SAVA OSIGURANJE

Godišnje izvješće Sava osiguranja 2022

28. veljače 2023.

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. KORPORATIVNI BRAND SAVA OSIGURANJA 21

3.3. STRATEGIJA DRUŠTVA I PLANOVI ZA 2023. GODINU 22

3.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2022. GODINI 23

II. POSLOVNO IZVJEŠĆE SAVA OSIGURANJA 25

1. OSOBNA ISKAZNICA SAVA OSIGURANJA 26

2. VLASNIČKA STRUKTURA 27

3. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2022. GODINI 28

3.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA 28

3.2. RAD NADZORNOG ODBORA U 2022. GODINI 28

3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNOG ODBORA 31

3.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2022. GODINI 31

3.5. KOMISIJA ZA IMENOVANJA I PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA UPRAVE I NADZORA TE NJEN RAD U 2022. GODINI 32

3.6. ZAVRŠNE NAPOMENE 32

3.7. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA 32

3.8. REVIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2022. 33

3.9. PRIJEDLOG ZA UPORABU BILANČNE DOBITI 34

4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŠTVOM NA TEMELJU ČLANKA 70. ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1) /ZAKONA O TRGOVAČKIM DRUŠTVIMA 35

4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA 35

4.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI 35

4.3. IZJAVA O NEFINANCIJSKOM POSLOVANJU **35**

4.4. TIJELA UPRAVLJANJA SAVA OSIGURANJA **35**

4.4.1. Skupština dioničara ***36***

4.4.2. Nadzorni odbor ***37***

4.4.2.1. Komisije Nadzornog odbora ***38***

4.4.3. Uprava društva ***39***

4.5. OPIS GLAVNIH ZNAČAJKI SUSTAVA INTERNIH KONTROLA I UPRAVLJANJA RIZICIMA U DRUŠTVU, U VEZI S POSTUPKOM RAČUNOVODSTVENOG IZVJEŠĆIVANJA **45**

4.6. VANJSKA REVIZIJA **45**

4.7. NAVOĐENJE PODATAKA U SKLADU S TOČKOM 3., 4., 6., 8. I 9. STAVKA 6. ČLANKA 70. ZGD-1 **46**

5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2022. **48**

6. DIREKTORI SEKTORA I SLUŽBI NA DAN 31. 12. 2022. **49**

7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2022. **50**

7.1. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA **51**

7.2. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA **52**

7.3. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA **53**

7.4. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA **54**

8. POSLOVANJE SAVA OSIGURANJA U 2022. GODINI **55**

8.1. VAŽNI DOGAĐAJI U 2022. GODINI **55**

9. DOGAĐAJI PO DATUMU ISKAZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA **57**

10. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST **58**

10.1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U SLOVENIJI **59**

10.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ **60**

10.3. TRŽIŠTE OSIGURANJA ČLANOVA SLOVENSKOG UDRUŽENJA OSIGURAVATELJA / SLOVENSKEGA ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA I TRŽIŠNI POLOŽAJ SAVA OSIGURANJA U 2022. **61**

10.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ ***61***

10.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društava članova SZZ ***62***

10.3.3. Tržišni udjel Sava osiguranja ***63***

11. »NIKAD SAMI« S PROIZVODIMA I USLUGAMA SAVA OSIGURANJA **64**

11.1. IMOVINSKA OSIGURANJA **64**

11.2. ŽIVOTNA OSIGURANJA **67**

11.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI **68**

12. FINANCIJSKI REZULTAT **71**

12.1. TEMELJNE KATEGORIJE FINANCIJSKOG REZULTATA 71

12.2. PREDSTAVLJANJE OSIGURANJA U BROJKAMA 76

12.2.1. Imovinska osiguranja u brojkama 78

12.2.1.1. Osiguranje od nezgode (VO 1) 78

12.2.1.2. Zdravstveno osiguranje (VO 2) 78

12.2.1.3. Osiguranje kopnenih motornih vozila (VO 3) 79

12.2.1.4. Osiguranje plovila (VO 6) 79

12.2.1.5. Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda (VO 8) 80

12.2.1.6. Drugo osiguranje od šteta (VO 9) 80

12.2.1.7. Osiguranje odgovornosti kod uporabe vozila (VO 10) 81

12.2.1.8. Opće osiguranje od odgovornosti (VO 13) 81

12.2.1.9. Osiguranje pomoći (VO 18) 82

12.2.1.10. Druga imovinska osiguranja (VO 4, 5, 7, 11, 12, 14, 15, 16, 17) 82

12.2.2. Životna osiguranja u brojkama 83

12.2.2.1. Klasična životna osiguranja (VO 19) 83

12.2.2.2. Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova (VO 21) 83

12.3. TROŠKOVI POSLOVANJA 84

12.4. PRIMJENE TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA 85

12.5. PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA SAVA OSIGURANJA 86

13. FINANCIJSKI POLOŽAJ 87

13.1. SREDSTVA 89

13.1.1. Financijske investicije 90

13.1.1.1. Struktura investicija 91

13.1.2. Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik 92

13.1.3. Iznos TPO-a prenesen su- i reosiguravateljima 92

13.1.4. Potraživanja 92

13.1.5. Druga sredstva 92

13.2. IZVORI SREDSTAVA 93

13.2.1. Tehničke pričuve osiguranja i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik 94

13.2.1. Kapital 95

14. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE 96

14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE 96

14.2. DRUGA INVESTICIJSKA ULAGANJA 96

15. UPRAVLJANJE POSLOVNIM RIZICIMA 97

15.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA 97

15.2. KATEGORIJE RIZIKA 100

15.3. INTERNA REVIZIJA 101

15.4. USKLAĐENOST **101**

16. ODRŽIVI RAZVOJ **103**

16.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST **103**
16.1.1. Odgovornost prema potrošačima ***103***
16.1.2. Odgovornost prema poslovnim partnerima ***104***
16.1.3. Odgovornost prema zaposlenima ***105***
16.1.4. Odgovornost prema medijima ***105***
16.1.5. Odgovornost prema dioničarima i financijskoj javnosti ***106***
16.1.6. Odgovornost prema dobavljačima ***106***
16.1.7. Odgovornost prema društvenom okruženju ***106***

16.2. AKTIVNOSTI PREVENCIJE **107**

16.3. SPONZORSTVA I DONACIJE **108**

16.4. POSTUPANJE S OKOLIŠEM **108**

16.5. ISTRAŽIVANJA I RAZVOJ **108**

17. ZAPOSLENI **110**

17.1. STRATEŠKE SMJERNICE UPRAVLJANJA KADROVIMA **110**

17.2. ZAPOŠLJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH **111**
17.2.1. Broj zaposlenih u društvu ***111***
17.2.2. Zaposleni u društvu s obzirom na vrstu zaposlenja (skraćeno, puno radno vrijeme) ***111***
17.2.3. Zaposleni u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja ***112***
17.2.4. Zaposleni u društvu s obzirom na dob ***112***
17.2.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol ***112***
17.2.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž ***113***
17.2.7. Fluktuacija ***113***

17.3. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH **113**
17.3.1. Troškovi edukacija zaposlenih ***113***
17.3.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom ***114***

17.4. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH **114**

18. IZABRANI POKAZATELJI POSLOVANJA **116**

III. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE SAVA OSIGURANJA 123

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA **124**

1. POJEDINAČNI RAČUNOVODSTVENI ISKAZI **125**

1.1. POJEDINAČNI ISKAZ FINANCIJSKOG POLOŽAJA **125**

1.2. POJEDINAČNI ISKAZ POSLOVNOG REZULTATA **126**

1.3. POJEDINAČNI ISKAZ DRUGE SVEOBUHVATNE DOBITI **127**

1.4. POJEDINAČNI ISKAZ NOVČANIH TOKOVA 128

1.5. POJEDINAČNI ISKAZ PROMJENA VLASNIČKOG KAPITALA ZA 2022. GODINU 129

1.6. POJEDINAČNI ISKAZ PROMJENA VLASNIČKOG KAPITALA ZA 2021. GODINU 130

2. UVODNA OBJAŠNJENJA I RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE 131

2.1. KONSOLIDACIJA 131

2.2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI 131

2.2.1. Početna primjena novih promjena postojećih standarda koji su na snazi u tekućem izvještajnom razdoblju 132

2.2.2. Standardi i promjene postojećih standarda koje je izdao UOMFS i usvojila EU, ali još nisu stupili na snagu 133

2.2.3. Novi standardi i promjene postojećih standarda koje je izdao UOMFS, ali ih EU još nije usvojila 153

2.3. POSTUPAK USVAJANJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA 154

2.4. FUNKCIJSKA I IZVJEŠTAJNA VALUTA 154

2.5. KONVERZIJA POSLOVNIH DOGAĐAJA 154

2.6. OSNOVA ZA MJERENJE 154

2.7. PRIMJENA PROCJENA, PROSUDBI I KORIGIRANJE GREŠAKA IZ PROTEKLIH RAZDOBLJA 155

2.8. RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE I PRIMIJENJENE METODE VREDNOVANJA STAVKI U RAČUNOVODSTVENIM ISKAZIMA 156

3. UPRAVLJANJE RIZICIMA 175

3.1. RIZIK ADEKVATNOSTI KAPITALA 175

3.2. RIZICI OSIGURANJA 177

3.2.1. Imovinska osiguranja 177

3.2.2. Životna osiguranja 182

3.3. FINANCIJSKI RIZICI 185

3.3.1. Tržišni rizici 187

3.3.1.1. Kamatni rizik 188

3.3.1.2. Rizik investicijskih nekretnina 191

3.3.1.3. Rizik promjene tržišne vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira 192

3.3.1.4. Valutni rizik 193

3.3.2. Rizik likvidnosti 194

3.3.3. Kreditni rizik 195

3.4. OPERATIVNI RIZICI 200

3.5. STRATEŠKI RIZICI 201

3.6. UTJECAJ VANJSKOG OKRUŽENJA NA RIZIKE 202

4. POJAŠNJENJA UZ RAČUNOVODSTVENE ISKAZE 203

4.1. NEMATERIJALNA SREDSTVA 203

4.2. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA 204

4.3. NEKRATKOROČNA SREDTVA NAMENJENA ZA PRODAJU 207

4.4. INVESTICIJSKE NEKRETNINE 208

4.5. FINANCIJSKE INVESTICIJE U DRUŠTVIMA U GRUPI I PRIDRUŽENIM DRUŠTVIMA 209

4.6. FINANCIJSKE INVESTICIJE 210

4.7. SREDSTVA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK 220

4.8. IZNOS TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA PRENESEN SU- I REOSIGURAVATELJIMA 222

4.9. POTRAŽIVANJA 223

4.10. DRUGA SREDSTVA 223

4.11. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI 224

4.12. KAPITAL 224

4.13. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA 226

4.14. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA U KORIST OSIGURANIKA ŽIVOTNOG OSIGURANJA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK 231

4.15. DRUGE PRUČUVE 232

4.16. ODGOĐENA POTRAŽIVANJA/POREZNE OBVEZE 234

4.17. DRUGE FINANCIJSKE OBVEZE 235

4.18. OBVEZE IZ POSLOVANJA 236

4.19. OSTALE OBVEZE 236

4.20. POTENCIJALNA SREDSTVA / POTENCIJALNE OBVEZE 237

4.21. PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA 237

4.22. PRIHODI OD INVESTICIJA U POVEZANA DRUŠTVA 239

4.23. FINANCIJSKI REZULTAT ULAGANJA 239

4.24. DRUGI PRIHODI OSIGURANJA 242

4.25. DRUGI PRIHODI 242

4.26. NETO RASHODI ZA ŠTETE 243

4.27. PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA 245

4.28. PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK 245

4.29. RASHODI ZA BONUSE, POPUSTE I STORNO **245**

4.30. OPERATIVNI TROŠKOVI **245**

4.31. DRUGI RASHODI OSIGURANJA **247**

4.32. DRUGI RASHODI **247**

4.33. POREZ NA DOHODAK **247**

4.34. NETO DOBIT/GUBITAK PO DIONICI **248**

4.35. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA **248**

4.36. POSLOVI S POVEZANIM OSOBAMA **248**

4.37. PRAVNI SPOROVI **255**

4.38. DOGAĐAJI PO DATUMU ISKAZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA **255**

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA **256**

PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENOM IZVJEŠĆU SAVA OSIGURANJA (NEREVIDIRANO) 261

ODVOJENO IZVJEŠĆIVANJE ZA IMOVINSKA I ŽIVOTNA OSIGURANJA **262**

Iskaz financijskog položaja 267

Iskaz poslovnog rezultata i iskaz sveobuhvatne dobiti 268

Iskaz novčanih tokova 272

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽO (5063400020) 273

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-1 (5063400022) 274

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2a (5063400025) 275

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT3 (5063400039) 276

Iskaz rezultata fonda KSŽO (5063400020) 277

Iskaz rezultata fonda KSNT -1 (5063400022) 278

Iskaz rezultata fonda KSNT-2a (5063400025) 279

Iskaz rezultata fonda KSNT3 (5063400039) 280

Prikaz sredstava i obveza fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (506340040) 281

Iskaz rezultata fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (506340040) 282

UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA

Poštovani,

2022. godinu možemo ocijeniti kao još jednu uspješnu poslovnu godinu Sava osiguranja, koja je pred nas ponovno postavila nekoliko velikih izazova. Kad smo se nakon dvije pandemijske godine već nadali da će se situacija malo smiriti, svijet je potresao rat, koji je sa sobom donio novu nesigurnost i inflaciju, a također smo bili svjedoci vremenskim nepogodama koje su utjecale i na ljude i na naše poslovanje. Ali kao jedinstvena ekipa, izazove smo prihvatili te se s optimizmom i stručnošću s njima primjereno suočili.

Ali 2022. godina nije bila samo godina velikih utjecaja iz vanjskog svijeta, bilo je i unutarnjih promjena. U svibnju su se Upravi društva pridružili Jošt Dolničar kao predsjednik Uprave i Uroš Lorenčič kao član Uprave. S ciljem bolje unutarnje organizacije i unaprjeđivanja procesa rada, u 2022. godini smo izvršili reorganizaciju, kojom želimo postići još bolje poslovanje u budućnosti. U prosincu je Sava osiguranje promijenila i svoju poslovnu adresu te je dio svojih službi preselila u novoizgrađenu poslovnu zgradu, koja zaposlenima pruža još ugodnije i poticajnije radno okruženje.

U protekloj godini pozornost smo posvećivali također pričama koje su u skladu s našim vrijednostima, koje zrače snagom i temelje se na održivim načelima suživota i društvene odgovornosti. Svjesni smo da samo na temelju izvrsnog poznavanja potreba i očekivanja stranaka možemo pripremiti prilagođenu uslugu, koja je uvjet za jamčenje sigurnosti. Sve to je naš doprinos boljoj kvaliteti života i brige za ljude i okoliš u kojem živimo.

Dobri poslovni rezultati, pozitivne promjene i široka paleta znanja i iskustava odlična su putna karta za godinu koja dolazi. Uvjereni smo da se marljivim radom i ustrajnošću otvaraju novi putovi i prilike te vjerujemo da ćemo se zbog svoje stručnosti, inovativnosti, novosti i ciljno usmjerene strategije s njima znati na odgovarajući način nositi.

Usredotočeni smo na budućnost i razvoj proizvoda – sa strankom u središtu pozornosti. I dalje se obvezujemo da ćemo svojim proizvodima jamčiti sigurnost te pružati što bolje korisničko iskustvo. Na tom tragu je i naše obećanje Nikad sami, kojim želimo još jače naglasiti da jesmo i bit ćemo pouzdan, povjerenja vrijedan partner.

Svjesni smo da smo si postavili smjele ciljeve, ali samo takvi mogu dovesti do boljih rezultata i zadovoljnih dionika. Zato u Sava osiguranju krećemo ususret zahtjevnim budućim izazovima još hrabrije – s jasnim pogledom naprijed i brižno planiranim putem.

Uprava društva

Jošt Dolničar,	Primož Močivnik,	Uroš Lorenčič,	Miha Pahulje,	Robert Ciglarič,
predsjednik Uprave	*zamjenik predsjednika Uprave*	*član Uprave*	*član Uprave*	*član Uprave, predstavnik radnika*

Slijeva nadesno: Primož Močivnik, Robert Ciglarič, Jošt Dolničar, Uroš Lorenčič, Miha Pahulje

I. DOSADAŠNJI I OČEKIVANI RAZVOJ SAVA OSIGURANJA

1. POVIJEST SAVA OSIGURANJA

Najvažnije prekretnice u razvoju:

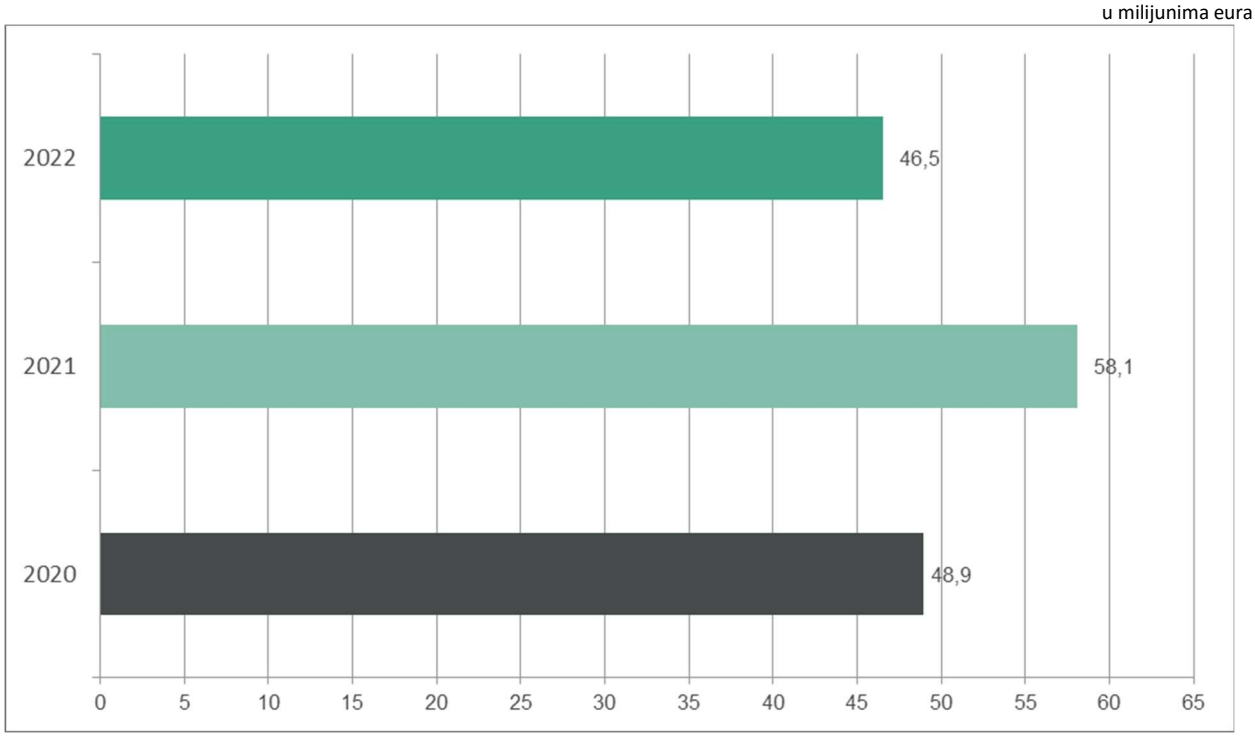
GODINA	NAJVAŽNIJE PREKRETNICE U RAZVOJU
	VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE I VELEBIT OSIGURANJE
2007. – 2008.	2007. godine izvršena je dokapitalizacija poduzeća Velebit usluge d.o.o., koje je u drugoj polovici godine utemeljilo dva osiguravajuća društva za poslove sklapanja imovinskih odnosno životnih osiguranja, 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 godinama 1999., 2002., 2005., 2006., 2007. i 2008. izvodi nove dokapitalizacije, čime Pozavarovalnica Sava d.d. postaje 99,7-postotna vlasnica dionica.
2012.	Na temelju odluke skupštine Zavarovalnice Tilia d.d., dionice manjinskih dioničara Zavarovalnice Tilia d.d. se uz plaćanje primjerene novčane otpremnine prenose na glavnog dioničara, Pozavarovalnicu Sava, koja time postaje 100-postotna vlasnica svih dionica.
	ZAVAROVALNICA MARIBOR
Kraj 1990.	Područna organizacija Maribor se osamostalila i preuzela svoje nekadašnje ime, Zavarovalnica Maribor d.d.
15. 12. 2000.	Skupštine dioničara Zavarovalnice Maribor d.d. i Zavarovalnice Tilia d. d. potvrđuju pripajanje Tilie Zavarovalnici Maribor d.d. Zbog tužbe 17 malih dioničara, pripajanje je formalnopravno spriječeno, a 2002. godine je na skupštini i odbačeno.
2000. – 2003.	Uspješno poslovanje 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 osigurateljnih poslova.
2005.	Zavarovalnica Maribor d.d. dobiva dozvolu Agencije za nadzor osiguranja za obavljanje osigurateljnih poslova u Austriji. Konačno pokrivanje gubitaka iz prethodnih 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 društvo. Osnovni kapital se povećao za 14,2 milijuna eura.
2010.	Zbog tehničkog rezultata osiguranja poljoprivrednih gospodarstava te istodobnog zaoštravanja prilika na tržištu reosiguranja, Zavarovalnica Maribor d.d. 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 rezultatom.
2011.	Dioničari dokapitaliziraju društvo u visini 12,8 milijuna eura. Dva najveća dioničara povećavaju svoj udio u osnovnom kapitalu Zavarovalnice Maribor d.d. Zajedno 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 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 budućnosti 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 udruživanja četiriju društava - Zavarovalnice Maribor, Zavarovalnice Tilia i hrvatskih osiguravajućih društava Velebit osiguranje te Velebit životno osiguranje. Dana 2. studenoga na slovenskom tržištu osiguranja počinje djelovati Sava osiguranje, kako se društvo zove nakon preimenovanja iz Zavarovalnica Maribor, s peteročlanom Upravom koju vodi mag. David Kastelic.
2017.	Nakon uspješnog udruživanja, Zavarovalnica Sava je 2017. godine prvi put cijelu poslovnu godinu poslovala kao novo osiguravajuće društvo. Uz novi pristup na tržištu i postavljanje osiguranika u središte svog poslovanja, krajem 2017. godine smo svim ostalim proizvodima dodali i zdravstveno osiguranje Zdravje/Zdravlje te 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. godini smo na hrvatskom tržištu, gdje djeluje naša podružnica, potpisali kupoprodajni ugovor za kupnju 100-postotnog udjela društava Ergo osiguranje i Ergo životno osiguranje. A razvojem vlastite asistencijske usluge, osiguranika smo još jasnije postavili u prvi plan.
2019.	Trend rasta se nastavlja i u 2019. godini, dok su ključni projekti usmjereni na poboljšanje korisničkog iskustva i brige za osiguranike. Nakon stjecanja licence, Upravi se pridružuje Miha Pahulje pa Uprava Sava osiguranja postaje 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 drugačija, 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 pobrinu 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 krajnje brižno 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, odnosno najave 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 Uprave Sava osiguranja najavio nominacijski postupak za imenovanje predsjednika i članova Uprave u novom mandatu.
2022.	Pandemija se nakon dvije godine umirila, ali je zbog rata u Ukrajini svijet zahvatila ekonomska kriza. Unatoč visokoj inflaciji i burnim događajima na području vremenskih nepogoda, godinu smo završili uspješno. U 2021. godini najavljene promjene u Upravi društva dobile su epilog u svibnju 2022., kad je Jošt Dolničar kao predsjednik Uprave preuzeo vođenje društva, a Uroš Lorenčič je postao član Uprave. Uprava Sava osiguranja tako i dalje ostaje peteročlana. S ciljem bolje organizacije posla, u prosincu je na snagu stupila nova organizacija društva, a zbog izgradnje novog sjedišta društva u Mariboru, počelo je također preseljenje zaposlenih na novu lokaciju.

2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA SAVA OSIGURANJA

Kretanje neto poslovnog rezultata

u milijunima eura



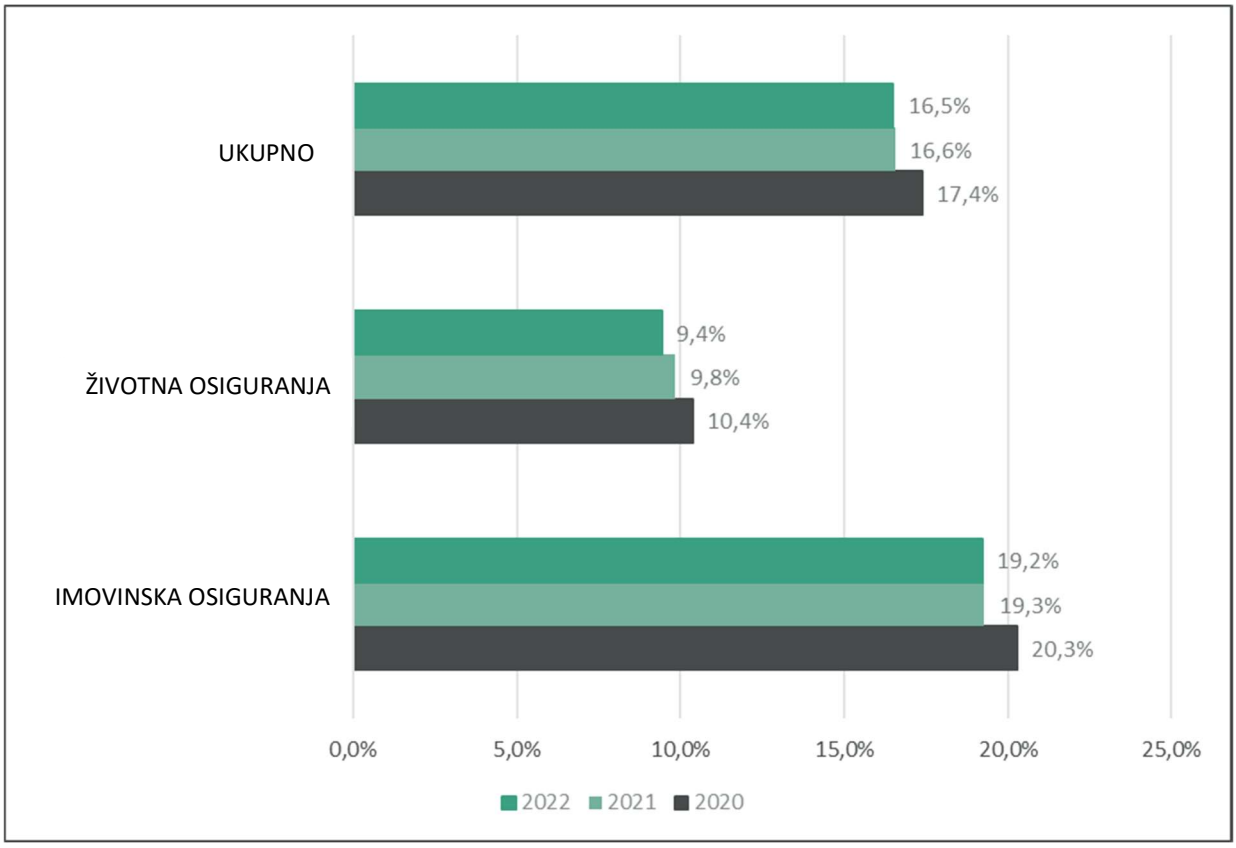
Godina 2022. bila je – prije svega zbog pojave inflacije i posljedičnog utjecaja na rast šteta i troškova te zbog brojnih vremenskih nepogoda – godina izazova koji su bitno utjecali na poslovanje, ali smo se s njima adekvatno stručno suočili.

Neto dobit je u 2022. godini iznosila 46,5 milijuna eura, što je za 11,6 milijuna eura odnosno 19,9 posto manje od one ostvarene u 2021. godini. Segment imovinskih osiguranja pridonio je 34,7 milijuna eura, a segment životnih osiguranja 11,8 milijuna eura neto dobiti.

U segmentu imovinskih osiguranja povećali smo opseg prikupljene premije za 7,6 posto odnosno 27,8 milijuna eura i neto prihoda od premija za 3,1 posto odnosno 8,9 milijuna eura. Povećanje premije je u velikoj mjeri bilo posljedica odaziva na inflaciju šteta i troškova. Neto rashodi za štete viši su za 12,8 posto odnosno 19,2 milijuna eura. Veći neto rashodi za štete utjecali su na nižu neto dobit imovinskih osiguranja, koja je iznosila 34,7 milijuna eura odnosno 13,4 milijuna eura manje od 2021. godine.

U segmentu životnih osiguranja se, prije svega zbog velikog broja doživljenih polica, opseg prikupljene bruto premije minimalno smanjio, a za 18,1 posto odnosno 1,8 milijuna eura se povećala neto dobit.

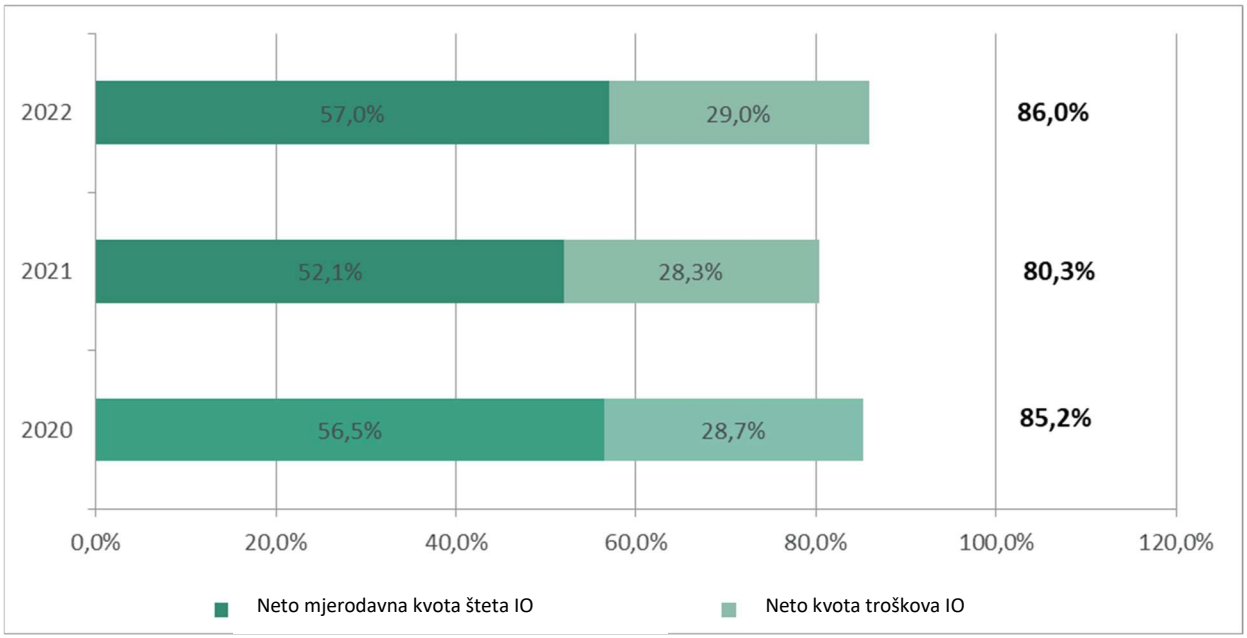
Tržni udio Sava osiguranja u 2020., 2021. i 2022. godini*



*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 2023.

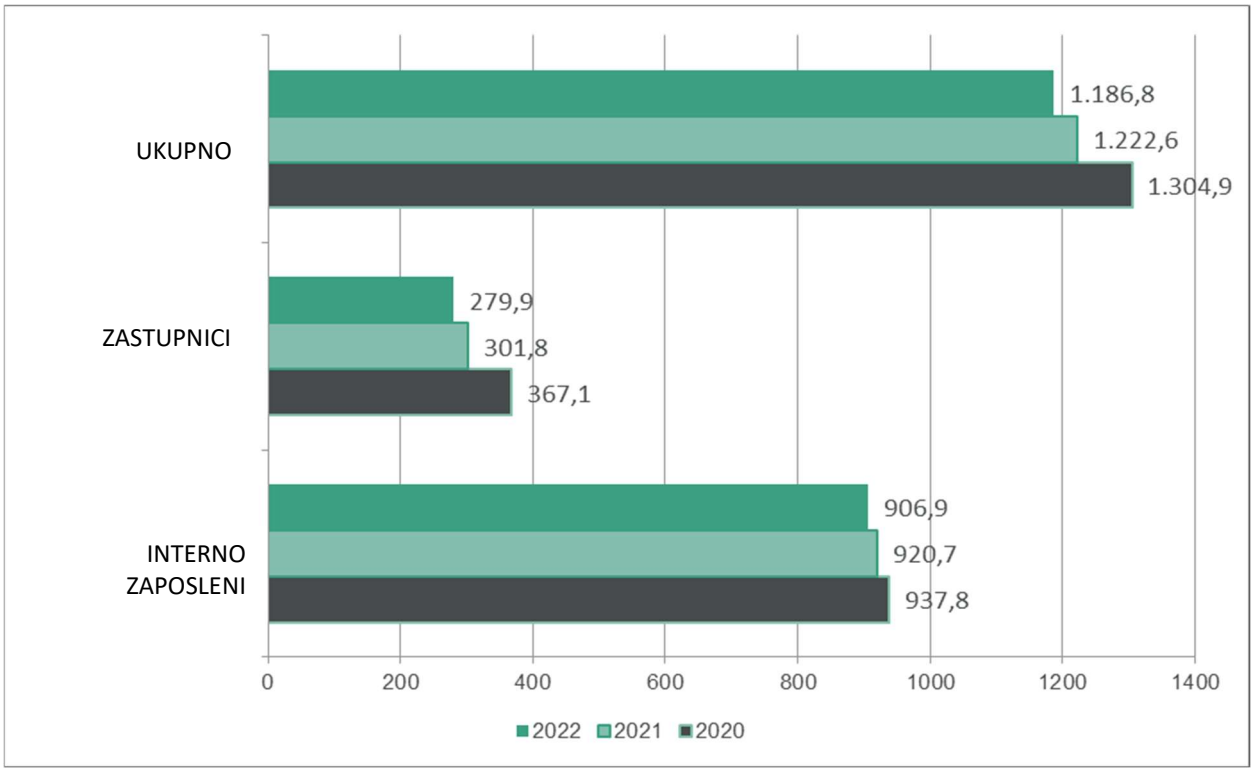
U 2022. godini Sava osiguranje je bilo treće najveće osiguravajuće društvo na tržištu. Tržišni udio, izračunat na temelju bruto premije, iznosi 16,5 posto (u 2021.: 16,6 posto). Na području imovinskih osiguranja tržišni udio iznosi 19,2 posto (2021.: 19,3 posto). Smanjenje tržišnog udjela posljedica je prije svega smanjenog opsega osiguranja sklopljenih po načelima FOS-a. Na području životnih osiguranja tržišni udio iznosi 9,4 posto (2021.: 9,8 posto). Pad tržišnog udjela životnih osiguranja posljedica je doživljenja polica životnih osiguranja i činjenice da se u premiju tržišta ubrajaju također 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 2021. godinom smanjila i vraća se na razine iz 2020. godine. Na višu neto mjerodavnu kvotu šteta bitno utječe inflacija u dijelu šteta, a dodatno i neto rashodi za štete iz vremenskih nepogoda. Neto kvota troškova imovinskih osiguranja je za 0,7 postotna boda viša od one u prethodnoj godini.

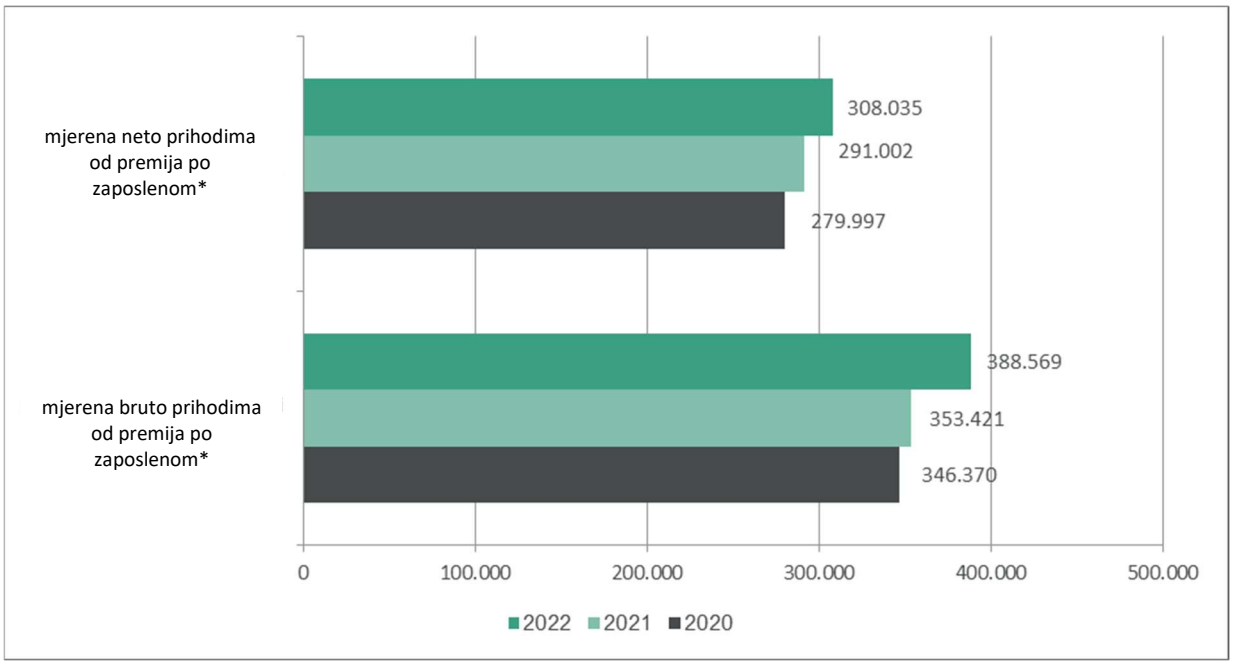
Broj zaposlenih po ekvivalentu punog radnog vremena na dan 31. 12. u 2020., 2021. i 2022. godini



Krajem 2022. godine u društvu je bilo zaposleno 1.277 radnika, što je 20 manje u odnosu na prethodnu godinu. Stanje ekvivalenta punog radnog vremena je na dan 31. 12. 2022. iznosilo 1.186,8 i u usporedbi s 2021. godinom

se smanjilo za 35,8 zaposlenoga. Broj zaposlenih se u 2022. godini u usporedbi s prethodnom godinom najviše smanjio na radnom mjestu „zastupnik“.

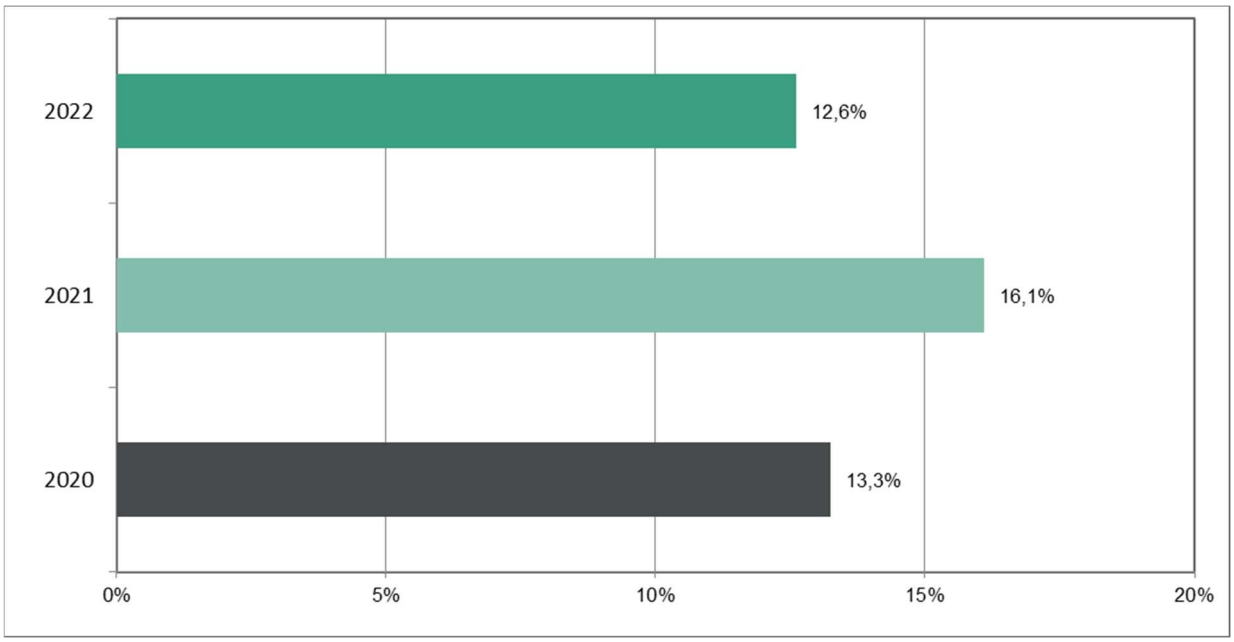
Produktivnost zaposlenih u 2020., 2021. i 2022. godini



*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 2022. godini se povećala. Na povećanje utječe veći opseg prikupljene bruto premije uz istodobnu optimizaciju poslovanja, to jest niži broj zaposlenih.

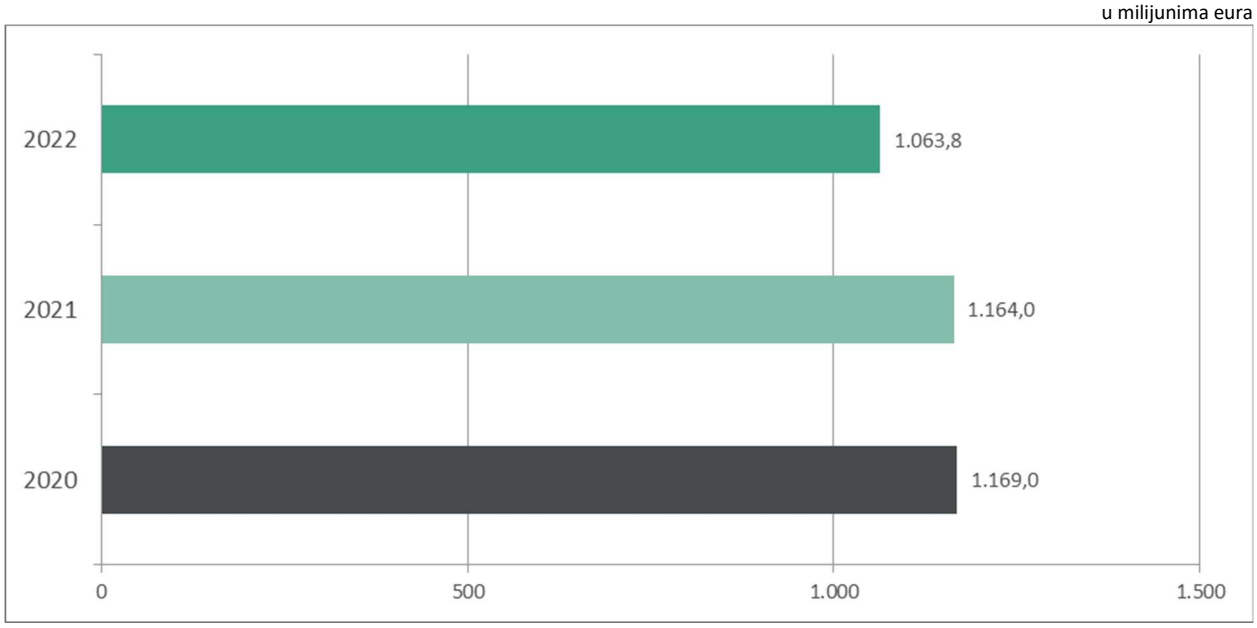
Stopa prinosa (ROR) u 2020., 2021. i 2022. godini



Stopa prinosa (ROR), mjerena kao neto dobit po neto prihodima od premija osiguranja, u 2021. godini se smanjila za 3,5 postotna boda u usporedbi s 2021. godinom i iznosi 12,6 posto. Smanjenje kvote je posljedica utjecaja inflacije na rast prosječnih šteta te vremenskih nepogoda.

Bilančna svota

u milijunima eura



2022. godine se bilančna svota snizila za 8,6 posto. U segmentu imovinskih osiguranja na pad bilančne svote utječu negativni iznosi iz viška iz revalorizacije. U segmentu životnih osiguranja se bilančna svota snizila zbog smanjenja matematičkih pričuva klasičnih životnih osiguranja i osiguranja kod kojeg osiguranici preuzimaju investicijski rizik, zbog promjene tečaja investicijskih fondova. I u segmentu životnih osiguranja na pad bilančne svote utječu negativni iznosi iz viška iz revalorizacije.

Financijski pokazatelji

u eurima

TEKST	2022.	2021.	2020.	Indeks 2022./2021.	Indeks 2021./2020.
Bruto premija osiguranja s dobivenim suosiguranjem	465.378.006	438.309.833	456.509.369	106,2	96,0
Neto prihodi od premija osiguranja	368.924.922	360.897.888	369.029.951	102,2	97,8
Bruto štete s dobivenim suosiguranjem	305.387.064	284.563.027	307.981.865	107,3	92,4
Neto rashodi za štete	230.638.732	229.577.845	268.133.000	100,5	85,6
Troškovi poslovanja	124.000.072	123.553.995	122.954.617	100,4	100,5
Bruto kvota šteta – imovinska osiguranja	61,7%	55,7%	53,3%	110,8	104,5
Bruto kvota mjerodavne štete – imovinska osiguranja	60,7%	51,9%	56,8%	117,1	91,3
Neto kvota mjerodavne štete – imovinska osiguranja	57,0%	52,1%	56,5%	109,4	92,1
Kvota troškova	26,6%	28,2%	26,9%	94,5	104,7
Neto kvota troškova	28,4%	28,3%	28,0%	100,6	101,0
Neto kombinirana kvota – imovinska osiguranja	86,0%	80,3%	85,4%	107,0	94,0
Poslovni rezultat prije oporezivanja	57.386.965	71.822.692	60.615.083	79,9	118,5
Neto poslovni rezultat	46.525.330	58.087.630	48.896.888	80,1	118,8
Neto tehničke pričuve osiguranja (uklj. teh. prič. osig. u korist osiguranika ŽO, koji preuzimaju invest. rizik)	704.166.327	734.693.366	754.218.936	95,8	97,4
Stanje aktive	1.063.798.618	1.163.953.793	1.168.961.531	91,4	99,6
Stanje kapitala	175.645.367	224.998.390	215.094.630	78,1	104,6
Prinos na prosječnu aktivu (nakon oporezivanja) - ROA	4,2%	5,0%	4,2%	83,9	118,3
Prinos na prosječni kapital (nakon oporezivanja) - ROE	23,2%	26,4%	26,0%	88,0	101,6
Stopa prinosa (nakon oporezivanja) - ROR	12,6%	16,1%	13,3%	78,4	121,5

Opis kategorija i definicije za izračun financijskih pokazatelja

Bruto premija osiguranja s dobivenim suosiguranjem - obračunate bruto premije osiguranja u državi 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 suosiguratelja; 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 prosječan kapital ROE – neto dobit / prosječno stanje kapitala ((1. 1. + 31. 12.)/2)
Prinos na prosječnu aktivu ROA – neto dobit / prosječno stanje aktive ((1. 1. + 31. 12.)/2)
Stopa prinosa ROR – neto dobit / neto prihodi od premija osiguranja

3. RAZVOJNA STRATEGIJA SAVA OSIGURANJA

3.1. MISIJA, VIZIJA, VRIJEDNOSTI

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 postižemo 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.

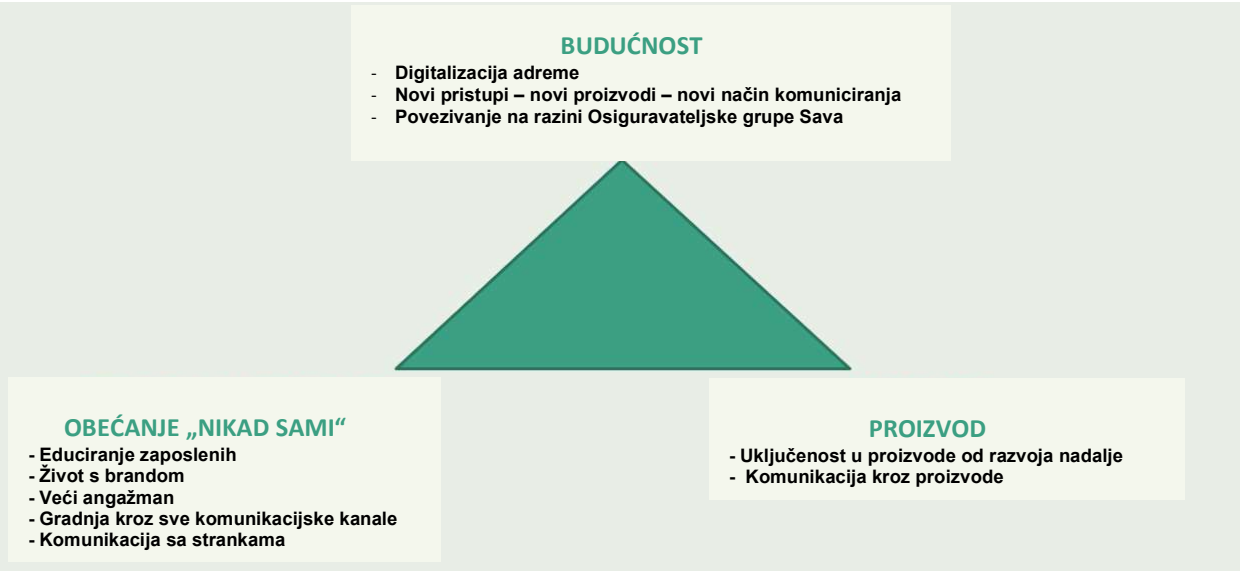
VRIJEDNOSTI

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. KORPORATIVNI 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 drugačije – 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. Posebnu brigu posvećujemo partnerstvu s ključnim dionicima u cjelovitom iskustvu stranke.

Cilj je postići prepoznatljivost Sava osiguranja kao tehnološki naprednog, inovativnog, na društvo usmjerenog te održivom razvoju posvećenog osiguravajućeg društva. Želimo povećati prepoznatljivost branda kao pouzdanog partnera, usmjerenog na stranku, koji osigurava izvrsnost korisničkog iskustva kroz najrazličitije kontaktne točke i kroz većinu ključnih procesa.

Izazov

Obećanje čine ljudi – zaposleni i naša djela, zato je naš ključni izazov briga da to obećanje bude uvijek i posvuda, kroz cijeli lanac usluga i odnosa, u cijelosti ispunjeno. Da živi od zasnivanja proizvoda do kontakta s agentom osiguranja odnosno savjetnikom te pri kasnijim postprodajnim aktivnostima, i to posvuda – u poslovnici, na internetu, u medijima, sponzorstvima i drugim aktivnostima u društvu te da 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 omogućuju našim zaposlenima rast i razvoj da bi mogli slijediti zajedničke ciljeve na svim područjima. Sve aktivnosti za zaposlene povezujemo u zaštitni znak poslodavca „Never alone“, koji dodatno ojačava organizacijsku kulturu koju gradimo u Sava osiguranju.

Ugledan i visoko prepoznatljiv korporativni brand

Poslovna politika i marketinška strategija u prvi plan postavljaju izgradnju vrhunskog branda Sava osiguranja i njenog aktualnog i suvremenog obećanja „Nikad sami“, na kojem ćemo i dalje graditi vrijednosti ispunjavanja obveza branda u svim svojim strateškim ciljevima, uključujući društvenu odgovornost koju uvodimo u sve razine poslovanja, a prije svega u odnosu na osiguranike.

Svjesni smo da brand nije samo slovo na papiru: kako smo već prethodno naveli u izazovu, s njime su povezani baš svi zaposleni. Identitet branda Sava osiguranja je osim vanjskih, grafičkih fizičkih elemenata također ukupnost unutarnjih značajki i općeg ponašanja – to je duša branda, a time i njena jedinstvenost po kojoj se razlikujemo od drugih. Postavljanjem branda u središte pozornosti, marketinške aktivnosti društva dobivaju drugačije ciljeve, a ujedno i stabilan zajednički nazivnik i osnovu za povećanje učinkovitosti uloženih sredstava. Zato je društvo tijekom godina uporabe branda u očima šire javnosti i ključnih dionika postalo jasnije definirano i u svojoj komunikaciji uvjerljivije.

„Nikad sami“ tako nije samo obećanje branda, već ujedno predstavlja i vodilju korporativne kulture koju zadnjih godina živimo i na razini Grupe kao pojedinih društva i zaposlenih. Cjelokupni korporativni i proizvodni branding gradimo na međusobno usklađen način.

Postavljanje korisničkog iskustva u središte pozornosti

Strateški smjer Sava osiguranja je postavljati stranku u središte svog djelovanja i na temelju toga zasnivati i nuditi proizvode te oblikovati procese na odgovarajući način. Isto tako joj želimo pružiti najbolje korisničko iskustvo na svim područjima. Prilikom brižnog 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 napredna 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 financijska grupa, koja združuje široku paletu različitih financijskih i osiguravajućih usluga u različitim državama, a istodobno stremimo sličnim poslovnim 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 bilo je također krovna poruka kampanje, u kojoj naša priča naglašava ono u čemu se društva Osiguravajuće grupe Sava razlikuju od drugih – ljudskost.

3.3. STRATEGIJA DRUŠTVA I PLANOVI ZA 2023. GODINU

Društvo je u 2022. godini usvojilo novu strategiju za razdoblje 2023.-2027., koja ima tri ključne smjernice:

Postavljanje stranke u središte društvo će još nadograditi, tako da stranka, njene želje i potrebe, još više budu postavljene u središte poslovanja. U tu svrhu društvo si je postavilo tri cilja. Integracijom svih komunikacijskih kanala putem centraliziranog sustava upravljanja odnosima sa strankom bit će postignut cilj stranki prilagođene komunikacije. Drugi cilj je uspostavljanje hibridnog modela prodaje, koji će prodajnoj mreži omogućiti da se posveti kompleksnijim osiguranjima i savjetovanju stranaka. Treći cilj je uspostavljanje samoposlužnih usluga, kao što su portali za stranke, mrežna mjesta i slično, koji će poboljšati procese prodaje, rješavanja šteta i drugih usluga za stranke.

U okviru **optimizacije poslovnih procesa** društvo si je zadalo dva ključna cilja: ubrzati i pojednostavniti usluge za stranke te također interne procese. Time će ujedno biti postignuta troškovna učinkovitost poslovanja, koja će zbog promijenjene makroekonomske situacije u narednom strateškom razdoblju igrati još važniju ulogu nego u prošlosti, te će se također povećati produktivnost, upravljanje vremenom, komunikacija te usredotočenost na stranku. Za realizaciju ove strateške smjernice bit će izvršen cjelovit pregled procesa da bi se prepoznale mogućnosti poboljšanja, a u nastavku će se procesi preoblikovati i novim procesima će se po potrebi prilagoditi i organizacija.

Održivo poslovanje će društvo ostvarivati na svim ključnim dionicama, kako s ekološkog aspekta, tako i sustava upravljanja. I dalje ćemo podupirati globalne trendove održivosti i bit ćemo usredotočeni na ciljeve povezane s klimatskim promjenama i brigom za zdravlje i dobro stanje stranaka, zaposlenih i šire zajednice. Na razini Grupe su na području razvoja proizvoda, preuzimanja rizika i upravljanja investicijama uspostavljeni ESG kriteriji.

Plan poslovanja za 2023. godinu

Planirane aktivnosti u 2023. godini slijede ključne strateške ciljeve društva.

Ključni financijskih ciljevi za 2023. godinu (financijski ciljevi, također u usporedbi s 2022. godinom, mjereni su na temelju novog financijskog standarda o ugovorima o osiguranju MSFI 17 i o financijskim instrumentima MSFI 9, koji su stupili na snagu 1. 1. 2023.):

- Povećati opseg prikupljene bruto premije (nebilančni podatak) za 3,2 posto, na 473,7 milijuna eura.
- Poboljšati neto kombiniranu kvotu imovinskih osiguranja (s nepripisivim troškovima) na 93,5, odnosno za 0,8 postotna boda.
- Poboljšati stopu prinosa za 2,2 postotna boda, odnosno na 8,6 posto.
- U financijskom planu za 2023. godinu postavili smo si cilj da neto poslovni rezultat društva iznosi 32,5 milijuna eura, što znači 13,7-postotni prinos na kapital.
- Za 2023. godinu planirani su primjereni vlastiti izvori sredstava u visini 231,0 milijuna eura i SCR u visini 137,0 milijuna eura, a kvota solventnosti 169 posto. Planirana kvota solventnosti za 2023. godinu bit će unutar optimalne razine kapitaliziranosti s obzirom na strategiju rizika (između 160 i 190 posto). Politika upravljanja kapitala će i na dugi rok biti takva, da društvo osigurava razinu kvote solventnosti kako u skladu s regulatornim zahtjevima tako i u skladu s odredbama strategije rizika.

3.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2022. GODINI

2022. godina bila je godina novih izazova. Pandemija se nakon dvije godine umirila, ali je zbog rata u Ukrajini svijet zahvatila nova, ekonomska kriza. Osiguravajuća društva suočila su se s inflacijom šteta i vremenskim nepogodama.

Neto poslovni rezultat u visini 46,5 milijuna eura je za 19,9 posto niži od prošlogodišnjeg i ujedno u opsegu planiranog (indeks na plan iznosi 100,4 posto). Time smo, unatoč zahtjevnoj godini, ostvarili ključne financijske ciljeve i pokazatelje.

Opseg prikupljene bruto premije povećali smo na slovenskom i hrvatskom tržištu, dok se u segmentu osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-a opseg prikupljene premije smanjio. Planiranu bruto premiju premašili smo za 6,8 posto odnosno za 29,5 milijuna eura.

Planirane neto prihode od premije premašili smo za 3,5 posto (indeks 102,2 na godinu 2021.), a bruto za 6,8 posto (indeks 106,2 na godinu 2021.). Premašivanje planiranih vrijednosti postignuto je kako u segmentu imovinskih tako i u segmentu životnih osiguranja.

Neto rashodi za štete imovinskih osiguranja premašili su planirane za 6,7 posto, a u segmentu životnih osiguranja su niži za 3,5 posto.

Bruto operativni troškovi niži su od planiranih za 1,7 posto i za 1,7 posto ispod planiranih čistih neto troškova. Troškovi rada i troškovi provizija viši su od planiranih, a potonji kao posljedica više prikupljene bruto premije. Zaostajanje za planom bilježimo i kod amortizacije i ostalih operativnih troškova. Niža od planiranog (za 2,3 postotna boda) je posljedično također bruto kvota troškova, koja iznosi 26,6 posto.

Viši od planiranog je također povrat investicija (ne računajući povrat sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik).

U 2022. godini veliku smo pozornost posvetili zaključivanju ključnih strateških projekata. Od iznimnog značenja je program projekata (više projekata i razvojnih zadataka), koji postavljaju stranku u središte. U novom strateškom razdoblju ćemo stranku, njene želje i potrebe, još više postaviti u središte. Zaključen je i projekt izgradnje nove

poslovne zgrade u Mariboru i u prosincu su se zaposleni već preselili u nove prostore. Projekt MSFI 17, koji je projekt regulatorne prirode i uvodi posve nov koncept računovodstva ugovora o osiguranju, je u završnoj fazi i planove za strateško razdoblje 2023.-2027. smo već pripremili u skladu s novim standardom. U Sloveniji i Hrvatskoj uvodimo središnju informacijsku podršku (nadogradnju i zamjenu CORE sustava), a zbog opsežnosti tog projekta, izvedba će se nastaviti i u narednim godinama.

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

II. POSLOVNO IZVJEŠĆE SAVA OSIGURANJA

1. OSOBNA ISKAZNICA SAVA OSIGURANJA

Ime poduzeća:	Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d. d.
Sjedište:	Ulica Eve Lovše, 2000 Maribor
Telefon:	+386 2/2332 100
Besplatan broj za komitente:	080 19 20
Godina upisa u sudski registar:	1990. 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. 2022.

	2022.	
	broj dionica	postotak glasova
Sava RE, d.d.	15.372.821	100,00
UKUPNO	**15.372.821**	**100,00**

Izvor: Klirinško depotna družba, siječanj 2023.

3. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2022. GODINI

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

Nadzorni odbor društva je u poslovnoj godini 2022. aktivno pratio poslovanje društva i odgovorno nadzirao upravljanje društva. Redovito se upoznavao s 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 odgovarajućim komisijama Nadzornog odbora, te je na temelju njihovih nalaza i brižne prosudbe Nadzorni odbor donosio odgovarajuće odluke i preporuke.

Nadzorni odbor 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 2022. godini djelovao u sljedećem, šesteročlanom sastavu: **Marko Jazbec**, predsjednik, **mag. Polona Pirš Zupančič**, zamjenica predsjednika, **Pavel Gojkovič**, član, **mag. Peter Skvarča**, član, 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 2022. 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 i odlučivanje 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 2022. godini na raspolaganju imali sve potrebne podatke, izvješća i informacije.

Materijali su bili dostupni pravodobno, tako da su se članovi primjereno pripremili i raspravljali o pojedinim točkama dnevnog reda. Stručne službe su pomagale u izvedbi sjednica i organizirale druge aktivnosti za podršku.

Nadzorni odbor društva je u 2022. godini zasjedao na sedamnaest sjednica (šestih redovnih 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. Većina sjednica odvijala se uz fizičko sudjelovanje članova.

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 2022. godini posvetili posebnu pozornost.

<u>Godišnje izvješće, Poslovna politika, Financijski plan i Strategija društva 2023. – 2027.</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 2021. te ga je zajedno s Izvješćem o radu Nadzornog odbora Sava osiguranja d. d. u 2021. godini te mišljenjem uz godišnje izvješće za 2021. 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 2021.

Nadzorni odbor je potvrdio Poslovnu politiku i Financijski plan za 2023. godinu te Strategiju društva 2023 – 2027.

Obrada izvješća o poslovanju društva

U vezi s nadzorom vođenja poslova društva, Nadzorni odmor se u 2022. godini redovno informirao i obrađivao kvartalna i druga izvješća o poslovanju društva, donosio odgovarajuće odluke i pratio njihovo ostvarivanje.

Sustav upravljanja rizicima

Upravljanje rizicima

Nadzorni odbor je obrađivao periodična izvješća o rizicima i Izvješće o rizicima na dan 31. 12. 2021., dao je suglasnost za Politiku upravljanja rizicima i strategiju rizika društva za razdoblje 2023. - 2027. Razmatrao je također SFCR, RSR i ORSA izvješće.

Aktuarstvo

Nadzorni odbor je razmotrio Izvješće aktuarske funkcije imovinskih osiguranja i Izvješće aktuarske funkcije životnih osiguranja za 2021. godinu i upoznao se s polugodišnjim izvješćima o radu obiju funkcija.

Praćenje usklađenosti poslovanja

Nadzorni odbor je razmatrao Godišnje izvješće o radu funkcije usklađenosti poslovanja u 2021. godini te se upoznao s polugodišnjim izvješćem o njenom radu, prihvatio je godišnji plan rada za 2023. i dao svoju 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. Upoznat je s Izlaznom strategijom izdvojenog posla interne revizije, s Programom osiguravanja i poboljšavanja kvalitete rada interne revizije i s Godišnjim izvješćem interne razvije za 2021. godinu te je dao svoju suglasnost za Godišnji plan rada interne revizije za 2023. godinu, Strategiju rada interne revizije za razdoblje 2023. – 2027., Politiku interne revizije te za nagrađivanje nositeljice ključne funkcije interne revizije.

Kadrovski poslovi

Nadzorni odbor je razmatrao i dao svoju suglasnost za Politiku raznolikosti te promjene i dopune Akta o sistematizaciji radnih mjesta i Katalog radnih mjesta, a dao je također suglasnost za isplatu naknade zbog poskupljenja zaposlenima u društvu.

Nominacijski postupak

Slijedom podnesene izjave o ostavci te na temelju provedenog postupka imenovanja i postupka ocjene sposobnosti i podobnosti, Nadzorni odbor je u ožujku 2022. imenovao novu članicu Revizijske komisije – vanjsku neovisnu stručnjakinju.

Sazivanje skupština društva

U skladu s odredbama Statuta društva, Nadzorni odbor je u 2022. godini dao suglasnost za sazivanje skupštine društva, i to za 27. 6. 2022., 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 te je predsjedniku i članovima Uprave odredio godišnju nagradu za uspješno poslovanje u 2021. godini.

Praćenje strateških projekata

Nadzorni odbor je redovno pratio izvješća Uprave o aktivnostima i stanju strateških projekata društva.

Korespondencija s regulatorima

Nadzorni odbor je kontinuirano pratio izvješća Uprave o korespondenciji društva s domaćim i inozemnim regulatorima (Agencija za nadzor osiguranja/ Agencija za zavarovalni nadzor AZN, Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga HANFA, i drugim).

Ostale aktivnosti

Prilagodbe poslovanja društva ekonomskom riziku inflacije, kao i konfliktu između Rusije i Ukrajine, koja se u velikoj mjeri manifestirala u rastu cijena energenata, u protekloj je godini bila jedna od glavnih aktivnosti Uprave društva, a njihovo pozorno praćenje tijekom cijele godine bila je dužnost Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor se u 2022. godini također upoznao s izvješćem o redovnom pregledu politika društva i Politikom informacijske sigurnosti, te je dao svoju suglasnost za Politiku upravljanja, Politiku izdvojenih poslova, promjene Etičkog kodeksa, promjene i dopune Metodologije za ocjenjivanje kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća, Akt o unutarnjoj organizaciji i Akt o Upravi. Usvojio je također promjene restriktivne odluke Uprave društva.

Nadzorni odbor se isto tako upoznao s izvješćima o inflaciji šteta i izvješćima o upravljanju investicijskim portfeljem te s podjelom dobiti osiguranicima životnih osiguranja.

Posebnu pozornost su članovi Nadzornog odbora (pomoću komisije Nadzornog odbora za praćenje poslovanja društva u Hrvatskoj) posvetili praćenju poslovanja društva u Hrvatskoj te su razmotrili Izvješće o poslovanju za 2021. godinu i Poslovni plan za 2023. godinu kćerinskog društva ZS svetovanje, d.o.o.

Zbog eventualnog pokrivanja pada prihoda zbog pandemije bolesti Covid-19 kao posljedice novih sudskih i regulatornih praksi u obrazlaganju 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 osigurateljnih poslova u državama članicama EU. Osim toga, članovi su također redovno pratili obrade većih štetnih događaja.

Na temelju preporuke revizijske komisije, u lipnju 2022. Nadzorni odbor je skupštini društva predložio imenovanje Vanjskog revizora za poslovne godine 2022., 2023. i 2024.

Nadzorni odbor je pratio rad svojih komisija, razmotrio Izvješće o radu revizijske komisije u 2021. godini i Izvješće o izvršenom samoocjenjivanju rada revizijske komisije u 2021. godini te se upoznao s Ocjenom kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća za poslovnu godinu 2021.

Nadzorni odbor je u razmatranom razdoblju također redovno pratio aktivnosti po završetku projekta 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 2022. godini izvršili samoocjenu svog rada, prihvatili plan osposobljavanja članova Nadzornog odbora i raspored sjednica za 2023. godinu.

Završne odredbe

Nadzorni odbor utvrđuje da su izvješća, koja su za potrebe rada Nadzornog odbora i Revizijske komisije Nadzornog odbora pripremili Uprava i stručne službe društva, 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 2022. godini djelovala u tročlanom sastavu, i to: **Pavel Gojkovič** kao predsjednik, **Irena Terčelj Schweizer** kao članica i vanjska neovisna stručnjakinja (do 30. 4. 2022.), **Simona Korošec Lavrič** kao članica i vanjska neovisna stručnjakinja (od 1. 5. 2022.) te **Branko Beranič** kao član – predstavnik radnika (do 8. 9. 2022.) i **Aleš Perko** kao član – predstavnik radnika (od 9. 9. 2022.).

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 2022. GODINI

Revizijska komisija Nadzornog odbora je u 2022. godini zasjedala na devetih redovnih, dvije korespondentne i jednoj izvanrednoj sjednici, te je na njima provjeravala jesu li pripremljeni materijali za sjednice Nadzornog odbora, koji su u nadležnosti rada Revizijske komisije, u skladu sa svim stručnim preporukama te slijedi li se u pripremi materijala načelo preglednosti i konzistentnosti izvješćivanja i slično.

Važniji zadaci koje je revizijska komisija izvršavala u 2022. godini

Revizijska komisija se redovno upoznavala s izvješćima vanjskog revizora, s Pismom poslovodstva (i nakon obavljene predrevizije za društvo i za podružnicu Hrvatska), s Mišljenjem revizora te s nerevidiranim i revidiranim Godišnjim izvješćem društva za poslovnu godinu 2021. i Izvješćem o odnosima s povezanim društvima. Razmatrala je također Mišljenje Nadzornog odbora uz Godišnje izvješće o internom revidiranju za 2021. godinu.

U okviru svog rada razmatrala je Godišnji plan rada interne revizije i usklađenosti poslovanja za 2023. godinu, Strategiju rada interne revizije za razdoblje 2023. – 2027., periodična 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 usklađenosti poslovanja, Politike interne revizije i Politike upravljanja rizicima te Metodologije za ocjenjivanje kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća.

Osim toga, Revizija je također razmatrala Izvješće o pregledu obavljenih usluga od strane revizijskih društava u 2021. godini i upoznala se s dodatnim poslovima vanjskog revizora, KPMG. Upoznala se također s Izvješćem neovisnog revizora o prihvatljivom jamstvu (Mišljenje SII) te izvršila Ocjenu kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća za 2021. godinu.

Komisija je razmatrala također Program osiguravanja i poboljšanja kvalitete rada interne revizije, obavila samostalan razgovor s nositeljicom ključne funkcije interne revizije te dala pozitivno mišljenje za isplatu njene nagrade.

Budući da se interna revizija izvodi kao izdvojeni posao, razmatrala je također prijedlog promjene Ugovora o izdvojenom poslu interne revizije i upoznala se s Izlaznom strategijom izdvojenog posla interne revizije.

Zbog isteka ugovora s postojećim vanjskim revizorom, komisija je razmatrala prijedlog za imenovanje novog vanjskog revizora za poslovne godine 2022., 2023. i 2024., a u nastavku je također razmatrala sadržaj međusobnih ugovora. Dala je suglasnost za izvođenje nerevizijskih usluga vanjskog revizora, upoznala se s Planom rada vanjskog revizora za 2022. godinu i definiranjem važnijih područja revidiranja te s Pismom poslovodstva nakon obavljene predrevizije računovodstvenih iskaza za 2022. godinu.

Za prošlu godinu pripremila je izvješće o radu komisije i izvršila samoocjenjivanje svog rada, a krajem godine je usvojila vremenski raspored sjednica komisija za sljedeću godinu.

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

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

Nadalje, Nadzorni odbor misli da je kadrovski sastav Revizijske komisije Nadzornog odbora primjeren 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 2022. GODINI

U skladu sa zahtjevima zakonodavstva i prihvaćenom Politikom o sposobnosti i primjerenosti relevantnog osoblja, za izvršavanje procjene sposobnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora, njegovih komisija i Uprave društva, formirana je Komisija Nadzornog odbora za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora.

Komisija za imenovanja i procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora je u 2022. godini kao nestalna komisija djelovala u sastavu: mag. Polona Pirš Zupančič kao predsjednica te Pavel Gojkovič i Jelica Miklavčič kao članovi.

U 2022. godini je komisija zbog isteka mandata članu Revizijske komisije Nadzornog odbora društva izvršila postupak procjene sposobnosti i primjerenosti za novog člana Revizijske komisije.

Osim navedenog, komisija je u studenom zbog isteka mandata članu Nadzornog odbora društva – predstavniku radnika, izvršila postupak procjene sposobnosti i primjerenosti također za kandidate za člana Nadzornog odbora društva – predstavnika radnika.

Komisija je u 2022. godini osim redovnih postupaka procjene sposobnosti i primjerenosti članova, ocjenjivala također njihovu sposobnost i primjerenost na temelju periodičnih izjava.

3.6. ZAVRŠNE NAPOMENE

Nadzorni odbor procjenjuje da je društvo u poslovnoj godini 2022. 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 navode svi pravni poslovi koje je društvo sklopilo u protekloj poslovnoj godini s krovnim društvom ili s njime povezanim društvom ili na inicijativu ili u interesu tih društava, i sve druge radnje koje je provelo ili ih je otklonilo na inicijativu ili u interesu tih društava u protekloj poslovnoj godini. Kod pravnih poslova navodi se činidba i protučinidba, a kod radnji razlozi za njih, koristi i štete za društvo. Kod nadoknade štete precizno se navodi kako su se nadoknade tijekom poslovne godine stvarno odvijale ili na kakve koristi društvo ima pravo na temelju pravnog posla kojim je bio zasnovan zahtjev za nadoknadu štete.

Uprava društva je 7. 2. 2023. sastavila Izvješće o odnosima s povezanim društvima i predala ga na provjeru Nadzornom odboru.

Neovisni revizor je na temelju izvršenih postupaka i prikupljenih dokaza potvrdio da nije primijetio ništa zbog čega ne bi vjerovao:

- da su navodi u Izvješću o odnosima s povezanim društvima za godinu koja je završila 31. prosinca 2022., 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 drugačiju 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 2022.

Uprava društva je Nadzornom odboru i Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora posredovala revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za 2022. 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 3. 3. 2023., 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 financijski standardi.

Neovisni revizor (revizijsko društvo DELOITTE REVIZIJA d.o.o.) utvrdio je da računovodstveni iskazi u svim važnim pogledima pošteno predstavljaju financijski položaj društva na dan 31. prosinca 2022. te njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada zaključenu godinu, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, kako ih je usvojila Europska unija (MSFI). Nadzorni odbor na navedene nalaze neovisnog revizora nema primjedbi.

Na temelju provjere revidiranog godišnjeg izvješća za poslovnu godinu 2022., 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 2022. godinu, kako mu ga je predložila Uprava.

3.9. PRIJEDLOG ZA UPOTREBU BILANČNE DOBITI

O upotrebi bilančne dobiti, koja je na dan 31. 12. 2022. iznosila 130.274.580,85 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 2022. godini.

Dana 3. 3. 2023.

Marko Jazbec,
predsjednik Nadzornog odbora Sava osiguranja, d.d.

4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŠTVOM NA TEMELJU ČLANKA 70. ZAKONA OGOSPODARSKIH 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

Društvo je usvojilo Politiku raznolikosti sastava članova tijela upravljanja i nadzora, kojom društvo postavlja okvire koji omogućuju i potiču da Uprava i Nadzorni odboru budu sastavljeni raznoliko, s time da svako tijelo za sebe zaokružuje primjerenu homogenu cjelinu.

Cilj politike je postići veću raznolikost tijela upravljanja i nadzora društva, što će pridonijeti većoj učinkovitosti rada tih tijela kao cjeline, raznolikosti mišljenja i dobrog razumijevanja trenutnih događanja te dugoročnih rizika i prilika povezanih s poslovanjem društva.

Kod oblikovanja prijedloga skupa kandidata za novi sastav članova tijela upravljanja i nadzora, društvo nastoji uzeti u obzir raspršenost stručnih znanja, iskustava i vještina, koje se među članovima pojedinog tijela međusobno dopunjavaju, da bi se osiguralo promišljeno i razborito upravljanje društvom. Kod oblikovanja kandidacijskih prijedloga, mora se također uzeti u obzir zahtjev u vezi s raznolikošću u vezi sa zastupljenošću u tijelu upravljanja i nadzora, koji se odnosi na aspekte kao što su spol, dob, obrazovanje i profesionalno iskustvo.

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 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 za zakonima i drugim propisima, sa statutom društva i svojim poslovnicima. Uzimajući u obzir načelo proporcionalnosti, u sustav upravljanja društva, organizacijsku strukturu i 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.

Pozavarovalnica Sava (Sava Reosiguranje) je vlasnica 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 2022. godini

U 2022. godini bila je sazvana jedna skupština dioničara Sava osiguranja.

Na skupštini društva 27. lipnja 2022. jedini dioničar je:

- bio upoznat s prihvaćenim revidiranim Godišnjim izvješćem društva za poslovnu godinu 2021. 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 2021. godinu i mišljenjem Nadzornog odbora uz to izvješće,
- bio upoznat s primanjima članova tijela upravljanja i nadzora u društvu u poslovnoj godini 2021.,
- bio upoznat s realiziranom neto dobiti i s raspodjelom dobiti osiguranicima životnih osiguranja za godinu 2021.,
- prihvatio odluku da se od bilančne dobiti, koja je na dan 31. 12. 2021. iznosi 118.799.282,72 eura, dio bilančne dobiti u visini 35.050.031,88 eura upotrijebi za isplatu dividendi (2,28 eura bruto po dionici), a da se preostali dio bilančne dobiti u visini 83.749.250,84 eura ne upotrijebi,
- Upravi i Nadzornom odboru društva za poslovnu godinu 2021 dodijelio razrješnicu,
- imenovao revizora za poslovne godine 2022., 2023. i 2024.,
- usvojio manju promjenu Statuta Sava osiguranja, d.d. i
- dao svoju suglasnost za projekt uređenja poslovne zgrade društva.

4.4.2. Nadzorni odbor

Rad Nadzornog odbora

Nadzorni odbor nadzire je li vođenje poslova društva u skladu s važećim propisima, prije svega na temelju odredbi 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 imenovanja i razrješenja nositelja ključnih funkcija,
- daje suglasnost Upravi za izvješće o solventnosti i financijskom položaju društva,
- daje suglasnost za odluke odnosno poslove koje sklapa Uprava društva u slučajevima iz čl. 22. Statuta društva,
- obavlja druge zadatke u skladu sa zakonom i Statutom društva.

Više informacija o radu Nadzornog odbora i njegovih komisija u 2022. godini navedeno je u poglavlju 3. *Izvješće o radu Nadzornog odbora društva u 2023. 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 2022. naveden je u donjoj tablici.

ČLAN	NAZIV
Marko JAZBEC	predsjednik Nadzornog odbora
mag. Polona PIRŠ ZUPANČIČ	članica - zamjenica predsjednika
Pavel GOJKOVIČ	član Nadzornog odbora
mag. Peter SKVARČA	član Nadzornog odbora
Branko BERANIČ	član - predstavnik radnika
mag. Aleš PERKO	član - predstavnik radnika

4.4.2.1. Komisije Nadzornog odbora

Nadzorni odbor može, u skladu sa zakonodavstvom i Statutom društva, imenovati jednu ili više komisija ili odbora, koji obrađuju unaprijed određena područja, pripremaju prijedloge odluka Nadzornog odbora, brinu se za njihovo provođenje i obavljaju druge stručne zadatke te time pružaju stručnu podršku radu Nadzornog odbora.

U društvu 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 revidiranja,
- 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 Revizijske komisije Nadzornog odbora društva u 2022. godini navedeno je u poglavlju 3.2. *Rad Revizijske komisije Nadzornog odbora društva u 2022. godini.*

Sastav revizijske komisije

Revizijska komisija je u 2022. godini djelovala u sastavu predsjednik i dva člana, od kojih je jedan bio imenovan kao vanjski neovisni stručnjak, a drugi član je ujedno bio 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 sudjelovanju 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 2022. godini:

ČLAN	NAZIV	RAZDOBLJE
Pavel GOJKOVIČ	predsjednik komisije	2022.
Irena TERČELJ SCHWEIZER	članica komisije	do 30. 4. 2022.
Simona KOROŠEC LAVRIČ	članica komisije	od 1. 5. 2022.
Branko BERANIČ	član - predstavnik radnika	do 8. 9. 2022.
Aleš PERKO	član - predstavnik radnika	od 9. 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 2022. godini navedeno je u poglavlju 3.5.

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 pritom cilj dugoročnog uspješnog poslovanja društva. Uprava zajedno s Nadzornim odborom i dioničarima definira ciljeve društva, vrijednosti, misiju, viziju i strategiju poslovanja. Optimalnost poslovanja postiže osiguravanjem primjerene strukture zaposlenih i brižnim upravljanjem financijskim resursima. Pritom 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 zakonitost 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 osnove osiguranja uvjetima i potrebama poslovanja,
- određuje unutarnju organizaciju društva i osigurava internu reviziju te sustav internih kontrola na svim područjima poslovanja društva,
- pazi da društvo vodi poslovne knjige i poslovnu dokumentaciju, sastavlja knjigovodstvene isprave, vrednuje knjigovodstvene stavke, sastavlja računovodstvena i druga izvješća te 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 u 2022. godini:

ČLAN	NAZIV	RAZDOBLJE
Jošt Dolničar	predsjednik Uprave	od 5. 5. 2022.
mag. David KASTELIC	predsjednik Uprave	do 4. 5. 2022.
mag. Primož MOČIVNIK	zamjenik predsjednika Uprave	2022.
Uroš LORENČIČ	član Uprave	od 5. 5. 2022.
Rok MOLJK	član Uprave	do 4. 5. 2022.
Miha PAHULJE	član Uprave	2022.
Robert CIGLARIČ	član – predstavnik radnika	2022.

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

Jošt DOLNIČAR, predsjednik Uprave

Predstavljanje:

Jošt Dolničar je 1996. diplomirao na Pravnom fakultetu Sveučilišta u Ljubljani te je kasnije položio i državni stručni ispit.

Svoj karijerni put započeo je 1997. godine u Zavarovalnici Triglav kao samostalni referent za transportna osiguranja. Nakon četiri godine je kao samostalni stručni suradnik za osiguateljno pravo preuzeo rješavanje zahtjevnijih slučajeva štete i reklamacija te je 2002. godine napredovao u izvršnog direktora imovinskih osiguranja.

Godine 2006. se kao pomoćnik Uprave pridružio Pozavarovalnici Sava, gdje je bio zadužen za upravljanje ovisnim društvima s područja osiguranja. 31. prosinca 2008. bio je imenovan na mjesto člana Uprave Pozavarovalnice Sava, gdje je bio zadužen za upravljanje ovisnim društvima s područja osiguranja te odgovoran za vođenje područja informacijske tehnologije, prodaje i stranke u središtu te imovinskih, životnih i mirovinskih osiguranja i asistencijskih usluga. U razdoblju od 23. kolovoza 2016. do 12. svibnja 2017. Pozavarovalnicu Sava je također vodio, a kasnije, do 4. svibnja 2022., ponovno je preuzeo funkciju člana Uprave.

Ima veliko iskustvo kao član Nadzornih odbora, između ostalog je do listopada 2021. vodio i Nadzorni odbor Sava osiguranja. Na funkciju predsjednika Uprave Sava osiguranja stupio je 5. svibnja 2022.

Radno područje:

- vođenje Sava osiguranja,
- prodaja,
- interna revizija,
- poslovanje Sektora - Podružnica Sava osiguranja u Republici Hrvatskoj,
- poslovanje ovisnog društva ZS Svetovanje, d.o.o.,
- kadrovski poslovi i razvoj kadrova.

Bez obzira na radna područja ostalih članova Uprave, predsjednik Uprave je sadržajno nadležan i za područje održivosti, sponzorstava i donacija te odnosa s javnošću.

Ovlasti:

Predsjednik Uprave zastupa društvo s jednim od članova Uprave.

Objave o članstvima u tijelima upravljanja i nadzora drugih društva:

- predsjednik Nadzornog odbora Sava pokojninska družba, d.d.,
- član Nadzornog odbora Diagnostični center Bled d.o.o.,
- član Nadzornog odbora Jedrski pool GIZ,
- član izvršnog odbora Olimpijskog komiteta Slovenije,
- predsjednik Veslačkog saveza Slovenije,
- predsjednik Veslačkog kluba Ljubljanica.

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

Okončanjem procesa udruživanja četiriju osiguravajućih društava, 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,
- računovodstvo,
- informacijska tehnologija i informacijska sigurnost.

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 SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o.

Uroš LORENČIČ, član Uprave

Predstavljanje:

Uroš Lorenčič je diplomirao na Ekonomsko-poslovnom fakultetu Sveučilišta u Mariboru.

Svoj poslovni put započeo je 2002. godine na području bankarstva, gdje je kao bankovni savjetnik i kasnije burzovni posrednik radio najprije u Novoj Ljubljanskoj Banci, a potom u Raiffeisen banci.

Godine 2008. pridružio se Pozavarovalnici Sava, gdje je svoju karijeru nastavio kao upravitelj imovine na području financija. Već godine 2009. put ga je unutar Osiguravajuće grupe Sava odveo u kosovsko društvo Illyria Insurance, gdje je kao zamjenik generalnog direktora i kasnije kao generalni direktor obogatio svoja iskustva na području osiguranja i izvan granica naše države.

Nakon nekoliko godina rada u inozemstvu, 2013. godine je u Novi KBM d.d. preuzeo funkciju izvršnog direktora Grupe Nove KBM, a 2014. godine se vratio u Pozavarovalnicu Sava te se nešto kasnije pridružio kolektivu Zavarovalnice Maribor. Kao izvršni direktor vodio je različita područja, između ostalog Opći sektor, a potom više godina Sektor šteta.

Na funkciju člana Uprave Sava osiguranja stupio je 5. svibnja 2022.

Radno područje:

- procesi i podrška poslovanju,
- financije,
- kontroling,
- opći poslovi,
- projektni ured.

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 ili nadzora drugih društava.

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 osiguravajućih društava u Sava osiguranje, bio je odgovoran za udruživanje na području marketinga i prodaje te je kao izvršni direktor to područje vodio do travnja 2019., kad je nastupio mandat člana Uprave u Sava osiguranju.

Radno područje:

- preuzimanje i razvoj imovinskih osiguranja,
- preuzimanje i razvoj osobnih osiguranja
- marketing i odnosi s javnošću,
- inovacije i poslovna uporaba podataka,
- upravljanje odnosima sa strankama,
- poslovanje ovisnog društva Asistim d.o.o.,
- poslovanje s EU.

Ovlasti:

Član Uprave zastupa društvo s predsjednikom ili drugim članom Uprave.

Objave o članstvima u tijelima upravljanja i nadzora drugih društava:

- član Nadzornog odbora 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 osnova 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 Zavarovalnice Maribor 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,
- korporativna sigurnost,
- 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 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 financijskim 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 između ostalog osiguravaju ograničenja i nadzor pristupa mreži, podacima i aplikacijama te točnost prikupljanja i obrade podataka.

Kod financijskog 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 Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, koje obavlja reviziju računovodstvenih iskaza Sava osiguranja za poslovne godine 2022., 2023. i 2024.

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)

Pozavarovalnica Sava/Sava Reosiguranje d. d. je vlasnik 100,00 posto dionica Sava osiguranja d. d.

Vlasnici vrijednosnih papira koji jamče posebna prava kontrole

Pozavarovalnica Sava/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 Uprave društva i druge fizičke osobe koje određuje zakon ne mogu biti članovi Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor među sobom izabire 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, 3. 3. 2023.

Uprava Sava osiguranja d.d.

Jošt DOLNIČAR, predsjednik Uprave

Primož MOČIVNIK, zamjenik predsjednika Uprave

Uroš LORENČIČ, član Uprave

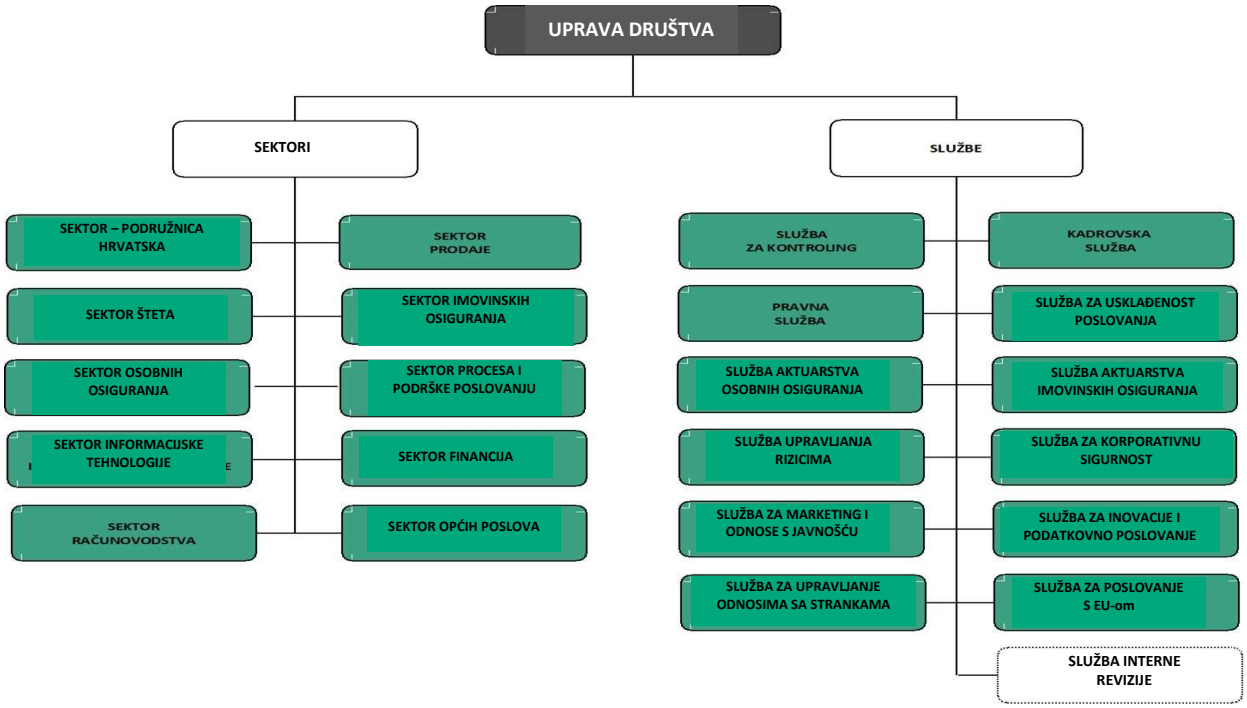
Miha PAHULJE, član Uprave

Robert CIGLARIČ, član Uprave, predstavnik radnika

Nadzorni odbor Sava osiguranja d.d.

Marko JAZBEC predsjednik Nadzornog odbora

5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2022.



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. 2022.

SEKTOR / SLUŽBA	IME I PREZIME DIREKTORA SEKTORA / SLUŽBE
SEKTOR PRODAJE	Lea JERIČ, izvršna direktorica
SEKTOR OSOBNIH OSIGURANJA	Andraž HARTMAN, izvršni direktor
SEKTOR IMOVINSKIH OSIGURANJA	Matevž ČUČEK, izvršni direktor
SEKTOR ŠTETA	Borut RADOLIČ, 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 PODRŠKE POSLOVANJU	
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
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	mag. Andrej ŠALAMUN, direktor službe
KADROVSKA SLUŽBA	Maruška VIHAR, direktorica službe
SLUŽBA ZA INOVACIJE I PODATKOVNO POSLOVANJE	mag. Rinalda KLEMENČIČ, direktorica službe
SLUŽBA ZA MARKETING I ODNOSE S JAVNOŠĆU	mag. Rinalda KLEMENČIČ, po ovlaštenju Uprave društva
SLUŽBA ZA UPRAVLJANJE ODNOSIMA SA STRANKAMA	Goran ŽARIĆ, direktor službe
SLUŽBA ZA KORPORATIVNU SIGURNOST	Darko MAJHENIČ, mag., direktor službe
SLUŽBA ZA POSLOVANJE S EU-om	Gianni SOKOLIČ, direktor službe
SLUŽBA INTERNE REVIZIJE	Polonca JUG MAUKO, nositeljica funkcije interne revizije

7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2022.

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, 7 predstavništava, 12 poslovnica i 58 zastupničkih ureda. Poslovanje u Hrvatskoj organizirano je preko 5 poslovnih jedinica, 7 predstavništava i 27 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	Adresa:	Nazorjeva ulica 1, 4000 Kranj	Adresa:	Seidlova cesta 5, 8000 Novo Mesto
Tel.:	01 234 55 00	Tel.:	04 281-80-11	Tel.:	07 391 72 00
Faks:	01 234 55 10	Faks:	/	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:	Gregor ŠTANGELJ
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. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA

7.3. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA

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

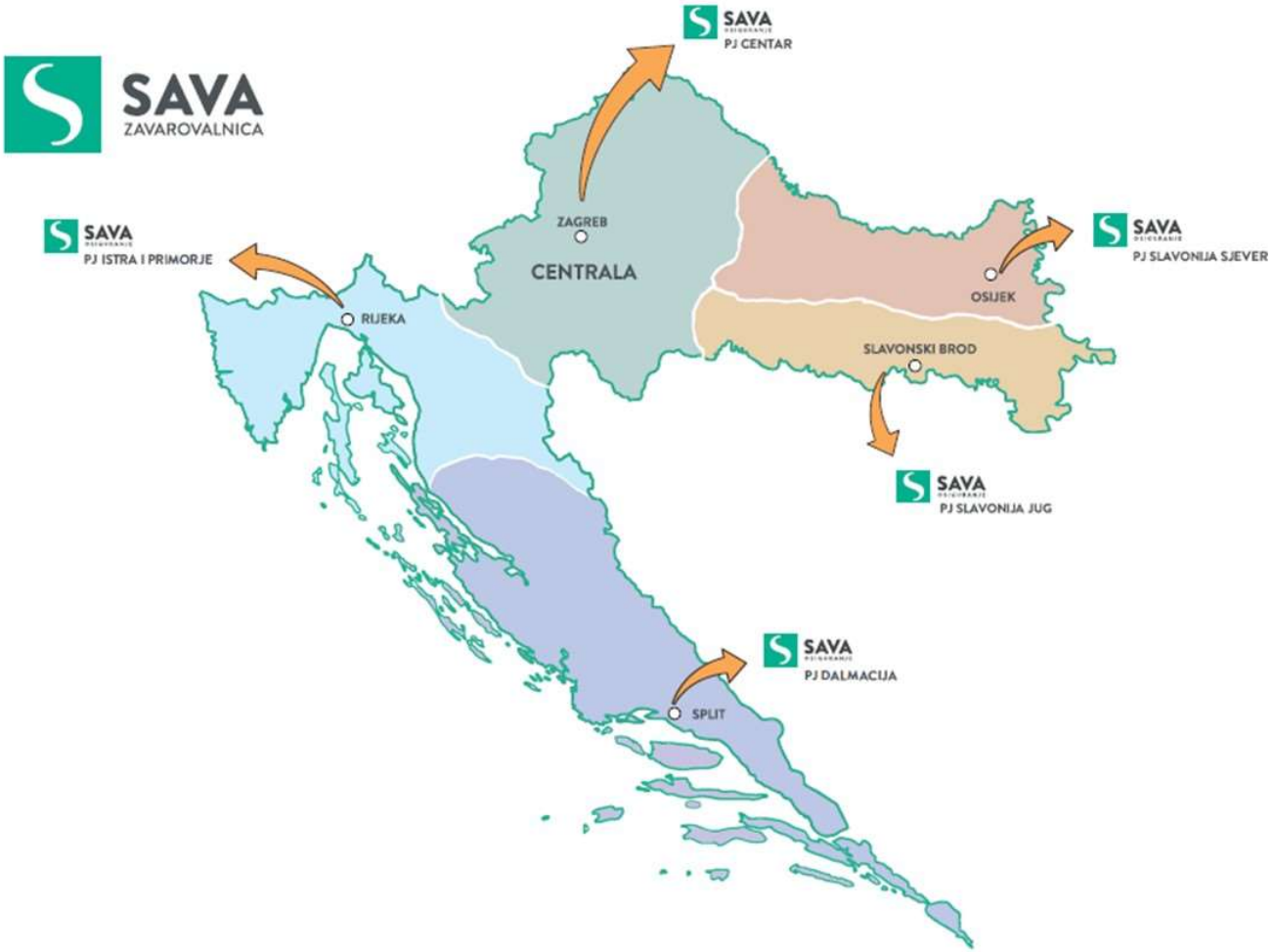
Poslovna jedinica DALMACIJA	
Adresa:	Poljička cesta 71, 21 000 Split
Tel.:	021/492 360
Faks:	/
E-mail:	split@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Alen ŠABIĆ

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

Poslovna jedinica ISTRA I PRIMORJE	
Adresa:	Osječka 37, 51 000 Rijeka
Tel.:	051/512 780
Faks:	/
E-mail:	skurinje@sava-osiguranje.hr

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

7.4. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA



8. POSLOVANJE SAVA OSIGURANJA U 2022. GODINI

Pandemija se nakon dvije godine umirila, ali svijet je zahvatila ekonomska kriza zbog rata u Ukrajini. Godina 2022. pred nas je postavila nekoliko velikih izazova i smatramo da smo se s njima adekvatno suočili. Unatoč visokoj inflaciji, koja je krojila sudbinu mnogih poduzeća i pojedinaca, i vremenskih nepogoda koje je pred nas postavila priroda, godinu smo završili uspješno, u skladu s planovima. Prikupili smo 465,4 milijuna eura bruto premije s dobivenim suosiguranjem, isplatili 305,4 milijuna eura bruto šteta s dobivenim suosiguranjem i godinu završili s 46,5 milijuna eura neto dobiti. Tržišni udio Sava osiguranja među svim osiguravajućim društvima na slovenskom tržištu osiguranja u 2022. godini je iznosio 16,5 posto.

8.1. VAŽNI DOGAĐAJI U 2022. GODINI

VELJAČA

Zbog smirivanja epidemiološke situacije, od veljače smo počeli s postupnim vraćanjem zaposlenih koji rade od kuće na lokacije osiguravajućeg društva. Pozivamo ih na oprezno, pažljivo i odgovorno ponašanje i u budućnosti.
U veljači je svjetlo dana ugledala nova asistencijska usluga Liječnik na daljinu. Svoja virtualna vrata otvorio je i mrežni korisnički portal SavaNet, koji osiguranicima omogućuje uvid u njihova postojeća i prošla osiguranja te slučajeve štete.

OŽUJAK

S ciljem olakšavanja nepovoljne situacije ljudima pogođenim ratom u Ukrajini, pod okriljem inicijative Srce za svijet doniramo pomoć Crvenom križu Slovenije, a na to potičemo i zaposlene.
Zbog dobre prakse rada od kuće, koji se odvijao u vrijeme pandemije, i kao poduzeće prijatelj zaposlenika, Uprava društva donosi odluku kojom zaposlenima daje mogućnost da i u normalnim okolnostima obavljaju rad od kuće dvaput tjedno.

TRAVANJ

Turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu, koje nudi i Covid-19 pokriće, nadograđujemo pokrićem u slučaju naložene samoizolacije/karantene i za osobe koje su bile u kontaktu sa zaraženom osobom.
Cijene životnih potrepština su zbog epidemije i rata u Ukrajini u 2022. godini jako porasle, zato je u travnju zaposlenima u društvu isplaćen dodatak zbog poskupljenja.

SVIBANJ

5. svibnja Uprava društva je dobila donekle izmijenjen sastav. Iz Uprave su otišli David Kastelic i Rok Moljk, a pridružili su se Jošt Dolničar, koji je kao predsjednik Uprave preuzeo vođenje društva, i Uroš Lorenčič, koji je postao član Uprave. Uprava društva je tako i dalje peteročlana, pri čemu su radna područja razdijeljena donekle drugačije. Vođenje Sektora šteta preuzeo je Borut Radolič.
Na 9. konferenciji o digitalnim trendovima DIGGIT, digitalna kampanja Naše tačke (Naše šapice) prima zlatno priznanje u kategoriji financijskih usluga, osiguranja i bankarstva.
Asistencijsku uslugu Liječnik na daljinu predstavljamo javnosti reklamnom kampanjom.

LIPANJ

Inicijativa Klic osamljenosti (Poziv osamljenosti) prima brončanu nagradu AdForum PHNX Awards 2022 u kategoriji Websites & mobile sites.

Na natječaju Najboljše inovacije Podravja 2022 (Najbolje inovacije Podravja 2022.) asistencijska usluga eHišnik dobiva priznanje za doprinos na području inovativnosti.
Nakon dvije godine pandemije ponovno smo ugostili poslovne partnere na dva događaja u okviru Festivala Lent i Ljubljana festivala.

SRPANJ

U lipnju smo javnosti predstavili društveno odgovoran projekt „Maš to!“ (Možeš to!). Riječ je o povjerljivom, kompetentnom i pouzdanom resursu na putu do boljeg duševnog zdravlja mladih odraslih.

RUJAN

U rujnu se družimo na prvim sportskim igrama Osiguravajuće grupe Sava, a poslovne partnere ponovno smo ugostili na WTA 250 Zavarovalnica Sava Portorož.
Nagradnom igrom »Varnost še nikoli ni bila videti tako dobro« (Sigurnost još nikad nije izgledala tako dobro) počinjemo s osvještavanjem o značenju sigurnosti i nošenja kaciga prilikom vožnje mikromobilnim sredstvima.

LISTOPAD

U listopadu, koji smo nazvali Mjesec korporativnog volonterstva, na teritoriju cijele Slovenije proveli smo 31 volontersku akciju, u kojima je sudjelovalo 260 zaposlenih. U skladu s usvojenom odlukom da svaki zaposleni za korporativno volonterstvo odvoji jedan dan (8 sati) u godini, u tu svrhu zajedno osiguravamo čak 1080 sati rada.

STUDENI

Uprava društva i pregovaračka skupina sindikata sklopile su sporazum o podizanju plaća zbog poskupljenja robe široke potrošnje, koji vrijedi za sve zaposlene u Sloveniji.

PROSINAC

U prosincu na snagu stupa nova organizacija Sava osiguranja i počinje preseljenje zaposlenih u Mariboru na novu lokaciju.
Nakon dvije pandemijske godine, ponovno smo ugostili poslovne partnere na prednovogodišnjem prijemu, a zaposleni su se družili na prednovogodišnjoj zabavi.

9. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA

U razdoblju između kraja izvještajnog razdoblja i datuma odobrenja računovodstvenih iskaza, nije bilo korektivnih događaja koji bi utjecali na izrađene računovodstvene iskaze Sava osiguranja za 2022. godinu.

Društvo je nakon 31. 12. 2022. prenijelo sve rizike i predalo nekretninu u Cankarjevoj ulici u Mariboru kupcu te je otklonilo priznavanje imovine koja je na datum izvještavanja uključena među imovinu raspoloživu za prodaju. To otklanjanje nije imalo utjecaja na račun dobiti i gubitka tvrtke.

10. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST

Pokazatelj gospodarske klime[1] u Sloveniji u razdoblju 2005.–2022.

IZVOR: https://www.stat.si/StatWeb/News/Index/10116

U odnosu na prosinac 2021., vrijednost pokazatelja gospodarske klime u prosincu 2022. bila je niža 3,8 postotna boda.

Pad na godišnjoj razini bio je posljedica negativnih utjecaja pokazatelja povjerenja u prerađivačkim djelatnostima (pad za 5,0 postotna boda), među potrošačima (za 1,3 postotna boda) i u graditeljstvu (za 0,1 postotna boda). Pozitivno su na promjenu vrijednosti utjecali pokazatelj povjerenja u uslužnim djelatnostima (rast za 2,1 postotna boda) i trgovini na malo (za 0,5 postotna boda). (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

	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.*
Realna promjena BDP (u postotcima)	4,8	4,5	3,5	-4,3	8,2	5,0
BDP (u mil. EUR)	43.011	45.876	48.533	47.021	52.208	57.921
Stupanj registrirane nezaposlenosti (u postotcima)	9,5	8,2	7,7	8,7	7,6	5,8
Prosječna inflacija (u postotcima)	1,4	1,7	1,6	-0,1	1,9	8,9
Broj stanovnika (mil.)	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/stanovnika (u EUR)	20.820	22.092	23.177	22.269	24.758	27.444
Premija osiguranja (u mil. EUR)	2.196	2.341	2.517	2.571	2.616	2.806
Premija osiguranja - imovina (u mil. EUR)	1.542	1.624	1.763	1.820	1.869	2.028
Premija osiguranja - život (u mil. EUR)	654	717	754	751	747	778
Premija/stanovnika (u EUR)	1.063	1.127	1.202	1.218	1.240	1.331
Premija/BDP (u postotcima)	5,1	5,1	5,2	5,5	5,0	4,8
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	1.062,0	1.092,7	1.133,5	1.208,7	1.270,3	1.309,4

*Službeni podaci još nisu objavljeni, zato je za 2022. godinu dana UMAR-ova jesenska prognoza za 2022. godinu

*Službeni podaci za prosječnu mjesečnu plaću 2022. još nisu objavljeni, zato je dana prosječna mjesečna neto plaća u razdoblju 1.-11. 2022.

*Službeni podaci za broj stanovnika na dan 31. 12. 2022. još nisu objavljeni, zato je dan zadnji raspoloživi podatak (1. 10. 2022.) Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, Br. 1/2023

Izvor za broj stanovnika i prosječnu mjesečnu plaću 2017.-2022.: Statistički ured RS

Izvor za premiju osiguranja 2017.-2022.: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguravatelja

Pokazatelji raspoloženja za eursko područje krajem prošle godine su se poboljšali, ali još uvijek za zadnji kvartal ukazuju na moguće smanjenje gospodarske aktivnosti. Međukvartalni rast BDP-a eurskog područja je u trećem kvartalu 2022. godine otežane uvjete financiranja i nisko povjerenje prilično usporio, a u zadnjem kvartalu s obzirom na raspoložive pokazatelje možemo također očekivati pad aktivnosti. Pokazatelji povjerenja su se doduše u studenom i prosincu nešto poboljšali, ali zadržavaju se na niskim razinama.

U Sloveniji su se i u zadnjem kvartalu prošle godine vrijednosti nekih pokazatelja gospodarske aktivnosti snizile; gospodarska klima se u zadnja dva mjeseca 2022. popravila, ali ostaje niža nego godinu prije. Nakon što je izvozni tržišni udio robe na tržištu EU-a i u trećem kvartalu na razini godine niži, rast u izvoznom dijelu gospodarstva je prema kraju godine i dalje usporavao. U listopadu se prekinuo rast razmjene usluga s inozemstvom, a realni izvoz robe u države EU-a je i studenom nastavio padati. Polagano jačanje aktivnosti prerađivačkih djelatnosti iz prva tri kvartala 2022. prema kraju godine se zaustavilo. Proizvodnja većine sektora je bila niža i na razini godine. Prihodi u trgovini i ostalim tržišnim uslugama su se u listopadu smanjili. Vrijednost izvršenih građevinskih poslova se u jedanaest mjeseci 2022. godine snažno ojačala i u studenom čak za 44 % premašila razinu iz prethodne godine. Hlađenje gospodarske aktivnosti u većini djelatnosti, visoke cijene energenata i toplo vrijeme za posljedicu su imali nižu potrošnju zemnog plina i električne struje. Potrošnja zemnog plina je u zadnja dva mjeseca 2022. godine za 11 % odnosno 13 % niža od usporedive prosječne potrošnje u zadnjih pet godina, a potrošnja električne struje je na razini godine bila niža za 5 %. Potrošnja kućanstava je u prosjeku u listopadu i studenom ostala slična onoj u prethodnom kvartalu. Financijski položaj kućanstava se u zadnjem kvartalu 2022. tekuće i na razini godine donekle pogoršao, a kod najranjivijih su ga ublažavale mjere države za smanjenje poskupljenja. Procjenjujemo da su mjere za ublažavanje poskupljenja za kućanstva i poduzeća, pomoć poduzećima i smanjenje nesigurnosti u vezi s nabavom energenata ove zime pridonijeli nešto višim vrijednostima pokazatelja gospodarske klime u zadnja dva mjeseca protekle godine.

Godišnji porast broja radno aktivnih u listopadu se nastavio, a broj nezaposlenih je krajem godine bio za oko petinu niži nego godinu prije; prosječne plaće su uz visok rast cijena i u listopadu bile realno niže. Uz rekordno visok broj radno aktivnih, rast na razini godine je u listopadu bio 2,1-postotni, što je nešto manje nego prethodnih mjeseci. Rast je i dalje bio visok u graditeljstvu, a to je djelatnost s velikim manjkom radne snage. Ukupnom rastu radno aktivnih sve više pridonosi zapošljavanje stranih državljana. U prosincu se nastavio pad broja registriranih nezaposlenih po sezonski prilagođenim podacima. Već više od godinu dana smanjuje se i broj dugotrajno nezaposlenih te nezaposlenih starijih od 50 godina. Uz visoku inflaciju, prosječna bruto plaća je u listopadu na razini godine bila realno niža, a pad je bio nešto manji nego prethodnih mjeseci, što je povezano s manje izraženim učinkom visoke osnove i listopadskim povećanjem plaća u javnom sektoru te također rastom

nominalnih plaća u nekim djelatnostima privatnog sektora, gdje se suočavaju s manjkom radne snage.
Rast cijena životnih potrepština u prosincu se donekle povećao (10,3 %). Viši nego u studenom (10 %) je bio prije svega zbog jačeg rasta cijena usluga, koji je na razini godine bio 7,2-postotni. Tome su, prema našoj procjeni, osim niske osnove koja je proizlazila i iz restriktivnih mjera krajem 2021. godine, pridonijele više cijene usluga u grupama komunikacije, restorani i hoteli, rekreacijske i kulturne usluge te u zdravstvu. Ipak, inflaciji je prošle godine najviše pridonio rast cijena hrane, koji je u prosincu zbog visoke predlanjske osnove na razini godine donekle smanjio. I godišnji rast cijena energenata je krajem godine ponovno malo usporio zbog pojeftinjenja naftnih derivata, uz izrazit pad cijene nafte na svjetskim tržištima i jačanje vrijednosti eura. Rast cijena proizvoda slovenskih proizvođača na razini godine i dalje se postupno smanjuje; sa 19,7 % je još uvijek visok, ali je približno 2 p. b. niža nego u eurskom području.
Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, br. 1/2023

10.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ

Važniji pokazatelji za Hrvatsku

	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.**
Realna promjena BDP-a (u postotcima)	3,4	2,8	3,4	-8,6	13,1	6,0
BDP (u mil. EUR)	49.516	51.933	54.784	50.451	58.207	61.784
Stupanj registrirane nezaposlenosti (u postotcima)	11,2	8,4	6,6	7,5	7,6	6,3
Prosječna inflacija (u postotcima)	1,1	1,5	0,8	0,1	2,6	10,8
Broj stanovnika (mil.)	4,1	4,1	4,1	4,0	3,9	3,9
BDP/stanovnika (u EUR)	12.005	12.704	13.476	12.464	14.969	16.259
Premija osiguranja (u mil. EUR)	1.231,0	1.350,0	1.446,1	1.416,4	1.451,5	1.550,2
Premija/stanovnika (u EUR)	300,2	329,3	352,7	354,1	372,2	408,0
Premija/BDP (u postotcima)	2,5	2,6	2,6	2,8	2,5	2,5
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	802	841	873	869	947	1.022
Konverzijski tečaj (HRK/EUR)	7,464	7,418	7,418	7,538	7,524	7,531

*Podaci za 2021. godinu su službeni. Podaci za 2021. godinu se razlikuju od onih objavljenih u Godišnjem izvješću za 2021. godinu, jer je za 2021. godinu bila dana procjena iz prognoze, jer još nisu bili objavljeni službeni podaci

**Službeni podaci za 2022. godinu još nisu objavljeni, zato je dana procjena iz prognoze.

Izvor: https://www.hnb.hr/statistika/glavni-makroekonomski-indikatori na dan 24. 2. 2023.

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 je koristila vlastitu valutu (kuna) do 31. 12. 2022. Poslovanje podružnice se zato odvijalo u kunama.

Većina obveza poslovnih subjekata u RH (krediti, depoziti, osiguranja) bilo je vezano na euro (valutna klauzula).

Nakon pada u 2020. zbog pandemije bolesti Covid-19, BDP je u Republici Hrvatskoj u 2021. godini snažno rastao; RH je u 2021. godini imala najveći rast BDP-a u cijeloj Europi, a trend rasta se nastavio i u 2022. godini. Za 2023. godinu se očekuje usporavanje rasta, prije svega zbog inflacije i krize zbog rata u Ukrajini. Politička situacija RH je stabilna, ali se zbog prelaska na euro s 1. 1. 2023. očekuju izazovi povezani s prilagođavanjem na novu valutu. RH je isto tako s 1. 1. 2023 stupila u Schengen, što za gospodarstvo predstavlja pozitivan pomak.

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

- nezaposlenost (6,3 posto radno aktivnog stanovništva),
- nestabilnost mirovinskog fonda – nerealan odnos između radno aktivnog stanovništva i stanovništva koje je neposredan trošak državnog proračuna (umirovljenici, socijalni slučajevi),
- neizvršene 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.

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 2022. GODINI

10.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ-a

Bruto obračunata premija osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja* 2017.–2022.

Godina	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja		Ukupno	
	Obračunata bruto premija	Godiš. rast premije	Obračunata bruto premija	God. rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije
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	753.399.504	0,3	2.622.357.608	2,0
2022.	**2.028.189.543**	**8,5**	**777.995.695**	**3,3**	**2.806.185.238**	**7,0**

* 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 2023.

Pokazatelji poslovanja u osiguranju u državi 2017. -2022.

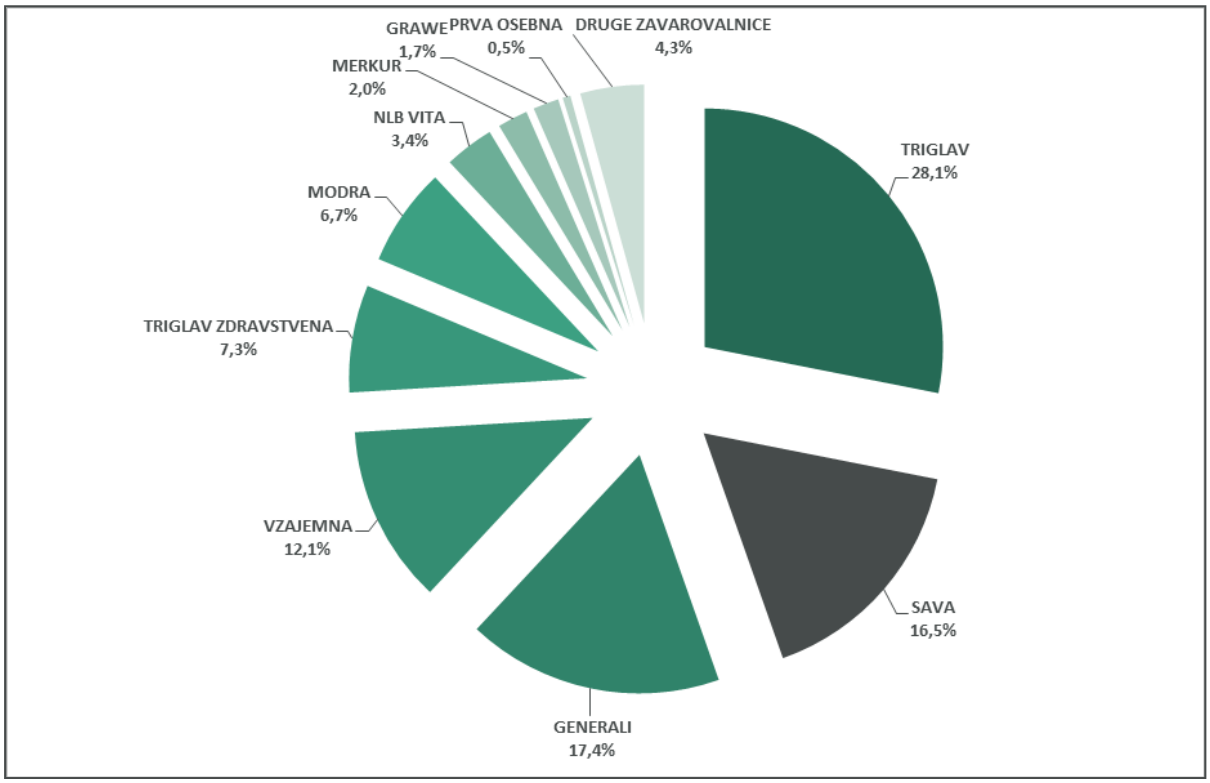
	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.
Prodornost tržišta osiguranja*	5,1	5,1	5,2	5,5	5,0	4,8
Gustoća osiguranja**	1.062,7	1.127,4	1.202,1	1.217,6	1.243,6	1.329,6

* Prodornost tržišta osiguranja = obračunate bruto premije osiguranja /BDP*100
** Gustoća osiguranja = obračunate bruto premije osiguranja/broj stanovnika u državi
Za broj stanovnika u državi korišten je zadnji raspoloživ podatak SURS-a na dan 1. 10. 2022.
IZVOR: Statistički ured RS, siječanj 2023.

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 2022. godine iznosio 4,8 posto, a slovensko tržište osiguranja je u usporedbi s tržištem osiguranja drugih članica EU-a ocijenjen kao srednje razvijen. U usporedbi s prethodnom godinom, znatno se povećala prosječna premija po stanovniku (gustoća osiguranja), koja je za 2022. godinu iznosila 1.329,6 eura.

10.3.2. Tržni udjeli osiguravajućih društava članova SZZ-a

Grafikon: Tržišni udjeli osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja* 31. 12. 2022.



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).

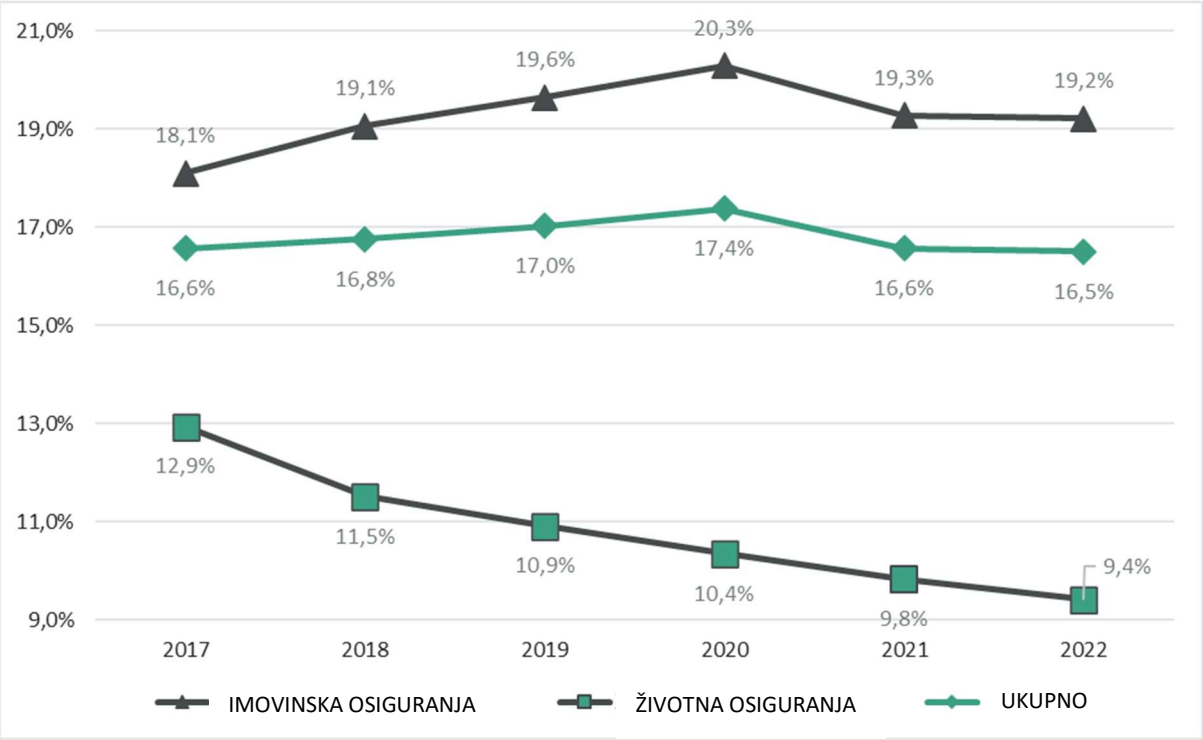
Slovensko tržište osiguranja je u 2022. godini dosegnulo 7,0 postotni rast premije. Osiguravajuća društva koja su članovi Slovenskega zavarovalnega združenja (SZZ) / Slovenskog društva osiguravatelja, prikupila su 2.806,2 milijuna eura premije osiguranja. Bruto premija na području imovinskih osiguranja (sa zdravstvenim osiguranjima) viša je za 159,2 milijuna eura (8,5 posto), dok je bruto premija na području životnih osiguranja viša za 24,6 milijuna eura (+3,3 posto).

Na slovenskom tržištu osiguranja je u 2022. godini redovnih članova SZZ bilo: 17 osiguravajućih društava, dva reosiguravajuća društva i jedno mirovinsko društvo.

Slovensko tržište osiguranja ostaje snažno koncentrirano, jer su četiri najveća osiguravajuća društva, čiji je tržišni udio veći od deset posto, ostvarila 74,0 posto cjelokupne premije osiguranja članova. Zavarovalnica Triglav je zadržala vodeće mjesto; povećala je tržišni udio za 0,9 postotna boda.
IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje /Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2023.

10.3.3. Tržišni udio Sava osiguranja

Kretanje tržišnog udjela Sava osiguranja u razdoblju 2017.–2022.*



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 16,5-postotnim tržišnim udjelom treće najveće osiguravajuće društvo na tržištu (2021.: 16,6 posto). Na području imovinskih osiguranja iznosi 19,2 posto (2021.: 19,3 posto), a na području životnih osiguranja 9,4 posto (2021.: 9,8 posto).

Imovinska osiguranja

Na tržištu imovinskih osiguranja slovenska osiguravajuća društva prikupila su 2.028,2 milijuna eura bruto premije imovinskih osiguranja, što je za 8,5 posto odnosno 159,2 milijuna eura više nego 2021. godine. Tržišni udio Sava osiguranja se u usporedbi s 2021. godinom na području imovinskih osiguranja smanjio sa 19,3 posto na 19,2 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 za Triglav zdravstveni zavarovalnici, i to za 0,6 postotna boda.

Životna osiguranja

Na tržištu životnih osiguranja osiguravajuća društva su u 2022. prikupila 778,0 milijuna eura bruto premije životnih osiguranja, što je 3,3 posto više nego u prethodnoj godini. Sava osiguranju se na tržištu životnih osiguranja tržišni udio smanjio za 0,4 postotna boda te je tako ostvario 9,4-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.
- **„Novac 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 vožnje, koji su posljedica prometnog prekršaja ili prometne nesreće.
- **Zadržavanje 50 % bonusa kod prve prijavljene štete –** osiguranicima u 1. premijskom razredu s bonusom od 50 % kod kasko osiguranja 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-hoverboardovi) 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, koje se može sklopiti ovisno o tome ima li osiguranik sklopljeno kasko osiguranje.

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 brinemo 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.
- **Liječnik na daljinu**, gdje osiguranik i članovi njegove uže obitelji imaju pristup savjetovanju s liječnicima obiteljske medicine na daljinu i bez dodatnog čekanja.

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.

Turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu jamči sigurnost na putovanjima. Jednostavno, cjenovno dostupno i pregledno oblikovano osiguranje, s različitim 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 asistencijski centar, koji djeluje u okviru Osiguravajuće grupe Sava, s bogatim iskustvom na području pružanja asistencijskih usluga. U suradnji s telekomunikacijskim partnerom nudimo također posebnu verziju osiguranja, koje se temelji na plaćanju po potrošnji, samo za vrijeme mobilnog gostovanja osiguranika u inozemstvu, i ciljno je namijenjen naručiteljima usluga tog telekomunikacijskog poduzeća. Isto tako smo slijedili aktualna društvena događanja i u osiguranje uključili pokriće u slučaju obolijevanja od koronavirusa te pokriće odgovornosti, koje je postalo posebno važno sa stajališta pristupa određenim uslugama u inozemstvu (primjerice prilikom kupnje skijaških karata).

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.

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.

Posebnu pozornost posvećujemo i najmlađim osiguranicima, za koje smo potpuno obnovili osiguranje od nezgoda djece i mladih, te ga time dodatno približili njihovim potrebama. U okviru asistencije povjerenja u osiguranje smo uključili psihološko savjetovanje, koje može koristiti i osiguranik i njegovi roditelji u slučaju psihičkih problema osiguranika, a dodatno smo uključili i zdravstvenu asistenciju i naručivanje na zdravstvene usluge.

Zdravstvena osiguranja

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

U našoj ponudi dodatnih zdravstvenih osiguranja je osiguranje kojim osiguranicima u slučaju novonastale bolesti, stanja ili ozljede, za koju su u vrijeme jamstva dobili liječničku uputnicu, nudimo jednostavniji i brži

pristup zdravstvenim uslugama od postupaka koji su za te usluge predviđeni u sustavu javnog zdravstva. Sve usluge koje nudi zdravstveno osiguranje osiguranici obavljaju u brižno izabranim i priznatim specijalističkim zdravstvenim centrima 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 liječničku skrb na daljinu. To je usluga telemedicine i obuhvaća medicinski savjet liječnika specijalista obiteljske medicine te izdavanje pisanog 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, zajedno s ostalim proizvodima iz ponude dodatnih zdravstvenih osiguranja, znači cjelovitu i kvalitetnu medicinsku obradu, od prvog posjeta liječniku specijalistu, postavljanja dijagnoze i liječenja do nastavka liječenja u slučaju prikrivenih bolesti.

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

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

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. Svojim 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 izabrati 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 na raspolaganju različiti oblici životnog osiguranja korisnika kredita.

Prednosti životnih osiguranja za slučaj smrti Sava osiguranja:

- 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 grupe 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, koje 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 osiguateljnih 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 2022. godini je Sava osiguranje tržištu ponudilo nove ili nadogradnje postojećih proizvoda, i to:

- nadogradili smo ponudu automobilskih osiguranja novim pokrićem za električna vozila te izvršili nadogradnju postojećih pokrića također za kamere umjesto ogledala,
- kod motocikala smo kao prvi na tržištu ponudili samostalno osiguranje za krađu motora, koja nije vezana na osnovno kasko osiguranje,
- nadogradili smo proizvod za mikromobilnost, prije svega u smjeru samostalnog sklapanja osiguranja od krađe za mikromobilna sredstva,
- kao prvi u Sloveniji implementirali smo dva dodatna osiguranja, koja potiču prije svega preventivne asistencijske usluge, na kućne police, i to eHišnik i Zdravnik na daljavo/Liječnik na daljinu,
- izvodili smo manje izmjene na proizvodima, prije svega u smjeru većeg prilagođavanja potrebama stranaka: mogućnost fotografiranja vozila kod prihvaćanja u pokriće, pokriće za modifikacije kod automobilskih osiguranja, prilagođeni prodajni paketi i slično.

Puno razvojnih aktivnosti bilo je usmjereno također na kontrolu inflacije na području likvidacije šteta, zato smo podizali također premije automobilskih osiguranja i preporučene svote osiguranja kod imovinskih osiguranja. Oboje smo izvodili kako bismo mogli slijediti rast cijena popravaka i materijala te da bismo osiguranicima mogli pružati jednako kvalitetne usluge te također odgovarajuće svote osiguranja.

Na području zdravstvenih osiguranja smo u 2022. godini najveći naglasak stavili na obnovu ponude kolektivnog osiguranja. Razvijen je modularni proizvod i cjelokupna ponuda je bila nadograđena novim pokrićima, kako bismo osiguranje u najvećoj mogućoj mjeri prilagodili potrebama i zahtjevima pojedine stranke. U mreži izvođača zdravstvenih usluga, u protekloj godini smo proširili izbor izvođača na svim područjima i time se pobrinuli za osiguravanje odgovarajućeg broja ponuđača zdravstvenih usluga.

Životna osiguranja

U 2022. godini smo posebnu pozornost posvetili početku obnove riziko životnog osiguranja, s ciljem dodatnog poboljšavanja prilagodljivosti osiguranja. Veliku pozornost posvećujemo također preventivnom djelovanju društva, u obliku inicijativa za zdrav stil života, kojima želimo nagrađivati osiguranike, također u obliku povoljnije premije. S tim ciljem, počeli smo s implementacijom programa poticaja i razvojem pripadajuće mobilne platforme koja će to omogućavati.

Dodatno smo jačali prisutnost u bankovnom prodajnom kanalu, koji smo dopunjavali ponudom različitih proizvoda životnih osiguranja po različitim bankama.

Inovacijske aktivnosti

U 2022. godini smo nastavili s provođenjem brojnih inovacijskih projekata i inovacijskih aktivnosti, kojima smo pokušali odgovoriti prije svega na prepoznate, promijenjene potrebe osiguranika. Inovacijskim aktivnostima smo prvenstveno htjeli upozoriti na promjene u katalogu „Radar trendova“ koje se tiču potrošača u drugim, naprednijim industrijama i odgovoriti na drugačije načine ponašanja stranaka u fazi prije kupnje, u fazi kupnje, a također i kod donošenja odluka nakon kupnje. Pritom i dalje važnu ulogu igra napredna tehnologija, koja posljedično zahtijeva drugačije procese, a ponekad također drugačija, prilagođena osiguratelјna rješenja, npr. u posljednjih nekoliko godina više rješenja na daljinu i samoposlužnih rješenja.

Osnovna inovacijska matrica Sava osiguranja temelji se na tri komponente: procesi, vještine i kultura. U 2022. godini smo još veći naglasak stavili posebice na širenje drugačije inovacijske kulture među zaposlenima koji su, pretežno putem inovacijskih aktivnosti nepedagoškog karaktera, obogaćeni iskustvom u inovacijskim vještinama u praksi, koje također uspješno prenose u tzv. linijska zaduženja.

Ukupno smo u 2022. godini proveli 20 različnih inovacijskih aktivnosti za zaposlene, putem kojih smo osnovnim, a neke zaposlene također i naprednijim inovacijskim alatima i znanjima obogatili gotovo **30 posto svih zaposlenih** – osim zaposlenih u Sava osiguranju, također manji udio suradnika iz Osiguravajuće grupe Sava. Neki od njih sudjelovali su na više inovacijskih aktivnosti i tako stekli još više raznovrsnih znanja.

U 2022. godini smo ukupno proveli **četiri inovacijska događaja**, pod nazivom Inovacijska **(spo)znanja**, koja su namijenjena najširem krugu zaposlenih, također onih koji se tek uključuju u procese inoviranja. Broj sudionika je u 2022. godini bio usporediv s godinom prije, i premašio je nove postavljene ciljeve – veći broj događaja uživo umjesto putem interneta i poticaj lokalnom inoviranju odnosno inoviranju u pojedinim organizacijskim jedinicama (također poslovnim jedinicama) društva.

S idejom poticanja „lokalnog inoviranja“ smo zato u 2022. godini ubrzano nastavili s radom s ekipom **ambasadora inoviranja u Sava osiguranju**, koji su u svojim lokalnim okruženjima – geografski i strukovno gledajući, zajedno s užom inovacijskom ekipom organizirali šest lokalnih inovacijskih događaja uživo, tzv. „**Inovacijske utripe**“ (Inovacijske impulse). Cilj takvih lokalnih događaja (bio) je širiti inovacijsku kulturu, vještine i znanja u svaku poru rada društva te u zaposlenima probuditi strast prema inoviranju. Dodatno smo ojačali prepoznatljivost ambasadora inoviranja i njihove misije te inovacijskih projekata izvođenjem intervjua koje smo dijelili sa svim zaposlenima.

Krajem 2022. godine smo široj javnosti prvi put predstavili projekt „Maš to“ (Možeš to!), čiji su zametci nastali na temelju inovativnog idejnog rješenja iz 2020. godine, koje su tada pripremili „Mladi inovatori za nove mlade potencijalne osiguranike“ u sklopu internog inovacijskog događaja pod nazivom „Innovation jam“. Sadržajem ovog projekta obraćamo se prije svega mladima i mlađim odraslima, kojima u pravom trenutku (za njih) želimo pružiti stručno provjerene i najkorisnije savjete na području mentalnog zdravlja.

U svibnju 2022. smo za sve zaposlene u Sava osiguranju i također za zaposlene u Osiguravajućoj grupi Sava organizirali četvrtu uzastopnu tzv. **Inovacijsku akademiju**, koja se ovaj put odvijala na hibridan način, dakle u prostorima društva i istovremeno digitalno, kako bi se mogli priključiti suradnici iz cijele Slovenije i šire. Na njoj su nastali zametci idejnih rješenja koje smo u nastavku godine, u sklopu događaja „Data Innovation Jam“ te s pomoću inovacijskih alata i znanja razvijali dalje. U daljnjem razvoju tih idejnih rješenja fokusirali smo se prije svega na spajanje

„mekih informacija“ - potreba i tegoba ciljnih skupina, kojima su pojedina idejna rješenja namijenjena i različitih izvora podataka.

U ljeto 2022. smo od Štajerske gospodarske zbornice dobili Priznanje za doprinos na području inovativnosti za inovaciju „eHišnik“, koja je plod inovacijskih aktivnosti iz 2021. godine na području asistencijskih usluga. Putem empatijskih intervjua s ključnim dionicima osiguranja doma, prepoznali smo njihove tegobe i potrebe na području preventivnog postupanja i poslova održavanja u kući. Rješavanju prepoznatih potreba namijenili smo inovaciju „eHišnik“ u obliku (video) poziva, pomoću kojega stručnjaci savjetuju kako smanjiti mogućnost i/ili otkloniti oštećenja u kući.

U studenom 2022. partnerski smo podržali i sudjelovali na međunarodnom 4. Cassini Hackathonu, koji se odvijao pod pokroviteljstvom Europske komisije i koji je bio posvećen rješavanju 3 postavljena izazova s područja budućnosti financija, osiguranja i ulaganja/investicija, koji koriste podatke europskih svemirskih programa. Također smo ponosni i na naše zaposlene, koji su kao natjecatelji sudjelovali na hekatonu i stekli nove spoznaje/(spo)znanja, koja će im koristiti u linijskim zadacima.

Tijekom godine smo preko internog mrežnom mjesta „IzboljSava“ prikupljali ideje zaposlenih za inkrementalne i prodorne ideje. Davanje ideja poticali smo putem internog komuniciranja i predlagatelje potencijalnih ideja smo također nagradili. Predane ideje dodatno su ubrzale nadogradnju internih procesa i potakle nas da neke od njih uvrstimo, u predloženom ili modificiranom obliku, u daljnji razvoj.

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, pokazuju da je društvo ostvarilo niži neto poslovni rezultat nego u prethodnoj godini, što je prije svega posljedica vremenskih nepogoda i inflacije šteta.

Temeljne kategorije financijskog rezultata Sava osiguranja

u eurima

	2022.	2021.	razlika 22.-21.	indeks 22./21.
Neto prihodi od premija osiguranja	**368.924.922**	**360.897.888**	**8.027.034**	**102,2**
od toga obračunate bruto premije osiguranja*	465.378.006	438.309.833	27.068.173	106,2
Neto rashodi za štete	**230.638.732**	**229.577.845**	**1.060.887**	**100,5**
od toga obračunati bruto iznosi šteta**	305.387.064	284.563.027	20.824.037	107,3
Troškovi poslovanja	**124.000.072**	**123.553.995**	**446.077**	**100,4**
Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja	**-37.581.746**	**-10.097.442**	**-27.484.303**	**372,2**
od toga promjena prič. za neistekle rizike te za bonuse i popuste	2.104.440	-876.712	2.981.151	-240,0
od toga matematičke pričuve	-11.317.040	-19.961.658	8.644.619	56,7
promjena TPO osiguranika koji preuzimaju inv. rizik	-28.369.146	10.740.928	-39.110.074	-264,1
Prinos investicija (bez KSNT)* **	**6.231.765**	**12.745.740**	**-6.513.975**	**48,9**
Prinos investicija KSNT** **	**-21.482.833**	**21.019.000**	**-42.501.833**	**-102,2**
Drugi prihodi osiguranja	**21.776.799**	**24.744.125**	**-2.967.327**	**88,0**
Drugi rashodi osiguranja	**7.939.904**	**7.028.393**	**911.511**	**113,0**
Drugi prihodi	**10.580.705**	**6.083.518**	**4.497.187**	**173,9**
Drugi rashodi	**3.647.431**	**3.604.789**	**42.642**	**101,2**
Poslovni rezultat prije oporezivanja	**57.386.965**	**71.822.692**	**-14.435.727**	**79,9**
Porez na dohodak	**10.861.635**	**13.735.062**	**-2.873.427**	**79,1**
NETO POSLOVNI REZULTAT	**46.525.330**	**58.087.630**	**-11.562.300**	**80,1**

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

*** Prinos investicija = Prihodi investicija u povezana društva + Prihodi od investicija - Rashodi investicija

****Prinos investicija = Prihodi od investicija – Rashodi investicija

U 2022. godini poslovni rezultat prije oporezivanja iznosi 57,4 milijuna eura i niži je za 14,4 milijuna eura od rezultata prethodnog obračunskog razdoblja (71,8 milijuna eura). Neto poslovni rezultat iznosi 46,5 milijuna eura i niži je od onog iz prethodnog obračunskog razdoblja (58,1 milijuna eura). Porez na dohodak u 2022. godini iznosi 10,9 milijuna eura (2021.: 13,7 milijuna eura).

Neto prihodi od premija osiguranja

u eurima bez centa

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	2022.	2021.	razlika 22.-21.	indeks 22./21.
1	Osiguranje od nezgoda	24.108.830	23.214.548	894.282	103,9
2	Zdravstveno osiguranje	1.658.758	1.297.994	360.764	127,8
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	110.248.549	100.896.030	9.352.519	109,3
4	Osiguranje tračnih vozila	20.219	19.516	703	103,6
5	Osiguranje letjelica	87.835	86.313	1.522	101,8
6	Osiguranje plovila	288.914	590.197	-301.283	49,0
7	Osiguranje prijevoza robe	1.452.937	1.646.544	-193.607	88,2
8	Osig. Od požara i elementarnih nepogoda	21.448.764	22.077.522	-628.758	97,2
9	Drugo osiguranje od štete	21.758.335	23.030.591	-1.272.256	94,5
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	81.620.046	81.224.316	395.731	100,5
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	29.257	45.318	-16.061	64,6
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	262.381	235.875	26.506	111,2
13	Opće osiguranje od odgovornosti	12.870.978	14.181.182	-1.310.204	90,8
14	Kreditno osiguranje	1.193.750	1.439.364	-245.614	82,9
15	Kaucijsko osiguranje	79.045	60.323	18.722	131,0
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	1.458.439	1.327.375	131.064	109,9
17	Osiguranje troškova postupka	113.427	115.089	-1.663	98,6
18	Osiguranje pomoći	17.594.218	15.910.183	1.684.035	110,6
19	Životna osiguranja	31.008.767	31.619.215	-610.448	98,1
21	Životno osig., vezano na jedinice inv. fondova	41.621.473	41.880.393	-258.920	99,4
	UKUPNO sva OSIGURANJA	**368.924.922**	**360.897.888**	**8.027.033**	**102,2**
	IMOVINSKA OSIGURANJA	**296.294.682**	**287.398.279**	**8.896.403**	**103,1**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**72.630.240**	**73.499.609**	**-869.369**	**98,8**

Glavninu prihoda društvo ostvaruje s naslova premije osiguranja. Neto prihodi od premija osiguranja su se u 2022., u usporedbi s 2021. godinom povisili. U 2022. godini društvo je realiziralo 368,9 milijuna eura neto prihoda od premija, što je za 2,2 posto više od prethodnog obračunskog razdoblja. Najviše su se povećali neto prihodi od premija u vrsti osiguranja Osiguranja kopnenih motornih vozila, prije svega kao posljedica povećanja bruto premija.

Neto rashodi za štete

u eurima bez centa

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	2022.	2021.	razlika 22.-21.	indeks 22./21.
1	Osiguranje od nezgode	2.980.855	4.933.131	-1.952.276	60,4
2	Zdravstveno osiguranje	380.881	239.878	141.004	158,8
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	70.510.186	60.828.033	9.682.152	115,9
4	Osiguranje tračnih vozila	0	-4.483		
5	Osiguranje letjelica	127.118	-7.296	134.414	-1.742,3
6	Osiguranje plovila	46.424	580.425	-534.002	8,0
7	Osiguranje prijevoza robe	421.951	412.995	8.957	102,2
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	17.116.050	15.870.584	1.245.467	107,8
9	Drugo osiguranje od štete	10.850.585	10.125.713	724.871	107,2
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	55.689.527	40.207.217	15.482.310	138,5
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	11.006	-5.279	16.285	-208,5
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	34.143	-4.234	38.377	-806,5
13	Opće osiguranje od odgovornosti	-1.187.769	8.112.195	-9.299.965	-14,6
14	Kreditno osiguranje	-887.616	-769.367	-118.249	115,4
15	Kaucijsko osiguranje	34.222	106.903	-72.680	32,0
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	249.022	242.421	6.602	102,7
17	Osiguranje troškova postupka	-2.570	-3.433	863	74,9
18	Osiguranje pomoći	12.455.336	8.767.427	3.687.909	142,1
19	Životna osiguranja	27.694.044	41.635.231	-13.941.186	66,5
21	Životno osig., vezano na jedinice inv. fondova	34.115.336	38.309.784	-4.194.447	89,1
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**230.638.732**	**229.577.845**	**1.060.887**	**100,5**
	IMOVINSKA OSIGURANJA	**168.829.351**	**149.632.830**	**19.196.521**	**112,8**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**61.809.381**	**79.945.014**	**-18.135.634**	**77,3**

Neto rashodi za štete su viši od prethodnog obračunskog razdoblja za 0,5 posto odnosno 1,1 milijun eura. U segmentu **imovinskih** osiguranja su neto rashodi za štete viši nego u 2021. godini (za 19,2 milijuna eura). 2022. godina je, kao i nekoliko prethodnih godina, bila obilježena brojnim vremenskim nepogodama. U 2022. godini je jedan događaj dosegnuo visinu kod koje je nastupilo CAT pokriće reosiguranja.

U segmentu **životnih** osiguranja niži neto rashodi za štete (smanjenje za 18,1 milijuna eura) posljedica su prije svega manjeg broja isplata doživljenja polica koje su dospjele na isplatu te manje prijevremenih otkupa polica nego u prethodnoj godini.

Troškovi poslovanja

Troškovi poslovanja iznose 124,0 milijuna eura i u usporedbi s prethodnim razdobljem su viši za 0,4 milijuna eura (0,4 posto). Kvota troškova iznosi 26,6 posto, što je za 1,5 postotna boda manje nego u 2021. godini, a neto kvota troškova iznosi 28,4 posto (2021.: 28,3 posto).

U strukturi troškova poslovanja najveći, 43,2-postotni udio predstavljaju troškovi rada; nominalno su viši nego u 2021. godini za 1,9 milijuna eura (3,6 posto). Troškovi provizija u strukturi predstavljaju 33,0 posto i u 2022. godini su niži u odnosu na prošlu godinu za 3,7 milijuna eura, odnosno 8,3 posto. Drugi operativni troškovi (troškovi usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) u strukturi predstavljaju 23,7 posto i za 2,3 milijuna eura su viši nego u 2021. godini.

Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja

U segmentu imovinskih osiguranja pričuve za neistekle rizike su se povećale za 2,0 milijuna eura, a neto pričuve za bonuse i popuste su se povećale za 61,9 tisuća eura.

Matematičke pričuve klasičnih životnih osiguranja smanjene su unatoč pripisu dobiti policama životnog osiguranja u visini 256,3 tisuća eura. Smanjenje matematičke pričuve klasičnih životnih osiguranja u 2022. godini iznosi 11,3 milijuna eura (2021.: smanjenje za 20,0 milijuna eura). Tehničke pričuve osiguranja kod kojeg osiguranici preuzimaju investicijski rizik smanjile su se za 28,4 milijuna eura (2021: povećanje za 10,7 milijuna eura).

Prinos investicijskog portfelja

Prinos investicijskog portfelja Sava osiguranja, bez prinosa sredstava osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, u 2022. godini iznosi 6,2 milijuna eura i u usporedbi s proteklom godinom je niži za 6,5 milijuna eura.

Prihodi investicijskog portfelja iznose 10,4 milijuna eura i za 2,6 milijuna eura su niži nego u protekloj godini. Na niže prihode je u najvećoj mjeri utjecalo stanje na financijskih tržištima. Na niže prihode utječu prije svega niža realizacija dobiti te negativne tečajne razlike, na što su utjecali nepovoljniji uvjeti na financijskim tržištima. Prihodi alternativnih investicija su u usporedbi s istim razdobljem prošle godine bili viši za 0,3 milijuna eura. Ostali prihodi, koji se prije svega odnose na investicijske nekretnine, iznose 0,4 milijuna eura.

Rashodi investicijskog portfelja za cijelu 2022. godinu iznose 4,2 milijuna eura i za 3,9 milijuna eura su viši od onih prošle godine, prije svega zbog negativne revalorizacije investicija raspoređenih u računovodstvenu grupu FVPL.

Prinos sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik je negativan i iznosi -21,5 milijuna eura. Zbog visokog stupnja usklađenosti investicija i obveza, realizirani niži prinos nego u prethodnom razdoblju ne utječe na poslovni rezultat, jer su se u skladu s promjenom tečajeva investicija promijenile i obveze prema ugovarateljima osiguranja.

Drugi prihodi osiguranja

Drugi prihodi osiguranja su u usporedbi s proteklom godinom niži za 3,0 milijuna eura. Glavni razlog su niži prihodi od reosigurateljnih i suosigurateljnih provizija.

Drugi rashodi osiguranja

Drugi rashodi osiguranja, u što uključujemo rashode za preventivnu djelatnost, požarnu taksu, pristojbu nadzornom tijelu i druge rashode osiguranja, viši su zbog viših rashoda za doprinos za pokrivanje šteta po nepoznatim i neosiguranim vozilima te više požarne takse.

Drugi prihodi

U druge prihode pripadaju financijski prihodi iz poslovnih odnosa, koje čine kamate s naslova premija, regresnih potraživanja i drugih potraživanja, te prihodi s naslova plaćenih potraživanja iz proteklih godina, koje je osiguravajuće društvo zbog ispunjavanja kriterija nenaplativosti otpisalo. U te prihode također pripadaju prihodi iz revalorizacije i prihodi iz poslovnih odnosa. U usporedbi s prošlom godinom su viši za 4,5 milijuna eura. Viši prihodi su s naslova dobiti od prodaje poslovne zgrade Cankarjeva 3.

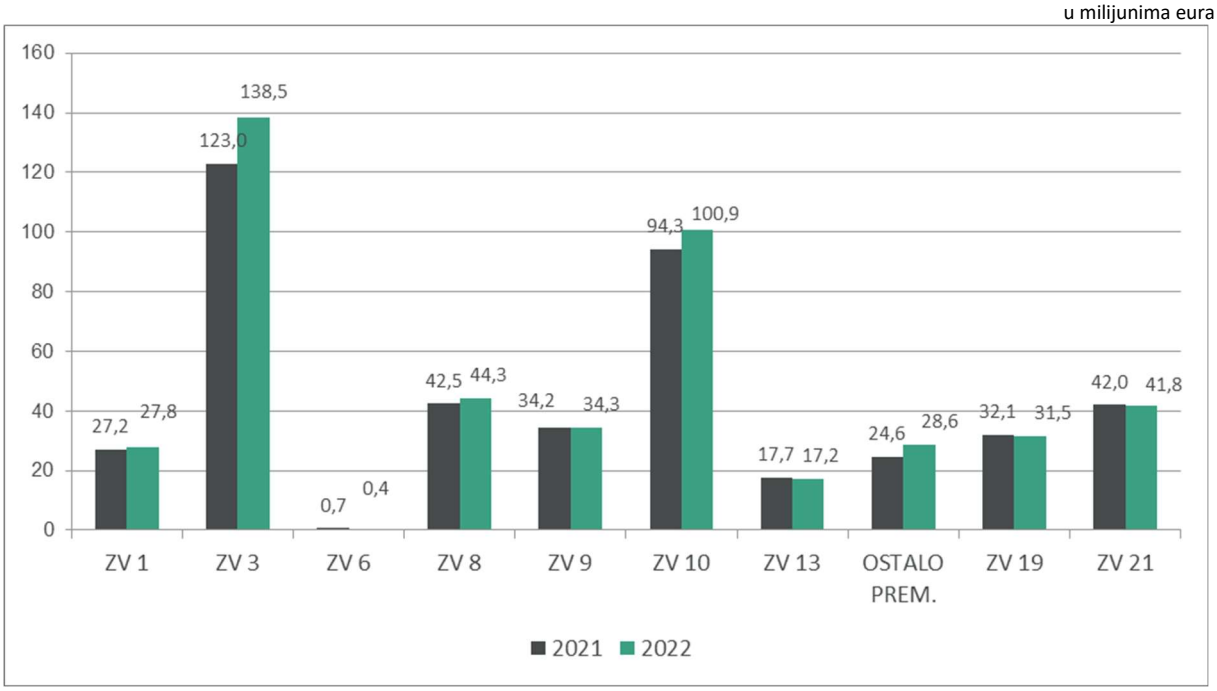
Drugi rashodi

U druge rashode ubrajamo financijske rashode iz poslovnih odnosa, poslovne rashode revalorizacije, novčane kazne i odštete te druge privremene rashode. U 2022. godini su drugi rashodi na usporedivoj razni kao u 2021. godini.

12.2. PREDSTAVLJANJE OSIGURANJA[2] U BROJKAMA

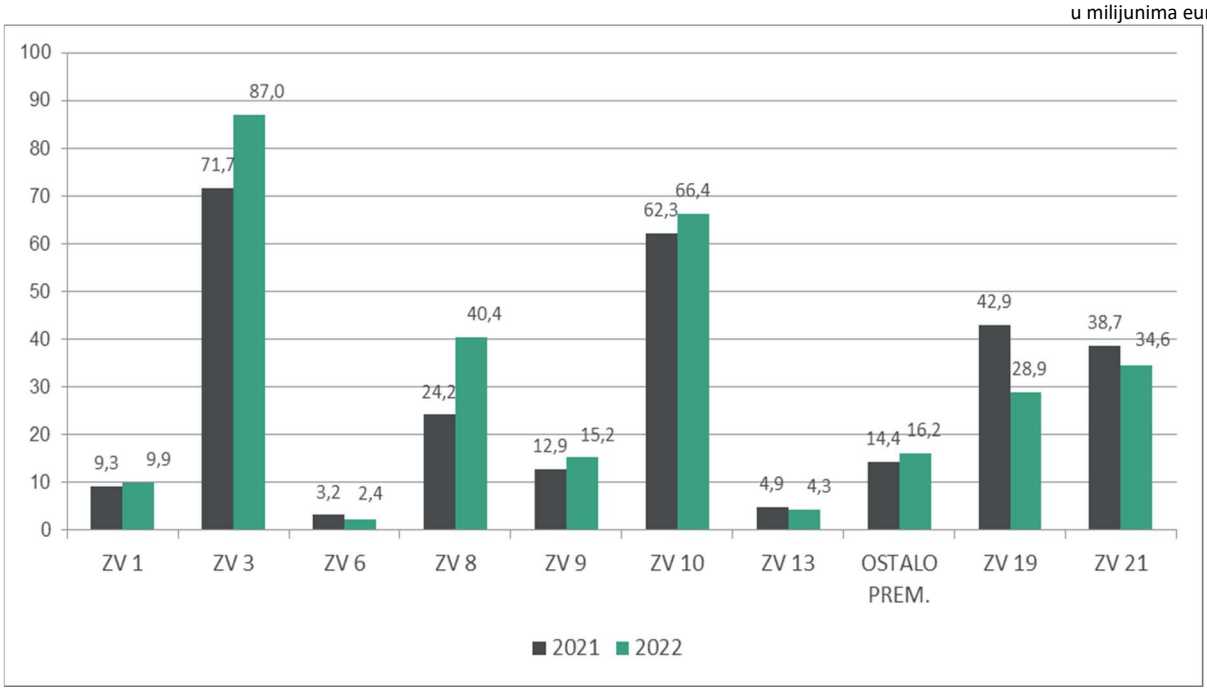
Obračunate bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem u godinama 2021. i 2022.

u milijunima eura



Obračunate bruto štete s dobivenim suosiguranjem u godinama 2021. i 2022.

u milijunima eura



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

Obračunate bruto premije i štete imovinskih osiguranja u godinama 2021. i 2022.

u eurima

IMOVINSKA OSIGURANJA						
Godina	Država	Obračunate bruto premije osig.*	Struktura u bruto premiji	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama	Bruto kvota šteta
2022.	SLOVENIJA	376.611.675	96,1	233.291.434	96,4	61,9
	HRVATSKA	15.458.348	3,9	8.654.214	3,6	56,0
	UKUPNO	**392.070.024**	**100,0**	**241.885.489**	**100,0**	**61,7**
2021.	SLOVENIJA	350.060.587	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**
INDEKS	SLOVENIJA	107,6	99,9	122,0	102,4	
	HRVATSKA	109,1	101,3	73,7	61,8	
	UKUPNO	**107,6**	**100,0**	**119,2**	**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 godinama 2021. i 2022.

u eurima

ŽIVOTNA OSIGURANJA						
Godina	Država	Obračunate bruto premije osig.*	Struktura u bruto premiji	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama	Bruto kvota šteta
2022.	SLOVENIJA	71.260.779	97,2	61.622.765	97,0	86,5
	HRVATSKA	2.047.204	2,8	1.878.810	3,0	91,8
	UKUPNO	**73.307.983**	**100,0**	**63.501.576**	**100,0**	**86,6**
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**
INDEKS	SLOVENIJA	99,2	100,2	77,3	99,4	
	HRVATSKA	92,5	93,5	98,5	126,6	
	UKUPNO	**99,0**	**100,0**	**77,8**	**100,0**	

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem
** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem
NAPOMENA: Ukupan zbroj nije jednak zbog međusobnog prijeboja.

Obračunate bruto premije i štete svih osiguranja u godinama 2021. i 2022.

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
2022.	SLOVENIJA	447.872.454	96,2	294.914.199	96,6	65,8
	HRVATSKA	17.505.552	3,8	10.533.024	3,4	60,2
	UKUPNO	**465.378.006**	**100,0**	**305.387.064**	**100,0**	**65,6**
2021.	SLOVENIJA	421.923.836	96,3	270.949.992	95,2	64,2
	HRVATSKA	16.385.995	3,7	13.654.729	4,8	83,3
	UKUPNO	**438.309.833**	**100,0**	**284.563.027**	**100,0**	**64,9**
INDEKS	SLOVENIJA	106,2	100,0	108,8	101,4	
	HRVATSKA	106,8	100,6	77,1	71,9	
	UKUPNO	**106,2**	**100,0**	**107,3**	**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 godinama 2021. i 2022.

u eurima

Imovinska osiguranja	2022.	2021.	razlika 22.-21.	indeks 22./21.
Obračunate bruto premije*	392.070.024	364.233.869	27.836.155	107,6
Obračunate bruto štete**	241.885.489	202.898.605	38.986.884	119,2
BRUTO KVOTA ŠTETA	**61,7**	**55,7**	**6,0**	**110,8**

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

12.2.1.1. Osiguranje od nezgoda (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
2022.	27.806.059	7,1	9.949.414	4,1	35,8	962.737
2021.	27.206.212	7,5	9.292.884	4,6	34,2	939.128
INDEKS	**102,2**	**94,9**	**107,1**	**89,8**	**104,8**	**102,5**

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

Vrsta osiguranja Osiguranje od nezgode u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 7,1 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 27,8 milijuna eura, što je za 2,2 posto više nego u prethodnom izvještajnom razdoblju.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od nezgode iznose 9,9 milijuna eura, što je za 7,1 posto više nego u prethodnom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2022. godini iznosi 35,8 posto i niža je nego u prethodnom izvještajnom razdoblju, što je posljedica viših bruto šteta.

12.2.1.2. Zdravstveno osiguranje (VO 2)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2022.	2.268.349	0,6	470.857	0,2	20,8	21.520
2021.	2.113.550	0,6	174.630	0,1	8,3	19.979
INDEKS	**107,3**	**99,7**	**269,6**	**226,2**	**251,2**	**107,7**

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

U 2022. godini prikupili smo 2,3 milijuna 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
2022.	138.544.052	35,3	87.045.676	36,0	62,8	441.742
2021.	123.033.384	33,8	71.707.401	35,3	58,3	421.838
INDEKS	**112,6**	**104,6**	**121,4**	**101,8**	**107,8**	**104,7**

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

Vrsta osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 35,3 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 138,5 milijuna eura, što je za 15,5 milijuna eura odnosno za 12,6 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Na nastavak rasta znatno je utjecalo povećanje prodaje osiguranja sa širim pokrićima.

Obračunate bruto šteta u vrsti osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila iznose 87,0 milijuna eura, što je za 15,3 milijuna eura odnosno za 21,4 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Štete su se snizile na FOS poslovima za 1,7 milijuna eura.

12.2.1.4. Osiguranje plovila (VO 6)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2022.	437.900	0,1	2.372.520	1,0	541,8	916
2021.	713.767	0,2	3.242.292	1,6	454,3	981
INDEKS	**61,4**	**57,0**	**73,2**	**61,4**	**119,3**	**93,4**

Vrsta osiguranja Osiguranje plovila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 0,1 posto bruto premije. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje plovila iznosi 0,4 milijuna eura, što je za 0,3 milijuna eura odnosno za 38,6 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Niža premija posljedica je manjeg opsega premije iz portfelja koji se sklapa na FOS osnovi.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje plovila iznose 2,4 milijuna eura, što je za 0,9 milijuna eura odnosno za 26,8 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
2022.	44.267.532	11,3	40.434.600	16,7	91,3	191.279
2021.	42.477.596	11,7	24.206.966	11,9	57,0	198.576
INDEKS	**104,2**	**96,8**	**167,0**	**140,1**	**160,3**	**96,3**

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

Osiguranje od požara i drugih elementarnih nepogoda u strukturi imovinskih osiguranja predstavlja 11,3 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 44,3 milijuna eura, što je za 4,2 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Viša premija je posljedica viših postignutih cijena kod nekih osiguranika i privlačenje nekoliko novih osiguranika odnosno proširenja pokrića. 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 40,4 milijuna eura, što je za 16,2 milijuna eura odnosno za 67,0 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Rast šteta u usporedbi s proteklom godinom proizlazi prije svega iz poslovnog sektora, gdje su bile likvidirane veće štete.

Bruto kvota šteta u 2022. godini iznosi 91,3 posto i viša je nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.6. Drugo osiguranje od štete (VO 9)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2022.	34.337.523	8,8	15.226.872	6,3	44,3	506.706
2021.	34.180.755	9,4	12.886.777	6,4	37,7	509.301
INDEKS	**100,5**	**93,3**	**118,2**	**99,1**	**117,6**	**99,5**

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

Vrsta osiguranja Drugo osiguranje od štete u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 8,8 posto. Najveći udio u toj vrsti osiguranja predstavljaju osiguranja stroja od loma. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Druga osiguranja od šteta iznosi 34,3 milijuna eura, što je za 0,5 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Drugo osiguranje od štete iznose 15,2 milijuna eura, što je za 18,2 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2022. godini iznosi 44,3 posto i pogoršala se u odnosu na proteklo izvještajno razdoblje.

12.2.1.7. Osiguranje odgovornosti kod uporabe vozila (VO 10)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranje	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2022.	100.853.424	25,7	66.374.405	27,4	65,8	858.096
2021.	94.321.673	25,9	62.276.823	30,7	66,0	835.979
INDEKS	**106,9**	**99,3**	**106,6**	**89,4**	**99,7**	**102,6**

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

Vrsta osiguranja Osiguranje odgovornosti kod uporabe vozila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 25,7 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 100,9 milijuna eura, što je za 6,9 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje odgovornosti kod uporabe vozila iznose 66,4 milijuna eura, što je za 6,6 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2022. godini iznosi 65,8 posto i niža je nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.8. Opće osiguranje od odgovornosti (VO 13)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2022.	17.201.325	4,4	4.315.417	1,8	25,1	165.273
2021.	17.748.970	4,9	4.899.227	2,4	27,6	177.636
INDEKS	**96,9**	**90,0**	**88,1**	**73,9**	**90,9**	**93,0**

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

Vrsta osiguranja Opće osiguranje od odgovornosti u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 4,4 posto. Najviše osiguranja sklapamo u podvrsti osiguranja Osiguranje opće odgovornosti. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Opće osiguranje od odgovornosti iznosi 17,2 milijuna eura, što je za 3,1 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Niža premija potječe s naslova osiguranja FOS, koja smo prestali sklapati u 2021. godini.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje odgovornosti iznose 4,3 milijuna eura, što je za 11,9 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Donekle su se smanjile štete iz portfelja koji se sklapa na FOS osnovi.

Bruto kvota šteta u 2022. godini iznosi 25,1 posto i niža je nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.9. Osiguranje pomoći (VO 18)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Bruto osiguranja
2022.	19.581.935	5,0	11.678.050	4,8	59,6	600.759
2021.	16.530.271	4,5	8.563.293	4,2	51,8	572.729
INDEKS	**118,5**	**110,1**	**136,4**	**114,4**	**115,1**	**104,9**

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

Vrsta osiguranja Osiguranje pomoći u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 5,0 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje pomoći iznosi 19,6 milijuna eura, što je za 18,5 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 11,7 milijuna eura, što je za 36,4 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2022. godini iznosi 59,6 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 odgovornosti kod uporabe plovila, Kreditno osiguranje, Kaucijsko osiguranje, Osiguranje od različitih financijskih gubitaka i Osiguranje troškova postupka.

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2022.	6.771.925	1,7	4.017.677	1,7	59,3	203.814
2021.	5.907.693	1,6	5.648.312	2,8	95,6	186.112
INDEKS	**114,6**	**106,5**	**71,1**	**59,7**	**62,1**	**109,5**

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

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

12.2.2. Životna osiguranja u brojkama

u eurima

Životna osiguranja*	2022.	2021.	razlika 22.-21.	indeks 22./21.
Obračunate bruto premije	73.307.983	74.075.964	-767.981	99,0
Obračunate bruto štete	63.501.576	81.664.422	-18.162.846	77,8
BRUTO KVOTE ŠTETA	**86,6**	**110,2**	**-23,6**	**78,6**

*Uključena doživljenja i otkupi

12.2.2.1. Klasična životna osiguranja (VO 19)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja	Struktura u bruto premiji životnih osiguranja	Obračunate bruto štete	Struktura u bruto štetama životnih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja*
2022.	31.546.178	43,0	28.906.674	45,5	91,6	8.215
2021.	32.085.295	43,3	42.929.623	52,6	133,8	9.136
INDEKS	**98,3**	**99,3**	**67,3**	**86,6**	**68,5**	**89,9**

*Broj novosklopljenih osiguranja

Vrsta osiguranja Klasična životna osiguranja predstavlja u strukturi bruto premije Životnih osiguranja 43,0 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Klasična životna osiguranja predstavlja 0,5 milijuna eura odnosno 1,7 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Priljevom nove godišnje premije Klasičnih životnih osiguranja nismo nadomjestili pad bruto premije s naslova dospjelih i otkupljenih polica.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Klasična životna osiguranja iznose 28,9 milijuna eura, što je za 32,7 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*
2022.	41.761.805	57,0	34.594.902	54,5	82,8	9.985
2021.	41.990.669	56,7	38.734.799	47,4	92,2	9.399
INDEKS	**99,5**	**100,5**	**89,3**	**114,9**	**89,8**	**106,2**

*Broj novosklopljenih osiguranja

Vrsta osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova, u strukturi bruto premije životnih osiguranja predstavlja 57,0 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova iznosi 41,8 milijuna eura, što je za 0,5 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova iznose 34,6 milijuna eura, što je za 10,7 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju, a manje su štete s naslova otkupa i doživljenja.

12.3. TROŠKOVI POSLOVANJA

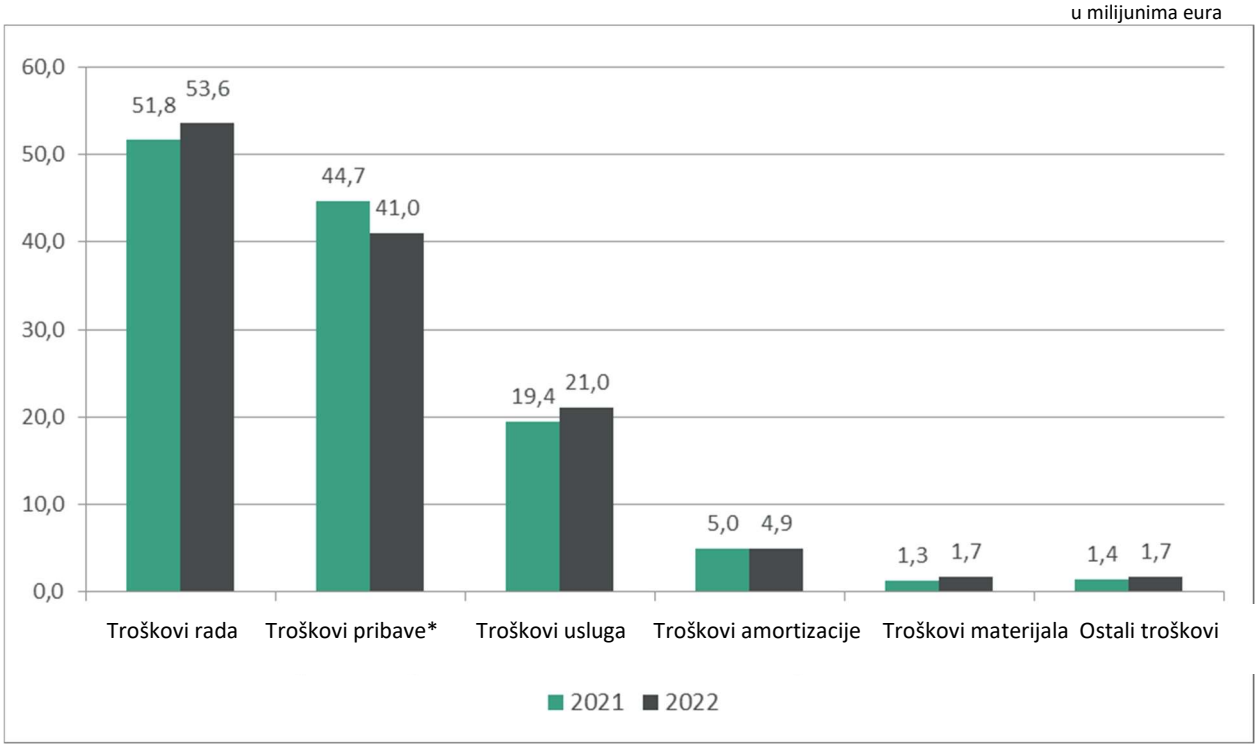
u eurima, struktura u %

	2022.	%	2021.	%	razlika 22.-21.	indeks 22./21.
Troškovi rada	53.629.032	43,2	51.774.339	41,9	1.854.693	103,6
Troškovi pribave	40.971.307	33,0	44.690.696	36,2	-3.719.389	91,7
Troškovi usluga	21.044.921	17,0	19.409.866	15,7	1.635.055	108,4
Troškovi amortizacije	4.911.194	4,0	4.986.780	4,0	-75.586	98,5
Troškovi materijala	1.698.838	1,4	1.317.221	1,1	381.617	129,0
Drugi troškovi	1.744.780	1,4	1.375.094	1,1	369.686	126,9
TROŠKOVI POSLOVANJA	**124.000.072**	**100,0**	**123.553.995**	**99,6**	**446.077**	**100,4**
Kvota troškova	**26,6**		**28,2**		**-1,5 post. b.**	**94,5**
Neto kvota troškova	**28,4**		**28,3**		**+0,1 post.b.**	**100,6**

Troškovi poslovanja iznose 124,0 milijuna eura i u usporedbi s prethodnim razdobljem veći su za 0,5 milijuna eura (0,4 posto). Kvota troškova iznosi 26,6 posto, što je za 1,5 postotna boda manje nego u 2021. godini, a neto kvota troškova iznosi 28,4 posto (2021.: 28,3 posto). Rast troškova posljedica je prije svega većih troškova rada i troškova usluga, dok su provizije za sklapanje osiguranja za vanjske prodajne kanale niže.

Operativni troškovi u godinama 2021. i 2022.

u milijunima eura



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

U strukturi troškova poslovanja troškovi rada predstavljaju najveći 43,2-postotni udio. Nominalno su viši nego u 2021. godini za 1,9 milijuna eura (3,6 posto). Troškovi pribave (provizije za sklapanje za vanjske prodajne kanale) u strukturi predstavljaju 33,0 posto i u 2022. godini su niži u odnosu na prošlu godinu za 3,7 milijuna eura odnosno 8,3 posto, prije svega zbog manjeg opsega poslovanja s vanjskim partnerima za poslove po načelu FOS. Drugi operativni troškovi (troškovi usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) u strukturi predstavljaju 23,7 posto i za 2,3 milijuna eura su viši nego 2021. godini.

Operativni troškovi po funkcionalnim skupinama (FS) u 2022. i 2021. godini

u eurima

	2022.			2021.			indeks 2022./2021.		
	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	76.167.060	12.365.079	35.467.932	79.657.597	14.095.409	29.800.989	95,62	87,72	119,02
IMOVINA	64.618.527	11.543.896	28.764.985	67.237.363	13.107.278	22.386.828	96,11	88,07	128,49
ŽIVOT	11.548.533	821.183	6.702.947	12.420.234	988.131	7.414.161	92,98	83,10	90,41

u eurima

	2022.			2021.			indeks 2022./2021.		
	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	76.167.060	12.365.079	35.685.013	79.657.597	14.095.409	29.800.989	95,62	87,72	119,74
IMOVINA	64.618.527	11.543.896	28.949.352	67.237.363	13.107.278	22.386.828	96,11	88,07	129,31
ŽIVOT	11.548.533	821.183	6.735.662	12.420.234	988.131	7.414.161	92,98	83,10	90,85

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, opća podrška prodaji i internetska prodaja. 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. 2022. minus 31. 12. 2021.)	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno sva osiguranja
Bruto prijenosna premija	16.228.400	-7.390	16.221.009
Bruto pričuva šteta*	-5.183.206	-1.383.666	-6.566.872
Bruto pričuve za bonuse, popuste i storno	249.370	0	249.370
Bruto pričuve za neistekle rizike	1.149.644	0	1.149.644
Matematične pričuve	0	-39.686.185	-39.686.185
- klasična životna osiguranja	0	-11.317.040	-11.317.040
- investicijska životna osiguranja	0	-28.369.146	-28.369.146

* Bruto pričuva šteta s troškovima procjene

Promjena (smanjenje) bruto pričuve šteta na području imovinskih osiguranja u visini 5,2 milijuna eura u najvećoj mjeri je posljedica smanjenja pričuve šteta u FOS poslovima zbog isteka portfelja i prelijevanja rashoda iz pričuve šteta u likvidacije šteta.

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. 2022. stanje pričuva za prijenosne premije imovinskih osiguranja više je nego godinu prije, što je posljedica većeg opsega sklopljenog portfelja, kako u Sloveniji tako i u Hrvatskoj te više ili manje jednake dinamike sklapanja osiguranja.

Bruto pričuve za neistekle rizike u 2022. godini su narasle za 1,1 milijuna eura, i to prije svega zbog već spomenutog rasta portfelja, a također i zbog nešto lošijih očekivanih ultimativnih kvota zbog buduće inflacije šteta.

Bruto pričuva za bonuse, popuste i storno je 2022. godine narasla za 0,2 milijuna eura prije svega zbog dobrih rezultata portfelja s bonus klauzulama u protekloj godini.

U segmentu životnih osiguranja najveći utjecaj imala je promjena matematičkih pričuva. Kod klasičnih osiguranja matematičke pričuve snizile su se za 11,3 milijuna eura. Na kretanje matematičkih pričuva utjecali su kretanje pričuva u skladu s tehničkim osnovama, pripis dobiti, otkupi i predujmovi te najviše isplate doživljenih polica. Kod investicijskih životnih osiguranja matematične pričuve su se snizile za 28,4 milijuna eura, što je prije svega posljedica promjene tečaja investicijskih fondova. Ostali utjecaji su još priljevi nove premije i isplate otkupa, predujmova te doživljenja.

12.5. PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA SAVA OSIGURANJA

Pregled prihoda i rashoda s obzirom na vrstu

u eurima

Prihodi	2022.	2021.	razlika	indeks
Prihodi od kamata	4.023.475	4.551.811	-528.336	88,4
Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	218.778	375.587	-156.809	58,2
Dobiti kod otuđenja investicija – ostale MSFI grupe	3.840.522	5.165.790	-1.325.268	74,3
Prihodi od dividendi i udjela – ostale investicije	533.952	634.907	-100.955	84,1
Prihodi od alternativnih investicija	1.453.438	1.149.304	304.134	126,5
Tečajne razlike*	0	773.771	-773.771	
Ostali prihodi (investicijske nekretnine, zajmovi)	337.535	395.762	-58.227	85,3
Neto neostvarena dobit investicija osiguranika živ. osig. koji preuzimaju investicijski rizik*	0	21.019.000	-21.019.000	0,0
Prihodi investicijskog portfelja	**10.407.700**	**34.065.933**	**-23.658.233**	**517**
Rashodi	**2022.**	**2021.**	**razlika**	**indeks**
Rashodi za kamate	142.833	56.538	86.295	252,6
Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja FVPL-a	2.856.044	42.544	2.813.499	
Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	731.790	54.461	677.329	1.343,7
Tečajne razlike*	224.775	0	224.775	
Smanjenja vrijednosti investicija	0	30.199	-30.199	0,0
Ostalo (investicijske nekretnine, zajmovi)	220.493	117.451	103.042	187,7
Neto neostvarni gubici investicija osiguranika živ. osig. koji preuzimaju investicijski rizik*	21.482.833	0	21.482.833	
Rashodi investicijskog portfelja	**25.658.768**	**301.193**	**25.357.575**	**1.784,1**
Prinos investicijskog portfelja	**-15.251.068**	**33.764.740**	**-49.015.809**	**-45,2**
Prinos investicijskog portfelja bez utjecaja tečajnih razlika	**-15.026.293**	**32.990.969**	**-48.017.262**	**-45,5**
Prinos investicijskog portfelja bez neto neostvarenih dobiti/gubitaka investicija osiguranika živ. osig. koji preuzimaju investicijski rizik.	**6.231.764**	**12.745.740**	**-6.513.976**	**48,9**
Prinos invest. portfelja bez tečajnih razlika i bez neto neostvarenih dobiti/gubitaka investicija osiguranika živ. osig. koji preuzimaju investicijski rizik	**6.456.540**	**11.971.969**	**-5.515.429**	**53,9**

*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 2022. godinu iznosi - 15,3 milijuna eura. Od te vrijednosti se -21,5 milijuna eura odnosi na neto neostvarene gubitke sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik (2021.: 21,0 milijuna eura). Unatoč razlici među razdobljima, koja je posljedica nepovoljnih prilika na financijskim tržištima u 2022. godini, niži realizirani 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 promijenile i vrijednosti obveza prema osiguranicima. Preostali prinos iznosi 6,2 milijuna eura (2021.: 12,7 milijuna eura), pri čemu najviši udio predstavljaju prihodi od kamata te dobiti od prodaje investicija.

Prihodi investicijskog portfelja u 2022. godini iznose 10,4 milijuna eura i za 2,6 milijuna eura su niži od protekle godine. Na niže prihode utječe prije svega niža realizacija dobiti negativne tečajne razlike, na što su utjecale nepovoljnije prilike na financijskim tržištima. Prihodi alternativnih investicija bili su u usporedbi s istim razdobljem prošle godine viši za 0,3 milijuna eura. Ostali prihodi, koji se odnose prije svega na investicijske nekretnine, iznose 0,4 milijuna eura. Rashodi investicijskog portfelja za cijelu 2022. godinu iznose 4,2 milijuna eura i za 3,9 milijuna eura su viši od prethodne godine, prije svega zbog negativne revalorizacije investicija raspoređenih u računovodstvenu grupu FVPL.

13. FINANCIJSKI POLOŽAJ

Temeljne kategorije postavki financijskog položaja

u eurima, struktura u %

	na dan 31. 12. 2022.	%	na dan 31. 12. 2021.	%	razlika 22.-21.	indeks 22./21.
SREDSTVA	**1.063.798.618**	**100,0**	**1.163.953.793**	**100,0**	**-100.155.175**	**91,4**
Nematerijalna sredstva	19.359.012	1,8	15.940.450	1,4	3.418.562	121,4
Materijalna osnovna sredstva	49.468.986	4,7	38.846.709	3,3	10.622.277	127,3
Nekratkoročna sredstva, namijenjena prodaji	380.282	0,0	310.969	0,0	69.313	122,3
Odgođena potraživanja za porez	12.009.405	1,1	1.574.300	0,1	10.435.105	0,0
Investicijske nekretnine	11.873.684	1,1	3.139.378	0,3	8.734.306	378,2
Financijske investicije u društva u grupi	2.309.878	0,2	2.309.878	0,2	0	100,0
Financijske investicije	529.380.049	49,8	637.241.039	54,7	-107.860.991	83,1
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	178.097.972	16,7	218.557.463	18,8	-40.459.491	81,5
Iznos TPO-a prenesen, su- i reosiguravateljima	109.618.694	10,3	109.154.676	9,4	464.018	100,4
Potraživanja	90.788.190	8,5	82.375.897	7,1	8.412.294	110,2
Druga sredstva	19.149.282	1,8	21.967.313	1,9	-2.818.030	87,2
Novac i novčani ekvivalenti	41.363.185	3,9	32.535.722	2,8	8.827.463	127,1
KAPITAL I OBVEZE	**1.063.798.618**	**100,0**	**1.163.953.793**	**100,0**	**-100.155.175**	**91,4**
Kapital	175.645.367	16,5	224.998.390	19,3	-49.353.023	78,1
Tehničke pričuve osiguranja (TPO)	621.134.883	58,4	622.316.284	53,5	-1.181.401	99,8
TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	192.650.138	18,1	221.531.758	19,0	-28.881.620	87,0
Druge pričuve	6.537.798	0,6	7.506.086	0,6	-968.289	87,1
Odgođene obveze za porez	0	0,0	3.535.412	0,3	-3.535.412	0,0
Druge financijske obveze*	4.748.695	0,4	3.844.938	0,3	903.757	0,0
Obveze iz poslovanja	29.380.741	2,8	31.012.862	2,7	-1.632.121	94,7
Ostale obveze	33.700.996	3,2	49.208.064	4,2	-15.507.068	68,5

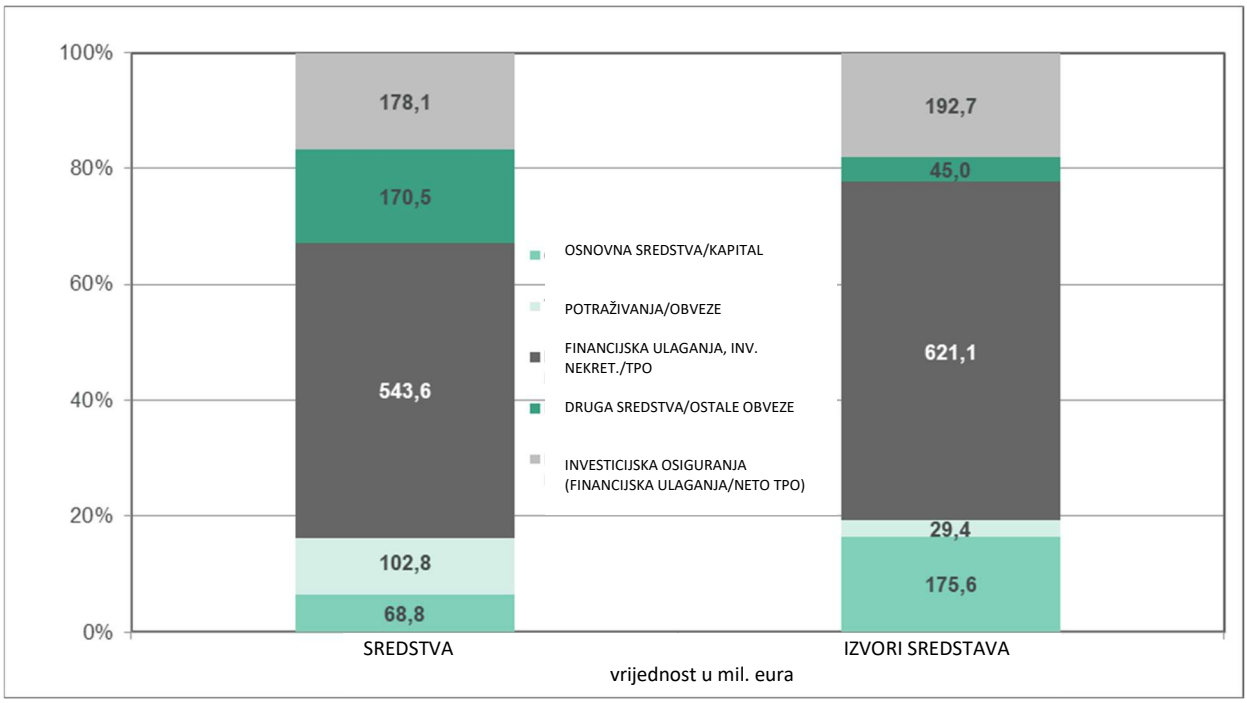
*Druge financijske obveze: Uzeti zajmovi i druge dugoročne obveze; dugoročne obveze iz financijskog najma

Bilančna svota iznosi 1.064 milijuna eura (2021.: 1.164 milijuna eura). U izvještajnom razdoblju se bilančna svota smanjila za 8,6 posto.

Bilančna svota u segmentu imovinskih osiguranja se u odnosu na prethodnu godinu smanjila za 4,5 posto, a u segmentu životnih osiguranja se smanjila za 14,7 posto.

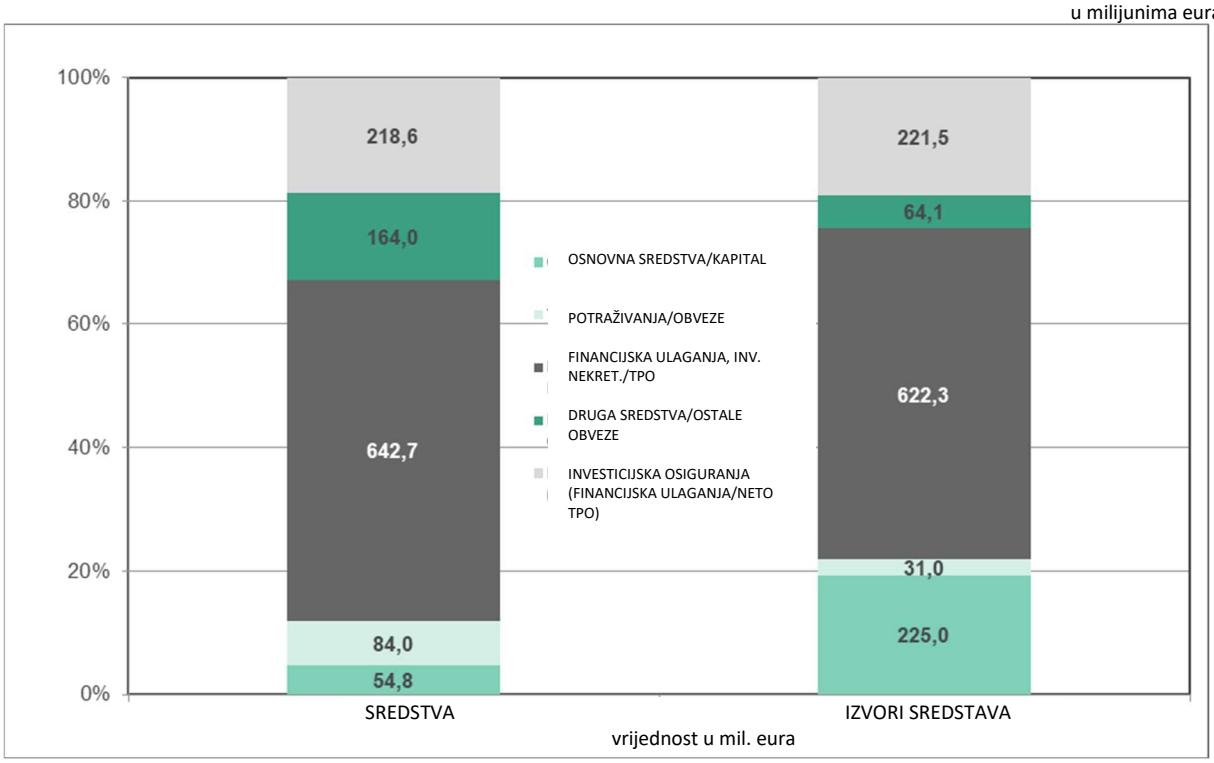
Struktura sredstava i njihovih izvora na dan 31. 12. 2022.

u milijunima eura



Struktura sredstava i njihovih izvora na dan 31. 12. 2021.

u milijunima eura



13.1. SREDSTVA

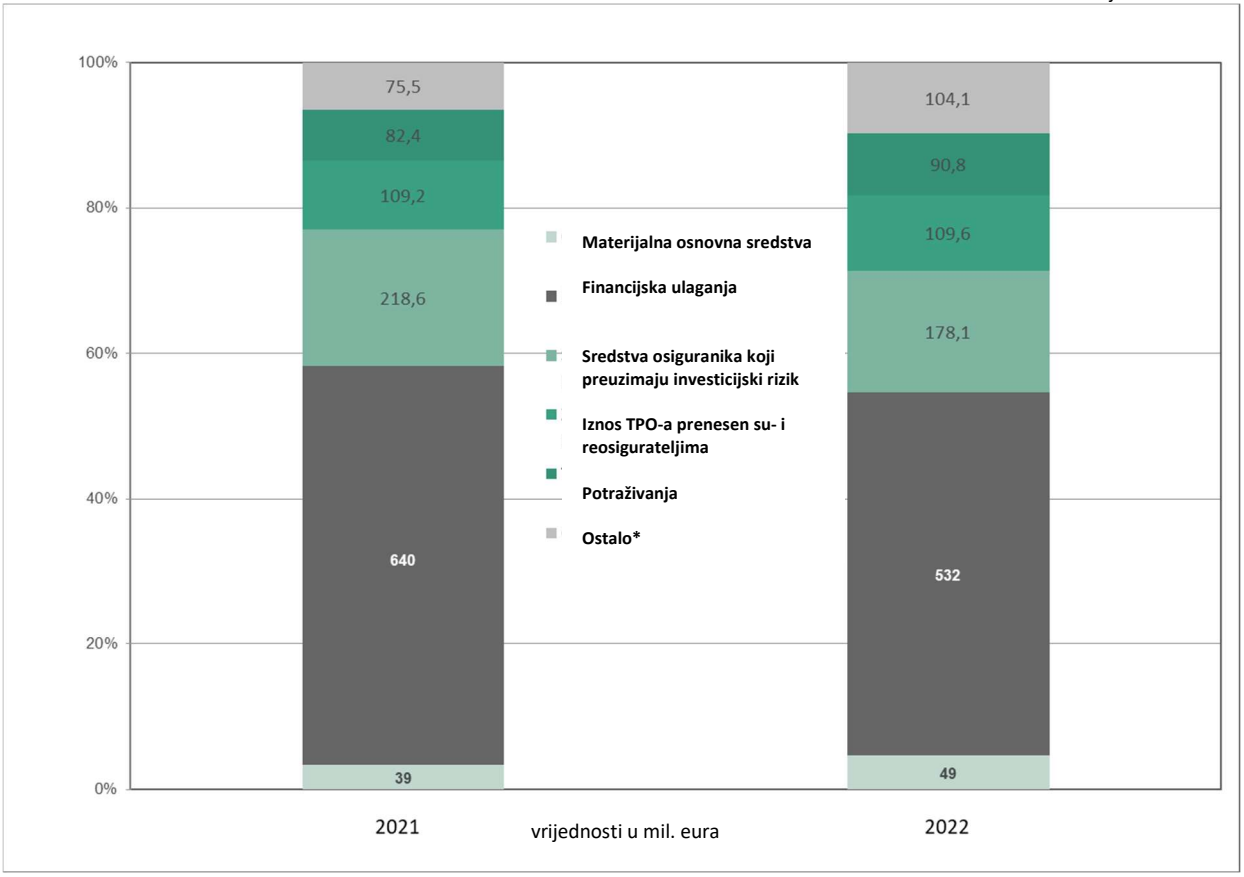
Strukturna analiza sredstava

u eurima, struktura u %

	na dan 31. 12. 2022.	%	na dan 31. 12. 2021.	%	razlika 22.-21.	indeks 22./21.
Nematerijalna sredstva	19.359.012	1,8	15.940.450	1,4	3.418.562	121,4
Materijalna osnovna sredstva	49.468.986	4,7	38.846.709	3,3	10.622.277	127,3
Investicijske nekretnine	11.873.684	1,1	3.139.378	0,3	8.734.306	378,2
Financijske investicije	531.689.927	50,0	639.550.917	54,9	-107.860.991	83,1
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	178.097.972	16,7	218.557.463	18,8	-40.459.491	81,5
Iznos TPO-a prenesen su- i reosiguravateljima	109.618.694	10,3	109.154.676	9,4	464.018	100,4
Potraživanja	90.788.190	8,5	82.375.897	7,1	8.412.294	110,2
Druga sredstva	72.902.154	6,9	56.388.303	4,8	16.513.851	129,3
SREDSTVA	**1.063.798.618**	**100,0**	**1.163.953.793**	**100,0**	**-100.155.175**	**91,4**

Prikaz sredstava u 2021. i 2022. godini

u milijunima eura



* Nematerijalna sredstva, investicijske nekretnine i druga sredstva

Cjelokupna sredstva su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosila 1.063,8 milijuna eura (2021.: 1.164,0 milijuna eura). U usporedbi s prethodnom godinom smanjila su se za 100,2 milijuna eura odnosno za 8,6 posto.

U nastavku su opisane stavke sredstava koje su na dan 31. 12. 2022. 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	31.12.2022.	Struktura 31.12.2022.	31.12.2021.	Struktura 31.12.2021.	razlika 22.-21.	indeks 22./21.
Financijske investicije	529.380.049	92,5	637.241.039	95,5	-107.860.991	83,1
Državne obveznice	*321.875.235*	*56,3*	*322.489.885*	*45,5*	*-614.650*	99,8
Poslovne obveznice	*148.464.492*	*26,0*	*246.522.944*	*40,2*	*-98.058.452*	*60,2*
Dionice	*2.024.125*	*0,4*	*5.421.804*	*1,3*	*-3.397.679*	*37,3*
Uzajamni fondovi	*11.532.629*	*2,0*	*22.803.907*	*4,4*	*-11.271.278*	*50,6*
Dani zajmovi	*354.915*	*0,1*	*239.051*	*0,1*	*115.864*	*148,5*
Infrastrukturni fondovi	*35.012.504*	*6,1*	*29.978.123*	*2,7*	*5.034.381*	*116,8*
Nekretninski fondovi	*10.116.148*	*1,8*	*9.785.325*	*1,3*	*330.823*	*103,4*
Financijske investicije u društvima u grupi	2.309.878	0,4	2.309.878	0,3	0	100,0
Investicijske nekretnine	11.873.684	2,1	3.139.378	0,6	8.734.306	378,2
Novac i novčani ekvivalenti	28.503.917	5,0	22.996.236	3,6	5.507.680	124,0
INVESTICIJSKI PORTFELJ	**572.067.528**	**100,0**	**665.686.532**	**100,0**	**-93.619.004**	**85,9**
IMOVINA	**400.250.531**	**70,0**	**457.229.499**	**64,6**	**-56.978.968**	**87,5**
ŽIVOT	**171.816.996**	**30,0**	**208.457.033**	**35,4**	**-36.640.037**	**82,4**

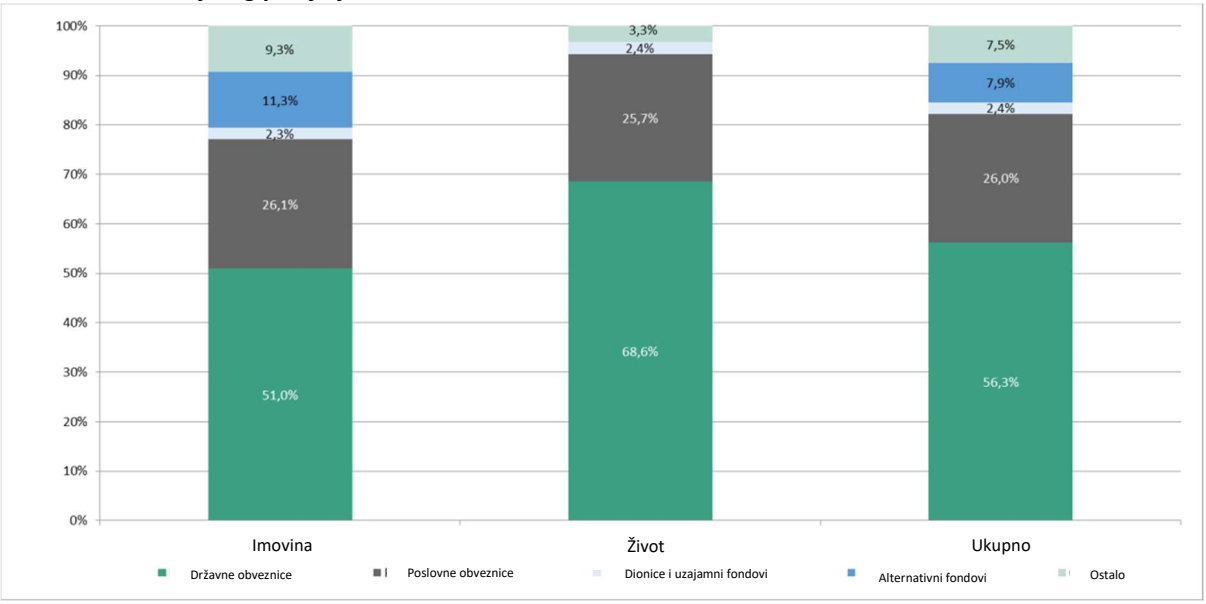
*U Iskazu financijskog položaja visina novca i novčanih ekvivalenata iznosi 41,4 milijuna eura. U gornjoj tablici je visina novca i novčanih ekvivalenata smanjena za 12,9 milijuna eura, s obzirom na to da navedena sredstva pokrivaju obveze životnih osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik i prikazani su u nastavku (u točki 13.1.2.).

U usporedbi s prethodnom godinom stanje investicijskog portfelja imovinskih i životnih osiguranja smanjilo se za 93,6 milijuna eura. Smanjenje vrijednosti investicijskog portfelja životnih osiguranja posljedica je prije svega negativne revalorizacije obvezničkih investicija u visini 24,5 milijuna eura, negativnog novčanog toka iz osnovne djelatnosti životnih osiguranja u visini 7,6 milijuna eura te isplata dividende Pozavarovalnici Sava u visini 25,1 milijuna eura. Na smanjenje vrijednosti investicijskog portfelja utjecala je prije svega negativna revalorizacija obvezničkih investicija u visini 42,0 milijuna eura i isplata dividende Pozavarovalnici Sava u visini 9,4 milijuna eura. Novčani tok u imovinskim osiguranjima bio je pozitivan, u visini 3,2 milijuna eura.

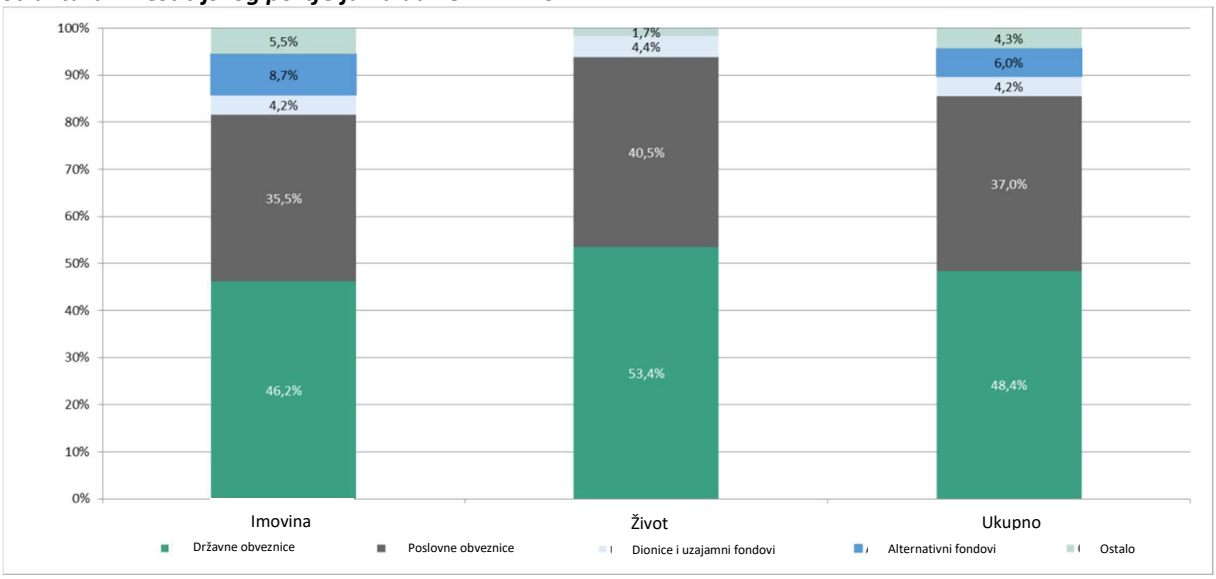
Udio portfelja u investicijama koje nose prihode od kamata, na dan 31. 12. 2022. iznosi 82,2 posto (31. 12. 2021.: 85,5 posto). U strukturi investicijskog portfelja povećao se udio investicija u državne obveznice (31. 12. 2022.: 56,3 posto; 31. 12. 2021.: 48,4 posto) te udio alternativnih investicija (infrastrukturni i nekretninski fondovi), koji na dan 31. 12. 2022. iznosi 7,9 posto investicijskog portfelja odnosno 45,1 milijuna eura. Ta vrijednost prikazuje već upisana sredstva, a preostali dio obveza u visini 3,4 milijuna eura prikazan je izvanbilančno. Udio investicija u poslovne obveznice te dionice i uzajamne fondove se smanjio.

13.1.1.1. Struktura investicija

Struktura investicijskog portfelja na dan 31. 12. 2022.



Struktura investicijskog portfelja na dan 31. 12. 2021.



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 7,5 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 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.	razlika 22.-21.	indeks 22./21.
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 1 (Prizma)	92.266.733	107.110.692	-14.843.959	86,1
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 2a (Hibrid)	49.405.538	55.608.184	-6.202.646	88,8
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 3 (ZS Varnost, ZM in ZS Zajamčeni)	48.380.361	64.333.933	-15.953.572	75,2
Registar investicijskih životnih osiguranja Hrvatska	904.608	1.044.140	-139.532	86,6
Investicije osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	**190.957.240**	**228.096.949**	**-37.139.709**	**83,7**

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

u eurima, struktura u %

Vrsta investicija	31.12.2022.	Struktura	31.12.2021.	Struktura	razlika	indeks 22./21.
Financijske investicije	178.097.972	93,3	218.557.463	0,0	-40.459.491	81,5
Depoziti	*0*	*0,0*	*2.008.600*	*0,0*	*-2.008.600*	0,0
Državne obveznice	*30.417.058*	*15,9*	*36.001.448*	*0,0*	*-5.584.390*	84,5
Poslovne obveznice	*20.371.478*	*10,7*	*30.297.820*	*0,0*	*-9.926.342*	*67,2*
Uzajamni fondovi	*127.309.435*	*66,7*	*150.249.595*	*0,0*	*-22.940.160*	*84,7*
Novčana sredstva	12.859.268	6,7	9.539.486	*0,0*	3.319.783	134,8
INVESTICIJSKI PORTFELJ	**190.957.240**	**100,0**	**228.096.949**	**0,0**	**-37.139.709**	**83,7**

Vrijednost investicija osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik na dan 31. 12. 2022. iznosi 191,0 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 poglavlju III. RAČUNOVODSTVENOG IZVJEŠĆA SAVA OSIGURANJA, točka 4.3 Financijski rizici.

13.1.3. Iznos TPO, prenesen su- i reosiguravateljima

Iznos su- i reosiguravatelja u tehničkim pričuvama osiguranja se na zadnji dan godine nominalno povećao za 0,5 milijuna eura. Udio ove stavke u sredstvima iznosi 10,3 posto.

13.1.4. Potraživanja

Potraživanja u strukturi predstavljaju 8,5 posto i u odnosu na prošlu godinu su se povećala za 10,2 posto. Najveći utjecaj imaju povećana potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova te potraživanja za razrezani porez.

13.1.5. Druga sredstva

Druga sredstva u strukturi predstavljaju 6,9 posto i u odnosu na prošlu godinu su se povećala za 31,0 posto. Najveći utjecaj na povećanja imaju odgođena potraživanja za porez, koja su se povećala za 11,4 milijuna eura.

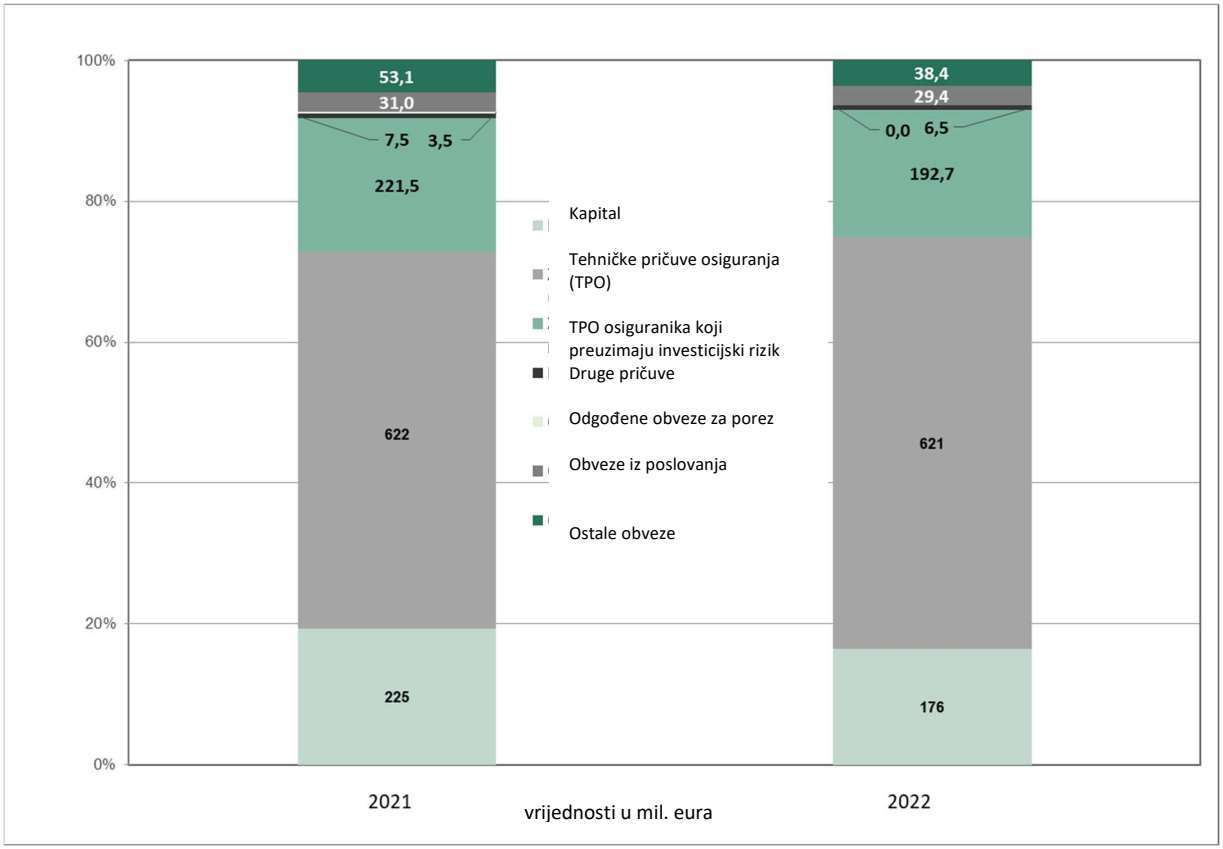
13.2. IZVORI SREDSTAVA

Strukturna analiza izvora sredstava

u eurima, struktura u %

	na dan 31. 12. 2022.	%	na dan 31. 12. 2021.	%	razlika 22.-21.	indeks 22/21.
Kapital	175.645.367	16,5	224.998.390	19,3	-49.353.023	78,1
Tehničke pričuve osiguranja (TPO)	621.134.883	58,4	622.316.284	53,5	-1.181.401	99,8
TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	192.650.138	18,1	221.531.758	19,0	-28.881.620	87,0
Druge pričuve	6.537.798	0,6	7.506.086	0,6	-968.289	87,1
Odgođene obveze za porez	0	0,0	3.535.412	0,3	-3.535.412	0,0
Obveze iz poslovanja	29.380.741	2,8	31.012.862	2,7	-1.632.121	94,7
Ostale obveze	38.449.691	3,6	53.053.002	4,6	-14.603.311	72,5
IZVORI SREDSTAVA	**1.063.798.618**	**100,0**	**1.163.953.793**	**100,0**	**-100.155.175**	**91,4**

Prikaz rasta izvora sredstava u 2021. i 2022. godini



Cjelokupni izvori sredstava su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosili 1.063,8 milijuna eura (2021.: 1.164,0 milijuna eura). U usporedbi s prethodnim razdobljem su se smanjili za 100,2 milijuna eura odnosno za 8,6 posto.

U nastavku su opisane stavke izvora sredstava koje su 31. 12. 2022. predstavljale najmanje 5-postotni strukturni udio u izvorima sredstava.

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.

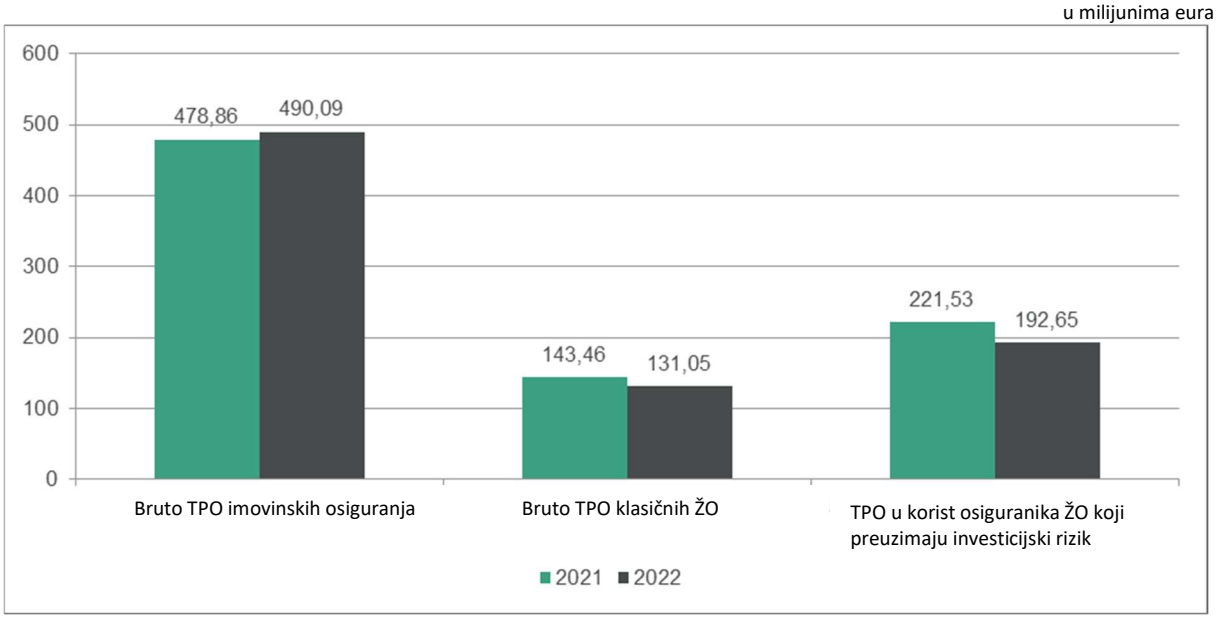
Stanje tehničkih pričuva osiguranja

u eurima, struktura u %

	31.12.2022.	%	31.12.2021.	%	Ukupno razlika 22-.21.	indeks 22./21.
Prijenosne premije	163.745.839	20,1	146.617.803	17,4	17.128.036	111,7
Pričuve šteta	316.960.341	38,9	324.252.415	38,4	-7.292.074	97,8
Bruto pričuve za bonuse, popuste i storno	1.689.141	0,2	1.439.859	0,2	249.282	117,3
Pričuve za neistekle rizike	7.692.302	0,9	6.545.448	0,8	1.146.854	117,5
Bruto TPO imovinskih osiguranja	**490.087.623**	**60,2**	**478.855.525**	**56,7**	**11.232.098**	**102,3**
Prijenosne premije	653.774	0,1	653.148	0,1	627	100,1
Matematičke pričuve	117.697.973	14,5	129.191.412	15,3	-11.493.440	91,1
Pričuve šteta	12.695.512	1,6	13.616.198	1,6	-920.686	93,2
Bruto TPO klasičnih ŽO	**131.047.259**	**16,1**	**143.460.759**	**17,0**	**-12.413.499**	**91,3**
Prijenosne premije	49.458	0,0	57.636	0,0	-8.178	85,8
Matematičke pričuve	187.590.350	23,1	215.998.385	25,6	-28.408.035	86,8
Pričuve šteta	5.010.330	0,6	5.475.737	0,6	-465.407	91,5
TPO u korist osig. ŽO koji preuzimaju inv. rizik	**192.650.138**	**23,7**	**221.531.758**	**26,3**	**-28.881.620**	**87,0**
TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA UKUPNO	**813.785.021**	**100,0**	**843.848.042**	**100,0**	**-30.063.021**	**96,4**

Stanje tehničkih pričuva osiguranja 31. 12. 2021. i 31. 12. 2022.

u milijunima eura



Stanje bruto tehničkih pričuva osiguranja imovinskih osiguranja se u 2022. godini povećalo u usporedbi s prethodnom godinom. Najveći utjecaj na povećanje ima prijenosna premija. Stanje tehničkih pričuva osiguranja klasičnih životnih osiguranja se u 2022. godini smanjilo zbog veće isplate doživljenja. Stanje pričuva u korist osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik u 2022. godini se smanjilo prije svega zbog 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 7,3 milijuna eura,

što je u najvećoj mjeri posljedica smanjenja pričuve šteta u FOS poslovima zbog isteka portfelja i prelijevanja rashoda iz pričuve šteta u likvidacije šteta.

Pričuve za neistekle rizike su se u 2022. godini povećale za 1,1 milijuna eura, i to prije svega zbog rasta portfelja, a također i donekle lošijih očekivanih ultimativnih kvota zbog buduće inflacije šteta.

Prijenosna premija imovinskih osiguranja se uz povećanu bruto obračunatu premiju u usporedbi s 2021. godinom povećala za 11,7 posto.

Pričuve za bonuse, popuste i storno su se povećale za 17,3 posto, ali one nemaju znatnijeg udjela u strukturi izvora sredstava (0,1 posto).

Na području životnih osiguranja financijski položaj ovisi prije svega o matematičkim pričuvama, uključujući pripisanu realiziranu dobit klasičnih životnih osiguranja. Matematička pričuva klasičnih životnih osiguranja se u izvještajnom razdoblju snizila za 8,9 posto i 31. 12. 2022. iznosi 117,7 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 2022. godini su se povećale u visini 256,3 tisuća eura s naslova pripisane dobiti. Pričuve šteta su se u izvještajnom razdoblju snizile za 6,8 posto, a prijenosna premija se povećala za 0,1 posto.

Matematičke pričuve životnih osiguranja s investicijskim rizikom slijede kretanje vrijednosti uzajamnih fondova u koje osiguranici usmjeravaju uplaćenu premiju i na njih Sava osiguranje utječe samo izborom fondova i kreiranjem proizvoda koje nudi osiguranicima. Matematične pričuve su se u izvještajnom razdoblju snizile za 13,2 posto i 31. 12. 2022. iznose 187,6 milijuna eura. Pričuve šteta su se u izvještajnom razdoblju snizile za 8,5 posto, a prijenosna premija se snizila za 14,2 posto.

13.2.1. Kapital

Treća najveća stavka u izvorima sredstava je kapital. Udio kapitala u izvorima sredstava je 16,5 posto (2021.: 19,3 posto). Kapital se u usporedbi s prethodnom godinom smanjio za 21,9 posto odnosno za 49,4 milijuna eura. Promjena kapitala je posljedica sljedećih čimbenika:

- u 2022. godini smo realizirali neto poslovni rezultat u visini 46,5 milijuna eura (povećanje kapitala),
- smanjenje kapitala zbog promjene viška iz revalorizacije iznosi 60,8 milijuna eura.
- u 2022. godini smo isplatili za 35,1 milijuna eura dividendi (smanjenje kapitala).

14. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE

14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE

U 2022. godini smo zaključili trogodišnje strateško razdoblje provedbe IT strategije.

Na području podrške poslovnim aplikacijama izvodili smo redovnu podršku poslovanju i nadogradnje postojećih rješenja. U matičnom društvu smo uvodili nove proizvode te nadograđivali postojeće proizvode i rješenja koja podupiru procese stranke u središtu. Na području uvođenja novih CORE rješenja usredotočili smo se na uvođenje rješenja u Sektoru Podružnici Hrvatska, gdje smo u novom CORE rješenju počeli prodavati prve proizvode.

Na području poslovnog obavještavanja izvodili smo redovnu podršku poslovanju, nadogradnju postojećih rješenja i nastavili s pripremom podataka i rješenja za izvještavanje za projekt IFRS 17. U skladu sa smjernicama strateškog razdoblja 2020.–2022. nadograđivali smo konsolidirano rješenje podatkovnog skladišta sa širenjem opsega podataka i izvješća.

Na području infrastrukture smo izvodili redovnu podršku poslovanju i nadograđivali kapacitete za potrebe provođenja strategije (uvođenje novih CORE rješenja). Nadogradili smo i povećali disk polja. Izvodili smo stalni zadatak poboljšanja i optimizacije s konfiguracijom sustava za rad mreže, sigurnosnu zaštitu i opremu te poboljšavali monitoring kritičnih usluga.

Na području informacijske sigurnosti nadograđivali smo senzore i kontrole u sklopu 24/7 SOC usluga (sigurnosno-operativni centar) i nastavili sa širenjem uporabe programske opreme za bolju zaštitu krajnjih postaja. Izvodili smo edukacije za područje zaštite od napada metodom socijalnog inženjeringa i osposobljavanjem ključnog osoblja za proces odaziva na krizu u primjeru kibernetičkog napada.

Na području kontinuiranog rada izvršili smo postavljene preventivno-kontrolne zadatke.

14.2. DRUGA INVESTICIJSKA ULAGANJA

U 2022. godini najveći projekt na području upravljanja nekretninama bio je izgradnja i dovršetak nove poslovne zgrade u Mariboru. Cijela godina bila je posvećena izvođenju građevinskih, zanatskih i instalacijskih poslova, usklađivanju s izvođačima, nadzorom, projektantima te osiguravanju napredovanja poslova u zadanim vremenskim okvirima. Istodobno je bilo izvršeno opremanje poslovne zgrade, postavljanje i pokretanje solarne elektrane na krovu zgrade i označavanje prostora u skladu s prihvaćenim vizualnim identitetom poduzeća. Projekt je krajem godine zaključen do te mjere da su radovi završeni, dobivena je uporabna dozvola kao i energetska iskaznica razreda A, a krajem godine je izvršeno preseljenje zaposlenih. U prosincu 2022. u prostor su smještena i tri najmoprimca, društva iz Osiguravajuće grupe Sava.

Na drugim lokacijama bili su izvršeni različiti poslovi investicijskog održavanja, s ciljem poboljšanja radnog okruženja i učinkovite potrošnje energije:

- Koper – oblijepili smo dio staklene fasade kako bismo spriječili prodor topline,
- Slovenj Gradec – zamjena stolarije i namještaja, soboslikarski radovi,
- Ljubljana – Tivolska 48, Cerkvenjak, Šmartno na Pohorju – zamjena namještaja ili nabava nove opreme zbog novih zapošljavanja,
- Portorož, Izola, Postojna, Tolmin – soboslikarski poslovi,
- Novo Mesto – Seidlova, Zwittrova – zamjena otirača,
- Vinkovci – soboslikarski poslovi, zamjena podnih obloga, ugradnja novog klima-uređaja,
- Sisak – otklanjanje posljedica potresa,
- Zagreb – Savska – sanacija krova i posljedica curenja vode, soboslikarski poslovi,
- Ruše – zamjena podne obloge,
- Murska Sobota – uređenje kanalizacije,
- i drugi manji poslovi održavanja.

U 2022. godini smo utvrdili da su neke lokacije nepotrebne za daljnje obavljanje osiguateljne djelatnosti, zato se društvo povuklo sa sljedećih lokacija: Zgornja Ložnica, Hajdina, Zreče, Marjeta na Dravskem polju, Ravne na Koroškem, Dravograd – Mirna cesta, Mirna Peč, Podvelka.

Prodaja investicijskih nekretnina i nekretnina namijenjenih osiguateljnoj djelatnosti, realizirana u 2022. godini: zemljište Novalja, stan Slavonski Brod, stan Dugo Selo, poslovni prostori Zwittrova - Novo Mesto.

U zadnjem kvartalu 2022. godine izabran je izvođač za ugradnju 10 e-punionica za potrebe službenih vozila na većim lokacijama društva. Ugrađeno je 5 e-punionica na lokaciji Tivolska 48, Ljubljana i 1 e-punionica na lokaciji PŠC Tezno, a preostale slijede početkom 2023. godine.

Isto tako se u zadnjem kvartalu 2022. godine pristupilo provjeravanju potencijalnih lokacija za smještanje dodatnih solarnih elektrana za potrebe samoopskrbe.

Na području investicija voznog parka društva izvršene su sljedeće aktivnosti:

- zamjena 11 službenih vozila,
- nabava 4 novih službenih vozila,
- prodaja 6 službenih vozila,

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. Aktualno vanjsko okruženje i prilagodba poslovanja opisani su u poglavlju III. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE SAVA OSIGURANJA D.D., točka 4.6 Utjecaj vanjskog okruženja na rizike.

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.

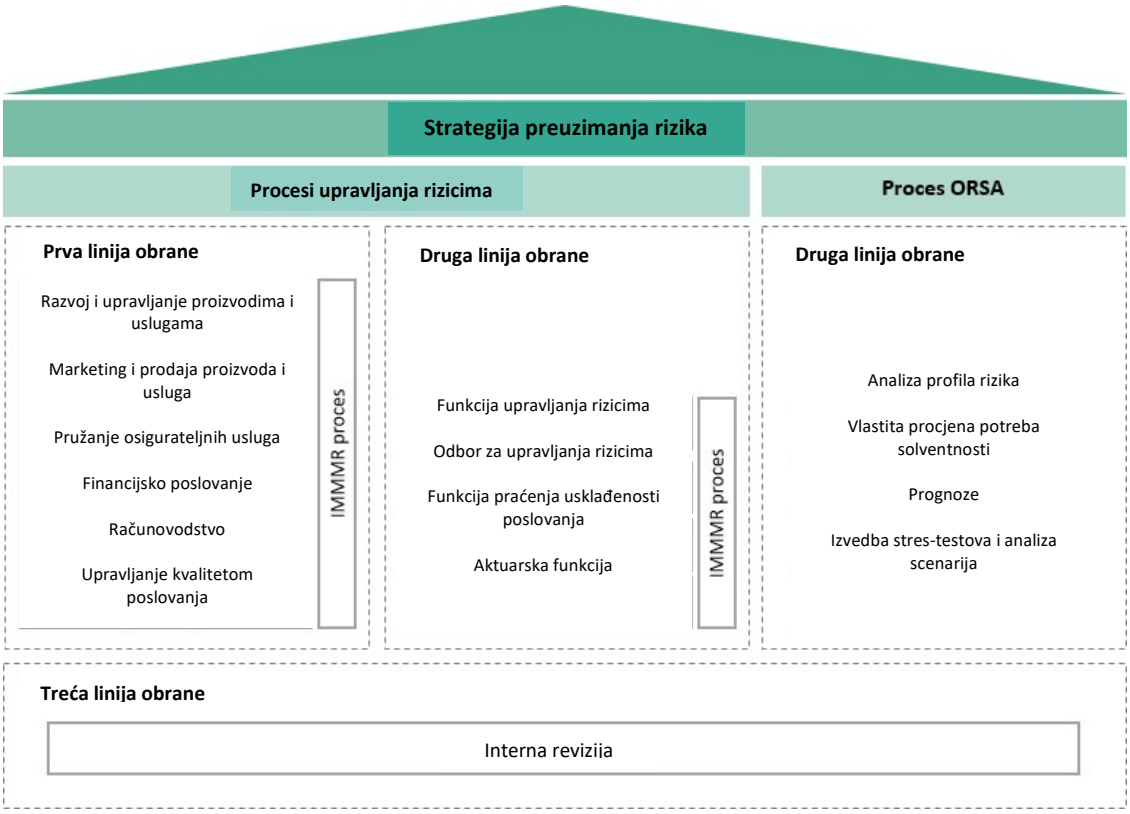
Društvo u upravljanju rizicima primjenjuje model triju linija obrane, koji uključuje jasno razgraničenje odgovornosti i zadataka pojedine linije:

- prva linija obrane uključuje sve organizacijske jedinice koje obavljaju poslovnu djelatnost (razvoj, prodaja, marketing i upravljanje osiguranjima, pružanje osiguateljnih 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 u prosincu 2022. godine usvojena Strategija preuzimanja rizika Sava osiguranja za razdoblje 2023. – 2027., koja određuje do koje mjere se društvo želi izložiti rizicima po pojedinim područjima poslovanja. Strategija preuzimanja rizika određuje:

- **Spremnost 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) provodi se 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) izvodi se primjenom kvantitativnih i kvalitativnih vrednovanja
    - 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) 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) provodi se 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) obuhvaća 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 2022. godini

- izvršena 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 izvršene 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. 2022. te projekcije za razdoblje 2023. – 2025.,
- aktualne tematike s područja upravljanja rizicima redovno je razmatrao Odbor za upravljanje rizicima.

15.2. KATEGORIJE RIZIKA

Sava osiguranje je u 2022. godini izvodilo redovne kvalitativne procjene rizika u aplikaciji za procjenu rizika, pri čemu se ocjenjivala i učinkovitost internih kontrola. U katalog društvo uključuje prepoznate rizike, koristeći sljedeću kategorizaciju rizika:

- **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.

U katalog rizika društvo uključuje i rizike održivosti, uključujući rizike povezane s klimom, koji uključuju fizičke rizike i tranzicijske rizike.

Fizički rizici su oni koji se pojavljuju zbog fizičkih učinaka klimatskih promjena i uključuju akutne fizičke rizike (vremenski događaji koji negativno utječu na poslovanje društva) i kronične fizičke rizike koji se pojavljuju zbog dugoročnih klimatskih promjena.

Tranzicijski rizici su oni koji se pojavljuju kod prijelaza na niskougljično, na klimatske promjene otporno gospodarstvo. Takvi rizici uključuju rizike novih pravila, zahtjeva i smjernica (npr. zbog novog zakonodavstva), pravne rizike (parnice zbog neodgovarajuće prilagodbe poslovanja i neuspješnosti sprječavanja utjecaja na okoliš), rizike tehnologije (pojavljuju se kod prelaska na novu tehnologiju, koja omogućuje klimatski neutralnije poslovanje), prodajne rizike (npr. promjene preferencija potrošača ka održivijim proizvodima) i rizike ugleda (ugled društva može biti narušen zbog loših praksi i utjecaja na okoliš).

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 2022. 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 2022., koje je Uprava društva, zajedno s mišljenjem Nadzornog odbora, posredovala na znanje skupštini.

Na temelju svih obavljenih testova i korištenih metoda po pojedinim područjima revidiranja, mišljenje interne revizije je da je u Sava osiguranju sustav internih kontrola i upravljanja rizicima primjeren i da je stupanj pouzdanosti njegovog djelovanja dobar. 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.

Razvoj interne revizije u 2022. godini je doveo do pripreme prvog cjelovitog mišljenja interne revizije za društvo. Dodatno su se usavršile i aktivnosti u vezi s pružanjem programske podrške cjelovitom procesu internog revidiranja.

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 značenja u očuvanju ugleda društva.

Funkcija praćenja usklađenosti poslovanja jedna je od četiri ključne funkcije u sustavu internih kontrola, kako ih definira direktiva Solventnost II i važeći Zakon o osiguranju/Zakon o zavarovalništvu (ZZavar-1). Sustavno osiguravanje usklađenosti poslovanja pridonosi većoj jasnoći i preglednosti poslovanja te smanjivanju nepravilnosti odnosno lošeg postupanja, koji imaju negativne posljedice za društvo, zaposlene i druge dionike.

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

Godina 2022. je nakon dvije pandemijske godine ponovno „prodisala punim plućima“. Naravno, i dalje uz najveću mjeru opreza i misleći na sigurnost i zdravlje svakog pojedinca, ali opet s puno aktivnosti na području održivog razvoja. Naši temelji, koje gradimo na obećanju „Nikad sami“, su čvrsti, ali ujedno ljudski, puni razumijevanja i topli. To je osjećaj da baš nitko nikada ne smije ostati sam. Osim zdravlja, koje je razdoblje pandemije kao vrijednost postavilo na još više mjesto, u tom razdoblju netolerancije spoznali smo da je taj osjećaj jedna od najvećih vrijednosti u životu.

Na području održivog razvoja postavljamo si ambiciozne ciljeve, jer mislimo da o našim današnjim djelima ovisi naša budućnost i budućnost onih koji za nama dolaze. Uz stalu brigu za zaposlene, jačamo poslovnu i osobnu kulturu, preko uspjeha onih koje sponzoriramo na području sporta i kulture prelazimo granice naše države, uz pomoć humanitarnih organizacija pomažemo onima koji nas trebaju, inovativnim uslugama pružamo sigurnost i postavljamo stranku u središte našeg djelovanja, a ekološkim poslovanjem, osvještavanjem i poticanjem ekološke usmjerenosti, ulažemo u prirodni okoliš. Želimo da ljubazan, pošten i iskren odnos, stručnost, etičnost, dostupnost, suosjećajnost i odgovornost budu vrijednosti po kojima će nas pamtiti 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 pružati sigurnost našim osiguranicima i drugim dionicima. U skladu s našim obećanjem „Nikad sami“ i u 2022. godini smo odgovorno pružali podršku, njegovali, pomagali, slušali, inovirali… Naša vodilja u tome je iskreno i odgovorno postupanje prema cijeloj javnosti te primjereno i ljubazno komuniciranje.

Brižnim 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, korporativnim volonterskim akcijama i novčanim doprinosima.

U 2022. 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

U skladu s našom strateškom usmjerenošću, u Sava osiguranju uvijek iznova u središte postavljamo naše stranke. Misleći na njih, na njihove želje i potrebe, osmišljamo novosti, kako na području usluga tako i drugih suvremenih rješenja i projekata, te time jačamo povjerenje koje je osnova za dugoročno partnerstvo kakvo želimo.

U rastućem broju procesa poslovnog obavještavanja, držimo se načela transparentnosti, jasnoće, relevantnosti i konzistentnosti. U skladu s tim smjernicama postupamo u cjelokupnoj komunikaciji i ponavljamo postojeće komunikacijske materijale te usavršavamo komunikacijske kanale. Kod osmišljavanje novih proizvoda i davanja informacija o njima, pokušavamo osigurati preglednost, jednostavnost, razumljivost i adekvatnu dostupnost informacija. U komunikaciji sa strankama pokušavamo izbjegavati osiguravajuću terminologiju i pisanje korisnih informacija sitnim slovima. Informacije o proizvodima su ažurno dostupne na našoj korporativnoj internetskoj stranici, gdje su objavljene također sve zakonski određene i ostale obavijesti, novosti, pogodnosti i slično. Kod većih štetnih događaja objavljujemo poziv za prijavu štete i upute za postupanje.
Komunikacija se odvija po različitim kanalima, a njihova kombinacija je prilagođena različitim ciljnim skupinama – internetska stranica, društvene mreže, korporativni blog, e-novosti, oglasi u medijima širokog dosega, obavijesti, poruke i slično. Svima je zajedničko da se u komunikaciji uvijek fokusiramo na potrebe stranke i izvrsnost njihovog korisničkog iskustva.

U 2022. godini svjetlo dana je ugledao i korisnički portal za stranke SavaNet, koji omogućuje uvid u osiguranja stranke (sklopljena i protekla) i slučajeve štete te komunikaciju s društvom unutar portala. SavaNet ćemo u budućnosti još nadograđivati i s vremenom će stranki omogućiti uvid u sve više sklopljenih poslova s društvima Osiguravajuće grupe Sava.

U Sava osiguranju se još od 2021. godine odvija također sustavno prikupljanje e-suglasnosti, koje omogućuju korištenje e-pošte umjesto papirnatih dopisa za poslovno i marketinško komuniciranje. Ukoliko se stranka odluči za takav način poslovanja, slanje informacija i dokumenata vezanih na sklopljeno osiguranje odvija se putem e-pošte; u suprotnom stranka i dalje takve informacije prima običnom poštom.

Uspostavljen je također sustav za tzv. omnichannel komuniciranje, što znači da stranka do pravih informacija dolazi brže, jednostavnije i na način koji izabere sama. Projektom VOC – Voice of customer, kod kojeg putem različitih anketa i analiza korisničkog iskustva dobivamo uvid u mišljenja o našim uslugama i druge korisne informacije kako bismo u budućnosti korisničko iskustvo učinili još boljim. I dalje su strankama na raspolaganju osobne informacije u poslovnicama, centrima za procjenu štete, na kontaktima našeg kontaktno-asistencijskog centra (080 19 20, info@zav-sava.si) te također kod brojnih poslovnih partnera po Sloveniji.

U 2022. godini je svjetlo dana ugledalo i nekoliko novih usluga, a neke smo također nadogradili:

- U veljači smo tržištu predstavili naše novo asistencijsko osiguranje Zdravnik na daljavo / Liječnik na daljinu, koje je moguće pridružiti većem broju osiguranja – imovinskom osiguranju DOM, životnom osiguranju Moj životni plus i kolektivnom zdravstvenom osiguranju Zdravje / Zdravlje,
- turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu smo u travnju nadogradili i Covid-19 pokriću smo dodali još i pokriće u slučaju samoizolacije/karantene,
- u kolovozu smo na tržište lansirali potpuno obnovljeno Osiguranje od nezgoda djece i mladih u školi, koje sadrži nova, inovativna pokrića kao i novi način oblikovanja osiguranja – omogućuje naime da ga osiguranik oblikuje posve po svojim željama i potrebama.

Iako digitalizacija prodire u sve pore poslovanja i sve odnose, svjesni smo da su osobni odnosi i dalje najvažniji i najautentičniji, zato smo ih i u 2022. godini njegovali na različite načine. Vjerujemo da nas sva ova djela predstavljaju kao povjerenja vrijednog poslovnog partnera, s puno znanja i iskustava, koji u svakoj situaciji svoje osiguranika postavlja u središte svog poslovanja.

16.1.2. Odgovornost prema poslovnim partnerima

Važan dio našeg društva su i naši poslovni partneri, zastupnici i predstavnici Sava osiguranja. Svjesni smo da 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.

U 2022. godini smo odgovorno i u najvećoj brizi za zdravlje ponovno organizirali poslovna druženja i događaje, organizirali smo više edukacijskih i društveno-poslovnih susreta te produbili poznanstva i ojačali poslovnu suradnju. Za sportske entuzijaste pobrinuli smo se teniskim turnirom WTA 250 Zavarovalnica Sava Portorož, a ljubiteljima kulture udovoljili smo pozivima na plesne predstave i glazbene vrhunce u sklopu ljetnog Ljubljana festivala i predstava u sklopu Festivala Lent. Krajem godine smo u Mariboru ponovno pripremili novogodišnji kulturno-društveni susret poslovnih partnera. Odaziv je bio izniman. Vjerujemo da ugodni neformalni događaji imaju važan utjecaj na održavanje i produbljivanje veza i odnosa, kako na formalnoj tako i na neformalnoj razini.

16.1.3. Odgovornost prema zaposlenima

U Sava osiguranju smo svjesni da su zaposleni srce poduzeća, te da zajedno kujemo uspjehe poduzeća. Nastojimo 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 edukacije, 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.

Pod okriljem branda poslodavca zaposlenima smo i u 2022. godini osigurali puno informacija, aktivnosti i ugodnosti, koje su opisane u nastavku i u poglavlju o kadrovima. Sa zaposlenima smo komunicirali ažurno putem interne mrežne stranice Sotočje/Sutok, newsletterima u obliku e-poruka (Novičnik), e-porukama predsjednika Uprave i slično.

U okviru promocije zdravlja i fizičke kondicije osvještavamo zaposlene o značenju vlastitog zdravlja, mijenjamo navike i potičemo prevenciju. Pogodnosti koje nudimo su: jedan dodatni dan dopusta „Dan za zdravlje“, besplatna savjetovanja s psihologom, korištenje odmorišnih kapaciteta na Rogli, predavanja na temu fizičkog i duševnog zdravlja, ergonomija na radnom mjestu, preventivni pregledi, osiguravanje dodatne zaštitne opreme za zaposlene koji obavljaju rad na terenu.

Svjesni smo također značenja usklađivanja privatnog i profesionalnog života, zato smo nositelji punog certifikata Družini prijazno poduzeće / Poduzeće – prijatelj obitelji. Zaposlenima omogućujemo slobodan prvi školski dan (za roditelje učenika prvog i drugog razreda te za roditelje djece s posebnim potrebama), 10 sati za uvođenje djeteta u vrtić, uvođenje zaposlenoga nakon dulje odsutnosti s posla, vremenski bonus, predavanja na temu odgoja djece, darivanje zaposlenih i članova obitelji u različitim prilikama i slično. Zaposlenima također omogućujemo fleksibilno radno vrijeme te mogućnost opravdane odsutnosti u slučaju pregleda kod liječnika specijalista, propisane zdravstvene terapije, sistematskog pregleda djeteta, liječničke kontrole tijekom trudnoće, odaziva na poziv suda, brige za roditelje, prisustvovanje pogrebima i u slučaju drugih neodgodivih obveza.

Sve važniji čimbenik je također fleksibilnost radnom mjesta. U Sava osiguranju nudimo mogućnost povremenog rada od kuće, i to dva dana u tjednu, mogućnost prilagodbe lokacije radnog mjesta, mogućnost preraspoređivanja na druga područja rada i fleksibilan sustav plaćanja u smislu horizontalnog i vertikalnog napredovanja. Zaposlenima također osiguravamo nagrade za iznimne uspjehe, jubilejne nagrade, božićnicu, praktične nagrade za sudjelovanje u nagradnim igrama i davanje prijedloga za poboljšanja na razini cijelog društva.

Za jačanje stručnog znanja i timskog duha u 2022. godini smo ponovno započeli s organizacijom većeg broja događaja uživo. Riječ je o raznim edukacijama, team buildinzima, stručnim konferencijama i slično. U rujnu su bile organizirane i prve sportske igre cijele Osiguravajuće grupe Sava, a u prosincu su se zaposlenici Sava osiguranja nakon dvije godine ponovno družili na prednovogodišnjoj zabavi.

Listopad 2022. je bio mjesec korporativnog volonterstva. Kroz inicijativu Srce za svijet organizirali smo 31 volontersku akciju, u kojima je sudjelovalo 260 zaposlenih. Budući da smo u 2022. godini donijeli odluku da svaki zaposleni za korporativno volonterstvo odvoji jedan dan (8 sati) godišnje, u tu svrhu smo zajedno ustupili čak 1080 sati rada.

I u 2022. godini smo darovima poštom za 8. mart razveselili sve suradnice, te darovima i internetskom predstavom Lutkarskog kazališta Ljubljana za novu godinu iznenadili našu djecu u dobi do 7 godina.

16.1.4. Odgovornost prema medijima

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

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

Svako društvo je onoliko snažno koliko je snažan njegov najslabiji član, zato u Sava osiguranju nikad ne zaboravljamo na najranjivije skupine. Koliko god smo u mogućnosti, vraćamo zajednici u kojoj koegzistiramo i preuzimamo brigu i odgovornost prema ljudima i prostoru. Vjerujemo da samo zajedno doista nikad nismo sami. U 2022. godini smo zato ponovno osluhnuli potrebe zajednice i priskočili u pomoć gdje smo prepoznali da je naš doprinos najpotrebniji. Kad je to bilo moguće, na akciju smo pozvali sve zaposlene i poticali smo njihov osjećaj odgovornosti za ljude i okoliš.

Interna inicijativa Srce za svijet

Inicijativa Srce za svijet, koje je svjetlo dana ugledala 2021. godine, a u 2022. godini smo je sadržajno još proširili, postala je dobro prepoznata među zaposlenima. U 2022. godini smo među zaposlenima najprije proveli anketu, koja nam je pokazala koliko zaposlenima znači korporativno volonterstvo. Poticajni rezultati ankete bili su nam nadahnuće za sve daljnje aktivnosti u okviru ove inicijative.

Proveli smo četiri akcije prikupljanja pomoći:

- Pomoć Ukrajini: Zajedno možemo napraviti više (u suradnji s Crvenim križem Slovenije smo na razini grupe prikupili donaciju i sve zaposlene pozvali i potaknuli na pomoć – darivanje financijskih sredstava i prikupljanje potrebne robe),
- Pomozimo napuniti školske torbe (u suradnji sa Savezom prijatelja mladih Slovenije organizirali smo prikupljanje školskih potrepština za obitelji koje si ih same ne mogu priuštiti),
- Dijelimo Božić (u suradnji sa Slovenskom filantropijom smo zaposlene pozvali na blagdansku humanitarnu akciju),
- Savine knjižne vandrovke (akcija potiče održivu razmjenu knjiga među zaposlenima).

U listopadu, koji smo nazvali mjesecom korporativnog volonterstva, na području cijele Slovenije smo proveli 31 volontersku akciju, u kojima je sudjelovalo 260 zaposlenih. U skladu s usvojenom odlukom da svaki zaposleni za korporativno volonterstvo odvoji jedan dan (8 sati) godišnje, u tu svrhu smo zajedno ustupili čak 1080 sati rada.

Na važne svjetske dane i u aktualnim prilikama, zaposlene smo upoznavali s društvenom i ekološkom problematikom te ih informirali o načinima kako sami mogu napraviti nešto dobro za svijet. S tim ciljem smo u suradnji s organizacijom Smetumet organizirali i on-line predavanje „Pogovoriti se moramo o plastiki“ (Moramo razgovarati o plastici).

Projekt Maš to! (Možeš to!)

U srpnju 2022. smo udahnuli život posve novom društveno odgovornom projektu Maš to! Javno smo objavili mrežnu stranicu MASTO.SI i Instagram profil @_mas_to, koji su postali središnji kanal komuniciranja sadržaja za jačanje mentalnog zdravlja, osnaživanje i osobni rast tijekom suočavanja sa životnim izazovima. Sadržaje pripremamo u suradnji s izabranim stručnjacima, psiholozima i psihoterapeutima, čime osiguravamo da Maš to! bude doista kompetentan, povjerenja vrijedan suputnik i pouzdan izvor na putu do boljeg mentalnog zdravlja.

Plesna predstava Predani koracima

Pod okriljem projekta Predani koracima Sava osiguranje pomaže djeci već 10 godina. Prva donacija je bila namijenjena ljubljanskoj Pedijatrijskoj klinici za kupnju pulsnih oksimetara za praćenje nekih vitalnih funkcija bolesne djece i lampice za pronalaženje krvnih žila prilikom uzimanja krvi bebama. Već sljedeće godine počela je suradnja s URI Soča - prvo kupnjom posebne pokretne trake s pomagalima za učenje hodanja za djecu s cerebralnom paralizom, a kasnije osnaživanjem djece s poteškoćama u razvoju rušenjem stereotipa i stvaranjem predivnih uspomena.

I u 2022. godini smo u suradnji s URI Soča i Ljubljana festivalom djecu s tjelesnim invaliditetom pozvali na sudjelovanje u plesnoj predstavi. Ovoga puta je priča predstave s naslovom Mjesto zagrljaja govorila o različitosti i prihvaćanju te je, po riječkima posjetitelja, roditelja i odgojitelja, ponovno postigla svoj cilj – osvijestila je, osnažila, dala hrabrost i vjeru u budućnost.

Društveno odgovorni projekt Dijelimo Božić

Projektom Dijelimo Božić razveseljavamo starije osobe u umirovljeničkim domovima, donosimo im božićnu atmosferu i poručujemo im da nisu Nikad sami. Ove godine veselje smo dijelili u Domu starejših občanov Ljutomer i oduševili ih čarolijama za ljepše blagdane. Nadamo se da smo im svojom gestom bar malo uljepšali blagdanske dane, jer vrata domova već treći Božić ostaju zatvorena, a druženja starijih s obiteljima ograničena.

Inicijativa Poziv usamljenosti

U 2022. godini smo se kroz inicijativu Poziv usamljenosti nastavili baviti problemima duševnih tegoba i suicida te osvještavanjem o značenju mentalnog zdravlja i problematici narušenog mentalnog zdravlja. Inicijativa poručuje da poduzeća s pozivnim centrima imaju moć i odgovornost suočavanja s tim problemom te pružanja pomoći osobama koje trebaju pomoć. To je inicijativa koja na slično postupanje poziva i druga poduzeća s pozivnim centrima.

Inicijativa Poziv usamljenosti bila je nagrađena i u 2022. godini: u sklopu AdForum PHNX Awards 2022 dobila je brončanu nagradu u kategoriji Websites & mobile sites.

16.2. AKTIVNOSTI PREVENCIJE

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

Sredstva za preventivu namjenjujemo uglavnom za povećavanje sigurnosti u cestovnom prometu, a najpoznatija suradnja na tom području je suradnja s Auto-moto savezom Slovenije (Avto-moto zveza Slovenije). Dva veća projekta u okviru ove suradnje su projekt „Najbolji za volanom“, koji je namijenjen mladim vozačima – osvještavanja 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 cestama tijekom cijele godine, a ne samo na početku školske godine, kad se o tome najviše govori. Na lokalnoj i nacionalnoj razini podupiremo također vatrogasnu djelatnost, jer vjerujemo da time povećavamo i požarnu sigurnost.

U 2022. godini smo na području preventive počeli s akcijom osvještavanja o važnosti nošenja kaciga. Tijekom ljeta smo zanimljivim objavama i atraktivnim dizajnom kaciga, koji je bio djelo slovenskog kreatora Azrama, osvještavali o zaštiti koju kacige osiguravaju prilikom vožnje mikromobilnim sredstvima, a već razmišljamo i o zimskoj akciji, koja će biti namijenjena sigurnosti na skijalištima.

16.3. SPONZORSTVA I DONACIJE

Budući da smo svjesni važnosti sporta u našem prostoru i tradicije koja nas s njim povezuje, i u 2022. godini smo ponosno i odlučno pružali podršku našim sponzoriranima.

Sponzorskim i donacijskim sredstvima Sava osiguranje potiče prije svega zdrav i aktivan način života, zato većinu sredstava usmjeravamo na sportske aktivnosti. Na taj način potičemo bavljenje sportom na svim razinama – od rekreativnog do profesionalnog, kao na nacionalnoj, tako i na lokalnoj razini. Neki od najvećih sponzoriranih klubova i događaja 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.

Za ljubitelje kulture smo se i u 2022. pobrinuli podupirući dva najveća slovenska festivala, Ljubljana festival i Festival Lent.

16.4. POSTUPANJE S OKOLIŠEM

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

U 2022. godini smo na važne svjetske dane, kroz inicijativu Srce za svijet sve zaposlene osvještavali o našem utjecaju na okoliš i mogućnostima kako u tom smislu možemo postati bolji. Upozoravali smo na postupanje s vodom, obilježili smo Svjetski dan zemlje, pisali o značenju pčela za opstanak čovječanstva, upozorili smo također na svjetski dan biciklizma i slično. U suradnji s organizacijom Smetumet smo organizirali i on-line predavanje „Pogovoriti se moramo o plastiki“ (Moramo razgovarati o plastici). Želimo da baš svaki zaposleni prepozna svoju odgovornost prema okolišu i shvati kako bi sam mogao napraviti nešto dobro za njega.

Neposredan utjecaj na okoliš Sava osiguranje ima odvajanjem otpada, a društvo se brine i za njegov odvoz i reciklažu. Ekološki osviješteno postupamo također s praznim tiskarskim patronama i tonerima. Ugovorno poduzeće taj otpad preuzima i s njima postupa u skladu sa zakonodavstvom na tom području. U 2022. godini smo zabilježili nešto veću količinu otpadnog papira, što je posljedica preseljenja većeg broja zaposlenih na novu lokaciju, a ujedno smo u okviru digitalizacije i e-poslovanja nastavili i s projektima smanjene potrošnje papira.

Kod preseljenja u nove prostore, ključnu ulogu ima i energetska učinkovitost zgrada i prostora, jer smo uvjereni da je način rada i postojanja u skladu s prirodom ono što dugoročno vodi k sigurnom i kvalitetnom životu. Postupno nadograđujemo implementaciju centralnog nadzornog sustava, koji je osnova energetskog menadžmenta i vodi u manju potrošnju i bolju energetsku učinkovitost. U 2022. godini smo investirali i u postavljanje punionica za električna vozila i vozni park službenih vozila obogatili prvim električnim vozilom.

Ponovno smo izmjerili ugljični otisak društva. U 2022. godini je iznosio 1.188 tona CO_2e i od prethodne godine je viši za 9,0 %.

16.5. ISTRAŽIVANJA I RAZVOJ

Zaposleni u Sava osiguranju svjesni su da su istraživanja odličan temelj za razvoj i oblikovanje novosti na različitim područjima. Sa strateškim usmjerenjem usredotočenosti na stranku, znamo da je mišljenje korisnika najvažnije - to je sadržaj koji u najvećoj mjeri kroji uslugu - odnosno potražnja za njom, čime se zadovoljstvo korisnika, a time i njegova vjernost, osigurava u najvećoj mogućoj mjeri. Budući da smo u Sava osiguranju usredotočeni na krajnjeg korisnika, a također i na ključne dionike u pružanju cjelovitog iskustva stranki, u sve većoj mjeri koristimo različite metode istraživanja, kojima utvrđujemo stvarne potrebe postojećih, ali i potencijalnih stranaka, a također i zaposlenih koji predstavljaju najvažniji član u pružanju usluga strankama. Povratne informacije nam omogućuju bolje razumijevanje toga kako stranke doživljavaju kontakt sa Sava osiguranjem na sve više kontaktnih točaka, kako stranke razumijevaju poziciju korporativnog i proizvodnih brandova, što nam omogućuje brže i ciljno bolje usmjereno prepoznavanje prilika za poboljšanje i razvoj (proizvoda, usluga, procesa, zaposlenih).

Prikupljanje povratnih informacija, analiza, dijeljenje spoznaja o strankama, a prije svega priprema prijedloga za poboljšanja, kako inkrementalnih tako i onih radikalnijih, te praćenje dogovorenih mjera, središnji je cilj programa VoC (Voice of the Customer). Kontinuiranim prepoznavanjem zadovoljstva te razlika između očekivanja stranaka i stvarnog doživljaja kontaktnih točaka i posljedično otkrivanjem točaka razočaranja (tegoba) te poduzimanjem odgovarajućih mjera, VoC predstavlja učinkovit način stalnog unaprjeđivanja, što je ujedno u skladu s našom obvezom sve sustavnijeg uključivanja perspektive stranke u svoje poslovne odluke.

Mjerenja zadovoljstva postupno uvodimo na sve više kontaktnih točaka, čime osiguravamo kvalitetne uvide u iskustva stranaka u raznim fazama procesa kupnje. Ovisno o vrsti kontaktne točke, mjerimo pokazatelje kao što su stupanj preporuke - NPS (Net Promoter Score), stupanj zadovoljstva - CSAT (Customer Satisfaction Score) i prepoznati stupanj napora u razumijevanju rješenja koja nudimo na tržištu - CES (Customer Effort Score). Pomoću spoznaja iz tih mjerenja, koje uglavnom izvodimo samostalno, te pomoću podataka iz istraživanja koje izvode panelno istraživačke institucije na tom području, npr. Brand Track, možemo se pravodobno odazvati na očekivanja stranaka koja se stalno mijenjaju, te poboljšati njihovo korisničko iskustvo. Sava osiguranje se po rezultatima tog istraživanja (podatak se odnosi na siječanj 2022.) profiliralo kao stručno osiguravajuće društvo koje prema strankama ima ljubazan odnos pun poštovanja te pruža dobar omjer između cijene i usluge. Druga prepoznata ključna svojstva su: sigurno, vrijedno povjerenja, napredno i inovativno te društveno odgovorno.

Ponašanje stranke tijekom kupnje slijedimo također preko njene uporabe digitalnih kanala, gdje uz njenu izričitu privolu (internetski kolačići) izvodimo analizu njenog digitalnog kupovnog kanala, prepoznajemo uska grla i povećavamo protočnost i konverzijske stupnjeve, gdje prepoznajemo prilike za poboljšanje.

Na području poznavanja stranaka koristimo i druge izvore podataka koje globalna mreža danas omogućuje. Redovno koristimo raspoložive podatke iz međunarodnih primjera dobrih praksi i usporedbi te također podataka koje dobivamo od Slovenskog udruženja osiguravatelja / Slovenskega zavarovalnega združenja, posebice u vezi s tržišnim udjelima pojedinih pokrića osiguranja. Postupno u svoje procese uvodimo i druge važne podatke koji su nam dostupni o strankama – npr. kroz GIS aplikaciju koja združuje različne izvore za bolju geolokacijsku obradu stranaka i slično.

U planiranju marketinških aktivnosti služimo se posebice podacima koji su na raspolaganju o izabranoj ciljnoj skupini korisnika, kao što je npr. TGI (Target Group Indeks), koji daje širu sliku o korisnicima kojima se namjeravamo obratiti kao ključnoj ciljnoj skupini u promocijskim aktivnostima.

U inovacijskim i razvojnim procesima, sve sustavnije se služimo metodom „Design Thinking“, koja uključuje povratno mišljenje stranaka u svim fazama inoviranja ili razvoja proizvoda i međunarodno je najraširenija metoda inoviranja, koja se usredotočuje na prepoznavanje tegoba stranaka bilo gdje na njenom „putu“ poslovanja s društvom.

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

Ponovno smo se pridružili Dnevnikovom istraživanju Zlata 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 poslodavca te kako nas vide kao poslodavca.

17. ZAPOSLENI

17.1. STRATEŠKE SMJERNICE UPRAVLJANJA KADROVIMA

Strategija cjelokupne Osiguravajuće grupe Sava kao i Sava osiguranja usmjerena je na usredotočenost na stranku. Projektom „brand poslodavca“, koji smo na razini Osiguravajuće 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 2022. 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 zaposlene 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) provodili smo aktivnosti na području podizanja ugleda i privlačnosti poslodavca te zapošljavanja i zadržavanja ključnih kadrova.
- Provodili smo aktivnosti na području optimizacije i digitalizacije određenih kadrovskih procesa.

17.2. ZAPOŠLJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH

U 2022. godini u društvu se zaposlilo 80 novih zaposlenika, a radni odnos je zaključilo 100 zaposlenih. Zapošljavanja su bila realizirana u skladu s potvrđenim planom kadrova za 2022. godinu. Najviše se zapošljavalo u Sektoru prodaje, Sektoru šteta te u Sektoru informacijske tehnologije.

17.2.1. Broj zaposlenih u društvu

U odnosu na prošlu godinu, broj zaposlenih se smanjio za 20 zaposlenih. Za 19 zaposlenih se smanjio broj zaposlenih u Sektoru prodaje, dok je broj interno zaposlenih ostao na usporedivoj razini. U organizacijskim jedinicama ne bilježimo posebna odstupanja.

Broj zaposlenih na zadnji dan godine

	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2022.	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2021.	Razlika 31. 12. 2022. - 31. 12. 2021.	Indeks 31. 12. 2022./ 31. 12. 2021.
Zaposleni u centralnim službama	966	967	-1	99,9
–Zaposleni zastupnici	311	330	-19	94,2
UKUPNO	**1.277**	**1.297**	**-20**	**98,5**

Ekvivalent punog radnog vremena na zadnji dan godine

	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2022.	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2021.	Razlika 31. 12. 2022. - 31. 12. 2021.	Indeks 31. 12. 2022./ 31. 12. 2021.
Zaposleni u centralnim službama	906,9	920,7	-13,8	98,5
–Zaposleni zastupnici	279,9	301,9	-22,0	92,7
UKUPNO	**1.186,8**	**1.222,6**	**-35,8**	**97,1**

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

Na puno radno vrijeme zaposleno je bilo 1.195 zaposlenih (93,6 posto), a na skraćeno radno vrijeme 82 zaposlena (6,4 posto). Glavnina zaposlenja na skraćeno radno vrijeme je s naslova djelomičnog zaposlenja u grupi, iz razloga invalidnosti te s naslova roditeljstva.

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

	2022. godina		2021. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	22.-21.	22./21.
Skraćeno radno vrijeme	82	6,4	86	6,6	-4	95,3
Puno radno vrijeme	1.195	93,6	1.211	93,4	-16	98,7
UKUPNO	**1.277**	**100,0**	**1.297**	**100,0**	**-20**	**98,5**

17.2.3. Zaposleni u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja

Obrazovna struktura zaposlenih iz godine u godinu ostaje na usporedivoj razini. Najviši udio bilježe zaposleni sa 5. stupnjem obrazovanja.

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

Stupanj obrazovanja	2022. godina		2021. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	22.-21.	22./21.
I.-IV. stupanj	42	3,3	44	3,4	-2	95,5
V. stupanj	512	40,1	523	40,3	-11	97,9
VI/1. stupanj	169	13,2	170	13,1	-1	99,4
VI/2. stupanj	216	16,9	208	16,0	8	103,8
VII. stupanj	304	23,8	315	24,3	-11	96,5
VIII/1. stupanj	32	2,5	35	2,7	-3	91,4
VIII/2. stupanj	2	0,2	2	0,2	0	100,0
UKUPNO	**1.277**	**100**	**1.297**	**100,0**	**-20**	**98**

17.2.4. Zaposleni u društvu s obzirom na starost

Dobra 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)	2022. godina		2021. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	22.-21.	22./21.
20-25	9	0,7	6	0,5	3	150,0
26-30	54	4,2	67	5,2	-13	80,6
31-35	115	9,0	119	9,2	-4	96,6
36-40	169	13,2	178	13,7	-9	94,9
41-45	241	18,9	242	18,7	-1	99,6
46-50	244	19,1	265	20,4	-21	92,1
51-55	228	17,9	215	16,6	13	106,0
56 i više	217	17,0	205	15,8	12	105,9
UKUPNO	**1.277**	**100,0**	**1.297**	**100,0**	**-20**	**98,5**

17.2.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol

Udio žena kao i udio muškaraca ostao je u usporedivoj visini u odnosu na prošlu godinu. Žene su zaposlene na radnim mjestima na svim razinama. Struktura zaposlenih po spolu je uravnotežena.

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

Spol	2022. godina		2021. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	22.-21.	22./21.
Žene	718	56,2	731	56,4	-13	98,2
Muškarci	559	43,8	566	43,6	-7	98,8
UKUPNO	**1.277**	**100,0**	**1.297**	**100,0**	**-20**	**98,5**

17.2.6. 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 zaposlenih u društvu s obzirom na radni staž na zadnji dan godine

Radni staž	2022. godina		2021. godina		Razlika	Indeks
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)	22.-21.	22./21.
od 0 do 5 godina	53	4,2	59	4,5	-6	89,8
od 5 do 10 godina	142	11,1	139	10,7	3	102,2
od 10 do 15 godina	139	10,9	167	12,9	-28	83,2
od 15 do 20 godina	212	16,6	209	16,1	3	101,4
od 20 do 30 godina	413	32,3	414	31,9	-1	99,8
više od 30 godina	318	24,9	309	23,8	9	102,9
UKUPNO	**1.277**	**100,0**	**1.297**	**100,0**	**-20**	**98,5**

17.2.7. Fluktuacija

U 2022. godini smo u društvu zabilježili 80 dolazaka i 100 odlazaka, tako da na kraju 2022. godine imamo ukupno 20 zaposlenih manje nego godinu prije. Stopa fluktuacije se snizila za 4,15 posto.

Br. dolazaka i odlazaka zaposlenih u društvu

Godina	Dolasci*	Odlasci**	Razlika	Stopa fluktuacije***
2021.	62	153	-91	11,98%
2022.	80	100	-20	7,83%

*Dolasci = broj zaposlenih koji su došli u društvo

**Odlasci = broj zaposlenih koji su napustili društvo

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

17.3. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH

Organizacija edukacija u društvu se odvija cjelovito i sustavno, a opet u skladu s individualnim potrebama zaposlenoga te njegovog radnog mjesta. Ključne smjernice na području osposobljavanja slijedimo u skladu sa strateškim smjernicama društva te u društvu potičemo kreativnost, radoznalost, strast prema radu i učenju. Sa zaposlenima rado dijelimo nova znanja, jer digitalizacija poslovanja donosi nove vještine koje zaposlenici usvajaju sa stajališta primjerenih kompetencija.

S ciljem postizanja željenih rezultata i odličnog iskustva stranke, kreiramo i razvijamo nove pristupe učenju u okviru ustanovljene akademije prodaje, šteta, inovacija i upravljanja. Velik naglasak u posljednje vrijeme stavljamo na e-edukaciju, koja se pokazala kao najučinkovitiji oblik osposobljavanja zbog lokacijske raspršenosti zaposlenih, cjenovne učinkovitosti i jedinstvenog prijenosa informacija.

17.3.1. Troškovi edukacije zaposlenih

Za razliku od posljednjih nekoliko godina, prošle godine smo puno više edukacija izvodili ponovno u fizičkom obliku, ne samo virtualno, što nakon pandemije Covid-19 i dalje primjenjujemo u praksi. Tada smo puno edukacija morali preseliti na mrežne oblike edukacija, a prošle godine se dakle izvodilo više fizičkih edukacija, a također smo po nova znanja krenuli i u inozemstvo, što u prijašnjoj godini još nije bilo moguće. Trošak edukacija se tako u usporedbi s prošlom godinom povećao.

Troškovi edukacija

TROŠKOVI EDUKACIJA	2022.	2021.	Razlika 22.-21.	Indeks 22./21.
TROŠAK EDUKACIJA*	**480.817**	**427.466**	**53.351**	**112,5**
Trošak po zaposlenom**	377	330	47	114,2
Trošak po zaposlenom po FTE**	405	350	56	115,9

* 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.

17.3.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom

Broj sati svih osposobljavanja po zaposlenom gotovo je jednako kao godinu prije. Unatoč tomu što smo i dalje puno primjenjivali mrežne oblike osposobljavanja, u prošloj godini je bilo moguće ponovno organizirati veći dio fizičkih edukacija i konferencija i tu hibridnu praksu osposobljavanja ćemo sigurno zadržati i u narednim godinama.

Broj sati svih edukacija

BROJ SATI SVIH EDUKACIJA PO ZAPOSLENOM	2022.	2021.	Razlika 22.-21.	Indeks 21/20
Broj sati po zaposlenom*	28,20	28,43	-0,23	99,2
Broj sati po zaposlenom po FTE*	29,92	30,16	-0,24	99,2

*Izračunato po stanju zaposlenih/FTE 31.12.

17.4. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH

Voditelje razvijamo na način da oni budu inicijatori promjena te da u fokus svog djelovanja stave usredotočenost na zaposlenike i stranke. 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.

U okviru akademije upravljanja u 2022. godini smo zaposlene razvijali na sljedeće načine:

- analiza voditeljskog ponašanja metodom 360° povratne informacije na razini cijelog društva,
- individualni coaching susreti s oblikovanjem razvojnog plana,
- edukacije na području komunikacije (retorika) te stvaranja prilika za obogaćivanje svog potencijala.

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 nadogradnje u obliku dodatnih edukacija i 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 prioriteta 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 cjeline. Zato smo u 2022. godini uspješno izvršili 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 2022. 1	Bruto obračunata premija u 2021. 2	Bruto obračunata premija u 2020. 3	Indeks rasta u 2022. 4 = 1 / 2 * 100	Indeks rasta u 2021. 5 = 2 / 3 * 100
1	Osiguranje od nezgoda	27.806.059	27.206.212	26.647.202	102,2	102,1
2	Zdravstveno osiguranje	2.268.349	2.113.550	1.976.551	107,3	106,9
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	138.544.052	123.033.384	117.656.024	112,6	104,6
4	Osiguranje tračnih vozila	23.734	23.959	20.024	99,1	119,7
5	Osiguranje letjelica	103.846	107.945	104.789	96,2	103,0
6	Osiguranje plovila	437.900	713.767	7.426.958	61,4	9,6
7	Osiguranje prijevoza robe	1.965.792	2.095.430	1.695.793	93,8	123,6
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	44.267.532	42.477.596	42.038.918	104,2	101,0
9	Drugo osiguranje od štete	34.337.523	34.180.755	33.957.285	100,5	100,7
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	100.853.424	94.321.673	102.928.746	106,9	91,6
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	152.798	153.510	130.787	99,5	117,4
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	333.794	317.695	306.591	105,1	103,6
13	Opće osiguranje od odgovornosti	17.201.325	17.748.970	23.933.478	96,9	74,2
14	Kreditno osiguranje	718.650	315.993	739.787	227,4	42,7
15	Kaucijsko osiguranje	169.001	65.111	86.285	259,6	75,5
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	2.604.099	2.111.068	2.892.493	123,4	73,0
17	Osiguranje troškova postupka	700.210	716.982	753.237	97,7	95,2
18	Osiguranje pomoći	19.581.935	16.530.271	15.407.371	118,5	107,3
19	Životna osiguranja	31.546.178	32.085.295	35.042.975	98,3	91,6
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	41.761.805	41.990.669	42.764.074	99,5	98,2
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**465.378.006**	**438.309.833**	**456.509.369**	**106,2**	**96,0**
	IMOVINSKA OSIG. OSIM ZDRAVSTVENIH	**389.801.675**	**362.120.319**	**376.725.768**	**107,6**	**96,1**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**73.307.983**	**74.075.964**	**77.807.050**	**99,0**	**95,2**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**2.268.349**	**2.113.550**	**1.976.551**	**107,3**	**106,9**

Bruto obračunata premija = obračunate bruto premije osiguranja u državi i inozemstvu, primljene premije re- i suosiguranja

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto obračunata premija osiguranja u 2022. 1	Neto obračunata premija osiguranja u 2021. 2	Bruto obračunata premija u 2022. 3	Bruto obračunata premija u 2021. 4	Udio neto premije u 2022. 5 = 1 / 3 *100	Udio neto premije u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgoda	24.166.168	23.103.818	27.806.059	27.206.212	86,9	84,9
2	Zdravstveno osiguranje	1.655.536	1.498.495	2.268.349	2.113.550	73,0	70,9
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	117.350.698	103.775.427	138.544.052	123.033.384	84,7	84,3
4	Osiguranje tračnih vozila	20.174	20.365	23.734	23.959	85,0	85,0
5	Osiguranje letjelica	88.269	88.205	103.846	107.945	85,0	81,7
6	Osiguranje plovila	308.083	303.903	437.900	713.767	70,4	42,6
7	Osiguranje prijevoza robe	1.430.876	1.604.685	1.965.792	2.095.430	72,8	76,6
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	22.671.034	21.712.218	44.267.532	42.477.596	51,2	51,1
9	Drugo osiguranje od štete	23.493.808	22.458.483	34.337.523	34.180.755	68,4	65,7
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	86.136.414	79.060.599	100.853.424	94.321.673	85,4	83,8
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	37.086	39.846	152.798	153.510	24,3	26,0
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	267.849	241.081	333.794	317.695	80,2	75,9
13	Opće osiguranje od odgovornosti	13.161.587	12.769.117	17.201.325	17.748.970	76,5	71,9
14	Kreditno osiguranje	627.839	268.594	718.650	315.993	87,4	85,0
15	Kaucijsko osiguranje	143.651	55.344	169.001	65.111	85,0	85,0
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	1.538.553	1.045.741	2.604.099	2.111.068	59,1	49,5
17	Osiguranje troškova postupka	73.530	106.929	700.210	716.982	10,5	14,9
18	Osiguranje pomoći	19.495.433	16.392.904	19.581.935	16.530.271	99,6	99,2
19	Životna osiguranja	30.995.813	31.553.037	31.546.178	32.085.295	98,3	98,3
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	41.612.700	41.867.806	41.761.805	41.990.669	99,6	99,7
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**385.275.102**	**357.966.597**	**465.378.006**	**438.309.833**	**82,8**	**81,7**
	IMOVINSKA OSIG. OSIM ZDRAVSTVENIH	**311.011.053**	**283.047.259**	**389.801.675**	**362.120.319**	**79,8**	**78,2**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**72.608.513**	**73.420.843**	**73.307.983**	**74.075.964**	**99,0**	**99,1**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**1.655.536**	**1.498.495**	**2.268.349**	**2.113.550**	**73,0**	**70,9**

Neto obračunata premija osiguranja = Obračunate neto premije osiguranja, obračunate neto premije predane u re- i suosiguranje

3. Kretanje bruto obračunatih odšteta (indeks)

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunata odšteta u tekućoj godini		Bruto obračunata odšteta u prošloj godini		Indeks promjene	
		u 2022.	u 2021.	u 2021.	u 2020.	u 2022.	u 2021.
1	2	1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgoda	9.949.414	9.292.884	9.292.884	9.711.373	107,1	95,7
2	Zdravstveno osiguranje	470.857	174.630	174.630	129.518	269,6	134,8
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	87.045.676	71.707.401	71.707.401	74.562.584	121,4	96,2
4	Osiguranje tračnih vozila						
5	Osiguranje letjelica	107.078	52.457	52.457	8.805	204,1	595,8
6	Osiguranje plovila	2.372.520	3.242.292	3.242.292	3.551.499	73,2	91,3
7	Osiguranje prijevoza robe	416.444	527.987	527.987	490.320	78,9	107,7
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	40.434.600	24.206.966	24.206.966	19.308.553	167,0	125,4
9	Drugo osiguranje od štete	15.226.872	12.886.777	12.886.777	11.903.580	118,2	108,3
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	66.374.405	62.276.823	62.276.823	67.100.607	106,6	92,8
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	9.182	9.116	9.116	12.424	100,7	73,4
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	22.816	1.076	1.076	69.827	2.119,6	1,5
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.315.417	4.899.227	4.899.227	4.740.502	88,1	103,3
14	Kreditno osiguranje	772.883	1.387.889	1.387.889	2.080.253	55,7	66,7
15	Kaucijsko osiguranje	107.786	32.476	32.476	21.077	331,9	154,1
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	2.574.193	3.625.288	3.625.288	752.921	71,0	481,5
17	Osiguranje troškova postupka	7.295	12.021	12.021	16.082	60,7	74,7
18	Osiguranje pomoći	11.678.050	8.563.293	8.563.293	7.359.114	136,4	116,4
19	Životna osiguranja	28.906.674	42.929.623	42.929.623	65.891.720	67,3	65,2
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	34.594.902	38.734.799	38.734.799	40.271.106	89,3	96,2
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**305.387.064**	**284.563.027**	**284.563.027**	**307.981.865**	**107,3**	**92,4**
	IMOVINSKA OSIG. OSIM ZDRAVSTVENIH	**241.414.632**	**202.723.975**	**202.723.975**	**201.689.521**	**119,1**	**100,5**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**63.501.576**	**81.664.422**	**81.664.422**	**106.162.826**	**77,8**	**76,9**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**470.857**	**174.630**	**174.630**	**129.518**	**269,6**	**134,8**

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

4. Rezultat štete (bruto kvota šteta)

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunate odštete		Bruto obračunate premije		Rezultat šteta	
		u 2022.	u 2021.	u 2022.	u 2021.	u 2022.	u 2021.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgoda	9.949.414	9.292.884	27.806.059	27.206.212	35,8	34,2
2	Zdravstveno osiguranje	470.857	174.630	2.268.349	2.113.550	20,8	8,3
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	87.045.676	71.707.401	138.544.052	123.033.384	62,8	58,3
4	Osiguranje tračnih vozila			23.734	23.959		
5	Osiguranje letjelica	107.078	52.457	103.846	107.945	103,1	48,6
6	Osiguranje plovila	2.372.520	3.242.292	437.900	713.767	541,8	454,3
7	Osiguranje prijevoza robe	416.444	527.987	1.965.792	2.095.430	21,2	25,2
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	40.434.600	24.206.966	44.267.532	42.477.596	91,3	57,0
9	Drugo osiguranje od štete	15.226.872	12.886.777	34.337.523	34.180.755	44,3	37,7
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	66.374.405	62.276.823	100.853.424	94.321.673	65,8	66,0
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	9.182	9.116	152.798	153.510	6,0	5,9
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	22.816	1.076	333.794	317.695	6,8	0,3
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.315.417	4.899.227	17.201.325	17.748.970	25,1	27,6
14	Kreditno osiguranje	772.883	1.387.889	718.650	315.993	107,5	439,2
15	Kaucijsko osiguranje	107.786	32.476	169.001	65.111	63,8	49,9
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	2.574.193	3.625.288	2.604.099	2.111.068	98,9	171,7
17	Osiguranje troškova postupka	7.295	12.021	700.210	716.982	1,0	1,7
18	Osiguranje pomoći	11.678.050	8.563.293	19.581.935	16.530.271	59,6	51,8
19	Životna osiguranja	28.906.674	42.929.623	31.546.178	32.085.295	91,6	133,8
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	34.594.902	38.734.799	41.761.805	41.990.669	82,8	92,2
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**305.387.064**	**284.563.027**	**465.378.006**	**438.309.833**	**65,6**	**64,9**
	IMOVINSKA OSIG. OSIM ZDRAVSTVENIH	**241.414.632**	**202.723.975**	**389.801.675**	**362.120.319**	**61,9**	**56,0**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**63.501.576**	**81.664.422**	**73.307.983**	**74.075.964**	**86,6**	**110,2**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**470.857**	**174.630**	**2.268.349**	**2.113.550**	**20,8**	**8,3**

5. *Troškovi poslovanja u % od bruto obračunate premije osiguranja*

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Troškovi poslovanja		Bruto obračunate premije osiguranja		% troškova poslovanja	
		u 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgoda	8.917.643	9.609.436	27.806.059	27.206.212	32,1	35,3
2	Zdravstveno osiguranje	1.110.564	947.140	2.268.349	2.113.550	49,0	44,8
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	31.085.226	27.410.459	138.544.052	123.033.384	22,4	22,3
4	Osiguranje tračnih vozila	3.060	4.764	23.734	23.959	12,9	19,9
5	Osiguranje letjelica	44.888	35.825	103.846	107.945	43,2	33,2
6	Osiguranje plovila	173.296	445.493	437.900	713.767	39,6	62,4
7	Osiguranje prijevoza robe	521.202	558.498	1.965.792	2.095.430	26,5	26,7
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	14.765.791	15.246.384	44.267.532	42.477.596	33,4	35,9
9	Drugo osiguranje od štete	11.232.980	11.517.702	34.337.523	34.180.755	32,7	33,7
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	25.995.328	24.554.236	100.853.424	94.321.673	25,8	26,0
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	48.410	46.814	152.798	153.510	31,7	30,5
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	106.168	102.228	333.794	317.695	31,8	32,2
13	Opće osiguranje od odgovornosti	5.289.462	7.020.277	17.201.325	17.748.970	30,8	39,6
14	Kreditno osiguranje	372.316	357.255	718.650	315.993	51,8	113,1
15	Kaucijsko osiguranje	29.762	38.676	169.001	65.111	17,6	59,4
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	1.020.650	1.095.518	2.604.099	2.111.068	39,2	51,9
17	Osiguranje troškova postupka	199.551	287.553	700.210	716.982	28,5	40,1
18	Osiguranje pomoći	4.011.112	3.453.210	19.581.935	16.530.271	20,5	20,9
19	Životna osiguranja	8.735.984	9.707.721	31.546.178	32.085.295	27,7	30,3
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	10.336.680	11.114.805	41.761.805	41.990.669	24,8	26,5
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**124.000.072**	**123.553.995**	**465.378.006**	**438.309.833**	**26,6**	**28,2**
	IMOVINSKA OSIG. OSIM ZDRAVSTVENIH	**103.816.847**	**101.784.328**	**389.801.675**	**362.120.319**	**26,6**	**28,1**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**19.072.663**	**20.822.526**	**73.307.983**	**74.075.964**	**26,0**	**28,1**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**1.110.564**	**947.140**	**2.268.349**	**2.113.550**	**49,0**	**44,8**

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

Zap. št.	VRSTE OSIGURANJA	Troškovi pribave osiguranja		Bruto obračunate premije osiguranja		% troškova pribave	
		u 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgoda	3.444.461	3.562.386	27.806.059	27.206.212	12,4	13,1
2	Zdravstveno osiguranje	134.904	130.402	2.268.349	2.113.550	5,9	6,2
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	10.100.017	8.934.336	138.544.052	123.033.384	7,3	7,3
4	Osiguranje tračnih vozila		0	23.734	23.959		0,0
5	Osiguranje letjelica	12.036	12.960	103.846	107.945	11,6	12,0
6	Osiguranje plovila	26.802	76.385	437.900	713.767	6,1	10,7
7	Osiguranje prijevoza robe	140.483	249.982	1.965.792	2.095.430	7,1	11,9
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	5.406.639	5.680.691	44.267.532	42.477.596	12,2	13,4
9	Drugo osiguranje od štete	5.164.586	5.058.131	34.337.523	34.180.755	15,0	14,8
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	8.315.895	7.618.532	100.853.424	94.321.673	8,2	8,1
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	12.748	12.944	152.798	153.510	8,3	8,4
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	16.712	15.359	333.794	317.695	5,0	4,8
13	Opće osiguranje od odgovornosti	1.750.293	2.398.282	17.201.325	17.748.970	10,2	13,5
14	Kreditno osiguranje	14.289	14.448	718.650	315.993	2,0	4,6
15	Kaucijsko osiguranje	2.397	0	169.001	65.111	1,4	0,0
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	402.945	379.450	2.604.099	2.111.068	15,5	18,0
17	Osiguranje troškova postupka	46.853	47.969	700.210	716.982	6,7	6,7
18	Osiguranje pomoći	1.135.760	945.296	19.581.935	16.530.271	5,8	5,7
19	Životna osiguranja	2.679.129	2.896.804	31.546.178	32.085.295	8,5	9,0
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	4.262.017	3.813.602	41.761.805	41.990.669	10,2	9,1
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**43.068.967**	**41.847.957**	**465.378.006**	**438.309.833**	**9,3**	**9,5**
	IMOVINSKA OSIG. OSIM ZDRAVSTVENIH	**35.992.917**	**35.007.150**	**389.801.675**	**362.120.319**	**9,2**	**9,7**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**6.941.146**	**6.710.405**	**73.307.983**	**74.075.964**	**9,5**	**9,1**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**134.904**	**130.402**	**2.268.349**	**2.113.550**	**5,9**	**6,2**

Troškovi pribave osiguranja = troškovi pribave bez promjene DAC troškova - konto 441 (DAC 2022.: -1,9 mil. eura, DAC 2021.: 2,8 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 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgoda	2.980.855	4.933.131	24.108.830	23.214.548	12,4	21,3
2	Zdravstveno osiguranje	380.881	239.878	1.658.758	1.297.994	23,0	18,5
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	70.510.186	60.828.033	110.248.549	100.896.030	64,0	60,3
4	Osiguranje tračnih vozila		-4.483	20.219	19.516		-23,0
5	Osiguranje letjelica	127.118	-7.296	87.835	86.313	144,7	-8,5
6	Osiguranje plovila	46.424	580.425	288.914	590.197	16,1	98,3
7	Osiguranje prijevoza robe	421.951	412.995	1.452.937	1.646.544	29,0	25,1
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	17.116.050	15.870.584	21.448.764	22.077.522	79,8	71,9
9	Drugo osiguranje od štete	10.850.585	10.125.713	21.758.335	23.030.591	49,9	44,0
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	55.689.527	40.207.217	81.620.046	81.224.316	68,2	49,5
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	11.006	-5.279	29.257	45.318	37,6	-11,6
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	34.143	-4.234	262.381	235.875	13,0	-1,8
13	Opće osiguranje od odgovornosti	-1.187.769	8.112.195	12.870.978	14.181.182	-9,2	57,2
14	Kreditno osiguranje	-887.616	-769.367	1.193.750	1.439.364	-74,4	-53,5
15	Kaucijsko osiguranje	34.222	106.903	79.045	60.323	43,3	177,2
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	249.022	242.421	1.458.439	1.327.375	17,1	18,3
17	Osiguranje troškova postupka	-2.570	-3.433	113.427	115.089	-2,3	-3,0
18	Osiguranje pomoći	12.455.336	8.767.427	17.594.218	15.910.183	70,8	55,1
19	Životna osiguranja	27.694.044	41.635.231	31.008.767	31.619.215	89,3	131,7
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	34.115.336	38.309.784	41.621.473	41.880.393	82,0	91,5
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**230.638.732**	**229.577.845**	**368.924.922**	**360.897.888**	**62,5**	**63,6**
	IMOVINSKA OSIG. OSIM ZDRAVSTVENIH	**168.448.470**	**149.392.953**	**294.635.924**	**286.100.286**	**57,2**	**52,2**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**61.809.381**	**79.945.014**	**72.630.240**	**73.499.609**	**85,1**	**108,8**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**380.881**	**239.878**	**1.658.758**	**1.297.994**	**23,0**	**18,5**

Neto odštete osiguranja + promjene pričuva šteta = neto rashodi za štete (obračunati bruto iznosi šteta, obračunati udjeli re- i suosiguratelja, 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 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
	IMOVINSKA OSIGURANJA	**254.668.900**	**230.831.843**	**296.294.682**	**287.398.279**	**86,0**	**80,3**

9. *Troškovni pokazatelj*

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Operativni troškovi		Neto prihodi od premija osiguranja		Troškovni pokazatelj	
		u 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**19.072.663**	**20.822.526**	**72.630.240**	**73.499.609**	**26,3**	**28,3**

10. *Pokazatelj korisnosti*

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Isplaćene osigurnine+ promjena tehničkih pričuva osiguranja		Obračunate neto premije		Pokazatelj korisnosti	
		u 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**23.815.390**	**72.443.691**	**72.608.513**	**73.420.843**	**32,8**	**98,7**

11. *Učinci investicija u % od prosječnog stanja investicija*

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Povrat investicija (prihodi minus rashodi)		Prosječno stanje investicija (1.1. + 31.12. / 2)		% rentabilnosti	
		u 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	3.051.076	4.408.039	407.212.533	429.330.873	0,7	1,0
2	Životna osiguranja	-18.302.144	29.356.701	384.242.137	436.080.078	-4,8	6,7
	UKUPNO SVE INVESTSICIJE	**-15.251.068**	**33.764.740**	**791.454.670**	**865.410.952**	**-1,9**	**3,9**

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 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgoda	15.883.586	21.428.002	24.108.830	23.214.548	65,9	92,3
2	Zdravstveno osiguranje	311.957	288.519	1.658.758	1.297.994	18,8	22,2
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	24.295.857	25.062.700	110.248.549	100.896.030	22,0	24,8
4	Osiguranje tračnih vozila			20.219	19.516		
5	Osiguranje letjelica	154.890	118.789	87.835	86.313	176,3	137,6
6	Osiguranje plovila	811.000	1.255.762	288.914	590.197	280,7	212,8
7	Osiguranje prijevoza robe	359.201	284.019	1.452.937	1.646.544	24,7	17,2
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	14.082.380	14.152.336	21.448.764	22.077.522	65,7	64,1
9	Drugo osiguranje od štete	9.549.397	10.274.878	21.758.335	23.030.591	43,9	44,6
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	121.497.414	117.382.854	81.620.046	81.224.316	148,9	144,5
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	85.004	74.665	29.257	45.318	290,5	164,8
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	135.816	121.041	262.381	235.875	51,8	51,3
13	Opće osiguranje od odgovornosti	42.687.570	46.784.802	12.870.978	14.181.182	331,7	329,9
14	Kreditno osiguranje	580.516	634.710	1.193.750	1.439.364	48,6	44,1
15	Kaucijsko osiguranje	97.144	150.341	79.045	60.323	122,9	249,2
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	2.242.365	3.146.500	1.458.439	1.327.375	153,8	237,0
17	Osiguranje troškova postupka	22.418	28.517	113.427	115.089	19,8	24,8
18	Osiguranje pomoći	1.889.908	1.081.114	17.594.218	15.910.183	10,7	6,8
19	Životna osiguranja	12.286.271	13.311.198	31.008.767	31.619.215	39,6	42,1
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	4.965.005	5.424.587	41.621.473	41.880.393	11,9	13,0
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**251.937.699**	**261.005.336**	**368.924.922**	**360.897.888**	**68,3**	**72,3**
	IMOVINSKA OSIG. OSIM ZDRAVSTVENIH	**234.374.467**	**241.981.032**	**294.635.924**	**286.100.286**	**79,5**	**84,6**
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	**17.251.276**	**18.735.785**	**72.630.240**	**73.499.609**	**23,8**	**25,5**
	ZDRAVSTVENA OSIGURANJA	**311.957**	**288.519**	**1.658.758**	**1.297.994**	**18,8**	**22,2**

Neto pričuve šteta = Bruto pričuve šteta umanjene za reosiguratelji 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 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osig. osim zdravstvenih	42.538.627	59.379.033	311.011.053	283.047.259	13,7	21,0
2	Životna osiguranja	14.640.231	12.323.921	72.608.513	73.420.843	20,2	16,8
3	Zdravstvena osiguranja	208.106	119.738	1.655.536	1.498.495	12,6	8,0
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**57.386.965**	**71.822.692**	**385.275.102**	**357.966.597**	**14,9**	**20,1**

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 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	42.746.734	59.498.772	143.679.229	145.842.430	29,8	40,8
2	Životna osiguranja	14.640.231	12.323.921	56.642.650	74.204.080	25,8	16,6
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**57.386.965**	**71.822.692**	**200.321.878**	**220.046.510**	**28,6**	**32,6**

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 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	42.746.734	59.498.772	703.588.661	716.072.565	6,1	8,3
2	Životna osiguranja	14.640.231	12.323.921	415.873.185	460.536.517	3,5	2,7
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	**57.386.965**	**71.822.692**	**1.113.876.205**	**1.166.457.662**	**5,2**	**6,2**

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 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	42.746.734	59.498.772				
2	Životna osiguranja	14.640.231	12.323.921				
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	57.386.965	71.822.692	15.372.821	15.372.821	3,7	4,7

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Potraživanja iz reosiguranja+ TPO, koji otpada na reosiguranja		Kapital		% potraživanja i TPO za reosiguranje u kapitalu	
		u 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	109.330.168	109.218.831	131.139.636	156.218.821	83,4	69,9
2	Životna osiguranja	720.556	607.816	44.505.731	68.779.569	1,6	0,9
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	110.050.723	109.826.646	175.645.367	224.998.390	62,7	48,8

18. Neto obračunata premija osiguranja s obzirom na prosječno stanje kapitala i tehničkih pričuva osiguranja

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto obračunata premija osiguranja		Prosječno stanje kapitala + prosječno stanje neto tehn. pričuva osiguranja		Neto obračunata premija u prosječnom kapitalu i TPO	
		u 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	312.666.589	284.545.753	519.428.304	520.651.486	60,2	54,7
2	Životna osiguranja	72.608.513	73.420.843	400.323.421	443.851.175	18,1	16,5
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	385.275.102	357.966.597	919.751.725	964.502.661	41,9	37,1

19. Prosječno stanje neto tehničkih pričuva osiguranja s obzirom 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 prihodima od premija osig.	
		u 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	375.749.075	374.809.056	296.294.682	287.398.279	126,8	130,4
2	Životna osiguranja	343.680.772	369.647.095	72.630.240	73.499.609	473,2	502,9
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	719.429.847	744.456.151	368.924.922	360.897.888	195,0	206,3

20. Kapital s obzirom na obveze prema izvorima sredstava

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Kapital		Obveze prema izvorima sredstava		Kapital s obzirom na obv. prema izvorima sredstava	
		u 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	131.139.636	156.218.821	687.210.227	719.967.095	19,1	21,7
2	Životna osiguranja	44.505.731	68.779.569	382.761.910	448.984.459	11,6	15,3
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	175.645.367	224.998.390	1.063.798.618	1.163.953.793	16,5	19,3

21. Neto tehničke pričuve osiguranja s obzirom na obveze prema izvorima sredstava

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto tehničke pričuve osiguranja		Obveze prema izvorima sredstava		Neto TPO s obzirom na obv. prema izvorima sredstava	
		u 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	381.189.486	370.308.665	687.210.227	719.967.095	55,5	51,4
2	Životna osiguranja	322.976.842	364.384.701	382.761.910	448.984.459	84,4	81,2
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	704.166.327	734.693.366	1.063.798.618	1.163.953.793	66,2	63,1

22. Neto tehničke pričuve osiguranja za životna osiguranja s obzirom na neto tehničke pričuve osiguranja

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto TPO za životna osiguranja		Neto TPO ukupno sva osiguranja		Neto TPO za životna osiguranja u neto TPO UKUPNO	
		u 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA/UKUPNO SVA OSIGURANJA	322.976.842	364.384.701	704.166.327	734.693.366	45,9	49,6

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunata premija osiguranja		Prosječni broj stalno zaposlenih (31.12. prošle godine + 31.12. tekuće godine) / 2		Iznos bruto premije po zaposlenom	
		u 2022. 1	u 2021. 2	u 2022. 3	u 2021. 4	u 2022. 5 = 1 / 3 *100	u 2021. 6 = 2 / 4 *100
	UKUPNO sva OSIGURANJA	465.378.006	438.309.833	1.287	1.343	361.599	326.488

III. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE SAVA OSIGURANJA

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava Sava osiguranja d. d., u skladu sa svojom odgovornošću za pripremu računovodstvenih iskaza Sava osiguranja d. d., potvrđuje da su računovodstveni iskazi zajedno s objašnjenjima sastavljeni pod pretpostavkom o nastavku poslovanja društva te u skladu s važećim zakonodavstvom u Sloveniji i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, kako ih je 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 osiguravajućih društava u državi.

Članovi Uprave društva potpisima potvrđuju svoju punu odgovornost i suglasnost s ovdje predstavljenim revidiranim Godišnjim izvješćem Sava osiguranja d. d. za 2022. godinu, s datumom 28. veljače 2023.

Maribor, 28. veljače 2023.

Uprava društva:

Jošt DOLNIČAR, predsjednik Uprave

Primož MOČIVNIK, zamjenik predsjednika Uprave

Uroš Lorenčič, član Uprave

Robert CIGLARIČ, član Uprave, predstavnik radnika

Miha PAHULJE, član Uprave

1. ODVOJENI RAČUNOVODSTVENI ISKAZI

1.1. ODVOJENI ISKAZ FINANCIJSKOG POLOŽAJA

u eurima bez centa		Objašnjenje	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
SREDSTVA			**1.063.798.618**	**1.163.953.793**
A.	Nematerijalna sredstva	4.1	19.359.012	15.940.450
B.	Materijalna osnovna sredstva	4.2	49.468.986	38.846.709
C.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	4.3	380.282	310.969
D.	Odgođena potraživanja za porez	4.16	12.009.405	1.574.300
E.	Investicijske nekretnine	4.4	11.873.684	3.139.378
F.	Financijske investicije u društvima u grupi i pridruženim društvima	4.5	2.309.878	2.309.878
G.	Financijske investicije:	4.6	529.380.049	637.241.039
1.	u zajmove i depozite		354.915	239.051
2.	u posjedu do dospijeća		2.970.206	7.671.576
3.	raspoložive za prodaju		517.826.289	614.472.659
4.	vrednovane po fer vrijednosti		8.228.638	14.857.752
H.	Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	4.7	178.097.972	218.557.463
I.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima	4.8	109.618.694	109.154.676
K.	Potraživanja	4.9	90.788.190	82.375.897
1.	Potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova		67.051.031	62.353.665
2.	Potraživanja iz reosiguranja i suosiguranja		17.124.320	17.763.259
3.	Druga potraživanja		3.509.845	2.258.973
L.	Druga sredstva	4.10	19.149.282	21.967.313
M.	Novac i novčani ekvivalenti	4.11	41.363.185	32.535.722
KAPITAL I OBVEZE			**1.063.798.618**	**1.163.953.793**
A.	Kapital	4.12	175.645.367	224.998.390
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		-47.472.391	13.371.177
5.	Zadržani neto poslovni rezultat		83.749.251	60.711.653
6.	Neto poslovni rezultat poslovne godine		46.525.330	58.087.630
7.	Konverzijska korekcija kapitala		4.026	-11.221
C.	Tehničke pričuve osiguranja	4.13	621.134.883	622.316.284
1.	Prijenosne premije		164.399.613	147.270.951
2.	Matematičke pričuve		117.697.973	129.191.412
3.	Pričuve šteta		329.655.854	337.868.614
4.	Druge tehničke pričuve osiguranja		9.381.443	7.985.307
D.	TPO u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	4.14	192.650.138	221.531.758
E.	Druge pričuve	4.15	6.537.798	7.506.086
F.	Odgođene obveze za porez	4.16	0	3.535.412
I.	Druge financijske obveze	4.17	4.748.695	3.844.938
J.	Obveze iz poslovanja	4.18	29.380.741	31.012.862
1.	Obveze iz neposrednih osigurateljnih poslova		14.297.486	13.999.356
2.	Obveze iz reosiguranja i suosiguranja		15.083.255	15.107.818
3.	Obveze za razrezani porez		0	1.905.688
K.	Ostale obveze	4.19	33.700.996	49.208.064

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

1.2. ODVOJENI ISKAZ POSLOVNOG REZULTATA

u eurima bez centa		Objašnjenje	1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
A.	**NETO PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA**	4.21	**368.924.922**	**360.897.888**
	- Obračunate bruto premije osiguranja		463.086.008	434.424.594
	- Obračunata premija predana u reosiguranje i suosiguranje		-77.810.906	-76.457.997
	- Promjena prijenosnih premija		-16.350.180	2.931.291
C.	**PRIHODI OD INVESTICIJA**	4.23	**10.407.700**	**34.065.933**
D.	**DRUGI PRIHODI OSIGURANJA**	4.24	**21.776.799**	**24.744.125**
	od toga:			
	- Prihodi od provizija		20.290.640	22.830.282
E.	**DRUGI PRIHODI**	4.25	**10.580.705**	**6.083.518**
F.	**NETO RASHODI ZA ŠTETE**	4.26	**230.638.732**	**229.577.845**
	- Obračunati bruto iznosi šteta		295.564.653	274.351.002
	- Obračunati udjeli reosiguravatelja i suosiguratelja		-55.900.350	-37.839.541
	- Promjena pričuva šteta		-9.025.571	-6.933.616
G.	PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA	4.27	-9.274.530	-21.049.788
H.	PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	4.28	-28.369.146	10.740.928
J.	RASHODI ZA BONUSE I POPUSTE	4.29	61.930	211.418
K.	OPERATIVNI TROŠKOVI	4.30	124.000.072	123.553.995
	od toga:			
	- Troškovi pribave osiguranja		41.188.389	44.690.695
M.	**RASHODI INVESTICIJA**	4.23	**25.658.768**	**301.193**
	od toga:			
	- Smanjenje vrijednosti financijskih sredstava koja nisu mjerena po PV kroz PI		235.588	79.959
N.	**DRUGI RASHODI OSIGURANJA**	4.31	**7.939.904**	**7.028.393**
O.	**DRUGI RASHODI**	4.32	**3.647.431**	**3.604.789**
P.	**POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA**		**57.386.965**	**71.822.692**
R.	**POREZ NA DOHODAK**	4.33	**10.861.635**	**13.735.062**
S.	**NETO POSLOVNI REZULTAT OBRAČUNSKOG RAZDOBLJA**		**46.525.330**	**58.087.630**

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

1.3. ODVOJENI ISKAZ DRUGE SVEOBUHVATNE DOBITI

u eurima bez centa		1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA		**46.525.330**	**58.087.630**
II. DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a + b)		**-60.828.321**	**-8.214.535**
a)	**Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)**	662.426	230.787
3.	Aktuarska neto dobit/gubici za mirovinske programe	800.712	288.251
5.	Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti prerazvrstane u poslovni rezultat	15.247	-30.080
6.	Porez na stavke koje neće biti uvrštene u poslovni rezultat	-153.533	-27.384
b)	**Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti uvrštene u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)**	**-61.490.747**	**-8.445.322**
1.	Neto dobiti/gubici iz ponovnog vrednovanja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	-75.883.979	-10.421.722
1.1.	Dobiti/gubici i konverzijske razlike, priznati u višku iz revalorizacije	-72.775.247	-5.310.470
1.2.	Prijenos dobiti/gubitaka iz viška iz revalorizacije u poslovni rezultat	-3.108.732	-5.111.252
5.	Porez na stavke koje u kasnijim razdobljima mogu biti prerazvrstane u poslovni rezultat	14.393.232	1.976.400
III. SVEOBUHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)		**-14.302.991**	**49.873.095**

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

1.4. ODVOJENI ISKAZ NOVČANIH TOKOVA

u eurima bez centa	Objašnjenje	Od 1.1. do 31.12.2022.	Od 1.1. do 31.12.2021.
A. Novčani tokovi u poslovanju			
a) Stavke iskaza poslovnog rezultata		**73.230.851**	**42.790.817**
Neto poslovni rezultat		**46.525.330**	**58.087.630**
Prilagodbe za:			
2. Realizirane dobiti/gubici kod prodaje MOS-a		-3.908.570	-337.639
5. Nerealizirane neto dobiti/gubici i drugi neto financijski rashodi/prihodi		14.904.084	-33.028.550
6. Amortizacija		4.911.766	4.990.563
7. Rashodi za porez		10.861.635	13.735.062
8. Neto tečajne razlike		-63.395	-656.249
b) Promjene neto obrtnih sredstava (potraživanja za osiguranja, druga potraživanja, druga sredstva te odgođena potraživanja i obveze za porez) poslovnih stavki iskaza financijskog položaja		**-60.454.277**	**-23.127.531**
1. Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		-5.774.548	2.405.198
2. Početna minus završna potraživanja iz reosiguranja		1.644.787	270.680
3. Početna minus završna druga potraživanja iz osigurateljnih poslova		336.273	-118.574
4. Početni minus završni odgođeni troškovi pribave osiguranja		-1.772.541	2.585.093
5. Početna minus završna druga potraživanja i sredstva		3.368.067	1.012.384
7. Završni minus početni dugovi iz neposrednih osiguranja		288.030	-938.977
8. Završni minus početni dugovi iz reosiguranja		-212.434	-3.953.193
9. Završni minus početni drugi poslovni dugovi		-12.875.550	12.414.487
10. Promjene u tehničkim pričuvama osiguranja		-31.760.914	-20.964.737
11. Izdaci za plaćanje poreza		-13.695.447	-15.839.891
c) Višak primitaka ili višak izdataka u poslovanju (a + b)		**12.776.574**	**19.663.286**
B. Novčani tokovi kod ulaganja			
a) Primici kod ulaganja		**282.840.918**	**178.595.291**
1. Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		6.039.488	7.126.597
2. Primici od dividendi i udjela iz dobiti drugih		529.030	634.911
3. Primici od otuđenja nematerijalnih sredstava		0	-3.012
4. Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava		4.976	6.812
5. Primici od investicijskih nekretnina		481.887	769.188
6. Primici od otuđenja financijskih investicija		275.785.537	170.060.795
6.2 Drugi primici od otuđenja financijskih investicija		270.619.441	170.060.795
b) **Izdaci kod ulaganja**		**-250.401.924**	**-156.244.228**
1. Izdaci za stjecanje nematerijalnih sredstava		-3.327.003	-4.029.255
2. Izdaci za stjecanje materijalnih osnovnih sredstava		-8.905.332	-8.797.553
3. Izdaci investicijskih nekretnina		-8.876.422	0
4. Izdaci za stjecanje financijskih investicija		-229.293.166	-143.417.419
4.2. Drugi izdaci za stjecanje financijskih investicija		-226.359.429	-143.417.419
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod ulaganja (a + b)		**32.438.995**	**22.351.062**
C. Novčani tokovi u financiranju			
a) Primici u financiranju		**0**	**0**
b) Izdaci u financiranju		**-36.365.259**	**-41.293.328**
1. Izdaci za dane kamate		-51.773	-59.583
3. Izdaci za otplate dugoročnih financijskih obveza		-1.263.454	-1.264.411
5. Izdaci za isplate dividendi i drugih udjela u dobiti		-35.050.032	-39.969.335
c) Višak primitaka ili višak izdataka u financiranju (a + b)		**-36.365.259**	**-41.293.328**
Č. Završno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	**4.11.**	**41.363.185**	**32.535.722**
x) Novčani rezultat u razdoblju (zbroj višaka Ac, Bc i Cc)		8.850.310	721.020
Tečajne razlike novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata		-22.847	213.775
y) Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata		**32.535.722**	**31.600.927**

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

1.5. ODVOJENI ISKAZ PROMJENA VLASNIČKOG KAPITALA ZA 2022. GODINU

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 za fer vrijednost	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	12.173.395	-11.221	1.197.782	60.711.653	58.087.630	224.998.390
4. POČETNO STANJE u poslovnom razdoblju (1+2+3)	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
5. **Sveobuhvatna dobit poslovne godine nakon oporezivanja**	0	0	0	0	-61.490.747	15.247	647.179	0	46.525.330	-14.302.991
a.) neto poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	0	46.525.330	46.525.330
b.) druga sveobuhvatna dobit	0	0	0	0	-61.490.747	0	647.179	0	0	-60.843.568
c.) neto dobit/gubici iz pretvorbe računovodstvenih iskaza podružnice	0	0	0	0	0	15.247	0	0	0	15.247
TRANSAKCIJE S VLASNICIMA - isplate	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***	***-35.050.032***	***0***	***-35.050.032***
10. Isplata (obračun) dividendi	0	0	0	0	0	0	0	-35.050.032	0	-35.050.032
11. Raspoređivanje neto dobiti u pričuve iz dobiti	0	0	0	0	0	0	0	58.087.630	-58.087.630	0
12. Raspoređivanje neto dobiti u zadržani poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	58.087.630	-58.087.630	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	-49.317.352	4.026	1.844.961	83.749.251	46.525.330	175.645.367

1.6. ODVOJENI ISKAZ PROMJENA VLASNIČKOG KAPITALA ZA 2021. GODINU

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 za fer vrijednost	V. Zadržani neto poslovni rezultat	VI. Neto poslovni rezultati Neto dobit /gubitak poslovne god.	UKUPNO KAPITAL (od 1 do 12)
			Zakonske i statutarne	Druge pričuve iz dobiti						
	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 područnice	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. KONAČNO 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

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 Ulici Eve Lovše 7, v 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. 2022. Razdoblje računovodstvenog izvješćivanja Sava osiguranja jednako je kalendarskoj godini. Podaci za poredbeno razdoblje (2021. godina) su revidirani. Reviziju odvojenih godišnjih računovodstvenih iskaza za poslovnu godinu 2021. godina izvršilo je društvo KPMG Slovenija, d.o.o. U 2022. godini je reviziju odvojenih godišnjih računovodstvenih iskaza izvršilo revizijsko društvo Deloitte revizija d.o.o.

2.1. KONSOLIDACIJA

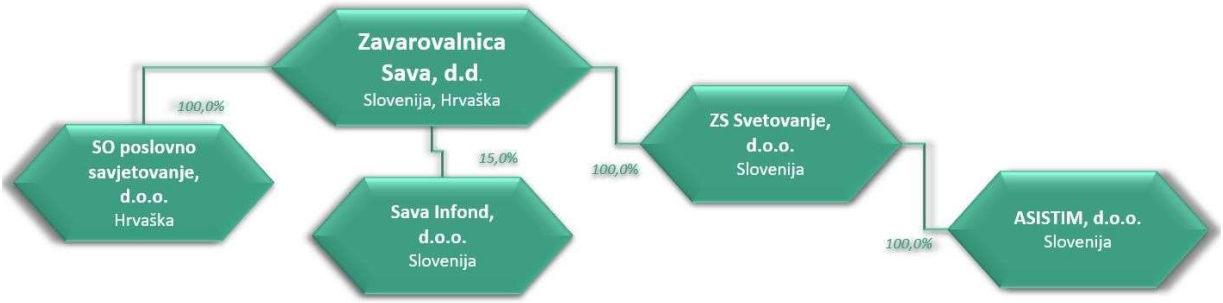
Sava osiguranje, kao nadređeno društvo poduzećima ZS Svetovanje, d.o.o. i ASISTIM, d.o.o. te društvu SO poslovno savjetovanje, d.o.o. u Hrvatskoj, ne izrađuje konsolidirane računovodstvene iskaze, u skladu sa ZGD-1 i MSFI 10.4. Računovodstveni iskazi tih društava uključeni su neposredno u konsolidirane računovodstvene iskaze Pozavarovalnice Sava.

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

Pozavarovalnica Sava, d.d., (Sava Re) je reosiguravajuće društvo sa sjedištem u Ljubljani i matično je društvo Osiguravajuće grupe Sava, čiji je član i Sava osiguranje. Sava Re je najveće reosiguravajuće društvo sa sjedištem u Srednjoj i Istočnoj Europi, s više od 350 partnera na više od 100 tržišta reosiguranja u svijetu. Grupa je jedna od vodećih osiguravajućih grupa u ovoj regiji i prisutna je svojim društvima u šest država Adria regije.

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 Pozavarovalnice Sava.

Shematski prikaz neposredno i posredno ovisnih društava Sava osiguranja (poglavlje 4.5.)



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, kao i 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. 2022. ili kasnije i koji su opisani u nastavku.

2.2.1 Početna uporaba novih promjena postojećih standarda koji vrijede u tekućem izvještajnom razdoblju

U trenutnom izvještajnom razdoblju vrijede sljedeće promjene postojećih standarda, koje je izdao Upravni odbor za međunarodne financijske standarde (UOMFS) i Usvojila EU:

- **Promjene MFS 16 – Materijalna osnovna sredstva** – Dobit prije namjeravane uporabe – koje je EU prihvatio 28. lipnja 2021. (vrijede za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili kasnije). Promjene zabranjuju da poduzeće od nabavne vrijednosti materijalnog osnovnog sredstva oduzme bilo kakve dobiti od prodaje sredstva realizirane prilikom stavljanja sredstva na njegovo mjesto i u stanje u kojem može raditi u skladu s očekivanjima poslovodstva. Poduzeće mora dobiti od prodaje takvih sredstava i troškove njihove izrade priznati u poslovnom rezultatu.

- **Promjene MFS 37 – Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena sredstva** – Štetni ugovori – Troškovi ispunjavanja ugovora koje je EU usvojio 28. lipnja 2021. (vrijedi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili kasnije). Promjene određuju da „troškovi ispunjavanja“ ugovora obuhvaćaju „troškove koji se odnose neposredno na ugovor“. Troškovi koji se odnose neposredno na ugovor mogu biti dodatni troškovi ispunjavanja tog ugovora ili raspoređivanje drugih troškova koji se odnose neposredno na ispunjavanje ugovora.

- **Promjene MSFI 3 – Poslovna spajanja** – Pozivanje na temeljni okvir s promjenama MSFI 3, koje je EU usvojio 28. lipnja 2021. (vrijedi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili kasnije). Te promjene:
  (a) ažuriraju MSFI 3 tako da se poziva na konceptualni okvir izdan 2018. godine, umjesto na okvir izdan 1989. godine;
  (b) u MSFI 3 dodaju zahtjev da preuzimatelj za transakcije i druge događaje koji spadaju u područje uporabe MFS 37 ili OPMSFI 21, primjenjuje MFS 37 ili OPMSFI 21 (umjesto konceptualnog okvira), da definira obveze koje je preuzeo u poslovnom spajanju; i
  (c) u MSFI 3 dodaju izričitu izjavu da preuzimatelj ne priznaje nepredviđena sredstva stečena poslovnim spajanjem.

- **Promjene različnih standarda zbog poboljšanja MSFI (ciklus 2018.–2020.)**, koji proizlaze iz godišnjeg projekta za poboljšanje MSFI (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MFS 41), prije svega s ciljem otklanjanja neusklađenosti i pojašnjenja teksta, koje je EU usvojio 28. lipnja 2021. (promjene MSFI 1, MSFI 9 i MFS 41 vrijede za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili kasnije. Promjena MSFI 16 odnosi se samo na ilustrativni primjer, zato datum početka valjanosti nije naveden.). Te promjene:
  (a) Pojašnjavaju da ovisno društvo, koje primjenjuje stavak D16(a) MSFI 1, može mjeriti kumulativne tečajne razlike korištenjem iznosa koje prikazuje matično poduzeće, na temelju datuma prelaska matičnog poduzeća na MSFI (MSFI 1);
  (b) pojašnjavaju koje naknade poduzeće uključuje u izvedbi „testa 10 posto“, navedenog u stavku B3.3.6. MSFI 9, kojim se procjenjuje treba li obaviti priznanje obveze. Poduzeće pri izračunu u obzir uzima samo naknade plaćene ili dobivene između poduzeća (zajmoprimca) i zajmodavca, uključujući naknade koje plaća ili primi bilo koje od njih u ime drugoga (MSFI 9);
  (c) iz primjera je uklonjena ilustracija povrata za korekcije sredstava u najmu od strane najmodavca, da bi se otklonila eventualna zabuna u vezi s obradom poticaja za najam, do koje bi moglo doći zbog ilustracije tih poticaja u primjeru (Ilustrativni primjer 13, koji prati MSFI 16); i
  (č) otklanjaju zahtjev iz 22. stavka MFS 41, da poduzeća kod mjerenja fer vrijednosti biološkog sredstva metodom sadašnje vrijednosti u obzir ne smiju uzimati novčane tokove nastale u vezi s oporezivanjem (MFS 41).

Usvajanje promjena postojećih standarda nije dovelo do bitnih promjena računovodstvenih iskaza društva.

2.2.2 Standardi i promjene postojećih standarda koje je izdao UOMFS i Usvojila EU, ali još nisu na snazi

Na datum odobravanja ovih računovodstvenih iskaza UOMFS je izdao sljedeće promjene postojećih standarda, koje je Usvojila EU, ali još nisu stupile na snagu:

- **Promjene MSFI 17 - Ugovori o osiguranju i MSFI 9 Financijski instrumenti**

Upravni odbor za međunarodne financijske standarde (UOMFS) je 25. 5. 2020. izdao konačni financijski standard za ugovore o osiguranju MSFI 17 s datumom prve primjene 1. 1. 2023. Novi financijski standard MSFI 17 zamijenit će postojeći financijski standard MSFI 4.

Za društvo će ujedno na dan 1. 1. 2023. stupiti na snagu i MSFI 9 – Financijski instrumenti, koji zamjenjuje MFS 39. Za MSFI 9 je inače kao datum prve primjene određen 1. 1. 2018., ali je društvo iskoristilo mogućnost privremenog izuzeća do provedbe standarda do 1. 1. 2023.

Društvo će tako u pripremi svojih računovodstvenih iskaza prvi put primijeniti MSFI 17 i MSFI 9 na dan 1. 1. 2023. te pripremiti usporedne podatke za 2022. godinu. Društvo nije prijevremeno prihvatilo nijedan drugi standard, pojašnjenje ili promjenu koja je bila izdana, ali još nije stupila na snagu.

1. Procjena učinka uvođenja MSFI 9 i MSFI 17

U nastavku je predstavljena vrijednosna procjena učinaka utjecaja uvođenja MSFI 9 i MSFI 17 na kapital društva na datum tranzicije, odnosno 1. 1. 2022., a predstavlja učinak koji će biti iskazan u zadržanom rezultatu. Zbog uvođenja standarda MSFI 17 i MSFI 9, bitno se mijenjaju i druge stavke u kapitalu, prije svega višak iz revalorizacije. Procjena je pripremljena na temelju informacija koje su bile na raspolaganju na datum pripreme ovog izvješća. Navedeni podaci predstavljaju procjenu i mogu se do objave konačnih računovodstvenih iskaza za 2023. godinu u skladu s MSFI 17 i MSFI 9 znatno promijeniti.

u milijunima eura	1. 1. 2022.
Učinak uvođenja na preneseni rezultat	**72,00**
Učinak MSFI 17	63,93
Učinak MSFI 9	8,08
Odgođene obveze za porez	***13,68***
MSFI 17	12,15
MSFI 9	1,54
Ukupni učinak uvođenja MSFI 17 i MSFI 9 na preneseni rezultat	**58,32**
Učinak uvođenja na akumuliranu sveobuhvatnu dobit (s odg. porezima)	**-16,94**
MSFI 17	-10,64
MSFI 9	-6,30
Ukupni učinak uvođenja MSFI 17 i MSFI 9 na kapital	**41,38**

Kao što je prikazano u gornjoj tablici, procijenjeni učinak uvođenja MSFI 9 i MSFI 17 na dan 1. 1. 2022. je povećanje zadržanog rezultata nakon oporezivanja u vrijednosti od 41 milijuna eura.

Navedena procjena vrijednosnog utjecaju obaju standarda na vlasnički kapital i poslovni rezultat nakon oporezivanja na dan 1. 1. 2023. i za 2022. godina još se može promijeniti prije svega zbog:

- prilagođavanja metodologiji, računovodstvenih smjernica, računovodstvenih procjena i drugih elemenata koji utječu na izračune, uključujući ulazne podatke koji su potrebni za pripremu konačne verzije računovodstvenih iskaza,
- prilagođavanja računovodstvenih procesa i uvođenja dodatnih internih kontrola u te procese,
- nesigurnosti u vezi s poreznom obradom učinaka prelaska.

2. MSFI 17 – Ugovori o osiguranju

Europska agencija za tržište vrijednosnih papira (ESMA) 13. 5. 2022. je objavila javnu izjavu u vezi s implementacijom MSFI 17, u kojoj izdavatelje potiče na dosljednu i kvalitetnu primjenu odredbi standarda kod implementacije zahtijevanih promjena s područja računovodstvenog izvješćivanja. U svojoj izjavi navedena agencija od osiguravajućih društava zahtijeva da u skladu s MFS 8 upoznaju korisnike svojih računovodstvenih iskaza s nadolazećim promjenama na području financijskog standarda MSFI 17, prije svega u usporedbi s postojećom praksom računovodstva po MSFI 4.

U skladu sa zahtjevima Agencije (ESMA) i MFS 8 ovo poglavlje je namijenjeno upoznavanju korisnika računovodstvenih iskaza s novostima i očekivanim učincima na njene računovodstvene iskaze u vezi s implementacijom zahtjeva novog financijskog standarda MSFI 17, uzimajući u obzir informacije koje su bile dostupne na datum izdavanja izvješća.

MSFI 17 postavlja potpuno novi koncept računovodstva ugovora o osiguranju, koji bitno mijenja postojeću dugogodišnju praksu. Standard također bitno mijenja način sastavljanja računovodstvenih iskaza i sadržaj informacija koje oni pružaju.

Najvažnije promjene u mjerenju ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju po novom standardu su:

- uvođenje novih modela mjerenja:
  - opći model mjerenja ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju koje društvo ima, temelji se na prospektivnoj metodi,
  - model mjerenja ugovora o osiguranju metodom raspoređivanja premija (eng. premium allocation approach), koji je namijenjen prije svega mjerenju ugovora s trajanjem od jedne godine ili manje,
  - obvezni model za mjerenje ugovora o osiguranju s neposrednim sudjelovanjem – pristup s promjenjivom naknadom (eng. variable fee approach),
- uporaba trenutnih, eksplicitnih, nepristranih pretpostavki, koje ukazuju na gledište poduzeća za mjerenje obveze ugovora o osiguranju,
- uzimanje u obzir vremenske vrijednosti novca (diskontiranje),
- uvođenje prilagodbe za nefinancijske rizike zbog eksplicitnog prikazivanja nesigurnosti u novčanim tokovima kod ispunjavanja ugovora o osiguranju,
- uvođenje ugovorne marže za usluge (CSM) za odgođene dobiti grupe ugovora o osiguranju, koji se raspoređuju tijekom trajanja pokrića grupe ugovora o osiguranju,
- odvojeno mjerenje ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju koje ima poduzeće,
- izdvajanje investicijskih komponenti iz prihoda i rashoda,
- odvojeni prikaz osigurateljnog rezultata, koji uključuje samo troškove direktno pripisive ugovorima o osiguranju,
- odvojeni prikaz financijskog rezultata iz ugovora o osiguranju,
- uvođenje mogućnosti uporabe druge sveobuhvatne dobiti za mjerenje osigurateljnih obveza, koji umanjuje pojedinu volatilnost poslovnog rezultata za osiguravajuća društva, pri čemu se financijska sredstva mjere po otplatnoj vrijednosti ili fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti, u skladu s MSFI 9

Standard prije svega kod dugoročnih ugovora znatno utječe na dinamiku poslovnog rezultata, a objavljuju se također informacije o sadašnjoj i očekivanoj profitabilnosti po glavnim vrstama ugovora o osiguranju.
Za implementaciju standarda trebalo je bitno promijeniti procese i aktuarske modele te nanovo definirati klasifikaciju ugovora o osiguranju sa svih različitih aspekata koje zahtijeva MSFI 17. Trebalo je također implementirati potpuno novi alat, koji podržava 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 za uvođenje standarda MSFI 17 oblikovana posebna projektna skupina za implementaciju, koja djeluje još od 2018. godine. U 2022. godini su se izvodile i još se izvode aktivnosti za dovršenje projekta, prije svega u dijelu potvrđivanja novih metodologija i smjernica za vrednovanje ugovora o osiguranju, u uspostavljanju novih procesa za osiguravanje pravodobnog izvješćivanja, u izvođenju izračuna za prelazak i procjene utjecaja prelaska, završetku svih potrebnih novih objava, u pripremi usporedivih podataka za 2022. godinu te postavljanje novih i prilagođenih pokazatelja. Bitno se mijenjaju također poslovni procesi.

2.1 MSFI 17: Ključni zahtjevi standarda i izabrane računovodstvene smjernice

U nastavku su predstavljeni ključne zahtjevi MSFI 17 te važne računovodstvene smjernice koje je društvo izabralo u provedbi ovih zahtjeva

2.2.1. Područje uporabe

Društvo primjenjuje standard MSFI 17 za:

- ugovori o osiguranju, uključujući izdane ugovore o reosiguranju,
- ugovori o reosiguranju koji su sklopljeni i
- investicijski ugovori s mogućnosti diskrecijskog sudjelovanja.

O ugovoru o osiguranju je riječ ako izdavatelj od druge stranke (imatelja police) preuzme važan osiguateljni rizik s dogovorom da će druga stranka imati pravo na naknadu ako određeni nesigurni budući događaj (osigurani događaj) bude negativno utjecao na imatelja police. Ugovor kojim se prenosi važan osiguateljni rizik s osiguravajućeg društva na reosiguravajuće društvo je ugovor o reosiguranju.

Sklop ili niz ugovora o osiguranju s istom ili povezanom suprotnom strankom može dosezati ukupan poslovni učinak ili je osmišljen za dosezanje takvog učinka. Za izvješćivanje o sadržaju takvih ugovora takav sklop ili niz ugovora mora se obrađivati kao cjelina.

Ugovor o osiguranju može sadržavati jednu ili više komponenti koje bi spadale u područje drugog standarda, ako bi ugovori bilo odvojeni. Te komponente su:

- investicijska komponenta odnosno investicijski element,
- servisna komponenta odnosno element za usluge,
- izvršeni financijski instrumenti (eng. embedded derivatives).

Investicijska komponenta postoji ako društvo u skladu s ugovorom o osiguranju imatelju police mora u svakom slučaju isplatiti neki iznos, bez obzira na to je li se osigurani događaj dogodio ili nije.

Investicijska komponenta odvaja se od glavnog ugovora o osiguranju, ako i samo ako se ta investicijska komponenta može odvojiti od ugovora. Za vrednovanje odvojene investicijske komponente primjenjuje se MSFI 9, osim ako je riječ o investicijskom ugovoru s mogućnošću diskrecijskog sudjelovanja, koji spada u područje uporabe MSFI 17.

U društvu je prepoznata investicijska komponenta koja se ne može odvojiti od ugovora o osiguranju prije svega kod klasičnih životnih i investicijskih životnih osiguranja, a također kod ugovora o reosiguranju, kad sadrže odredbe o proviziji ovisnoj o štetnom događaju.

Društvo ne očekuje bitne promjene u klasifikaciji ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju u odnosu na MSFI 4.

2.1.2 Razina združivanja ugovora o osiguranju u grupe ugovora o osiguranju

Razina združivanja ugovora o osiguranju u grupe ugovora o osiguranju (u skladu s MSFI također obračunske jedinice ili eng. units of account) u skladu sa standardom je definirana ovako:

- portfelje čine ugovori koji su izloženi sličnim rizicima i kojima se upravlja skupno,
- grupe ugovora: kod početnog priznanja ugovora, ugovori iz pojedinog portfelja ugovora raspoređuju se u grupe ugovora s obzirom na:
  - godinu sklapanja ugovora (godišnje kohorte),
  - profitabilnost, i to na:
    - grupu ugovora koji su kod početnog priznavanja štetni (neprofitabilni),
    - grupu ugovora za koje je kod početnog priznanja malo vjerojatno da će kasnije postati štetni, ako postoje, i
    - skupino ostalih ugovora, ako postoje.

Kod određivanja grupa ugovora o reosiguranju zbog različitih karakteristika pojedinih ugovora o reosiguranju slijedi se pravilo da se svaki ugovor o reosiguranju predstavlja svojom grupom ugovora o reosiguranju, osim ako je više ugovora sklopljeno zbog skupne zaštite (npr. „bouquet“).

Razinu združivanja ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju u grupe ugovora o (re)osiguranju i način mjerenja društvo je odredilo u skladu sa standardima.

2.1.3 Granice ugovora

- *Ugovori o osiguranju*

Društvo u mjerenje grupe ugovora o osiguranju uključuje sve buduće novčane tokove koji su unutar ugovorne granice svakog ugovora u grupi. Novčani tokovi su unutar ugovorne granice ugovora o osiguranju, ako:

- izdavatelj ugovora može postići da imatelj police plati premiju,
- izdavatelj ugovora ima materijalnu obvezu da imatelju police osigura usluge ugovora o osiguranju.

Obveze ili sredstva ne priznaju se za iznose koji se odnose na očekivane premije ili štete izvan granice ugovora o osiguranju. Takvi iznosi odnose se na buduće ugovore.

Ako ugovor od imatelja police zahtijeva da obnovi ili na drugi način nastavi ugovor, društvo procjenjuje jesu li premije i povezani novčani tokovi koji proizlaze iz obnovljenog ugovora unutar ugovornih granica prvotnog ugovora. Kod ponovne procjene granice ugovora, u obzir se uzimaju svi rizici koji bi se uzeli u obzir kod preuzimanja u osiguranje u okviru jednakovrijednih ugovora na datum obnove za preostalu uslugu.

Granice ugovora se kod svakog datuma bilance ponovno procjenjuju i mogu se promijeniti.

- *Ugovori o reosiguranju*

Kod mjerenja ugovora o reosiguranju društvo u obzir uzima sve novčane tokove koji su unutar ugovorne granice. Novčani tokovi su unutar granice ugovora ako:

- imatelj ugovora od reosiguravajućeg društva može zahtijevati da nudi pokriće i druge usluge,
- postoji važna obveza imatelja ugovora da reosiguravajućem društvu plati premiju reosiguranja.

Kod ugovora o reosiguranju, ugovorna granica ugovora o reosiguranju određena je datumom mogućnosti prekida odnosno obnove ugovora, što je obično jedna godina, odnosno datumom dogovorenog prestanka valjanosti ugovora, pri čemu se kod svake definicije pokrića pojedinog ugovora o osiguranju u obzir uzima također pokriće ugovora o osiguranju koji su osnova.

2.1.4 Početno priznanje ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju

- *Ugovori o osiguranju*

Grupa izdanih ugovora o osiguranju priznaje se kod jednog od sljedećih događaja, koji nastupi prvi:

- početak razdoblja pokrića grupe ugovora,
- datum kad na plaćanje dospijeva prvo plaćanje imatelja police iz skupine i
- kod grupa štetnih ugovora, kad grupa postane štetna.

Ugovori o osiguranju koji su dobiveni prijenosom ugovora ili poslovnim spajanjem, priznaju se na dan preuzimanja.

Kad se ugovor o osiguranju prizna, uključuje se u grupu ugovora o osiguranju kojoj pripada s obzirom na godišnju kohortu i s obzirom na profitabilnost. Grupe ugovora o osiguranju priznaju se činom priznavanja prvog ugovora koji spada u takvu grupu.

- *Ugovori o reosiguranju*

Kod ugovora o reosiguranjima koje društvo ima, standard određuje donekle prilagođen pristup priznavanja. Takav ugovor o reosiguranju priznaje se na jedan od donjih datuma, koji nastupi prvi:

- početak razdoblja pokrića grupe ugovora o reosiguranju koje ima društvo i
- datum na koji se priznaje skupina štetnih ugovora o osiguranju koji su osnova, kao da je na taj datum ili prije njega sklopljen ugovor o reosiguranju iz grupe ugovora o reosiguranju koje društvo ima.

Bez obzira na gornju odredbu, priznanje ugovora o reosiguranju koji jamče proporcionalno pokriće odgađa se do datuma kada se izvrši početno priznanje bilo kojeg ugovora o osiguranju koji je osnova, ako taj datum nastupi kasnije od početka razdoblja pokrića ugovora o reosiguranju.

Ugovori o reosiguranju koji su dobiveni prijenosom ugovora ili poslovnim spajanjem, priznaju se na datum preuzimanja.

2.1.5 Mjerenje ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju

Osnovna metoda mjerenja ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju po MSFI 17 je takozvani opći model (GMM) ili pristup građevinskih blokova (metoda BBA). Standard u nekim slučajevima omogućuje također primjenu pojednostavljene metode mjerenja – pristup raspoređivanja premija (metoda PAA). Standard zahtijeva obvezeno uporabu pristupa s promjenjivom naknadom (metoda VFA), ako je riječ o grupi ugovora o osiguranju s neposrednim sudjelovanjem. Ugovori o osiguranju s neposrednim sudjelovanjem su oni koji ispunjavaju sljedeće kriterije:

- ugovorni uvjeti određuju da imatelj police sudjeluje u udjelu jasno definiranog skupa sredstava,
- izdavatelj ugovora očekuje da se imatelju police plati iznos koji je jednak znatnom udjelu prinosa fer vrijednosti definiranog skupa sredstava,
- izdavatelj ugovora očekuje da će se znatan udio svih promjena iznosa koji se isplaćuju imatelju police mijenjati s promjenom fer vrijednosti definiranog skupa sredstava.

- *Opći model (eng. general measurement model – GMM) odnosno model građevinskih blokova (eng. building block approach – BBA)*

Kod početnog priznanja, mjere se obveze na razini grupe ugovora, i to kao zbroj:

- novčanih tokova kod ispunjavanja (eng. fulfilment cash flows), koje čine:
  - procjene budućih novčanih tokova,
  - prilagodba koja izražava vremensku vrijednost novca i financijske rizike povezane s budućim novčanim tokovima u opsegu u kojem financijski rizici nisu uključeni u procjene budućih novčanih tokova,
  - prilagodba zbog nefinancijskih rizika (dodatak za rizik, eng. risk adjustment for non-financial risk – RA),
- ugovorne marže za usluge (eng. contractual service margin – CSM).

Novčani tokovi kod ispunjavanja predstavljaju eksplicitnu, nepristranu i vjerojatnošću ponderiranu procjenu budućih novčanih tokova unutar ugovornih granica, prilagođenu za promjenu vrijednosti novca tijekom vremena te s njima povezane financijske rizike. Uključuju novčane tokove koji se mogu pripisati ispunjavanju postojećih ugovora o osiguranju i uključuju također očekivanja u vezi s budućim ponašanjem imatelja polica.

U skladu sa standardom, procjene očekivanih novčanih tokova prilagođene su za **vremensku vrijednost novca i financijske rizike** koji su povezani s tim novčanim tokovima. Društvo prilikom izračuna odgovarajuće diskontne stope primjenjuje pristup odozdo prema gore (eng. bottom-up approach). Kao diskontna kamatna stopa, koja se koristi kod procjene budućih novčanih tokova, društvo koristi nerizičnu kamatnu stopu u obliku swap krivulje, kojoj se dodaju premije likvidnosti.

Prilagodba za nefinancijske rizike izražava naknadu koje društvo zahtijeva za preuzimanje nesigurnosti u vezi s iznosom i vremenom novčanih tokova, koja proizlazi iz nefinancijskih rizika.

Ugovorna marža za usluge (CSM) je nerealizirana dobit iz ugovora o osiguranju, koja će se priznati u trenutku pružanja usluga osiguranja iz ovih ugovora u budućnosti. Ugovorna marža za usluge priznaje se kad je neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova pozitivna. Oblikuje se u visini viška priljeva nad odljevima, umanjenog za prilagodbu zbog nefinancijskih rizika. Ugovorna marža za usluge oblikuje se za sprječavanje priznanja dobiti kod početnog priznavanja ugovora. Razgrađuje se tijekom trajanja ugovora o osiguranju u skladu s dinamikom pružanja usluga po ugovoru o osiguranju, koje su izvršene u okviru grupe ugovora o osiguranju u razdoblju. Nakon početnog priznanja, ugovorna marža na usluge se zbog priznavanja novih ugovora u razdoblju, kamata na knjigovodstvenu vrijednost (mjerenu po diskontnim stopama nakon priznanja ugovora), promjene izvedbenih novčanih tokova u vezi s budućim uslugama, učinka tečajnih razlika i iznosa koji je priznat kao prihod od osiguranja zbog izvršavanja usluga u razdoblju. Ugovorna marža za usluge za svaku grupu ugovora o osiguranju se nakon početnog priznavanja ponovno mjeri na bilančni datum.

U slučaju prijenosa ugovora o osiguranju ili kod poslovnih spajanja, kod početnog priznavanja tih ugovora se kao aproksimacija za primljene premije računa dobivena ili plaćana naknada na datum pribavljanja.

U slučaju utvrđenih budućih gubitaka iz grupe ugovora o osiguranju, kad je neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova negativna, priznaje se gubitak u tekućem razdoblju. U slučaju štetne (neprofitne) grupe ugovora **komponenta gubitka** prikazuje se u obvezama za preostalo pokriće (eng. loss component).

Knjigovodstvena vrijednost grupe ugovora o osiguranju na kraju svakog izvještajnog razdoblja je zbroj:

- obveza za preostalo pokriće, koje su sastavljene od:
  - novčanih tokova kod ispunjavanja, povezanih s budućim uslugama, dodijeljenim grupi na taj datum,
  - ugovorne marže za usluge grupe na taj datum, i
- obveza za nastale zahtjeve koje čine novčani tokovi kod ispunjavanja, povezani s prošlim uslugama, dodijeljenim grupi na taj datum.

Obveze za nastale zahtjeve predstavljaju očekivane novčane tokove za štete i s njima povezane troškove, koje su se već dogodile i još nisu plaćene. Obveze za nastale zahtjeve uključuju štete koje su se dogodile i još nisu prijavljene (IBNR) te štete koje su prijavljene, ali još nisu plaćene (RBNS).

Kod mjerenja obveza iz ugovora o osiguranju na bilančni datum, društvo koristi tekuće procjene budućih novčanih tokova, tekuće diskontne stope i tekuću procjenu prilagodbe za nefinancijske rizike. Pritom promjene navedenih komponenti utječu na sljedeće stavke:

Pretpostavka - promjena	Učinak
Promjene u vezi s budućim uslugama	Promjena CSM
Promjene koje se odnose na sadašnje ili prošle usluge	Promjena osigurateljnog rezultata poslovne godine
Učinci vremenske vrijednosti novca, financijskih rizika i njihove promjene na procijenjene buduće novčane tokove	Promjena financijskih prihoda ili rashoda iz osiguranja

Novčani tokovi kod pribave osiguranja su novčani tokovi koji nastaju zbog troškova prodaje, procjene rizika i formiranja grupe ugovora o osiguranju, koji se mogu neposredno pripisati portfelju ugovora o osiguranju kojem pripada grupa ugovora o osiguranju.
Društvo raspoređuje novčane tokove kod pribave osiguranja na grupe ugovora o osiguranju na temelju sustavne i razumne metode, osim ako se odluči da će ih priznati kao rashode razdoblja.

Društvo priznaje sredstvo ili obvezu kao novčani tok kod pribave osiguranja ili drugi novčani tok koji se odnosi na grupu sklopljenih ugovora koja još nije poznata, ali je za nju već dobilo premiju ili platilo određene troškove. Navedena sredstva ili obveza se otklanjaju kad se grupa ugovora prizna.

Na kraju svakog izvještajnog razdoblja procjenjuje se mogućnost povrata sredstava za novčane tokove kod pribave osiguranja, te se provjeravaju činjenice i okolnosti koje ukazuju na to da je sredstvu možda smanjena vrijednost. Ako društvo utvrdi gubitak zbog smanjenja vrijednosti, prilagođava knjigovodstvenu vrijednost sredstva te gubitke zbog smanjenja vrijednosti priznaje u poslovnom rezultatu.

Ako uvjeta za smanjenje vrijednosti više nema, odnosno uvjeti su se poboljšali, u poslovnom rezultatu se priznaje poništenje dijela ili cjelokupnog prije priznatog gubitka zbog smanjenja vrijednosti i povećava se knjigovodstvena vrijednost sredstva.

- *Pristup s promjenjivom naknadom (eng. variable fee approach – VFA)*

Za ugovore s neposrednim sudjelovanjem, kao što su npr. životna osiguranja, vezana na jedinice investicijskih fondova i indeksa te neki ugovori sa sudjelovanjem u dobiti, MSFI 17 određuje obvezni model mjerenja – pristup s promjenjivom naknadom (eng. variable fee approach). Pristup je usklađen s općim modelom mjerenja ugovora o osiguranju, pri čemu je bitna razlika u izračunu ugovorne marže za usluge, jer se kod tog pristupa u obzir uzima sudjelovanje izdavatelja ugovora u promjeni fer vrijednosti ugovorno definiranog skupa sredstava (eng. underlying items). Navedeni pristup nije moguće primijeniti kod mjerenja ugovora o reosiguranju.

- *Pristup raspoređivanja premija (eng. premium allocation approach – PAA)*

Za ugovore o osiguranju s trajanjem pokrića od godinu dana ili manje, i za ugovore za koje društvo opravdano očekuje da bi se takvim pojednostavljenjem izmjerila obveza za preostalo pokriće za grupu, koja se ne bi bitno razlikovala od one izmjerene primjenom općeg pristupa, može se upotrijebiti jednostavniji model mjerenja – pristup raspoređivanja premija. Ovaj pojednostavljeni pristup sličan je metodi izračunavanja prijenosnih premija, koja se primjenjuje za mjerenje imovinskih osiguranja tijekom trajanja pokrića. Početno stanje obveze za preostalo pokriće je kod ove metode jednako dobivenim premijama, umanjenim za novčane tokove kod pribave osiguranja na taj datum. Kod daljnjeg mjerenja obveza se povećava za dobivene premije te smanjuje za iznos troškova pribave osiguranja i za iznos koji je priznat kao prihod iz osiguranja u razdoblju. Kod dosadašnjeg pristupa su se u slučaju gubitka oblikovale pričuve za neistekle rizike, dok se po MSFI 17 određuje komponenta gubitka primjenom prilagođenog općeg modela mjerenja. Kod raspoređivanja premija, obveze za preostalo pokriće se ne diskontiraju.

Ni kod pristupa raspoređivanja premija društvo ne obrađuje novčane tokove kod pribave osiguranja kao troškove razdoblja, već ih uračunava u izvedbenim novčanim tokovima kao pripisive troškove. Isto tako su budući novčani tokovi kod obveza za nastale štete prilagođeni za vremensku vrijednost novca i učinak financijskih rizika.

- *Reosiguranje*

Metode vrednovanja ugovora o reosiguranju iste su kao za ugovore o osiguranju.

Kod mjerenja ugovora o reosiguranju, kako izdanih tako i primljenih, novčani tokovi se dijele na one koji ne ovise o zahtjevima npr. premije i s njima povezane premije reosiguranja), i na one koji su uvjetovani zahtjevima (npr. štete, skalarna i profitna provizija, premija kod obnove). Kod mjerenja izdanih ugovora o reosiguranju su zato prihodi od premija smanjeni za proviziju reosiguranja, dok su rashodi za zahtjeve smanjeni za premiju kod obnove osiguranja, povećani za profitnu proviziju i povećani ili umanjeni za skalarnu proviziju.

Kod mjerenja ugovora o reosiguranju koje društvo ima, koriste se konzistentne pretpostavke za grupu ugovora o osiguranju koji su osnova. Pritom se budućim novčanim tokovima kod vrednovanja ugovora o reosiguranju dodaje i novčani tok koji predstavlja učinak rizika neispunjenja obveze reosiguravatelja, uključujući učinke osiguranja s imovinom i gubicima iz sporova. Kod ugovora o reosiguranjima koje društvo ima, u skladu sa standardom se priznaju povrati gubitaka kod ugovora o osiguranju koji su osnova.

Prilagodba zbog nefinancijskih rizika kod ugovora o reosiguranju je iznos rizika koje osiguravajuće društvo prenese na reosiguravajuće društvo.

Kod vrednovanja ugovora o reosiguranju koje društvo ima, nerealizirana dobit, koju predstavlja ugovorna marža za usluge, nadomješta se neto dobiti odnosno neto gubitkom iz kupnje reosiguranja.

Mjerenje

Za mjerenje će društvo koristiti sva tri opisana modela, ovisno o karakteru ugovora o osiguranju:

- Društvo će u pravilu za mjerenje koristiti opći model (eng. general measurment model – GMM). Na taj način mjerit će se svi ugovori o reosiguranju i većina životnih ugovora o osiguranju.

- Za ugovore o osiguranju imovinskih osiguranja i osiguranja od nezgode s trajanjem godinu dana ili manje, u pravilu će se koristiti jednostavniji model mjerenja (pristup raspoređivanja premija odnosno eng. premium allocation approach – PAA).
- Za ugovore s neposrednim sudjelovanjem, kao što su životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova, društvo će koristiti model mjerenja – pristup s promjenjivom naknadom (eng. variable fee approach – VFA).

2.1.6 Važne računovodstvene ocjene kod mjerenja ugovora o osiguranju i reosiguranju

U nastavku su opisane ključne pretpostavke u vezi s budućnošću, koje predstavljaju izvor nesigurnosti i važan rizik kod mjerenja ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju na datum izvješćivanja. Njihova promjena u sljedećim izvještajnim razdobljima može dovesti do znatne prilagodbe iznosa sredstava i obveze iz ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju koje društvo prikazuje u svojim računovodstvenim iskazima na datum izvješćivanja. Društvo svoje pretpostavke i ocjene temelji na parametrima koji su dostupni prilikom pripreme računovodstvenih iskaza, ali se postojeće okolnosti i pretpostavke u budućem razdoblju mogu promijeniti zbog tržišnih promjena ili okolnosti koje nisu pod nadzorom društva. Takve promjene odražavaju se u pretpostavkama koje se pojavljuju. Društvo odvojeno raščlanjuje informacije za objavu izdanih ugovora o (re)osiguranju i ugovora o reosiguranju.

- *Novčani tokovi kod izvršenja*

Novčani tokovi kod izvršenja obuhvaćaju:

- procjene budućih novčanih tokova,
- prilagodbu koja ukazuje na vremensku vrijednost novca i financijske rizike povezane s budućim novčanim tokovima i
- prilagodbu zbog nefinancijskih rizika.

Društvo kod procjene budućih novčanih tokova koristi prije svega prognoze koje se temelje na determinističkim prognostičkim modelima. Kod nekih grupa ugovora se kao dopuna koriste također stohastičke tehnike modeliranja budućih novčanih tokova. Cilj ocjenjivanja budućih novčanih tokova je odrediti očekivanu vrijednost ili vjerojatnošću ponderirani prosjek cjelokupnog raspona mogućih rezultata, pri čemu se u obzir uzimaju sve primjerene i dokazive informacije koje su dostupne na datum izvješćivanja.

Novčani tokovi unutar ugovornih granica ugovora o osiguranju su oni koji se odnose neposredno na izvršenje ugovora, uključujući novčane tokove čiji je iznos ili vrijeme u diskreciji poduzeća. Za procjenu ugovorne granice koja određuje koji su budući novčani tokovi uključeni u mjerenje ugovora, potrebni su prosudba i uključivanje sadržajnih prava i obveza koje su određene u ugovoru o (re)osiguranju.

Kod procjene budućih novčanih tokova društvo koristi neke tržišne i netržišne varijable odnosno pretpostavke. Pretpostavke koje nije moguće pouzdano izvesti iz tržnih vrijednosti, temelje se na trenutnim procjenama izračunatim internim modelima i javno dostupnim izvorima (demografske informacije lokalnog statističkog ureda), i izražavaju prethodna iskustva te se po potrebi prilagođavaju tako da bi odražavala očekivana iskustva. Kod procjene budućih novčanih tokova važne su prije svega pretpostavke u vezi sa stopom smrtnosti i obolijevanja te stope prekida i otkupa osiguranja.

- *RA – prilagodba zbog nefinancijskih rizika*

Prilagodba zbog nefinancijskih rizika je naknada koju društvo zahtijeva za preuzimanje nesigurnosti u vezi s visinom iznosa i vremenom nastanka novčanih tokova tijekom ispunjavanja dogovora iz ugovora. Rizici koje pokriva prilagodba zbog nefinancijskih rizika su rizik osiguranja i drugi nefinancijski rizici, kao što su rizik prekida i rizik troškova. Prilagodba za nefinancijske rizike izražava procijenjeni trošak kod kojeg bi društvo prenijelo nesigurnost povezanu s nefinancijskim rizicima na drugu stranku.

Društvo će prilagodbu zbog nefinancijskih rizika procjenjivati primjenom metode stupnja povjerenja (VaR, TVaR), kojom se određuje maksimalni mogući gubitak u određenom intervalu povjerenja. Društvo procjenjuje da će kod izračuna u obzir uzeti interval povjerenja između 75 i 85 posto.

Promjene prilagodbe zbog nefinancijskih rizika bit će u cijelosti prikazane u rezultatu osiguranteljnih usluga.

- *CSM – ugovorna marža za usluge*

Iznos ugovorne marže za usluge za grupu ugovora o osiguranju u svakom se razdoblju priznaje u poslovnom rezultatu tako da izražava usluge iz ugovora o osiguranju, izvršene u okviru grupe ugovora o osiguranju u tom razdoblju. Iznos se određuje:

- određivanjem jedinica pokrića u grupi. Broj jedinica pokrića u grupi je količina usluga po ugovoru o osiguranju, a osiguran je ugovorima u grupi i određuje se tako da se za svaki ugovor uračunava količina primitaka zajamčenih ugovorom i očekivano razdoblje pokrića,
- raspoređivanjem ugovorne marže za usluge na kraju razdoblja (prije priznavanja bilo kakvih iznosa u poslovnom rezultatu, koji bi održavali obavljene usluge iz ugovora o osiguranju u razdoblju), i to ravnomjerno po svakoj jedinici pokrića zajamčenoj u trenutnom razdoblju, koja će se po očekivanjima osigurati u budućnosti,
- priznavanjem iznosa raspoređenog na jedinice pokrića zajamčene u razdoblju, u poslovnom rezultatu.

Kod većine ugovora o osiguranju kao osnova za određivanje jedinica pokrića u obzir se uzima ugovorno određena visina prava odnosno osigurana svota ili ostvarena premija osiguranja. Kod rentnih osiguranja kao osnova se uzima godišnja renta, a kod ugovora o reosiguranjima ostvarena odnosno predana premija reosiguranja u razdoblju.

Ukupne jedinice pokrića svake grupe ugovora o osiguranju krajem svakog izvještajnog razdoblja ponovno se procjenjuju tako da se prilagođavaju povećanju pokrića za novopriznate ugovore i smanjenju preostalog pokrića za nastale štete te očekivanjima o odstupanjima i otkazivanjima ugovora u razdoblju.

- *Troškovi*

Novčani tokovi koji spadaju u ugovorne granice uključuju također troškove koji su potrebni za izvršenje ugovora o osiguranju. Troškovi koje možemo neposredno pripisati ugovorima o osiguranju su:

- troškovi pribave koji su direktno povezani s portfeljem (proizvodom ili policom),
- troškovi rješavanja i administracije šteta (istraživanje, procesuiranje i rješavanje šteta),
- administrativni troškovi i troškovi održavanja ugovora,
- drugi opći troškovi koje možemo pripisati neposredno izvršenju ugovora o osiguranju.

Pretpostavke o troškovima poslovanja odražavaju očekivanja o kretanju troškova potrebnih za ispunjavanje obveze iz ugovora o osiguranju i s time povezanih aktivnosti. Prijašnja razina troškova uzima se kao adekvatna osnova za procjenu budućih troškova. Po potrebi se procjene prilagođavaju za očekivanu inflaciju i planirane troškove unaprijed.

Novčani tokovi unutar granice ugovora uključuju kako fiksne tako i promjenjive administrativne troškove koji se neposredno pripisuju izvršenju ugovora o osiguranju. Troškovi koje nije moguće neposredno dodijeliti pojedinom ugovoru o osiguranju ili grupi ugovora o osiguranju, alociraju se na grupe ugovora metodama koje su sustavne i racionalne te se dosljedno primjenjuju na sve troškove koji imaju slične karakteristike. Troškovi koji se ne mogu pripisati odnosno nisu nužno potrebni za izvršenje ugovora o osiguranju, kod nastanka se priznaju neposredno u iskazu poslovnog rezultata izvan rezultata osiguranja.

- *Diskontne stope*

Društvo prilagođava procjene očekivanih novčanih tokova za vremensku vrijednost novca i financijske rizike koji su povezani s tim novčanim tokovima. Društvo kod izračuna odgovarajuće diskontne stope primjenjuje pristup odozdo prema gore (eng. bottom-up approach). Kao diskontnu kamatnu stopu koja se koristi kod procjene budućih novčanih tokova, društvo koristi nerizičnu kamatnu stopu u obliku swap krivulje, kojoj se dodaju premije likvidnosti. Ona se određuje na temelju podataka o prinosima za obveznice za pokriće s bonitetnom ocjenom AAA i višekratnika premije likvidnosti. Višekratnik premije likvidnosti određuje se uzimajući u obzir karakteristike grupa ugovora o osiguranju. Novčani tokovi koji se mijenjaju u odnosu na prinose u ugovorima određenog skupa sredstava, diskontiraju se uporabom stopa koje izražavaju tu promjenjivost. Diskontne kamatne stope određuju se na svaki bilančni datum.

- *Investicijska komponenta*

Investicijska komponenta predstavlja iznose koji će u svakom slučaju biti isplaćeni osiguraniku, bez obzira na to je li se osigurani događaj dogodio ili nije. Investicijska komponenta se iz ugovora o osiguranju izdvaja samo ako su ispunjeni uvjeti propisani standardom koji zahtijeva neovisnost odnosno nepovezanost investicijske i osigurateljne komponente.

Ako su investicijska i osigurateljna komponenta povezane, osiguravajuće društvo vrednuje obje komponente u okviru standarda MSFI 17, a iz prihoda i rashoda osiguranja izdvaja učinak investicijskog dijela.

2.1.7 Predstavljanje i objave

Uvođenje MSFI 17 bitno će se promijeniti način predstavljanja i objave sredstava i obveza te prihoda i rashoda iz ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju. Važno je da će se promijeniti također struktura računovodstvenih iskaza.

Tako će u iskazu poslovnog rezultata umjesto dosadašnjih stavki prihoda od premija osiguranja, rashoda za štete i promjena tehničkih pričuva osiguranja biti zapisane stavke: prihodi osiguranja, rashodi od usluga osiguranja i rashodi iz ugovora o reosiguranju te financijski prihodi i rashodi iz ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju.

U iskazu financijskog položaja dosadašnje stavke će umjesto tehničkih pričuva osiguranja biti zamijenjene stavkama sredstava i obveza iz ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju. Dodatno će u iskazu financijskog položaja dosadašnja potraživanja i obveze iz neposrednih osigurateljnih poslova biti obuhvaćene u sredstvima i obvezama iz ugovora o osiguranju te se neće prikazivati kao zasebne stavke. Isto vrijedi za razgraničene troškove pribave, koji više neće biti iskazani kao nematerijalno sredstvo, već će biti implicitno obuhvaćeni u ugovornu maržu za usluge.

- *Sredstva i obveze iz ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju*

U iskazu financijskog položaja odvojeno će biti prikazane knjigovodstvene vrijednosti portfelja za:

- izdane ugovore o osiguranju, koji su sredstva,
- izdane ugovore o osiguranju, koji su obveze,
- ugovore o reosiguranju, koje društvo ima i koji su sredstva,
- ugovori o reosiguranju, koje društvo ima i koji su obveze.

Društvo će uključiti sva sredstva ili obveze za novčane tokove kod pribave osiguranja ili druge novčane tokove još nepriznatih ugovora u knjigovodstvenu vrijednost portfelja izdanih ugovora o osiguranju i sva sredstva ili obveze za novčane tokove povezane s još nepriznatim portfeljima ugovora o reosiguranju u knjigovodstvenu vrijednost portfelja ugovora o reosiguranju.

- *Prihodi osiguranja i rashodi*

Društvo će razdijeliti iznose priznate u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti (OCI) na:

- rezultat osiguranja, koji čine prihodi i rashodi osiguranja, i
- financijske prihode ili rashode iz osiguranja.

Društvo će odvojeno prikazati rezultat ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju.

Prihodi osiguranja predstavljat će jamstva usluga koje proizlaze iz skupine ugovora o osiguranju, i to u iznosu koji izražava naknadu do koje će društvo po očekivanjima imati pravo u zamjenu za obavljene usluge. Rashodi osiguranja predstavljat će nastale štete, troškove i druge rashode iz osigurateljnih usluga. Ni prihodi osiguranja ni rashodi osiguranja neće uključivati investicijske komponente.

Društvo će odrediti prihode iz osiguranja povezane s novčanim tokovima kod pribave osiguranja sustavnim raspoređivanjem dijela premija koje se odnose na povrat tih novčanih tokova na svako izvještajno razdoblje na temelju isteka vremena. Društvo će isti iznos priznati kao rashode iz osigurateljnih usluga.

U slučaju metode PAA za vrednovanje obveze za buduće pokriće, prihodi osiguranja bit će jednaki visini očekivanih premija, koje se odnose na izvještajno razdoblje, umanjenih za investicijsku komponentu. Raspoređivanje premije po razdobljima bit će tijekom trajanja pokrića jednako, osim kod ugovora o osiguranju kod kojih se visina pokrića osiguranja tijekom trajanja pokrića mijenja (smanjenje pokrića osiguranja kod kreditnih osiguranja i povećanje pokrića osiguranja kod građevinskih i montažnih osiguranja).

- *Financijski prihodi i rashodi*

Financijski prihodi i rashodi iz osiguranja i reosiguranja obuhvaćaju promjenu vrijednosti grupe ugovora, koja proizlazi iz učinka vremenske vrijednosti novca. Standard omogućuje da se dio navedene promjene iskaže među financijskim prihodima i rashodima u poslovnom rezultatu, a dio promjene u drugoj sveobuhvatnoj dobiti. Društvo će primijeniti navedenu mogućnost podjele učinka financijskih pretpostavki, što bi prema predviđanjima smanjilo računovodstvenu neusklađenost i pridonijelo manjoj promjenjivosti poslovnog rezultata.

- *Objave*

Standard zahtijeva detaljne dodatne objave koje zajedno s informacijama iz iskaza financijskog položaja, iskaza poslovnog rezultata i iskaza novčanih tokova osiguravaju osnovu na kojoj korisnici računovodstvenih iskaza mogu procijeniti učinak ugovora s područja uporabe MSFI 17 na financijski položaj, financijsku uspješnost i novčane tokove poduzeća. Za postizanje navedenog cilja treba objaviti kvalitativne i kvantitativne informacije o iznosima priznatim u računovodstvenim iskazima za ugovore s područja uporabe MSFI 17. Dodatno će se morati objaviti također informacije o važnim prosudbama i promjenama tih posudbi kod uporabe MSFI 17 te o vrsti i opsegu rizika koje sadrže ugovori s područja uporabe MSFI 17.

2.1.7. Prelazak

Društvo će za svaku obračunsku jedinicu obaviti vrednovanje da bi procijenilo moguće pristupe za tranziciju, kako ih predviđa standard. Prema zahtjevima, usvojen je potpuni retrospektivni pristup, osim ako se pokaže da je za obrađivanu obračunsku jedinicu to neizvedivo. U svim drugim slučajevima je umjesto toga primijenjen prilagođeni retrospektivni pristup ili pristup fer vrijednosti.

Društvo pritom neće otkriti kvantitativne informacije o iznosu obračuna za tekuće razdoblje i svako predstavljeno prošlo razdoblje za svaku uključenu stavku retka u računovodstvenim iskazima i iskazanu dobit po dionici.

- *Puna retrospektivna metoda*

Na datum tranzicije 1. 1. 2022. društvo će:

- odrediti, priznati i izmjeriti svaku grupu ugovora o osiguranju, kao da se MSFI 17 dosad već koristio,
- odrediti, priznati i izmjeriti sva sredstva za novčane tokove kod pribave osiguranja, kao da se MSFI 17 dosad već koristio,
- poništiti priznanje za sva postojeća stanja koja ne bi postojala da se MSFI 17 već koristio, i
- priznati eventualnu neto razliku u vlasničkom kapitalu, koja je nastala kao posljedica tranzicije.

- *Prilagođeni retrospektivni pristup*

Cilj prilagođenog retrospektivnog pristupa je da se postigne rezultat koji je što usporediviji s rezultatom dobivenim primjenom punog retrospektivnog pristupa, zato će društvo kod primjene takvog pristupa koristiti sve smislene i adekvatno potkrijepljene informacije. Pritom će u najvećoj mogućoj mjeri koristiti podatke koje bi koristilo kod punog retrospektivnog pristupa.

Razlozi za primjenu prilagođenog retrospektivnog pristupa ili pristupa fer vrijednosti su:

- podaci o novčanih tokovima nisu dostupni u odgovarajućem obliku odnosno na odgovarajućoj razini granulacije,
- informacije, potrebne za definiciju fiksnih i promjenjivih troškova koji se odnose na grupe ugovora o osiguranju nisu dostupne,
- podaci o pretpostavkama i procjenama te o promjenama navedenih pretpostavki i procjena nisu dostupni,
- podaci za izračun prilagodbe za nefinancijske rizike nisu dostupni,
- podaci o očekivanjima u vezi s profitabilnošću ugovora i s ugovorima povezanim rizicima nisu dostupni.

➢ *Pristup fer vrijednosti*

Kod primjene pristupa fer vrijednosti društvo će na temelju informacija koje su bile dostupne na datum tranzicije:

- definirati grupe ugovora o osiguranju,
- procijeniti odgovara li ugovor o osiguranju definiciji ugovora o osiguranju s neposrednim sudjelovanjem, i
- definirati diskrecijske novčane tokove za ugovore o osiguranju bez neposrednog sudjelovanja.

Kod primjene pristupa fer vrijednosti društvo će na datum tranzicije odrediti ugovornu maržu za usluge ili komponentu gubitka sastavnog dijela obveze za preostalo pokriće kao razliku između fer vrijednosti grupe ugovora o osiguranju i vrijednosti očekivanih novčanih tokova (uključujući prilagodbu za nefinancijske rizike), izmjerenih na datum tranzicije.

3. MSFI 9 – Financijski instrumenti

Društvo će na dan 1. 1. 2023. početi primjenjivati MSFI 9 – Financijski instrumenti, koji zamjenjuje MFS 39. Poduzeća su počela primjenjivati novi standard MSFI 9 najkasnije s početkom prvog dana poslovne godine koja je počela 1. 1. 2018. ili nakon tog datuma, osim osiguravajućih društava koja ispunjavaju uvjete za odgađanje MSFI 9 do poslovne godine koja počinje 1. 1. 2023. ili nakon tog datuma. Razlog za odgađanje datuma početka prve primjene kod osiguravajućih društava je usvajanje novog standarda za ugovore o osiguranju (MSFI 17). Društvo ispunjava uvjete za odgađanje prve uporabe MSFI 9 i iskoristilo je uvjete za privremeno odgađanje uvođenja standarda do 1. 1. 2023.

Društvo će tako u pripremi svojih računovodstvenih iskaza prvi put primijeniti MSFI 9 na dan 1. 1. 2023. te pripremiti usporedne podatke za 2022. godinu.

3.1 Razvrstavanje financijskih sredstava

U skladu s MSFI 9 društvo razvrstava financijske instrumente na temelju poslovnog modela za upravljanje financijskim sredstvima i karakteristika ugovornih novčanih tokova financijskog sredstva. Standard uvodi tri nove kategorije za mjerenje financijskih sredstava, i to:

- po otplatnoj vrijednosti (u nastavku i AC),
- po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (u nastavku i FVOCI) i
- po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (u nastavku i FVTPL).

Navedene kategorije za mjerenje financijskih sredstava zamjenjuju dosadašnje kategorije financijskih sredstava u posjedu do dospijeća, zajmove, potraživanja i financijskih sredstava, raspoloživih za prodaju kako ih je određivao MFS 39, dok kategorija mjerenja po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata ostaje nepromijenjena.

Poslovni model za upravljanje financijskim sredstvima otkriva upravljanje skupinom financijskih sredstava za postizanje poslovnih ciljeva. Upravljanje tom grupom financijskih sredstava temelji se na:

- prirodi obveza društva, koje pokriva pojedini investicijski portfelj,
- načinu vrednovanja uspješnosti poslovnog modela i financijskih sredstava, kojima se upravlja u skladu s njime te načinu izvješćivanja o tom ključnom rukovodećem osoblju,
- rizicima koji utječu na uspješnost poslovnog modela (i financijskih sredstava kojima se upravlja skladu s njime), a posebice na načinu kako se navedeni rizici kontroliraju, i
- načinu određivanja naknada rukovodećeg osoblja odgovornog za te poslove.

Definiranje poslovnog modela izvodi se na temelju procjene gore navedenih glavnih čimbenika koji utječu na postizanje ciljeva upravljanja financijskim sredstvima.

MSFI 9 definira sljedeće poslovne modele:

- poslovni model, čiji je cilj posjedovanje sredstava radi primanja ugovornih novčanih tokova (u nastavku: model primanja novčanih tokova),
- poslovni model, čiji se cilj postiže kako primanjem ugovornih novčanih tokova tako i prodajom financijskih sredstava (u nastavku: model primanja novčanih tokova i prodaje), i
- drugi poslovni modeli.

Kao što je već rečeno, društvo će financijske instrumente razvrstavati na temelju definiranog poslovnog modela i karakteristika ugovornih novčanih tokova financijskog sredstva.

Financijsko sredstvo mjeri se **po otplatnoj vrijednosti (AC)**, ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

- financijsko sredstvo posjeduje se u okviru poslovnog modela, čiji je cilj posjedovanje financijskih sredstava radi primanja ugovornih novčanih tokova, i
- u skladu s ugovornim uvjetima financijskog sredstva na određene datume dolazi do novčanih tokova, koji su isključivo otplate glavnice i kamata na nepodmirenu glavnicu.

Financijsko sredstvo mjeri se **po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (FVOCI)**, ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

- financijsko sredstvo posjeduje se u okviru poslovnog modela, čiji se cilj postiže primanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijskih sredstava, i
- u skladu s ugovornim uvjetima financijskog sredstva na određene datume dolazi do novčanih tokova, koji su isključivo otplate glavnice i kamata na nepodmirenu glavnicu.

Financijsko sredstvo mjeri se **po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (FVTPL)**, ako:

- je dužnički instrument i ne spada ni u jednu od gore navedenih kategorija mjerenja (AC/FVOCI),
- je vlasnički instrument i nije definiran kao mjeren po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti,
- se time otklanja ili bitno umanjuje „računovodstvena neusklađenost“,
- je izvršeni financijski instrument.

Kapitalni instrumenti uglavnom su razvrstani za mjerenje po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata. Bez obzira na gornje odredbe, poduzeće se kod početnog priznanja može neopozivo odlučiti da za određene investicije u kapitalne instrumente, koje bi se inače mjerile po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, kasnije promjene fer vrijednosti predstavi u drugoj sveobuhvatnoj dobiti. To vrijedi kad takvi kapitalni instrumenti nisu u posjedu za trgovanje. Kod takve odluke sve promjene vrijednosti te dobit ili gubitak koji nastane kod prodaje financijske investicije, priznaju se u drugoj sveobuhvatnoj dobiti, što ne vrijedi za zadano mjerenje FVOCI (za druge vrste financijskih investicija), kod kojeg se dobit i gubitak, koji nastanu kod prodaje financijske investicije, priznaju u poslovnom rezultatu.
Unatoč odredbama standarda u vezi s razvrstavanjem financijskih sredstava, poduzeće se prilikom početnog priznanja može odlučiti da financijsko sredstvo neopozivo definira kao mjereno po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, ako to otklanja ili bitno umanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju („računovodstvena neusklađenost“), koja bi inače proizlazila iz mjerenja sredstava ili obveza odnosno priznavanja s njima povezanih dobiti i gubitaka na različitih osnovama.

<u>Procjena učinka:</u>

Veći dio financijskih sredstava iz dužničkih vrijednosnih papira društvo u skladu s MFS 39 svrstava u grupu „raspoloživo za prodaju“. Navedena financijska sredstva će društvo, s obzirom na okolnosti, u skladu s MSFI 9 razvrstati u jednu od sljedećih grupa: po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti ili po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata.

Veći dio vlasničkih instrumenata, koji su u skladu s MFS 39 svrstani u kategoriju „raspoloživo za prodaju“, u skladu s MSFI 9 će biti svrstano u kategoriju „mjereno po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata“, pri čemu za dionice i udjele u skladu sa standardom postoji opcija vrednovanja po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (FVOCI). Društvo će kapitalne instrumente svrstavati prije svega u „mjereno po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (FVTPL)“.

Druge vrste investicija, koje su u skladu s MFS 39 svrstane u kategoriju „raspoloživo za prodaju“, kao što su jedinice zajedničkih ulaganja, ETF-fondovi, alternativni fondovi itd., u skladu MSFI 9 bit će svrstane u kategoriju „mjereno po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (FVTPL)“.

Dužnički instrumenti, kao što su obveznice, koje su po MFS 39 svrstane u kategoriju „raspoloživo za prodaju (AFS)“, po MSFI 9 će biti svrstani u kategoriju FVOCI, ako ti instrumenti uspješno prođu test SPPI. Nove dužničke investicije bit će razvrstane prije svega u kategorijo FVOCI, ako prođu test SPPI, što znači da ugovorni novčani tokovi predstavljaju isključivo otplatu glavnice i kamata na nepodmirenu glavnicu.

Glavnica je fer vrijednost financijskog sredstva kod početnog priznanja. Kamate čine zamjenu za vremensku vrijednost novca, za kreditni rizik povezan s nepodmirenim iznosom glavnice u određenom razdoblju, i za druge osnovne rizike i troškove povezane s kreditiranjem, te profitna marža.

Financijska sredstva u posjedu do dospijeća, kao što su depoziti s ročnošću iznad 3 mjeseca, dužnički vrijednosni papiri, dani zajmovi i potraživanja, koji se u skladu s MFS 39 mjere po otplatnoj vrijednosti, u skladu s MSFI 9 također će biti mjerena po otplatnoj vrijednosti.

Za veći dio financijskih sredstava iz životnih osiguranja s investicijskim rizikom društvo po MFS 39 koristi neopozivu odluku kod početnog priznanja da se financijska sredstva mjere po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, jer to otklanja ili bitno umanjuje nedosljednost prilikom mjerenja ili priznavanja („računovodstvena neusklađenost“). Opisani način razvrstavanja i mjerenja za navedena financijska sredstva društvo će koristiti i u MSFI 9.

S obzirom na to da je većina financijskih sredstava mjerenih po fer vrijednosti u skladu s MFS 39 i MSFI 9, društvo ne očekuje bitne učinke iz klasifikacije financijskih sredstava.

Procijenjeni prikaz razvrstavanja financijskih sredstava na 1. 1. 2022., u milijunima eura:

Financijske investicije po MRS 39:	u milijunima eura
Raspoložive za prodaju (dužnički vrijednosni papiri)	546,6
Raspoložive za prodaju (vlasnički vrijednosni papiri)	67,9
U posjedu do dospijeća	7,7
Vrednovane po fer vrijednosti kroz poslovni rezultat	14,9
Zajmovi i depoziti	0,2
Ukupno	**637,2**

Među financijska sredstva po MFS 39 nisu uključena sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik (218,6 milijuna eura). Prelaskom na MSFI 9 postavka financijskih investicija uključivat će također sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, zato su ona u cijelosti uključena u sljedeću tablicu.

Financijske investicije, po MSFI 9, vrednovane po:	u milijunima eura
Fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (dužnički vrijednosni papiri)	607,5
Fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (vlasnički vrijednosni papiri)	0
Otplatnoj vrijednosti	14
Fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	234,6
Ukupno	**856,1**

u eurima

Prikaz razvrstavanja financijskih investicija po MFS 39	Prikaz razvrstavanja financijskih investicija po MSFI 9	Vrijednosti po MFS 39 na 31. 12. 2021.	Ponovno mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka			Vrijednosti po MSFI 9 na 1.1.2022.
			Razred 1	Razred 2	Razred 3	
Investicije u zajmove po otplatnoj vrijednosti	Investicije u zajmove po otplatnoj vrijednosti	239.056	-4.604	0	0	234.451
Investicije u posjedu do dospijeća	Investicije po otplatnoj vrijednosti	7.672.151	-2.876	0	0	7.669.276
Investicije raspoložive za prodaju	Investicije po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	546.611.015	-159.895	-204.977	0	546.611.015
Investicije raspoložive za prodaju	Investicije po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	67.868.602	0	0	0	67.868.602
Dodani efekt zbog promjene modela	Efekt promjene modelskog vrednovanja invest. po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	0	0	0	0	341.711
Investicije po fer vrijednosti	Investicije po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	14.858.083	0	0	0	14.858.083
Ukupno financijske investicije po MRS 39		**637.248.906**	**-167.375**	**-204.977**	**0**	**637.583.137**
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik						
Investicije u depozite po otplatnoj vrijednosti	Investicije u depozite po otplatnoj vrijednosti	2.008.600	-38.593	0	0	1.970.006
Investicije u posjedu do dospijeća	Investicije po otplatnoj vrijednosti	4.078.892	-1.551	0	0	4.077.341
Investicije raspoložive za prodaju	Investicije po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	60.882.191	-11.801	-144.353	0	60.882.191
Investicije raspoložive za prodaju	Investicije po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	1.977.081	0	0	0	1.977.081
Investicije po fer vrijednosti	Investicije po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	149.610.981	0	0	0	149.610.981
Ukupno sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik		**218.557.744**	**-51.945**	**-144.353**	**0**	**218.517.600**
Ukupno financijske investicije po MSFI 9		**855.806.650**	**-219.320**	**-349.330**	**0**	**856.100.736**

3.2 Razvrstavanje financijskih obveza

U vezi s razvrstavanjem financijskih obveza odredbe MSFI 9 ostaju iste kao što su bile odredbe MFS 39. U skladu sa standardom društvo sve financijske obveze razvrstava kao kasnije mjerene po otplatnoj vrijednosti, osim u slučajevima određenim standardom. U navedenim slučajevima financijske obveze treba mjeriti po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata.

Društvo će obveze iz financijskih ugovora kod početnog priznanja neopozivo odrediti kao mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, jer to osigurava primjerenije informacije, jer se otklanja ili bitno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju („računovodstvena neusklađenost"), koja bi inače proizlazila iz mjerenja sredstava ili obveza odnosno priznavanja s njima povezanih dobiti i gubitaka na različitim osnovama. U skladu s MFS 39 za navedene obveze cijela promjena fer vrijednosti mora se iskazati u poslovnom rezultatu. U skladu s MSFI 9 se:

- iznos promjene fer vrijednosti financijske obveze, koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika navedene obveze, predstavlja u drugoj sveobuhvatnoj dobiti,
- preostali iznos promjene fer vrijednosti obveze predstavlja se u poslovnom rezultatu, osim ako bi obrada učinaka promjena kreditnog rizika obveza uzrokovala ili povećala računovodstvenu neusklađenost u iskazu poslovnog rezultata. U tom slučaju poduzeće sve dobiti i gubitke iz navedene obveze predstavlja u poslovnom rezultatu.

MSFI 9 određuje također da poduzeće ne smije prerazvrstati nikakve financijske obveze.

Procjena učinka:

Društvo ne očekuje važnije učinke gore opisanih zahtjeva standarda jer je riječ o obvezama s elementom povezanosti s jedinicom fonda, pri čemu je iznos koji moraju primiti investitori, ugovorno određen na temelju profitabilnosti točno određenih sredstava. Učinak ovog elementa povezivanja na jedinicu fonda na fer vrijednost obveze, za sredstva je specifično rizik niske profitabilnosti, a ne kreditni rizik.

3.3 Mjerenje smanjenja vrijednosti

- *Opći pristup*

MSFI 9 uvodi koncept očekivanog kreditnog gubitka, koji se temelji na očekivanoj platnoj sposobnosti dužnika u budućnosti. Poduzeće mora priznati korekciju vrijednosti za gubitak očekivanog kreditnog gubitka u vezi s financijskim sredstvom koje se mjeri po otplatnoj vrijednosti ili po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti, potraživanjem iz najma, sredstvom iz ugovora ili obvezom iz zajma i ugovorom o financijskom jamstvu.

Poduzeće mora koristiti zahtjeve u vezi sa smanjenjem vrijednosti kod priznavanja i mjerenja korekcije vrijednosti za gubitak i kod financijskih sredstava koja se mjere po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti. Pritom treba imati na umu da se korekcija vrijednosti za gubitak mora priznati u drugoj sveobuhvatnoj dobiti i ne smije umanjiti knjigovodstvenu vrijednost financijskog sredstva u iskazu financijskog položaja.

U skladu sa standardom, poduzeće mora na svaki datum izvještavanja izmjeriti korekciju vrijednosti za gubitak za financijski instrument kao iznos koji je jednak kreditnim gubicima u cjelokupnom razdoblju trajanja, ako se kreditni rizik za navedeni financijski instrument od početnog priznanja znatno povećao. Kreditni rizik financijskog instrumenta se od početnog priznavanja nije znatno povećao ako se za financijski instrument utvrdi da na datum izvještavanja ima niski kreditni rizik i ima bonitetnu ocjenu „investicijski razred" (eng. investment grade). Znatno povećanje kreditnog rizika se pojavljuje kod financijskih instrumenata neinvesticijskog razreda (eng. non-investment grade) u slučaju da bonitetna ocjena padne za tri stupnja.

U skladu sa standardom, poduzeće mora, ako se na datum izvještavanja kreditni rizik kod financijskog instrumenta od početnog priznavanja nije znatno povećao, izmjeriti korekciju vrijednosti za gubitak za navedeni financijski instrument kao iznos koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima u 12-mjesečnom razdoblju.

Poduzeće na svaki datum izvješćivanja procjenjuje je li se kreditni rizik financijskog instrumenta od početnog priznavanja znatno povećao. Za tu ocjenu mora koristiti primjerene i dokazive, na budućnost usmjerene

informacije koje se mogu dobiti bez pretjeranih troškova ili napora i koje ukazuju na znatno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja.

Poduzeće može pretpostaviti da se kreditni rizik financijskog instrumenta od početnog priznavanja nije povećao tako znatno da bi ga se moralo razvrstati iz 1. razreda u 2. razred, ako se za financijski instrument utvrdi da na datum izvještavanja ima nizak kreditni rizik.

Prelazak u 3. razred izvodi se ako je ispunjen jedan od sljedećih kriterija:

- bar jedna od bonitetnih agencija procijeni da je kod izdavanja ili izdavatelja došlo do neplaćanja (tehničko neplaćanje – kašnjenje kod plaćanja od strane zajmoprimca je isključeno),
- kašnjenje u plaćanju ugovornog iznosa glavnice ili kamata za više od 30 dana, osim ako je u ugovoru ili prospektu određeno drugačije i takvo se kašnjenje ne smatra neplaćanjem ili znatnim povećanjem kreditnog rizika ili rizicima neplaćanja (odgoda plaćanja),
- kašnjenje u plaćanju ugovornog iznosa za zajam je dulje od 90 dana.

3.4 Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

Očekivani kreditni gubici su vjerojatnošću ponderirana procjena kreditnih gubitaka (tj. sadašnja vrijednost svih prekida novčanih tokova) u očekivanom razdoblju trajanja financijskog instrumenta. Prekid novčanih tokova je razlika između novčanih tokova koji pripadaju poduzeću u skladu s ugovorom i novčanih tokova za koje poduzeće očekuje da će ih primiti. Budući da očekivani kreditni gubici uključuju iznos i vrijeme plaćanja, do kreditnog gubitka dolazi također ako poduzeće očekuje da će primiti cjelokupno plaćanje, ali kasnije nego što je određeno u ugovoru.

Određivanje kreditnih gubitaka temelji se na proteklim podacima o naplativosti, očekivanim makroekonomskim kretanjima i nekim drugim čimbenicima koji ukazuju na očekivanu platnu sposobnost dužnika. Glavni ulazni parametri za određivanje kreditnog gubitka su vjerojatnost neplaćanja (eng. probabilitiy of default – PD), stopa gubitka kod neplaćanja (eng. loss given default – LGD) i izloženost kod neplaćanja (eng. exposure at deafault – EAD). Očekivani kreditni gubici jednaki su umnošku očekivane vrijednosti neplaćanja, očekivanog gubitka u slučaju neplaćanja i očekivane izloženosti u trenutku neplaćanja.

Određivanje očekivanih kreditnih gubitaka razlikuje se ovisno o tome u kojem je razredu (eng. stage) financijska investicija. Pritom se u skladu sa standardom korekcije vrijednosti i izračun očekivanog kreditnog gubitka dijele u tri razreda:

- Razred 1: za investicije kod kojih se kreditni rizik od početka priznanja investicije nije znatno povećao, izračunavaju se očekivani kreditni gubici u 12-mjesečnom razdoblju,
- Razred 2: za investicije kod kojih se kreditni rizik od početka priznanja investicije znatno povećao, izračunvaju se očekivani kreditni gubici u cjelokupnom razdoblju trajanja investicije,
- Razred 3: za sredstva kojima je kreditno umanjena vrijednost ili su neplaćena (eng. in default), kod kojih se izračunava očekivani kreditni gubitak u cjelokupnom razdoblju trajanja uzimajući u obzir odgovarajuće vjerojatnosti neplaćanja te očekivane novčane tokove koji potječu iz prihoda od prodaje i sl., ali na neto knjigovodstvenu vrijednost (bruto knjigovodstvena vrijednost umanjena za smanjenja vrijednosti).

Financijska investicija razvrstava se u pojedini razred na temelju vanjskih odnosno internih bonitetnih ocjena te uzimajući u obzir podatke o broju dana kašnjenja. Interna bonitetna ocjena izračunava se na temelju internog modela kreditnog rizika. Kreditni model temelji se na analizi tržišnih podataka te na provjeravanju i usporedbi tržišnih podataka s očekivanim vrijednostima za svaku investiciju. Za određivanje interne bonitetne ocjene model koristi više analiza: analizu vjerojatnosti neplaćanja (PD), analizu z-raspona (eng. z-spread), analizu stope rizika, analizu i usporedbu opcijski prilagođenog raspona (eng. option-adjusted spread) te analizu postojećih bonitetnih ocjena. Za izračun potrebnih pokazatelja, na temelju kojih se određuje interna ocjena, koriste se statistički podaci za određeni dan.

Parametar PD društvo će dobiti iz izvještaja bonitetne agencije Moody's, u kojima su navedeni dugoročni prosjeci stopa neplaćanja i matrice prelazaka iz početne u konačnu bonitetnu ocjenu u danom razdoblju. Izvještaji se obično dijele na poslovne obveznice i državne obveznice i podaci se osvježavaju jednom godišnje.

Osnovni podaci bit će prilagođeni očekivanjima u vezi s ekonomskim stanjem, čime se postiže pristup koji se zahtijeva prema standardu i usmjeren je na budućnost. (eng. forward-looking approach).

Kod određivanja stope gubitka kod neplaćanja (eng. loss given default – LGD) odnosno udjela naplate potraživanja (eng. recovery rate – RR) u slučaju neplaćanja, standard ne daje smjernice, zato će društvo slijediti općeprihvaćenu praksu i koristiti vrijednosti koje izračunaju bonitetne agencije u svojim izvješćima jednom godišnje, na temelju proteklih podataka. Izvješća se obično dijele na poslovne i državne obveznice. U metodologiji će se zbog dostupnosti i što opširnijeg predstavljanja stope neplaćanja društvo usredotočiti na bonitetnu agenciju Moody's, a usporedive vrijednosti se mogu dobiti i u izvješćima agencije S&P.

Parametar EAD predstavlja očekivanu izloženost u slučaju neplaćanja. Navedeni podatak društvo će dobiti iz internog informacijskog sustava.

Procjena učinka:

Na dan prelaska 1. 1. 2023. i u 2022. društvo će u skladu s modelom očekivanih kreditnih gubitaka izvesti smanjenje vrijednosti financijskih sredstava. Učinak za društvo na dan 1. 1. 2022. procijenjen je na 0,6 milijuna eura.

3.5 Prelazak

Društvo će standard MSFI 9 početi primjenjivati na dan 1. 1. 2023. Društvo će također pripremiti usporedne računovodstvene iskaze za poslovnu 2022. godinu u skladu s MSFI 9. Društvo će kod pripreme usporednih podataka za 2022. godinu primijeniti pristup prekrivanja kod klasifikacije (eng. classification overlay aproach), koji je opisan u nastavku.

Društvo će na datum početka primjene:

- procijeniti ispunjava li financijsko sredstvo uvjete za klasifikaciju pridržavajući se poslovnog modela i karakteristika ugovornih novčanih tokova iz članka 4.1.2.(a) odnosno 4.1.2.A.(a) standarda, i to na temelju činjenica i okolnosti koje postoje na ta datum. Posljedično razvrstavanje primjenjivat će se retroaktivno, bez obzira na poslovni model poduzeća u prethodnim izvještajnim razdobljima,
- odrediti sva financijska sredstva koja će biti mjerena po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, u skladu s člankom 4.1.5 standarda,
- odrediti investiciju u kapitalni instrument, mjerenu po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti, u skladu s člankom 5.7.5 standarda,
- odrediti financijske obveze mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, u skladu s člankom 4.2.2.(a) standarda,
- procijeniti spada li financijsko sredstvo u grupu s niskim kreditnim rizikom.

Takva procjena odnosno odredba izvest će se na temelju činjenica i okolnosti koje postoje na datum početka primjene. Navedeno razvrstavanje društvo će primijeniti retroaktivno.

Procjena učinka:

Za osiguravanje usporedivih podataka za 2022. godinu i na dan 1. 1. 2023, što je datum prve uporabe MSFI 9, društvo je izvršilo smanjenje vrijednosti financijskih sredstava u skladu s modelom očekivanog kreditnog gubitka, koji na dan 1. 1. 2022. iznosi 0,6 milijuna eura i u cijelosti će biti uključen u smanjeni iznos zadržanog poslovnog rezultata. Od navedenog iznosa se 0,5 milijuna eura odnosi na financijska sredstva po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti i 0,1 milijuna eura na financijska sredstva po otplatnoj vrijednosti. Kod financijskih sredstava po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti utjecaj očekivanih kreditnih gubitaka bit će prikazan u drugoj sveobuhvatnoj dobiti i neće utjecati na stanje investicija, a neto učinak na kapital osiguravajućeg društva bit će, zajedno s promjenom zadržane dobiti, jednak 0. Kod financijskih sredstava po otplatnoj vrijednosti spomenuto smanjenje vrijednosti uzrokovat će smanjenje stanja investicija i snižavanja zadržanog poslovnog rezultata društva.

Od 1. 1. 2022. dio viška iz revalorizacije financijskih investicija u visini 8,3 milijuna eura odnosi se na financijske investicije koje će u skladu s MSFI 9 biti prerazvrstane iz financijskih investicija raspoloživih za prodaju u grupu financijskih investicija vrednovanih po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata.

Na datum prelaska društvo je također provjerilo trajna smanjenja vrijednosti i poništila ih u skladu s MSFI 9, što je za posljedicu imalo neto povećanje zadržanog poslovnog rezultata na dan 1. 1. 2022. u visini 0,4 milijuna eura.

Kod prerazvrstavanja investicija raspoloživih za prodaju u grupu investicija vrednovanih po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, i nakon poništavanja trajnih smanjenja vrijednosti s 1. 1. 2022., u skladu s MFS 39 te sukladno gore navedenim iznosima, ukupni učinak na poslovni rezultat društva je negativan u visini 7,9 milijuna eura.

Kod prelaska na MSFI 9 društvo je promijenilo način vrednovanja netržišnih kapitalnih investicija koje su u skladu s MFS 39 vrednovane po nabavnoj vrijednosti i za njih je uspostavila model vrednovanja primjenom tržišnih ulaznih podataka. Neto povećanje zadržanog poslovnog rezultata zbog toga iznosi 0,3 milijuna eura.

Ispunjavanje uvjeta za privremenu odgodu primjene standarda MSFI 9 i pojedine objave

Društvo je ispunjavalo uvjete za odgađanje prve primjene MSFI 9 i iskoristilo je mogućnost privremenog izuzeća od uvođenja standarda do 1. 1. 2023.

Uvjet za odgodu je da knjigovodstvena vrijednost obveza koje proizlaze iz osiguratelјne djelatnosti iznosi najmanje 90 posto cjelokupne knjigovodstvene vrijednosti obveze. 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 objava u skladu u skladu s MSFI 9 predstavljeno je u nastavku.

Procjena privremenog izuzeća iz MSFI 9 na dan 31. 12. 2022.

u eurima bez centa	31.12.2022.	Postotak svih obveza	31.12.2021.	Postotak svih obveza
Tehničke pričuve osiguranja	621.134.883	69,9%	622.316.284	66,3%
Tehničke pričuve osiguranja za ugovore o osiguranju koji preuzimaju investicijski rizik	192.650.138	21,7%	221.531.758	23,6%
Druge obveze iz osiguratelјnih poslova	31.920.333	3,6%	31.149.650	3,3%
Obveze iz ugovora o osiguranju u okviru MSFI 4	**845.705.354**	**95,1%**	**874.997.692**	**93,2%**
Ostale obveze	**43.428.300**	**4,9%**	**63.957.711**	**6,8%**
Cjelokupne obveze*	**889.133.654**	**100,0%**	**938.955.403**	**100,0%**

* bez kapitala

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

Sljedeća tablica predstavlja analizu fer vrijednosti financijskih sredstava. Ona su podijeljena na sredstva čiji ugovorni novčani tokovi predstavljaju isključivo otplatu glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice (financijska sredstva SPPI), bez financijskih sredstava namijenjenih trgovanju, i na druga financijska sredstva.

Fer vrijednost financijskih sredstava

Društvo je na dan 31. 12. 2022. provelo analizu fer vrijednosti sredstava koja ih je u skladu s MSFI 9 definirala kao sredstva SPPI (eng. „Solely Payments of Principal and Interest“) odnosno sredstva čiji ugovorni novčani tokovi predstavljaju isključivo otplate glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice te ostala financijska sredstva koja ne uzrokuju novčane tokove, odnosno koja se mjere po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata.

Fer vrijednost financijskih sredstava

u eurima bez centa	Sredstva SPPI*			Druga financijska sredstva**		
	Fer vrijednost na dan 1. siječnja 2022.	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2022.	Fer vrijednost na dan 1. siječnja 2022.	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2022.
Dužnički vrijednosni papiri	621.705.530	-109.670.752	512.034.778	14.505.499	-5.458.906	9.046.592
Vlasnički vrijednosni papiri (FVTPL)	0	0	0	218.238.754	-32.243.913	185.994.841
Vlasnički vrijednosni papiri (FVOCI opcija)	0	0	0	0	0	0
Zajmovi i depoziti	2.247.651	-1.892.735	354.915	0	0	0
Ukupno	**623.953.181**	**-111.563.487**	**512.389.693**	**232.744.253**	**-37.702.819**	**195.041.434**

* Sredstva SPPI - sredstva s ugovornim uvjetima i novčanim tokovima na određene datume, koja su isključivo plaćanja glavnice i kamata na neplaćeni iznos glavnice. Izuzeta su financijska sredstva koja odgovaraju definiciji imovine za trgovanje po MSFI 9 ili kojima se upravlja i čija se uspješnost procjenjuje na temelju fer vrijednosti. To je svako financijsko sredstvo koje:
- je primjereno za mjerenje po otplatnoj vrijednosti u skladu s MSFI 9,
- je dužnički instrument koji je primjeren za mjerenje po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata po MSFI 9, ili
- sredstvo koje bi ispunjavalo kriterije primjerenosti u MSFI 9 za mjerenje po otplatnoj vrijednosti, ili
- ako bi se dužnički instrumenti mjerili po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, da bi se izbjegla računovodstvena neusklađenost.

** Druga financijska sredstva - sva druga financijska sredstva osim gore navedenih. To je svako financijsko sredstvo:
- s ugovornim uvjetima s novčanim tokovima na određene datume, koja nisu isključivo plaćanje glavnice i kamata na neplaćeni iznos glavnice (koje uključuje kapitalne instrumente mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata po MSFI 9),
- koje bi odgovaralo definiciji pojma za trgovanje u skladu s MSFI 9, ili
- kojim se upravlja ili čija se uspješnost procjenjuje na temelju fer vrijednosti.

Sljedeća tablica prikazuje knjigovodstvenu vrijednost sredstava čiji ugovorni novčani tokovi predstavljaju isključivo otplate glavnice i kamata na podmireni iznos glavnice s obzirom na bonitetne ocjene kreditnog rizika.

Knjigovodstvena vrijednost sredstava SPPI po bonitetnim ocjenama kreditnog rizika

Bonitetna struktura sredstava SPPI je dobra jer je čak 92,2 posto svih sredstava investicijskog razreda. Vrijednost investicija, koje su s obzirom na bonitetnu ocjenu kategorizirane kao investicije s visokim kreditnim rizikom na dan 31. 12. 2022., iznose 40,1 milijuna eura.

u eurima bez centa	Bonitetna ocjena sredstava SPPI					
	Neocijenjeno	AAA	AA / A	BBB	BB / B	Ukupno
Dužnički vrijednosni papiri	34.083.240	134.438.713	234.759.907	103.158.953	5.640.858	512.081.671
Zajmovi i depoziti	354.915	0	0	0	0	354.915
Ukupno	**34.438.155**	**134.438.713**	**234.759.907**	**103.158.953**	**5.640.858**	**512.436.586**

Sljedeća tablica otkriva fer i knjigovodstvenu vrijednost sredstava čiji ugovorni novčani tokovi predstavljaju isključivo otplate glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice, za koje je utvrđeno da nemaju nizak kreditni rizik.

Sredstva SPPI s visokim kreditnim rizikom

u eurima bez centa	Sredstva SPPI, z visokim kreditnim rizikom	
	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
Dužnički vrijednosni papiri	39.724.097	39.724.097
Zajmovi i depoziti	354.915	354.915
Ukupno	**40.079.012**	**40.079.012**

- **Promjene MFS 1 – Predstavljanje računovodstvenih iskaza** – Objave računovodstvenih smjernica koje je EU usvojio 2. ožujka 2022. (vrijedi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2023. ili kasnije). Promjene zahtijevaju da poduzeća umjesto svojih važnih računovodstvenih smjernica objave svoje bitne računovodstvene smjernice. Sadrže naputke i primjere za pomoć osobama zaduženim za pripremu u odlučivanju koje računovodstvene smjernice trebaju objaviti u svojim računovodstvenim iskazima.

- **Promjene MFS 8 – Računovodstvene smjernice, promjene računovodstvenih ocjena i greške** – Definicija računovodstvenih ocjena koje je EU usvojio 2. ožujka 2022. (vrijedi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2023. ili kasnije). Promjene su usmjerene na računovodstvene ocjene i daju naputke kako razlikovati računovodstvene smjernice od računovodstvenih ocjena.

- **Promjene MFS 12 – Porez na dobit** – Odgođeni porezi, povezani sa sredstvima i obvezama koje proizlaze iz pojedine transakcije, koje je EU usvojio 11. kolovoza 2022., (vrijedi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2023. ili kasnije). U skladu s promjenama, izuzeće od primjene u početnom razdoblju ne vrijedi za poslove kod kojih kod početnog priznavanja nastaju kako odbitne tako i oporezive privremene razlike, čija je posljedica priznanje odgođenih potraživanja i poreznih obveza u jednakom iznosu.

2.2.3 Novi standardi i promjene postojećih standarda koje je izdao UOMFS, ali ih EU još nije prihvatila

Trenutno se MSFI, kako ih je Usvojila EU, ne razlikuju bitno od propisa koje je usvojio Odbor za međunarodne financijske standarde (UOMFS) uz iznimku sljedećih novih standarda i promjena postojećih standarda:

Promjene MFS 1 – Prezentacija računovodstvenih iskaza – Razvrstavanje na kratkoročne i dugoročne (vrijedi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2023. ili kasnije). Promjene osiguravaju općenitiji pristup razvrstavanju obveza po MFS 1 na temelju ugovornih dogovora koji vrijede na datum izvješćivanja. Promjenama MFS 1, koje je UOMFS izdao 15. srpnja 2020., je datum početka valjanosti odgođen za godinu dana, na godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2023. ili kasnije.

- **Promjene MFS 1 – Prezentacija računovodstvenih iskaza** – Dugoročne obveze s uvjetima (vrijedi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2024. ili kasnije). Promjene pojašnjavaju kako uvjeti, koje poduzeće mora ispuniti u dvanaest mjeseci, utječu na razvrstavanje obveza nakon izvještajnog razdoblja.

- **Promjene MSFI 16 – Najmovi** – Obveza iz najma kod prodaje s povratnim najmom (vrijedi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2024. ili kasnije). Promjene MSFI 16 od prodavača-najmoprimca zahtijevaju kasnije mjerenje obveze iz najma, koje proizlaze iz povratnog najma, i to tako da prodavač-najmoprimac ne prizna nijedan iznos dobiti ili gubitka koji se odnosi na pravo na uporabu, koje zadržava. Novi zahtjevi prodavača-najmoprimca ne sprječavaju da u poslovnom rezultatu prizna dobit ili gubitak u vezi s djelomičnim ili potpunim otkazivanjem najma.

- **MSFI 14 – Zakonsko propisana odgoda plaćanja računa** (vrijedi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. ili kasnije) – Europska komisija je odlučila da neće početi postupak potvrđivanja ovog privremenog standarda te da će pričekati na izdavanje njegove konačne verzije. Cilj standarda je omogućiti poduzećima koja MSFI primjenjuju privi put i koji zakonski propisanu odgodu plaćanja računa trenutno priznaju u skladu s prijašnjim SSRN, da kod prelaska na MSFI nastave s takvim priznavanjem.

- **Promjene MSFI 10 – Konsolidirani računovodstveni iskazi i MFS 28 – Investicije u pridružena poduzeća i zajedničke pothvate –** Prodaja ili doprinos sredstava između ulagatelja i njegovog pridruženog poduzećima odnosno zajedničkog pothvata, te daljnje promjene (datum početka valjanosti odgođen je na neodređeno vrijeme do završetka istraživačkog projekta u vezi s kapitalnom metodom). Promjene se odnose na razilaženje zahtjeva po MFS 28 i MSFI 10 te pojašnjavaju da opseg priznavanja dobiti odnosno gubitka u poslu s pridruženim poduzećem ili kod zajedničkog pothvata ovisi o tome predstavljaju li prodana odnosno uložena sredstva poslovni subjekt.

Društvo predviđa da uvođenje ovih novih standarda i promjena postojećih standarda u razdoblju početne primjene neće imati znatni utjecaj na računovodstvene iskaze društva.

Obračunavanje izloženosti portfelja financijskih sredstava i obveza rizicima, čija načela EU ni još nije usvojio, i dalje ostaje neregulirano.

Društvo procjenjuje da obračunavanje izloženosti portfelja financijskih sredstava i obveza rizicima u skladu s **MFS 39 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje** ne bi imalo važniji utjecaj na računovodstvene iskaze poduzeća, ako bi ono bilo izvršeno na datum iskaza financijskog položaja.

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.

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

Budući da se konačno stanje stavki kapitala u iskazu financijskog položaja preračunava po tečaju Europske središnje banke na dan 31. 12. 2022., a kretanja unutar godine se obračunavaju po prosječnom tečaju Europske središnje banke, razlike koje iz toga potječu iskazuju se u kapitalu u postavci „konverzijska korekcija kapitala“.

2.5 KONVERZIJA POSLOVNIH DOGAĐAJA

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

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

2.6 OSNOVA ZA MJERENJE

Računovodstveni iskazi su pripremljeni na osnovi originalnih vrijednosti, osim sljedećih sredstava i obveza koje su prikazane po fer vrijednosti:

- financijska sredstva po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata,
- financijske investicije raspoložive za prodaju

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

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 izvršena 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 društvo određuje 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.

Izračun i test primjerenosti obveze iz ugovora o osiguranju opisani su u Računovodstvenim smjernicama – poglavlje 2.8. – Ugovori o osiguranju i Tehničke pričuve osiguranja (obveze iz ugovora o osiguranju). Kretanje tih pričuva prikazano je u objavi 4.13. i 4.14.

Odgođeni porezi

Odgođena potraživanja za porez priznaju se ako društvo u svojim srednjoročnim projekcijama planira pozitivan poslovni rezultat. Odgođeni porezi su opisani u Računovodstvenim smjernicama – poglavlje 2.8. - Odgođeni porezi. Odgođena potraživanja i obveze za porez prikazani su u objavi 4.16.

Korekcije potraživanja

Potraživanjima se smanjuje vrijednost na temelju računovodstvene smjernice opisane u Računovodstvenim smjernicama – poglavlje 2.8 - Potraživanja. Visina oblikovanih korekcija prikazana je u poglavlju 3.3.3. i objavi 4.9.

Financijske investicije, uključujući smanjenje vrijednosti investicija

Fer vrijednost financijskih investicija kod kojih fer vrijednost nije dostupna 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 smanjenjem vrijednosti sredstva.

Razvrstavanje, priznavanje, mjerenje i poništavanje priznanja, smanjenje vrijednosti investicija, određivanje fer vrijednosti, određeni su računovodstvenom smjernicom opisanom u Računovodstvenim smjernicama – poglavlje 2.8. – Financijske investicije i Smanjenje vrijednosti investicija. Kretanje investicija i razvrstavanje prikazani su u objavi 4.6., prihodi i rashodi, a smanjenja vrijednosti u objavi 4.23.

Nekretnine

Investicijske nekretnine i nekretnine za vlastitu uporabu, u računovodstvenim iskazima su vrednovane po modelu nabavne vrijednosti. Fer vrijednost nekretnina utvrđuje se kod procjene ili postoje znakovi smanjenja vrijednosti tih sredstava. Fer vrijednost nekretnina ujedno se procjenjuje za potrebe objava. Riječ je o važnoj procjeni koja proizlazi iz tržišne cijene usporedivih nekretnina, očekivanog prinosa nekretnina i mjera kapitalizacije.

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.

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:

Amortizacijska grupa	Amortizacijska stopa
Licence za računalne programe	14,3 % do 20,0 %
Druga nematerijalna sredstva	28,6 %

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 (MOS)

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 obvezeno 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 se njegovo priznanje poništi.

Korištene amortizacijske stope u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

Amortizacijska grupa	Amortizacijska stopa
Zemljišta	0 %
Građevinski objekti	2,0 % do 6,0 %
Transportna sredstva	20,0 %
Računala, računalna oprema i mobilni telefoni	33,3%
Uredski i drugi namještaj	12,5 % do 50,0 %
Ostala oprema i sitni inventar	10,0 %do 100 %

Društvo svake godine na temelju internih i vanjskih čimbenika procjenjuje postoje li eventualni znakovi smanjenja vrijednosti materijalnih osnovnih sredstava. Ukoliko takvi znakovi postoje, pristupa se procjeni nadoknadive vrijednosti. Ukoliko je nadoknadiva vrijednost sredstva viša od njegove knjigovodstvene vrijednosti, tim sredstvima se ne mora umanjiti vrijednosti. Ako je nadoknadiva vrijednost sredstva niža od njegove knjigovodstvene vrijednosti, društvo knjigovodstvenu vrijednost takvih sredstava umanjuje na njihovu nadoknadivu vrijednost. Smanjenje predstavlja gubitak zbog smanjenja vrijednosti sredstva, i društvo ga 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, u koju je uračunata kupovna cijena i svi troškovi ažuriranja sredstva za namjeravanu uporabu, a koja je umanjena za amortizacijske popravke i eventualna smanjenja vrijednosti.

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

Korištene amortizacijske stope u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

Amortizacijska grupa	Amortizacijska stopa
Zgrade	2,0 % do 6,0 %

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.

Poništenje priznanja investicijskih nekretnina društvo obavlja kod njihova otuđenja i u slučaju da društvo od sredstva više neće imati nikakvih budućih gospodarskih koristi.

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 odnosno nositelja poslovnog procesa te s obzirom na planove društva odnosno uzimajući u obzir prošle odluke u vezi s najmom.

Društvo početnu vrijednost obveze iz najma, koju u iskazu financijskog položaja iskazuje među drugim financijskih obvezama, izračunava na način da izračuna sadašnju 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 kamatna stopa povezana s najmom, 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 matičnog društva, koja već uključuje rizik zemlje za Sloveniju.

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.

Prekid najma odnosno poništavanje priznanja prava na uporabu sredstva snizila bi također preostale financijske obveze za najam.

Društvo poništava priznanje najma po isteku ugovora o najmu.

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 osiguratelnih poslova. 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.

- *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. Efektivna kamatna stopa je ona koja precizno diskontira očekivana buduća novčana plaćanja ili primitke tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog sredstva.

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 poništava kad ugovorna prava na novčane tokove isteknu ili kad se sredstva prenesu i u skladu s MFS 39 se smatra da je njihov prijenos ispunio uvjete za poništavanje 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 metodologiju), dok BID BVAL i cijena izračunata na temelju internog modela vrednovanja ne predstavlja neprilagođene kotirane cijene.

BID BVAL cijena (s obzirom na definiranu Bloomberg metodologiju) 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, umanjuje 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. Procjenjuju se nepristrani dokazi 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 zavodi 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 zavodi 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. Poništenje smanjenja vrijednosti se izvodi kad se utvrdi da je obveza izdavatelja plaćena. Poništenje 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:

- znatno smanjenje vrijednosti investicije u pojedini financijski instrument u usporedbi s nabavnom vrijednošću ili ako;
- tržišna vrijednost investicije u pojedinu dionicu je ispod nabavne vrijednosti konstantno 1 godinu odnosno 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:

- došlo do znatnog smanjenja vrijednosti investicije u alternativni fond 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, koju je objavio upravitelj 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 društvo 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 gledište izdavatelja društva (vlasnički udio) i kroz gledište vrijednosti investicije u investicijskom portfelju društva (udio u investicijskom portfelju).

Društvo 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, umanjene 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.

Sredstva suosiguratelja i reosiguratelja

Sava osiguranje u sredstvima suosiguratelja i reosiguravatelja iskazuje prava proizišla 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 koji se prenosi na suosiguratelje 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 suosiguratelja i reosiguravatelja, u vezi s reosiguranim štetama ili retrocesijama.

Potraživanja

Sava osiguranje u iskazu financijskog položaja potraživanja 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 osiguateljnih 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 osiguateljnih poslova 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 osiguranjnih 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 osiguranjnih poslova (100-postotno umanjenje vrijednosti).

Umanjenje vrijednosti potraživanja od osiguranika iz osiguranjnih osiguranjnih poslova s investicijskim rizikom društvo oblikuje u cijeloj visini nepodmirenih potraživanja iz osiguranjnih 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 ne 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.

Konverzijska korekcija kapitala potječe iz preračunavanja stavki iskaza financijskog položaja i iskaza poslovnog rezultata iz funkcijske u izvještajnu valutu.

Dobit/gubitak po dionici

U izračunu neto dobiti/gubitka po dionici Sava osiguranje 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 klasificiralo 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 imatelj 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,
- imovinska osiguranja,
- transportna osiguranja,
- osiguranja tračnih vozila,
- zdravstvena osiguranja i
- druga imovinska osiguranja.

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

- riziko životna osiguranja,
- grupna riziko životna osiguranja,
- 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.

Prikazivanje 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.

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

Prikazivanje je zabranjeno ako osiguravatelj ne može izmjeriti komponente. Kod prikazivanja osiguravatelj mora primijeniti MSFI 4 za komponentu osiguranja i MFS 39 za štedni dio.

Društvo je utvrdilo da ni za jedan ugovor o osiguranju ne može odvojeno izmjeriti komponente, zato proces prikazivanja 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 osiguratelјne poslove koje obavlja, oblikuje i vrednuje tehničke pričuve osiguranja namijenjene pokrivanju budućih obveza iz osiguranja i eventualnih gubitaka zbog rizika koji proizlaze iz osiguratelјnih 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 2,00 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 društvo 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 društvo 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 izvršena uplata u mirovinski fond mirovinskog društva.

Između ostalog, 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, i 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 vremenske neusklađenosti 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), razgraničeni troškovi životnih osiguranja predstavljaju dugoročno razgraničene troškove, koje društvo 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 osigurateljnih poslova u skladu sa Zakonom o porezu na promet osigurateljnih poslova, po stopi 8,5 posto od porezne osnove.

Poslovni rezultat Sava osiguranja opterećen je porezom na dohodak pravnih osoba. Razrezani porez 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 priznaje kao odbitak od poreza po poreznom obračunu, ali samo do visine porezne stope koja vrijedi u Republici Sloveniji.

Za 2022. godinu porezna stopa za obračun poreza na dohodak pravnih osoba u Sloveniji i Republici Hrvatskoj iznosi 19 posto.

[3] Zakon o ratifikaciji Ugovora između Republike Slovenije i Republike Hrvatske o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja i sprječavanju utaje poreza na dohodak i imovinu (BHRIDO), Službeni list RS, br. 94/2005 od 25. listopada 2005. godine.

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. Razlike između knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obveza za potrebe računovodstvenog izvješćivanja i vrijednostima za potrebe poreznog izvješćivanja društvo 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:

- 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

Društvo jamči 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 naknadno zaračunate premije osiguranja za preuzeta pokrića osiguranja u 2022. 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 poništena 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 iskazu financijskog položaja 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 suosiguratelja 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 suosiguratelja 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 izvršenih knjigovodstvenih isprava, uz obveznu uporabu troškovnih mjesta organizacijske sheme 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/EZ (Solventnost II) i Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/35. Izračun adekvatnosti kapitala po pravilima Solventnosti II cjelovito se priprema jednom godišnje na temelju revidiranih podataka zaključene poslovne godine i obuhvaća izračun adekvatnih vlastitih izvora sredstava za pokrivanje solventnosti, zahtijevanog solventnog kapitala (SCR) i minimalnog zahtijevanog kapitala (MCR).

Jedno od glavnih mjerila spremnosti za preuzimanje rizika je visina koeficijenta solventnosti. On se izračunava kao udio adekvatnih vlastitih izvora sredstava u odnosu na SCR. U donjoj tablici je prikazan izračun adekvatnosti kapitala na dan 31. 12. 2021.[5]

Adekvatnost kapitala Sava osiguranja

u eurima bez centa	31. 12. 2021.
Adekvatni vlastiti izvori sredstava	266.102.564
Zahtijevani minimalni kapital (MCR)	55.698.330
Zahtijevani solventni kapital (SCR)	123.774.066
Višak vlastitih izvora iznad SCR-a	142.328.498
Koeficijent solventnosti	**215%**

Društvo tijekom godine 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 zahtijevanog kapitala. Za interne namjene društvo na temelju kvartalnih rezultata procjenjuje također SCR. Kvartalne procjene koeficijenta solventnosti u 2022. godini (31. 3., 30. 6. i 30. 9.), kao i planirani koeficijent solventnosti na dan 31. 12. 2022. u skladu su s regulatornim zahtjevima i internim kriterijima iz strategije preuzimanja rizika.

Nerevidirani adekvatni vlastiti izvori sredstava društva su na dan 30. 9. 2022. iznosili 248,3 milijuna eura i bili su nešto niši od revidiranih adekvatnih vlastitih izvora sredstava na dan 31. 12. 2021. Pritom se mora upozoriti da su spomenuti adekvatni vlastiti izvori sredstava u izračunu na 30. 9. 2022. umanjeni samo za predvidive dividende iz zadržanog i neto rezultata poslovne godine 2021., dok će adekvatni vlastiti izvori sredstava na 31. 12. 2022. biti dodatno umanjeni za predvidive dividende iz zadržanog i neto rezultata poslovne godine 2022.

[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 2022. Adekvatnost kapitala društva bit će objavljena u Izvješću o solventnosti i financijskom položaju Sava osiguranja za 2022. godinu, koje će biti objavljeno na mrežnim stranicama Sava osiguranja

Procjenjujemo da će razina adekvatnih vlastitih izvora sredstava krajem 2022. godine biti dosta niža nego na dan. Unatoč neugodnim utjecajima inflacije šteta i općih makroekonomskih prilika, a prije svega utjecanja na vrednovanje dužničkih vrijednosnih papira, društvo i dalje iskazuje visok koeficijent solventnosti, znatno iznad regulatorno zahtijevanim solventnim položajem.

Unutar godišnjeg procesa poslovnog i strateškog planiranja, u skladu s Politikom vlastite procjene i solventnosti (ORSA) priprema se izračun solventnosti s obzirom na vlastitu procjenu rizika te projekcije adekvatnosti kapitala u razdoblju strateškog planiranja. Robusnost solventnog položaja iskazuje se također stresnim scenarijima s višim učincima izvršenim u okviru vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA).

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

Društvo je u strategiji preuzimanja rizika za razdoblje 2023. – 2027. ažuriralo razine koeficijenta solventnosti.

Razine adekvatnosti koeficijenta solventnosti Sava osiguranja u razdoblju 2023. – 2027.

Prekomjerna razina kapitala > 220%	Adekvatna razina kapitala 190% - 230%	Optimalna kapitaliziranost 160% - 190%	Još uvijek adekvatna razina kapitala 130% - 160%	Preniska razina kapitala < 130%

3.2. RIZICI OSIGURANJA

Rizik osiguranja povezan je sa sklapanjem osiguranja i obradom odštetnih zahtjeva te potječe iz nesigurnosti neraskidivo povezanih s pojavom, opsegom i vremenom nastanka obveze.
Društvo svojim rizicima osiguranja upravlja pomoću ustaljenih postupaka za preuzimanje rizika, tj. procedura za ovlasti za sklapanje polica s višim svotama osiguranja odnosno individualnim preuzimanjem rizika za visoke izloženosti limita sklapanja, s odgovarajućom aktuarskom cjenovnom politikom prilikom lansiranja i praćenja proizvoda, te odgovarajućim reosiguranjem.
Rizike osiguranja dijelimo na:

- rizici imovinskih osiguranja,
- rizici životnih osiguranja,
- rizici 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 ugovaratelja osiguranja) 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	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.
Prvobitna procjena	**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**	**303.606.843**
Ponovna procjena 1 godinu kasnije	221.463.720	222.608.375	226.540.432	229.635.101	230.944.994	232.364.129	234.250.486	253.369.812	263.653.844	262.719.959	
Ponovna procjena 2 godine kasnije	204.940.268	194.089.348	208.706.674	195.459.736	192.623.811	207.322.070	214.901.500	226.088.760	236.877.908		
Ponovna procjena 3 godine kasnije	183.059.419	184.949.224	183.098.715	165.023.155	174.912.103	192.605.644	196.253.756	214.405.387			
Ponovna procjena 4 godine kasnije	176.736.790	164.473.494	159.061.394	150.561.508	162.131.828	180.651.452	188.368.109				
Ponovna procjena 5 godina kasnije	160.581.879	145.096.486	146.821.956	140.664.726	155.051.176	179.463.494					
Ponovna procjena 6 godina kasnije	144.628.887	136.457.023	139.277.834	136.903.953	153.308.515						
Ponovna procjena 7 godina kasnije	137.544.341	131.142.471	136.521.925	133.852.048							
Ponovna procjena 8 godina kasnije	134.652.939	130.133.556	134.561.871								
Ponovna procjena 9 godina kasnije	133.796.381	129.203.107									
Ponovna procjena 10 godina kasnije	133.500.952										
Kumulativni bruto višak	**127.838.763**	**135.449.222**	**148.031.401**	**140.264.451**	**129.634.739**	**106.319.933**	**88.144.692**	**77.604.875**	**76.778.001**	**47.362.850**	
Kumulativni višak u % od prvobitne procjene	**48,9%**	**51,2%**	**52,4%**	**51,2%**	**45,8%**	**37,2%**	**31,9%**	**26,6%**	**24,5%**	**15,3%**	
Stanje pričuve šteta na dan 31. 12. 2022.**	**25.499.483**	**27.803.802**	**31.647.896**	**37.481.163**	**47.586.274**	**61.860.003**	**75.121.883**	**101.394.966**	**135.551.566**	**179.374.946**	

*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	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.
Prvobitna procjena	**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**	**225.508.682**
Ponovna procjena 1 godinu kasnije	172.662.413	173.374.400	183.928.552	185.401.754	186.539.104	188.377.517	185.855.535	191.980.486	197.608.635	195.141.160	
Ponovna procjena 2 godine kasnije	159.623.302	155.812.080	168.697.693	157.833.831	155.958.982	165.661.273	165.255.208	170.081.608	176.635.198		
Ponovna procjena 3 godine kasnije	146.140.079	147.811.117	148.032.426	133.541.704	139.892.371	150.192.422	150.264.648	160.670.578			
Ponovna procjena 4 godine kasnije	140.558.031	131.286.027	128.855.783	120.539.323	126.956.186	140.460.918	143.921.369				
Ponovna procjena 5 godina kasnije	127.524.295	115.834.205	117.975.066	110.490.792	121.076.553	139.156.487					
Ponovna procjena 6 godina kasnije	114.801.153	108.061.271	110.236.634	107.223.823	119.404.914						
Ponovna procjena 7 godina kasnije	108.446.768	102.414.905	107.808.431	104.655.710							
Ponovna procjena 8 godina kasnije	104.915.643	101.353.592	106.101.049								
Ponovna procjena 9 godina kasnije	104.008.459	100.439.619									
Ponovna procjena 10 godina kasnije	103.588.908										
Kumulativni neto višak	**92.564.443**	**105.914.637**	**113.912.245**	**117.971.384**	**109.046.311**	**91.886.418**	**80.356.764**	**71.030.185**	**60.967.568**	**37.076.869**	
Kumulativni višak u % od prvobitne procjene	**47,2%**	**51,3%**	**51,8%**	**53,0%**	**47,7%**	**39,8%**	**35,8%**	**30,7%**	**25,7%**	**16,0%**	
Stanje pričuve šteta na dan 31. 12. 2022.**	**18.840.096**	**20.542.002**	**23.383.455**	**27.711.426**	**35.211.149**	**45.871.392**	**55.877.273**	**75.442.746**	**100.944.778**	**133.507.817**	

* 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 eurima Scenarij	Osnovna PŠ	PŠ nakon šoka	Utjecaj šoka	Utjecaj šoka u %
Porast ultimativnih KŠ za AY 2022. za 5%	303.606.843	317.302.925	13.696.082	4,51%
Pad ultimativnih KŠ za AY 2022. za 5%	303.606.843	289.910.761	-13.696.082	-4,51%

*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 eurima Scenarij	Osnovni AURR	AURR nakon šoka	Utjecaj šoka	Utjecaj šoka u %
Porast ultimativnih KK za 5%	7.692.302	11.655.161	3.962.858	51,52%
Pad ultimativnih KK za 5%	7.692.302	5.597.248	-2.095.054	-27,24%

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 reosiguateljnom zaštitom samopridržaja zbog mogućih katastrofalnih šteta. Svake godine društvo testira i adekvatnost reosiguateljne zaštite korištenjem raznih stres-testova i scenarija.

U donjoj tablici su navedene svote deset najviših svota osiguranja i pripadajućih PML-ova (najveći mogući gubitak odnosno eng. *probable maximum loss*) te pojedine najviše svote osiguranja i PML-ovi na dan 31. 12. 2022. vrste poslovanja koje su najizloženije riziku katastrofe.

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	9.640.486	7.881.652	9.640.486	1.200.170	1.020.145	1.200.170
Požarno osiguranje	8.451.578.147	693.282.503	252.700.000	4.815.341.694	204.652.022	20.000.000
Osiguranje druge štete na imovini	4.411.573.432	1.087.585.061	24.010.000	3.439.395.328	584.697.206	5.000.000
Različiti financijski gubici	376.719.660	18.901.752	150.990.000	103.667.511	4.272.358	16.500.000

**SO: svota osiguranja*

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

Društvo za slučaj katastrofe ima sklopljenu reosiguateljnu 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. Društvo ima sklopljenu i dodatnu reosiguateljnu 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 brižno 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 obveza, 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 potječu iz ugovora o osiguranju, umanjenim 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. 2022., koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica. U slučaju portfelja Podružnice Hrvatska koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2022., 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. 2022., koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica. U slučaju portfelja Podružnice Hrvatska koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2022., koja se temelji na prinosima hrvatskih državnih obveznica.

3. Stopa inflacije

Za očekivani rast troškova koristi se 2,2-postotna dugoročna godišnja stopa inflacije odnosno 2,0-postotna godišnja stopa inflacije u slučaju portfelja Podružnice Hrvatska. U kratkoročnom planu rasta troškova u obzir se uzimao stvarni plan troškova i prognoza UMAR-a u vezi s kratkoročnom godišnjom stopom inflacije.

4. Udio realizirane smrtnosti i obolijevanja

Pretpostavke u vezi sa stopom smrtnosti i obolijevanja temelje se na internim analizama smrtnosti i obolijevanja vlastitog portfelja životnih osiguranja.

5. Udio odstupanja

Pretpostavke u vezi s udjelom odstupanja temelje se na internim analizama broja 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 2022. godinu

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 pričuva i pričuva za prijenosne premije, umanjenih za odgođene troškove pribave, koje je društvo navelo u iskazima poslovanja. Test je pokazao adekvatnost oblikovanih obveza za životna osiguranja s investicijskim rizikom.

Analiza osjetljivosti testa adekvatnosti oblikovanih obveza za poslovnu 2022. godinu

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.

Izvršene analize osjetljivosti – promjene pretpostavki:

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

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveza izračunate LAT-testom na datum bilance 31. 12. 2022. - Klasična životna osiguranja

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	1.107.870
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-737.560
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	2.488.889
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	1.876.154
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	2.955.286
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	328.919

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveza izračunate LAT-testom na datum bilance 31. 12. 2022. - Životna osiguranja s investicijskim rizikom

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	201.478
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	203.122
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	901.941
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	861.637
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	4.209.007
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	457.308

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveza izračunate LAT-testom na datum bilance 31. 12. 2021. - Klasična životna osiguranja

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	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 datum 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

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. 2022. iznosi 763,0 milijuna eura (31. 12. 2021.: 893,8 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 tablicama odnose se na cjelokupni investicijski portfelj. Vrijednost navedenih investicija je krajem 2022. iznosila 125,6 milijuna eura (leta 2021.: 148,2 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. 2022.

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	**363.217.115**	**166.162.932**	**52.494.300**	**125.603.671**	**707.478.018**	**581.874.347**
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	0	0	0	0
Državne obveznice	204.059.620	117.815.615	30.417.058	0	352.292.293	352.292.293
Poslovne obveznice	104.281.227	44.183.266	20.371.478	0	168.835.971	168.835.971
Dionice	2.022.039	2.087	0	0	2.024.125	2.024.125
Uzajamni fondovi	7.371.649	4.160.980	1.705.764	125.603.671	138.842.064	13.238.392
obveznički	*5.200.049*	*1.373.830*	*1.705.764*	*2.095.459*	*10.375.101*	*8.279.642*
novčani	*0*	*0*	*0*	*16.177*	*16.177*	*0*
miješani	*0*	*0*	*0*	*12.267.170*	*12.267.170*	*0*
dionički	*2.171.600*	*2.787.150*	*0*	*111.224.865*	*116.183.615*	*4.958.750*
Infrastrukturni fondovi	35.012.504	0	0	0	35.012.504	35.012.504
Nekretninski fondovi	10.116.146	0	0	0	10.116.146	10.116.146
Dani zajmovi	353.930	986	0	0	354.915	354.915
Financijske investicije u društvima u grupi * **	**1.996.430**	**313.448**	**0**	**0**	**2.309.878**	**0**
Investicijske nekretnine	**11.839.443**	**34.241**	**0**	**0**	**11.873.684**	**11.873.684**
Novac i novčani ekvivalenti	**23.197.542**	**5.306.375**	**12.859.268**	**0**	**41.363.185**	**41.363.185**
Investicijski portfelj	**400.250.529**	**171.816.996**	**65.353.569**	**125.603.671**	**763.024.765**	**635.111.216**

* 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. 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
obvezнički	*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

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 tržišnim rizicima 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. 2022. iznosi 635,1 milijuna eura (2021.: 743,2 milijuna eura) i u usporedbi s prethodnom godinom se smanjila za 108,1 milijuna eura.

Investicije koje su izložene tržišnom riziku

Vrsta investicija	31.12.2022.	Struktura 31. 12. 2022.	31.12.2021.	Struktura 31. 12. 2021.	Apsolutna razlika 31. 12. 2022.- 31. 12. 2021.	Strukturna promjena 31.12.2022./ 31.12.2021. u p. b.
Financijske investicije	**581.874.347**	**98,0%**	**707.525.988**	**99,6%**	**-125.651.641**	**-1,6**
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0,0%	2.008.600	**0,3%**	-2.008.600	-0,3
Državne obveznice	352.292.293	59,3%	358.491.333	**50,4%**	-6.199.040	8,9
Poslovne obveznice	168.835.971	28,4%	276.820.765	**39,0%**	-107.984.794	-10,5
Dionice	2.024.125	0,3%	5.421.804	**0,8%**	-3.397.679	-0,4
Uzajamni fondovi	13.238.392	2,2%	24.780.987	**3,5%**	-11.542.595	-1,3
obveznički	*8.279.642*	*1,4%*	*11.234.048*	**1,6%**	*-2.954.405*	*-0,2*
dionički	*4.958.750*	*0,8%*	*13.546.940*	**1,9%**	*-8.588.190*	*-1,1*
Infrastrukturni fondovi	35.012.504	5,9%	29.978.123	**4,2%**	5.034.381	1,7
Nekretninski fondovi	10.116.146	1,7%	9.785.325	**1,4%**	330.821	0,3
Dani zajmovi	354.915	0,1%	239.051	**0,0%**	115.864	0,0
Investicijske nekretnine	**11.873.684**	**2,0%**	**3.139.378**	**0,4%**	**8.734.306**	**1,6**
Investicijski portfelj	**593.748.031**	**100,0%**	**710.665.366**	**100,0%**	**-116.917.334**	**0,0**

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 s promjenjivom i fiksnom kamatnom stopom, obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi te druga kamatno osjetljiva sredstva kao što su depoziti i dani zajmovi.
Investicije s promjenjivom kamatnom vezane su na 3M EURIBOR, zato društvo nije evidentiralo učinke reforme referentnih vrijednosti (IBOR), koja nalaže zamjenu nekih referentnih kamatnih stopa.

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. 2022. – registri životnih osiguranja

Vrsta investicija	Registri životnih osiguranja		Ukupno
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	145.775.960	2.456.713	148.232.673
Poslovne obveznice	62.958.076	1.596.668	64.554.744
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	3.079.593	0	3.079.593
Druga kamatno osjetljiva sredstva	0	986	986
Ukupno	**211.813.630**	**4.054.366**	**215.867.996**

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – životna osiguranja, 2022.

u eurima bez centa	31. 12. 2022.					
	+100 bb			-100 bb		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	148.232.673	142.864.419	-5.368.254	148.232.673	153.989.525	5.756.852
Poslovne obveznice	64.554.744	62.075.178	-2.479.566	64.554.744	67.218.020	2.663.275
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	3.079.593	2.958.435	-121.159	3.079.593	3.210.101	130.507
Druga kamatno osjetljiva sredstva	986	980	-6	986	991	6
Ukupno	**215.867.996**	**207.899.012**	**-7.968.984**	**215.867.996**	**224.418.636**	**8.550.641**
Utjecaj na kapital		-7.732.375			8.297.854	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-236.609			252.786	

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	

Analiza osjetljivosti portfelja investicija koje pokrivaju obveze životnih osiguranja pokazuje da bi se vrijednost investicija uključenih u analizu zbog povećanja kamatnih stopa snizila za 8,0 milijuna eura (31. 12. 2021.: 11,3 milijuna eura) odnosno za 3,7 posto (31. 12. 2021.: 4,2 posto). U slučaju snižavanja kamatne stope, portfelj bi se povećao za 8,6 milijuna eura odnosno za 4,0 posto (31. 12. 2021.: 12,3 milijuna eura odnosno 4,6 posto). Prilagođeno trajanje kamatno osjetljivih investicija na dan 31. 12. 2022. iznosi 3,8 godine (31. 12. 2021.: 4,3 godine).

Vrijednost matematičke pričuve uključena u analizu osjetljivosti na strani obveza na dan 31. 12. 2022. predstavlja 117,7 milijuna eura (31. 12. 2021.: 129,2 milijuna eura). 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 0,7 milijuna eura, odnosno 0,6 posto (31. 12. 2021.: 5,0 milijuna eura; 3,9 posto). U drugom slučaju, kad bi kod pričuve u obzir uzeli za 1 postotnu točku nižu kamatnu stopu, matematičke pričuve bi se povećale za 1,1 milijuna eura odnosno 0,9 posto (31. 12. 2021.: 6,8 milijuna eura; 5,3 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. 2022.	117.697.973	116.960.412	-737.560	117.697.973	118.805.843	1.107.870
31. 12. 2021.	129.191.412	124.149.689	-5.041.724	129.191.412	136.014.551	6.823.138

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 2021. godina smanjila. Smanjenje je posljedica promijenjene strukture matematičke pričuve u kojoj se povećava strukturni udio pričuva s naslova životnih osiguranja bez štedne komponente. Društvo je također u 2022. godini usklađivalo ročnosti sredstava i obveza za potrebe smanjenja neto učinka promjene kamatnih stopa na poslovni rezultat društva.

Osnova za izračun utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze na dan 31. 12. 2022. – registri imovinskih osiguranja

Vrsta investicija	Registri imovinskih osiguranja		
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	203.038.006	1.021.614	204.059.620
Poslovne obveznice	104.281.227	0	104.281.227
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	5.200.049	0	5.200.049
Druga kamatno osjetljiva sredstva	353.930	0	353.930
Ukupno	**312.873.211**	**1.021.614**	**313.894.825**

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – imovinska osiguranja – 2022.

u eurima bez centa	31. 12. 2022.					
	+100 bb			-100 bb		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	204.059.620	197.085.030	-6.974.590	204.059.620	211.462.503	7.402.882
Poslovne obveznice	104.281.227	100.500.648	-3.780.579	104.281.227	108.298.614	4.017.388
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	5.200.049	5.007.193	-192.856	5.200.049	5.405.051	205.002
Druga kamatno osjetljiva sredstva	353.930	351.141	-2.788	353.930	356.790	2.861
Ukupno	**313.894.825**	**302.944.013**	**-10.950.813**	**313.894.825**	**325.522.958**	**11.628.133**
Utjecaj na kapital		-10.725.771			11.387.920	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-225.041			240.213	

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

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	

Analiza osjetljivosti 313,9 milijuna eura portfelja investicija za pokriće obveza imovinskih osiguranja na dan 31. 12. 2022. pokazuje da bi se vrijednost kamatno osjetljivih investicija zbog povećanja kamatnih stopa za 100 baznih bodova smanjila za 11,0 milijuna eura (31. 12. 2021.: 15,9 milijuna eura) odnosno za 3,5 posto (31. 12. 2021.: 4,2 posto). U slučaju snižavanja kamatnih stopa za 100 baznih bodova portfelj bi narastao za 11,6 milijuna eura odnosno 3,7 posto (31. 12. 2021.: 17,2 milijuna eura odnosno 4,5 posto). Prilagođeno trajanje kamatno osjetljivih investicija na dan 31. 12. 2022. iznosi 3,6 godine (31. 12. 2021.: 4,4 godine).

Vrijednost tehničkih pričuva osiguranja imovinskih 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 vlasti društva.

Investicijske nekretnine

Vrsta investicije	31. 12. 2022.	Struktura 31. 12. 2022.	31. 12. 2021.	Struktura 31. 12. 2021.	Apsolutna razlika 31. 12. 2022.-31. 12. 2021.	Strukturna promjena 31. 12. 2022. / 31. 12. 2021. u p. b.
Investicijske nekretnine	11.873.684	2,0%	3.139.378	0,4%	8.734.306	1,6%
Nekretninski fondovi	10.116.146	1,7%	9.785.325	1,4%	330.821	0,3%
Ukupno	**21.989.830**	**3,7%**	**12.924.702**	**1,8%**	**9.065.128**	**1,9%**

Osjetljivost investicijskih nekretnina

u EUR	31. 12. 2022.			31. 12. 2021.		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Investicijske nekretnine	11.873.684	10.092.632	-1.781.053	3.139.378	2.668.471	-470.907
Nekretninski fondovi	10.116.146	8.598.724	-1.517.422	9.785.325	8.317.526	-1.467.799
Ukupno	**21.989.830**	**18.691.356**	**-3.298.475**	**12.924.702**	**10.985.997**	**-1.938.705**

Vrijednost investicija društva koje su izložene riziku investicijskih nekretnina na dan 31. 12. 2022. iznosi 22,0 milijuna eura (31. 12. 2021.: 12,9 milijuna eura).

Za investicijske nekretnine i nekretninske fondove je društvo kao rizik promjene vrijednosti pretpostavilo pad vrijednosti za 15 posto, što predstavlja smanjenje vrijednosti za 3,3 milijuna eura krajem 2022. godine.

3.3.1.3. Rizik promjene tržne 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. 2022.	Struktura 31. 12. 2022.	31. 12. 2021.	Struktura 31. 12. 2021.	Apsolutna razlika 31. 12. 2022.- 31. 12. 2021.	Strukturna promjena 31. 12. 2022. / 31. 12. 2021. u p. b.
Dionice	2.024.125	0,3%	5.421.804	0,8%	-3.397.679	-0,4
- od toga dionice izdavatelja iz Slovenije	2.024.125	0,3%	5.301.247	0,7%	-3.277.122	-0,4
Dionički i miješani uzajamni fondovi	4.958.750	0,8%	13.546.940	1,9%	-8.588.190	-1,1
Infrastrukturni fondovi	32.216.383	5,4%	28.571.120	4,0%	3.645.263	1,4
Ukupno	**39.199.259**	**6,6%**	**47.539.864**	**6,7%**	**-8.340.605**	**-0,1**

Procjena osjetljivosti dioničkih investicija

u EUR	31. 12. 2022.			31. 12. 2021.		
Pad vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
za - 10 %	39.199.259	35.279.333	-3.919.926	47.539.864	42.785.878	-4.753.986
za - 20 %	39.199.259	31.359.407	-7.839.852	47.539.864	38.031.891	-9.507.973

Dioničke investicije svrstane su u računovodstvenu skupinu „raspoloživo za prodaju“ (AFS). Pad vrijednosti investicija utjecao bi na promjenu viška iz revalorizacije, koji je postavka kapitala.

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, pretpostavljamo pad svih vrijednosti za 10 posto, što bi značilo smanjenje vrijednosti investicija za 4,0 milijuna eura (31. 12. 2021.: 4,7 milijuna eura). U slučaju 20-postotnog pada cijena vlasničkih vrijednosnih papira, vrijednost investicija bi se smanjila za 7,9 milijuna eura (31. 12. 2021.: 9,5 milijuna eura).

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 2022. godini smanjila za 0,4 postotna boda, što je posljedica prodaje dionice i smanjene izloženosti 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. 2022. iznosi 2,3 milijuna eura i u usporedbi sa 2021. nije se 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 eurima bez centa	31. 12. 2022.			31. 12. 2021.		
Pad vrijednosti	**Vrijednost**	**Vrijednost nakon šoka**	**Vrijednost**	**Vrijednost nakon šoka**	**Vrijednost**	**Vrijednost nakon šoka**
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. 2022. (iznosi su preračunati u eure)

31. 12. 2022. Valuta	Sredstva	Kapital i obveze	Neusklađenost * (S-O)	% usklađenost i obveze
Euro (EUR)	**1.031.637.113**	**1.025.894.048**		
Strane valute	**33.888.428**	**39.631.496**	**12.167.678**	**69,3%**
Am. dolar (USD)	6.059.801	2.962.901	3.096.900	204,5%
Hrvatska kuna (HRK)	23.824.818	32.780.191	8.955.373	72,7%
Britanska funta (GBP)	3.999.666	3.885.140	114.526	102,9%
Ostalo	4.143	3.264	879	126,9%
Ukupno	**1.065.525.541**	**1.065.525.544**		**98,9%**

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

Valutna (ne)usklađenost na dan 31. 12. 2021. (iznosi su preračunati u eure)

31. 12. 2021. Valuta	Sredstva	Kapital i obveze	Neusklađenost * (S-O)	% usklađenost i obveze
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.

Na dan 31. 12. 2022. društvo ima 96,3 posto obveza nominiranih u eurima (31. 12. 2021.: 95,7 posto). Preostale obveze su nominirane u valutama USD, GBP, HRK. Neusklađenost sredstava s obvezama na dan 31. 12. 2022. iznosi 12,2 milijuna eura (31. 12. 2021.: 14,0 milijuna eura) i na razini cjelokupne bilančne svote predstavlja visoku razinu usklađenosti (31. 12. 2022.: 98,9 posto; 31. 12. 2021.: 98,8 posto). U slučaju da tečajevi stranih valuta osciliraju za 10,0 posto, utjecaj na iskaz poslovnog rezultata iznosio bi 1,2 milijuna eura (31. 12. 2021.: 1,3 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 se 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. 2022. predstavlja 49,2 posto portfelja društva (31. 12. 2021.: 41, 2 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.

Iz podataka o dospijeću financijskih investicija i obveza do jedne godine vidljivo je da u društvu ima 166,5 milijuna EUR investicija koje dospijevaju u tom razdoblju i 356 milijuna EUR obveza s naslova tehničkih pričuva osiguranja. Manjak između investicija i tehničkih pričuva osiguranja do jedne godine društvo pokriva visokolikvidnim investicijama koje dospijevaju u sljedećih pet godina. Rizik likvidnosti je minimalan s obzirom na to da je udio investicija koje imaju bonitetnu ocjenu najmanje A- i više na dan 31. 12. 2022. iznosio 69,3 posto svih investicija.

Pregled dospijeća financijskih sredstava i obveza prema izvorima sredstava na dan 31. 12. 2022.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2022.	Na opoziv*	do 1 godine	od 1 godine do 5 godina	više od 5 godina	Bez određenog dospijeća	Ukupno 31.12.2022.
Financijske investicije	529.380.048	0	76.434.239	288.242.265	181.254.757	59.631.359	605.562.621
vrednovane po fer vrijednosti preko IPR-a	8.228.638	0	384.250	1.537.000	14709140,48	0	16.630.390
u posjedu do dospijeća	2.970.206	0	127.500	2.761.000	560.000	0	3.448.500
zajmovi i depoziti	354.915	0	262.964	104.434	0	0	367.398
raspoloživo za prodaju	517.826.289	0	75.659.526	283.839.831	165.985.617	59.631.359	585.116.333
Iznos TPO*, prenesen reosiguravateljima	109.618.694	0	73.842.018	27.584.041	7.590.143	602.491	109.618.694
Novac i novčani ekvivalenti	41.363.185	16.212.788	0	0	0	25.150.397	41.363.185
UKUPNO SREDSTVA	**680.361.927**	**16.212.788**	**150.276.258**	**315.826.306**	**188.844.900**	**85.384.248**	**756.544.500**
Tehničke pričuve osiguranja	620.545.551	0	355.990.218	179.286.063	84.549.287	1.309.315	621.134.883
UKUPNO OBVEZE	**620.545.551**	**0**	**355.990.218**	**179.286.063**	**84.549.287**	**1.309.315**	**621.134.883**
Razlika	**59.816.377**	**16.212.788**	**-205.713.961**	**136.540.244**	**104.295.614**	**84.074.933**	**135.409.617**

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

Pregled dospijeća financijskih sredstava i obveze prema izvorima sredstava na dan 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2022.	Na opoziv*	do 1 godine	od 1 godine do 5 godina	više od 5 godina	Bez određenog dospijeća	Ukupno 31.12.2022.
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 IPI	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*, 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				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**
Podređene obveze	0	0	0	0	0	0	0
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, 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. 2022.

u eurima bez centa	Nedospjela	Dospjela do 180 dana	Dospjela od 180 do 360 dana	Dospjela iznad 360 dana	Ukupno
Potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova	53.361.331	10.631.820	1.146.562	1.911.319	67.051.032
Potraživanja iz suosiguranja i reosiguranja	17.124.320	0	0	0	17.124.320
Druga potraživanja	3.489.460	17.051	0	3.333	3.509.844
Potraživanja za razrezani porez	3.102.995	0	0	0	3.102.995
Ukupno	**77.078.106**	**10.648.871**	**1.146.562**	**1.914.652**	**90.788.190**

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 dana	Ukupno
Potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova	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**

Obveze s naslova poslovanja i druge obveze, iskazane u iskazu financijskog položaja na 31. 12. 2022. i 31. 12. 2021. 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 sa stalnim prinosom, novac i novčani ekvivalenti, tehničke pričuve osiguranja koje su prenesene reosiguravateljima i potraživanja.

Izloženost kreditnom riziku

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Vrsta sredstava	**Iznos**	**Iznos**
Investicije sa stalnim prinosom	573.921.142	682.736.521
- Dužnički instrumenti	532.557.957	650.200.799
- Novac i novčani ekvivalenti	41.363.185	32.535.722
Potraživanja prema reosiguravateljima	126.743.013	126.917.935
- Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima	109.618.694	109.154.676
- Potraživanja za udjele u iznosima šteta	17.124.320	17.763.259
Potraživanja, osim potraživanja prema reosiguravateljima	73.663.871	64.612.638
Ukupna izloženost	**774.328.026**	**874.267.094**

Kreditni rizik povezan s investicijskim portfeljem

Društvo je 31. 12. 2022. bilo izloženo kreditnom riziku s naslova financijskih investicija u visini 573,9 milijuna eura (31. 12. 2021.: 682,7 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	31.12.2022.		31.12.2021.		
Ocjena po S&P/Fitch	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**	**Promjena (u p. b.)**
AAA	134.438.713	23,4%	163.580.943	24,0%	-0,5
AA	119.074.688	20,7%	128.571.933	18,8%	1,9
A	115.685.219	20,2%	175.673.247	25,7%	-5,6
BBB	125.779.075	21,9%	164.261.191	24,1%	-2,1
Manje od BBB	5.930.529	1,0%	8.087.403	1,2%	-0,2
Bez ocjene	73.012.918	12,7%	42.561.804	6,2%	6,5
Ukupno	**573.921.142**	**100,0%**	**682.736.521**	**100,0%**	**0,0**

Struktura investicija – novac i novčani ekvivalenti koji su izloženi kreditnom riziku po bonitetnim ocjenama*

u eurima bez centa	31.12.2022.		31.12.2021.		Promjena (u p. b.)
Ocjena po S&P/Fitch	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**	
BBB	19.261.884	46,6%	13.801.129	42,4%	4,1
Manje od BBB	289.671	0,7%	1.870	0,0%	0,7
Bez ocjene	21.811.630	52,7%	18.732.723	57,6%	-4,8
Ukupno	**41.363.185**	**100,0%**	**32.535.722**	**100,0%**	**0,0**

* Tablica obuhvaća vrijednosti novca i novčanih ekvivalenata i dopunjava tablicu „Struktura investicija sa stalnim prinosom po bonitetnim ocjenama“

[6] Uključuje državne obveznice, poslovne obveznice, depozite i dane zajmove, obvezničke i konvertibilne fondove, investicije privatnog duga.
[7] Uključuje novac na transakcijskih računima, depozit na opoziv i gotovinu u blagajni.

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. 2022. iznosi 69,3 posto svih investicija 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.

Kreditni rizik s naslova novčanih sredstava se u 2022. godini u odnosu na 2021. godina nije bitno promijenio, jer se struktura sredstava s obzirom na bonitetnu ocjenu banke nije bitno promijenila.

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 pravodoban 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 izbjegla prevelika koncentracija 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 tablici „Vrijednost i struktura investicijskog portfelja s aspekta preuzimanja financijskih rizika na dan 31. 12. 2022.“, na početku poglavlja 3.3.

Sektorska struktura investicija*

u eurima bez centa	31.12.2022.		31.12.2021.		Promjena (u p. b.)
Sektor	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**	
Bankarstvo	73.828.260	11,6%	101.224.670	13,6%	-2,0
- novac i novčani ekvivalenti	*41.359.371*	*6,5%*	*32.531.638*	*4,4%*	2,1
- ostalo	*32.468.889*	*5,1%*	*68.693.031*	*9,2%*	-4,1
Država	356.583.361	56,1%	359.387.889	48,4%	7,8
Financije i osiguranje	28.131.692	4,4%	51.067.937	6,9%	-2,4
- novac i novčani ekvivalenti	*3.814*	*0,0%*	*4.084*	*0,0%*	0,0
- ostalo	*28.127.878*	*4,4%*	*51.063.853*	*6,9%*	-2,4
Industrija	24.522.685	3,9%	36.350.641	4,9%	-1,0
Potrošna dobra	39.348.623	6,2%	59.787.256	8,0%	-1,8
Opskrbna poduzeća	47.055.203	7,4%	79.162.741	10,7%	-3,2
Nekretnine	30.628.888	4,8%	26.241.830	3,5%	1,3
Infrastruktura	35.012.504	5,5%	29.978.123	4,0%	1,5
Ukupno	**635.111.216**	**100,0%**	**743.201.088**	**100,0%**	**0,0**

*Prikaz stanja po sektorskoj strukturi razlikuje se od prikaza u Godišnjem izvješću za 2021. godinu: investicije u sektorima „Bankarstvo“ te „Financije i osiguranje“ razdijeljene su na stavke „Novac i novčani ekvivalenti“ te na ostale investicije.

Najveću sektorsku izloženost na dan 31. 12. 2022. društvo ima u sektoru država (31. 12. 2022.: 56,1 posto; 31. 12. 2021.: 48,4 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	31.12.2022.		31.12.2021.		Promjena (u p. b.)
Regija	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**	
Slovenija	104.483.971	16,5%	116.591.829	15,7%	0,8
Europa (Članice EU)	464.048.299	73,1%	519.688.965	69,9%	3,1
Europa (Nečlanice EU)	10.615.208	1,7%	25.578.721	3,4%	-1,8
Sjedinjene Američke Države	27.653.495	4,4%	47.858.430	6,4%	-2,1
Ostalo	28.310.244	4,5%	33.483.143	4,5%	0,0
Ukupno	**635.111.216**	**100,0%**	**743.201.088**	**100,0%**	**0,0**

Regijska raspršenost novca i novčanih ekvivalenata

u eurima bez centa	31.12.2022.		31.12.2021.		Promjena. (u p. b.)
Regija	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**	
Slovenija	36.962.928	5,8%	30.461.987	4,1%	1,7
Europa (Članice EU)	4.400.257	0,7%	2.073.735	0,3%	0,4
Ukupno	**41.363.185**	**6,51%**	**32.535.722**	**4,38%**	**2,1**

Iz podataka je vidljivo da društvo ima najvišu izloženost prema članicama EU (31. 12. 2022.: 73,1 posto; 31. 12. 2021.: 69,9 posto). Slijedi izloženost izdavateljima sa sjedištem u Sloveniji (31. 12. 2022.: 16,5 posto; 31. 12. 2021.: 15,7 posto). Izloženost prema Sloveniji i dalje predstavlja najvišu koncentraciju, dok je izloženost prema članicama EU raspršena među više država.

Izloženost prema Sloveniji se u 2022. godini snizila za 0,8 postotnih bodova prije svega na račun investicijskih nekretnina i novčanih sredstava.

Struktura izloženosti prema Sloveniji s obzirom na vrstu investicija

u eurima bez centa	31.12.2022.		31.12.2021.		Promjena. (u p. b.)
Vrsta investicije	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**	
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0,0%	2.008.600	0,3%	-0,3
Državne obveznice	44.222.711	7,0%	62.559.287	8,4%	-1,5
Poslovne obveznice	9.046.592	1,4%	13.240.228	1,8%	-0,4
Dionice	2.024.125	0,3%	5.301.247	0,7%	-0,4
Dani zajmovi	353.930	0,1%	213.848	0,0%	0,0
Investicijske nekretnine	11.873.684	1,9%	2.806.632	0,4%	1,5
Novac i novčani ekvivalenti	36.962.928	5,8%	30.461.987	4,1%	1,7
Ukupno	**104.483.971**	**16,4%**	**116.591.829**	**15,7%**	**0,7**

Izloženost društva prema deset najvećih izdavatelja na dan 31. 12. 2022. iznosi 266,4 milijuna eura, što je 41,9 posto financijskih investicija (31. 12. 2021.: 275,0 milijuna eura; 37,0 posto). Najveća izloženost prema pojedinom izdavatelju je izloženost prema državi Njemačkoj. Na dan 31. 12. 2021. ona iznosi 60,8 milijuna eura odnosno 9,6 posto investicijskog portfelja (31. 12. 2021.: 56,5 milijuna eura; 7,6 posto).

Procjenjujemo da je društvo u 2022. godini, održavanjem visokog udjela investicija s visokom bonitetnom ocjenom, diverzifikacijom investicija po sektorima i regijama, dobro kontroliralo kreditni rizik i održalo ga na sličnoj razini kao u 2021. 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 poslove reosiguranja sa suosiguravateljima odnosno reosiguravateljima s visokom bonitetnom ocjenom. Većina poslova reosiguranja društva sklopljeno je s Pozavarovalnicom Sava, 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 suosiguratelja i reosiguravatelja.

Struktura suosiguratelja i reosiguratelja s obzirom na njihovu bonitetnu ocjenu

u eurima bez centa	31.12.2022.		31.12.2021.	
Ocjena po S&P/A.M. Best	**Iznos**	**Struktura**	**Iznos**	**Struktura**
AA/A+	23.598	0,0%	514.233	0,7%
A/(A ili A-)	123.189.563	97,2%	122.737.541	97,8%
Bez ocjene	3.529.852	2,8%	3.666.160	1,6%
Ukupno	**126.743.013**	**100,0%**	**126.917.935**	**100,0%**

Kreditni rizik povezan s potraživanjem iz osiguranjnih poslova

Na području potraživanja iz osiguranjnih poslova, 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 osiguranjnih poslova

u eurima bez centa	31.12.2022.			31.12.2021.		
	Iznos potraž.	**Umanj. vrijed. potraž.**	**Stanje potraž.**	**Iznos potraž.**	**Umanj. vrijed. potraž.**	**Stanje potraž.**
Potraživanja prema osiguranicima						
Dospjela potraživanja	22.358.269	11.412.488	10.945.781	22.940.567	13.209.646	9.730.921
do jedne godine	10.572.337	638.453	9.933.883	9.289.926	724.807	8.565.119
od jedne do pet godina	11.785.932	10.774.034	1.011.898	13.650.642	12.484.839	1.165.802
Nedospjela potraživanja	52.872.086	1.291.915	51.580.171	48.138.393	1.222.067	46.916.326
Ukupno	**75.230.355**	**12.704.403**	**62.525.953**	**71.078.960**	**14.431.713**	**56.647.247**
Regresna potraživanja						
Dospjela potraživanja	12.991.992	11.332.583	1.659.410	14.337.485	12.388.802	1.948.683
do jedne godine	1.393.041	637.967	755.074	1.741.958	867.970	873.988
od jedne do pet godina	3.486.674	2.582.339	904.335	7.409.225	6.334.531	1.074.695
više od pet godina	8.112.277	8.112.277	0	5.186.302	5.186.302	0
Nedospjela	46.737	46.491	246	74.835	70.428	4.407
Ukupno	**13.038.730**	**11.379.074**	**1.659.656**	**14.412.320**	**12.459.230**	**1.953.090**
Druga potraživanja vezana na poslove osiguranja						
Dospjela potraživanja	1.531.215	360.429	1.170.786	1.329.387	357.855	971.532
Nedospjela	1.694.637	0	1.694.637	2.781.796	0	2.781.796
Ukupno	**3.225.852**	**360.429**	**2.865.423**	**4.111.183**	**357.855**	**3.753.328**
Potraživanja iz neposrednih osiguranjnih poslova - ukupno	**91.494.937**	**24.443.905**	**67.051.031**	**89.602.463**	**27.248.798**	**62.353.665**

U 2022. godini društvo nije bilježilo znatne promjene neplaćenih dospjelih potraživanja s naslova neposrednih osiguranjnih poslova.

Kretanje korekcija vrijednosti potraživanja iz neposrednih osiguranjnih poslova u 2022. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2022.	Povećanje	Smanjenje	Otpis	Stanje 31.12.2022.
Potraživanja prema osiguranicima	14.431.713	483.615	-284.141	-1.926.785	12.704.402
Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	234.034	0	-5.394	0	228.639
Regresna potraživanja	12.459.230	0	-181.429	-898.728	11.379.074
Druga potraživanja vezana na osigur. poslove	123.821	7.968	0	0	131.789
Ukupno	**27.248.798**	**491.583**	**-470.964**	**-2.825.513**	**24.443.905**

Kretanje korekcija vrijednosti potraživanja iz neposrednih osiguratelјnih poslova u 2021. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2022.	Povećanje	Smanjenje	Otpis	Stanje 31.12.2022.
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 osigur. poslove	249.940	0	-126.119	0	123.821
Ukupno	**29.727.249**	**1.574.413**	**-1.754.879**	**-2.297.984**	**27.248.798**

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 negativan učinak registra klasičnih životnih osiguranja (KSŽŽ), što je prije svega posljedica negativnih prilika na financijskim tržištima.

Financijske investicije koje pokrivaju obveze živ. osiguranja sa zajamčenim prinosom	INVESTICIJE			OBVEZE			Učinak neostvarivanja zajamčenog prinosa
	Stanje	Knjigovod. dobit	Knjigovod. prinos	Stanje	Zajamčena dobiti	Zajamčen prinos	
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ	101.419.003	1,75%	2.040.767	121.420.716	1,46%	3.105.942	-1.065.174
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 2a - (ZM Garant)	4.808.620	0,00%	0	4.318.839	0,90%	24.254	-24.254
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 3 (ZS Varnost i ZS Zajamčeni)	48.380.361	0,41%	210.809	58.388.277	1,06%	625.841	-415.032
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ Podružnica ZS	14.169.278	1,26%	190.936	12.964.810	1,97%	252.736	-61.801

3.4. OPERATIVNI RIZICI

Zbog većeg broja važnih projekata na području informacijske tehnologije, uvođenja novih financijskih 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 detaljno 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 posljedičnog prekida poslovanja,
- za najvažnija područja poslovanja društvo je osnovalo 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 ostvarenih operativnih rizika.

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

3.5. STRATEŠKI RIZICI

Društvo u najvećoj mogućoj mjeri ograničava regulatorne rizike i rizike povezane s novim računovodstvenim propisima. U danim okolnostima postoji također povećan rizik od toga da će se određeni strateški projekti odvijati drugačijom 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 ovisni o različitim (također vanjskim) čimbenicima te nisu uključeni u izračun zahtijevanog kapitala u skladu sa standardnom formulom.

Strateški rizici se zato u društvu procjenjuju kvalitativno u katalogu rizika i internih kontrola te također pomoću kvalitativne analize 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 zaduženih 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. UTJECAJ VANJSKOG OKRUŽENJA NA RIZIKE

Društvo je već u početku 2022. godine proučilo utjecaj ratnih prilika u Ukrajini na poslovanje i procjenjuje da zbog vrlo niske investicijske izloženosti prema državama pogođenim ratnim događajima i vrlo ograničene izloženosti s naslova sklopljenih osigurateljnih poslova, promijenjene okolnosti neće bitno utjecati na rezultate njegovog poslovanja.

Ratno događanje održava povećanu nesigurnost prije svega na financijskim tržištima, ali društvo unatoč tomu trenutno ne predviđa veće negativne učinke na poslovanje, a rizike kontinuirano prati.

Praćenje rizika povezanih s inflacijom šteta, u 2022. godini smo integrirali u redovno praćenje rizika te smo o njima izvješćivali u redovnim izvješćima o rizicima. Zbog inflacije smo tijekom godine ažurirali cjenike zahvaćenih proizvoda kako bi i dalje osiguravali adekvatan temelj koji će društvu omogućiti da ispuni svoje obveze iz ugovora o osiguranju. U imovinskim osiguranjima u 2022. društvo ne prepoznaje posebna odstupanja u vezi s obnavljanjem odnosno produljivanjem ugovora o osiguranju. Društvo isto tako kontinuirano prati stope prijevremenih prekida ugovora životnog osiguranja, pri čemu u 2022. godini prati i broj prekida unutar uobičajenog intervala promjenjivosti.

Društvo je početkom godine potvrdilo otpornost solventnog položaja na inflacijski stres-scenarij s višim učincima na području financijskih investicija, koji je bio izvršen unutar procesa vlastite procjene rizika i solventnosti društva (ORSA 2022). Dodatno je u ORSA-i 2022. solventnost i adekvatnost kapitala potvrđena izvedbom financijskog scenarija na temelju stres-testa EIOPA, koji je bio izvršen već u 2021. godini; tada je stres-test uključivao dodatnu komponentnu likvidnosti, pri čemu je društvo potvrdilo dostatnu likvidnu pričuvu, a time i stabilan likvidni položaj s obzirom na izvršenu procjenu novčanog toka.

Društvo je krajem 2022. godine, unutar procesa vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA 2023.) ponovno testiralo i potvrdilo otpornost na inflacijski scenarij, ovoga puta donekle prilagođen jer je učinak inflacije djelomično već bio izražen u 2022. godini. Istodobno su u ORSI 2023. solventnost i adekvatnost kapitala potvrđeni izvođenjem dodatnog ekstremnog inflacijsko-financijskog scenarija.

2022. godina je bila, kao i nekoliko prethodnih, obilježena vremenskim nepogodama, a od toga su tri štetna događaja premašila 1 milijun eura štete. Fizički rizici, povezani s podnebljem, za društvo su zbog njegove djelatnosti vrlo važni, a štetni utjecaji globalnog zagrijavanja na prirodu i ljudske sustave nepovoljno utječu na predvidljivost štetnog događanja odnosno rizik od prirodnih katastrofa. Kvalitativne procjene rizika klimatskih promjena uključili smo početkom 2022. godine u vlastitu procjenu rizika j i solventnosti (ORSA 2022.), a krajem godine, u ORSI 2023., učinke klimatskih promjena prvi put smo kvantitativno obradili i procijenili primjenom dviju klimatskih stres-scenarija s višim učincima na investicijski portfelj odnosno osigurateljni portfelj, a društvo je u oba primjera potvrdilo solventnost i adekvatnost kapitala.

Uz praćenje tekućih rezultata poslovanja i likvidnosti, društvo je također redovno pratilo adekvatnost kapitala, prije svega s aspekta volatilnosti tržišta i drugih novih okolnosti. Makroekonomske prilike i prilike na financijskim tržištima tijekom 2022. godine su se znatno pogoršale, a društvo je zbog usvojenih mjera financijski dobro podnijelo to razdoblje. Svjesni smo da se situacija iz više razloga može brzo i snažno promijeniti, zato utjecaje na rizike cijelo vrijeme pratimo i analiziramo te po potrebi donosimo potrebne mjere. Izvršene analize i izvješća o rizicima poslovodstvo je koristilo kao temelj za donošenje poslovnih odluka.

Poslovodstvo na temelju rizika ne očekuje da bi solventnost društva na bilo koji način mogla biti ugrožena, 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 osigurati dostatnu likvidnost za dulje razdoblje teških prilika.

4. OBJAŠNJENJA UZ RAČUNOVODSTVENE ISKAZE

4.1. NEMATERIJALNA SREDSTVA

Stanje nematerijalnih sredstava u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
Dugoročno razgraničeni troškovi	6.473.684	5.559.097
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	5.119.922	4.697.567
- ostala dugoročna vremenska razgraničenja	1.353.762	861.530
Imovinska prava	2.946.688	3.161.444
Nematerijalna sredstva u pribavljanju	9.938.640	7.219.909
Ukupno	**19.359.012**	**15.940.450**

U stavci nematerijalnih sredstava društvo iskazuje nenovčana sredstva bez fizičke pojavnosti – programsku opremu (u uporabi i u pribavljanju) i dugoročno razgraničene troškove. U nematerijalnim sredstvima nema takvih sredstava koje bi društvo stvorilo samo, odnosno koje bi pribavilo uz državnu potporu.

Društvo je na dan 31. 12. 2022. provjerilo eventualne znakove smanjenja vrijednosti sredstava u pribavljanju i nije utvrdilo znakove koji bi ukazivali na to da bi trebalo izvesti smanjenje vrijednosti nematerijalnih sredstava u pribavljanju.

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. 2022. za nematerijalna sredstva iznose 564.259 eura (na dan 31. 12. 2021.: 913.362 eura).

Cjelokupna iskazana nematerijalna sredstva imaju konačan vijek korisnosti i amortiziraju se korištenjem amortizacijskih stopa koje u odnosu na prethodno razdoblje ostaju nepromijenjene. Društvo nema nematerijalna sredstva kojima se ne bi mogao odrediti vijek korisnosti. Amortizacija tekuće poslovne godine priznata je u iskazu poslovnog rezultata među operativnim troškovima (poglavlje 4.30).

Sava osiguranje procjenjuje da na dan 31. 12. 2022. nema potrebe za umanjenjem vrijednosti nematerijalnih sredstava.

Kretanje nematerijalnih sredstava u 2022. godini

u eurima bez centa	Imovinska prava	Sredstva u pribavljanju	Dugoročno razgraničeni troškovi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje 1.1.2022.	**8.593.107**	**7.219.909**	**5.559.097**	**21.372.113**
Povećanje	17.325	3.309.697	914.587	4.241.609
Prijenos među sredstvima	590.967	-590.966	0	0
Otuđenje	-172	0	0	-172
Tečajne razlike	684	0	0	684
Stanje 31.12.2022.	**9.201.911**	**9.938.640**	**6.473.684**	**25.614.234**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje 1.1.2022.	**5.431.663**	**0**	**0**	**5.431.663**
Amortizacija	823.006	0	0	823.006
Otuđenje	-172	0	0	-172
Tečajne razlike	725	0	0	725
Stanje 31.12.2022.	**6.255.221**	**0**	**0**	**6.255.221**
Sadašnja vrijednost 1.1.2022.	**3.161.444**	**7.219.909**	**5.559.097**	**15.940.450**
Sadašnja vrijednost 31.12.2022.	**2.946.688**	**9.938.640**	**6.473.684**	**19.359.012**

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**
Sadašnja vrijednost 1.1.2021	**1.574.330**	**5.524.553**	**5.364.882**	**12.463.765**
Sadašnja vrijednost 31.12.2021	**3.161.444**	**7.219.909**	**5.559.097**	**15.940.450**

4.2. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA

Materijalna osnovna sredstva (MOS) u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
Zemljišta, zgrade i oprema	**44.914.295**	**35.205.593**
Zemljišta	3.615.733	3.241.379
Zgrade	36.015.174	18.137.975
Oprema i DI	5.142.154	4.576.130
Sredstva u pribavljanju	17.409	9.073.341
- od toga predujmovi za zemljišta i zgrade	0	9.073.341
- od toga predujmovi za opremu	17.409	0
Ulaganja u tuđa MOS	123.825	176.768
- od toga zgrade	123.825	176.768
- od toga oprema	0	0
Pravo na uporabu	**4.554.691**	**3.641.116**
od toga:		
- zemljišta i zgrade	4.454.483	3.565.365
- automobili	38.247	63.612
- računalna i druga IT oprema	61.961	12.139
Ukupno	**49.468.986**	**38.846.709**

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

Visoko smanjenje sredstava u pribavljanju u 2022. godini posljedica je prijenosa ulaganja u novu poslovnu zgradu, koja je prenesena među sredstva u uporabi, jer je investicija bila dovršena u 2022. godini.

Amortizacija materijalnih osnovnih sredstava u tekućoj godini je priznata među operativnim troškovima (poglavlje 4.30).

Obveze prema dobavljačima na dan 31. 12. 2022. za materijalna osnovna sredstva iznose 715.850 eura (na dan 31. 12. 2021.: 2.527.094 eura).

Procijenjena fer vrijednost nekretnina za obavljanje djelatnosti iznosi 40.307.566 eura i viša je od knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. 12. 2022., koja iznosi 39.630.907 eura. Sava osiguranje procjenjuje da na dan 31. 12. 2021. nema potrebe za smanjenjem vrijednosti nekretnina (2021.: 30.452.695 eura).

Fer vrijednost nekretnina određena je na temelju procjene, koju je prema stanju na dan 30. 9. 2022. izvršio vanjski ovlašteni procjenitelj vrijednosti nekretnina. U trenutku od obavljene procjene do dana izvještavanja nije bilo promjena koje bi bitno utjecale na njihovu fer vrijednost. Za potrebe procjene bila je provjerena primjerenost uporabe svih načina procjenjivanja vrijednosti nekretnina koji su predviđeni u MSOV-u. S obzirom na rezultate analize tržišta nekretnina i drugih nalaza, te uzimajući u obzir svrhu procjene i karakteristike pojedine nekretnine, procjenitelj je kod procjene primijenio način utemeljen na profitabilnosti (metoda kapitalizacije prinosa) i način tržišnih usporedbi (metoda usporedivih poslova).

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava prikazujemo u tablici u nastavku.

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava u 2022. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade	Oprema i DI	Sredstva u pribavljanju	Ulaganja u tuđa MOS	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.1.2022.	**3.241.379**	**35.035.761**	**18.775.540**	**9.073.341**	**680.103**	**66.806.124**
Povećanje	0	0	23.260	13.040.731	3.645	13.067.636
Prijenos među sredstvima	433.464	18.836.195	2.825.547	-22.096.664	1.458	0
Prijenos na sredstva raspoloživa za prodaju	-58.073	-7.147.859	-533.215	0	0	-7.739.148
Otuđenja	0	0	-1.459.548	0	0	-1.459.548
Preraspoređivanja	0	2.725	0	0	0	2.725
Tečajne razlike	-1.036	-4.584	-777	0	0	-6.397
Stanje 31.12.2022.	**3.615.734**	**46.722.238**	**19.630.808**	**17.408**	**685.206**	**70.671.393**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.1.2022.	**0**	**16.897.785**	**14.199.410**	**0**	**503.335**	**31.600.531**
Amortizacija	0	714.494	2.092.473	0	58.051	2.865.018
Preraspoređivanje	0	-6.904.101	-529.875	0	0	-7.433.976
Otuđenje	0	0	-1.272.608	0	0	-1.272.608
Tečajne razlike	0	-1.116	-746	0	-4	-1.866
Stanje 31.12.2022.	**0**	**10.707.063**	**14.488.653**	**0**	**561.382**	**25.757.099**
Sadašnja vrijednost 1.1.2022.	**3.241.379**	**18.137.975**	**4.576.130**	**9.073.341**	**176.768**	**35.205.593**
Sadašnja vrijednost 31.12.2022.	**3.615.733**	**36.015.174**	**5.142.154**	**17.409**	**123.825**	**44.914.295**

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**	**34.474.409**	**18.011.802**	**1.412.483**	**680.080**	**57.818.480**
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
Preraspoređivanje	0	467.935	0	0	0	467.935
Tečajne razlike	1.674	7.403	2.136	0	23	11.236
Stanje 31.12.2021.	**3.241.379**	**35.035.761**	**18.775.540**	**9.073.341**	**680.103**	**66.806.124**
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.1.2021.	**0**	**16.030.970**	**13.196.179**	**0**	**442.616**	**29.669.765**
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**	**16.897.785**	**14.199.410**	**0**	**503.335**	**31.600.531**
Sadašnja vrijednost 1.1.2021.	**3.239.705**	**18.443.440**	**4.815.623**	**1.412.483**	**237.464**	**28.148.715**
Sadašnja vrijednost 31.12.2021.	**3.241.379**	**18.137.975**	**4.576.130**	**9.073.341**	**176.768**	**35.205.593**

*dopunjena objava zbog promijenjenog prikaza sredstava stečenih pripajanjem – u GI 2021. neto prikaz, a sada bruto prikaz.

U nastavku otkrivamo informacije u vezi s poslovnim najmovima.

Kretanje prava na uporabu sredstava u 2022. godini

u eurima bez centa	Zemljišta i zgrade	Automobili	Računala i IT oprema	Ukupno
Stanje na početku razdoblja 1.1.2022.	**3.565.365**	**63.611**	**12.139**	**3.641.116**
Amortizacija prava na uporabu sredstava	-1.033.160	-42.623	-19.221	-1.095.003
Dodatno pravo na uporabu sredstava	106.699	17.110	0	123.809
Ponovno mjerenje prava na uporabu sredstava	1.950.986	29.815	69.043	2.049.844
Prestanak prava na uporabu sredstava	-135.408	-29.666	0	-165.074
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2022.	**4.454.483**	**38.247**	**61.961**	**4.554.691**

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**	**63.612**	**12.139**	**3.641.116**

Društvo je kod izračuna prava na uporabu sredstava u 2022. godini primijenila diskontiranje najmoprimčeve pretpostavljene kamatne stope za posudbe, koja se kreće od 0,00 posto do 4,60 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	31.12.2022.	31.12.2021.
Kamate na obveze iz najma	51.773	59.582
Troškovi povezani s kratkoročnim najmovima	6.296	9.302
Troškovi povezani s najmovima malih vrijednosti	45.119	44.089
Ukupno	**103.189**	**112.972**

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Prihodi s naslova prestanka dugoročnih najmova	3.128	13.439
Prihodi s naslova podnajmova koji su prikazani među drugim prihodima	16.390	12.537
Ukupno	**64.444**	**25.976**

Novčani tok s naslova najmova prikazan je u nastavku.

u eurima bez centa	Od 1.1. do 31.12.2022.	Od 1.1. do 31.12.2021.
Plaćanja „glavnica“ obveze iz najma	1.299.437	1.294.066
Kamate na obveze iz najma	51.773	59.582
Plaćanja za najmove male vrijednosti	45.119	44.089
Plaćanja za kratkoročne najmove	6.296	9.302
UKUPNO	**1.402.625**	**1.407.038**

4.3. NEKRATKOROČNA SREDTVA NAMIJENJENA PRODAJI

Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
Zgrade i oprema	380.282	310.969
Ukupno	**380.282**	**310.969**

Kretanje nekratkoročnih sredstava namijenjenih prodaji u 2022. godini

u eurima bez centa	Zemljišta, zgrade i oprema
Stanje 1.1.2022.	**310.969**
Otuđenje	-282.959
Preraspoređivanja tijekom godine	352.272
Stanje 31.12.2022.	**380.282**

Među sredstva raspoloživa za prodaju društvo je krajem prosinca prerasporedilo sadašnju vrijednost sredstava na adresi Cankarjeva 3, jer na dan 31. 12. 2022. još u cijelosti nije bio ispunjen uvjet punog posjedovanja sredstava od strane kupca.

Kretanje nekratkoročnih sredstava namijenjenih prodaji u 2021. godini

u eurima bez centa	Zemljišta, zgrade i oprema
Stanje 1.1.2021.	**742.955**
Otuđenje	-431.986
Stanje 31.12.2021.	**310.969**

4.4. INVESTICIJSKE NEKRETNINE

Investicijske nekretnine u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
Zemljišta	1.123.149	632.401
Zgrade	10.370.792	2.491.984
Oprema u investicijskim nekretninama	379.743	14.993
Ukupno	**11.873.684**	**3.139.378**

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. 2022. za investicijske nekretnine iznose 59.116 eura (na dan 31. 12. 2021.: 547 eura).

Društvo je procijenilo da na dan 31. 12. 2022. ne postoje znakovi za smanjenje vrijednosti investicijskih nekretnina.

Procijenjena ukupna fer vrijednost investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada) iznosi 11.721.469 eura i viša je od knjigovodstvene vrijednosti investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada), koja iznosi 11.493.941 eura.

Fer vrijednost investicijskih nekretnina određena je na temelju procjene koju je po stanju na dan 30. 9. 2022. izvršio vanjski ovlašteni procjenitelj vrijednosti nekretnina. U razdoblju od izvršenja procjene do dana izvještavanja nije bilo promjena koje bi bitno utjecale na njihovu fer vrijednost. Za potrebe procjene bila je provjerena primjerenost uporabe svih načina procjenjivanja vrijednosti nekretnina koji su predviđeni u MSOV-u. S obzirom na rezultate analize tržišta nekretnina i drugih nalaza, te uzimajući u obzir svrhu procjene i karakteristike pojedine nekretnine, procjenitelj je kod procjene primijenio način utemeljen na profitabilnosti (metoda kapitalizacije prinosa) i način tržišnih usporedbi (metoda usporedivih poslova).

Kretanje investicijskih nekretnina u 2022. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade i oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje 1.1.2022.	**632.401**	**3.054.319**	**3.686.720**
Otuđenja	-266.147	-76.841	-342.988
Preraspoređivanje	756.622	8.376.083	9.132.705
Tečajne razlike	273	-283	-10
Stanje 31.12.2022.	**1.123.149**	**11.353.280**	**12.476.427**
Stanje 1.1.2022.	**0**	**547.342**	**547.342**
Amortizacija	0	68.739	68.739
Otuđenja	0	-10.711	-10.711
Preraspoređivanje	0	-2.589	-2.589
Tečajne razlike	0	-38	-38
Stanje 31.12.2022.	**0**	**602.744**	**602.743**
Sadašnja vrijednost 1.1.2022.	**632.401**	**2.506.977**	**3.139.378**
Sadašnja vrijednost 31.12.2022.	**1.123.149**	**10.750.535**	**11.873.684**

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
Prijenosi iz MOS-a	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	-90.132	-90.132
Tečajne razlike	0	87	87
Stanje 31.12.2021.	**0**	**547.342**	**547.342**
Sadašnja vrijednost 1.1.2021.	**820.411**	**3.074.995**	**3.895.406**
Sadašnja vrijednost 31.12.2021.	**632.401**	**2.506.977**	**3.139.378**

*dopunjena objava zbog promijenjenog prikaza sredstava stečenih pripajanjem – u GI 2021. neto prikaz, sada bruto prikaz.

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	2022.	2021.
Prihodi od najamnina	190.878	215.551
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje stvaraju prihode od najamnina	16.427	15.815
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje ne stvaraju prihode od najamnina	16.240	14.557
Gubici od otuđenja	0	768
Dobiti od otuđenja	0	183.947

4.5. FINANCIJSKE INVESTICIJE U DRUŠTVIMA U GRUPI I PRIDRUŽENIM DRUŠTVIMA

Iznos financijskih investicija u društvima u grupi iznosi 2.309.878 eura. U 2022. godini nije bilo promjena (2021.: 2.309.878 eura).

Društvo	2022.		2021.	
	Iznos investicije	Kapitalni udio	Iznos investicije	Kapitalni udio
ZS Svetovanje d.o.o.	313.448	100%	313.448	100%
SO poslovno savjetovanje, d.o.o	1.832.729	100%	1.832.729	100%
Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o.	163.700	15%	163.700	15%

Podaci o društvima u grupi – neposredno i posredno ovisna društva Sava osiguranja

Društvo	Sjedište društva	Kapitalni udio	Visina osnovnog kapitala društva	Vrsta veze
ZS Svetovanje d.o.o.	Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor	100%	327.263	neposredno ovisno društvo
Asistim d.o.o.	Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor	100%	11.000	posredno ovisno društvo
SO poslovno savjetovanje, d.o.o	R. Frangeša Mihanovića 9, 10110 Zagreb	100%	3.831.354	neposredno ovisno društvo

Vrste i opseg poslovanja s ovisnim društvima u kojima Sava osiguranja sudjeluje u kapitalu objavljeni su u poglavlju 4.36.

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza za neposredno i posredno ovisna društva Sava osiguranja na dan 31. 12. 2022.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.		
	ZS Svetovanje d.o.o.	Asistim d.o.o.*	SO poslovno savjetovanje, d.o.o
Sredstva	231.930	95.074	4.927.499
Kapital	**130.547**	**44.543**	**4.927.041**
Obveze prema izvorima sredstava	101.383	50.530	8.390
Cjelokupni prihodi	932.598	517.040	7.331
Cjelokupni rashodi	954.468	489.468	15.263
Poslovni rezultat	**-21.870**	**27.572**	**-7.933**

*S danom 23. 12. 2022. preimenovanje društva Ornatus KC, d.o.o.

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza za neposredno i posredno ovisna društva Sava osiguranja 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**

4.6. FINANCIJSKE INVESTICIJE

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

Sredstva imovinskih i životnih osiguranja s obzirom na grupe financijskih sredstava u 2022. godini

u eurima bez centa	Imovina	Život	Ukupno
Zajmovi i potraživanja	**353.930**	**986**	**354.915**
U posjedu do dospijeća na plaćanje	**1.021.614**	**1.948.592**	**2.970.206**
Raspoloživo za prodaju	**357.395.542**	**160.430.748**	**517.826.289**
- dužnički instrumenti	302.873.202	156.267.682	459.140.883
- vlasnički instrumenti	9.393.688	4.163.066	13.556.754
- investicije u infrastrukturne fondove	35.012.504	0	35.012.504
- investicije u nekretninske fondove	10.116.148	0	10.116.148
Po fer vrijednosti kroz IPR	**4.446.031**	**3.782.607**	**8.228.638**
- dužnički vrijednosni papiri	4.446.031	3.782.607	8.228.638
Ukupno	**363.217.117**	**166.162.932**	**529.380.049**

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**

Financijske investicije imovinskih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija imovinskih osiguranja i vlastiti izvori) u 2022. godini

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvršeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
Dužnički instrumenti	**1.021.614**	**0**	**4.446.031**	**302.873.202**	**353.930**	**308.694.777**
Državne obveznice	1.021.614	0	0	203.038.006	0	204.059.620
Poslovne obveznice	0	0	4.446.031	99.835.196	0	104.281.227
Dani zajmovi	0	0	0	0	353.930	353.930
Vlasnički instrumenti	**0**	**0**	**0**	**9.393.688**	**0**	**9.393.688**
Dionice	0	0	0	2.022.039	0	2.022.039
Uzajamni fondovi	0	0	0	7.371.649	0	7.371.649
Investicije u infrastrukturne fondove	**0**	**0**	**0**	**35.012.504**	**0**	**35.012.504**
Investicije u nekretninske fondove	**0**	**0**	**0**	**10.116.148**	**0**	**10.116.148**
Ukupno	**1.021.614**	**0**	**4.446.031**	**357.395.542**	**353.930**	**363.217.117**

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 IPI		Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvršeni				
		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 klasičnih životnih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija životnih osiguranja i vlastiti izvori) u 2022. godini

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvršeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
Dužnički instrumenti	**1.948.592**	**0**	**3.782.607**	**156.267.682**	**986**	**161.999.866**
Državne obveznice	1.948.592	0	0	115.867.023	0	117.815.615
Poslovne obveznice	0	0	3.782.607	40.400.659	0	44.183.266
Dani zajmovi	0	0	0	0	986	986
Vlasnički instrumenti	**0**	**0**	**0**	**4.163.066**	**0**	**4.163.066**
Dionice	0	0	0	2.087	0	2.086
Uzajamni fondovi	0	0	0	4.160.980	0	4.160.980
Ukupno	**1.948.592**	**0**	**3.782.607**	**160.430.748**	**986**	**166.162.932**

Financijske investicije klasičnih životnih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija životnih 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
		Neizvršeni				
		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 s obzirom na grupe i izvore financiranja ukupno u 2022. godini

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvršeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
Dužnički instrumenti	**2.970.206**	**0**	**8.228.638**	**459.140.883**	**354.915**	**470.694.643**
Državne obveznice	2.970.206	0	0	318.905.029	0	321.875.235
Poslovne obveznice	0	0	8.228.638	140.235.854	0	148.464.492
Dani zajmovi	0	0	0	0	354.915	354.915
Vlasnički instrumenti	**0**	**0**	**0**	**13.556.754**	**0**	**13.556.754**
Dionice	0	0	0	2.024.125	0	2.024.125
Uzajamni fondovi	0	0	0	11.532.629	0	11.532.629
Investicije u infrastrukturne fondove	**0**	**0**	**0**	**35.012.504**	**0**	**35.012.504**
Investicije u nekretninske fondove	**0**	**0**	**0**	**10.116.148**	**0**	**10.116.148**
Ukupno	**2.970.206**	**0**	**8.228.638**	**517.826.289**	**354.915**	**529.380.049**

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			Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvršeni		Raspoloživo za prodaju		
		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**

Kretanje financijskih investicija u 2022. godini

u eurima bez centa	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Zajmovi	Ukupno
Financijske investicije imovinskih osiguranja				
Stanje 1.1.2022.	**58.742.348**	**373.299.128**	**230.377**	**432.271.852**
Nove akvizicije	6.491.982	56.242.353	370.000	63.104.334
Dospijeće	0	-72.151.290	-256.756	-72.408.046
Otuđenje	-8.405.919	-9.483.064	0	-17.888.983
Promjena fer vr. - u kapitalu	-3.662.849	-39.242.990	0	-42.905.839
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	1.357.010	-103.723	0	1.253.287
Promjena fer vr. kroz IPR	-221	-1.503.423	0	-1.503.644
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	0	1.306.925	10.342	1.317.267
Tečajne razlike	-7	-23.071	-34	-23.112
Stanje 31.12.2022.	**54.522.343**	**308.340.844**	**353.929**	**363.217.116**
Financijske investicije životnih osiguranja				
Stanje 1.1.2022.	**9.246.817**	**195.713.695**	**8.676**	**204.969.187**
Nove akvizicije	924.260	47.351.076	1.203	48.276.539
Dospijeće	0	-47.609.898	-9.121	-47.619.019
Otuđenje	-4.788.847	-13.027.233	0	-17.816.080
Promjena fer vr. - u kapitalu	-3.500.169	-20.985.652	0	-24.485.821
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	2.288.601	-411.389	0	1.877.212
Promjena fer vr. kroz IPR	-7.137	-1.003.984	0	-1.011.121
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	-220	2.005.414	247	2.005.441
Tečajne razlike	-239	-33.150	-18	-33.407
Stanje 31.12.2022.	**4.163.066**	**161.998.879**	**988**	**166.162.932**
Financijske investicije ukupno				
Stanje 1.1.2022.	**67.989.162**	**569.012.823**	**239.054**	**637.241.039**
Nove akvizicije	7.416.242	103.593.428	371.203	111.380.873
Dospijeće	0	-119.761.188	-265.877	-120.027.065
Otuđenje	-13.194.766	-22.510.297	0	-35.705.063
Promjena fer vr. – u kapitalu	-7.163.019	-60.228.642	0	-67.391.661
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	3.645.611	-515.112	0	3.130.499
Promjena fer vr. kroz IPR	-7.359	-2.507.406	0	-2.514.765
Promjena otplatne vrijednosti	-220	3.312.339	10.589	3.322.708
Tečajne razlike	-246	-56.220	-51	-56.518
Stanje 31.12.2022.	**58.685.407**	**470.339.723**	**354.918**	**529.380.049**

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**

Prikaz financijskih investicija Sava osiguranja u obveznice

u eurima bez centa	31.12.2022.		31.12.2021.	
	Knjigovodstvena vrijednost	Otplatna vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Otplatna vrijednost
Državne obveznice	321.875.235	355.089.414	322.489.885	316.184.570
Ostale obveznice	148.464.492	160.886.284	246.522.944	229.450.577
Obveznice ukupno*	**470.339.727**	**515.975.698**	**569.012.829**	**545.635.146**

*obveznice vlastitih izvora, registara imovinskih investicija i investicija klasičnih životnih osiguranja

Prikaz udjela financijskih investicija koji kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	8.228.638	11.996.034

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 cijene CBBT 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, ako 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. 2022.

u eurima bez centa	Knjigovod. vrijednost	Fer vrijednost				
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	Razlika između fer i knjigovo. vrijednosti
Investicije mjerene po fer vrijednosti	**526.054.928**	**449.228.857**	**30.810.849**	**46.015.221**	**526.054.927**	**0**
Po fer vrijednosti preko IPR-a	**8.228.638**	**0**	**8.228.638**	**0**	**8.228.638**	**0**
Za trgovanje	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Raspoređeni u grupu	**8.228.638**	**0**	**8.228.638**	**0**	**8.228.638**	**0**
Dužnički instrumenti	8.228.638	0	8.228.638	0	8.228.638	0
Raspoloživo za prodaju	**517.826.289**	**449.228.857**	**22.582.211**	**46.015.221**	**517.826.289**	**0**
Dužnički instrumenti	459.140.883	436.124.500	22.582.211	434.172	459.140.883	0
Vlasnički instrumenti	13.556.754	13.104.357	0	452.397	13.556.754	0
Investicije u infrastrukturne fondove	35.012.504	0	0	35.012.504	35.012.504	0
Investicije u nekretninske fondove	10.116.148	0	0	10.116.148	10.116.148	0
Investicije koje nisu mjerene po fer vrijednosti	**3.325.121**	**2.803.185**	**214.233**	**354.915**	**3.372.333**	**47.212**
Investicije u posjedu do dospijeća	**2.970.206**	**2.803.185**	**214.233**	**0**	**3.017.418**	**47.212**
Dužnički instrumenti	2.970.206	2.803.185	214.233	0	3.017.418	47.212
Krediti i potraživanja	**354.915**	**0**	**0**	**354.915**	**354.915**	**0**
Dani zajmovi	354.915	0	0	354.915	354.915	0

Analiza financijskih sredstava vrednovanih po fer vrijednosti s obzirom na njeno određenje na dan 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	Knjigovod. vrijednost	Fer vrijednost				
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	Razlika između fer i knjigovod. vrijednosti
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 IPI	**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

Velik udio portfelja dužničkih vrijednosnih papira je na 31. 12. 2022. vrednovan po BID CBBT cijeni, koja predstavlja neprilagođenu kotiranu cijenu i time ispunjava kriterije za raspoređivanje u 1. razinu. U tu razinu svrstani su 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 nelikvidnost instrumenta. U tu razinu su svrstani također vlasnički vrijednosni papiri vrednovani na temelju burzovne cijene, koji ispunjavaju uvjete neaktivnog tržišta.

U razinu 3 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	Dužnički instrumenti		Vlasnički instrumenti		Investicije u infrastrukturne fondove		Investicije u nekretninske fondove	
	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2022.	31.12.202.1	31.12.2022.	31.12.2021.
Početno stanje	**1.494.017**	**0**	**452.397**	**452.397**	**29.978.124**	**18.235.490**	**9.785.325**	**8.871.145**
Povećanje	434.172	1.494.017	0	0	5.327.612	10.615.159	96.370	0
Otuđenja	-1.494.017	0	0	0	0	0	0	0
Prevrednovanje na fer vrijednost	0	0	0	0	-293.231	1.127.475	330.823	914.180
Konačno stanje	**434.172**	**1.494.017**	**452.397**	**452.397**	**35.012.504**	**29.978.124**	**10.116.148**	**9.785.325**
Prihodi	6.109	6.789	0	0	1.323.425	923.188	130.013	226.116

Preraspoređivanje sredstava odnosno financijskih obveza među razinama - 31. 12. 2022.

u eurima bez centa	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Raspoloživo za prodaju	**-2.237.036**	**1.802.864**	**434.172**
Preraspoređivanje iz razine 1 u razinu 2	-2.237.036	2.237.036	0
Preraspoređivanje iz razine 2 u razinu 3	0	-434.172	434.172
Ukupno financijske investicije	**-2.237.036**	**1.802.864**	**434.172**

Preraspoređivanje sredstava odnosno financijskih obveza među razinama - 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Po fer vrijednosti preko IPI	**120.557**	**-120.557**	**0**
Raspoređeni u grupu	120.557	-120.557	0
Vlasnički instrumenti	120.557	-120.557	0
Preraspoređivanje iz razine 2 u 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 iz razine 1 u razinu 2	0	0	0
Preraspoređivanje iz razine 2 u razinu 1	560.241	-560.241	0
Vlasnički instrumenti	4.848.850	-4.848.850	0
Preraspoređivanje iz razine 2 u razinu 1	4.848.850	-4.848.850	0
Ukupno financijske investicije	**5.529.648**	**-5.529.648**	**0**

Društvo na kvartalnoj razini utvrđuje ispunjavanje uvjeta za smještanje pojedine financijske investicije 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. 2022. uz usporedbu s utvrđenom razinom na 31. 12. 2021. U usporedbi s proteklom godinom, u 2022. godini u razinu 2 preraspoređene su investicije u ukupnoj visini 2,2 milijuna eura te u razinu 3 u ukupnoj visini 0,4 milijuna eura.

Investicije u ovisna društva Sava osiguranje vrednuje po modelu nabavne vrijednosti, umanjene za gubitak zbog smanjenja vrijednosti. Dividende iskazuje u iskazu poslovnog rezultata, kad nastane pravo na primitak. Društvo tom metodom isto tako vrednuje investicije u dionice i udjele drugih društava koje 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 2022. godini društvo nije priznalo umanjenja vrijednosti vrijednosnih papira, koja bi bila posljedica oscilacija na financijskim tržištima. U 2021. godini društvo je priznalo umanjenje vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira u visini 25.468 eura.

4.7. SREDSTVA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK

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

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
Zajmovi i depoziti	**0**	**2.008.600**
- depoziti	0	2.008.600
U posjedu do dospijeća na plaćanje	**2.104.789**	**4.078.892**
Raspoloživo za prodaju	**49.571.557**	**62.859.271**
Po fer vrijednosti kroz IPR	**126.421.626**	**149.610.700**
- domaći uzajamni fondovi	72.939.859	84.496.057
- strani uzajamni fondovi	52.663.813	63.776.457
- dužnički vrijednosni papiri	817.954	1.338.186
Ukupno	**178.097.972**	**218.557.463**

Financijske investicije koje predstavljaju sredstva osiguranika koji imaju sklopljeno životno osiguranje s investicijskim rizikom su, s obzirom na prirodu ugovora o osiguranju, raspoređene pretežno u grupu financijskih sredstava po fer vrijednosti, čije je kretanje priznato neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

Prikaz udjela financijskih investicija koji kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	817.954	1.140.182

Kretanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik u 2022. godini

u eurima bez centa	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Depoziti	Ukupno
Stanje 1.1.2022.	**150.249.595**	**66.299.268**	**2.008.600**	**218.557.463**
Tečajne razlike	**62.290**	**0**	**0**	**62.290**
Povećanje tijekom godine	**16.877.621**	**6.871.244**	**78**	**23.748.943**
Povećanje – preuzimanje portfelja	**0**	**0**	**0**	**0**
Akvizicije	16.820.451	6.434.612	0	23.255.064
Promjena fer vrijed. kroz IPR	57.169	0	0	57.169
Promjena fer vrijed. u kapitalu	0	0	0	0
Promjena fer vrijed. u kapitalu-iz kapitala u IPR - prodaje	0	0	0	0
Promjena otplatne vrijednosti	0	436.632	78	436.710
Smanjenje tijekom godine	**39.880.070**	**22.381.976**	**2.008.678**	**64.270.724**
Dospijeće	0	12.723.128	2.008.678	14.731.806
Otuđenja	18.125.921	1.237.360	0	19.363.281
Promjena fer vrijed. kroz IPR	21.482.832	179.737	0	21.662.569
Promjena fer vrijed. u kapitalu	271.317	8.219.978	0	8.491.295
Promjena fer vrijed. u kapitalu - iz kapitala u IPR - prodaje	0	21.773	0	21.773
Promjena otplatne vrijednosti	0	0	0	0
Stanje 31.12.2022.	**127.309.435**	**50.788.536**	**0**	**178.097.972**

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**

Analiza financijskih sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, vrednovanih po fer vrijednosti, s obzirom na njeno određenje na dan 31. 12. 2022.

u eurima bez centa	Knjigovod. vrijednost	Fer vrijednost				
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	Razlika između fer i knjigovod. vrijednosti
Investicije mjerene po fer vrijednosti	175.993.183	174.178.382	1.700.442	114.359	175.993.183	0
Investicije koje nisu mjerene po fer vrijednosti	2.104.789	2.010.684	0	0	2.010.684	-94.105

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	Knjigovod. vrijednost	Fer vrijednost				
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	Razlika između fer i knjigovod. vrijednosti
Investicije mjerene po fer vrijednosti*	212.469.971	210.283.559	2.072.053	114.359	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

*Fer vrijednost Razine 1 i Razine 3 razlikuje se od fer vrijednosti u Godišnjem izvješću 2021.

Najveći udio portfelja sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik predstavljaju vlasničke investicije u uzajamne fondove, koje su svrstane u razinu 1 jer ispunjavaju uvjete aktivnog tržišta. U razinu 3 društvo svrstava uzajamne fondove koji su u likvidaciji.

4.8. IZNOS TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA PRENESEN SU- I REOSIGURAVATELJIMA

Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen su- i reosiguravateljima u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
Ugovori o reosiguranju	**108.723.193**	**108.361.589**
- iz prijenosnih premija	25.520.368	24.766.635
- iz pričuva šteta	82.150.606	81.836.964
- iz pričuva za bonuse i popuste	1.052.219	1.757.990
Ugovori o suosiguranju	**895.500**	**793.087**
- iz prijenosnih premija	317.622	291.037
- iz pričuva šteta	577.879	502.050
Ukupno	**109.618.694**	**109.154.676**

Iskazana sredstva reosiguranja su u visini 95,51 posto (2021.: 94,40 posto) vezana na Pozavarovalnicu Sava.

Društvo procjenjuje da je knjigovodstvena vrijednost potraživanja s naslova ugovora o su- i reosiguranju, iskazanih kao iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen suosigurateljima 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 prenesenih su- i reosiguravateljima u 2022. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2022.	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022.
Iznos prijenosne premije prenesen na društva za reosiguranje	24.766.635	24.519.880	-22.627.369	-1.141.581	2.803	25.520.368
Iznos prijenosne premije prenesen u suosiguranje	291.037	305.726	-273.420	-5.713	-8	317.622
Iznos pričuve šteta prenesen na društva za reosiguranje	81.836.964	44.753.147	-22.126.468	-22.304.159	-8.878	82.150.606
Iznos pričuve šteta prenesen u suosiguranje	502.050	76.348	0	-521	2	577.879
Iznos pričuve za bonuse, popuste i storno prenesen na društva za reosiguranje	1.757.990	1.172.311	-1.868.348	-7.010	-2.723	1.052.219
Ukupno	**109.154.675**	**70.827.411**	**-46.895.605**	**-23.458.984**	**-8.804**	**109.618.694**

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**

4.9. POTRAŽIVANJA

Potraživanja u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.			na dan 31.12.2021.		
	Prvobitna vrijednost	Umanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost	Prvobitna vrijednost	Umanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost
Potraživanja iz osiguratelnih poslova	**91.404.954**	**-24.353.923**	**67.051.031**	**89.523.246**	**-27.169.580**	**62.353.665**
- potraživanja prema osiguranicima	75.230.351	-12.704.398	62.525.952	71.083.287	-14.436.040	56.647.247
- potraživanja prema posrednicima u osiguranju	1.694.931	-228.639	1.466.292	1.662.096	-234.035	1.428.062
- regresna potraživanja	13.038.731	-11.379.076	1.659.656	14.412.321	-12.459.230	1.953.090
- potraživanja iz dobivenog su-/reosiguranja	759.226	0	759.226	1.642.404	0	1.642.404
- druga potraživanja iz osiguratelnih poslova	681.715	-41.810	639.905	723.137	-40.275	682.862
Potraživanja iz su- i reosiguranja	**17.124.320**	**0**	**17.124.320**	**17.763.259**	**0**	**17.763.259**
- potraživanja prema reosiguravateljima	16.793.212	0	16.793.212	17.373.771	0	17.373.771
- potraživanja prema suosiguratelijima	331.108	0	331.108	389.487	0	389.487
Potraživanja za razrezani porez	3.102.995	0	3.102.995	**0**	**0**	**0**
Druga potraživanja	**3.509.845**	**0**	**3.509.845**	**2.258.973**	**0**	**2.258.973**
Ukupno	**115.142.113**	**-24.353.923**	**90.788.190**	**109.545.477**	**-27.169.580**	**82.375.897**

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.

Ročnost potraživanja društvo objavljuje u poglavlju 3.3.2 – Rizik likvidnosti.

Potraživanja društva nisu založena za dana jamstva i hipoteke.

4.10. DRUGA SREDSTVA

Druga sredstva u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
Vrijednosni papiri	100	433
Aktivna vremenska razgraničenja	19.149.182	21.966.880
Ukupno druga sredstva	**19.149.282**	**21.967.313**

Kretanje nezaračunatih prihoda te odgođenih troškova i rashoda u 2022. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2022.	Povećanje	Smanjenje	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022.
Prethodno nezaračunati prihodi	7.539.663	201.739	-4.046.265	-1.054	3.694.083
Kratkoročno odgođeni troškovi	14.420.432	7.613.132	-6.574.916	-2.020	15.456.627
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	12.837.929	1.458.148	0	-1.500	14.294.577
- drugi odgođeni troškovi	1.582.503	6.154.984	-6.574.916	-520	1.162.050
Kratkoročno odgođeni rashodi	6.786	0	-8.313	0	-1.528
Ukupno	**21.966.880**	**7.814.871**	**-10.629.495**	**-3.074**	**19.149.182**

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**

4.11. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Novac i novčani ekvivalenti u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
Novčana sredstva u blagajni	4.583	4.855
Novčana sredstva na transakcijskih računima	25.145.813	18.774.776
Novčani ekvivalenti	16.212.788	13.756.091
Ukupno	**41.363.185**	**32.535.722**

U stavci „novac i novčani ekvivalenti“ priznato je također 7.112.788 eura (2021.: 9.539.486 eura) sredstava koja predstavljaju sredstva osiguranika s investicijskim rizikom.

4.12. KAPITAL

Osnovni kapital

Sve dionice Sava osiguranja su slobodno prenosive redovne dionice koje ne glase na nominalni iznos, a svaka od njih ima jednak udio i pripadajući iznos u osnovnom kapitalu.

Društvo nema vlastitih dionica.

Sastav cjelokupnog vlasničkog kapitala društva

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
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	***-47.472.391***	***13.371.177***
- s naslova promjene fer vrijednosti kod financijskih sredstava	-60.861.284	15.022.695
- obračunate obveze s naslova odgođenih poreza	11.372.430	-2.867.269
- aktuarska dobit/gubici	2.016.462	1.215.750
Zadržani neto poslovni rezultat	***83.749.251***	***60.711.653***
Neto poslovni rezultat poslovne godine	***46.525.330***	***58.087.630***
Konverzijska korekcija kapitala	***4.026***	***-11.221***
Ukupno	**175.645.367**	**224.998.390**

Vlasnička struktura

	na dan 31.12.2022.		na dan 31.12.2021.	
	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: Iskaz KDD 31.12.2022.		Izvor: Iskaz KDD 31.12.2021.	

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 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
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

Višak iz revalorizacije 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 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
Višak iz revalorizacije	-47.472.391	13.371.177
- s naslova financijskih investicija	-49.317.352	12.173.395
- s naslova aktuarskih dobiti/gubitaka	1.844.961	1.197.782
Ukupno	**-47.472.391**	**13.371.177**

4.13. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju u 2022. i 2021. godini

	na dan 31.12.2022.			na dan 31.12.2021.		
u eurima bez centa	Imovina	Život	Ukupno	Imovina	Život	Ukupno
PRIJENOSNE PREMIJE						
- Bruto prijenosne premije	163.745.839	653.774	**164.399.613**	146.617.803	653.148	**147.270.951**
- Neto prijenosne premije	138.173.839	393.335	**138.567.173**	121.811.797	406.438	**122.218.235**
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA						
- Bruto pričuve za buduće isplate šteta	316.960.341	12.695.512	**329.655.854**	324.252.415	13.616.198	**337.868.614**
- Neto pričuve za buduće isplate šteta	234.686.423	12.286.271	**246.972.694**	242.269.551	13.311.198	**255.580.750**
MATEMATIČKE PRIČUVE						
- Bruto matematičke pričuve	0	117.697.973	**117.697.973**	0	129.191.412	**129.191.412**
- Neto matematičke pričuve	0	117.697.973	**117.697.973**	0	129.191.412	**129.191.412**
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA						
- Bruto druge tehničke pričuve osiguranja	9.381.443	0	**9.381.443**	7.985.307	0	**7.985.307**
- Neto druge tehničke pričuve osiguranja	8.329.224	0	**8.329.224**	6.227.317	0	**6.227.317**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	490.087.623	131.047.259	621.134.883	478.855.525	143.460.759	622.316.284
Tehničkih pričuva osiguranja u su- i reosiguranju	-108.898.138	-669.681	-109.567.819	-108.546.860	-551.710	-109.098.570
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**381.189.486**	**130.377.578**	**511.567.064**	**370.308.665**	**142.909.049**	**513.217.714**

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	162.689.734	146.473.749
Dio prijenosnih premija iz suosigurateljnih poslova	1.056.105	144.054
Dio pričuva u su-/reosiguranju	-25.572.000	-24.806.006
Bruto prijenosne premije	**163.745.839**	**146.617.803**
Neto prijenosne premije	**138.173.839**	**121.811.797**
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	191.241.467	159.544.036
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	109.779.568	145.484.841
Pričuve za regrese	-2.448.571	-2.250.536
Pričuva za troškove procjene	15.085.851	16.112.004
Dio pričuva preuzetih iz suosiguranja	3.302.027	5.362.070
Dio pričuva u reosiguranju	-81.696.039	-81.480.814
Dio pričuva dan u suosiguranje	-577.879	-502.050
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	**316.960.341**	**324.252.415**
Neto pričuve za buduće isplate šteta	**234.686.423**	**242.269.551**
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA		
Pričuve za bonuse, popuste i storno	1.689.141	1.439.859
Pričuve za neistekle rizike	7.692.302	6.545.448
Dio pričuva u su-/reosiguranju	-1.052.219	-1.757.990
Bruto druge tehničke pričuve osiguranja	**9.381.443**	**7.985.307**
Neto druge tehničke pričuve osiguranja	**8.329.224**	**6.227.317**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	490.087.623	478.855.525
Tehničkih pričuva osiguranja u su- i reosiguranju	-108.898.138	-108.546.860
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**381.189.486**	**370.308.665**

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	653.774	653.148
Dio prijenosnih premija u reosiguranju	-260.440	-246.710
Bruto prijenosne premije	**653.774**	**653.148**
Neto prijenosne premije	**393.335**	**406.438**
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	117.697.973	129.191.412
Bruto matematičke pričuve	**117.697.973**	**129.191.412**
Neto matematičke pričuve	**117.697.973**	**129.191.412**
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	3.990.499	3.914.456
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	8.359.370	9.327.180
Pričuve za troškove procjene	345.643	374.563
Dio pričuva u reosiguranju	-409.241	-305.000
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	**12.695.512**	**13.616.198**
Neto pričuve za buduće isplate šteta	**12.286.271**	**13.311.198**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	131.047.259	143.460.759
Tehničkih pričuva osiguranja u su- i reosiguranju	-669.681	-551.710
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**130.377.578**	**142.909.049**

U tehničkim pričuvama osiguranja s naslova klasičnih životnih osiguranja društvo na dan 31. 12. 2022. nije oblikovalo dodatne pričuve s naslova LAT-testa (31. 12. 2021.: 0 eura).

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju društva

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	163.343.509	147.126.897
Dio prijenosnih premija u suosiguranju	1.056.105	144.054
Dio pričuva u reosiguranju	-25.832.440	-25.052.716
Ukupno bruto prijenosne premije	**164.399.613**	**147.270.951**
Ukupno neto prijenosne premije	**138.567.173**	**122.218.235**
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	195.231.966	163.458.492
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	118.138.939	154.812.021
Pričuve za regrese	-2.448.571	-2.250.536
Pričuve za troškove procjene	15.431.494	16.486.567
Dio pričuva preuzetih iz suosiguranja	3.302.027	5.362.070
Dio pričuva u reosiguranju	-82.105.281	-81.785.814
Dio pričuva dan u suosiguranje	-577.879	-502.050
Ukupno bruto pričuve za buduće isplate šteta	**329.655.854**	**337.868.614**
Ukupno neto pričuve za buduće isplate šteta	**246.972.694**	**255.580.750**
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	117.697.973	129.191.412
Ukupno bruto matematičke pričuve	**117.697.973**	**129.191.412**
Ukupno neto matematičke pričuve	**117.697.973**	**129.191.412**
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA		
Pričuve za bonuse, popuste i storno	1.689.141	1.439.859
Pričuve za neistekle rizike	7.692.302	6.545.448
Dio pričuva u reosiguranju	-1.052.219	-1.757.990
Ukupno bruto druge TPO	**9.381.443**	**7.985.307**
Ukupno neto druge TPO	**8.329.224**	**6.227.317**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	621.134.883	622.316.284
Tehničkih pričuva osiguranja u su- i reosiguranju (objašnjenje 8)	-109.567.819	-109.098.570
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**511.567.064**	**513.217.714**

Kretanje bruto tehničkih pričuva osiguranja u 2022. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2022.	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022.
Imovinska osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	146.617.803	157.881.840	-134.175.691	-6.589.955	11.842	**163.745.839**
Pričuve šteta	324.252.415	165.173.581	-85.741.354	-86.772.445	48.145	**316.960.341**
Pričuve za bonuse i popuste	1.439.859	1.621.640	-1.320.517	-51.907	66	**1.689.141**
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.545.448	6.858.436	-4.417.365	-1.293.725	-491	**7.692.302**
Ukupno	**478.855.525**	**331.535.497**	**-225.654.928**	**-94.708.032**	**59.562**	**490.087.623**
Životna osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	653.148	542.790	-541.878	0	-285	**653.775**
Pričuve šteta	13.616.198	3.239.360	-2.194.259	-1.964.425	-1.362	**12.695.513**
Matematičke pričuve	129.191.412	10.115.078	-20.568.539	-1.010.398	-29.580	**117.697.973**
Ukupno	**143.460.758**	**13.897.228**	**-23.304.676**	**-2.974.823**	**-31.227**	**131.047.259**
Ukupno SO						
Pričuve za prijenosne premije	147.270.951	158.424.630	-134.717.569	-6.589.955	11.557	**164.399.613**
Pričuve šteta	337.868.614	168.412.941	-87.935.613	-88.736.870	46.783	**329.655.854**
Matematičke pričuve	129.191.412	10.115.078	-20.568.539	-1.010.398	-29.580	**117.697.973**
Pričuve za bonuse i popuste	1.439.859	1.621.640	-1.320.517	-51.907	66	**1.689.141**
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.545.448	6.858.436	-4.417.365	-1.293.725	-491	**7.692.302**
Ukupno SO	**622.316.284**	**345.432.725**	**-248.959.604**	**-97.682.855**	**28.335**	**621.134.883**

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 SO						
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 SO	**653.821.903**	**325.002.448**	**-260.979.355**	**-95.353.310**	**-175.403**	**622.316.284**

Kretanje neto tehničkih pričuva osiguranja u 2022. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2022.	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022.
Imovinska osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	121.811.797	133.313.184	-111.520.324	-5.442.661	11.842	**138.173.838**
Pričuve šteta	242.269.551	120.473.031	-63.636.538	-64.467.766	48.145	**234.686.423**
Pričuve za bonuse i popuste	1.163.880	1.169.093	-1.061.150	-44.897	66	**1.226.992**
Druge tehničke pričuve osiguranja	5.063.438	6.939.396	-3.606.385	-1.293.725	-491	**7.102.233**
Ukupno	**370.308.665**	**261.894.705**	**-179.824.398**	**-71.249.049**	**59.562**	**381.189.486**
Životna osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	406.438	283.638	-296.457	0	-285	393.335
Pričuve šteta	13.311.198	3.110.416	-2.169.555	-1.964.425	-1.362	12.286.271
Matematičke pričuve	129.191.413	10.115.078	-20.568.539	-1.010.398	-29.580	117.697.973
Ukupno	**142.909.049**	**13.509.132**	**-23.034.551**	**-2.974.823**	**-31.227**	**130.377.578**
Ukupno SO						
Pričuve za prijenosne premije	122.218.235	133.596.823	-111.816.781	-5.442.661	11.557	**138.567.173**
Pričuve šteta	255.580.750	123.583.447	-65.806.093	-66.432.191	46.783	**246.972.694**
Matematičke pričuve	129.191.413	10.115.078	-20.568.539	-1.010.398	-29.580	**117.697.973**
Pričuve za bonuse i popuste	1.163.880	1.169.093	-1.061.150	-44.897	66	**1.226.992**
Druge tehničke pričuve osiguranja	5.063.436	6.939.396	-3.606.385	-1.293.725	-491	**7.102.232**
Ukupno SO	**513.217.714**	**275.403.837**	**-202.858.949**	**-74.223.872**	**28.335**	**511.567.064**

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	**129.191.412**
Ukupno	**163.688.443**	**22.601.207**	**-40.158.878**	**0**	**0**	**142.909.049**
Ukupno SO						
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	**129.191.412**
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 SO	**542.997.891**	**259.250.799**	**-215.124.345**	**-73.731.227**	**-175.403**	**513.217.714**

*Trokut razvoja priznavanja šteta – imovinska osiguranja**

u eurima bez centa	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine štete	**210.211.604**	**226.239.880**	**250.935.019**	**253.501.366**	**241.587.207**	**273.927.159**
jednu godinu kasnije	195.104.683	209.014.363	231.631.197	230.775.703	220.997.293	
dvije godine kasnije	187.774.332	204.381.803	222.997.890	215.683.140		
tri godine kasnije	185.838.182	197.688.250	219.200.162			
četiri godine kasnije	180.964.642	190.990.562				
pet godina kasnije	181.519.344					
Kumulativno isplaćene štete do kraja 2022.	**167.245.615**	**177.728.682**	**192.927.080**	**181.526.540**	**177.173.913**	**149.695.261**
Stanje pričuve šteta na dan 31.12.2022.**	**14.273.729**	**13.261.881**	**26.273.082**	**34.156.600**	**43.823.380**	**124.231.897**

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

**pričuva šteta po popisu i IBNR (bez AXA)

4.14. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA U KORIST OSIGURANIKA ŽIVOTNOG OSIGURANJA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK

Tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	49.458	57.636
Dio prijenosnih premija u suosiguranju	-5.550	-4.955
Bruto prijenosne premije	**49.458**	**57.636**
Neto prijenosne premije	**43.908**	**52.681**
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	187.590.350	215.998.385
Bruto matematičke pričuve	**187.590.350**	**215.998.385**
Neto matematičke pričuve	**187.590.350**	**215.998.385**
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	2.005.376	2.225.837
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	2.905.570	3.149.656
Pričuva za troškove procjene	99.384	100.244
Dio pričuva u reosiguranju	-45.325	-51.150
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	**5.010.330**	**5.475.737**
Neto pričuve za buduće isplate šteta	**4.965.005**	**5.424.586**
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	**192.650.138**	**221.531.758**
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju (objašnjenje 8)	**-50.875**	**-56.106**
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	**192.599.264**	**221.475.652**

Kretanje bruto tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja s investicijskim rizikom u 2022. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2022.	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022.
Tehničke pričuve osiguranja životnih osiguranja s invest. rizikom	221.531.758	15.575.373	-43.607.461	-847.124	-2.407	**192.650.138**
Ukupno	**221.531.758**	**15.575.373**	**-43.607.461**	**-847.124**	**-2.407**	**192.650.138**

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 životnih 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 neto tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja s investicijskim rizikom u 2022. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2022.	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022.
Tehničke pričuve osiguranja životnih osiguranja s invest. rizikom	221.475.652	15.575.373	-43.602.231	-847.124	-2.407	**192.599.264**
Ukupno	**221.475.652**	**15.575.373**	**-43.602.231**	**-847.124**	**-2.407**	**192.599.264**

Kretanje neto 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 životnih 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**

4.15. DRUGE PRIČUVE

Druge pričuve u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
Pričuve za zaposlenike	5.966.171	6.879.204
Druge pričuve	571.627	626.882
Ukupno druge pričuve	**6.537.798**	**7.506.086**

U pričuvama za zaposlenike društvo iskazuje pričuve za dugoročnu zaradu zaposlenika i to: 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 3,50 posto godišnje (2021.: 2,5 posto godišnje) te predviđeni rast jubilejnih nagrada u visini 3,00 posto (2021.: 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. 2022.

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 2022. godini

u eurima bez centa	Pričuve za zaposlenike	Druge pričuve	Ukupno
Stanje 1.1.2022.	**6.879.204**	**626.882**	**7.506.086**
Promjena	-535.162	0	-535.162
Potrošnja	-377.871	-54.001	-431.872
Tečajne razlike	0	-1.255	-1.255
Stanje 31.12.2022.	**5.966.171**	**571.627**	**6.537.798**

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**

Detaljan prikaz stavki kretanja pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2022. godini

u eurima bez centa	Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	Pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Stanje krajem prošle poslovne godine	**4.221.573**	**2.657.632**	**6.879.204**
Troškovi kamata (IPR)	122.559	68.806	191.364
Troškovi tekućeg rada (IPR)	242.810	216.763	459.573
Isplate zarada (-)	-141.976	-235.896	-377.871
Aktuarske dobiti/gubici (IPR)	0	-385.387	-385.387
Aktuarske dobiti/gubici (IFP)	-800.712	0	-800.712
Konačno stanje	**3.644.253**	**2.321.918**	**5.966.171**

Detaljan prikaz stavki kretanja pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2021. godini

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
Aktuarske dobiti/gubici (IPR)	0	-86.482	-86.482
Aktuarske dobiti/gubici (IFP)	-288.251	0	-288.251
Konačno stanje	**4.221.572**	**2.657.633**	**6.879.204**

Aktuarske dobiti/gubici priznati su u iskazu sveobuhvatne dobiti.

Prikaz dospijeća pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2022. godini

Dospijeće	do 1 godine	1-5 godina	iznad 5 godina	Ukupno
Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	411.977	834.311	2.397.965	3.644.253
Pričuve za jubilejne nagrade	307.933	882.894	1.131.091	2.321.918
Ukupno	**719.911**	**1.717.205**	**3.529.056**	**5.966.171**

Prikaz dospijeća pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2021. godini

Dospijeće	do 1 godine	1-5 godina	iznad 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**

Analiza osjetljivosti pričuva za dugoročne zarade zaposlenika u 2022. godini

Parametri - 31.12.2022.	Utjecaj na visinu pričuve za otpremnine kod umirovljenja	Utjecaj na visinu pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Sniženje disk. kam. stope za 1 %	391.098	193.307	584.405
Povećanje disk. kam. stope za 1 %	-331.802	-168.348	-500.150
Smanjenje rasta plaća za 0,5%/godišnje	-172.564	-81.360	-253.924
Povećanje rasta plaća za 0,5 %/godišnje	185.342	86.245	271.587
Smanjenje fluktuacije za 10 %	117.814	64.201	182.015
Povećanje fluktuacije za 10 %	-112.239	61.550	-50.689
Smanjenje smrtnosti za 10 %	25.882	10.748	36.630
Povećanje smrtnosti za 10 %	-25.633	-10.662	-36.295

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

4.16. ODGOĐENA POTRAŽIVANJA/OBVEZA ZA POREZ

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

Odgođena potraživanja/obveza za porez

	Potraživanja		Obveze		Prijeboj stanja potraživanja i obveza	
u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2022.	31.12.2021.
Financijske investicije	11.543.932	744.509	0	-3.517.443	11.543.932	-2.772.934
Pričuve za zaposlenike	636.974	758.422	0	0	636.974	758.422
Aktuarske dobiti/gubici	0	0	-171.501	-17.968	-171.501	-17.968
Neiskorišteni porezni gubitak – preuzim. Sava Terra	0	71.369	0	0	0	71.369
Ukupno	**12.180.906**	**1.574.300**	**-171.501**	**-3.535.412**	**12.009.405**	**-1.961.112**

Društvo smatra da će iz poslovanja u budućnosti realizirati oporezivu dobit na čiji će teret moći koristiti cjelokupan iznos priznatih privremenih razlika.

Kretanje odgođenih potraživanja/obveza za porez u 2022. godini

u eurima bez centa	Stanje na 1.1.2022.	Uključeno u iskaz poslovnog rezultata	Uključeno u drugu sveobuhvatnu dobit	Prijeboj vrijednosti na 31.12.2022.	Odgođena potraživanja za porez	Odgođene obveze za porez
Financijska sredstva raspoloživa za prodaju	-2.772.934	-76.366	14.393.232	11.543.932	11.543.932	0
Pričuve za jubilejne nagrade i otpremnine	740.454	-121.448	-153.533	465.473	465.473	0
Pričuve za porezni gubitak	71.369	-71.369	0	0	0	0
Ukupno	**-1.961.112**	**-269.183**	**14.239.699**	**12.009.405**	**12.009.405**	**0**

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	Prijeboj vrijednosti 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**

Učinke odgođenih poreza na poslovni rezultat odnosno sveobuhvatnu dobit objavljujemo u objašnjenju 4.32.

4.17. 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	31.12.2022.	31.12.2021.
Dugoročne obveze iz najma sredstava	4.741.537	3.842.056
Dobivene jamčevine	7.158	2.882
UKUPNO	**4.748.695**	**3.844.938**

U nastavku prikazujemo kretanje dugoročnih obveza iz najma sredstava.

Kretanje dugoročnih obveza iz najma sredstava u 2022. godini

	2022.
Početno stanje 1.1.2022.	**3.842.056**
Novi ugovori o najmu	-21.828
Ponovno mjerenje	2.168.973
Otplate	-1.299.437
Pripis kamata	51.774
Konačno stanje 31.12.2022.	**4.741.537**

Kretanje dugoročnih obveze 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
Konačno stanje 31.12.2021.	**3.842.056**

Prikaz dospijeća obveza s naslova prava na uporabu

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Obveze iz najma – dospijeće do 1. godine	1.183.554	1.238.503
Obveze iz najma – dospijeće iznad 1. godine	3.557.983	2.603.552
UKUPNO	**4.741.537**	**3.842.056**

Društvo nema uzetih zajmova.

4.18. OBVEZE IZ POSLOVANJA

Obveze iz poslovanja u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022. Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	na dan 31.12.2021. Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Obveze iz neposrednih osiguranteljnih poslova	7.931.345	6.366.142	**14.297.486**	7.228.731	6.770.624	**13.999.356**
- obveze prema osiguranicima	2.472.171	6.365.587	**8.837.758**	2.432.730	6.770.070	**9.202.800**
- obveze prema posrednicima u osiguranju	5.386.990	555	**5.387.545**	4.680.129	555	**4.680.684**
- obveze iz dobivenog su-/reosiguranja	72.184	0	**72.184**	115.872	0	**115.872**
Obveze iz su- i reosiguranja	14.907.056	176.199	**15.083.255**	14.562.434	545.384	**15.107.818**
- obveze za premije suosiguranja	404.384	1.068	**405.452**	294.090	1.220	**295.310**
- obveze za obračunate udjele reosiguravatelja	14.502.671	175.132	**14.677.803**	14.268.344	544.164	**14.812.509**
Obveze za razrezani porez	0	0	**0**	1.905.688	0	**1.905.688**
Ukupno obveze iz poslovanja	**22.838.400**	**6.542.341**	**29.380.741**	**23.696.853**	**7.316.009**	**31.012.862**

Sve obveze iz poslovanja su kratkoročne. Na plaćanje dospijevaju u roku od 12 mjeseci.

4.19. OSTALE OBVEZE

Ostale obveze društva u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022. Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	na dan 31.12.2021. Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Druge obveze iz osiguranteljnih poslova	2.483.623	55.968	**2.539.592**	1.953.948	88.669	**2.042.618**
Kratkoročne obveze prema zaposlenima	2.211.035	0	**2.211.035**	2.089.111	0	**2.089.111**
Obveze prema dobavljačima	4.523.170	5.206	**4.528.376**	6.853.790	0	**6.853.790**
Obveze iz financiranja	18.497	0	**18.497**	22.721	0	**22.721**
Druge obveze i porezi	4.654.052	66.809	**4.720.860**	8.301.049	46.478	**8.347.527**
Pasivna vremenska razgraničenja*	17.814.429	1.868.209	**19.682.638**	27.806.097	2.046.200	**29.852.297**
Ukupno ostale obveze	**31.704.804**	**1.996.192**	**33.700.996**	**47.026.716**	**2.181.348**	**49.208.064**

*postavka uključuje razgraničene prihode i unaprijed uračunate troškove i rashode

Među odgođenim prihodima priznat je također iznos troška za neiskorištene dopuste. Iznos unaprijed uračunatih troškova iznosi 1.546.903 eura (2021.: 1.359.241 eura). Iznos se s obzirom na proteklo obračunsko razdoblje povećao. Povećanje u visini 187.663 je priznato je među drugim rashodima.

Kretanje odgođenih prihoda i uračunatih troškova te rashoda u 2022. godini

u eurima bez centa	1.1.2022.	Povlačenje	Oblikovanje	Tečajne razlike	31.12.2022.
Kratkoročno odgođeni prihodi s DAC-om*	25.891.833	-37.417.299	27.182.567	-1.757	15.655.344
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	3.960.463	-12.599.285	12.666.510	-396	4.027.293
Ukupno	**29.852.297**	**-50.016.584**	**39.849.078**	**-2.153**	**19.682.638**

*DAC – Uračunati troškovi pribavljenih osiguranja

Kretanje odgođenih prihoda i uračunatih troškova te rashoda u 2021. godini

u eurima bez centa	1.1.2021.	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

4.20. 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 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
POTENCIJALNA SREDSTVA	**52.252.353**	**50.540.185**
Nerealizirana regresna potraživanja	29.295.153	27.582.985
Potraživanja s naslova brisanja podređenih financijskih instrumenata	22.957.200	22.957.200
POTENCIJALNE OBVEZE	**7.946.946**	**13.437.904**
Tužbeni zahtjevi	0	40.455
Druge potencijalne obveze s naslova ulaganja	3.350.310	8.913.450
Dana jamstva	4.596.637	4.483.999
Ukupno	**60.199.300**	**63.978.089**

4.21. PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA

Elementi iskazanih prihoda od premija osiguranja

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
Imovinska osiguranja		
Obračunate bruto premije osiguranja	389.778.164	360.348.788
Udio su- i reosiguranja u obračunatoj bruto premiji	-77.111.575	-75.803.035
Neto obračunata premija osiguranja	**312.666.589**	**284.545.753**
Promjena bruto prijenosne premije	-16.228.400	5.400.861
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	-143.507	-2.548.335
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	**296.294.682**	**287.398.279**
Životna osiguranja		
Obračunate bruto premije osiguranja	73.307.845	74.075.806
Udio su- i reosiguranja u obračunatoj bruto premiji	-699.331	-654.962
Neto obračunata premija osiguranja	**72.608.513**	**73.420.843**
Promjena bruto prijenosne premije	7.390	45.825
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	14.336	32.941
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	**72.630.240**	**73.499.609**
Ukupno		
Obračunate bruto premije osiguranja	463.086.008	434.424.594
Udio su- i reosiguranja u bruto premiji	-77.810.906	-76.457.997
Neto obračunata premija osiguranja	**385.275.102**	**357.966.597**
Promjena bruto prijenosne premije	-16.221.009	5.446.686
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	-129.170	-2.515.395
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	**368.924.922**	**360.897.888**

Obračunata premija osiguranja po vrstama osiguranja za 2022. godinu

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.			
Vrsta osiguranja	**Obračunata bruto premija ***	**Dobivena premija su- i reosiguranja**	**Premija predana u su- i reosiguranje**	**Ukupno neto premija**
Osiguranje od nezgoda	27.806.059	0	-3.639.891	**24.166.168**
Zdravstveno osiguranje	2.258.193	10.156	-612.813	**1.655.536**
Osiguranje kopnenih motornih vozila	138.543.028	1.023	-21.193.354	**117.350.698**
Osiguranje tračnih vozila	23.734	0	-3.560	**20.174**
Osiguranje letjelica	103.846	0	-15.577	**88.269**
Osiguranje plovila	350.021	87.879	-129.817	**308.083**
Osiguranje prijevoza robe	1.723.024	242.769	-534.917	**1.430.876**
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	43.256.950	1.010.582	-21.596.498	**22.671.034**
Drugo osiguranje od štete	33.883.851	453.671	-10.843.715	**23.493.808**
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	100.853.424	0	-14.717.010	**86.136.414**
Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	133.365	19.433	-115.712	**37.086**
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	333.794	0	-65.945	**267.849**
Opće osiguranje od odgovornosti	16.865.163	336.162	-4.039.737	**13.161.587**
Kreditno osiguranje	718.650	0	-90.811	**627.839**
Kaucijsko osiguranje	169.001	0	-25.350	**143.651**
Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	2.479.802	124.298	-1.065.546	**1.538.554**
Osiguranje troškova postupka	694.323	5.887	-626.680	**73.530**
Osiguranje pomoći	19.581.935	0	-86.502	**19.495.433**
Ukupno imovinska osiguranja	**389.778.164**	**2.291.859**	**-79.403.435**	**312.666.589**
Životna osiguranja	31.546.178	0	-550.365	**30.995.813**
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	41.761.667	138	-149.104	**41.612.700**
Ukupno životna osiguranja	**73.307.845**	**138**	**-699.469**	**72.608.513**
Ukupno	**463.086.008**	**2.291.997**	**-80.102.904**	**385.275.102**

* bez dobivenog suosiguranja

Obračunata premija osiguranja po vrstama osiguranja za 2021. godina

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 nezgoda	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 štete	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 zrakoplova	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 od 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

4.22. PRIHODI OD INVESTICIJA U POVEZANA DRUŠTVA

Sava osiguranje u obračunskom razdoblju nije priznalo prihode s naslova investicija u njegova povezana društva.

4.23. FINANCIJSKI REZULTAT ULAGANJA

Neto financijski rezultat ulaganja u 2022. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.				
	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a	Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraž.*	Ukupno
Prihodi od kamata	296.022	485.304	3.231.027	11.122	**4.023.475**
Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	0	218.778	0	0	**218.778**
Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	0		3.840.522	0	**3.840.522**
Prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije *	0	10.213	523.739	0	**533.952**
Drugi prihodi investicija	0	0	1.790.973	0	**1.790.973**
Ukupno neto prihodi	**296.022**	**714.294**	**9.386.262**	**11.122**	**10.407.700**
Rashodi za kamate	0	0	0	142.833	**142.833**
Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	0	2.856.044	0	0	**2.856.044**
Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	0	8.521	723.269	0	**731.790**
Umanjenja vrijednosti investicija	0	1.918	420.786	22.564	**445.268**
Neto neost. gubici investicija živ. osig.	0	21.482.833	0	0	**21.482.833**
Ukupno neto rashodi	**0**	**24.349.316**	**1.144.055**	**165.397**	**25.658.768**
Neto financijski rezultat iz ulaganja	**296.022**	**-23.635.022**	**8.242.207**	**-154.275**	**-15.251.068**

* u stavku „prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije“ uključena je i dividenda društva u grupi - Sava Infond, d.o.o. u ukupnoj visini 378.750 eura

Neto financijski rezultat ulaganja u 2021. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2021.				
	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednost i preko IPR-a	Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraž.*	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.

Financijski prihodi u 2022. godini

u eurima bez centa	Prihodi od kamata	Dobiti kod otuđenja investicija FVPL grupe	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	**296.022**	**0**	**0**	**0**	**0**	**296.022**	**0**	**296.022**
Dužnički instrumenti	296.022	0	0	0	0	296.022	0	296.022
Po fer vrijednosti preko IPR-a	**485.304**	**218.778**	**0**	**10.213**	**0**	**714.294**	**0**	**714.294**
Raspoređeni u ovu grupu	**485.304**	**218.778**	**0**	**10.213**	**0**	**714.294**	**0**	**714.294**
Dužnički instrumenti	485.304	218.778	0	0	0	704.082	0	704.082
Vlasnički instrumenti	0	0	0	10.213	0	10.213	0	10.213
Raspoloživo za prodaju	**3.231.027**	**0**	**3.840.522**	**523.739**	**1.790.973**	**9.386.262**	**0**	**9.386.262**
Dužnički instrumenti	3.231.027	0	143.716	0	0	3.374.743	0	3.374.743
Vlasnički instrumenti	0	0	3.696.806	523.739	0	4.220.546	0	4.220.546
Ostale investicije	0	0	0	0	337.535	337.535	0	337.535
Investicije u infrastrukturne fondove	0	0	0	0	1.323.425	1.323.425	0	1.323.425
Investicije u nekretninske fondove	0	0	0	0	130.013	130.013	0	130.013
Krediti i potraživanja	**11.122**	**0**	**0**	**0**	**0**	**11.122**	**0**	**11.122**
Dužnički instrumenti	10.659	0	0	0	0	10.659	0	10.659
Ostale investicije	463	0	0	0	0	463	0	463
Ukupno	**4.023.475**	**218.778**	**3.840.522**	**533.952**	**1.790.973**	**10.407.700**	**0**	**10.407.700**

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
Investicije u infrastrukturne fondove	0	0	0	0	0	0	923.188	923.188	0	923.188
Investicije u nekretninske 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 rashodi u 2022. godini

u eurima bez centa	Rashodi za kamate	Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja FVPL - a	Gubici kod otuđenja investicija FVPL grupe	Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	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**	**2.548.692**	**307.352**	**8.521**	**0**	**1.918**	**2.866.484**	**21.482.833**	**24.349.316**
Raspoređeni u ovu grupu	0	2.548.692	307.352	8.521	0	1.918	2.866.484	21.482.833	24.349.316
Dužnički instrumenti	0	2.543.183	48.485	0	0	0	2.591.668	179.737	2.771.406
Vlasnički instrumenti	0	5.510	258.866	8.521	0	1.918	274.815	21.303.095	21.577.911
Raspoloživo za prodaju	**0**	**0**	**0**	**723.269**	**202.211**	**218.575**	**1.144.055**	**0**	**1.144.055**
Dužnički instrumenti	0	0	0	672.074	202.211	0	874.285	0	874.285
Vlasnički instrumenti	0	0	0	51.195	0	3.599	54.793	0	54.793
Ostale investicije	0	0	0	0	0	214.976	214.976	0	214.976
Krediti i potraživanja	**142.833**	**0**	**0**	**0**	**22.564**	**0**	**165.397**	**0**	**165.397**
Dužnički instrumenti	142.833	0	0	0	0	0	142.833	0	142.833
Ostale investicije	0	0	0	0	22.564	0	22.564	0	22.564
Ukupno	**142.833**	**2.548.692**	**307.352**	**731.790**	**224.775**	**220.493**	**4.175.935**	**21.482.833**	**25.658.768**

Financijski rashodi u 2021. godini

u eurima bez centa	Rashodi za kamate	Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja FVPL - a	Gubici kod otuđenja investicija 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**

4.24. DRUGI PRIHODI OSIGURANJA

Drugi prihodi osiguranja u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
Prihodi od provizija	20.290.640	22.830.282
od toga:		
- provizija reosiguranja	19.136.720	21.576.724
- upravljačke i izlazne provizije	1.153.920	1.253.557
Drugi prihodi osiguranja i druge usluge	1.486.159	1.913.844
Ukupno drugi prihodi	**21.776.799**	**24.744.125**

4.25. DRUGI PRIHODI

Financijske prihode iz poslovnih odnosa čine kamate s naslova premija, regresnih potraživanja i drugih potraživanja te prihodi s naslova plaćenih potraživanja iz proteklih godina, koje je društvo zbog ispunjavanja kriterija nenaplativosti otpisalo.

Drugi prihodi u 2022. i 2021. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
Financijski prihodi iz poslovnih odnosa	2.757.446	2.232.002
od toga:		
- obračunate kamate s naslova regresnih potraživanja	864.123	728.180
- dobivene kamate s naslova premija osiguranja	529.959	536.247
Revalorizacijski poslovni prihodi	5.088.607	1.803.007
Drugi prihodi iz poslovnih odnosa	2.734.652	2.048.509
Ukupno	**10.580.705**	**6.083.518**

Među revalorizacijskim poslovnim prihodima društvo je priznalo također i 3,7 milijuna eura prihoda s naslova prodaje nekretnine – bivšeg sjedišta društva.

Društvo među drugim prihodima iskazuje također ostvarene državne pomoći odnosno subvencije, na koje je imalo pravo s naslova usvojenih mjera države u vezi ublažavanja posljedica s pandemijom bolesti COVID-19. Iznos priznatih prihoda iznosi 29.999 eura i predstavlja povrat troškova rada zbog pokrivanja kratkotrajnih bolovanja - Službeni list br. 15/2021, Službeni list br. 26/2022 (14.922 eura) i povrat za kupnju brzih testova - Službeni list br. 206/2021, Službeni list br. 11/2022 (15.077 eura).

4.26. NETO RASHODI ZA ŠTETE

Elementi iskazanih neto rashoda za štete

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
Imovinska osiguranja		
Obračunate bruto štete	238.953.125	199.316.225
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto štetama	-55.690.237	-37.690.888
Obračunati regresi u štetama	-6.890.048	-6.629.645
Neto iznosi šteta	**176.372.841**	**154.995.693**
Promjena bruto pričuva šteta	-5.183.206	-4.444.383
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-2.360.284	-918.480
Neto rashodi za štete	**168.829.351**	**149.632.830**
Životna osiguranja		
Obračunate bruto štete	63.501.576	81.664.422
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto premiji	-210.113	-148.654
Neto iznosi šteta	**63.291.462**	**81.515.768**
Promjena bruto pričuva šteta	-1.383.666	-1.370.023
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-98.416	-200.730
Neto rashodi za štete	**61.809.381**	**79.945.015**
Ukupno		
Obračunate bruto štete	302.454.701	280.980.647
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto premiji	-55.900.350	-37.839.541
Obračunati regresi u štetama	-6.890.048	-6.629.645
Neto iznosi šteta	**239.664.303**	**236.511.461**
Promjena bruto pričuva šteta	-6.566.872	-5.814.406
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-2.458.700	-1.119.210
Neto rashodi za štete	**230.638.732**	**229.577.845**

U rashodima za štete priznat je i iznos doprinosa koji društvo po Zakonu o obveznim osiguranjima u prometu (Zakon o obveznih zavarovanjih v prometu) plaća Zavodu za zdravstveno osiguranje Slovenije. Priznati iznos je 7.902.514 eura (2021.: 7.370.011 eura).

Neto rashodi za štete po vrstama osiguranja za 2022. godinu

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.				
	Bruto štete*	Iznos šteta iz poslova suosiguranja	Iznos šteta predan u reosiguranje	Iznos regresiranih šteta	Neto štete
Osiguranje od nezgoda	9.949.414	0	-1.425.068	0	**8.524.346**
Zdravstveno osiguranje	470.380	478	-113.385	0	**357.472**
Osiguranje kopnenih motornih vozila	87.045.676	0	-13.834.379	-1.937.001	**71.274.296**
Osiguranje letjelica	107.078	0	-16.062	0	**91.016**
Osiguranje plovila	176.090	2.196.430	-1.881.859	0	**490.662**
Osiguranje prijevoza robe	185.339	231.104	-70.217	538	**346.765**
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	40.089.932	344.669	-23.104.874	-144.714	**17.185.013**
Drugo osiguranje od štete	15.199.470	27.402	-3.528.348	-123.092	**11.575.432**
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	66.374.405	0	-11.855.819	-2.975.671	**51.542.915**
Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	8.514	668	-8.514	0	**668**
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	22.816	0	-3.458	0	**19.358**
Opće osiguranje od odgovornosti	4.214.480	100.936	-1.390.829	-16.717	**2.907.870**
Kreditno osiguranje	772.883	0	85.511	-1.691.816	**-833.422**
Kaucijsko osiguranje	107.786	0	-20.367	0	**87.419**
Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	2.544.414	29.779	-1.421.148	0	**1.153.045**
Osiguranje troškova postupka	6.397	898	-3.828	0	**3.468**
Osiguranje pomoći	11.678.050	0	-29.958	-1.574	**11.646.518**
Ukupno imovinska osiguranja	**238.953.125**	**2.932.363**	**-58.622.599**	**-6.890.048**	**176.372.841**
Životno osiguranje	28.906.674	0	-189.135	0	**28.717.538**
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	34.594.902	0	-20.978	0	**34.573.924**
Ukupno životna osiguranja	**63.501.576**	**0**	**-210.114**	**0**	**63.291.462**
Ukupno	**302.454.701**	**2.932.363**	**-58.832.713**	**-6.890.048**	**239.664.303**

*bez dobivenog suosiguranja

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 nezgoda	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 štete	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 zrakoplova	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 od 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

4.27. PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
Promjena matematičkih pričuva za životna osiguranja	-11.317.040	-19.961.658
Promjena pričuva za neistekle rizike	2.042.510	-1.088.129
Ukupno	**-9.274.530**	**-21.049.788**

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 208.663 eura (2021.: 1.553.584 eura).

4.28. PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
Promjena TPO-a	-28.369.146	10.740.928
Ukupno	**-28.369.146**	**10.740.928**

4.29. 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 rezultata šteta.

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
Promjena bruto pričuva za bonuse i popuste	249.370	208.997
Reosigurateljni dio promjene	-187.439	2.421
Ukupno	**61.930**	**211.418**

4.30. OPERATIVNI TROŠKOVI

Društvo 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 2022. godini priznalo također 437.186 eura (2021.: povlačenje 237.268 eura) troškova s naslova promjene odgođenih troškova pribave osiguranja. U izvještajnom segmentu imovinskih osiguranja odgođeni troškovi iznose 1.443.392 eura (2021.: povlačenje 2.605.470 eura).

Detaljni prikaz operativnih troškova po prirodnim vrstama

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
Troškovi pribave osiguranja	41.188.389	44.690.695
Amortizacija sredstava potrebnih za rad	4.911.194	4.986.779
Troškovi rada	53.629.032	51.774.339
- Troškovi plaća	*35.536.120*	*34.745.791*
- Troškovi mirovinskog osiguranja	*3.189.861*	*3.091.870*
- Troškovi socijalnog osiguranja	*2.613.163*	*2.532.888*
- Ostali troškovi rada	*11.924.521*	*10.899.163*
- Pričuve za otpremnine i jubilejne nagrade	*365.368*	*504.627*
Ostali operativni troškovi	24.271.456	22.102.181
Ukupno operativni troškovi po prirodnim vrstama	**124.000.072**	**123.553.995**

Detaljan prikaz ostalih operativnih troškova

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
Donacije	984.447	662.799
Operativni materijalni troškovi	1.698.838	1.317.221
Najamnine	2.087.233	977.599
Troškovi platnog prometa i bankovnih usluga	1.138.275	1.186.796
Troškovi intelektualnih i osobnih usluga	4.492.221	5.148.004
Troškovi reklame, sponzorstava i reprezentacije	5.384.098	4.871.453
Troškovi drugih usluga	7.406.239	6.892.143
Članarine komori i udruženjima	280.237	296.771
Troškovi premija osiguranja	77.143	74.854
Povrat troškova zaposlenima u vezi s radom	122.537	185.197
Drugi operativni troškovi	600.189	489.343
Ostali operativni troškovi	**24.271.456**	**22.102.181**

Društvo je u troškovima intelektualnih i osobnih usluga priznalo također 266.877 eura (2021.: 309.058 eura) troškova savjetodavnih usluga te 247.035 eura (2021.: 198.924 eura) revizijskih usluga.

Troškovi povezani s obavljanjem revizijskih usluga, priznati među operativnim troškovima, iznose 247.035 eura. Od cjelokupnog iznosa se 18.300 eura odnosi na dodatne poslove u vezi s revizijom računovodstvenih iskaza za 2021. godinu od strane društva KPMG d.o.o. Preostali iznos od 228.735 eura odnosi se na usluge koje je obavilo društvo Deloitte revizija d.o.o.

u eurima bez centa	Sava osiguranje	Podružnica Hrvatska	UKUPNO
Troškovi revizije računovodstvenih iskaza	160.150	48.937	209.087
Troškovi revizije druga jamstva	37.948	0	37.948
Druge nerevizijske usluge	16.104	0	16.104
Ukupno	**214.202**	**48.937**	**263.139**

Ugovorni iznos revidiranja godišnjeg izvješća društva za poslovnu godinu 2022. iznosi 40.100 eura (bez PDV-a). Ugovorni iznos pripreme izvješća o odnosima s povezanim društvima za poslovnu godinu 2022. iznosi 1.000 eura (bez PDV-a). Ugovorni iznos, vezan na pregled izvješća SFCR-a za 2022. godinu, iznosi 27.200 eura (bez PDV-a). Unutar tog iznosa priznat je i trošak u visini 10,3 posto indeksacije. Sava osiguranje d.d. u 2022. godini priznaje također 2/3 ugovornog iznosa revizije prelaska na standard MSFI 9 i MSFI 17, što iznosi 60.000 eura (bez PDV-a). Troškovi revidiranja podružnice Hrvatska iznose 48.937 eura. Sava osiguranje d.d. preuzima još 30 posto troškova revizije podružnice Hrvatska, što zajedno s indeksacijom iznosi 14.689 eura.

4.31. DRUGI RASHODI OSIGURANJA

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
Požarna taksa	3.492.041	3.250.045
Ostali drugi rashodi osiguranja	4.447.863	3.778.348
Ukupno	**7.939.904**	**7.028.393**

4.32. DRUGI RASHODI

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2022.	1.1. do 31.12.2021.
Financijski rashodi iz poslovnih odnosa	1.036.260	1.055.001
Revalorizacijski poslovni rashodi	2.432.836	2.516.305
Drugi rashodi iz poslovnih odnosa	178.336	33.483
Ukupno	**3.647.431**	**3.604.789**

Među financijskim rashodima društvo iskazuje također 51.773 (2021.: 59.582) eura kamata s naslova prava na uporabu sredstava – ugovora o najmu vrednovanih u skladu s MSFI 16.

4.33. POREZ NA DOHODAK

Rashodi za porez priznat u iskazu poslovnog rezultata

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Razrezan porez na dohodak	10.592.452	13.695.447
Prihodi iz odgođenih poreza	0	27.954
Rashodi iz odgođenih poreza	-269.183	-67.569
Porez na dohodak priznat u iskazu poslovnog rezultata	**10.861.635**	**13.735.062**

Porezna obveza bila je izračunata po poreznoj stopi od 19 posto.

Mjesečna rata akontacije poreza na dohodak pravnih osoba u 2022. godini iznosio 882.704 eura. Akontacija poreza obračunata je po poreznoj stopi koja je na snazi u 2022. godini, dakle 19 posto.

Usklađivanje računovodstvene dobiti s rashodom za porez

u eurima bez centa	2022.	2021.
Računovodstvena dobit	**57.386.965**	**71.822.692**
Zakonska porezna stopa - %	19%	19%
Porez, obračunat po zakonskoj stopi	**10.903.523**	**13.646.312**
Rashodi koji nisu porezno priznati	606.381	752.471
Prihodi koji nisu oporezivani	-116.435	-136.115
Prihodi koji povećavaju poreznu osnovu	19.555	109.720
Porezne olakšice	-896.640	-622.477
Promjena privremenih razlika	76.068	-54.464
Prihod iz odgođenog poreza koji potječe iz prethodno nepriznatog poreznog gubitka	0	0
Prihod iz odgođenog poreza koji potječe iz prethodno nepriznatog knjižnog odobrenja poreza	0	-27.954
Prihod iz odgođenog poreza koji potječe iz prethodno nepriznate privremene razlike iz prijašnjih razdoblja	0	**67.569**
Rashod za odgođeni porez koji potječe iz otpisa prethodno priznatog potraživanja za odgođeni porez	**269.183**	**0**
Drugo	**0**	**0**
Porez na dohodak pravnih osoba	**10.861.635**	**13.735.062**
Efektivna porezna stopa*	**18,9%**	**19,1%**

* izračunata kao količnik između rashoda za porez u IPR-u i računovodstvene dobiti/gubitka.

Prikaz poreza u iskazu sveobuhvatne dobiti

u eurima bez centa	2022.			2021.		
	Prije poreza	Porez	Nakon poreza	Prije poreza	Porez	Nakon poreza
Aktuarska dobit ili gubici	800.712	-153.533	647.179	288.251	-27.384	260.867
Dobit/gubici iz promjene fer vrijednosti financijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-74.938.026	14.213.501	-60.724.525	-10.421.722	1.976.400	-8.445.322
Konverzijska korekcija kapitala	15.247	0	15.247	-30.080	0	-30.080
UKUPNO DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT	**-74.122.067**	**14.059.968**	**-60.062.099**	**-10.163.552**	**1.949.016**	**-8.214.535**

4.34. NETO DOBIT/GUBITAK PO DIONICI

u centima	31.12.2022.		31.12.2021.	
Neto dobit po dionici	46.525.330 / 15.372.821	**3,03**	58.087.630 / 15.372.821	**3,78**

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.

4.35. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA

Bilančna dobit Sava osiguranja iznosi 130.274.581 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 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
a) Neto poslovni rezultat poslovne godine	46.525.330	58.087.630
b) Prenesena neto dobit (+) / preneseni neto gubitak (-)	83.749.251	60.711.653
- rezultat tekuće godine po važećim standardima	46.525.330	58.087.630
- prilagodba na nove financijske 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
Bilančna dobit (a + b + c – č - d) koju skupština raspoređuje	**130.274.581**	**118.799.283**

U 2022. godini društvo je iz bilančne dobiti za 2021. godina izvršilo isplatu dividendi u ukupnom iznosu 35.050.031,88.

4.36. 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.

Dodatno objavljujemo također poslove i zarade ključnog poslovodstva.

Vlasnički udjeli povezanih osoba

Jedini vlasnik Sava osiguranja na zadnji dan izvještajnog razdoblja je Pozavarovalnica Sava.

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 2022. godini

u eurima bez centa	Naknade za sudjelovanje na sjednicama	Nagrade*
Nadzorni odbor društva	**1.760**	**21.845**
Branko BERANIČ do 8. 9. 2022. i od 3. 12. 2022. do 2. 12. 2026.	704	9.485
mag. Aleš PERKO	1.056	12.360

*plaće za obavljanje funkcije

Članovi Nadzornog odbora Marko Jazbec, mag. Polona Pirš Zupančič, Pavel Gojkovič i Peter Skvarča odrekli su se plaće za rad u Nadzornom odboru.

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

*plaće 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 Komelju je članstvo u Nadzornom odboru prestalo s 19. 5. 2021.

Primici članova Revizijske komisije u 2022. godini

u eurima bez centa	Naknade za sudjelovanje na sjednicama *	Nagrade**
Revizijska komisija društva	**2.727**	**9.677**
Simona KOROŠEC LAVRIČ od 1. 5. 2022.	756	4.800
Irena TERČELJ SCHWEIZER do 30. 4. 2022.	563	2.400
Branko BERANIČ do 8. 9. 2022.	986	1.707
Perko Aleš od 9. 9. 2022.	422	769

*iznos uključuje i naknadu za troškove prijevoza

**plaće za obavljanje funkcije

Pavel Gojkovič se kao član Revizijske komisije u 2022. godini odrekao plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

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

**plaće za obavljanje funkcije

Pavel Gojkovič se je kao član Revizijske komisije u 2021. 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 2022. godini

u eurima bez centa	Bruto plaća	Bonusi	Nagrade	Drugi bruto primici**	Naknade za prijevoz i prehranu	Premija za DPPZ	Kratkoročne obveze
Uprava društva	**837.661**	**45.253**	**433.701**	**178.023**	**9.553**	**12.387**	**33.338**
Jošt DOLNIČAR	132.502	7.292	0	18.933	976	656	7.537
mag. David KASTELIC	61.218	3.055	177.013	90.800	257	855	0
mag. Primož MOČIVNIK	174.860	8.557	72.940	17.980	2.826	2.820	7.323
Uroš LORENČIČ	94.305	5.869	0	14.770	837	2.094	6.262
Rok MOLJK	55.096	4.077	91.588	2.000	1.853	252	0
Robert CIGLARIČ	159.840	9.647	46.080	16.770	1.464	2.890	6.231
Miha PAHULJE	159.840	6.756	46.080	16.770	1.340	2.820	5.985
Zaposleni na temelju individualnih ugovora*	**5.217.519**	**235.989**	**576**	**512.922**	**111.850**	**53.835**	**199.146**
Predstavnici radnika u nadzornim tijelima***	**102.753**	**456**	**250**	**9.138**	**4.079**	**1.355**	**5.436**
Ukupno	**6.157.933**	**281.698**	**434.527**	**700.083**	**125.482**	**67.577**	**237.920**

* zaposleni za koje ne vrijedi tarifni dio kolektivnog ugovora
** regres za dopust, otpremnine, jubilejne nagrade i eventualni drugi primici
*** Nadzorni odbor i Revizijska komisija

S danom 4. 5. 2022. svoj je mandat predsjednika Uprave zaključio mag. David Kastelic, a isto tako se s mjesta člana Uprave društva povukao Rok Moljk. Od 5. 5. 2022. na mjesto predsjednika Uprave dolazi Jošt Dolničar, a na funkciju člana uprave je također s 5. 5. 2022. stupio Uroš Lorenčič.

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 eventualni drugi primici
*** 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. 2022. iznosi 69.693 eura (2021.: 124.056 eura). Smanjenje vrijednosti posljedica je promjena u Upravi društva u 2022. godini i rasta kamatnih stopa.

Druge povezane fizičke osobe društva u skladu s MFS 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.

Pravni poslovi s matičnim društvom

Poslovi s Pozavarovalnicom Sava

Poslovni odnosi između Sava osiguranja i Pozavarovalnice Sava povezani su pretežito s poslovima reosiguranja i odražavaju se u rashodima, prihodima, sredstvima i obvezama. Istodobno su zaposlenici Sava reosiguranja u društvu osigurani od nezgode. Društva zajedno uspostavljaju informacijsku podršku za područje zajedničkih projekata, kao što je npr. MSFI 17, gdje društva dijele troškove implementacije informacijske podrške. Pojedinačni poslovi s Pozavarovalnicom Sava detaljnije su prikazani u Izvješću o odnosima s povezanim osobama.

Vrste i opseg poslovanja s Pozavarovalnicom Sava

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Prihodi za udjele reosiguravajućeg društva u obračunatim štetama	56.844.638	39.096.057
Promjena pričuva šteta za reosigurateljni dio	798.353	2.813.059
Prihodi/rashodi iz udjela reosiguravajućeg društva u drugim tehničkim pričuvama osig.	355.009	168.271
Prihodi iz bruto premija	40.275	129.859
Prihodi iz premije dobivenog reosiguranja	0	1.585
Rashodi za udio reosiguravajućeg društva u bruto premiji	-74.346.388	-74.951.418
Smanjenje rashoda za proviziju reosiguranja iz bruto premije	18.170.045	20.897.227
Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni dio	768.777	-4.446.314
Rashodi za provizije reosiguranja	0	-774
Drugi prihodi	147.324	117.524
Drugi rashodi	-318.689	-318.689
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**2.459.345**	**-16.493.613**
Potraživanja iz reosigurateljnih obračuna	14.627.626	14.742.910
Iznos TPO-a prenesen reosiguravatelju	104.693.843	103.038.405
Odgođena potraživanja za proviziju reosiguranja	3.381.657	7.178.131
Druga kratkoročna potraživanja	151.590	19.633
Obveze iz reosigurateljnih obračuna	12.976.269	13.035.336
Druge obveze iz suosiguranja i reosiguranja	203.024	0
Provizija reosiguranja u PP-u	5.937.765	5.751.313
Druge kratkoročne obveze	46.372	32.550
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**103.691.286**	**106.159.880**

Pravni poslovi s drugim društvima u Osiguravajućoj grupi Sava, koji su u posrednom ili neposrednom vlasništvu Sava osiguranja d.d.

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	31.12.2022.	31.12.2021.
Provizija za zastupanje u osiguranju	-917.189	-980.005
Drugi prihodi	20.220	19.732
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**-896.969**	**-960.273**
Druga kratkoročna potraživanja	736	794
Investicije u portfelju društva	313.448	313.448
Obveze prema dobavljačima	75.714	76.287
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**238.470**	**237.955**

Poslovi s poduzećem Asistim

Društvo Ornatus KC, d.o.o. se s danom 23. 12. 2022. preimenovalo u Asistim, d.o.o. 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 Asistim*

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Operativni troškovi	-494.489	-288.297
Drugi prihodi	46.757	19.598
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**-447.732**	**-268.699**
Potraživanja prema kupcima	1.292	0
Obveze prema dobavljačima	52.089	42.848
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**53.381**	**42.848**

*S danom 23. 12. 2022. preimenovanje društva Ornatus KC, d.o.o.

Poslovi s poduzećem SO poslovno savjetovanje, d.o.o.

SO poslovno savjetovanje, d.o.o. je ovisno društvo Sava osiguranja. Društvo ima u najmu poslovne prostore Sava osiguranja.

Vrste i opseg poslovanja s SO poslovno savjetovanje, d.o.o.

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Drugi prihodi	1.320	1.328
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**1.320**	**1.328**
Investicija u portfelju društva	1.832.729	1.832.729
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**1.832.729**	**1.832.729**

Pravni poslovi s drugim društvima u Osiguravajućoj grupi Sava, koji su u neposrednom ili posrednom vlasništvu Pozavarovalnice Sava d.d.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o.

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Prihodi iz bruto premija	4.284	14.535
Prihodi iz upraviteljske provizije	641.261	681.443
Drugi prihodi	8.865	12.778
Troškovi upravljanja investicijama	-146.277	0
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**508.133**	**708.755**
Potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova	52.397	61.412
Potraživanja prema kupcima	6.766	0
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	2.778	0
Druge kratkoročne obveze	1.262	1.116
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**55.123**	**60.295**

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem TBS Team 24, podjetje za storitvene dejavnosti i trgovino, d.o.o.

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Prihodi iz bruto premija	5.908	5.832
Drugi neto rashodi osiguranja za asistencijske usluge	-1.006.674	-1.042.756
Obračunate bruto štete	0	-6.833.712
Promjena pričuva šteta	0	-685.893
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**-1.000.766**	**-8.556.529**
Potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova	0	579
Druge kratkoročne obveze	63.065	0
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	835.769	696.500
Bruto pričuve šteta	0	685.893
Druge kratkoročne obveze	2.271	17.935
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**-901.105**	**-1.399.749**

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava penzisko društvo, a.d.

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Drugi prihodi	2.756	1.458
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**2.756**	**1.458**
Potraživanja prema kupcima	2.756	0
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**2.756**	**0**

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava neživotno osiguranje, a.d.o.

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Prihodi od servisnih isplata štete	5.622	4.151
Drugi prihodi	6.767	4.375
Rashodi za štete	-15.915	-14.222
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**-3.526**	**-5.696**
Potraživanja prema kupcima	6.767	1.242
Druge kratkoročne obveze iz osigurateljnih poslova	14.973	0
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	916	0
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**-9.122**	**1.242**

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Prihodi iz bruto premija	3.791	3.729
Prihodi iz premije dobivenog reosiguranja	10.156	1.467
Promjena pričuva šteta za reosigurateljni i suosigurateljni dio	-900	-214
Rashodi za štete	-478	0
Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni i suosigurateljni dio	-2.499	-1.021
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**10.071**	**3.961**
Potraživanja za premiju iz dobivenog reosiguranja	1.033	301
Iznos TPO-a iz dobivenog reosiguranja	4.634	1.235
Druge obveze iz suosiguranja i reosiguranja	50	
Druge kratkoročne obveze	3.611	2.792
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**-7.262**	**-3.727**

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Illyria, sh.a.

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Drugi prihodi	6.333	0
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**6.333**	**0**
Potraživanja prema kupcima	6.333	0
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**6.333**	**0**

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava pokojninska družba, d.d.

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Prihodi iz bruto premija	12.902	12.208
Drugi prihodi	8.405	5.256
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**21.307**	**17.464**
Potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova	338	143
Potraživanja prema kupcima	5.742	0
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**6.080**	**143**

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava životno osiguranje, a.d.o.

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Drugi prihodi	3.362	2.029
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**3.362**	**2.029**
Potraživanja prema kupcima	3.362	0
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**3.362**	**0**

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava osiguranje, a.d.

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Drugi prihodi	6.122	4.631
Prihodi iz premije dobivenog reosiguranja	925	0
Prihodi od servisnih isplata šteta u inozemstvu	5.092	720
Rashodi za provizije reosiguranja	-102	0
Rashodi za štete	-3.630	-1.078
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**8.406**	**4.273**
Potraživanja prema kupcima	6.122	0
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**6.122**	**0**

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava osiguruvanje, a.d. Skopje

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Prihodi iz premije dobivenog reosiguranja	96.940	81.430
Promjena pričuva šteta za reosigurateljni i suosigurateljni dio	11.110	9.237
Prihodi od servisnih isplata šteta u inozemstvu	2.253	520
Drugi prihodi	6.496	4.483
Rashodi za provizije reosiguranja	-6.786	0
Rashodi za štete	-5.458	-1.979
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	**104.556**	**93.692**
Potraživanja prema kupcima	6.496	6.786
Potraživanja iz obračuna reosiguranja	0	96.940
Rashodi za provizije reosiguranja	0	6.786
Iznos TPO-a iz dobivenog reosiguranja	1.462	12.572
Druge kratkoročne obveze	10.381	96.940
Ukupno u iskazu financijskog položaja	**-5.347**	**-12.572**

4.37. PRAVNI SPOROVI

Društvo nema nikakvih važnih pravnih sporova u tijeku, koji bi proizlazili iz pravnih poslova izvan područja sklopljenih ugovora o osiguranju.

4.38. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA

U razdoblju između kraja izvještajnog razdoblja i datuma odobrenja računovodstvenih iskaza nije bilo korekcijskih događaja koji bi utjecali na izrađene računovodstvene iskaze Sava osiguranja za 2022. godinu.

Društvo je nakon 31. 12. 2022. prenijelo sve rizike i predalo nekretninu u Cankarjevoj ulici u Mariboru kupcu te poništila priznanje sredstva koje je na izvještajni datum iskazano među sredstvima raspoloživim za prodaju. To poništenje nije imalo utjecaja na iskaz poslovnog rezultata društva.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
Internet: deloitte.si

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA
dioničaru Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d. d.

Izvješće o reviziji računovodstvenih iskaza

Mišljenje

Revidirali smo računovodstvene iskaze osiguravajućeg društva Zavrovalnica Sava, zavarovalna družba d. d. („društvo“), koji uključuju odvojeni iskaz financijskog položaja na dan 31. prosinca 2021., odvojeni iskaz poslovnog rezultata, odvojeni iskaz druge sveobuhvatne dobiti, odvojeni iskaz promjena vlasničkog kapitala i odvojeni iskaz novčanih tokova za tada završenu godinu te objašnjenja uz računovodstvene iskaze, uključujući sažetak bitnih računovodstvenih smjernica i druge informacije za pojašnjenje.
Po našem mišljenju priloženi računovodstveni iskazi u svim bitnim pogledima pošteno predstavljaju financijski položaj društva na dan 31. prosinca 2021. te njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, kako ih je prihvatila Europska Unija (u nastavku: „MSFI“).

Osnova za mišljenje

Reviziju samo izvršili 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 (Uredba). Naše odgovornosti na temelju tih standarda detaljnije su opisane u ovom izvješću, u odlomku *Revizorova odgovornost za reviziju računovodstvenih iskaza*. U skladu s Međunarodnim 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 da smo neovisni o društvu te da smo ispunili sve druge etičke zahtjeve u skladu s ovim zahtjevima i Kodeksom IESBA. Vjerujemo da su prikupljeni revizijski dokazi dostatni i adekvatni kao osnova za naše revizijsko mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su po našoj stručnoj procjeni najbitnija u reviziji računovodstvenih iskaza za poslovnu godinu koja je završila 31. prosinca 2022. Tim pitanjima bavili smo se u okviru svoje revizije računovodstvenih iskaza kao cjeline i prilikom oblikovanja našeg mišljenja o tim iskazima i ne dajemo posebno mišljenje u vezi s tim pitanjima.

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

Ime Deloitte odnosi se na društvo Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) i mrežu njegovih povezanih društava (zajedno: organizacija Deloitte). DTTL (poznat i pod nazivom Deloitte Global) i svako od njegovih društava članica te povezanih društava, zasebne su i samostalne pravne osobe i jedna drugoj ne mogu postavljati obveze prema trećim osobama. DTTL i svako od njegovih društava članica te povezanih društava odgovorna je isključivo za svoja postupke i propuste te ne odgovara za postupke i propuste drugih. DTTL sam po sebi ne obavlja usluge za stranke. Detaljnije informacije naći ćete ovdje: www.deloitte.com/si/about.

Deloitte je vodeći globalni ponuđač usluga revizije i davanja jamstava, poreznog, poslovnog i financijskog savjetovanja, savjetovanja na području rizika i povezanih usluga. Deloitte obavlja usluge za četiri od pet najviše rangiranih gospodarskih društava na ljestvici Fortune Global 500® i preko globalne mreže društava članova (zajedno nazvanih „organizacija Deloitte“) osigurava usluge u više od 150 država te teritorija. Više o tome kako 312.000 Deloittovih stručnjaka postiže važne rezultate, naći ćete na poveznici www.deloitte.com.

U Sloveniji usluge pružaju Deloitte revizija d.o.o i Deloitte svetovanje d.o.o. (pod zajedničkim imenom Deloitte Slovenija), članovi Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija spada među vodeća društva za stručne usluge u Sloveniji i obavlja usluge revizije i davanja jamstava, poreznog, poslovnog i financijskog savjetovanja, savjetovanja na području rizika i srodne usluge, koje osigurava više od 160 domaćih i stranih stručnjaka.

Deloitte revizija d.o.o. – Društvo upisano kod Okružnog suda u Ljubljani – Matični broj: 1647105 – ID br. za PDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2022. Za više informacija obratite se Deloitte Slovenija.

Vrednovanje tehničkih pričuva osiguranja i tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, u računovodstvenim iskazima

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pitanje obradili u reviziji
Objave u vezi s tehničkim pričuvama osiguranja uključene su u objašnjenje *2.8 Računovodstvene smjernice i korištene metode vrednovanja stavki u računovodstvenim iskazima*, podpoglavlje *Ugovori o osiguranju* (računovodstvene smjernice) i *4.13 Tehničke pričuve osiguranja* (vrijednost i pretpostavke). Objave u vezi s tehničkim pričuvama osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, uključene su u objašnjenju *2.8 Računovodstvene smjernice i korištene metode vrednovanja stavki u računovodstveni iskazima*, podpoglavlje *Ugovori o osiguranju* (računovodstvene smjernice) i *4.14 Tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik* (vrijednost i pretpostavke).	
Tehničke pričuve osiguranja i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, važna su stavka u iskazu financijskog položaja. Vrijednost tehničkih pričuva osiguranja na dan 31. prosinca 2022. iznosi 621.134.883 EUR (2021.: 622.316.284 EUR), a vrijednost tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik na dan 31. prosinca 2022. iznosi 192.650.138 EUR (2021.: 211.276.749 EUR). Pričuve se mjere u skladu s računovodstvenim smjernicama opisanim u računovodstvenim iskazima. Izračunavanje gore navedenih pričuva uključuje visok stupanj procjene poslovodstva i komplicirane matematičke i statističke izračune. Modeli za izračun iznosa tih pričuva oblikuju se za svaku kategoriju posebno te oblikovanje pričuva u velikoj mjeri ovisi o ekonomskim i demografskim pretpostavkama. Poslovodstvo pregledava premije, isplate štete te druge ulazne podatke i pretpostavke modela; aktuarska funkcija društva odgovorna je za izračun i pregled adekvatnosti procijenjenih pričuva. Tehničke pričuve osiguranja i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, važne su računovodstvene procjene i podvrgnute su visokom stupnju procjene, zato smo im se posvetili kao ključnom revizijskom pitanju.	Revizijski postupci koje smo izvršili uključivali su, između ostalog: - Stjecanje razumijevanja ključnih internih kontrola, njihove izvedbe te testiranja učinkovitosti njihova rada. Pregledali smo postupke analize ekonomskih i neekonomskih pretpostavki, korištenih za izračun pričuva; - Procjenu strukture, izvedbe i učinkovitosti općih računalnih kontrola - Proučavanje adekvatnosti ključnih pretpostavki poslovodstva, korištenih u procjeni iznosa navedenih pričuva za pojedine slučajeve, i njihovo usklađivanje s odgovarajućom pratećom dokumentacijom. Procijenili smo jesu li iskazane pričuve u skladu sa zahtjevima računovodstvenog okvira, praksom u sektoru i zakonskim zahtjevima. - U procjenu aktuarskih pretpostavki, uključujući obradu i procjenu pretpostavki poslovodstva, uključili smo aktuarske stručnjake, kao i revizorove vještake. Aktuarski stručnjaci bili su uključeni u provjeravanje adekvatnosti modela, a izvršili su također neovisne proračune pričuva). - Pregled objava u računovodstvenim iskazima, kako bismo procijenili jesu li informacije u vezi s navedenim pričuvama primjereno objavljene.

Deloitte.

Drugo pitanje

Računovodstvene iskaze društva Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2021., revidirao je drugi revizor, koji je 5. travnja 2022. izrazio neprilagođeno mišljenje.

Druge informacije

Za druge informacije odgovorno je poslovodstvo. Druge informacije obuhvaćaju informacije u godišnjem izvješću, osim računovodstvenih iskaza i revizorovog izvješća o njima. Druge informacije dobili smo prije datuma revizorovog izvješća, osim izvješća Nadzornog odbora, koje će biti dostupno kasnije.
Naše mišljenje o računovodstvenim iskazima ne odnosi se na druge informacije o njima i o njima ne izražavamo nikakve oblike jamstva.
U vezi s našom revizijom računovodstvenih iskaza, naša odgovornost je pročitati druge informacije i pritom procijeniti jesu li druge informacije u bitnom neskladu s računovodstvenim iskazima, zakonskim zahtjevima ili našim saznanjima dobivenim prilikom revidiranja, ili se na neki drugi način pokazuju kao bitno krive. Ako na temelju obavljenog posla zaključimo da postoji bitno krivo navođenje drugih informacija, o takvim okolnostima moramo izvijestiti. U vezi s time na temelju opisanih postupaka izvješćujemo da:

- su druge informacije u svim važnim aspektima usklađeni s revidiranim računovodstvenim iskazima;
- su druge informacije pripremljene u skladu s važećim zakonima i propisima; te
- na temelju poznavanja i razumijevanja društva i njegovog okruženja, koji smo dobili tijekom revizije, u vezi s drugim informacijama nismo utvrdili bitno krive navode.

Odgovornost poslovodstva i nadležnih za upravljanje za računovodstvene iskaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripremu i pošteno predstavljanje ovih računovodstvenih iskaza, u skladu s MSFI i za provedbu takvih internih kontrola kakve su u skladu s odlukom poslovodstva potrebne da bi se omogućila priprema računovodstvenih iskaza koji ne sadrže bitno krive navode zbog prijevare ili greške.
Poslovodstvo je kod pripreme računovodstvenih iskaza društva odgovorno za procjenu njegove sposobnosti da nastavi kao aktivno poduzeće, za objavu poslova povezanih s aktivnim poduzećem i primjenu pretpostavke aktivnog poduzeća kao osnove za računovodstvo, osim ako poslovodstvo namjerava likvidirati društvo ili zaustaviti poslovanje, ili nema druge realne mogućnosti osim da napravi jedno ili drugo.
Nadležni za upravljanje odgovorni su za nadzor nad pripremom računovodstvenih iskaza društva i za potvrđivanje revidiranog godišnjeg izvještaja.

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, uvijek otkriti bitan krivi navod, ako on postoji. Krivi navodi mogu proizlaziti iz prevare ili greške, te se smatraju bitnima ako je opravdano očekivati da pojedinačno ili zajedno utječu na gospodarske odluke korisnika, prihvaćene na temelju tih računovodstvenih iskaza.

Deloitte.

Tijekom revidiranja u skladu s Međunarodnim standardima revidiranja i Uredbom, 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 osnovu za naše mišljenje. Rizik od toga da nećemo otkriti krive navode, koji potječu iz prevare, veći je od onog povezanog s greškom, jer prevara može uključivati tajne dogovore, falsificiranje, namjerno zanemarivanje dužnosti, kriva objašnjenja ili izbjegavanje internih kontrola;
- Stječemo razumijevanje o 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 prihvatljivost 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 osnove računovodstva. Ako utvrdimo da postoji bitna nesigurnost, dužni smo u revizorovom izvješću upozoriti na odgovarajuće objave u računovodstvenim iskazima ili, ako su takve objave neodgovarajuće, prilagoditi mišljenje. Zaključci revizora temelje se na revizijskim dokazima dobivenim do datuma izdanja revizorova izvješća. Ipak, 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.

S nadležnima za upravljanje između ostalog komuniciramo o planiranom opsegu i vremenu revidiranja i bitnim revizijskim nalazima, uključujući moguće nedostatke u internim kontrolama, koje uočimo tijekom naše revizije.

Nadležnima za upravljanje smo isto tako priložili našu izjavu da smo ispunili sve etičke zahtjeve u vezi s neovisnošću, te ih obavijestili o svim odnosima i drugim pitanjima za koje bi se moglo opravdano smatrati da utječu na našu neovisnost, i upoznali ih s time povezanim mjerama, gdje je potrebno.

Od svih pitanja s kojima smo upoznali nadležnima za upravljanje, pitanja koja su bila najvažnija u reviziji računovodstvenih iskaza revidiranog razdoblja odredili smo kao ključna revizijska pitanja. Spomenuta pitanja opisujemo u revizorovom izvješću, osim ako zakonske ili regulatorne odredbe zabranjuju javno otkrivanje takvih pitanja.

Izvješće o drugim pravnim i regulatornim pitanjima

Izvješće o zahtjevima Uredbe (EU) br.537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća (Uredba EU br. 537/2014)

Imenovanje revizora i trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je imenovano za zakonskog revizora društva na skupštini dioničara dana 11. srpnja 2022. Naše obavljanje posla u cijelosti i kontinuirano traje 1 godinu.

Deloitte.

Potvrda Revizijskoj komisiji

Potvrđujemo da je naše revizijsko mišljenje o računovodstvenim iskazima u ovom izvješću u skladu s dodatnim izvješćem Revizijskoj komisiji društva od dana 28. veljače 2023., u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Obavljanje nerevizijskih usluga

Izjavljujemo da nismo obavljali nikakve nedopuštene nerevizijske usluge iz članka 5. (1.) Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Osim obvezne revizije, za revidirano društvo nismo obavljali nikakve druge usluge koje ne bi bile objavljene u godišnjem izvješću.

U ime revizijskog društva Deloitte revizija d.o.o. za obavljenu reviziju odgovorna je Barbara Žibret Kralj.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana

Barbara Žibret Kralj
Ovlaštena revizorica

Ljubljana, 28. veljače 2023.

Deloitte.
DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENEM IZVJEŠĆU SAVA OSIGURANJA (NEREVIDIRANO)

Računovodstveni iskazi po propisanim shemama nadzornog tijela

U nastavku prikazujemo odvojeno izvješćivanje za imovinska i životna osiguranja (iskaz financijskog položaja, iskaz poslovnog rezultata, iskaz sveobuhvatne dobiti i iskaz novčanih tokova) za Sava osiguranje te prikaz sredstava i obveza i iskaz rezultata za fondove koje osiguravajuće društvo vodi odvojeno. Iskazi su pripremljeni u skladu sa shemama Priloga 2. Odluke o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava.

ODVOJENO IZVJEŠĆIVANJE ZA IMOVINSKA I ŽIVOTNA OSIGURANJA

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

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

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

Prihodi i rashodi izvještajnog segmenta proizlaze iz poslovanja izvještajnog segmenta, koje je moguće neposredno pripisati na izvještajni segment, a tu je i odgovarajući dio prihoda i rashoda koje je moguće utemeljeno rasporediti na izvještajni segment. Izvještajni segmenti sve priznate prihode ostvaruju s vanjskim strankama (osiguranicima). Rashodi koji se pojavljuju na razini osiguravajućeg društva se na rashode poslovnog segmenta preraspoređuju posredno. Posredno raspoređivanje (prije svega operativnih troškova) obavlja se mjesečno na temelju unaprijed poznatih postupaka i ključeva raspodjele (broj šteta, broj osiguranja, bruto premija, likvidirana odšteta, broj zaposlenih…).

Računovodstvene smjernice izvještajnih segmenata jednake su računovodstvenim smjernicama društva.

Sava osiguranje nema obvezu izvješćivanja po poslovnim segmentima, u skladu s odredbama MSFI-ja, jer se vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima društva javno ne trguje. Izvješćivanje po poslovnim segmentima je zato pripremljeno u skladu sa zahtjevima Odluke o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava.

U iskazu bilance stanja po izvještajnim segmentima sve stavke su iskazane u vrijednostima bez prijeboja, dok je u ukupnom iskazu izvršen prijeboj međusobnih potraživanja i obveza između imovinskog i životnog osiguranja, kako je prikazano u nastavku.

u eurima bez centa	31.12.2022.	31.12.2021.
Ukupno bilančna svota – stanje bez prijeboja	1.069.972.137	1.168.951.554
Međusobna potraživanja i obveze poslovnih segmenata	-5.725.317	-4.997.761
Prijeboj akontacije i obveze za porez	-448.202	0
Ukupno bilančna svota – stanje nakon prijeboja	**1.063.798.618**	**1.163.953.793**

Iskaz financijskog položaja za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osig. društava

u eurima bez centa	Objašnj.	na dan 31.12.2022. Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	na dan 31.12.2021. Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
SREDSTVA		**687.210.227**	**382.761.910**	**1.069.972.137**	**719.967.095**	**448.984.459**	**1.168.951.554**
Nematerijalna sredstva		13.871.906	5.487.105	19.359.012	10.844.596	5.095.854	15.940.450
Materijalna osnovna sredstva		44.827.512	4.641.474	49.468.986	36.268.219	2.578.491	38.846.709
Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji		380.282	0	380.282	310.969	0	310.969
Odgođena potraživanja za porez		7.096.480	4.912.925	12.009.405	1.110.952	463.348	1.574.300
Investicijske nekretnine		11.839.443	34.241	11.873.684	3.103.795	35.583	3.139.378
Financijske investicije u društvima u grupi i pridruženim društvima		1.996.430	313.448	2.309.878	1.996.430	313.448	2.309.878
Financijske investicije:	4.6	363.217.117	166.162.932	529.380.049	432.271.852	204.969.187	637.241.039
- U zajmove i depozite		353.930	986	354.915	230.377	8.674	239.051
- U posjedu do dospijeća		1.021.614	1.948.592	2.970.206	1.122.981	6.548.595	7.671.576
- Raspoložive za prodaju		357.395.542	160.430.748	517.826.289	422.662.490	191.810.170	614.472.659
- Vrednovane po fer vrijednosti		4.446.031	3.782.607	8.228.638	8.256.004	6.601.748	14.857.752
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik		0	178.097.972	178.097.972	0	218.557.463	218.557.463
Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima		108.898.138	720.556	109.618.694	108.546.860	607.816	109.154.676
Potraživanja		88.409.879	2.826.513	91.236.393	81.055.623	1.320.274	82.375.897
Druga sredstva		23.475.498	1.399.101	24.874.599	24.600.378	2.364.696	26.965.074
Novac i novčani ekvivalenti		23.197.542	18.165.643	41.363.185	19.857.422	12.678.300	32.535.722
KAPITAL i OBVEZE		**687.210.227**	**382.761.910**	**1.069.972.137**	**719.967.095**	**448.984.459**	**1.168.951.554**
Kapital		131.139.636	44.505.731	175.645.367	156.218.821	68.779.569	224.998.390
- 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		-27.340.719	-20.131.672	-47.472.391	6.902.810	6.468.367	13.371.177
- Zadržani neto poslovni rezultat		61.316.480	22.432.771	83.749.251	38.827.091	21.884.562	60.711.653
- Neto poslovni rezultat poslovne godine		34.697.786	11.827.544	46.525.330	48.075.913	10.011.717	58.087.630
- Konverzijska korekcija kapitala		184.294	-180.268	4.026	131.212	-142.433	-11.221
Tehničke pričuve osiguranja	4.13	490.087.623	131.047.259	621.134.883	478.855.525	143.460.759	622.316.284
- Prijenosne premije		163.745.839	653.774	164.399.613	146.617.803	653.148	147.270.951
- Matematičke pričuve		0	117.697.973	117.697.973	0	129.191.412	129.191.412
- Pričuve šteta		316.960.341	12.695.512	329.655.854	324.252.415	13.616.198	337.868.614
- Druge tehničke pričuve osiguranja		9.381.443	0	9.381.443	7.985.307	0	7.985.307
Tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	4.14	0	192.650.138	192.650.138	0	221.531.758	221.531.758
Druge pričuve		5.489.439	1.048.359	6.537.798	6.295.346	1.210.740	7.506.086
Odgođene obveze za porez		0	0	0	1.846.841	1.688.571	3.535.412
Druge financijske obveze		4.748.695	0	4.748.695	3.844.938	0	3.844.938
Obveze iz poslovanja		22.838.400	6.990.543	29.828.943	23.696.853	7.316.009	31.012.862
Ostale obveze		32.906.433	6.519.880	39.426.313	49.208.771	4.997.054	54.205.825

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

u eurima bez centa	Objašnj	1.1. do 31.12.2022. Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	1.1. do 31.12.2021. Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
PRIHODI POSLOVNOG SEGMENTA		**331.978.917**	**79.805.698**	**411.690.126**	**321.160.533**	**104.630.931**	**425.791.464**
NETO PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	4.21	296.294.682	72.630.240	**368.924.922**	287.398.279	73.499.609	**360.897.888**
- Obračunate bruto premije osiguranja		389.778.164	73.307.845	**463.086.008**	360.348.788	74.075.806	**434.424.594**
- Obračunata premija predana u reosiguranje i suosiguranje		-77.111.575	-699.331	**-77.810.906**	-75.803.035	-654.962	**-76.457.997**
- Promjena prijenosnih premija		-16.371.906	21.726	**-16.350.180**	2.852.526	78.765	**2.931.291**
PRIHODI OD INVESTICIJA		5.440.845	5.061.344	**10.407.700**	4.608.251	29.457.682	**34.065.933**
DRUGI PRIHODI OSIGURANJA		20.443.050	1.333.749	**21.776.799**	23.324.333	1.419.792	**24.744.125**
od toga:							
- Prihodi od provizija		19.087.859	1.202.781	**20.290.640**	21.532.455	1.297.827	**22.830.282**
RASHODI POSLOVNEGA SEGMENTA		**297.281.131**	**67.978.154**	**365.164.796**	**273.084.620**	**94.619.214**	**367.703.834**
NETO RASHODI ZA ŠTETE	4.26	168.829.351	61.809.381	**230.638.732**	149.632.830	79.945.014	**229.577.845**
- Obračunati bruto iznosi šteta		232.063.077	63.501.576	**295.564.653**	192.686.580	81.664.422	**274.351.002**
- Obračunati udjeli reosiguravatelja i suosiguravatelja		-55.690.237	-210.113	**-55.900.350**	-37.690.888	-148.654	**-37.839.541**
- Promjena pričuva šteta		-7.543.490	-1.482.081	**-9.025.571**	-5.362.862	-1.570.754	**-6.933.616**
PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA		2.042.510	-11.317.040	**-9.274.530**	-1.088.129	-19.961.658	**-21.049.788**
PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK		0	-28.369.146	**-28.369.146**	0	10.740.928	**10.740.928**
RASHODI ZA BONUSE i POPUSTE		61.930	0	**61.930**	211.418	0	**211.418**
OPERATIVNI TROŠKOVI		104.927.409	19.072.663	**124.000.072**	102.731.468	20.822.526	**123.553.995**
od toga:							
- Troškovi pribave osiguranja		34.684.429	6.503.960	**41.188.389**	37.743.022	6.947.674	**44.690.695**
- Amortizacija		4.738.103	173.091	**4.911.194**	4.698.735	288.044	**4.986.779**
RASHODI INVESTICIJA		2.389.769	23.363.488	**25.658.768**	200.212	100.981	**301.193**
od toga:							
- Sman. vrijed. financ. sredstava koja nisu mjerena po PV kroz poslovni rezultat		0	235.588	**235.588**	13.246	66.713	**79.959**
DRUGI RASHODI OSIGURANJA		7.349.609	590.294	**7.939.904**	6.413.196	615.197	**7.028.393**
DRUGI RASHODI		3.631.605	15.826	**3.647.431**	3.560.767	44.022	**3.604.789**
od toga:							
- Rashodi iz financijskih obveza		1.036.109	151	**1.036.260**	1.054.742	259	**1.055.001**
POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA		42.746.734	14.640.231	**57.386.965**	59.498.772	12.323.921	**71.822.692**
NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNOG SEGMENTA		**34.697.786**	**11.827.544**	**46.525.330**	**48.075.913**	**10.011.717**	**58.087.630**

Iskaz sveobuhvatne dobiti za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osig. društava

u eurima bez centa		Imovinska osiguranja 1.1. do 31.12.2022.	Životna osiguranja 1.1. do 31.12.2022.	Ukupno sva osiguranja 1.1. do 31.12.2022.	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.
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA		**34.697.786**	**11.827.544**	**46.525.330**	**48.075.913**	**10.011.717**	**58.087.630**
II. DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)		**-34.190.447**	**-26.637.874**	**-60.828.321**	**-1.742.756**	**-6.471.779**	**-8.214.535**
a)	**Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslov. rezultat (1+2+3+4+5+6)**	**571.391**	**91.035**	662.426	166.741	64.046	230.787
3.	Aktuarska neto dobit/gubici za mirovinske programe	658.314	142.397	800.712	235.632	52.618	288.251
5.	Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat	53.082	-37.835	15.247	-46.506	16.426	-30.080
6.	Porez na stavke koje neće biti uvrštene u poslovni rezultat	-140.005	-13.528	-153.533	-22.385	-4.999	-27.384
b)	**Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti uvrštene u poslov. rezultat (1+2+3+4+5)**	**-34.761.839**	**-26.728.908**	**-61.490.747**	**-1.909.497**	**-6.535.825**	**-8.445.322**
1.	Neto dobit/gubici iz ponovnog mjerenja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	-42.905.895	-32.978.084	-75.883.979	-2.355.919	-8.065.803	-10.421.722
1.1.	Dobiti/gubici iz konverzijske razlike, priznati u višku iz revalorizacije	-41.652.608	-31.122.639	-72.775.247	-2.160.437	-3.150.033	-5.310.470
1.2.	Prijenos dobiti/gubitaka iz viška iz revalorizacije u poslovni rezultat	-1.253.287	-1.855.445	-3.108.732	-195.482	-4.915.770	-5.111.252
5.	Porez na stavke koje bi u kasnijim razdobljima mogle biti uvrštene u poslovni rezultat	8.144.057	6.249.175	14.393.232	446.422	1.529.979	1.976.400
III. SVEOBUHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)		**507.338**	**-14.810.329**	**-14.302.991**	**46.333.157**	**3.539.938**	**49.873.095**

Stanje drugih međusobnih potraživanja/obveza

u eurima bez centa	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja	
	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2022.	31.12.2021.
Potraživanja	4.523.688	2.815.706	1.201.629	2.182.055
Obveze	-1.201.629	-2.182.055	-4.523.688	-2.815.706

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 uključuju se 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 31.12.2022.			1.1. do 31.12.2021.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Prihodi	***13.781.883***	***2.338.782***	***16.120.666***	***14.136.842***	***2.568.203***	***16.703.503***
od toga:						
- neto prihodi od premija osiguranja	12.888.512	2.015.347	14.903.859	12.902.669	2.177.160	15.079.829
Rashodi	***15.927.475***	***1.809.288***	***17.736.763***	***14.426.463***	***2.219.744***	***16.644.665***
od toga:						
- neto rashodi za štete	7.965.802	1.927.172	9.892.974	7.223.555	1.598.314	8.821.869
- promjene drugih tehničkih pričuva osiguranja	557.102	-1.187.460	-630.358	-499.982	-441.618	-941.599
- promjene TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	-75.768	-75.768	0	81.034	81.034
Poslovni rezultat prije oporezivanja	***-2.145.591***	***529.494***	***-1.616.097***	***-289.621***	***348.459***	***58.838***
Neto poslovni rezultat	***-2.145.591***	***529.494***	***-1.616.097***	***-289.621***	***348.459***	***58.838***

Iskaz financijskog položaja

u eurima bez centa		Objašnjenje	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.
SREDSTVA			**1.063.798.618**	**1.163.953.793**
A.	Nematerijalna sredstva	4.1	19.359.012	15.940.450
B.	Materijalna osnovna sredstva	4.2	49.468.986	38.846.709
C.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	4.3	380.282	310.969
D.	Odgođena potraživanja za porez	4.16	12.009.405	1.574.300
E.	Investicijske nekretnine	4.4	11.873.684	3.139.378
F.	Financijske investicije u društvima u grupi i pridruženim društvima	4.5	2.309.878	2.309.878
G.	Financijske investicije:	4.6	529.380.049	637.241.039
1.	u zajmove i depozite		354.915	239.051
2.	u posjedu do dospijeća		2.970.206	7.671.576
3.	raspoložive za prodaju		517.826.289	614.472.659
4.	vrednovane po fer vrijednosti		8.228.638	14.857.752
H.	Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	4.7	178.097.972	218.557.463
I.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima	4.8	109.618.694	109.154.676
K.	Potraživanja	4.9	90.788.190	82.375.897
1.	Potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova		67.051.031	62.353.665
2.	Potraživanja iz reosiguranja i suosiguranja		17.124.320	17.763.259
3.	Druga potraživanja		3.509.845	2.258.973
L.	Druga sredstva	4.10	19.149.282	21.967.313
M.	Novac i novčani ekvivalenti	4.11	41.363.185	32.535.722
N.	*Izvanbilančne stavke*	*4.20*	*60.199.300*	*63.978.089*
KAPITAL I OBVEZE			**1.063.798.618**	**1.163.953.793**
A.	Kapital	4.12	175.645.367	224.998.390
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		-47.472.391	13.371.177
5.	Zadržani neto poslovni rezultat		83.749.251	60.711.653
6.	Neto poslovni rezultat poslovne godine		46.525.330	58.087.630
7.	Konverzijska korekcija kapitala		4.026	-11.221
C.	Tehničke pričuve osiguranja	4.13	621.134.883	622.316.284
1.	Prijenosne premije		164.399.613	147.270.951
2.	Matematičke pričuve		117.697.973	129.191.412
3.	Pričuve šteta		329.655.854	337.868.614
4.	Druge tehničke pričuve osiguranja		9.381.443	7.985.307
D.	TPO u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	4.14	192.650.138	221.531.758
E.	Druge pričuve	4.15	6.537.798	7.506.086
F.	Odgođene obveze za porez	4.16	0	3.535.412
I.	Druge financijske obveze	4.17	4.748.695	3.844.938
J.	Obveze iz poslovanja	4.18	29.380.741	31.012.862
1.	Obveze iz neposrednih osigurateljnih poslova		14.297.486	13.999.356
2.	Obveze iz reosiguranja i suosiguranja		15.083.255	15.107.818
3.	Obveze za razrezani porez		0	1.905.688
K.	Ostale obveze	4.19	33.700.996	49.208.064
L.	*Izvanbilančne stavke*	*4.20*	*60.199.300*	*63.978.089*

Iskaz poslovnog rezultata i iskaz sveobuhvatne dobiti

u eurima bez centa	od 1.1. do 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021.	Indeks
A. Iskaz rezultata iz imovinskih osiguranja			
I. Neto prihodi od premija osiguranja	**296.294.682**	**287.398.279**	**103**
1. Obračunate bruto premije osiguranja	388.371.162	354.371.373	110
2. Obračunata premija dobivenog suosiguranja (+)	2.291.859	3.885.081	59
3. Obračunata premija danog suosiguranja (-)	-884.605	-1.017.779	87
4. Obračunate premije reosiguranja (-)	-78.518.830	-78.670.336	100
5. Promjena bruto prijenosnih premija (+/-)	-16.548.936	5.474.823	-302
6. Promjena prijenosnih premija za reosig. i suosig. dio (+/-)	1.584.032	3.355.118	47
II. Raspoređeni prinos investicija prenesen iz iskaza neto rezultata društva (C.VI)	**499.965**	**188.309**	**266**
III. Drugi neto prihodi osiguranja	**1.415.350**	**1.833.573**	**77**
IV. Neto rashodi za štete	**168.889.510**	**149.674.524**	**113**
1. Obračunati bruto iznosi šteta	239.013.284	199.357.919	120
2. Prihodi od realiziranih bruto regresnih potraživanja (-)	-6.890.048	-6.629.645	104
3. Obračunati udjeli suosiguratelja (+/-)	2.650.613	3.280.224	81
4. Obračunati udjeli reosiguravatelja (-)	-58.340.850	-40.971.111	142
5. Promjena bruto pričuva šteta (+/-)	-4.734.605	-2.534.803	187
6. Promjena pričuva šteta za reosig. I suosig. dio (+/-)	-2.808.885	-2.828.059	99
V. Promjena drugih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	**-2.042.510**	**1.088.129**	**-188**
VI. Neto rashodi za bonuse i popuste	**61.930**	**211.418**	**29**
VII. Neto operativni troškovi	**86.023.917**	**81.199.013**	**106**
1. Troškovi pribave osiguranja	36.127.821	35.137.569	103
2. Promjena u razgraničenim troškovima pribave osiguranja (+/-)	-1.443.392	2.605.470	-55
3. Drugi operativni troškovi	70.427.346	64.988.446	108
3.1. Amortizacija vrijednosti sredstava potrebnih za rad	4.738.103	4.698.735	101
3.2. Troškovi rada	45.598.358	42.713.818	107
3.2.1. Plaće zaposlenih	30.134.824	28.591.484	105
3.2.2. Troškovi socijalnog i mirovinskog osiguranja	4.917.966	4.619.926	106
3.2.3. Drugi troškovi rada	10.545.567	9.502.408	111
3.3. Troškovi usluga fizičkih osoba koje ne obavljaju djelatnost (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom djelu i u vezi s drugim pravnim odnosima), zajedno s davanjima koja terete poduzeće	93.166	60.855	153
3.4. Ostali operativni troškovi	19.997.720	17.515.039	114
4. Prihodi od provizija reosig. i iz udjela u pozitivnom tehn. rezultatu iz ugovora o reosiguranju (-)	-19.087.859	-21.532.472	89
VIII. Drugi neto rashodi osiguranja	**7.349.609**	**6.413.196**	**115**
1. Rashodi za preventivne aktivnosti	3.797.241	3.556.745	107
2. Doprinosi za pokriće šteta po neosiguranim i nepoznatim vozilima	766.070	-196.614	-390
3. Ostali neto rashodi osiguranja	2.786.298	3.053.065	91
IX. Rezultat iz imovinskih osiguranja (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)	**33.842.522**	**53.010.139**	**64**

u eurima bez centa	od 1.1. do 31.12.2022.	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rasta
B. Iskaz rezultata iz životnih osiguranja			
I. Neto prihodi od premija osiguranja	**72.630.240**	**73.499.609**	**99**
1. Obračunate bruto premije osiguranja	73.307.845	74.075.806	99
2. Obračunata premija dobivenog suosiguranja (+)	138	158	87
3. Obračunata premija danog suosiguranja (-)	-13.782	-15.812	87
4. Obračunate premije reosiguranja	-685.687	-639.309	107
5. Promjena bruto prijenosnih premija (+/-)	7.390	45.825	16
6. Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni dio (+/-)	14.336	32.941	44
II. Prihodi investicija	**5.192.066**	**8.346.535**	**62**
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	15.007	289.655	5
1.1. Prihodi iz dividendi i drugih udjela u dobiti u društvima u grupi	0	0	0
1.2. Prihodi iz dividendi i drugih udjela u dobiti u pridruženim društvima	0	0	0
1.3. Prihodi iz dividendi i drugih udjela u dobiti u drugim društvima	15.007	289.655	5
2. Prihodi drugih investicija	2.761.779	3.123.449	88
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.1.1. Prihodi od zemljišta i zgrada u društvima u grupi	0	0	0
2.1.2. Prihodi od zemljišta i zgrada u pridruženim društvima	0	0	0
2.1.3. Prihodi od zemljišta i zgrada u drugim društvima	0	0	0
2.2. Prihodi od kamata	2.410.969	2.825.178	85
2.2.1. Prihodi od kamata u društvima u grupi	0	0	0
2.2.2. Prihodi od kamata u pridruženim društvima	0	0	0
2.2.3. Prihodi od kamata u drugim društvima	2.410.969	2.825.178	85
2.3. Drugi prihodi investicija	350.810	298.271	118
2.3.1. Financijski prihodi iz revalorizacije	0	0	0
2.3.2. Drugi financijski prihodi	350.810	298.271	118
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	2.415.279	4.933.431	49
III. Neto nerealizirana dobit investicija životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	**20.653.908**	**29.748.713**	**69**
IV. Drugi neto prihodi od osiguranja	**1.284.888**	**1.375.522**	**93**
V. Neto rashodi za štete	**61.809.381**	**79.945.014**	**77**
1. Obračunati bruto iznosi šteta	63.501.576	81.664.422	78
2. Prihodi od realiziranih bruto regresnih potraživanja (-)	0	0	0
3. Obračunati udjeli reosiguratelja (-)	-210.113	-148.654	141
4. Promjena bruto pričuva šteta (+/-)	-1.383.666	-1.370.023	101
5. Promjena pričuva šteta za reosigurateljni dio (+/-)	-98.416	-200.730	49
VI. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	**39.686.185**	**9.220.731**	**430**
1. Promjena matematičkih pričuva	39.686.185	9.220.731	430
1.1. Promjena bruto matematičkih pričuva	39.686.185	9.220.731	430
1.2. Promjena reosigurateljnog udjela (+/-)	0	0	0
2. Promjena drugih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	0	0	0
2.1. Promjena bruto drugih teh. 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 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rasta
B. Iskaz rezultata iz životnih osiguranja			
VIII. Neto operativni troškovi	**19.056.517**	**20.778.257**	**92**
1. Troškovi pribave osiguranja	6.941.147	6.710.405	103
2. Promjena u razgraničenim troškovima pribave osiguranja (+/-)	-437.186	237.268	-184
3. Drugi operativni troškovi	12.601.418	13.874.853	91
3.1. Amortizacija vrijednosti sredstava potrebnih za rad	173.091	288.044	60
3.2. Troškovi rada	8.030.674	9.060.521	89
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	26.928	12.965	208
3.4. Ostali operativni troškovi	4.370.724	4.513.323	97
4. Prihodi od provizija reosiguranja i iz udjela u pozitivnom tehničkom rezultatu iz ugovora o reosiguranju (-)	-48.861	-44.270	110
IX. Rashodi investicija	**926.158**	**307.742**	**301**
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	324.116	288.212	112
3. Revalorizacijski financijski rashodi	48.409	4.731	1.023
4. Gubici kod otuđenja investicija	552.292	13.457	4.104
X. Neto nerealizirani gubici životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	**43.221.960**	**8.430.805**	**513**
XI. Drugi neto rashodi osiguranja	**590.294**	**615.197**	**96**
1. Rashodi za preventivnu djelatnost	0	0	0
2. Ostali drugi neto rashodi osiguranja	590.294	615.197	96
XII. Raspoređeni prinos investicija prenesen u izračun neto rezultata društva (-)	**-609.127**	**-131.548**	**463**
XIII. Rezultat iz životnih osiguranja (I+ II + III + IV – V + VI – VII – VIII – IX – X – XI – XII)	**14.452.103**	**12.245.642**	**118**
C. Izračun neto rezultata društva			
I. Rezultat iz imovinskih osiguranja (A.IX)	**33.842.522**	**53.010.139**	**64**
II. Rezultat iz životnih osiguranja (B.XIII)	**14.452.103**	**12.245.642**	**118**
III. Prihodi investicija	**5.737.473**	**5.002.428**	**115**
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	140.195	148.302	95
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	140.195	148.302	95
2. Prihodi drugih investicija	4.183.058	4.445.437	94
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	186.964	211.305	88
2.2. Prihodi od kamata	1.850.971	1.885.516	98
> Prihodi od kamata iz odnosa s društvima u grupi	0	0	0
> Prihodi od kamata iz odnosa s nepovezanim društvima	1.850.971	1.885.516	98
2.3. Drugi prihodi investicija	2.145.124	2.348.616	91
2.3.1. Financijski prihodi iz revalorizacije	70.849	0	0
2.3.2. Drugi financijski prihodi	2.074.275	2.348.616	88
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	1.414.221	408.689	346
IV. Raspoređeni prinos investicija, prenesen iz iskaza rezultata iz životnih osiguranja (B.XII)	**-609.127**	**-131.548**	**463**

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rasta
C.	**Izračun neto rezultata društva**			
V.	**Rashodi investicija**	**2.686.667**	**594.389**	**452**
	1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	1.434.207	20.659	6.942
	2. Rashodi za uprav. sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	1.122.556	526.550	213
	3. Revalorizacijski financijski rashodi	2.743	13.246	21
	4. Gubici kod otuđenja investicija	127.161	33.935	375
VI.	**Raspoređeni prinos investicija, prenesen u iskaz rezultata iz imovinskih osiguranja (A.II)**	**499.965**	**188.309**	**266**
VII.	**Drugi prihodi iz osiguranja**	**6.935.639**	**3.318.812**	**209**
	1. Drugi prihodi iz imovinskih osiguranja	6.935.639	3.318.812	209
	2. Drugi prihodi iz životnih osiguranja	0	0	
VIII.	**Drugi rashodi iz osiguranja**	**2.432.566**	**2.516.305**	**97**
	1. Drugi rashodi iz imovinskih osiguranja	2.424.051	2.472.542	98
	2. Drugi rashodi iz životnih osiguranja	8.515	43.763	19
IX.	**Drugi prihodi**	**4.045.730**	**3.010.931**	**134**
	1. Drugi prihodi iz imovinskih osiguranja	3.231.649	2.756.485	117
	2. Drugi prihodi iz životnih osiguranja	814.080	254.445	320
X.	**Drugi rashodi**	**1.398.177**	**1.334.709**	**105**
	1. Drugi rashodi iz imovinskih osiguranja	1.389.866	1.333.854	104
	2. Drugi rashodi iz životnih osiguranja	8.310	856	971
XI.	**Poslovni rezultat obračunskog razdoblja prije oporezivanja (I + II + III + IV + V + VI - VII - VIII + IX - X)**	57.386.965	71.822.692	80
	1. Poslovni rezultat obrač. razdoblja iz imovinskih osiguranja	42.746.734	59.498.772	72
	2. Poslovni rezultat obrač. razdoblja iz životnih osiguranja	14.640.231	12.323.921	119
XIV.	**Porez na dobit**	**10.592.452**	**13.695.447**	**77**
XV.	**Odgođeni porez**	**269.183**	**39.616**	**679**
XVI.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (XI - XII + XIII)**	**46.525.330**	**58.087.630**	**80**
D.	**ISKAZ SVEOBUHVATNE DOBITI**			
I.	**NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA**	**46.525.330**	**58.087.630**	**80**
II.	**DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a + b)**	**-60.062.099**	**-8.214.535**	**731**
	a) Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)	**662.426**	**230.787**	**287**
	1. Neto dobit/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	800.712	288.251	278
	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 uvrštene u poslovni rezultat	15.247	-30.080	-51
	6. Porez na stavke koje neće biti uvrštene u poslovni rezultat	-153.533	-27.384	561
	b) Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti uvrštene u poslovni rezultat (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	**-60.724.525**	**-8.445.322**	**719**
	1. Neto dobit/gubici iz ponovne procjene financijskog sredstva, raspoloživog za prodaju	-74.938.026	-10.421.722	719
	2. Neto dobit/gubici koji potječu iz zaštite novčanih tokova od rizika (uspješni dio zaštite)	0	0	0
	3. Pripadajuća neto dobit/gubici u vezi s investicija u kapital pridruženih i zajednički upravljanih društava, obračunat po kapitalnoj metodi	0	0	0
	4. Druge stavke koje će u kasnijim razdobljima biti uvrštene u poslovni rezultat	0	0	0
	5. Porez od stavki koje bi u kasnijim razdobljima mogle biti prerazvrstane u poslovni rezultat	14.213.501	1.976.400	719
III.	**SVEOBUHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)**	**-13.536.769**	**49.873.095**	**-27**

Iskaz novčanih tokova

u eurima bez centa	Objašnjenje	Od 1.1. do 31.12.2022.	Od 1.1. do 31.12.2021.
A. Novčani tokovi u poslovanju			
a) Stavke iskaza poslovnog rezultata		**42.243.573**	**38.021.702**
1. Obračunate neto premije osiguranja u razdoblju		385.277.399	359.420.566
2. Prihodi investicija (osim financijskih prihoda)		9.933.208	2.037.916
3. Drugi poslovni prihodi (osim za revalorizaciju i bez smanjenja pričuva) i financijski prihodi iz poslovnih potraživanja		27.008.364	28.379.310
4. Obračunati neto iznosi šteta u razdoblju		-239.726.639	-236.557.063
5. Obračunati troškovi bonusa i popusta		-116.566	-270.917
6. Neto operativni troškovi bez troškova amortizacije i bez promjene u razgraničenim troškovima pribave osiguranja		-118.785.548	-117.833.694
7. Rashodi investicija (bez amortizacije i financijskih rashoda)		-1.638.607	-111.327
8. Drugi poslovni rashodi bez amortizacije (osim za revalorizaciju i bez povećanja pričuva)		-8.846.403	-10.778.152
9. Porez na dobit i drugi porezi koji nisu obuhvaćeni u poslovnim rashodima		-10.861.635	13.735.062
b) Promjene neto obrtnih sredstava (potraživanja za osiguranja, druga potraživanja, druga sredstva te odgođena potraživanja i obveze za porez) poslovnih stavki iskaza financijskog položaja		**-29.489.795**	**-18.144.640**
1. Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		-5.774.548	2.405.198
2. Početna minus završna potraživanja iz reosiguranja		1.644.787	270.680
3. Početna minus završna druga potraživanja iz (re)osiguratelnih poslova		336.273	2.466.519
4. Početna minus završna druga potraživanja i sredstva		3.580.690	-73.490
5. Početna minus završna odgođena potraživanja za porez		269.183	-343.060
6. Početne minus završne zalihe		41.110	425.485
7. Završni minus početni dugovi iz neposrednih osiguranja		426.581	-945.254
8. Završni minus početni dugovi iz reosiguranja		15.426	-3.689.832
9. Završni minus početni drugi poslovni dugovi		-10.647.088	-2.034.570
10. Završne minus ostale obveze (bez prijenosnih premija)		-17.073.153	-15.372.636
11. Završne minus početne odgođene obveze za porez		-2.309.054	-1.253.679
c) Višak primitaka ili višak izdataka u poslovanju (a + b)		**12.753.779**	**19.877.061**
B. Novčani tokovi kod ulaganja			
a) Primici kod ulaganja		**282.840.918**	**178.595.291**
1. Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		6.039.488	7.126.597
2. Primici od dividendi i udjela iz dobiti drugih		529.030	634.911
3. Primici od otuđenja nematerijalnih sredstava		0	-3.012
4. Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava		4.976	439.036
5. Primici od otuđenja financijskih investicija		276.267.424	170.397.759
5.2. Drugi primici od otuđenja financijskih investicija		276.267.424	170.397.759
b) Izdaci kod ulaganja		**-250.401.924**	**-156.244.228**
1. Izdaci za stjecanje nematerijalnih sredstava		-3.327.003	-4.029.255
2. Izdaci za stjecanje materijalnih osnovnih sredstava		-17.781.754	-8.797.553
3. Izdaci za stjecanje financijskih investicija		-229.293.166	-143.417.419
3.1. Izdaci za stjecanje ovisnih društva ili drugih društava			
3.2. Drugi izdaci za stjecanje financijskih investicija		-229.293.166	-143.417.419
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod ulaganja (a + b)		**32.438.995**	**22.351.062**
C. Novčani tokovi u financiranju			
a) Primici u financiranju		**0**	**0**
b) Izdaci u financiranju		**-36.365.310**	**-41.293.328**
1. Izdaci za dane kamate		-51.780	-59.583
3. Izdaci za otplate dugoročnih financijskih obveza		-1.263.498	-1.264.411
5. Izdaci za isplate dividendi i drugih udjela u dobiti		-35.050.032	-39.969.335
c) Višak primitaka ili višak izdataka u financiranju (a + b)		**-36.365.310**	**-41.293.328**
Č. Završno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	**4.11.**	**41.363.186**	**32.535.722**
x) Novčani rezultat u razdoblju (zbroj višaka Ac, Bc i Cc)		8.827.463	934.794
y) Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata		**32.535.723**	**31.600.928**

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽO (5063400020)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.	Indeks rasta
SREDSTVA	**102.317.494**	**133.587.260**	**77**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**98.718.578**	**130.725.600**	**76**
I. Investicijske nekretnine	34.241	35.583	96
II. Fin. investicije u društvima u grupi i 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	98.325.938	130.144.552	76
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	2.523.732	6.193.572	41
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	95.802.206	123.100.980	78
3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	0	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	0	850.000	0
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	358.399	545.466	66
- iz prijenosnih premija	254.158	240.466	106
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	104.241	305.000	34
- 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	**540.092**	**471.820**	114
I. Potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova	535.210	462.452	116
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	535.210	462.452	116
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druga potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova	0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja	0	0	0
III. Druga potraživanja	4.882	9.369	52
C. Razna sredstva	**3.058.824**	**2.389.839**	**128**
I. Novčana sredstva	3.058.824	2.389.839	128
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	**0**	**0**	**0**
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	0	0	0
3. Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	**101.898.419**	**145.564.922**	**70**
A. Višak iz revalorizacije	**-21.754.843**	**5.624.967**	**-387**
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	**117.777.448**	**129.416.447**	**91**
I. Bruto prijenosne premije	524.201	541.878	97
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	105.561.267	115.885.396	91
III. Bruto pričuve šteta	11.691.979	12.989.173	90
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	**0**	**0**	**0**
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	**0**	**0**	**0**
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	**0**	**0**	**0**
E. Druge obveze	**5.179.161**	**9.713.182**	**53**
I. Obveze iz neposrednih osigurateljnih poslova	3.432.930	3.971.889	86
1. Obveze prema osiguranicima	49.801	3.877	1.284
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	555	555	0
3. Druge obveze iz neposrednih osigurateljnih poslova	3.382.574	3.967.457	85
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	142.917	240.728	59
III. Druge obveze	1.603.314	5.500.565	29
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**696.653**	**810.326**	**86**

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-1 (5063400022)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.	Indeks rasta
SREDSTVA	**92.727.000**	**107.479.682**	**86**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**90.847.671**	**105.489.028**	**86**
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. investicije u društvima u grupi i 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	90.796.796	105.432.922	86
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	80.571.338	94.680.355	85
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	6.725.458	9.752.567	69
3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	0	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	3.500.000	1.000.000	350
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	50.875	56.106	91
- iz prijenosnih premija	5.550	4.955	112
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	45.325	51.150	89
- 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	**407.393**	**312.363**	**130**
I. Potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova	31.629	36.746	86
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	31.629	36.746	86
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druga potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova	0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja	0	0	0
III. Druga potraživanja	375.764	275.617	136
C. Razna sredstva	**1.469.937**	**1.677.770**	**88**
I. Novčana sredstva	1.469.937	1.677.770	88
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	**2.000**	**521**	**384**
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	2.000	521	384
OBVEZE	**88.705.110**	**103.430.443**	**86**
A. Višak iz revalorizacije	**-369.765**	**15.785**	**-2.342**
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	**85.126.105**	**99.242.994**	**86**
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	**0**	**0**	**0**
E. Druge obveze	**3.644.240**	**3.707.989**	**98**
I. Obveze iz neposrednih osigurateljnih poslova	2.232.868	2.197.985	102
1. Obveze prema osiguranicima	47.965	1.213	3.953
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih osigurateljnih poslova	2.184.903	2.196.771	99
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	25.006	118.503	21
III. Druge obveze	1.386.366	1.391.502	100
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**304.530**	**463.675**	**66**

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

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.	Indeks rasta
SREDSTVA	**49.445.099**	**55.643.824**	**89**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**46.709.706**	**53.546.298**	**87**
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. investicije u društvima u grupi i 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	46.709.706	53.546.298	87
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	44.596.918	53.053.386	84
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	0	0	0
3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	0	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	2.112.788	492.913	429
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguratelima:	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 osiguratelnih poslova	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 osiguratelnih poslova	0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja	0	0	0
III. Druga potraživanja	0	0	0
C. Razna sredstva	**2.695.832**	**2.061.885**	**131**
I. Novčana sredstva	2.695.832	2.061.885	131
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	**39.561**	**35.640**	**111**
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	39.561	35.640	111
3. Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	**51.091.018**	**57.996.923**	**88**
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	**48.542.768**	**55.450.094**	**88**
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	**2.548.250**	**2.546.829**	**100**
I. Obveze iz neposrednih osiguratelnih poslova	342.076	267.569	128
1. Obveze prema osiguranicima	5.210	2.567	203
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih osiguratelnih poslova	336.866	265.002	127
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	2.206.174	2.279.260	97
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**0**	**0**	**0**

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT3 (5063400039)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.	Indeks rasta
SREDSTVA	**51.044.757**	**66.674.678**	**77**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**47.268.842**	**61.332.382**	**77**
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. investicije u društvima u grupi i 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	47.268.842	61.332.382	77
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	1.705.764	1.977.081	86
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	44.063.078	56.546.702	78
3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	0	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	1.500.000	2.808.600	53
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	0	0	0
- iz prijenosnih premija	0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	0	0	0
- iz pričuva za bonuse i popuste	0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B. Potraživanja	**2.664.396**	**2.340.500**	114
I. Potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova	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 osigurateljnih poslova	0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja	0	0	0
III. Druga potraživanja	2.664.396	2.340.500	114
C. Razna sredstva	**1.111.519**	**3.001.552**	**37**
I. Novčana sredstva	1.111.519	3.001.552	37
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	**0**	**244**	**0**
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	0	0	0
3. Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	244	0
OBVEZE	**52.524.390**	**66.673.777**	**79**
A. Višak iz revalorizacije	**-6.158.582**	**333.817**	**-1.845**
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	**0**	**0**	**0**
I. Bruto prijenosne premije	0	0	0
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	0	0	0
III. Bruto pričuve šteta	0	0	0
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	**58.034.941**	**65.789.872**	**88**
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	**0**	**0**
E. Druge obveze	**648.031**	**550.089**	**118**
I. Obveze iz neposrednih osigurateljnih poslova	353.336	323.378	109
1. Obveze prema osiguranicima	0	0	0
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih osigurateljnih poslova	353.336	323.378	109
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	294.695	226.711	130
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**0**	**0**	**0**

Iskaz rezultata fonda KSŽO (5063400020)

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2022.	od 1.1. do 31.12.2021.	Indeks rasta
I.	**Obračunate bruto premije osiguranja**	**28.983.795**	**29.450.471**	**98**
	1. Obračunate bruto premije osiguranja	*28.952.426*	*29.359.903*	*99*
	2. Promjena prijenosnih premija	*31.369*	*90.568*	*35*
II.	**Prihodi investicija**	**3.637.712**	**7.122.872**	**51**
	1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	3.339	279.143	1
	2. Prihodi drugih investicija	1.617.708	2.140.116	76
	2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
	2.2. Prihodi od kamata	1.480.911	1.877.002	79
	2.3. Drugi prihodi investicija	136.797	263.114	52
	2.3.1. Financijski prihodi iz revalorizacije	136.797	263.114	52
	2.3.2. Drugi financijski prihodi	0	0	0
	3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
	4. Dobiti kod otuđenja investicija	2.016.665	4.703.613	43
III.	**Rashodi s naslova isplate svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti**	**27.086.830**	**41.098.413**	**66**
	1. Redovni prekid	16.700.175	32.396.967	52
	2. Izvanredni prekid	10.386.655	8.701.446	119
	2.1. izlaskom iz osiguranja	54.269	44.782	121
	2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	8.598.372	6.625.623	130
	2.3. smrću osiguranika	1.734.014	2.031.042	85
IV.	**Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)**	**11.271.832**	**20.752.577**	**54**
	1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	10.175.396	19.808.277	51
	1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	10.384.059	21.541.693	48
	1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	-208.663	-1.733.416	12
	2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	1.096.435	944.300	116
V.	**Obračunati troškovi i provizije**	**7.987.958**	**8.425.658**	**95**
	1. Početni troškovi	2.823.183	3.166.340	89
	2. Inkaso, upravni, režijski troškovi	5.162.481	5.257.850	98
	3. Zaključni troškovi odnosno troškovi isplata	2.294	1.469	156
VI.	**Rashodi investicija**	**1.596.945**	**226.221**	**706**
	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	28.542	8.880	321
	3. Revalorizacijski financijski rashodi	1.007.314	211.431	476
	4. Gubici kod otuđenja investicija	559.747	4.568	12.254
VII.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I + II – III + IV – V - VI)**	**7.221.606**	**7.575.628**	**95**

Iskaz rezultata fonda KSNT-1 (5063400022)

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2022.	od 1.1. do 31.12.2021.	Indeks rasta
I.	**Obračunate bruto premije osiguranja**	**23.281.664**	**21.368.495**	**109**
	1. Obračunate bruto premije osiguranja	*23.272.814*	*21.356.888*	*109*
	2. Promjena prijenosnih premija	*8.850*	*11.607*	*76*
II.	**Prihodi investicija**	**14.252.469**	**19.422.164**	**73**
	1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	5.032	4.062	124
	2. Prihodi drugih investicija	14.147.928	19.058.353	74
	2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
	2.2. Prihodi od kamata	15.483	9.730	159
	2.3. Drugi prihodi investicija	14.132.445	19.048.623	74
	2.3.1. Financijski prihodi iz revalorizacije	13.977.601	18.921.608	74
	2.3.2. Drugi financijski prihodi	154.844	127.015	122
	3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
	4. Dobiti kod otuđenja investicija	99.509	359.749	28
III.	**Rashodi s naslova isplate svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti**	**15.736.762**	**19.333.445**	**81**
	1. Redovni prekid	6.032.207	6.838.357	88
	2. Izvanredni prekid	9.704.554	12.495.088	78
	2.1. izlaskom iz osiguranja	2.343.044	1.723.269	136
	2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	4.204.946	7.082.939	59
	2.3. smrću osiguranika	3.156.564	3.688.880	86
IV.	**Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)**	**14.178.242**	**-6.156.773**	**-230**
	1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	13.846.150	-6.413.580	-216
	1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	13.846.150	-6.413.580	-216
	1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	*0*	0	0
	2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	332.093	256.806	129
V.	**Obračunati troškovi i provizije**	**1.479.533**	**1.541.460**	**96**
	1. Obračunati ulazni troškovi	551.812	564.253	98
	2. Izlazni troškovi	61.549	75.454	82
	3. Provizija za upravljanje	866.172	901.753	96
VI.	**Rashodi investicija**	**26.985.580**	**7.140.222**	**378**
	1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
	2. Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	98.949	46.721	212
	3. Revalorizacijski financijski rashodi	26.649.040	7.050.956	378
	4. Gubici kod otuđenja investicija	237.591	42.544	558
VII.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I + II -III + IV – V - VI)**	**7.510.500**	**6.618.759**	**113**

Iskaz rezultata fonda KSNT-2a (5063400025)

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2022.	od 1.1. do 31.12.2021.	Indeks rasta
I.	**Obračunate bruto premije osiguranja**	**11.771.572**	**12.679.894**	**93**
	1. Obračunate bruto premije osiguranja	*11.771.649*	*12.678.913*	93
	2. Promjena prijenosnih premija	*-77*	*980*	-8
II.	**Prihodi investicija**	**6.318.770**	**10.094.162**	**63**
	1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	0	0	0
	2. Prihodi drugih investicija	6.292.680	10.094.162	62
	2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
	2.2. Prihodi od kamata	0	0	0
	2.3. Drugi prihodi investicija	6.292.680	10.094.162	62
	2.3.1. Financijski prihodi iz revalorizacije	6.292.680	10.094.162	62
	2.3.2. Drugi financijski prihodi	0	0	0
	3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
	4. Dobiti kod otuđenja investicija	26.090	0	0
III.	**Rashodi s naslova isplate svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti**	**6.153.616**	**4.795.137**	**128**
	1. Redovni prekid	3.817.249	2.880.504	133
	2. Izvanredni prekid	2.336.367	1.914.633	122
	2.1. izlaskom iz osiguranja	1.150.805	851.212	135
	2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	1.011.189	966.005	105
	2.3. smrću osiguranika	174.372	97.416	179
IV.	**Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)**	**6.835.823**	**-12.758.891**	**-54**
	1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	6.722.256	-12.822.418	-52
	1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	6.722.256	-12.822.418	-52
	1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	*0*	0	0
	2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	113.567	63.527	179
V.	**Obračunati troškovi i provizije**	**652.086**	**653.504**	**100**
	1. Obračunati ulazni troškovi	426.219	426.219	100
	2. Izlazni troškovi	9.277	10.695	87
	3. Provizija za upravljanje	216.590	216.590	100
VI.	**Rashodi investicija**	**14.877.421**	**1.045.532**	**1.423**
	1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje			
	2. Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	6.795	1.823	373
	3. Revalorizacijski financijski rashodi	14.869.221	1.043.708	1.425
	4. Gubici kod otuđenja investicija	1.404	0	0
VII.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I + II – III + IV – V - VI)**	**3.243.043**	**3.520.992**	**92**

Iskaz rezultata fonda KSNT3 (5063400039)

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2022,	od 1.1. do 31.12.2021,	Indeks rasta
I.	**Obračunate bruto premije osiguranja**	**6.577.863**	**7.823.589**	**84**
	1. Obračunate bruto premije osiguranja	*6.577.863*	*7.823.589*	*84*
	2. Promjena prijenosnih premija	*0*	*0*	*0*
II.	**Prihodi investicija**	**463.039**	**705.964**	**66**
	1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	0	852	0
	2. Prihodi drugih investicija	463.039	586.400	79
	2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
	2.2. Prihodi od kamata	421.227	535.117	79
	2.3. Drugi prihodi investicija	41.812	51282,78	82
	2.3.1. Financijski prihodi iz revalorizacije	41.812	51.283	82
	2.3.2. Drugi financijski prihodi	0	0	0
	3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
	4. Dobiti kod otuđenja investicija	0	118.712	0
III.	**Rashodi s naslova isplate svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti**	**12.645.558**	14.436.848	88
	1. Redovni prekid	5.562.299	5.886.379	94
	2. Izvanredni prekid	7.083.259	8.550.469	83
	2.1. izlaskom iz osiguranja	204.813	1.240.342	17
	2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	6.878.446	7.310.127	94
	2.3. smrću osiguranika	0	0	0
IV.	**Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)**	**7.724.972**	**8.576.104**	**90**
	1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	7.724.972	8.576.104	90
	1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	7.724.972	8.576.104	90
	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**	**2.475.954**	**2.952.813**	**84**
	1. Obračunati ulazni troškovi	0	0	0
	2. Izlazni troškovi	0	0	0
	3. Provizija za upravljanje i drugi troškovi	2.475.954	2.952.813	84
VI.	**Rashodi investicija**	**252.230**	**47.512**	**531**
	1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
	2. Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	8.908	6.836	130
	3. Revalorizacijski financijski rashodi	212.650	32.405	656
	4. Gubici kod otuđenja investicija	30.672	8.271	371
VII.	**Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I + II – III + IV – V - VI)**	**-607.868**	**-331.516**	**183**

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

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.	na dan 31.12.2021.	Indeks rasta
SREDSTVA	**15.411.143**	**17.978.475**	**86**
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	**13.736.349**	**16.893.703**	**81**
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. investicije u društvima u grupi i 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	13.730.067	16.887.459	81
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	439.832	655.927	67
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	13.289.096	16.222.858	82
3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	0	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	1.139	8.674	13
6. Depoziti u bankama	0	0	0
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	6.282	6.244	101
- iz prijenosnih premija	6.282	6.244	101
- 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	**330.973**	**329.561**	**100**
I. Potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova	330.973	328.970	101
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	329.801	328.472	100
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	1.172	498	235
3. Druga potraživanja iz neposrednih osigurateljnih poslova	0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja	0	0	**0**
III. Druga potraživanja	0	591	**0**
C. Razna sredstva	**1.343.821**	**755.211**	**178**
I. Novčana sredstva	1.343.821	755.211	178
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	**0**	**0**	**0**
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	0	0	0
3. Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	**13.982.845**	**15.552.667**	**90**
A. Višak iz revalorizacije	**-411.626**	**22.468**	**-1.832**
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	**12.964.812**	**14.044.312**	**92**
I. Bruto prijenosne premije	129.574	111.270	116
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	12.136.705	13.306.016	91
III. Bruto pričuve šteta	698.533	627.025	111
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	**946.324**	**1.048.798**	**90**
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	**0**	**0**	**0**
E. Druge obveze	**5.115**	**15.037**	**34**
I. Obveze iz neposrednih osigurateljnih poslova	4.932	9.805	50
1. Obveze prema osiguranicima	0	9.605	0
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih osigurateljnih poslova	4.932	199	2.473
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	184	5.232	4
F. Pasivna vremenska razgraničenja	**478.220**	**422.052**	**113**

Iskaz rezultata fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (506340040)

u eurima bez centa	od 1.1. do 31.12.2022	od 1.1. do 31.12.2021	Indeks rast a
I. Obračunate bruto premije osiguranja	**2.015.347**	**2.177.160**	**93**
1. Obračunate bruto premije osiguranja	*2.033.762*	*2.201.550*	92
2. Promjena prijenosnih premija	*-18.415*	*-24.390*	76
II. Prihodi investicija	**501.267**	**597.590**	**84**
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	5.034	5.042	100
2. Prihodi drugih investicija	496.233	592.368	84
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2. Prihodi od kamata	269.014	277.640	97
2.3. Drugi prihodi investicija	227.219	314728,12	72
2.3.1. Financijski prihodi iz revalorizacije	79.419	143.045	56
2.3.2. Drugi financijski prihodi	147.800	171.684	86
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	0	180	0
III. Rashodi s naslova isplate svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	**1.878.810**	**1.908.286**	**98**
1. Redovni prekid	727.595	509.223	143
2. Izvanredni prekid	1.151.216	1.399.064	82
2.1. izlaskom iz osiguranja	332.797	213.555	156
2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	0	0	0
2.3. smrću osiguranika	818.418	1.185.509	69
IV. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	**1.360.748**	**197.286**	**690**
1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	1.263.228	360.584	350
1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	1.265.029	365.202	346
1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	-1.802	-4.617	39
2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	97.520	-163.298	-60
V. Obračunati troškovi i provizije	**399.911**	**414.087**	**97**
1. Obračunati ulazni troškovi	72.477	203.712	36
2. Izlazni troškovi	310.022	199.135	156
3. Provizija za upravljanje	17.412	11.240	155
VI. Rashodi investicija	**372.352**	**258.114**	**144**
1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2. Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	156.233	207.736	75
3. Revalorizacijski financijski rashodi	196.686	49.760	395
4. Gubici kod otuđenja investicija	19.433	618	3.143
VII. Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I + II – III + IV – V - VI)	**1.226.289**	**391.550**	**313**

Razlika u odnosu na rezultate segmenata životnih osiguranja za podružnicu Hrvatska su stavke koje nisu uključene u iskaz – bilančnu shemu.