286.883
Promjena fer vrijed. u kapitalu-iz kapitala u IPR - prodaje	0	203.036	0	203.036
Promjena otplatne vrijednosti	132.906	540.686	4.162	677.753
Smanjenje tijekom godine	**31.287.828**	**21.872.829**	**2.004.634**	**55.165.291**
Dospijeće	0	8.796.140	2.004.634	10.800.775
Otuđenja	22.990.372	9.211.235	0	32.201.607
Promjena fer vrijed. kroz IPR	8.158.189	32.405	0	8.190.594
Promjena fer vrijed. u kapitalu	83.460	3.826.889	0	3.910.349
Promjena fer vrijed. u kapitalu - iz kapitala u IPR - prodaje	2.112	6.159	0	8.271
Promjena otplatne vrijednosti	53.695	0	0	53.695
Stanje 31.12.2021.	**150.249.595**	**66.299.268**	**2.008.600**	**218.557.463**

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**
Tečajne razlike	**-4.999**	**-6.315**	**0**	**-11.314**
Povećanje tijekom godine	**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**
Dospijeće	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**

Analiza financijskih sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, vrednovanih po fer vrijednosti s obzirom na njeno određenje na dan 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika između fer i knjigov. vrijednosti
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	
Investicije mjerene po fer vrijednosti	212.469.971	210.397.918	2.072.053	0	212.469.971	0
Investicije koje nisu mjerene po fer vrijednosti	6.087.492	3.990.270	276.810	2.008.600	6.275.680	188.188

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 knjigov. 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

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 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Ugovori o reosiguranju	**108.361.589**	**110.083.950**
- iz prijenosnih premija	24.766.635	29.371.339
- iz pričuva šteta	81.836.964	79.737.713
- iz pričuva za bonuse i popuste	1.757.990	974.898
Ugovori o suosiguranju	**793.087**	**795.765**
- iz prijenosnih premija	291.037	371.941
- iz pričuva šteta	502.050	423.824
Ukupno	**109.154.676**	**110.879.715**

Iskazana reosiguravateljna sredstva su u visini 94,40 posto (2020.: 94,41 posto) vezana na Pozavarovalnicu Sava/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 umanjenje vrijednosti priznatih sredstava reosiguranja nije bilo potrebno. Iskazana knjigovodstvena vrijednost sredstava tako predstavlja dovoljno preciznu aproksimaciju njihove fer vrijednosti.

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja prenesen su- i reosiguravateljima u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021.	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021.
Iznos prijenosne premije prenesen na društva za reosiguranje	29.371.339	23.507.697	-26.771.267	-1.346.410	5.276	24.766.635
Iznos prijenosne premije prenesen u suosiguranje	371.941	275.343	-336.014	-20.192	-41	291.037
Iznos pričuve šteta prenesen na društva za reosiguranje	79.737.713	40.755.763	-18.503.649	-20.167.030	14.166	81.836.964
Iznos pričuve šteta prenesen u suosiguranje	423.824	78.559	0	-332	0	502.050
Iznos pričuve za bonuse, popuste i storno prenesen na društva za reosiguranje	974.898	1.137.472	-246.900	-107.536	56	1.757.990
Ukupno	**110.879.715**	**65.754.833**	**-45.857.830**	**-21.641.500**	**19.457**	**109.154.676**

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja prenesen su- i reosiguravateljima u 2020. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2020	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020
Iznos prijenosne premije prenesen na društva za reosiguranje	28.883.500	27.998.969	-26.342.658	-1.153.152	-15.320	29.371.339
Iznos prijenosne premije prenesen u suosiguranje	368.348	354.637	-332.039	-18.761	-244	371.941
Iznos pričuve šteta prenesen na društva za reosiguranje	63.817.936	46.183.238	-15.502.500	-14.705.001	-55.960	79.737.713
Iznos pričuve šteta prenesen u suosiguranje	518.858	331	-75.479	-19.706	-180	423.824
Iznos pričuve za bonuse, popuste i storno prenesen na društva za reosiguranje	269.938	954.915	-246.506	0	-3.449	974.898
Ukupno	**93.858.580**	**75.492.090**	**-42.499.182**	**-15.896.620**	**-75.153**	**110.879.715**

4.8. POTRAŽIVANJA

Potraživanja u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.			na dan 31.12.2020.		
	Prvobitna vrijednost	Umanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost	Prvobitna vrijednost	Umanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost
Potraživanja iz poslova osiguranja	**89.523.246**	**-27.169.580**	**62.353.665**	**98.016.110**	**-29.531.419**	**68.484.692**
- potraživanja prema osiguranicima	71.083.287	-14.436.040	56.647.247	74.555.557	-15.718.401	58.837.156
- potraživanja prema posrednicima u osiguranju	1.662.096	-234.035	1.428.062	1.873.732	-259.047	1.614.685
- regresna potraživanja	14.412.321	-12.459.230	1.953.090	15.284.497	-13.499.861	1.784.636
- potraživanja iz dobivenog su-/reosiguranja	1.642.404	0	1.642.404	5.515.777	0	5.515.777
- druga potraživanja iz poslova osiguranja	723.137	-40.275	682.862	786.547	-54.109	732.438
Potraživanja iz su- i reosiguranja	**17.763.259**	**0**	**17.763.259**	**14.086.554**	**0**	**14.086.554**
- potraživanja prema reosiguravateljima	17.373.771	0	17.373.771	13.783.692	0	13.783.692
- potraživanja prema suosiguravateljima	389.487	0	389.487	302.862	0	302.862
Druga potraživanja	**2.258.973**	**0**	**2.258.973**	**1.824.991**	**0**	**1.824.991**
Ukupno	**109.545.477**	**-27.169.580**	**82.375.897**	**113.927.655**	**-29.531.419**	**84.396.236**

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

Druga sredstva u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Vrijednosni papiri	433	469
Aktivna vremenska razgraničenja	21.966.880	25.094.124
Ukupno druga sredstva	**21.967.313**	**25.094.594**

Kretanje nezaračunatih prihoda te odgođenih troškova i rashoda u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021.	Povećanje	Smanjenje	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021.
Prethodno nezaračunati prihodi	7.881.745	306.066	-650.265	2.117	7.539.663
Kratkoročno odgođeni troškovi	17.211.802	3.618.695	-6.413.178	3.112	14.420.432
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	15.460.332	-2.367.071	-258.049	2.716	12.837.929
- drugi odgođeni troškovi	1.751.470	5.985.766	-6.155.129	396	1.582.503
Kratkoročno odgođeni rashodi	577	6.209	0	0	6.786
Ukupno	**25.094.124**	**3.930.970**	**-7.063.442**	**5.229**	**21.966.880**

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**	**-26.247**	**25.094.124**

4.10. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Novčana sredstva u blagajni	4.855	4.853
Novčana sredstva na transakcijskim računima	18.774.776	21.807.044
Novčani ekvivalenti	13.756.091	9.789.030
Ukupno	**32.535.722**	**31.600.927**

U stavci »novac i novčani ekvivalenti« priznato je također 9.539.486 eura (2020.: 6.880.554 eura) sredstava koja predstavljaju sredstva osiguranika s investicijskim rizikom.

4.11. KAPITAL

<u>*Osnovni kapital*</u>

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 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
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	***13.371.177***	***21.555.632***
- s naslova promjene fer vrijednosti kod financijskih sredstava	15.022.695	25.444.418
- obračunate obveze s naslova odgođenih poreza	-2.867.269	-4.816.285
- aktuarska dobit/gubici	1.215.750	927.500
Zadržani neto poslovni rezultat	***60.711.653***	***51.784.099***
Neto poslovni rezultat poslovne godine	***58.087.630***	***48.896.888***
Konverzijska korekcija kapitala	***-11.221***	***18.859***
Ukupno	**224.998.390**	**215.094.630**

Vlasnička struktura

	na dan 31.12.2021.		na dan 31.12.2020.	
	Broj dionica	Postotak glasova	Broj dionica	Postotak glasova
Pozavarovalnica Sava d.d.	15.372.821	100%	15.372.821	100%
Ukupno	**15.372.821**	**100%**	**15.372.821**	**100%**

IZVOR: Ispis KDD 31.12.2021 IZVOR: Ispis KDD 31.12.2020

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 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Uplaćeni viškovi kapitala	13.395.971	13.395.971
Iznosi na temelju otklanjanja opće revalorizacijske korekcije kapitala	2.811.907	2.811.907
Ukupno kapitalne pričuve	**16.207.877**	**16.207.877**

Pričuve iz dobiti

Stavke pričuva su zakonske pričuve koje društvo može oblikovati i koristiti u skladu s odredbama ZGD-a i Statutom Sava osiguranja. Zakonske pričuve se mogu oblikovati do visine 10 posto osnovnog kapitala. Kretanje pričuva iz dobiti prikazano je u Iskazu promjena vlasničkog kapitala.

Cjelokupna priznata neto dobit obračunskog razdoblja ostala je neraspoređena i dio je bilančne dobiti obračunskog razdoblja.

Višak iz revalorizacije

Pričuva za fer vrijednost uključuje kumulativnu promjenu fer vrijednosti financijskih sredstava na raspolaganju za prodaju.

Dio viška iz revalorizacije koji potječe iz ulaganja fonda za pokriće klasičnih životnih osiguranja, u slučaju realizacije bi bio predmet izračuna dobiti tog fonda i pripao bi osiguranicima klasičnih osiguranja u udjelu koji proizlazi iz uvjeta osiguranja (80 odnosno 90 posto dobiti pojedinog fonda).

U okviru viška iz revalorizacije priznata je i aktuarska dobit/gubitak, koja/i se odnosi na pričuve za zaposlenike.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Višak iz revalorizacije	13.371.177	21.555.632
- s naslova financijskih investicija	12.173.395	20.618.717
- s naslova aktuarskih dobiti/gubitaka	1.197.782	936.915
Ukupno	**13.371.177**	**21.555.632**

4.12. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.			na dan 31.12.2020.		
	Imovina	Život	Ukupno	Imovina	život	Ukupno
PRIJENOSNE PREMIJE						
- Bruto	146.617.803	653.148	**147.270.951**	154.169.180	686.571	**154.855.751**
- Neto	121.811.797	406.438	**122.218.235**	124.644.618	472.386	**125.117.004**
REZERVACIJE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA						
- Bruto	324.252.415	13.616.198	**337.868.614**	327.570.971	14.587.033	**342.158.004**
- Neto	242.269.551	13.311.198	**255.580.750**	247.564.831	14.482.806	**262.047.637**
MATEMATIČKE PRIČUVE						
- Bruto	0	129.191.412	**129.191.412**	0	148.733.251	**148.733.251**
- Neto	0	129.191.412	**129.191.412**	0	148.733.251	**148.733.251**
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA						
- Bruto	7.985.307	0	**7.985.307**	8.074.896	0	**8.074.896**
- Neto	6.227.317	0	**6.227.317**	7.099.999	0	**7.099.999**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	478.855.525	143.460.759	622.316.284	489.815.047	164.006.856	653.821.903
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju	-108.546.860	-551.710	-109.098.570	-110.505.599	-318.412	-110.824.011
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**370.308.665**	**142.909.049**	**513.217.714**	**379.309.448**	**163.688.443**	**542.997.891**

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	146.473.749	151.849.884
Dio prijenosnih premija iz poslova suosiguranja	144.054	2.319.295
Dio pričuva u su- i reosiguranju	-24.806.006	-29.524.562
Bruto prijenosne premije	**146.617.803**	**154.169.180**
Neto prijenosne premije	**121.811.797**	**124.644.618**
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	159.544.036	141.697.849
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	145.484.841	166.328.637
Pričuve za regrese	-2.250.536	-2.445.274
Pričuve za troškove procjene	16.112.004	17.672.521
Dio pričuva preuzetih iz suosiguranja	5.362.070	4.317.239
Dio pričuva u reosiguranju	-81.480.814	-79.582.315
Dio pričuva predan u suosiguranje	-502.050	-423.824
Ukupno bruto pričuve za buduće isplate šteta	**324.252.415**	**327.570.971**
Ukupno neto pričuve za buduće isplate šteta	**242.269.551**	**247.564.831**
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA		
Pričuve za bonuse, popuste i storno	1.439.859	1.230.570
Pričuve za neistekle rizike	6.545.448	6.844.326
Dio pričuva u su- i reosiguranju	-1.757.990	-974.898
Bruto druge tehničke pričuve osiguranja	**7.985.307**	**8.074.896**
Neto druge tehničke pričuve osiguranja	**6.227.317**	**7.099.999**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	478.855.525	489.815.047
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju	-108.546.860	-110.505.599
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**370.308.665**	**379.309.448**

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	653.148	686.571
Dio prijenosnih premija u reosiguranju	-246.710	-214.185
Bruto prijenosne premije	**653.148**	**686.571**
Neto prijenosne premije	**406.438**	**472.386**
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	129.191.412	148.733.251
Bruto matematičke pričuve	**129.191.412**	**148.733.251**
Neto matematičke pričuve	**129.191.412**	**148.733.251**
REZERVACIJE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	3.914.456	4.258.265
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	9.327.180	9.860.721
Pričuve za troškove procjene	374.563	468.047
Dio pričuva u reosiguranju	-305.000	-104.227
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	**13.616.198**	**14.587.033**
Neto pričuve za buduće isplate šteta	**13.311.198**	**14.482.806**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	143.460.759	164.006.856
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju	-551.710	-318.412
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**142.909.049**	**163.688.443**

U tehničkim pričuvama osiguranja s naslova klasičnih životnih osiguranja društvo na dan 31. 12. 2021. nije oblikovalo dodatne pričuve iz naslova LAT testa (31. 12. 2020.: 347.486 eura).

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju društva

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	147.126.897	152.536.455
Dio prijenosnih premija u suosiguranju	144.054	2.319.295
Dio pričuva u reosiguranju	-25.052.716	-29.738.747
Ukupno bruto prijenosne premije	**147.270.951**	**154.855.751**
Ukupno neto prijenosne premije	**122.218.235**	**125.117.004**
REZERVACIJE ZA BODOČA IZPLAČILA ŠKOD		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	163.458.492	145.956.114
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	154.812.021	176.189.358
Pričuve za regrese	-2.250.536	-2.445.274
Pričuve za troškove procjene	16.486.567	18.140.568
Dio pričuva preuzetih iz suosiguranja	5.362.070	4.317.239
Dio pričuva u reosiguranju	-81.785.814	-79.686.542
Dio pričuva predan u suosiguranje	-502.050	-423.824
Ukupno bruto pričuve za buduće isplate šteta	**337.868.614**	**342.158.004**
Ukupno neto pričuve za buduće isplate šteta	**255.580.750**	**262.047.637**
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	129.191.412	148.733.251
Ukupno bruto matematičke pričuve	**129.191.412**	**148.733.251**
Ukupno neto matematičke pričuve	**129.191.412**	**148.733.251**
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA		
Pričuve za bonuse, popuste i storno	1.439.859	1.230.570
Pričuve za neistekle rizike	6.545.448	6.844.326
Dio pričuva u reosiguranju	-1.757.990	-974.898
Ukupno bruto druge TPO	**7.985.307**	**8.074.896**
Ukupno neto druge TPO	**6.227.317**	**7.099.999**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	622.316.284	653.821.903
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju (objašnjenje 4.7)	-109.098.570	-110.824.011
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**513.217.714**	**542.997.891**

Kretanje bruto tehničkih pričuva osiguranja u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021.	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021.
Imovinska osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	154.169.180	140.111.523	-139.390.742	-8.247.653	-24.505	**146.617.803**
Pričuve šteta	327.570.969	154.680.619	-75.925.493	-81.990.095	-83.585	**324.252.415**
Pričuve za bonuse i popuste	1.230.571	1.343.585	-1.073.486	-60.514	-297	**1.439.859**
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.844.327	5.757.540	-4.156.089	-1.896.929	-3.401	**6.545.448**
Ukupno	**489.815.047**	**301.893.267**	**-220.545.810**	**-92.195.191**	**-111.788**	**478.855.525**
Životna osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	686.570	565.969	-599.632	0	240	**653.148**
Pričuve šteta	14.587.034	6.627.791	-4.893.510	-2.708.161	3.044	**13.616.198**
Matematičke pričuve	148.733.252	15.915.421	-34.940.403	-449.958	-66.899	**129.191.412**
Ukupno	**164.006.856**	**23.109.181**	**-40.433.545**	**-3.158.119**	**-63.615**	**143.460.759**
Ukupno ZS						
Pričuve za prijenosne premije	154.855.751	140.677.492	-139.990.374	-8.247.653	-24.265	**147.270.951**
Pričuve šteta	342.158.003	161.308.410	-80.819.003	-84.698.256	-80.541	**337.868.614**
Matematičke pričuve	148.733.252	15.915.421	-34.940.403	-449.958	-66.899	**129.191.412**
Pričuve za bonuse i popuste	1.230.571	1.343.585	-1.073.486	-60.514	-297	**1.439.859**
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.844.327	5.757.540	-4.156.089	-1.896.929	-3.401	**6.545.448**
Ukupno ZS	**653.821.903**	**325.002.448**	**-260.979.355**	**-95.353.310**	**-175.403**	**622.316.284**

Kretanje bruto tehničkih pričuva osiguranja u 2020. godini

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 neto tehničkih pričuva osiguranja u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021
Imovinska osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	124.644.617	116.573.908	-112.495.942	-6.886.281	-24.505	**121.811.797**
Pričuve šteta	247.564.830	114.109.208	-57.484.028	-61.836.874	-83.585	**242.269.551**
Pričuve za bonuse i popuste	952.745	1.089.768	-826.586	-51.750	-297	**1.163.880**
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.147.256	4.876.709	-4.158.911	-1.798.215	-3.401	**5.063.438**
Ukupno	**379.309.448**	**236.649.592**	**-174.965.467**	**-70.573.120**	**-111.788**	**370.308.665**
Životna osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	472.378	320.970	-387.150	0	240	**406.438**
Pričuve šteta	14.482.814	6.364.827	-4.831.325	-2.708.161	3.044	**13.311.198**
Matematičke pričuve	148.733.251	15.915.410	-34.940.403	-449.946	-66.899	**129.191.413**
Ukupno	**163.688.443**	**22.601.207**	**-40.158.878**	**0**	**0**	**142.909.049**
Ukupno ZS						
Pričuve za prijenosne premije	125.116.995	116.894.878	-112.883.092	-6.886.281	-24.265	**122.218.235**
Pričuve šteta	262.047.644	120.474.034	-62.315.353	-64.545.035	-80.541	**255.580.750**
Matematičke pričuve	148.733.251	15.915.410	-34.940.403	-449.946	-66.899	**129.191.413**
Pričuve za bonuse i popuste	952.745	1.089.768	-826.586	-51.750	-297	**1.163.880**
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.147.256	4.876.709	-4.158.911	-1.798.215	-3.401	**5.063.436**
Ukupno ZS	**542.997.891**	**259.250.799**	**-215.124.345**	**-73.731.227**	**-175.403**	**513.217.714**

Kretanje neto tehničkih pričuva osiguranja u 2020. godini

u eurima bez centa	Stanje 01.01.2020	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020
Imovinska osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	124.776.498	118.923.871	-120.103.851	1.187.366	-139.266	**124.644.617**
Pričuve šteta	244.172.167	121.193.403	-60.826.415	-56.683.993	-290.332	**247.564.830**
Pričuve za bonuse i popuste	893.708	877.007	-816.866	0	-1.103	**952.745**
Druge tehničke pričuve osiguranja	7.956.292	5.779.705	-7.619.839	0	31.099	**6.147.256**
Ukupno	**377.798.665**	**246.773.985**	**-189.366.972**	**-55.496.627**	**-399.602**	**379.309.448**
Životna osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	596.669	388.547	-511.738	0	-1.100	**472.378**
Pričuve šteta	16.369.393	5.907.860	-4.953.636	-2.830.368	-10.434	**14.482.814**
Matematičke pričuve	191.653.365	15.790.390	-56.366.430	-2.155.877	-188.196	**148.733.251**
Ukupno	**208.619.427**	**22.086.796**	**-61.831.804**	**-4.986.245**	**-199.730**	**163.688.444**
Ukupno ZS						
Pričuve za prijenosne premije	125.373.167	119.312.418	-120.615.590	1.187.366	-140.366	**125.116.995**
Pričuve šteta	260.541.560	127.101.263	-65.780.051	-59.514.361	-300.766	**262.047.644**
Matematičke pričuve	191.653.365	15.790.390	-56.366.430	-2.155.877	-188.196	**148.733.251**
Pričuve za bonuse i popuste	893.708	877.007	-816.866	0	-1.103	**952.745**
Druge tehničke pričuve osiguranja	7.956.292	5.779.705	-7.619.839	0	31.099	**6.147.256**
Ukupno ZS	**586.418.091**	**268.860.781**	**-251.198.776**	**-60.482.872**	**-599.332**	**542.997.891**

*Trokut razvoja priznavanja šteta – imovinska osiguranja **

u eurima bez centa	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine štete	**198.460.900**	**210.208.404**	**226.239.880**	**250.935.019**	**253.501.367**	**241.588.940**
jednu godinu kasnije	180.639.915	195.101.483	209.014.363	231.655.432	230.810.803	
dvije godine kasnije	172.755.313	187.771.132	204.357.568	222.983.264		
tri godine kasnije	169.505.252	185.834.982	197.663.044			
četiri godine kasnije	166.621.759	180.961.442				
pet godina kasnije	163.301.879					
Kumulativno isplaćene štete do kraja 2021.	**153.184.035**	**165.283.769**	**175.607.606**	**187.200.164**	**169.025.129**	**120.872.757**
Stanje pričuve šteta na dan 31.12.2021.**	**10.117.844**	**15.677.673**	**22.055.438**	**35.783.100**	**61.785.675**	**120.716.182**

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

**pričuva 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 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	57.636	69.801
Dio prijenosnih premija u suosiguranju	-4.955	-4.533
Bruto prijenosne premije	**57.636**	**69.801**
Neto prijenosne premije	**52.681**	**65.268**
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	215.998.385	205.337.264
Bruto matematičke pričuve	**215.998.385**	**205.337.264**
Neto matematičke pričuve	**215.998.385**	**205.337.264**
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	2.225.837	2.394.988
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	3.149.656	3.359.892
Pričuve za troškove procjene	100.244	114.803
Dio pričuva u reosiguranju	-51.150	-51.171
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	**5.475.737**	**5.869.684**
Neto pričuve za buduće isplate šteta	**5.424.586**	**5.818.513**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	**221.531.758**	**211.276.749**
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju (objašnjenje 8)	**-56.106**	**-55.704**
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**221.475.652**	**211.221.045**

Kretanje bruto tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja s investicijskim rizikom u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021
Tehničke pričuve osiguranja za životna osiguranja s invest. rizikom	211.276.749	46.464.161	-35.281.767	-932.792	5.408	**221.531.758**
Ukupno	**211.276.749**	**46.464.161**	**-35.281.767**	**-932.792**	**5.408**	**221.531.758**

Kretanje bruto 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 neto tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja s investicijskom rizikom u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2021	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2021
Tehničke pričuve osiguranja za životna osiguranja s invest. rizikom	211.221.045	46.464.161	-35.282.169	-932.792	5.408	**221.475.652**
Ukupno	**211.221.045**	**46.464.161**	**-35.282.169**	**-932.792**	**5.408**	**221.475.652**

Kretanje neto 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	220.511.485	29.820.936	-38.086.965	-1.004.223	-20.188	211.221.045
Ukupno	**220.511.485**	**29.820.936**	**-38.086.965**	**-1.004.223**	**-20.188**	**211.221.045**

4.14. DRUGE PRIČUVE

Druge pričuve u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
Pričuve za zaposlenike	6.879.204	6.947.878
Druge pričuve	626.882	876.929
Ukupno druge pričuve	**7.506.086**	**7.824.807**

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 (2020.: 2,5 posto godišnje) te predviđeni rast jubilejnih nagrada u visini 2,00 posto (2020.: 2,00 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. 2021.

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 2021. godini

u eurima bez centa	Pričuve za zaposlenike	Druge pričuve	Ukupno
Stanje 1.1.2021.	**6.947.878**	**876.929**	**7.824.807**
Promjena	216.377	0	216.377
Potrošnja	-285.050	-252.943	-537.993
Tečajne razlike	0	2.896	2.896
Stanje 31.12.2021.	**6.879.204**	**626.882**	**7.506.086**

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**

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	4.257.569	2.690.309	6.947.878
Troškovi kamata (IPR)	37.233	18.278	55.511
Troškovi tekućeg rada (IPR)	289.163	246.435	535.598
Isplate zarada (-)	-74.142	-210.908	-285.050
Aktuarska dobit/gubici (IPR)	0	-86.482	-86.482
Aktuarska dobit/gubici (IFP)	-288.251	0	-288.251
Završno stanje	**4.221.572**	**2.657.633**	**6.879.204**

Aktuarska dobit/gubici priznati su u iskazu sveobuhvatne dobiti.

Prikaz dospijeća pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2021. godini

Dospijeće	do 1 godine	1-5 godina	više od 5 godina	Ukupno
Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	312.124	953.690	2.955.758	4.221.572
Pričuve za jubilejne nagrade	229.765	1.056.067	1.371.799	2.657.632
Ukupno	**541.890**	**2.009.757**	**4.327.557**	**6.879.204**

Prikaz dospijeća pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2020. godini

Dospijeće	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**

Analiza osjetljivosti pričuva za dugoročne zarade zaposlenika u 2021. godini

Parametri - 31.12.2021.	Utjecaj na visinu pričuve za otpremnine kod umirovljenja	Utjecaj na visinu pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Sniženje disk. kam. stope za 1 %	611.925	307.353	919.278
Povećanje disk. kam. stope za 1 %	-508.651	-262.978	-771.629
Smanjenje rasta plaća za 0,5%/godišnje	-274.327	-131.958	-406.285
Povećanje rasta plaća za 0,5 %/godišnje	297.067	140.788	437.855
Smanjenje fluktuacije za 10 %	136.478	73.483	209.961
Povećanje fluktuacije za 10 %	-130.020	-70.449	-200.469
Smanjenje smrtnosti za 10 %	29.982	12.302	42.284
Povećanje smrtnosti za 10 %	-29.694	-12.204	-41.898

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

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	
	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.
Financijske investicije	744.509	412.954	-3.517.443	-5.101.814
Pričuve za zaposlenike	758.422	737.563	0	0
Aktuarska dobit/gubici	0	0	-17.968	9.416
Neiskorišteni porezni gubitak - preuzimanje Sava Terra	71.369	71.369	0	0
Ukupno	**1.574.300**	**1.221.885**	**-3.535.412**	**-5.092.398**

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 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje na 1.1.2021.	Uključeno u iskaz poslovnog rezultata	Uključeno u drugu sveobuhvatnu dobit	Kompenzirana vrijednost na 31.12.2021.	Odgođena potraživanja za porez	Odgođene obveze za porez
Financijska sredstva raspoloživa za prodaju	-4.688.859	-60.475	1.976.400	-2.772.934	744.509	-3.517.443
Pričuve za jubilejne nagrade i otpremnine	746.978	20.860	-27.384	740.454	758.422	-17.968
Pričuve za porezni gubitak	71.369	0	0	71.369	71.369	0
Ukupno	**-3.870.513**	**-39.616**	**1.949.016**	**-1.961.112**	**1.574.300**	**-3.535.412**

Kretanje odgođenih potraživanja/obveza za porez u 2020. godini

u eurima bez centa	Stanje na 1.1.2020.	Uključeno u iskaz poslovnog rezultata	Uključeno u drugu sveobuhvatnu dobit	Kompenzirana vrijednost na 31.12.2020.	Odgođena potraživanja za porez	Odgođene obveze za porez
Financijska sredstva raspoloživa za prodaju	-3.591.377	40.741	-1.138.223	-4.688.859	412.954	-5.101.814
Pričuve za jubilejne nagrade i otpremnine	609.212	30.823	106.944	746.978	737.563	9.416
Pričuve za porezni gubitak	71.369	0	0	71.369	71.369	0
Ukupno	**-2.910.797**	**71.564**	**-1.031.280**	**-3.870.513**	**1.221.885**	**-5.092.398**

Učinke odgođenih poreza na poslovni rezultat odnosno sveobuhvatnu dobit objavljujemo u objašnjenju 4.32.

4.16. DRUGE FINANCIJSKE 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	31.12.2021.	31.12.2020.
Dugoročne obveze iz najma sredstava	3.842.055	5.053.901
Dobivene jamčevine	2.882	8.483
UKUPNO	**3.844.938**	**5.062.384**

U nastavku prikazujemo kretanje dugoročnih obveza iz najma sredstava.

Kretanje dugoročnih obveza iz najma sredstava u 2021. godini

	2021.
Početno stanje 1.1.2021.	**5.053.901**
Novi ugovori o najmu	234.117
Ponovno mjerenje	-211.479
Otplate	-1.294.066
Pripis kamata	59.582
Završno stanje 31.12.2021.	**3.842.056**

Kretanje dugoročnih obveza iz najma sredstava u 2020. godini

	2020.
Početno stanje 1.1.2020.	**7.135.321**
Novi ugovori o najmu	1.004.173
Ponovno mjerenje	-1.766.914
Otplate	-1.410.193
Pripis kamata	91.514
Završno stanje 31.12.2020.	**5.053.901**

Prikaz dospijeća obveza s naslova prava na uporabu

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Obveze iz najma - dospijeće do 1. godine	1.238.503	1.339.393
Obveze iz najma - dospijeće iznad 1. godine	2.603.552	3.714.507
UKUPNO	**3.842.056**	**5.053.901**

Družba nema uzetih zajmova.

4.17. OBVEZE IZ POSLOVANJA

Obveze iz poslovanja u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.			na dan 31.12.2020.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	7.228.731	6.770.624	**13.999.356**	7.620.436	7.366.492	**14.986.928**
- obveze prema osiguranicima	2.432.730	6.770.070	**9.202.800**	1.775.611	7.365.937	**9.141.548**
- obveze prema posrednicima u osiguranju	4.680.129	555	**4.680.684**	5.752.978	555	**5.753.533**
- obveze iz dobivenog su-/reosiguranja	115.872	0	**115.872**	91.847	0	**91.847**
Obveze iz su- i reosiguranja	14.562.434	545.384	**15.107.818**	18.829.036	192.690	**19.021.726**
- obveze za premije suosiguranja	294.090	1.220	**295.310**	61.269	1.392	**62.661**
- obveze za obračunate udjele reosiguravatelja	14.268.344	544.164	**14.812.509**	18.767.767	191.298	**18.959.065**
Obveze za razrezani porez	1.905.688	0	**1.905.688**	3.454.824	826.995	**4.281.818**
Ukupno obveze iz poslovanja	**23.696.853**	**7.316.009**	**31.012.862**	**29.904.296**	**8.386.177**	**38.290.473**

4.18. OSTALE OBVEZE

Ostale obveze društva u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.			na dan 31.12.2020.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Druge obveze iz poslova osiguranja	1.953.948	88.669	**2.042.618**	2.162.618	16.397	**2.179.015**
Kratkoročne obveze prema zaposlenima	2.089.111	0	**2.089.111**	2.045.951	0	**2.045.951**
Obveze prema dobavljačima	6.853.790	0	**6.853.790**	3.103.321	0	**3.103.321**
Obveze iz financiranja	22.721	0	**22.721**	24.872	0	**24.872**
Druge obveze i porezi	8.301.049	46.478	**8.347.527**	4.493.533	66.696	**4.560.228**
Pasivna vremenska razgraničenja	27.806.097	2.046.200	**29.852.297**	18.634.302	1.950.497	**20.584.800**
Ukupno ostale obveze	**47.026.716**	**2.181.348**	**49.208.064**	**30.464.597**	**2.033.590**	**32.498.187**

***** 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 1.359.241 eura (2020.: 1.602.958 eura). Iznos se s obzirom na proteklo obračunsko razdoblje smanjio. Smanjenje u visini 243.717 priznato je među drugim prihodima.

Kretanje odgođenih prihoda i uračunatih troškova te rashoda 2021. godine

u eurima bez centa	01.01.2021.	Povlačenje	Oblikovanje	Tečajne razlike	31.12.2021.
Kratkoročno odgođeni prihodi s DAC-om*	16.330.655	-29.022.954	38.580.289	3.843	25.891.833
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	4.254.145	-12.503.947	12.208.579	1.686	3.960.463
Ukupno	**20.584.800**	**-41.526.901**	**50.788.868**	**5.529**	**29.852.297**

*DAC - Uračunati troškovi pribavljenih osiguranja

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	-24.396.445	26.506.535	-582	16.330.655
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	3.959.183	-3.371.734	3.666.696	0	4.254.145
Ukupno	**18.180.330**	**-27.768.179**	**30.173.231**	**-582**	**20.584.800**

*DAC - Uračunati troškovi pribavljenih osiguranja

4.19. POTENCIJALNA SREDSTVA / POTENCIJALNE OBVEZE

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 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
POTENCIJALNA SREDSTVA	**50.540.185**	**51.821.855**
Nerealizirana regresna potraživanja	27.582.985	28.864.655
Potraživanja s naslova brisanja podređenih financijskih instrumenata	22.957.200	22.957.200
POTENCIJALNE OBVEZE	**13.437.904**	**23.885.286**
Tužbeni zahtjevi	40.455	101.992
Druge potencijalne obveze s naslova ulaganja	8.913.450	19.372.822
Dana jamstva	4.483.999	4.410.473
Ukupno	**63.978.089**	**75.707.141**

4.20. PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA

Elementi iskazanih prihoda od premija osiguranja

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Imovinska osiguranja		
Obračunate bruto premije osiguranja	360.348.788	369.186.398
Udio su- i reosiguranja u obračunatoj bruto premiji	-75.803.035	-77.494.802
Neto obračunata premija osiguranja	**284.545.753**	**291.691.596**
Promjena bruto prijenosne premije	5.400.861	-464.055
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	-2.548.335	482.263
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	**287.398.279**	**291.709.805**
Životna osiguranja		
Obračunate bruto premije osiguranja	74.075.806	77.806.873
Udio su- i reosiguranja u obračunatoj bruto premiji	-654.962	-616.438
Neto obračunata premija osiguranja	**73.420.843**	**77.190.435**
Promjena bruto prijenosne premije	45.825	102.547
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	32.941	27.164
Zasluženi neto prihodi od premija osiguranja	**73.499.609**	**77.320.146**
Ukupno		
Obračunate bruto premije osiguranja	434.424.594	446.993.271
Udio su- i reosiguranja u bruto premiji	-76.457.997	-78.111.240
Neto obračunata premija osiguranja	**357.966.597**	**368.882.031**
Promjena bruto prijenosne premije	5.446.686	-361.508
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	-2.515.395	509.427
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	**360.897.888**	**369.029.951**

Obračunata premija osiguranja po vrstama osiguranja za 2021. godinu

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.			
Vrsta osiguranja	**Obračunata bruto premija***	**Dobivena premija su- i reosiguranja**	**Premija predana u su- i reosiguranje**	**Ukupno neto premija**
Osiguranje od nezgode	27.206.212	0	-4.102.393	**23.103.818**
Zdravstveno osiguranje	2.112.082	1.467	-615.055	**1.498.495**
Osiguranje kopnenih motornih vozila	123.033.053	331	-19.257.957	**103.775.427**
Osiguranje tračnih vozila	23.959	0	-3.594	**20.365**
Osiguranje letjelica	107.945	0	-19.740	**88.205**
Osiguranje plovila	291.830	421.936	-409.864	**303.903**
Osiguranje prijevoza robe	1.392.450	702.980	-490.745	**1.604.685**
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	41.401.968	1.075.628	-20.765.378	**21.712.218**
Drugo osiguranje od šteta	32.990.391	1.190.364	-11.722.272	**22.458.483**
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	94.321.673	0	-15.261.075	**79.060.599**
Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	134.337	19.174	-113.664	**39.846**
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	317.695	0	-76.614	**241.081**
Opće osiguranje od odgovornosti	17.430.154	318.815	-4.979.853	**12.769.117**
Kreditno osiguranje	315.993	0	-47.399	**268.594**
Kaucijsko osiguranje	65.111	0	-9.767	**55.344**
Osiguranje različitih financijskih gubitaka	1.963.467	147.601	-1.065.327	**1.045.741**
Osiguranje troškova postupka	710.197	6.785	-610.053	**106.929**
Osiguranje pomoći	16.530.271	0	-137.366	**16.392.904**
Ukupno imovinska osiguranja	**360.348.788**	**3.885.081**	**-79.688.115**	**284.545.753**
Životna osiguranja	32.085.295	0	-532.258	**31.553.037**
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	41.990.511	158	-122.863	**41.867.806**
Ukupno životna osiguranja	**74.075.806**	**158**	**-655.121**	**73.420.843**
Ukupno	**434.424.594**	**3.885.239**	**-80.343.236**	**357.966.597**

* bez dobivenog suosiguranja

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 letjelica	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

4.21. PRIHODI OD INVESTICIJA U POVEZANA DRUŠTVA

Sava osiguranje u obračunskom razdoblju nije prepoznala prihode s naslova investicija u njegova povezana društva. U 2020 . godini realiziralo je prihode s naslova likvidacije društva SŽO u visini 2.485.825 eura, koji su bili iskazani u stavki »dobit kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe«.

4.22. FINANCIJSKI REZULTAT ULAGANJA

Neto financijski rezultat ulaganja u 2021. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.				
	U posjedu do dospijeća	**Po fer vrijednosti preko IPR-a**	**Raspoloživo za prodaju**	**Krediti i potraživ.**	**Ukupno**
Prihodi od kamata	501.206	485.830	3.545.993	18.782	**4.551.811**
Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	0	375.587	0	0	**375.587**
Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	0		5.165.790	0	**5.165.790**
Prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije *	0	9.251	625.656	0	**634.907**
Drugi prihodi investicija	-2.966	82.529	2.031.339	207.936	**2.318.838**
Neto neost. dobiti investicija živ. osig.	0	21.019.000	0	0	**21.019.000**
Ukupno neto prihodi	**498.240**	**21.972.197**	**11.368.779**	**226.717**	**34.065.933**
Rashodi za kamate	0	0	0	56.538	**56.538**
Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	0	42.544	0	0	**42.544**
Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	0	0	54.461	0	**54.461**
Umanjenja vrijednosti investicija	0	0	30.199	0	**30.199**
Drugi rashodi investicija	0	102	117.348	0	**117.451**
Ukupno neto rashodi	**0**	**42.647**	**202.009**	**56.538**	**301.193**
Neto financijski rezultat iz ulaganja	**498.240**	**21.929.550**	**11.166.770**	**170.180**	**33.764.740**

* u stavku »prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije« uključena je i dividenda društva u grupi - Sava Infond, d.o.o. u ukupnoj visini 196.950 eura.

Neto financijski rezultat ulaganja u 2020. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.				
	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a	Raspoloživo za prodaju	Krediti 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 dospijeća«, »raspoloživo za prodaju« i »krediti i potraživanja«.

Financijski prihodi u 2021. godini

u eurima bez centa	Prihodi od kamata	Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	Dobiti kod otuđenja investicija FVPL grupe	Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	Prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije	Pozitivne tečajne razlike	Ostali prihodi	Ukupno	Neto neost. dobiti investicija živ. osig.	UKUPNO
U posjedu do dospijeća	**501.206**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-2.966**	**0**	**498.240**	**0**	**498.240**
Dužnički instrumenti	378.271	0	0	0	0	-2.966	0	375.305	0	375.305
Ostale investicije	122.935	0	0	0	0	0	0	122.935	0	122.935
Po fer vrijednosti preko IPR-a	**485.830**	**100.162**	**275.425**	**0**	**9.251**	**82.529**	**0**	**953.197**	**21.019.000**	**21.972.197**
Raspoređeni u ovu grupu	**485.830**	**100.162**	**275.425**	**0**	**9.251**	**82.529**	**0**	**953.197**	**21.019.000**	**21.972.197**
Dužnički instrumenti	485.830	97.591	0	0	0	-1.730	0	581.691	0	581.691
Vlasnički instrumenti	0	2.571	275.425	0	9.251	84.258	0	371.505	21.019.000	21.390.506
Raspoloživo za prodaju	**3.545.993**	**0**	**0**	**5.165.790**	**625.656**	**486.273**	**1.545.066**	**11.368.779**	**0**	**11.368.779**
Dužnički instrumenti	3.545.993	0	0	432.403	0	486.520	0	4.464.917	0	4.464.917
Vlasnički instrumenti	0	0	0	4.733.387	625.656	-247	0	5.358.796	0	5.358.796
Ostale investicije	0	0	0	0	0	0	395.762	395.762	0	395.762
Inv. u infrastruk. fondove	0	0	0	0	0	0	923.188	923.188	0	923.188
Inv. u nekretn. fondove	0	0	0	0	0	0	226.116	226.116	0	226.116
Krediti i potraživanja	**18.782**	**0**	**0**	**0**	**0**	**207.936**	**0**	**226.717**	**0**	**226.717**
Dužnički instrumenti	17.757	0	0	0	0	-17	0	17.741	0	17.741
Ostale investicije	1.024	0	0	0	0	207.953	0	208.977	0	208.977
Ukupno	**4.551.811**	**100.162**	**275.425**	**5.165.790**	**634.907**	**773.771**	**1.545.066**	**13.046.933**	**21.019.000**	**34.065.933**

Financijski prihodi u 2020. godini

u eurima bez centa	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 posjedu do dospijeća	**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 vrijednosti 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 infrastruk. 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
Krediti 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 rashodi u 2021. godini

u eurima bez centa	Rashodi za kamate	Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja FVPL -a	Gubici kod otuđenja investcija FVPL grupe	Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	Umanj. vrijed. invest.	Negativne tečajne razlike	Ostalo	Ukupno	Neto neost. gubici investicija živ. osig.	UKUPNO
U posjedu do dospijeća	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Po fer vrijednosti preko IPR-a	**0**	**0**	**42.544**	**0**	**0**	**0**	**102**	**42.647**	**0**	**42.647**
Raspoređeni u ovu grupu	0	0	42.544	0	0	0	102	42.647	0	42.647
Vlasnički instrumenti	0		42.544	0	0	0	102	42.647	0	42.647
Raspoloživo za prodaju	**0**	**0**	**0**	**54.461**	**30.199**	**0**	**117.348**	**202.009**	**0**	**202.009**
Dužnički instrumenti	0	0	0	28.119	0	0	0	28.119	0	28.119
Vlasnički instrumenti	0	0	0	26.342	30.199	0	8.212	64.753	0	64.753
Ostale investicije	0	0	0	0	0	0	109.136	109.136	0	109.136
Krediti i potraživanja	**56.538**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**56.538**	**0**	**56.538**
Dužnički instrumenti	47.560	0	0	0	0		0	47.560	0	47.560
Ostale investicije	8.977	0	0	0	0		0	8.977	0	8.977
Ukupno	**56.538**	**0**	**42.544**	**54.461**	**30.199**	**0**	**117.451**	**301.193**	**0**	**301.193**

Financijski rashodi u 2020. godini

u eurima bez centa	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 posjedu do dospijeća	**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
Krediti 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**

4.23. DRUGI PRIHODI OSIGURANJA

Drugi prihodi osiguranja u 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Prihodi od provizija	22.830.282	20.749.654
od toga:		
- provizija reosiguranja	21.576.724	19.716.062
- upravljačke i izlazne provizije	1.253.557	1.033.592
Drugi prihodi osiguranja i druge usluge	1.913.844	1.845.210
Ukupno drugi prihodi	**24.744.125**	**22.594.864**

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 2021. i 2020. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Financijski prihodi iz poslovnih odnosa	2.232.002	2.018.212
od toga:		
- obračunate kamate s naslova regresnih potraživanja	728.180	690.058
- dobivene kamate s naslova premija osiguranja	536.247	486.466
Revalorizacijski poslovni prihodi	1.803.007	1.253.220
Drugi prihodi iz poslovnih odnosa	2.048.509	1.541.528
Ukupno	**6.083.518**	**4.812.959**

Društvo među drugim prihodima iskazuje također ostvarene državne pomoći odn. subvencije, na koje je imalo pravo s naslova usvojenih mjera države s naslova ublažavanja posljedica s pandemijom bolesti COVID-19. Iznos priznatih prihoda iznosi 81.487 eura i predstavlja povrat troškova rada zbog pokrivanja kratkotrajnih bolovanja - Službeni list br. 15/2021 (20.944 eura) i povrata isplaćenog kriznog dodatka zaposlenima - Službeni list br. 15/2021 (60.543 eura).

4.25. NETO RASHODI ZA ŠTETE

Elementi iskazanih neto rashoda za štete

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Imovinska osiguranja		
Obračunate bruto štete	199.316.225	197.729.384
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto štetama	-37.690.887	-29.977.344
Obračunati regresi u štetama	-6.629.645	-6.492.396
Neto iznosi šteta	**154.995.693**	**161.259.644**
Promjena bruto pričuva šteta	-4.444.383	16.098.884
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-918.480	-12.480.497
Neto rashodi za štete	**149.632.830**	**164.878.032**
Životna osiguranja		
Obračunate bruto škode	81.664.422	106.162.826
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto premiji	-148.654	-123.206
Čisti iznosi šteta	**81.515.768**	**106.039.620**
Promjena bruto pričuva šteta	-1.370.023	-2.745.198
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-200.730	-39.453
Neto rashodi za štete	**79.945.015**	**103.254.968**
Ukupno		
Obračunate bruto štete	280.980.647	303.892.211
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto premiji	-37.839.541	-30.100.550
Obračunati regresi u štetama	-6.629.645	-6.492.396
Čisti iznosi šteta	**236.511.461**	**267.299.264**
Promjena bruto pričuva šteta	-5.814.406	13.353.685
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-1.119.210	-12.519.950
Neto rashodi za štete	**229.577.845**	**268.133.000**

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 je 7.370.011 eura (2020.: 7.421.566 eura).

Neto rashodi za štete po vrstama osiguranja za 2021. godinu

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.				
	Bruto štete*	Iznos šteta iz poslova suosiguranja	Iznos šteta predan u reosiguranje	Iznos regresiranih šteta	Neto štete
Osiguranje od nezgode	9.292.884	0	-1.462.008	-330	**7.830.546**
Zdravstveno osiguranje	174.630	0	0	0	**174.630**
Osiguranje kopnenih motornih vozila	71.707.401	0	-10.421.748	-1.663.409	**59.622.244**
Osiguranje letjelica	52.457	0	-7.869	0	**44.588**
Osiguranje plovila	98.442	3.143.850	-2.870.582	0	**371.711**
Osiguranje prijevoza robe	257.025	270.963	-87.420	0	**440.568**
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	24.125.691	81.276	-9.822.998	-342.449	**14.041.519**
Drugo osiguranje od šteta	12.862.303	24.474	-3.513.895	-29.965	**9.342.916**
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	62.276.823	0	-9.591.684	-2.673.511	**50.011.629**
Osig. od odgovornosti kod uporabe letjelica	9.116	0	-9.116	0	**0**
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	1.076	0	-161	0	**915**
Opće osiguranje od odgovornosti	4.838.137	61.090	-1.178.306	-28.634	**3.692.287**
Kreditno osiguranje	1.387.889	0	211.951	-1.875.813	**-275.972**
Kaucijsko osiguranje	32.476	0	-4.008	-4.188	**24.280**
Osiguranje različitih financijskih gubitaka	3.625.288	0	-2.481.894	0	**1.143.395**
Osiguranje troškova postupka	11.294	727	-5.641	0	**6.380**
Osiguranje pomoći	8.563.293	0	-27.888	-11.346	**8.524.057**
Ukupno imovinska osiguranja	**199.316.225**	**3.582.380**	**-41.273.267**	**-6.629.645**	**154.995.693**
Životno osiguranje	42.929.623	0	-119.673	0	**42.809.950**
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.734.799	0	-28.981	0	**38.705.818**
Ukupno životna osiguranja	**81.664.422**	**0**	**-148.654**	**0**	**81.515.768**
Ukupno	**280.980.647**	**3.582.380**	**-41.421.921**	**-6.629.645**	**236.511.461**

*bez dobivenog suosiguranja

Neto rashodi za štete po vrstama osiguranja za 2020. godinu

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020				
	Bruto štete*	Iznos šteta iz poslova suosiguranja	Iznos šteta predan u reosiguranje	Iznos regresiranih šteta	Neto štete
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 letjelica	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

4.26. PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Promjena matematičkih pričuva za životna osiguranja	-19.961.658	-44.095.386
Promjena pričuva za neistekle rizike	-1.088.129	-1.788.325
Ukupno	**-21.049.788**	**-45.883.711**

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 1.553.584 eura (2020.: 1.309.556 eura).

4.27. PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Promjena TPO-a	10.740.928	-8.438.104
Ukupno	**10.740.928**	**-8.438.104**

4.28. RASHODI ZA BONUSE, 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 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Promjena bruto pričuva za bonuse i popuste	208.997	67.788
Reosigurateljni dio promjene	2.421	-7.942
Ukupno	**211.418**	**59.846**

4.29. OPERATIVNI TROŠKOVI

Družba operativne troškove prati po prirodnim vrstama i ulozi (funkcionalnosti). U operativnim troškovima društvo priznaje također troškove pribave osiguranja, koje predstavlja obračunata provizija vanjskim ugovornim zastupnicima i posrednicima za sklopljena osiguranja. U troškovima pribave osiguranja društvo je u 2021. godini priznalo također povlačenje odgođenih troškova s naslova promjene odgođenih troškova pribave osiguranja. U izvještajnom segmentu životnih osiguranja priznato je povlačenje u visini 237.268 eura (2020.: dodatno oblikovanje 522.087 eura), a u izvještajnom segmentu imovinskih osiguranja u visini 2.605.470 eura (2020.: dodatno oblikovanje 1.130.863 eura).

Detaljan prikaz operativnih troškova po prirodnim vrstama

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Troškovi pribave osiguranja	44.690.695	44.566.281
Amortizacija sredstava potrebnih za rad	4.986.779	4.932.841
Troškovi rada	51.774.339	51.163.011
- Troškovi plaća	*34.745.791*	*34.861.906*
- Troškovi mirovinskog osiguranja	*3.091.870*	*3.104.328*
- Troškovi socijalnog osiguranja	*2.532.888*	*2.543.093*
- Ostali troškovi rada	*10.899.163*	*10.061.290*
- Pričuve za otpremnine i jubilejne nagrade	*504.627*	*592.393*
Ostali operativni troškovi	22.102.181	22.292.483
Ukupno operativni troškovi po prirodnim vrstama	**123.553.995**	**122.954.617**

Detaljan prikaz ostalih operativnih troškova

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Donacije	662.799	810.773
Operativni materijalni troškovi	1.317.221	1.487.173
Najamnine	977.599	815.455
Troškovi platnog prometa i bankovnih usluga	1.186.796	1.210.074
Troškovi intelektualnih i osobnih usluga	5.148.004	5.720.420
Troškovi reklame, sponzorstava i reprezentacije	4.871.453	4.359.967
Troškovi drugih usluga	6.892.143	6.803.292
Članarine komori i udruženjima	296.771	314.577
Troškovi premija osiguranja	74.854	67.553
Povrat troškova zaposlenima u vezi s radom	185.197	227.670
Drugi operativni troškovi	489.343	475.530
Ostali operativni troškovi	**22.102.181**	**22.292.483**

Društvo je u troškovima intelektualnih i osobnih usluga priznala također 309.058 eura troškova savjetodavnih usluga te 198.924 eura revizijskih usluga.

Troškovi povezani s obavljanjem revizijskih usluga, priznati među operativnim troškovima, iznose 198.924 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	126.514	55.940	182.454
Troškovi revizije - druga jamstva	16.470	0	16.470
Ukupno	**142.984**	**55.940**	**198.924**

Ugovorni iznos revidiranja godišnjeg izvješća društva za poslovnu godinu 2021 iznosi 88.500 eura (bez PDV-a). Troškovi revidiranja podružnice Hrvatska iznose 45.000 (bez PDV-a). Ugovorni iznos pripreme izvješća o odnosima prema povezanim društvima za poslovnu godinu 2021. iznosi 1.500 eura (bez PDV-a). Ugovorni iznos, vezan na pregled izvješća SFCR-a za 2021. godinu, iznosi 12.000 eura (bez PDV-a).

4.30. DRUGI RASHODI OSIGURANJA

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Požarna taksa	3.250.045	2.891.865
Ostali drugi rashodi osiguranja	3.778.348	4.368.126
Ukupno	**7.028.393**	**7.259.991**

4.31. DRUGI RASHODI

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.	1.1. do 31.12.2020.
Financijski rashodi iz poslovnih odnosa	1.055.001	2.233.029
Revalorizacijski poslovni rashodi	2.516.305	2.825.619
Drugi rashodi iz poslovnih odnosa	33.483	319.165
Ukupno	**3.604.789**	**5.377.813**

U financijskim rashodima društvo iskazuje također 59.582 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	31.12.2021.	31.12.2020.
Razrezani porez na dohodak	13.695.447	11.789.759
Prihodi iz odgođenih poreza	27.954	71.564
Rashodi iz odgođenih poreza	-67.569	0
Porez na dohodak priznat u iskazu poslovnog rezultata	**13.735.062**	**11.718.195**

Porezna obveza je bila izračunata po poreznoj stopi od 19 posto.

Mjesečna rata akontacije poreza na dohodak pravnih osoba u 2021. iznosi 1.141.287 eura. Akontacija poreza obračunata je po poreznoj stopi koja je na snazi u 2021. godini, dakle 19 posto.

Usklađivanje računovodstvene dobiti s rashodom za porez

u eurima bez centa	2021.	2020.
Računovodstvena dobit	**71.822.692**	**60.615.083**
Zakonska porezna stopa - %	19%	19%
Porez obračunat po zakonskoj stopi	**13.646.312**	**11.516.866**
Rashodi koji nisu porezno priznati	752.471	883.724
Prihodi koji nisu oporezovani	-136.115	-203.415
Prihodi koji povećavaju poreznu osnovu	109.720	24.182
Porezne olakšice	-622.477	-415.558
Promjena privremenih razlika	-54.464	-16.039
Prihod iz odgođenog poreza koji izvire iz prethodno nepriznatog knjižnog odobrenja poreza	-27.954	-71.564
Prihod iz odgođenog poreza koji izvire iz prethodno nepriznate privremene razlike iz prijašnjih razdoblja	67.569	**0**
Porez na dohodak pravnih osoba	**13.735.062**	**11.718.195**
Efektivna porezna stopa *	**19,1%**	**19,3%**

* izračunata kao količnik između rashoda za porez u IPR-u i računovodstvene dobiti/gubitka

Nekorišteni porezni gubitak, koji izvire s naslova pripojenja društva Sava Terra iznosi 375.624 eura, predstavlja iznos bez vremenskog ograničenja korištenja u sljedećim poreznim razdobljima.

Prikaz poreza u iskazu sveobuhvatne dobiti

u eurima bez centa	2021.			2020.		
	Prije poreza	Porez	Nakon poreza	Prije poreza	Porez	Nakon poreza
Aktuarske dobiti/gubici	288.251	-27.384	260.867	-99.111	106.944	7.832
Dobiti/gubici iz promjene fer vrijednosti financijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-10.421.722	1.976.400	-8.445.322	5.988.663	-1.138.223	4.850.440
Konverzijska korekcija kapitala	-30.080	0	-30.080	38.749	0	38.749
UKUPNO DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT	**-10.163.552**	**1.949.016**	**-8.214.535**	**5.928.300**	**-1.031.280**	**4.897.020**

4.33. NETO DOBIT/GUBITAK PO DIONICI

u centima	31.12.2021.		31.12.2020.	
Neto dobit po dionici	58.087.630 / 15.372.821	**3,78**	48.896.888 / 15.372.821	**3,18**

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	31.12.2021.		31.12.2020.	
Sveobuhvatna dobit po dionici	49.873.095 / 15.372.821	**3,24**	53.793.908 / 15.372.821	**3,50**

4.34. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA

Bilančna dobit Sava osiguranja iznosi 118.799.283 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 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
a) Neto poslovni rezultat poslovne godine	58.087.630	48.896.888
b) Prenesena neto dobit (+) / preneseni neto gubitak (-)	60.711.653	51.784.099
- rezultat tekuće godine po važećim standardima	58.087.630	48.896.888
- 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 statutarnih pričuva	0	0
d) Povećanje drugih pričuva po odluci tijela upravljanja	0	0
e) Bilančna dobit (a+b+c-č-d) koju skupština raspoređuje	**118.799.283**	**100.680.987**

U 2021. godini Sava osiguranje je izvelo isplatu dividendi iz bilančne dobiti za 2020. godinu, u ukupnom iznosu 39.969.335 eura. Isplata je bila izvedena dvaput, i to u visini 1,89 eura po dionici te 0,71 eura po dionici. Ostatak bilančne dobiti iz 2020. u visini 60.711.653 eura ostao je neraspoređen.

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, pripremilo 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 poslovodstva.

Vlasnički udjeli povezanih osoba

Jedini vlasnik Sava osiguranja na zadnji dan izvještajnog razdoblja je Pozavarovalnica Sava/Sava Reosiguranje.

Poslovi s ključnim poslovodstvom

Ključno poslovodstvo 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 osiguravajućim društvom.

Primici članova Nadzornog odbora u 2021. godini

u eurima bez centa	Naknade za sudjelovanje na sjednicama	Nagrade*
Nadzorni odbor društva	**4.400**	**32.673**
Janez KOMELJ	704	6.151
Branko BERANIČ	1.760	12.954
mag. Aleš PERKO	1.936	13.568

*plaća za obavljanje funkcije

Ostali članovi Nadzornog odbora (Marko Jazbec, Jošt Dolničar (do 26. 10. 2021.), mag. Polona Pirš Zupančič, Pavel Gojkovič i Peter Skvarča) odrekli su se plaće za rad u Nadzornom odboru. G. Janezu Komelj je članstvo u Nadzornom odboru prestalo s 19. 5. 2021.

Primici članova Nadzornog odbora u 2020.

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 2019., odrekli su se plaće za rad u Nadzornom odboru.

Primanja članova Revizijske komisije, kao stalne komisije Nadzornog odbora, objavljujemo u nastavku.

Primici članova Revizijske komisije u 2021. godini

u eurima bez centa	Naknade za sudjelovanje na sjednicama *	Nagrade**
Revizijska komisija društva	**2.252**	**9.678**
Irena TERČELJ SCHWEIZER	1.126	7.200
Branko BERANIČ	1.126	2.478

*iznos uključuje i naknadu za troškove prijevoza

** plaća za obavljanje funkcije

Pavel Gojkovič se kao član Revizijske komisije u 2021. odrekao plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

Primici 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 Gojkovič se kao član Revizijske komisije u 2020. godini odrekao plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

Obračunate primitke Uprave i zaposlenih na temelju individualnih ugovora, društvo u cijelosti iskazuje među troškovima rada.

Primici poslovodstva u 2021. godini

u eurima bez centa	Bruto plaća	Bonusi	Nagrade	Drugi bruto primici**	Naknade za prijevoz i prehranu	Premija za DPPZ	Kratkoročne obveze
Uprava društva	**816.960**	**49.911**	**235.996**	**10.000**	**14.566**	**11.776**	**31.988**
mag. David KASTELIC	177.600	10.484	53.280	2.000	1.206	2.564	6.624
mag. Primož MOČIVNIK	159.840	9.727	47.952	2.000	5.380	2.819	6.691
Rok MOLJK	159.840	13.407	47.952	2.000	5.336	755	6.383
Robert CIGLARIČ	159.840	10.418	47.952	2.000	1.389	2.819	6.030
Miha PAHULJE	159.840	5.875	38.860	2.000	1.255	2.819	6.260
Zaposleni na temelju individualnih ugovora*	**4.630.761**	**256.263**	**599.641**	**227.060**	**102.225**	**61.182**	**223.344**
Predstavnici radnika u nadzornim tijelima***	**94.898**	**293**	**8.300**	**5.849**	**3.328**	**1.355**	**5.086**
Ukupno	**5.542.619**	**306.467**	**843.937**	**242.909**	**120.119**	**74.313**	**260.418**

* 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 poslovodstva u 2020. godini

u eurima bez centa	Bruto plača	Bonusi	Drugi bruto primici**	Naknade za prijevoz i prehranu	Premija za DPPZ	Kratkoroč ne obveze	Bruto plača
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

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 31.12.2021 iznosi 124.056 eura (2020.: 120.358 eura).

Druge povezane fizičke osobe društva, u skladu s MRS 24 i ZGD-1 su članovi uže obitelji (bračni drug odnosno partner te djeca i drugi uzdržavani članovi obitelji) ključnog poslovodstva 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 poslovodstva te druge fizičke osobe povezane s članovima ključnog poslovodstva, 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 automobilskog 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 s Pozavarovalnicom Sava/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 podrška 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	31.12.2021.	31.12.2020.
Prihodi za udjele reosiguravajućeg društva u obračunatim štetama	39.096.057	32.792.734
Promjena pričuva šteta za reosigurateljni dio	2.813.059	14.678.115
Prihodi/rashodi iz udjela reosiguravajućeg društva u drugim tehničkim pričuvama osig.	168.271	79.987
Prihodi iz bruto premija	129.859	67.756
Prihodi iz premije dobivenog reosiguranja	1.585	14.822
Rashodi za udio reosiguravajućeg društva u bruto premiji	-74.951.418	-81.969.267
Smanjenje rashoda za proviziju reosiguranja iz bruto premije	20.897.227	18.683.247
Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni dio	-4.446.314	480.813
Rashodi za provizije reosiguranja	-774	-1.276
Drugi prihodi	117.524	104.088
Drugi rashodi	-318.689	-318.689
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**-16.493.613**	**-15.387.670**
Potraživanja iz reosigurateljnih obračuna	14.742.910	12.970.327
Iznos TPO-a prenesen reosiguravatelju	103.038.405	104.679.068
Odgođena potraživanja za proviziju reosiguranja	7.178.131	7.456.601
Druga kratkoročna potraživanja	19.633	19.264
TPO iz dobivenog reosiguranja	0	5.763
Obveze iz reosigurateljnih obračuna	13.035.336	18.453.788
Provizija reosiguranja u PP-u	5.751.313	7.140.740
Druge kratkoročne obveze	32.550	39.342
Ukupno u bilanci stanja	**106.159.880**	**99.485.627**

Poslovi s poduzećem ZS Svetovanje

Sava osiguranje s ovisnim društvom posluje na temelju ugovora o sklapanju osiguranja, u kojima su dogovorene tržišne cijene usluga. Društvo ima poslovne prostore Sava osiguranja u najmu.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem ZS Svetovanje

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Provizija za zastupanje u osiguranju	-980.005	-978.249
Drugi prihodi	19.732	19.883
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**-960.273**	**-958.366**
Druga kratkoročna potraživanja	794	695
Investicije u portfelju društva	313.448	313.448
Obveze prema dobavljačima	76.287	92.419
Ukupno u bilanci stanja	**237.955**	**221.724**

Poslovi s poduzećem Ornatus KC

Poduzeće je za Sava osiguranje u izvještajnom razdoblju obavljalo poslove pozivnog centra, a društvo također ima u najmu poslovne prostore Sava osiguranja. Društvo s posredno ovisnim društvom posluje na temelju ugovora u kojima su dogovorene tržišne cijene usluga.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Ornatus KC

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Operativni troškovi	-288.297	-238.020
Drugi prihodi	19.598	19.097
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**-268.699**	**-218.923**
Obveze prema dobavljačima	42.848	24.199
Ukupno u bilanci stanja	**42.848**	**24.199**

Poslovi s poduzećem ZS poslovno savjetovanje, d.o.o.

ZS poslovno savjetovanje, d.o.o., ovisno je društvo Sava osiguranja. U 2021. nije bilo realiziranih međusobnih prometa između društava.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem SO poslovno savjetovanje, d.o.o.

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Investicija u portfelju društva	1.832.729	1.832.729
Ukupno u bilanci stanja	**1.832.729**	**1.832.729**

Odnosi između ZS Slovenija i podružnice u Hrvatskoj

u eurima bez centa	31.12.2021.	31.12.2020.
Prihodi iz premije dobivenog suosiguranja	0	843
Promjena prijenosnih premija za suosigurateljni dio	173	881
Prihodi od uslužnih isplata šteta u inozemstvu	2.274	3.669
Rashodi s naslova pribave osiguranja	-17	-174
Rashodi za štete	-43.968	-45.267
Drugi prihodi	42.768	89.424
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**1.229**	**49.376**
Odgođeni troškovi pribave	0	17
Druga kratkoročna potraživanja	6.198	42.533
Iznos TPO-a iz dobivenog suosiguranja	0	173
Obveze s naslova kapitala	7.987.607	3.437.774
Druge kratkoročne obveze	142	0
Ukupno u bilanci stanja	**-7.981.551**	**-3.395.397**

4.36. PRAVNI SPOROVI

Društvo nema nikakvih važnih pravnih sporova u tijeku, koji bi proizlazili iz pravnih poslova izvan područja sklopljenih ugovora o osiguranju.

4.37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE STANJA

U razdoblju između datuma računovodstvenih iskaza – 31. 12. 2021. i datuma revidiranog godišnjeg izvješća – 5. 4. 2022., 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). U izvješću ih društvo predstavlja u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća, u točki 3.7.

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

Izvješće neovisnog revizora

Vlasniku osiguravajućeg društva Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d. d.

Izvješće o reviziji računovodstvenih iskaza

Mišljenje

Revidirali smo priložene računovodstvene iskaze osiguravajućeg društva Zavrovalnica Sava, zavarovalna družba d. d. („osiguravajuće društvo“), koji uključuju:

- iskaz financijskog položaja na dan 31. prosinca 2021.;

i za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2021.:

- iskaz poslovnog rezultata;
- iskaz druge sveobuhvatne dobiti;
- iskaz kretanja kapitala;
- iskaz novčanih tokova;

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 2021. 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 detaljnije su opisane 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:

Vrednovanje matematičkih pričuva životnih osiguranja, tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova, te pričuve šteta za nastale i još neprijavljene štete za imovinska osiguranja

Na dan 31. prosinca 2021. matematičke pričuve iznose 148.733.251 EUR, tehničke pričuve osiguranja za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova 211.276.749 EUR, a pričuve za nastale i još neprijavljene štete imovinskih osiguranja 166.328.637 EUR (na dan 31. prosinca 2020. su matematičke pričuve životnih osiguranja iznosile 191.653.363 EUR, tehničke pričuve osiguranja za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova 220.613.699 EUR, a pričuve za nastale i još neprijavljene štete imovinskih osiguranja 152.495.441 EUR).
U vezi s time pozivamo se na računovodstvene iskaze: Objašnjenje 2.8 – Obveze iz ugovora o osiguranju (Računovodstvene smjernice) i Objašnjenja 4.12 i 4.13 (Financijske objave).

Ključno revizijsko pitanje	***Naš odgovor***
Matematičke pričuve, tehničke pričuve osiguranja za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova i pričuve za nastale i još neprijavljene štete (pričuve IBNR) predstavljaju važne stavke u iskazu financijskog položaja osiguravajućeg društva.	Naši revizijski postupci, koje smo izvršili uključivanjem naših vještaka s aktuarskog područja, uključivali su među ostalim: • testiranje modela i provedbe izabranih kontrola u postupku mjerenja pričuva osiguranja, uključujući kontrolu određivanje i potvrđivanje aktuarskih pretpostavki i rezultata modela; • vrednovanje metoda i modela korištenih u mjerenju matematičkih pričuva, tehničkih pričuva za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova i pričuva IBNR s obzirom na relevantne regulatorne zahtjeve i zahtjeve financijskog izvješćivanja;

Matematičke pričuve i tehničke pričuve osiguranja za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova.

Utvrđivanje adekvatnosti matematičkih pričuva i tehničkih pričuva osiguranja vezanih na jedinice investicijskih fondova, povezano je s velikom mjerom nesigurnosti kod procjenjivanja, jer uključuje zahtjevne modele i aktuarske analize. U slučaju uporabe neadekvatnih modela, ulaznih podataka ili pretpostavki u osnovnim izračunima, odnosno ako se modeli, podaci ili pretpostavke upotrebljavaju na neadekvatan način, postoji rizik da će biti utvrđena nedostatnost priznatih iznosa pričuva.

Osiguravajuće društvo mora na datum izvješćivanja izvesti test adekvatnosti obveza (u nastavku »LAT«) da bi utvrdilo jesu li njegove priznate tehničke pričuve osiguranja (uključujući matematičke pričuve i tehničke pričuve osiguranja za osiguranja vezana na investicijske fondove) dostatne. Test se temelji na usporedbi trenutne procjene uprave o sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova koji proizlaze iz postojećih ugovora o osiguranju, s navedenim iznosima povezanih pričuva. Ukoliko LAT test pokaže da su tehničke pričuve osiguranja nedostatni u odnosu na procijenjene buduće novčane tokove, cjelokupni manjak se priznaje u iskazu poslovnog rezultata.

Ključne pretpostavke koje je osiguravajuće društvo upotrijebilo u gore opisanom modelu novčanih tokova uključuju pretpostavke u vezi s: očekivanim troškovima, očekivanom stopom mortaliteta i morbiditeta, stopom dospijeća te uzorka po kojem osiguranici koriste opcije polica, prinosa investicija i primijenjenih diskontnih stopa. Relativno nevažne promjene ovih pretpostavki mogu imati znatan utjecaj na iznose predmetnih procjena zbog dugoročne prirode obveza.

Pričuve za nastale, još neprijavljene štete neživotnih osiguranja

Uz procjenjivanje IBNR pričuva također je povezana prilična kompleksnost, jer je na raspolaganju više različitih aktuarskih metoda. Metode se moraju prilagoditi posebnim okolnostima prema prosudbi Uprave, prije svega u vezi s pitanjem je li i u kolikoj mjeri moguće prošle štetne uzorke

Za matematičke pričuve i pričuve za osiguranja vezana na investicijske fondove.

- ispitivanje trenutnih procjena budućih novčanih tokova, koje je osiguravajuće društvo pripremilo i upotrijebilo u svrhe LAT testu, na temelju:
  - procjene adekvatnosti ključnih podataka upotrijebljenih kod oblikovanja LAT pretpostavki (kao na primjer prethodne diskontne stope i stope inflacije, investicijski portfelj na datum izvješćivanja, prethodne promjene na statusima polica, podaci o troškovima i dodatnoj nastaloj šteti uslijed nezgoda osiguranika), na način da upotrijebi osnovne dokaze osiguravajućeg društva te, po potrebi, vanjske izvore tržišnih podataka;
  - vrednovanja ključnih pretpostavki korištenih u LAT testu. Konkretno smo, među ostalim procijenili jesu li pretpostavke o mortalitetu, morbiditetu, stopi dospijeća i troškovima te uzorku korištenja opcija ugovaratelja osiguranja pravilno određene na temelju ispitivanja prethodnih iskustava osiguravajućeg društva i po potrebi očekivanih budućih promjena, te jesu li upotrijebljeni prinosi investicija i diskontne stope u skladu s tržišnim stopama koje je moguće promatrati;
  - vrednovanje utemeljenosti kretanja matematičkih pričuva i tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova za pojedinu godinu, pri čemu polazimo od početne vrijednosti i oblikujemo neovisna očekivanja za stavke zbog kojih bi se pričuve trebale povećati (kao što su premije, tehnička kamatna stopa, udio dobiti, stopa prinosa) i one zbog kojih bi se smanjile (štete, troškovno opterećenje, premija za rizik);

Pričuve šteta za nastale, još neprijavljene štete

- procjenjivanje jesu li ključni podaci korišteni u oblikovanju pretpostavki za IBNR primjereni (kao što su datum nastanka šetnog slučaja, datum prijave štetnog slučaja, datum plaćanja štetnog slučaja i iznos plaćenog štetnog slučaja) na temelju upotrebe osnovnih dokaza osiguravajućeg društva

primijeniti za predviđanje šteta prijavljenih u budućnosti.

S obzirom na gore navedene čimbenike, mjerenje predmetnih obveza iz ugovora o osiguranju predstavlja područje znatnog revizijskog rizika, koje zahtijeva našu veću pozornost. Zato smatramo da je riječ o ključnom revizijskom pitanju.

- ispitivanje ključnih pretpostavki korištenih za izračun IBNR-a. Na temelju analize prethodnih razvojnih čimbenika smo, među ostalim, preciznije procijenili jesu li razvojni čimbenici koje je osiguravajuće društvo upotrijebilo adekvatni;
- procjena razumnosti pričuva šteta IBNR-a priznati u prošlosti, na temelju usporedbe prethodnih procjena sa stvarno isplaćenim štetama (testiranje na temelju istjecanja);

Za gore navedene pričuve

- ocjenjivanje objava osiguravajućeg društva u vezi s gore navedenim pričuvama s obzirom na zahtjeve relevantnih standarda računovodstvenog izvješćivanja.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije čine »Izvješće Uprave«, »Izvješće Nadzornog odbora za poslovnu godinu 2021.«, »Poslovno izvješće« i »Prilog«, koji su sastavni dio godišnjeg izvješća, ali 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 protom procijeniti jesu li druge informacije u znatnom neskladu s računovodstvenim iskazima, zakonskim zahtjevima ili našim saznanjima, koja smo stekli prilikom revidiranja ili se na neki drugi način pokazuju kao bitno neispravne.

U vezi s Poslovnim izvješćem procjenjivali smo uključuje li objave koje zahtijeva Zakon o trgovačkim društvima/ Zakon o gospodarskih družbah, 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 poslovnom izvješću. U vezi s time nemamo o čemu izvijestiti.

Odgovornost poslovodstva i nadležnih za upravljanje za računovodstvene iskaze

Poslovodstvo 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 takvo provođenje internih kontrola kakvo je prema odluci poslovodstva potrebno da bi se omogućila priprema računovodstvenih iskaza koji ne sadržavaju bitno pogrešne navode zbog prevare ili greške.

Poslovodstvo je u pripremi računovodstvenih iskaza društva odgovorno za procjenu sposobnosti, osiguravajućeg društva da nastavi kao aktivno poduzeće, za objave predmeta povezanih s aktivnim poduzećem i primjenu pretpostavke aktivnog poduzeće ili prekinuti njegovo poslovanje ili ako nema druge mogućnosti osim da napravi jedno ili drugo.

poduzeća kao osnove računovodstva, osim ako poslovodstvo ne namjerava likvidirati

Osobe nadležne za upravljanje odgovorne su za nadzor nad postupkom računovodstvenog izvješćivanja 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 MSR i Uredbom EU) br. 537/2014, koristimo stručnu prosudbu i zadržavamo profesionalnu skeptičnost. Isto tako:

- prepoznajemo 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 izviru 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 poslovodstva;
- 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 izdanja revizorova izvješća. Kasniji događaji ili okolnosti mogu uzrokovati prestanak djelovanja 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, jer se može utemeljeno očekivati da će negativne posljedice takvog komuniciranja biti veće od koristi javnog interesa

Izvješće o drugim pravnim i regulatornim pitanjima

Dioničari su nas na sjednici skupštine 12. srpnja 2019. imenovali revizorom računovodstvenih iskaza osiguravajućeg društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. Naše zajedničko kontinuirano razdoblje trajanja posla je tri godine.

Potvrđujemo da:

- je naše revizijsko mišljenje u skladu s dodatnim izvješćem koje je predloženo Revizijskoj komisiji osiguravajućeg društva na dan 5. travnja 2022.
- 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.

Osim revizije i drugih usluga koje su objavljene u poslovnom izvješću ili računovodstvenim iskazima osiguravajućeg društva, u razdoblju na koje se odnosi naša obavezna revizija za društvo nismo obavljali nikakve druge usluge.

U ime revizijskog društva

KPMG SLOVENIJA
podjetje za revidiranje, d.o.o.



Nevenka Kržan

ovlaštena revizorica

direktorica

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

Ljubljana, 5. travnja 2022.

PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENOM IZVJEŠĆU

Računovodstveni izvještaji po propisanim shemama nadzornog tijela - nerevidirani

U nastavku prikazujemo odvojeno izvješćivanje za imovinska i životna osiguranja (bilancu stanja, bilancu uspjeha, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaj o novčanom toku) za Sava osiguranje te prikaz sredstava i obveza i račun dobiti i gubitka za fondove koje osiguravajuće društvo vodi odvojeno. Izvještaji su pripremljeni u skladu sa shemama Priloga 2 Odluke o godišnjem izviješću i kvartalnim računovodstvenim izvještajima 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	31.12.2021.	31.12.2020.
Ukupno bilančna svota – stanje bez prijeboja	1.168.951.554	1.172.541.778
Međusobna potraživanja i obveze poslovnih segmenata	-4.997.761	-3.580.247
Ukupno bilančna svota – stanje nakon prijeboja	**1.163.953.793**	**1.168.961.531**

Bilanca stanja za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim izvještajima osig. društava

u eurima bez centa	Objašnj.	na dan 31.12.2021.			na dan 31.12.2020.		
		Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
SREDSTVA		**719.967.095**	**448.984.459**	**1.168.951.554**	**700.453.202**	**472.088.576**	**1.172.541.778**
Nematerijalna sredstva		10.844.596	5.095.854	**15.940.450**	7.344.212	5.119.553	**12.463.765**
Materijalna osnovna sredstva		36.268.219	2.578.491	**38.846.709**	30.307.561	2.679.746	**32.987.308**
Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji		310.969	0	**310.969**	742.955	0	**742.955**
Odgođena potraživanja za porez		1.110.952	463.348	**1.574.300**	820.129	401.756	**1.221.885**
Investicijske nekretnine		3.103.795	35.583	**3.139.378**	3.858.481	36.925	**3.895.406**
Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima		1.996.430	313.448	**2.309.878**	1.996.430	313.448	**2.309.878**
Financijske investicije:	4.5	432.271.852	204.969.187	**637.241.039**	415.434.758	234.732.133	**650.166.891**
- u zajmove i depozite		230.377	8.674	**239.051**	355.398	7.499	**362.897**
- u posjedu do dospijeća		1.122.981	6.548.595	**7.671.576**	1.118.594	6.576.911	**7.695.505**
- raspoložive za prodaju		422.662.490	191.810.170	**614.472.659**	408.126.713	222.110.445	**630.237.159**
- vrednovane po fer vrijednosti		8.256.004	6.601.748	**14.857.752**	5.834.052	6.037.278	**11.871.330**
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik		0	218.557.463	**218.557.463**	0	213.201.970	**213.201.970**
Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima		108.546.860	607.816	**109.154.676**	110.505.599	374.116	**110.879.715**
Potraživanja		81.055.623	1.320.274	**82.375.897**	83.230.656	1.165.580	**84.396.236**
Druga sredstva		24.600.378	2.364.696	**26.965.074**	27.291.960	1.382.880	**28.674.840**
Novac i novčani ekvivalenti		19.857.422	12.678.300	**32.535.722**	18.920.460	12.680.467	**31.600.927**
KAPITAL I OBVEZE		**719.967.095**	**448.984.459**	**1.168.951.554**	**700.453.202**	**472.088.576**	**1.172.541.778**
Kapital		156.218.821	68.779.569	**224.998.390**	135.466.038	79.628.591	**215.094.630**
- 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		6.902.810	6.468.367	**13.371.177**	8.599.060	12.956.572	**21.555.632**
- Zadržani neto poslovni rezultat		38.827.091	21.884.562	**60.711.653**	29.595.750	22.188.350	**51.784.099**
- Neto poslovni rezultat poslovne godine		48.075.913	10.011.717	**58.087.630**	34.811.715	14.085.173	**48.896.888**
- Konverzijska korekcija kapitala		131.212	-142.433	**-11.221**	177.718	-158.859	**18.859**
Tehničke pričuve osiguranja	4.12	478.855.525	143.460.759	**622.316.284**	489.815.047	164.006.856	**653.821.903**
- Prijenosne premije		146.617.803	653.148	**147.270.951**	154.169.180	686.571	**154.855.751**
- Matematičke pričuve		0	129.191.412	**129.191.412**	0	148.733.251	**148.733.251**
- Pričuve šteta		324.252.415	13.616.198	**337.868.614**	327.570.971	14.587.033	**342.158.004**
- Druge tehničke pričuve osiguranja		7.985.307	0	**7.985.307**	8.074.896	0	**8.074.896**
Tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	4.13	0	221.531.758	**221.531.758**	0	211.276.749	**211.276.749**
Druge pričuve		6.295.346	1.210.740	**7.506.086**	6.574.189	1.250.618	**7.824.807**
Odgođene obveze za porez		1.846.841	1.688.571	**3.535.412**	1.985.658	3.106.740	**5.092.398**
Druge financijske obveze		3.844.938	0	**3.844.938**	5.062.384	0	**5.062.384**
Obveze iz poslovanja		23.696.853	7.316.009	**31.012.862**	29.904.296	8.386.177	**38.290.473**
Ostale obveze		49.208.771	4.997.054	**54.205.825**	31.645.590	4.432.844	**36.078.434**

Iskaz poslovnog rezultata za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim izvještajima osig. društava

u eurima bez centa	Objašnj.	1.1. do 31.12.2021.			1.1. do 31.12.2020.		
		Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
PRIHODI POSLOVNOG SEGMENTA		**321.160.533**	**104.630.931**	**425.791.464**	**322.572.590**	**88.597.045**	**411.105.687***
NETO PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	4.20	287.398.279	73.499.609	**360.897.888**	291.709.805	77.320.146	**369.029.951**
- Obračunate bruto premije osiguranja		360.348.788	74.075.806	**434.424.594**	369.186.398	77.806.873	**446.993.271**
- Obračunata premija dana u reosiguranje i suosiguranje		-75.803.035	-654.962	**-76.457.997**	-77.494.802	-616.438	**-78.111.240**
- Promjena prijenosnih premija		2.852.526	78.765	**2.931.291**	18.209	129.711	**147.919**
PRIHODI OD INVESTICIJA		4.608.251	29.457.682	**34.065.933**	4.819.956	9.911.904	**14.667.912***
DRUGI PRIHODI OSIGURANJA		23.324.333	1.419.792	**24.744.125**	21.386.795	1.208.069	**22.594.864**
od toga:							
- Prihodi od provizija		21.532.455	1.297.827	**22.830.282**	19.611.367	1.138.287	**20.749.654**
DRUGI PRIHODI		5.829.669	253.849	**6.083.518**	4.656.033	156.926	**4.812.959**
RASHODI POSLOVNOG SEGMENTA		**273.084.620**	**94.619.214**	**367.703.834**	**287.760.874**	**74.511.872**	**362.208.799***
NETO RASHODI ZA ŠTETE	4.25	149.632.830	79.945.014	229.577.845	164.878.032	103.254.968	**268.133.000**
- Obračunati bruto iznosi šteta		192.686.580	81.664.422	**274.351.002**	191.236.988	106.162.826	**297.399.814**
- Obračunati udjeli reosiguravatelja i suosiguravatelja		-37.690.888	-148.654	**-37.839.541**	-29.977.344	-123.206	**-30.100.550**
- Promjena pričuva šteta		-5.362.862	-1.570.754	**-6.933.616**	3.618.387	-2.784.652	**833.735**
PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA		-1.088.129	-19.961.658	**-21.049.788**	-1.788.325	-44.095.386	**-45.883.711**
PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIG. KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK		0	10.740.928	**10.740.928**	0	-8.438.104	**-8.438.104**
RASHODI ZA BONUSE I POPUSTE		211.418	0	**211.418**	59.846	0	**59.846**
OPERATIVNI TROŠKOVI		102.731.468	20.822.526	**123.553.995**	103.406.592	19.548.025	**122.954.617**
od toga:							
- Troškovi pribave osiguranja		37.743.022	6.947.674	**44.690.695**	38.728.192	5.838.090	**44.566.281**
- Amortizacija		4.698.735	288.044	**4.986.779**	4.621.184	311.657	**4.932.841**
RASHODI INVESTICIJA		200.212	100.981	**301.193**	583.868	507.231	**1.027.151***
od toga:							
- Umanjenja vrijed. financ. sredstava koja nisu mjerena po PV kroz posl. rezultat		13.246	66.713	**79.959**	73.928	475.757	**549.685**
DRUGI RASHODI OSIGURANJA		6.413.196	615.197	**7.028.393**	6.796.380	463.610	**7.259.991**
DRUGI RASHODI		3.560.767	44.022	**3.604.789**	5.337.234	40.580	**5.377.813**
od toga:							
- Rashodi iz financijskih obveza		1.054.742	259	**1.055.001**	2.232.926	103	**2.233.029**
POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA		59.498.772	12.323.921	**71.822.692**	43.298.963	17.316.120	**60.615.083**
POREZ NA DOHODAK		-11.422.859	-2.312.204	**-13.735.062**	-8.487.248	-3.230.947	**-11.718.195**
NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNOG SEGMENTA		**48.075.913**	**10.011.717**	**58.087.630**	**34.811.715**	**14.085.173**	**48.896.888**

*razlika u zbroju između imovinskih i životnih osiguranja predstavlja prijeboj iznosa prihoda i rashoda s naslova tečajnih razlika u iznosu 63.948

Iskaz sveobuhvatne dobiti za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim izvještajima osig. društava

u eurima bez centa		Imovinska osiguranja 1.1. do 31.12.2021.	Životna osiguranja 1.1. do 31.12.2021.	Ukupno sva osiguranja 1.1. do 31.12.2021.	Imovinska osiguranja 1.1. do 31.12.2020.	Životna osiguranja 1.1. do 31.12.2020.	Ukupno sva osiguranja 1.1. do 31.12.2020.
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA		**48.075.913**	**10.011.717**	**58.087.630**	**34.811.715**	**14.085.173**	**48.896.888**
II. DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)		**-1.742.756**	**-6.471.779**	**-8.214.535**	**3.084.805**	**1.812.215**	**4.897.020**
a)	**Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)**	166.741	64.046	**230.787**	86.810	-40.229	**46.581**
3.	Aktuarska neto dobit/gubici za mirovinske programe	235.632	52.618	**288.251**	-82.329	-16.782	**-99.111**
5.	Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti prerazvrstane u poslovni rezultat	-46.506	16.426	**-30.080**	83.852	-45.103	**38.749**
6.	Porez od stavki koje neće biti svrstane u poslovni rezultat	-22.385	-4.999	**-27.384**	85.287	21.657	**106.944**
b)	**Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)**	-1.909.497	-6.535.825	**-8.445.322**	2.997.996	1.852.444	**4.850.440**
1.	Neto dobiti/gubici iz ponovnog vrednovanja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	-2.355.919	-8.065.803	**-10.421.722**	3.703.766	2.284.896	**5.988.663**
1.1.	Dobiti/gubici i konverzijske razlike, priznati u višku iz revalorizacije	-2.160.437	-3.150.033	**-5.310.470**	4.913.118	3.276.679	**8.189.797**
1.2.	Prijenos dobiti/gubitaka iz viška iz revalorizacije u poslovni rezultat	-195.482	-4.915.770	**-5.111.252**	-1.209.351	-991.782	**-2.201.134**
5.	Porez od stavki koje u kasnijim razdobljima mogu biti prerazvrstane u poslovni rezultat	446.422	1.529.979	**1.976.400**	-705.771	-432.453	**-1.138.223**
III. SVEOBUHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)		**46.333.157**	**3.539.938**	**49.873.095**	**37.896.521**	**15.897.388**	**53.793.908**

Stanje drugih međusobnih potraživanja/obveza

u eurima bez centa	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja	
	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.
Potraživanja	2.815.706	2.399.254	2.182.055	1.180.993
Obveze	-2.182.055	-1.180.993	-2.815.706	-2.399.254

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 31.12.2021.			1.1. do 31.12.2020.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Prihodi	***14.136.842***	***2.568.203***	***16.703.503****	***18.337.990***	***4.063.925***	***22.401.442****
od toga:						
- neto prihodi od premija osiguranja	12.902.669	2.177.160	15.079.829	17.119.755	3.602.031	20.721.786
Rashodi	***14.426.463***	***2.219.744***	***16.644.665****	***24.280.135***	***2.801.086***	***27.080.747****
od toga:						
- neto rashodi za štete	7.223.555	1.598.314	8.821.869	13.711.575	2.948.695	16.660.270
- promjene drugih tehničkih pričuva osiguranja	-499.982	-441.618	-941.599	135.606	-1.240.529	-1.104.922
- promjene TPO-a osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	81.034	81.034	0	-381.125	-381.125
Poslovni rezultat prije oporezivanja	***-289.621***	***348.459***	***58.838***	***-5.942.145***	***1.262.840***	***-4.679.305***
Neto poslovni rezultat	***-289.621***	***348.459***	***58.838***	***-5.942.145***	***1.262.840***	***-4.679.305***

* razlika u zbroju između imovinskog i životnog osiguranja predstavlja prijeboj iznosa prihoda i rashoda s naslova tečajnih razlika (2021.:1.543; 2020.: 474).

Bilanca stanja

u eurima bez centa		na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.
SREDSTVA		**1.163.953.793**	**1.168.961.531**
A.	Nematerijalna sredstva	15.940.450	12.463.765
B.	Materijalna osnovna sredstva	38.846.709	32.987.308
C.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	310.969	742.955
D.	Odgođena potraživanja za porez	1.574.300	1.221.885
E.	Investicijske nekretnine	3.139.378	3.895.406
F.	Financijske investicije u društvima u grupi i pridruženim društvima	2.309.878	2.309.878
G.	Financijske investicije:	637.241.039	650.166.891
1.	u zajmove i depozite	239.051	362.897
2.	u posjedu do dospijeća	7.671.576	7.695.505
3.	raspoložive za prodaju	614.472.659	630.237.159
4.	vrednovane po fer vrijednosti	14.857.752	11.871.330
H.	Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	218.557.463	213.201.970
I.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima	109.154.676	110.879.715
K.	Potraživanja	82.375.897	84.396.236
1.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	62.353.665	68.484.692
2.	Potraživanja iz reosiguranja i suosiguranja	17.763.259	14.086.554
3.	Druga potraživanja	2.258.973	1.824.991
L.	Druga sredstva	21.967.313	25.094.594
M.	Novac i novčani ekvivalenti	32.535.722	31.600.927
N.	*Izvanbilančne stavke*	*63.978.089*	*75.707.141*
KAPITAL I OBVEZE		**1.163.953.793**	**1.168.961.531**
A.	Kapital	224.998.390	215.094.630
1.	Osnovni kapital	68.417.377	68.417.377
2.	Kapitalne pričuve	16.207.877	16.207.877
3.	Pričuve iz dobiti	8.213.896	8.213.896
4.	Višak iz revalorizacije	13.371.177	21.555.632
5.	Zadržani neto poslovni rezultat	60.711.653	51.784.099
6.	Neto poslovni rezultat poslovne godine	58.087.630	48.896.888
7.	Konverzijska korekcija kapitala	-11.221	18.859
C.	Tehničke pričuve osiguranja	622.316.284	653.821.903
1.	Prijenosne premije	147.270.951	154.855.751
2.	Matematičke pričuve	129.191.412	148.733.251
3.	Pričuve šteta	337.868.614	342.158.004
4.	Druge tehničke pričuve osiguranja	7.985.307	8.074.896
D.	TPO u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik	221.531.758	211.276.749
E.	Druge pričuve	7.506.086	7.824.807
F.	Odgođene obveze za porez	3.535.412	5.092.398
I.	Druge financijske obveze	3.844.938	5.062.384
J.	Obveze iz poslovanja	31.012.862	38.290.473
1.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	13.999.356	14.986.928
2.	Obveze iz reosiguranja i suosiguranja	15.107.818	19.021.726
3.	Obveze za razrezani porez	1.905.688	4.281.818
K.	Ostale obveze	49.208.064	32.498.187
L.	*Izvanbilančne stavke*	*63.978.089*	*75.707.141*

Bilanca uspjeha i izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

u eurima bez centa			od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
A.	**Izvještaj rezultata iz imovinskih osiguranja**				
I.	**Neto prihodi od premija osiguranja**		**287.398.279**	**291.709.805**	**99**
	1.	Obračunate bruto premije osiguranja	354.371.373	368.984.470	96
	2.	Obračunata premija dobivenog suosiguranja (+)	3.885.081	9.517.607	41
	3.	Obračunata premija danog suosiguranja (-)	-1.017.779	-2.639.207	39
	4.	Obračunate premije reosiguranja(-)	-78.670.336	-84.373.202	93
	5.	Promjena bruto prijenosnih premija (+/-)	5.474.823	-217.480	-2.517
	6.	Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni i suosig. dio (+/-)	3.355.118	437.617	767
II.	**Raspoređeni prinos investicija prenesen iz iskaza neto rezultata osig. društva (C.VI)**		**188.309**	**428.302**	**44**
III.	**Drugi neto prihodi osiguranja**		**1.833.573**	**1.775.428**	**103**
IV.	**Neto rashodi za štete**		**149.674.524**	**164.878.032**	**91**
	1.	Obračunati bruto iznosi šteta	199.357.919	197.729.384	101
	2.	Prihodi od realiziranih bruto regresnih potraživanja (-)	-6.629.645	-6.492.396	102
	3.	Obračunati udjeli suosiguravatelja (+/-)	3.280.224	3.457.759	95
	4.	Obračunati udjeli reosiguravatelja (-)	-40.971.111	-33.435.103	123
	5.	Promjena bruto pričuva šteta (+/-)	-2.534.803	10.299.459	-25
	6.	Promjena pričuva šteta za reosigurateljni i suosig. dio (+/-)	-2.828.059	-6.681.072	42
V.	**Promjena drugih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)**		**1.088.129**	**1.788.325**	**61**
VI.	**Neto rashodi za bonuse i popuste**		**211.418**	**59.846**	**353**
VII.	**Neto operativni troškovi**		**81.199.013**	**83.795.225**	**97**
	1.	Troškovi pribave osiguranja	35.137.569	39.859.055	88
	2.	Promjena u razgraničenim troškovima pribave osiguranja (+/-)	2.605.470	-1.130.863	-230
	3.	Drugi operativni troškovi	64.988.446	64.678.400	100
		3.1. Amortizacija vrijednosti sredstava potrebnih za rad	4.698.735	4.621.184	102
		3.2. Troškovi rada	42.713.818	41.897.811	102
		3.2.1. Plaće zaposlenih	28.591.484	28.534.869	100
		3.2.2. Troškovi socijalnog i mirovinskog osiguranja	4.619.926	4.614.202	100
		3.2.3. Drugi troškovi rada	9.502.408	8.748.739	109
		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	60.855	41.982	145
		3.4. Ostali operativni troškovi	17.515.039	18.117.424	97
	4.	Prihodi od provizija reosig. i iz udjela u pozitivnom tehn. rezultatu iz ugovora o reosiguranju(-)	-21.532.472	-19.611.367	110
VIII.	**Drugi neto rashodi osiguranja**		**6.413.196**	**6.796.380**	**94**
	1.	Rashodi za preventivne aktivnosti	3.556.745	3.405.415	104
	2.	Doprinosi za pokriće šteta po neosiguranim i nepoznatim vozilima	-196.614	702.348	-28
	3.	Ostali neto rashodi osiguranja	3.053.065	2.688.618	114
IX.	**Rezultat iz imovinskih osiguranja (I + II + III - IV + u - VI - VII - VIII)**		**53.010.139**	**40.172.377**	**132**

u eurima bez centa	od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
B. Izvještaj rezultata iz životnih osiguranja			
I. Neto prihodi od premija osiguranja	**73.499.609**	**77.320.146**	**95**
1. Obračunate bruto premije osiguranja	74.075.806	77.806.873	95
2. Obračunata premija dobivenog suosiguranja (+)	158	177	90
3. Obračunata premija predanog suosiguranja (-)	-15.812	-17.662	90
4. Obračunate premije reosiguranja	-639.309	-598.953	107
5. Promjena bruto prijenosnih premija (+/-)	45.825	102.547	45
6. Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni dio (+/-)	32.941	27.164	121
II. Prihodi investicija	**8.346.535**	**8.737.181**	**96**
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	289.655	328.326	88
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	289.655	328.326	88
2. Prihodi drugih investicija	3.123.449	4.918.378	64
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	2.825.178	3.653.736	77
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	2.825.178	3.653.736	77
2.3. Drugi prihodi investicija	298.271	1.264.642	24
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	0	725.993	0
2.3.2. Drugi financijski prihodi	298.271	538.649	55
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	4.933.431	3.490.477	141
III. Neto nerealizirana dobit investicija životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	**29.748.713**	**29.115.546**	**102**
IV. Drugi neto prihodi od osiguranja	**1.375.522**	**1.103.374**	**125**
V. Neto rashodi za štete	**79.945.014**	**103.254.968**	**77**
1. Obračunati bruto iznosi šteta	81.664.422	106.162.826	77
2. Prihodi od realiziranih bruto regresnih potraživanja (-)	0	0	0
3. Obračunati udjeli reosiguravatelja (-)	-148.654	-123.206	121
4. Promjena bruto pričuva šteta (+/-)	-1.370.023	-2.745.198	50
5. Promjena pričuva šteta za reosigurateljni dio (+/-)	-200.730	-39.453	509
VI. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	**9.220.731**	**52.533.490**	**18**
1. Promjena matematičkih pričuva	9.220.731	52.533.490	18
1.1. Promjena bruto matematičkih pričuva	9.220.731	52.533.490	18
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 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
B.	**Izvještaj rezultata iz životnih osiguranja**				
VIII.	**Neto operativni troškovi**		**20.778.257**	**19.443.330**	**107**
1.	Troškovi pribave osiguranja		6.710.405	6.360.176	106
2.	Promjena u razgraničenim troškovima pribave osiguranja (+/-)		237.268	-522.087	-45
3.	Drugi operativni troškovi		13.874.853	13.709.935	101
	3.1.	Amortizacija vrijednosti sredstava, potrebnih za rad	288.044	311.657	92
	3.2.	Troškovi rada	9.060.521	9.265.200	98
	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	12.965	10.779	120
	3.4.	Ostali operativni troškovi	4.513.323	4.122.299	109
4.	Prihodi od provizija reosiguranja i iz udjela u pozitivnom tehničkom rezultatu iz ugovora o reosiguranju(-)		-44.270	-104.695	42
IX.	**Rashodi investicija**		**307.742**	**1.520.063**	**20**
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		288.212	753.125	38
3.	Revalorizacijski financijski rashodi		4.731	765.596	1
4.	Gubici kod otuđenja investicija		13.457	0	0
X.	**Neto nerealizirani gubici investicija životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik**		8.430.805	26.927.991	31
XI.	**Drugi neto rashodi osiguranja**		**615.197**	**463.610**	**133**
1.	Rashodi za preventivne aktivnosti		0	0	0
2.	Ostali drugi neto rashodi osiguranja		615.197	463.610	133
XII.	**Raspoređeni prinos investicija prenesen u izračun neto rezultata osig. društva (-)**		**-131.548**	**-2.472.423**	**5**
XIII.	**Rezultat iz životnih osiguranja (I+ II + III + IV – u + VI – VII – VIII – IX – X – XI – XII)**		**12.245.642**	**19.672.197**	**62**
C.	**Izračun neto rezultata osig. društva**				
I.	**Rezultat iz imovinskih osiguranja (A.IX)**		**53.010.139**	**40.172.377**	**132**
II.	**Rezultat iz životnih osiguranja (B.XIII)**		**12.245.642**	**19.672.197**	**62**
III.	**Prihodi investicija**		**5.002.428**	**6.090.310**	**82**
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima		148.302	81.406	182
	1.1.	Prih. iz dividendi i drugih udjela u dobiti u društvima u grupi	0	0	0
	1.2.	Prih. iz dividendi i drugih udjela u dobiti u pridruženim društvima	0	0	0
	1.3.	Prih. iz dividendi i drugih udjela u dobiti u drugim društvima	148.302	81.406	182
2.	Prihodi drugih investicija		4.445.437	4.951.597	90
	2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	211.305	226.486	93
	2.2.	Prihodi od kamata	1.885.516	2.702.271	70
		> Prihodi od kamata iz odnosa s društvima u grupi	0	0	0
		> Prihodi od kamata iz odnosa s nepovezanim društvima	1.885.516	2.702.271	70
	2.3.	Drugi prihodi investicija	2.348.616	2.022.840	116
		2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	0	694.050	0
		2.3.2. Drugi financijski prihodi	2.348.616	1.328.790	177
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija		0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija		408.689	1.057.307	39
IV.	**Raspoređeni prinos investicija prenesen iz iskaza rezultata iz životnih osiguranja (B.XII)**		**-131.548**	**-2.472.423**	**5**

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
C.	**Izračun neto rezultata osiguravajućeg društva**			
V.	**Rashodi investicija**	**594.389**	**1.854.221**	**32**
1.	Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za rad	20.659	128.610	16
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	526.550	975.054	54
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	13.246	750.641	2
4.	Gubici kod otuđenja investicija	33.935	-83	-40.718
VI.	**Raspoređen prinos investicija prenesen u iskaz rezultata iz imovinskih osiguranja (A.II)**	**188.309**	**428.302**	**44**
VII.	**Drugi prihodi iz osiguranja**	**3.318.812**	**2.724.251**	**122**
1.	Drugi prihodi iz imovinskih osiguranja	3.318.812	2.724.251	122
2.	Drugi prihodi iz životnih osiguranja	0	0	0
VIII.	**Drugi rashodi iz osiguranja**	**2.516.305**	**2.825.619**	**89**
1.	Drugi rashodi iz imovinskih osiguranja	2.472.542	2.789.986	89
2.	Drugi rashodi iz životnih osiguranja	43.763	35.633	123
IX.	**Drugi prihodi**	**3.010.931**	**3.239.981**	**93**
1.	Drugi prihodi iz imovinskih osiguranja	2.756.485	3.082.083	89
2.	Drugi prihodi iz životnih osiguranja	254.445	157.898	161
X.	**Drugi rashodi**	**1.334.709**	**3.703.467**	**36**
1.	Drugi rashodi iz imovinskih osiguranja	1.333.854	3.697.549	36
2.	Drugi rashodi iz životnih osiguranja	856	5.918	14
XI.	**Poslovni rezultat obračunskog razdoblja prije oporezivanja (I + II + III + IV + u + VI - VII - VIII + IX - X)**	71.822.692	60.615.083	166
1.	Poslovni rezultat obrač. razdoblja iz imovinskih osiguranja	59.498.772	43.298.963	137
2.	Poslovni rezultat obrač. razdoblja iz životnih osiguranja	12.323.921	17.316.120	71
XIV.	**Porez na dobit**	**13.695.447**	**11.789.759**	**116**
XV.	**Odgođeni porezi**	**39.616**	**-71.564**	**-55**
XVI.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (XI - XII + XIII)**	**58.087.630**	**48.896.888**	**119**
D.	**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI**			
I.	**NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA**	**58.087.630**	**48.896.888**	**119**
II.	**DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)**	**-8.214.535**	**4.897.020**	**-168**
a)	**Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)**	**230.787**	**46.581**	**495**
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	288.251	-99.111	**-291**
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	-30.080	38.749	**-78**
6.	Porez od stavki koje neće biti svrstane u poslovni rezultat	-27.384	106.944	**-26**
b)	**Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)**	**-8.445.322**	**4.850.440**	**-174**
1.	Neto dobiti/gubici iz ponovne procjene financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	-10.421.722	5.988.663	**-174**
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	1.976.400	-1.138.223	**-174**
III.	**SVEOBUHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)**	**49.873.095**	**53.793.908**	**93**

Izvještaj o novčanom toku

u eurima bez centa		Objašnjenje	Od 1.1. do 31.12.2021.	Od 1.1. do 31.12.2020.
A.	**Novčani tokovi u poslovanju**			
a)	**Stavke iskaza poslovnog rezultata**		**38.021.702**	**-12.789.730**
1.	Obračunate neto premije osiguranja u razdoblju		359.420.566	368.882.031
2.	Prihodi investicija (osim financijskih prihoda)		2.037.916	1.107.782
3.	Drugi poslovni prihodi (osim za revalorizaciju i bez smanjenja pričuva) i financijski prihodi iz poslovnih potraživanja		28.379.310	26.203.240
4.	Obračunati neto iznosi šteta u razdoblju		-236.557.063	-267.348.200
5.	Obračunati troškovi bonusa i popusta		-270.917	-113.921
6.	Neto operativni troškovi bez troškova amortizacije i bez promjene u razgraničenim troškovima pribave osiguranja		-117.833.694	-117.467.351
7.	Rashodi investicija (bez amortizacije i financijskih rashoda)		-111.327	-614.461
8.	Drugi poslovni rashodi bez amortizacije (osim za revalorizaciju i bez povećanja pričuva)		-10.778.152	-11.720.656
9.	Porez na dobit i drugi porezi koji nisu obuhvaćeni u poslovnim rashodima		13.735.062	-11.718.195
b)	**Promjene neto obrtnih sredstava (potraživanja za osiguranja, druga potraživanja, druga sredstva te odgođena potraživanja i obveze za porez) poslovnih stavki bilance stanja**		**-18.144.640**	**-5.611.388**
1.	Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		2.405.198	-1.294.454
2.	Početna minus završna potraživanja iz reosiguranja		270.680	419.266
3.	Početna minus završna druga potraživanja iz poslova (re)osiguranja		2.466.519	-71.083
4.	Početna minus završna druga potraživanja i sredstva		-73.490	-4.226.932
5.	Početna minus završna odgođena potraživanja za porez		-343.060	-347.677
6.	Završni minus početni dugovi iz neposrednih osiguranja		425.485	0
7.	Završni minus početni dugovi iz reosiguranja		-945.254	-1.811.024
8.	Završni minus početni drugi poslovni dugovi		-3.689.832	-3.090.157
9.	Završne minus početne ostale obveze (bez prijenosnih premija)		-2.034.570	205.021
10.	Završne minus početne odgođene obveze za porez		-15.372.636	3.298.259
11.	Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		-1.253.679	1.307.392
c)	**Višak primitaka ili višak izdataka u poslovanju (a + b)**		**19.877.061**	**-18.401.118**
B.	**Novčani tokovi kod ulaganja**			
a)	**Primici kod ulaganja**		**178.595.291**	**254.461.937**
1.	Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		7.126.597	8.957.521
2.	Primici od dividendi i udjela iz dobiti drugih		634.911	591.532
3.	Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava		-3.012	0
4.	Primici od otuđenja financijskih investicija		439.036	230.369
5.	Primici od likvidacije ovisnih društava		170.397.759	244.682.515
5.1.	Drugi primici od otuđenja financijskih investicija		0	4.318.555
5.2.	Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		170.397.759	240.363.959
b)	**Izdaci kod ulaganja**		**-156.244.228**	**-239.050.993**
1.	Izdaci za stjecanje nematerijalnih sredstava		-4.029.255	-4.689.456
2.	Izdaci za stjecanje materijalnih osnovnih sredstava		-8.797.553	-5.283.076
3.	Izdaci za stjecanje financijskih investicija		-143.417.419	-229.078.460
3.1.	Izdaci za stjecanje ovisnih društava ili drugih društava		0	0
3.2.	Drugi izdaci za stjecanje financijskih investicija		-143.417.419	-229.078.460
c)	**Višak primitaka ili višak izdataka kod ulaganja (a + b)**		**22.351.062**	**15.410.944**
C.	**Novčani tokovi u financiranju**			
a)	**Primici u financiranju**		**0**	**2.485.826**
1.	Primici od uplaćenog kapitala		0	2.485.826
2.	Primici od dobivenih dugoročnih zajmova		0	0
3.	Primici od dobivenih kratkoročnih zajmova		0	0
b)	**Izdaci pri financiranju**		**-41.293.328**	**-1.505.100**
1.	Izdaci za dane kamate		-59.583	-91.654
2.	Izdaci za povrat kapitala		0	0
3.	Izdaci za otplate dugoročnih financijskih obveza		-1.264.411	-1.413.446
4.	Izdaci za otplate kratkoročnih financijskih obveza		0	0
5.	Izdaci za isplate dividendi i drugih udjela u dobiti		-39.969.335	0
c)	**Višak primitaka ili višak izdataka u financiranju (a + b)**		**-41.293.328**	**980.726**
Č.	**Završno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata**	**4.10.**	**32.535.722**	**31.600.927**
x)	Novčani rezultat u razdoblju (zbroj viškova Ac, Bc i Cc)		934.794	-2.009.448
y)	**Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata**		**31.600.928**	**33.610.375**

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ (5063400020)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.	Indeks rasta
SREDSTVA	**133.587.260**	**159.787.254**	**84**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**130.725.600**	**156.392.908**	**84**
I. Investicijske nekretnine	35.583	36.925	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	130.144.552	156.048.393	83
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	6.193.572	6.476.514	96
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	123.100.980	144.813.200	85
3. Udjeli u investicijskih fondovima	0	4.758.679	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Druga dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	850.000	0	0
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima:	545.466	307.590	177
- iz prijenosnih premija	240.466	207.652	116
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	305.000	99.938	305
- 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	**471.820**	**486.408**	**97**
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	462.452	481.242	96
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	462.452	477.040	97
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	0	4.201	0
3. Druga potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja	0	0	0
III. Druga potraživanja	9.369	5.167	181
C. Razna sredstva	**2.389.839**	**2.907.938**	**82**
I. Novčana sredstva	2.389.839	2.907.938	82
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	**145.564.922**	**156.920.652**	**93**
A. Višak iz revalorizacije	**5.624.967**	**0**	**0**
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	**129.416.447**	**149.644.850**	**86**
I. Bruto prijenosne premije	541.878	599.632	90
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	115.885.396	135.316.806	86
III. Bruto pričuve šteta	12.989.173	13.728.412	95
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	**0**	**0**	**0**
D. Obveze za financijske investicije reosiguravatelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	**0**	**0**	**0**
E. Druge obveze	**9.713.182**	**6.325.760**	**154**
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	3.971.889	4.635.624	86
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	3.877	59.809	6
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	555	555	100
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	3.967.457	4.575.259	87
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	240.728	1.538	15.652
III. Druge obveze	5.500.565	1.688.598	326
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**810.326**	**950.043**	**85**

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-1 (5063400022)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.	Indeks rasta
SREDSTVA	**107.479.682**	**102.538.878**	**105**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**105.489.028**	**100.451.623**	**105**
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	105.432.922	100.395.918	105
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	94.680.355	0	0
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	9.752.567	12.417.536	79
3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	87.978.382	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	1.000.000	0	0
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima:	56.106	55.704	101
- iz prijenosnih premija	4.955	4.533	109
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	51.150	51.171	100
- 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	**312.363**	**280.365**	**111**
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	36.746	47.727	77
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	36.746	47.727	77
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	275.617	232.637	118
C. Razna sredstva	**1.677.770**	**1.806.891**	**93**
I. Novčana sredstva	1.677.770	1.806.891	93
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	**521**	**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	521	0	0
OBVEZE	**103.430.443**	**96.547.515**	**107**
A. Višak iz revalorizacije	**15.785**	**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	**99.242.994**	**92.952.710**	**107**
D. Obveze za financijske investicije reosiguravatelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	**0**	**0**	**0**
E. Druge obveze	**3.707.989**	**3.367.763**	**110**
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	2.197.985	2.351.362	93
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	1.213	8.535	14
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	2.196.771	2.342.827	94
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	118.503	74.547	159
III. Druge obveze	1.391.502	941.854	148
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**463.675**	**227.042**	**204**

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2a (5063400025)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.	Indeks rasta
SREDSTVA	**55.643.824**	**40.590.995**	**137**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**53.546.298**	**38.959.065**	**137**
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	53.546.298	38.959.065	137
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	53.053.386	0	0
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	0	0	0
3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	38.959.065	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Druga dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	492.913	0	0
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima:	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	**2.061.885**	**1.576.201**	**131**
I. Novčana sredstva	2.061.885	1.576.201	131
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	**35.640**	**55.730**	**64**
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	35.640	55.730	64
3. Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	**57.996.923**	**45.384.660**	**128**
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	**55.450.094**	**42.879.520**	**129**
D. Obveze za financijske investicije reosiguravatelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	**0**	**0**	**0**
E. Druge obveze	**2.546.829**	**2.505.140**	**102**
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	267.569	85.722	312
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	2.567	930	276
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju		0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	265.002	84.792	313
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	2.279.260	2.419.418	94
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**0**	**0**	**0**

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT3 (5063400039)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.	Indeks rasta
SREDSTVA	**66.674.678**	**75.484.029**	**88**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**61.332.382**	**73.390.726**	**84**
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	61.332.382	73.390.726	84
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	1.977.081	0	0
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	56.546.702	65.422.564	86
3. Udjeli u investicijskih fondovima	0	3.959.090	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	2.808.600	4.009.072	70
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima:	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	**2.340.500**	**1.951.924**	**120**
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	2.340.500	1.951.924	120
C. Razna sredstva	**3.001.552**	**141.379**	**2.123**
I. Novčana sredstva	3.001.552	141.379	2.123
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	**244**	**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	244	0	0
OBVEZE	**66.673.777**	**74.836.960**	**89**
A. Višak iz revalorizacije	**333.817**	**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	**65.789.872**	**74.404.841**	**88**
D. Obveze za financijske investicije reosiguravatelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	**0**	**0**
E. Druge obveze	**550.089**	**432.119**	**127**
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	323.378	284.512	114
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	0	0	0
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	323.378	284.512	114
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	226.711	147.607	154
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**0**	**0**	**0**

Račun dobiti i gubitka fonda KSŽZ (5063400020)

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
I.	**Obračunate bruto premije osiguranja**	**29.450.471**	**31.108.992**	**95**
	1. Obračunate bruto premije osiguranja	*29.359.903*	*30.991.753*	*95*
	2. Promjena prijenosnih premija	*90.568*	*117.239*	*77*
II.	**Prihodi investicija**	**7.122.872**	**4.342.625**	**164**
	1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	279.143	312.717	89
	2. Prihodi drugih investicija	2.140.116	3.162.285	68
	2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
	2.2. Prihodi od kamata	1.877.002	2.542.630	74
	2.3. Drugi prihodi investicija	263.114	619.655	42
	2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	263.114	619.655	42
	2.3.2. Drugi financijski prihodi	0	0	0
	3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
	4. Dobiti kod otuđenja investicija	4.703.613	867.623	542
III.	**Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti**	**41.098.413**	**63.474.608**	**65**
	1. Redovni prekid	32.396.967	55.024.984	59
	2. Izvanredni prekid	8.701.446	8.449.623	103
	2.1. izlaskom iz osiguranja	44.782	72.274	62
	2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	6.625.623	6.558.735	101
	2.3. smrću osiguranika	2.031.042	1.818.615	112
IV.	**Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)**	**20.752.577**	**44.850.361**	**46**
	1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	19.808.277	42.854.857	46
	1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	21.541.693	44.164.413	49
	1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	-1.733.416	-1.309.556	132
	2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	944.300	1.995.503	47
V.	**Obračunati troškovi i provizije**	**8.425.658**	**8.859.972**	**95**
	1. Početni troškovi	3.166.340	3.357.806	94
	2. Inkaso, upravni, režijski troškovi	5.257.850	5.500.815	96
	3. Zaključni troškovi odnosno troškovi isplata	1.469	1.351	109
VI.	**Rashodi investicija**	**226.221**	**662.605**	**34**
	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	8.880	3.143	283
	3. Revalorizacijski financijski rashodi	211.431	658.120	32
	4. Gubici kod otuđenja investicija	4.568	0	0
VII.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)**	**7.575.628**	**7.304.794**	**104**

Račun dobiti i gubitka fonda KSNT -1 (5063400022)

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
I.	**Obračunate bruto premije osiguranja**	**21.368.495**	**20.655.576**	**103**
	1. Obračunate bruto premije osiguranja	*21.356.888*	*20.647.958*	*0*
	2. Promjena prijenosnih premija	*11.607*	*7.618*	*0*
II.	**Prihodi investicija**	**19.422.164**	**22.402.525**	**87**
	1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	4.062	7.049	58
	2. Prihodi drugih investicija	19.058.353	22.330.597	85
	2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
	2.2. Prihodi od kamata	9.730	26.471	37
	2.3. Drugi prihodi investicija	19.048.623	22.304.126	85
	2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	18.921.608	22.253.147	85
	2.3.2. Drugi financijski prihodi	127.015	50.979	249
	3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
	4. Dobiti kod otuđenja investicija	359.749	64.879	554
III.	**Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti**	**19.333.445**	**20.095.976**	**96**
	1. Redovni prekid	6.838.357	7.018.387	97
	2. Izvanredni prekid	12.495.088	13.077.589	96
	2.1. izlaskom iz osiguranja	1.723.269	2.257.979	76
	2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	7.082.939	7.722.258	92
	2.3. smrću osiguranika	3.688.880	3.097.352	119
IV.	**Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)**	**-6.156.773**	**4.590.281**	**-134**
	1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-6.413.580	3.596.087	-178
	1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	-6.413.580	3.596.087	-178
	1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
	2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	256.806	994.194	26
V.	**Obračunati troškovi i provizije**	**1.541.460**	**4.122.257**	37
	1. Obračunati ulazni troškovi	564.253	1.495.176	38
	2. Izlazni troškovi	75.454	89.430	84
	3. Provizija za upravljanje	901.753	2.537.651	36
VI.	**Rashodi investicija**	**7.140.222**	**19.682.144**	**36**
	1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
	2. Rashodi za upravljanje sredstava, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	46.721	168.783	28
	3. Revalorizacijski financijski rashodi	7.050.956	19.513.360	36
	4. Gubici kod otuđenja investicija	42.544	0	0
VII.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)**	**6.618.759**	**3.748.005**	**177**

Račun dobiti i gubitka fonda KSNT-2a (5063400025)

u eurima bez centa	od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
I. Obračunate bruto premije osiguranja	**12.679.894**	**12.647.748**	**100**
1. Obračunate bruto premije osiguranja	*12.678.913*	*12.648.954*	*100*
2. Promjena prijenosnih premija	*980*	*-1.206*	*-81*
II. Prihodi investicija	**10.094.162**	**6.613.767**	**153**
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	0	0	0
2. Prihodi drugih investicija	10.094.162	6.613.767	**153**
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2. Prihodi od kamata	0	0	0
2.3. Drugi prihodi investicija	10.094.162	6.613.767	**153**
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	10.094.162	6.613.767	**153**
2.3.2. Drugi financijski prihodi	0	0	0
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	0	0	0
III. Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	**4.795.137**	**1.586.808**	**302**
1. Redovni prekid	2.880.504	128.632	2.239
2. Izvanredni prekid	1.914.633	1.458.176	131
2.1. izlaskom iz osiguranja	851.212	566.210	150
2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	966.005	797.383	121
2.3. smrću osiguranika	97.416	94.583	103
IV. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	**-12.758.891**	**-6.565.585**	**194**
1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-12.822.418	-6.542.476	196
1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	*-12.822.418*	*-6.542.476*	*196*
1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	*0*	*0*	*0*
2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	63.527	-23.109	-275
V. Obračunati troškovi i provizije	**653.504**	**1.919.968**	**34**
1. Obračunati ulazni troškovi	426.219	1.349.925	32
2. Izlazni troškovi	10.695	7.307	146
3. Provizija za upravljanje	216.590	562.736	38
VI. Rashodi investicija	**1.045.532**	**7.188.644**	**15**
1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2. Rashodi za upravljanje sredstava, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	1.823	3.338	**55**
3. Revalorizacijski financijski rashodi	1.043.708	7.185.306	**15**
4. Gubici kod otuđenja investicija	0	0	0
VII. Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	**3.520.992**	**2.000.510**	**176**

Račun dobiti i gubitka fonda KSNT3 (5063400039)

u eurima bez centa			od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasti
I.	**Obračunate bruto premije osiguranja**		**7.823.589**	**9.305.799**	**84**
	1.	*Obračunate bruto premije osiguranja*	*7.823.589*	*9.305.799*	*84*
	2.	*Promjena prijenosnih premija*	*0*	*0*	*0*
II.	**Prihodi investicija**		**705.964**	**803.011**	**88**
	1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	852	2.871	30
	2.	Prihodi drugih investicija	586.400	755.959	78
		2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
		2.2. Prihodi od kamata	535.117	615.255	87
		2.3. Drugi prihodi investicija	51.283	140.703	36
		2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	51.283	140.704	36
		2.3.2. Drugi financijski prihodi	0	0	0
	3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
	4.	Dobiti kod otuđenja investicija	118.712	44.180	269
III.	**Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti**		**14.436.848**	**18.117.669**	**80**
	1.	Redovni prekid	5.886.379	7.459.420	79
	2.	Izvanredni prekid	8.550.469	10.658.249	80
		2.1. izlaskom iz osiguranja	1.240.342	1.188.760	104
		2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	7.310.127	9.469.489	77
		2.3. smrću osiguranika	0	0	0
IV.	**Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)**		**8.576.104**	**11.003.367**	**78**
	1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	8.576.104	11.003.367	78
		1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	8.576.104	11.003.367	78
		1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
	2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	0	0	0
V.	**Obračunati troškovi i provizije**		**2.952.813**	**3.477.739**	**85**
	1.	Obračunati ulazni troškovi	0	0	0
	2.	Izlazni troškovi	0	0	0
	3.	Provizija za upravljanje i drugi troškovi	2.952.813	3.477.739	85
VI.	**Rashodi investicija**		**47.512**	**146.291**	**32**
	1.	Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
	2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	6.836	3.427	199
	3.	Revalorizacijski financijski rashodi	32.405	142.864	23
	4.	Gubici kod otuđenja investicija	8.271	0	0
VII.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)**		**-331.516**	**-629.521**	**53**

Prikaz sredstava i obveza fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (506340040)

u eurima bez centa			na dan 31.12.2021.	na dan 31.12.2020.	Indeks rasta
SREDSTVA			**17.978.475**	**18.224.213**	**99**
A.	**Investicije u nekretnine i financijske investicije**		**16.893.703**	**16.642.535**	**102**
	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**	16.887.459	16.631.712	**102**
		1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	655.927	114.249	**574**
		2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	16.222.858	15.919.669	**102**
		3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	590.295	**0**
		4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
		5. Druga dani zajmovi	8.674	7.499	**116**
		6. Depoziti u bankama	0	0	0
		7. Ostale financijske investicije	0	0	0
	IV.	**Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima:**	6.244	10.823	**58**
		- iz prijenosnih premija	6.244	6.534	**96**
		- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
		- iz pričuva šteta	0	4.289	**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**		**329.561**	**382.214**	**86**
	I.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	328.970	382.214	**86**
		1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	328.472	381.833	**86**
		2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	498	382	**130**
		3. Druga potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
	II.	Potraživanja iz reosiguranja	0	0	**100**
	III.	Druga potraživanja	591	0	0
C.	**Razna sredstva**		**755.211**	**1.199.464**	**63**
	I.	Novčana sredstva	755.211	1.199.464	**63**
	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			**15.552.667**	**15.807.682**	**98**
A.	**Višak iz revalorizacije**		**22.468**	**0**	**0**
B.	**Bruto tehničke pričuve osiguranja**		**14.044.312**	**14.362.006**	**98**
	I.	Bruto prijenosne premije	111.270	86.939	128
	II.	Bruto tehničke pričuve osiguranja	13.306.016	13.416.445	99
	III.	Bruto pričuve šteta	627.025	858.622	73
	IV.	Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C.	**Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik**		**1.048.798**	**1.039.678**	**101**
D.	**Obveze za financijske investicije reosiguravatelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata**		**0**	**0**	**0**
E.	**Druge obveze**		**15.037**	**11.310**	**133**
	I.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	9.805	9.272	**106**
		1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	9.605	9.272	**104**
		2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
		3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	199	0	0
	II.	Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
	III.	Druge obveze	5.232	2.038	257
F.	**Pasivna vremenska razgraničenja**		**422.052**	**394.687**	**107**

Račun dobiti i gubitka fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (506340040)

u eurima bez centa	od 1.1. do 31.12.2021.	od 1.1. do 31.12.2020.	Indeks rasta
I. Obračunate bruto premije osiguranja	**2.177.160**	**3.602.031**	**60**
1. Obračunate bruto premije osiguranja	*2.201.550*	*3.595.971*	*61*
2. Promjena prijenosnih premija	*-24.390*	*6.060*	*-402*
II. Prihodi investicija	**597.590**	**978.888**	**61**
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	5.042	5.047	100
2. Prihodi drugih investicija	592.368	973.841	61
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2. Prihodi od kamata	277.640	271.241	102
2.3. Drugi prihodi investicija	314.728	702600,08	45
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	143.045	214.266	67
2.3.2. Drugi financijski prihodi	171.684	488.334	35
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	180	0	0
III. Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	**1.908.286**	2.883.719	**66**
1. Redovni prekid	509.223	1.363.386	37
2. Izvanredni prekid	1.399.064	1.520.333	92
2.1. izlaskom iz osiguranja	213.555	620.115	34
2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	0	0	0
2.3. smrću osiguranika	1.185.509	900.218	132
IV. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	**197.286**	**1.766.730**	**11**
1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	360.584	1.621.654	22
1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	365.202	1.621.571	23
1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	-4.617	83	-5.561
2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-163.298	145.076	-113
V. Obračunati troškovi i provizije	**414.087**	**915.346**	**45**
1. Obračunati ulazni troškovi	203.712	477.444	43
2. Izlazni troškovi	199.135	407.210	49
3. Provizija za upravljanje	11.240	30.692	37
VI. Rashodi investicija	**258.114**	**528.882**	**49**
1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2. Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	207.736	334.946	62
3. Revalorizacijski financijski rashodi	49.760	193.937	26
4. Gubici kod otuđenja investicija	618	0	0
VII. Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	**391.550**	**2.019.702**	**19**

Razlika u odnosu na rezultate segmenta životnih osiguranja za podružnicu Hrvatska su stavke koje nisu uključene u iskaz – bilančnu shemu.