



**Godišnje izvješće
za 2019. godinu**

Sadržaj

Izvešće posloводства	2
Izvešće neovisnog revizora	13
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	19
Izveštaj o financijskom položaju	20
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	21
Izveštaj o promjenama kapitala	22
Izveštaj o novčanom toku	23
Bilješke uz financijske izvještaje	24
Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	107



Izvešće posloводства

Izvješće Uprave o stanju UNIQA osiguranja d.d. za poslovnu 2019. godinu

Utvrdjuje se izvješće Uprave o poslovanju UNIQA osiguranja d.d., Zagreb, Planinska 13 A, za poslovnu 2019. godinu.

Značajke poslovanja UNIQA osiguranja d.d. tijekom poslovne 2019. godine i stanje u Društvu očituju se posebice kroz sljedeće pokazatelje:

1. Statusno-pravni položaj Društva

Društvo je upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 080297140.

Temeljni kapital Društva iznosi 62.700.000,00 kn (šezdesetdvamilijunasedamstotisuća kuna) i podijeljen je na 76 (sedamdesetšest) dionica na ime, nominalnog iznosa 825.000,00 kn (osamstotinadvadesetpettisuća kuna). Dionice su izdane u nematerijaliziranom obliku i vode se pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. Zagreb, pod oznakom UNQA-R-A, ISIN HRUNQARA0002.

Jedini dioničar Društva je društvo UNIQA International AG, sa sjedištem u Republici Austriji, A-1029 Beč, Untere Donaustrasse 21, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Beču pod oznakom FN 180177 t, OIB: 50605731171.

Društvo nema osnovane podružnice.

2. Korporativno upravljanje

Društvo ima upisanog jedinog dioničara u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu, stoga nema zakonsku obvezu objave podataka o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja, ali dobrovoljno primjenjuje obveze i načela utvrđena Kodeksom.

Društvo kontinuirano radi na unaprjeđenju korporativnog upravljanja budući je učinkovito upravljanje preduvjet uspješnosti Društva i realizacije postavljenih strateških i poslovnih ciljeva. Društvo je uspostavilo jasan ustroj i organizaciju, raspored ovlasti i odgovornosti te odgovarajući sustav unutarnjih kontrola kako bi pratilo, mjerilo, upravljalo te izvještavalo o svim rizicima koji se pojavljuju u poslovanju Društva.

U pogledu korporativnog upravljanja Društvo se pridržava pozitivnih propisa, a komunikaciju s jedinim dioničarom obavlja izravno, a ne putem Internet stranica Društva.

Osnovna upravljačka tijela Društva sukladno Zakonu o trgovačkim društvima su: Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština, čije su ovlasti i odgovornosti utvrđene pozitivnim propisima, posebice Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o osiguranju, te internim aktima Društva.

a. Uprava

Upravu su u poslovnoj 2019. godini činili: predsjednica Uprave gđa Saša Krbavac i članovi Uprave gđa Tatjana Račić Žlibar i g. Luka Matošić.

Nadzorni odbor je dana 23.12.2019. godine, a temeljem prethodne suglasnosti Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, donio odluku o produljenju mandata članovima Uprave, Tatjani Račić Žlibar i Luki Matošiću na daljnji rok od 3 godina, do 31.12.2022. godine.

Uprava Društva je odgovorna za poslovanje Društva u cjelini, kako sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i pratećih propisa, tako i odredbama Zakona o osiguranju i pratećih propisa, odnosno sukladno drugim pozitivnim propisima kojima se uređuje poslovanje društva za osiguranje.

Uprava je u tijeku poslovne 2019. godine održala 38 sjednica na kojima je redovito raspravljala i donosila odluke o pitanjima iz nadležnosti Uprave sukladno pozitivnim propisima, Statutu te Poslovniku o radu Uprave.

Uprava je vodila poslove Društva, pratila promjene na tržištu i usklađivala poslovanje s promjenama u pozitivnim propisima i situacijom na tržištu.

Uprava je kontinuirano pratila provedbu donesenih odluka.

b. Nadzorni odbor

2019. godine Nadzorni odbor Društva djelovao je u sastavu: g. Vinzenz Benedikt, predsjednik Nadzornog odbora, g. Johannes Porak, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora te g. René Knapp, g. Thomas Jaklin i g. Andreas Harald Offner članovi Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor je u tijeku 2019. godine održao 4 redovnih sjednica na kojima je, sukladno svojim obvezama, kontrolirao rad i poslovanje Društva te donosio odluke temeljem Statuta Društva i pozitivnih propisa.

Nadzorni odbor utvrđuje da Društvo kontinuirano prati izloženost glavnim rizicima - riziku osiguranja i financijskom riziku te aktivnim upravljanjem rizicima nastoji minimizirati negativne utjecaje na poslovanje Društva.

c. Glavna skupština

Glavnu skupštinu saziva Uprava ili Nadzorni odbor najmanje jednom godišnje.

Glavna skupština odlučuje o financijskim izvješćima, uporabi dobiti, davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva, izboru i opozivu članova Nadzornog odbora, imenovanju revizora, te o svim ostalim pitanjima sukladno pozitivnim propisima i Statutu Društva.

d. Ostala tijela Društva

U Društvu je 2006. godine osnovan Revizorski odbor koji redovito izvršava sve obveze sukladno pozitivnim propisima i internim aktima Društva.

U Društvu je od 2006. godine ustrojena Unutarnja revizija koja svoja izvješća o radu podnosi Upravi, Revizorskom i Nadzornom odboru.

Društvo je u 2012. godini osnovalo Komisiju za upravljanje rizicima čiji su zadaci: davanje prijedloga Upravi za utvrđivanje Strategije upravljanja rizicima u skladu s Poslovnom strategijom, praćenje sposobnosti nošenja rizika i limita rizika, utvrđivanje alokacije kapitala za pokriće rizika unutar Društva i postavljanje dosljednih limita, upravljanje profilom rizika Društva, te pokretanje radnji za promjenu profila rizika Društva.

U veljači 2013. godine Društvo je osnovalo Komisiju za razvoj proizvoda koja kontinuirano prati razvoj proizvoda za koji je utvrđeno da će se razvijati odnosno mijenjati. Komisija predlaže Upravi donošenje odluke o ukidanju proizvoda te potvrđuje godišnji plan razvoja / prilagodbe.

U svibnju 2015. godine Društvo je osnovalo Komisiju za praćenje usklađenosti imovine i obveza (ALCO komisiju) kako bi se aktivno upravljalo neusklađenošću dospjeća imovine i obveza i valutnom neusklađenošću kroz strukturiranje imovine i aktivno upravljanje portfeljem osiguranja vodeći računa o likvidnosti i valutnoj usklađenosti s ciljem generiranja odgovarajućih prinosa na ulaganja vodeći istodobno računa i o rizicima i kapitalnim zahtjevima. Zadaci Komisije su pravodobno uvođenje prikladnih mjera upravljanja ročnošću i valutnom strukturom imovine i obveza, praćenje da se investicijska politika izvodi u skladu sa strateškom alokacijom imovine te poštivanje regulatornih i internih ograničenja, internih pravilnika i politika.

U Društvu su ustrojene sve ključne funkcije sukladno Zakonu o osiguranju: funkcija upravljanja rizicima, aktuarska funkcija, funkcija unutarnje revizije i funkcija praćenja usklađenosti.

Radi usklađenja s izmjenama i dopunama Zakona o osiguranju u Društvu je 2018. godine ustanovljena i Funkcija za praćenje i kontrolu distribucije osiguranja.

3. Značajni događaji u poslovnoj 2019. godini

Poslovna 2019. godina obilježena je velikim izazovima uslijed prilagodbe poslovanja mnogobrojnim regulatornim promjenama.

Društvo je uspješno odgovorilo na sve postavljene izazove i uskladilo poslovanje s promjenama koje su prvenstveno donijele implementacija odredbi Opće uredbe o zaštiti osobnih podataka (GDPR) i Direktive o distribuciji osiguranja (IDD).

U Društvu je tijekom 2018. godine uspješno proveden certifikacijski postupak za dobivanje certifikata o sukladnosti s međunarodnom normom ISO 9001:2015 (Sustav upravljanja kvalitetom) te je u 2019. provedene nadzorni audit kojim je potvrđeno ispunjavanje uvjeta norme.

Društvo je tijekom 2019. godine nastavilo poslovnu suradnju s Addiko bank d.d., Zagreb i Addiko bank d.d., Ljubljana u skladu s propisima koji reguliraju slobodu pružanja usluga osiguranja.

Nastavljena je suradnja sa strateškim partnerom UNIQA osiguranja d.d. - Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb.

Tijekom poslovne 2019. godine Društvo je organiziralo značajan broj internih i eksternih edukacija, posebice zbog ostvarivanja uvjeta stručnosti zaposlenika i posrednika koji za Društvo obavljaju poslove distribucije osiguranja.

U 2019. godini nastavljeno je s aktivnostima na području društveno odgovornog ponašanja, te je Društvo podržalo niz projekata za dobrobit i poboljšanje kvalitete života u zajednici, osobito djece i mladih. Tijekom 2019. godine Društvo je nastavilo svoj rad na zajedničkim projektima u suradnji s Hrvatskom gospodarskom komorom i Hrvatskim uredom za osiguranje s ciljem podizanja financijske pismenosti.

Društvo je nastavilo s kontinuiranim praćenjem izloženosti glavnim rizicima – riziku osiguranja i financijskom riziku te aktivnim upravljanjem rizicima nastoji minimizirati negativne utjecaje na poslovanje Društva.

Društvo je uspostavilo izvještavanje prema Solventnosti II. Društvo provodi i redoviti izračun kapitalnih zahtjeva, a od 30.09.2015. godine, izračuni se rade na tromjesečnoj razini.

Budući je Društvo članica UNIQA Grupe koja izrađuje godišnje konsolidirano nefinancijsko izvješće, Društvo koristi izuzeće sukladno članku 21a stavak 7 Zakona o računovodstvu i ne priprema zasebno nefinancijsko izvješće.

4. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo je prepoznalo potrebu fokusiranog pristupa razvoju digitalizacije i automatizacije u poslovanju, uz kontinuirana ulaganja u razvoj novih tehnologija i inovativnosti u interakciji s klijentima. Stoga je tijekom 2018. godine u Društvu uspostavljena i Služba za digitalizaciju i nove tehnologije. Društvo u 2019. nastavlja trend razvoja novih digitalnih platforma i razvoja novih proizvoda sukladnih zahtjevima i potrebama klijenta te zahtjevima sve više digitaliziranog tržišta financijskih usluga.

5. Događaji nakon datuma bilance

Svjetska zdravstvena organizacija proglasila je pandemiju SARS-CoV-2 virusa 11. ožujka 2020., a Zagreb je 22. ožujka 2020. pogodio snažan potres. Društvo za sada ne raspolaže s dovoljno informacija kako bi kvantificiralo utjecaj ovih događaja na poslovanje i rezultate poslovanja, ali predviđa nastavak aktivnosti uz pretpostavku neograničenosti vremena poslovanja.

Efekti pandemije, osim smrtnosti i utjecaja na zdravlje i zdravstvene sustave, već su vidljivi u svjetskom gospodarstvu koje je pod prijetnjom nove globalne recesije. Došlo je do poremećaja na tržištu kapitala, povećane volatilnosti i pada cijena vrijednosnih papira. Lokalno, to je praćeno i slabljenjem tečaja kune u odnosu na euro i američki dolar.

Najveći dio portfelja ulaganja Društva je investiran u državne obveznice koje su za sada pretrpjele relativno nisko smanjenje vrijednosti. Na temelju trenutno poznatih informacija Društvo očekuje da će promjene cijena vrijednosnih papira i valutnih tečajeva imati relativno nizak negativan utjecaj na dobit Društva te umjereno smanjenje kapitala i rezervi zbog promjene revalorizacijske rezerve.

Zbivanja na financijskim tržištima mogu utjecati na smanjenju privlačnosti unit linked i index linked proizvoda Društva, iako pod uvjetima smanjene kupovne moći, likvidnosti, gospodarske aktivnosti i mobilnosti, može biti pogođena i prodaja drugih proizvoda iz ponude Društva.

U ovisnosti o dužini i daljnjim efektima pandemije, povećani iznosi šteta mogući su i kod osiguranje od nezgode, zdravstvenog osiguranja, osiguranja kredita, raznih financijskih gubitaka, osiguranja pomoći (asistencija) itd., dok su mogući i smanjeni iznosi šteta kod osiguranja cestovnih vozila i osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila zbog ograničenog kretanja ljudi i roba.

Prijava šteta od potresa je u tijeku, a u ovom trenutku teško je procijeniti ukupnu obvezu Društva jer se svakodnevno prijavljuju nove štete, te da se na mnogim oštećenim objektima iz sigurnosnih razloga još uvijek niti ne može napraviti procjena šteta. Bez obzira na veliku neizvjesnost u procjeni ukupne bruto obveze Društva, neto obveza (nakon primjene reosiguranja: ugovora o reosiguranju viška štete za pokriće prirodnih katastrofa te kvotnog reosiguranja) ograničena je na samoprdržaj Društva (2 mio kn) uvećan za dodatnu premiju reosiguranja (tzv „reinstatement premija“) koju će Društvo morati platiti da bi se obnovio limit ugovora o reosiguranju viška štete, a iznos te premije ovisi o „iskorištenom“ limitu ugovora o reosiguranju.

Društvo raspolaže sa značajnim iznosom novca i novčanih ekvivalenata te likvidnih vrijednosnih papira te očekuje da neće imati poteškoća sa likvidnošću unatoč nepovoljnom okruženju.

S obzirom na dobru trenutnu kapitaliziranost Društva očekuje se da će, unatoč efektima oba događaja (pandemije Covid-19 i potresa od 22.03.2020.) na smanjenje dobiti i kapitala, te posljedično i na smanjenje kvote solventnosti, Društvo imati dovoljno vlastitog kapitala za pokriće regulatornih kapitalnih zahtjeva tijekom cijele 2020. godine te kroz cijelo razdoblje poslovnog planiranja, u idućih 5 godina.

6. Budući razvoj Društva

Strateški ciljevi Društva su:

- ispunjavanje uvjeta adekvatnosti kapitala;
- profitabilno poslovanje prema poslovnom planu;
- profitabilan rast zaračunate premije;
- poslovanje po načelu likvidnosti i načelu solventnosti;
- društveno odgovorno poslovanje po načelu opreznog i savjesnog gospodarstvenika;
- ponuda proizvoda visoke kvalitete koji se nude kroz različite distributivne kanale na cijelom području Republike Hrvatske te u Republici Sloveniji, koristeći dostupne mehanizme slobodnog tržišta;
- kvaliteta usluge;
- razvoj novih kanala prodaje;
- daljnji razvoj tzv. affinity poslova;
- razvoj kvalitetnog prodajnog i tehničkog osoblja i
- pružanje najbolje usluge.

Navedene ciljeve Društvo planira postići kontinuiranim upravljanjem prodajnom mrežom, internom i vanjskom, održavanjem stabilne kvote šteta, daljnjom optimizacijom troškova i upravljanjem ulaganjima.

Daljnje aktivnosti na tržištu bit će vođene s ciljem porasta prepoznatljivosti branda Društva i privlačenjem novih klijenata i istodobno povećanjem korporativnih vrijednosti.

Kao i do sada, Društvo će nastaviti s poboljšanjem usluge, fokusirajući se prvenstveno na potrebe klijenata. Iz tog razloga planirana su daljnja unapređenja: uvođenje novih i inovativnih proizvoda prilagođenih zahtjevima tržišta, regulativi (posebno Solventnosti II) i novih i inovativnih načina distribucije i komunikacije s klijentima, izdavanje polica u što kraćem roku, još efikasnije i brže rješavanje šteta, poboljšanje upravljanja pritužbama i kvalitetom.

Osnovni cilj Društva je profitabilno poslovanje. Stoga će se i nadalje pažljivo analizirati portfelj Društva i pratiti profitabilnost proizvoda životnih i neživotnih osiguranja kontinuiranim analizama profitabilnosti, te razvoja prosječne premije i prosječnih šteta.

Provodit će se i prilagodbe i promjene poslovnih procesa radi usklađenja s nadolazećom regulativom i standardima, posebice MSFI 9 i MSFI 17.

Društvo planira i dalje koristiti standardnu formulu za izračun kapitalnih zahtjeva prema Solventnosti II.

Društvo će i u sljedećim godinama veliku pažnju posvećivati školovanju zaposlenika u svim područjima važnim za efikasno i stručno obavljanje poslova u Društvu.

Stabilnost poslovanja, ulaganje u razvoj i diverzifikaciju proizvoda i kanala distribucije, kontinuirano poboljšavanje i unaprijeđenje poslovnih procesa će i dalje biti glavne strateške odrednice poslovanja Društva, kao i učvršćivanje pozicije osiguratelja orijentiranog na klijente koji kontinuirano gradi sa svojim klijentima dugoročan odnos temeljen na suradnji i povjerenju.

7. Najznačajniji financijski pokazatelji

Podaci o poslovanju s obzirom na zaračunatu bruto premiju

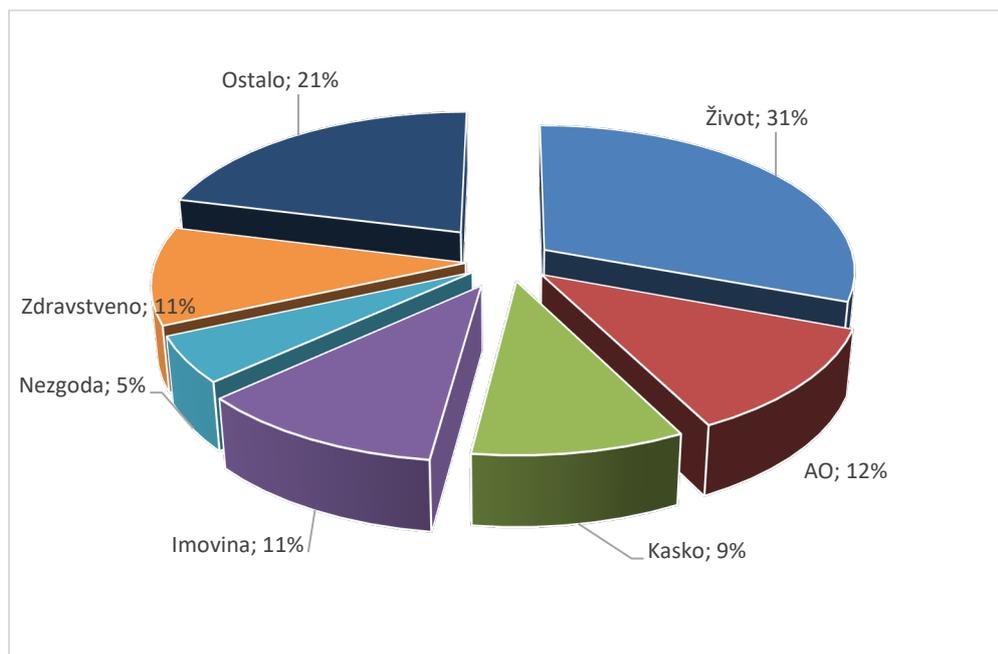
ZARAČUNATA BRUTO PREMIJA

	u kn
Životna osiguranja	195.053.781
Neživotna osiguranja	439.750.103
Ukupno (životna + neživotna)	634.803.884

**STRUKTURA ZARAČUNATE BRUTO PREMIJE ZA 2019. GODINU
PO VRSTI OSIGURANJA**

Šifra	VRSTA OSIGURANJA	Zaračunata bruto premija u kn	u % od neživotnih / životnih osiguranja	u % od zaračunate premije
1	Osiguranje od nezgode	32.254.133	7,33%	5,08%
2	Zdravstveno osiguranje	68.030.248	15,47%	10,72%
3	Osiguranje cestovnih vozila	60.337.560	13,72%	9,50%
6	Osiguranje plovila	13.685.749	3,11%	2,16%
7	Osiguranje robe u prijevozu	1.209.443	0,28%	0,19%
8	Osiguranje od požara i elementarnih šteta	35.312.557	8,03%	5,56%
9	Ostala osiguranja imovine	35.477.635	8,07%	5,59%
10	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	74.930.788	17,04%	11,80%
12	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	3.513.472	0,80%	0,55%
13	Ostala osiguranja od odgovornosti	23.738.217	5,40%	3,74%
14	Osiguranje kredita	72.028.954	16,38%	11,35%
15	Osiguranje jamstava	97.309	0,02%	0,02%
16	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	13.384.548	3,04%	2,11%
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	1.365.488	0,31%	0,22%
18	Osiguranje pomoći (asistencija)	4.384.001	1,00%	0,69%
19	Životno osiguranje	131.379.411	67,36%	20,70%
20	Rentno osiguranje	450.287	0,23%	0,07%
21	Dodatna osiguranja uz životno osiguranje	7.974.176	4,09%	1,26%
22	Osiguranje za slučaj vjenčanja ili rođenja	1.157.702	0,59%	0,18%
23	Životna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	54.092.205	27,73%	8,52%
	UKUPNO NEŽIVOTNA OSIGURANJA (skupine 01 - 18)	439.750.103	100,00%	69,27%
	UKUPNO ŽIVOTNA OSIGURANJA (skupine 19-23)	195.053.781	100,00%	30,73%
	SVEUKUPNO (skupine 01 – 23)	634.803.884		

Grafički prikaz strukture zaračunate bruto premije za 2019. godinu



Osnovni financijski pokazatelji (u tisućama kn):

Izvešće o sveukupnoj dobiti za 2019. godinu - račun dobiti i gubitka

Rezultat tehničkog računa – neživotno osiguranje	20.355
Rezultat tehničkog računa – životno osiguranje	17.492
Zaračunata bruto premija neživotnog osiguranja	439.750
Zaračunata bruto premija životnog osiguranja	195.054
Bruto likvidirane štete – neživot	193.045
Bruto likvidirane štete – život	308.417
Dobit	37.847

Financijski položaj

Ukupna aktiva	3.552.176
Obveze	2.971.116
Kapital i rezerve	581.060
Ukupna pasiva	3.552.176

8. Upravljanje financijskim rizicima

Društvo upravlja ulaganjima i financijskim rizicima na način primjeren prirodi i trajanju obveza i u najboljem interesu ugovaratelja osiguranja, osiguranika i korisnika osiguranja u skladu s pozitivnim propisima (regulative Solventnost II, Zakona o osiguranju i pratećih propisa, Uredbe (EU) br. 2015/35 i drugih propisa) te standardima UNIQA Grupe.

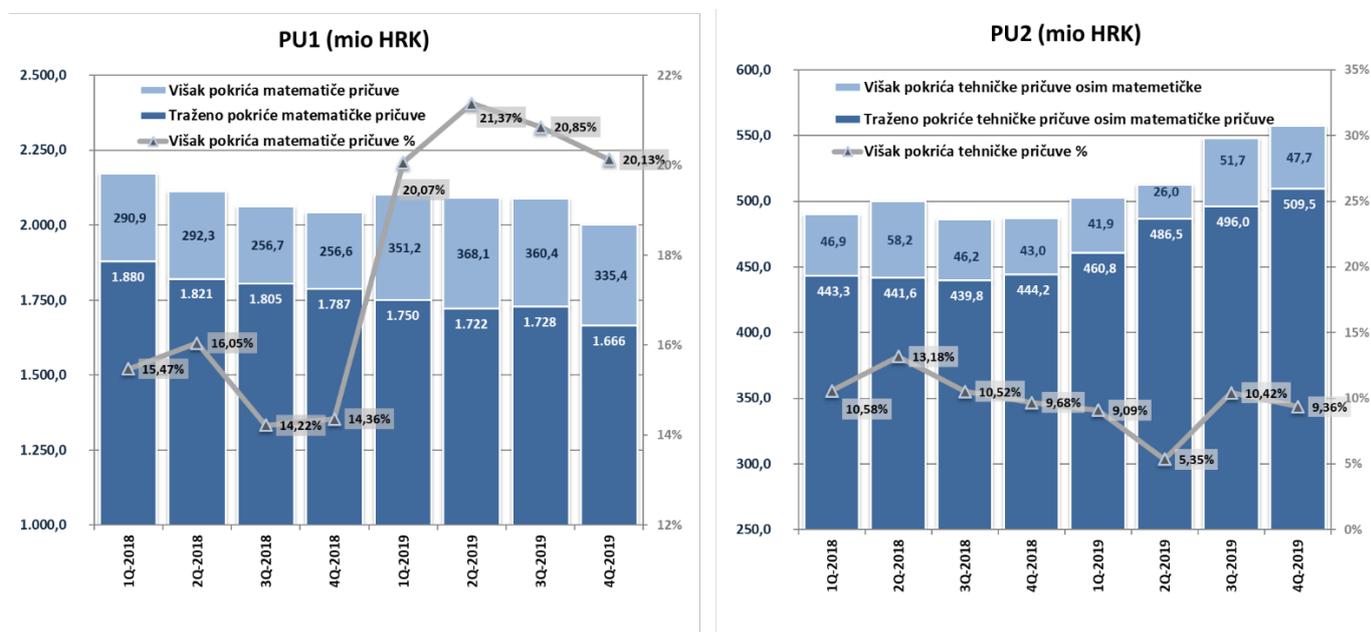
Ključni ciljevi Društva vezani za upravljanje ulaganjima i financijskim rizicima su:

- postizanje i održavanje valutne i ročne usklađenosti imovine i obveza,
- održavanje likvidnosti i solventnosti na adekvatnoj razini,
- optimizacija povrata na ulaganja prilagođeno za rizik ulaganja.

U svrhu ostvarenja tih ciljeva Društvo:

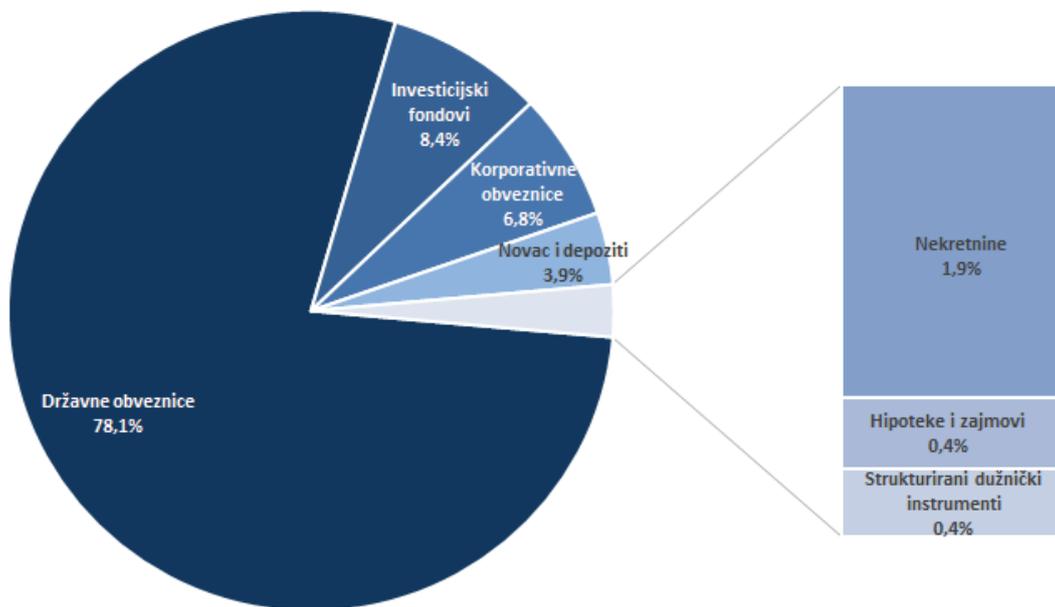
- na kvartalnoj razini održava sastanke Komisije za praćenje usklađenosti imovine i obveza koja prati stanja i trendove ključnih pokazatelja poslovanja vezanih za upravljanje usklađenošću imovinom i obvezama, analizira njihove buduće projekcije, te daje preporuke Upravi i stručnim službama Društva,
- na mjesečnoj razini provodi detaljno planiranje likvidnosti za narednih 15 mjeseci,
- najmanje jednom godišnje provodi testiranje otpornosti na stres i postupke za utvrđivanje i procjenu različitih vrsta neusklađenosti imovine i obveza,
- izrađuje petogodišnje planove profitabilnosti i alokacije ulaganja te projekcije tržišnih rizika i ukupnih kapitalnih zahtjeva i kvota solventnosti kao dio vlastite procjene rizika i solventnosti.

Društvo kontinuirano prati i održava višak imovine za pokriće matematičkih i tehničkih pričuva na adekvatnoj razini.



Društvo provodi relativno konzervativnu strategiju upravljanja ulaganjima te je u skladu s tim najveći dio portfelja ulaganja alocirano u državne i korporativne obveznice s kreditnim rejtingom istim ili boljim od rejtinga Republike Hrvatske. Društvo određeni dio imovine investira u optimizirani portfelj investicijskih fondova vodeći pritom računa o odnosu rizika i povrata te toleranciji rizika ovisno o poslovnim okolnostima.

Alokacija ulaganja 31.12.2019.



Društvo će u nadolazećem razdoblju, u skladu s načelom razboritosti, nastaviti s postupnom diversifikacijom portfelja ulaganja.

Zaključno

Ostvarena neto dobit u 2019. iznosi 37,847 mil. kuna.

Ukupno ostvarena premija Društva iznosila je 634,8 mil. kuna U segmentu životnih osiguranja premija iznosi 195,0 mil. kuna, a u segmentu neživotnih osiguranja 439,8 mil. kuna.

Uprava je sukladno pozitivnim propisima utvrdila temeljna financijska izvješća, te ih dala na odobrenje Nadzornom odboru.

Uprava je utvrdila da je imenovani ovlašteni aktuar podnio izvješće o oblikovanju cjenika premija i tehničkih pričuva u 2019. godini, sukladno odredbama Zakona o osiguranju.

U Zagrebu, 31. ožujka 2020. godine

Saša Krbavac
predsjednica Uprave

Tatjana Račić Žlibar
članica Uprave

Luka Matošić
član Uprave

Digitally signed by:
SAŠA KRBAVAC

DN:
C=HR
O=UNIQA D.D.
2.5.4.97=HR75665455333
L=ZAGREB
S=KRBAVAC
G=SAŠA
CN=SAŠA KRBAVAC
SN=HR39089193282.1.25

Date:
14-tra-2020
17:01:42

Web e-Potpis

Digitally signed by:
TATJANA RAČIĆ
ŽLIBAR

DN:
C=HR
O=UNIQA D.D.
2.5.4.97=HR75665455333
L=ZAGREB
S=RAČIĆ ŽLIBAR
G=TATJANA
CN=TATJANA RAČIĆ ŽLIBAR
SN=HR68275570368.1.25

Date:
14-tra-2020
17:05:27

Web e-Potpis

Digitally signed by:
LUKA MATOŠIĆ

DN:
C=HR
O=UNIQA D.D.
2.5.4.97=HR75665455333
L=ZAGREB
S=MATOŠIĆ
G=LUKA
CN=LUKA MATOŠIĆ
SN=HR99187932372.3.25

Date:
14-tra-2020
17:13:51

Web e-Potpis



Izvjeshće neovisnog revizora

Dioničaru društva UNIQA osiguranje d.d.

Izvjeshće o reviziji financijskih izvještaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva UNIQA osiguranje d.d. („Društvo“) na dan 31. prosinca 2019. i njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru od 15. travnja 2020.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019.;
- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tada završenu godinu;
- izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu;
- izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu; i
- bilješke uz financijske izvještaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisnost

Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom), te smo ispunili naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Društvu u razdoblju od 1. siječnja 2019. do 31. prosinca 2019. godine.

Naš pristup reviziji

Pregled

Značajnost	<ul style="list-style-type: none">• Značajnost za financijske izvještaje Društva kao cjelina: 6,3 milijuna kuna, što predstavlja 1% zaračunate bruto premije.
Ključna revizijska pitanja	<ul style="list-style-type: none">• Procjene korištene u izračunu pričuva za ugovore o osiguranju i test adekvatnosti obveza (LAT)

Oblikovali smo našu reviziju utvrđujući značajnost i procjenjujući rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u financijskim izvještajima. Konkretno, razmatrali smo područja subjektivnih procjena uprave; na primjer, značajne računovodstvene procjene koje uključuju pretpostavke i uzimaju u obzir buduće događaje koji su inherentno neizvjesni. Kao i u svim našim revizijama, također smo obavili postupke vezane uz zaobilaženje internih kontrola od strane uprave, uključujući između ostalog i analizu o tome postoje li dokazi koji bi upućivali na pristranost koja predstavlja rizik materijalne pogreške kao posljedicu prijevare.

Značajnost

Na opseg naše revizije utjecala je naša primjena značajnosti. Revizija je oblikovana kako bi se moglo steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikaza. Pogrešni prikazi mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. Smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovi tih financijskih izvještaja.

Na temelju naše profesionalne prosudbe utvrdili smo određene kvantitativne pragove značajnosti, uključujući značajnost za financijske izvještaje kao cjelina, kako je prikazano u tabeli niže. Oni su nam, zajedno s kvalitativnim razmatranjima, pomogli u određivanju opsega revizije, vrste, vremenskog rasporeda i obujma naših revizijskih postupaka, kao i utvrđivanju utjecaja pogrešnog prikazivanja, ako postoji, pojedinačno i u zbroju na financijske izvještaje kao cjelinu.

Značajnost za financijske izvještaje kao cjelina	6,3 milijuna kuna
Kako smo je utvrdili	1% zaračunate bruto premije
Obrazloženje za korišteno odabrano mjerilo	Za mjerilo smo odabrali zaračunatu bruto premiju jer smatramo da je prikladno mjerilo jer je pokazatelj prema kojem se mjeri uspješnost poslovanja Društva, u smislu tržišnog udjela.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje

Procjene korištene u izračunu pričuva za ugovore o osiguranju i test adekvatnosti obveza (LAT)

Vidjeti bilješku 11 „Pričuve za ugovore o osiguranju“

Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo je imalo pričuve za ugovore o osiguranju u iznosu od 2,6 milijardi kuna, što predstavlja 88% ukupnih obveza Društva. Radi se o području koje uključuje značajnu prosudbu u pogledu neizvjesnih budućih ishoda, uključujući prije svega vrijeme i konačno potpuno podmirenje dugoročnih obveza osiguranika te smo stoga smatrali da je to ključno revizijsko pitanje u našoj reviziji.

U skladu s industrijom osiguranja, Društvo koristi modele procjene vrijednosti koji služe kao podloga za izračune pričuva za ugovore o osiguranju. Složenost modela može dovesti do pogrešaka, kao rezultat neadekvatnih ili nepotpunih podataka, odnosno dizajna ili primjene modela.

Ekonomске pretpostavke kao što su povrat na investiciju i kamatne stope i aktuarske pretpostavke kao što su smrtnost, dugovječnost i stopa odustanaka, su ključni podaci koji se koriste za procjenu tih uglavnom dugoročnih obveza. U postavljanju ovih pretpostavki primjenjuje se značajna prosudba.

Društvo je provelo test adekvatnosti obveza sukladno MSFI-jevima kako bi se potvrdilo da su pričuve za ugovore o osiguranju adekvatne u kontekstu očekivanih budućih novčanih odljeva.

Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje

Koristili smo vlastite aktuarske stručnjake da nam pomognu u obavljanju naših revizijskih postupaka. Naša je revizija osobito bila usmjerena na modele koji se smatraju složenijima ili koji zahtijevaju značajnu prosudbu u postavljanju pretpostavki korištenih u izračunu pričuva za ugovore o osiguranju ili obavljanju testa adekvatnosti obveza.

Dobili smo uvid u aktuarski proces u Društvu uključujući utvrđivanje ekonomskih i aktuarskih pretpostavki od strane Uprave i proces njihovog odobrenja.

U našim procjenama smo, po potrebi, također i osporavali određene ekonomske i aktuarske pretpostavke s obzirom na obrazloženja Uprave u pogledu korištenih aktuarskih prosudbi uz usporedbu s primjenjivim iskustvima iz industrije.

Razmotrili smo primjerenost aktuarskih prosudbi korištenih u modelima, koje mogu varirati ovisno o proizvodu i/ili specifikacijama proizvoda, kao i usklađenost modela s primjenjivim računovodstvenim standardima.

Nadalje, sukladno našim ponovnim izračunima utvrdili smo jesu li modeli i sustavi računali točno i potpuno pričuve za ugovore o osiguranju.

Testirali smo valjanost testa adekvatnosti obveza od strane Uprave što predstavlja ključni test koji se provodi za provjeru jesu li obveze adekvatne u odnosu na očekivane buduće ugovorne obveze. Korišteni podaci usklađeni su s računovodstvenim evidencijama.

Naši poslovi vezani za testove adekvatnosti obveza uključivali su ocjenu razumnosti projiciranih novčanih tokova i osporavanje pretpostavki usvojenih u pogledu iskustava u Društvu i industriji i specifičnih značajki proizvoda.

Također smo ocijenili adekvatnost objava u pogledu tih obveza u finansijskim izvještajima.

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvešće posloводства

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene, te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvešća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru da li je Izvešće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvešću posloводства za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Ako temeljeno na poslu kojeg smo obavili na ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora i u svjetlu poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljammo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

Također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Društva 14. lipnja 2013. godine. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom skupštine s najnovijim ponovnim imenovanjem od 16. svibnja 2019. godine i predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od sedam godina.

Obrasci sukladno regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za osiguranje i društava za reosiguranje (NN 37/16, 96/18 i 50/19 „Pravilnik“), Uprava Društva izradila je obrasce koji su prikazani na stranicama 107 do 121 pod nazivom Izvještaj o financijskom položaju Društva na dan 31. prosinca 2019. godine, te Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) i Izvještaj promjenama kapitala Društva za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2019. godine zajedno s informacijama kojima se obrasci usklađuju s financijskim izvještajima Društva. Uprava Društva odgovorna je za pripremu tih obrazaca i informacija o usklađenju, te oni ne predstavljaju sastavni dio revidiranih financijskih izvještaja, već sadrže podatke zahtijevane sukladno Pravilniku. Financijske informacije u obrascima izvedene su iz revidiranih financijskih izvještaja Društva pripremljenima u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji kao što je prikazano na stranicama 19 do 106, a koji su usklađeni za potrebe Pravilnika.

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Siniša Dušić.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
15. travnja 2020.



Siniša Dušić
Član Uprave, ovlašteni revizor



Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da za svaku financijsku godinu budu pripremljeni financijski izvještaji UNIQA osiguranja d.d. (u nastavku „Društvo“) u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Nakon provedenih ispitivanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njegovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Osim toga, sukladno Zakonu o računovodstvu Uprava je dužna sastaviti i Godišnje izvješće koje obuhvaća financijske izvještaje i izvješće posloводства. Izvješće posloводства sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21 Zakona o računovodstvu.

Uprava je odobrila izdavanje financijskih izvještaja Društva dana 31. ožujka 2020. godine i dostavila ih Nadzornom odboru na prihvaćanje.

UNIQA osiguranje d.d.

Saša Krbavac
predsjednica Uprave

Tatjana Račić Žlibar
članica Uprave

Luka Matošić
član Uprave

Digitally signed by:
SAŠA KRBAVAC

Date:
14-tra-2020
16:58:06

Web e-Potpis

DN:
C=HR
O=UNIQA D.D.
2.5.4.97=HR75665455333
L=ZAGREB
S=KRBAVAC
G=SAŠA
CN=SAŠA KRBAVAC
SN=HR39089193282.1.25

Digitally signed by:
TATJANA RAČIĆ
ŽLIBAR

Date:
14-tra-2020
17:04:16

Web e-Potpis

DN:
C=HR
O=UNIQA D.D.
2.5.4.97=HR75665455333
L=ZAGREB
S=RAČIĆ ŽLIBAR
G=TATJANA
CN=TATJANA RAČIĆ ŽL
SN=HR68275570368.1.2

Digitally signed by:
LUKA MATOŠIĆ

Date:
14-tra-2020
17:12:05

Web e-Potpis

DN:
C=HR
O=UNIQA D.D.
2.5.4.97=HR75665455333
L=ZAGREB
S=MATOŠIĆ
G=LUKA
CN=LUKA MATOŠIĆ
SN=HR99187932372.3.25

Izveštaj o financijskom položaju
Na dan 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Imovina			
Nekretnine i oprema	4	32.009	23.269
Ulaganja u nekretnine	5	53.458	56.460
Nematerijalna imovina:			
- Razgraničeni troškovi pribave	6	94.545	63.430
- Ostala nematerijalna imovina		3.811	4.162
Financijska imovina:			
- Financijska imovina koja se drži do dospelja	7	660.737	892.102
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	7	1.920.850	1.775.673
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7	146.795	88.041
- Zajmovi i potraživanja	7	32.249	43.967
Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju	8	314.655	292.494
Tekuća porezna imovina		3.472	-
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	9	202.462	185.542
Novac i novčani ekvivalenti		87.133	66.756
Ukupna imovina		3.552.176	3.491.896
Obveze i kapital			
Obveze			
Pričuve za ugovore o osiguranju	11	2.628.161	2.604.807
Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze	12	311.175	318.569
Tekuća porezna obveza		-	2.155
Odgođena porezna obveza	10	31.780	24.442
Ukupne obveze		2.971.116	2.949.973
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	13	62.700	62.700
Zakonske rezerve		2.269	2.269
Ostale rezerve		230.449	230.449
Rezerva fer vrijednosti	13	150.878	125.880
Zadržana dobit		134.764	120.625
Ukupni kapital i rezerve		581.060	541.923
Ukupno obveze i kapital		3.552.176	3.491.896

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede su sastavni dio financijskih izvještaja.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2019.	2018.
Zaračunate bruto premije	14	634.804	582.447
Premije predane u reosiguranje	14	(144.444)	(146.574)
Neto zaračunate premije		490.360	435.873
Promjena bruto pričuve prijenosnih premija	14	(69.959)	(31.170)
Promjena pričuve prijenosnih premija, udio reosiguranja	14	(493)	1.301
Neto zarađene premije		419.908	406.004
Prihodi od ulaganja	15	140.489	136.356
Troškovi ulaganja	15	(7.511)	(43.612)
Neto prihodi od ulaganja		132.978	92.744
Provizija reosiguranja		43.589	43.713
Ostali poslovni prihodi		4.132	4.726
Neto prihodi		600.607	547.187
Nastale štete	16	(457.545)	(377.657)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	16	100.920	77.908
Izdaci za osigurane slučajeve, neto		(356.625)	(299.749)
Troškovi pribave	17	(120.499)	(110.186)
Administrativni troškovi	18	(94.043)	(96.092)
Rezerviranja za sudske sporove, neto	12	22.105	(3.590)
Ostali poslovni rashodi		(6.198)	(3.641)
Dobit prije poreza		45.347	33.928
Porez na dobit	19	(7.500)	(10.220)
Dobit razdoblja		37.847	23.708
Ostala sveobuhvatna dobit			
<i>Stavke koje se mogu naknadno priznati u dobit ili gubitak</i>			
Promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza		24.998	(33.295)
Sveobuhvatna dobit		62.845	(9.587)

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede su sastavni dio financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama kapitala
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Za godinu završenu 31. prosinca 2018.						
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	62.700	2.269	230.449	159.175	122.982	577.575
Dobit za godinu	-	-	-	-	23.708	23.708
<i>Ostala sveobuhvatna dobit:</i>						
Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 13 (b))	-	-	-	(40.604)	-	(40.604)
Odgođeni porez po dobitima i gubicima od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 13 (b))	-	-	-	7.309	-	7.309
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu, neto od poreza	-	-	-	(33.295)	23.708	(9.587)
Transakcije s vlasnikom:						
Isplata dividende	-	-	-	-	(26.065)	(26.065)
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	62.700	2.269	230.449	125.880	120.625	541.923
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.						
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	62.700	2.269	230.449	125.880	120.625	541.923
Dobit za godinu	-	-	-	-	37.847	37.847
<i>Ostala sveobuhvatna dobit:</i>						
Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 13 (b))	-	-	-	30.485	-	30.485
Odgođeni porez po dobitima i gubicima od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 13 (b))	-	-	-	(5.487)	-	(5.487)
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu, neto od poreza	-	-	-	24.998	37.847	62.845
Transakcije s vlasnikom:						
Isplata dividende	-	-	-	-	(23.708)	(23.708)
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	62.700	2.269	230.449	150.878	134.764	581.060

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede su sastavni dio financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom toku
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješke	2019.	2018.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Dobit prije poreza		45.347	33.928
<i>Usklađenja:</i>			
Amortizacija nekretnina i opreme	4	6.917	3.161
Amortizacija ostale nematerijalne imovine		2.272	2.243
Rashod od otpisa i prodaje materijalne i nematerijalne imovine		91	238
Prihodi od ulaganja	15	(132.978)	(92.744)
Ostalo		(19)	-
Rashodi od kamata		299	-
<i>Promjene u imovini i obvezama:</i>			
Smanjenje/(povećanje) potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostalih potraživanja		(13.757)	(2.094)
Smanjenje ulaganja u vrijednosnice i investicijske fondove		80.206	84.461
Smanjenje ulaganja u zajmove i potraživanja		12.093	41.890
Povećanje/(smanjenje) pričuva za ugovore o osiguranju		23.354	(145.153)
(Povećanje)/smanjenje udjela reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju		(22.161)	177
Povećanje odgođenih troškova pribave		(31.115)	(11.942)
Smanjenje obveza iz ugovora o osiguranju, ostalih obveza i odgođenih prihoda		(23.406)	(6.047)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		(52.857)	(91.883)
Primici od kamata		114.153	132.525
Plaćeni porez na dobit		(11.276)	(7.120)
Neto novac korišten za poslovne aktivnosti		50.020	33.522
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti			
Primici od prodaje ulaganja u nekretnine		2.063	1.953
Ulaganje u nematerijalnu imovinu		(2.007)	(1.274)
Ulaganja u nekretnine		(463)	-
Ulaganje u opremu	4	(772)	(1.907)
Neto novac iz ulagačke aktivnosti		(1.179)	(1.228)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Plaćanje najмова		(4.457)	-
Plaćene kamate po najmovima		(299)	-
Isplaćena dividenda		(23.708)	(26.065)
Neto novac iz financijskih aktivnosti		(28.464)	(26.065)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		20.377	6.229
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		66.756	60.527
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine		87.133	66.756

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede su sastavni dio financijskih izvještaja.

**Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.**

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

UNIQA osiguranje d.d. („Društvo“) je dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Planinska 13a, Zagreb.

Društvo je mješovito osiguravajuće društvo koje nudi proizvode životnog i neživotnog osiguranja u Republici Hrvatskoj, regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“), te pruža prekogranične usluge osiguranja u Republici Sloveniji.

Jedini dioničar Društva, sa 100% glasačkih prava (2018.: 100% glasačkih prava) je UNIQA International AG, Beč. Krajnje matično društvo je UNIQA Insurance Group AG, Beč, dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Austriji.

Uprava Društva

Saša Krbavac – predsjednica Uprave

Tatjana Račić Žlibar – članica Uprave

Luka Matošić – član Uprave

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

Izjava o usklađenosti

UNIQA osiguranje d.d. priprema financijske izvještaje u skladu sa Zakonom o osiguranju (NN 30/15 i 112/18) i Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18).

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji iskazani su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“), hrvatskim kunama („kn“), te su iznosi zaokruženi na najbližu tisuću.

Osnova za mjerenje

Financijski izvještaji sastavljaju se na osnovi povijesnog ili amortiziranog troška, osim financijske imovine raspoložive za prodaju, financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, te ulaganja u nekretnine koja su iskazana po fer vrijednosti. Ostala financijska imovina i obveze te nemonetarna imovina i obveze iskazuju se po amortiziranom ili povijesnom trošku, umanjenom za odgovarajuće umanjenje vrijednosti, tamo gdje je prikladno.

Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-evima zahtijeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a rezultat kojih čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu (hrvatske kune) po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na datum izvještavanja. Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja.

Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti koji se mjere po fer vrijednosti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema važećem tečaju na datum kada je njihova fer vrijednost utvrđena. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku osim glavnčkih instrumenta klasificiranih kao financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih ili vezanih uz stranu valutu klasificiranih kao raspoložive za prodaju raščlanjuju se na tečajne razlike proizašle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i druge promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnice. Tečajne razlike proizašle iz promjena amortiziranog troška priznaju se u dobiti ili gubitku, unutar prihoda ili troškova od ulaganja. Tečajne razlike od revalorizacije nemonetarne financijske imovine denominirane u ili vezane uz strane valute, klasificirane kao raspoloživa za prodaju, priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Najznačajnija valuta u kojoj Društvo drži imovinu i obveze je euro. Tečaj eura korišten za preračunavanje na datum 31. prosinca 2019. bio je 1 EUR = 7,442580 kn (2018.: 1 EUR = 7,417575 kn).

Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo

Društvo je s 1.1.2019. godine usvojilo MSFI 16 Najmovi, što je dovelo do promjena u računovodstvenim politikama i do usklađivanja iznosa priznatih u financijskim izvještajima.

MSFI 16 prvi je put objavljen u siječnju 2016. godine.

Novim se standardom utvrđuju pravila priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objavljivanja najмова. Kod svih najмова najmoprimac priznaje pravo na korištenje imovine na datum početka najma, kao i na financiranje ako se najam plaća u ratama. Najmoprimci će morati priznavati:

- (a) imovinu i obveze za sve najmove s razdobljem najma dužim od 12 mjeseci, osim u slučaju niske vrijednosti odnosno imovine i
- b) amortizaciju imovine s pravom uporabe odvojeno od kamate obračunate na obveze po najmu u računu dobiti i gubitka.

U skladu s prijelaznim odredbama MSFI-ja 16, Društvo je odlučilo primijeniti novi standard retroaktivno uz kumulativni učinak prve primjene priznat na dan prve primjene MSFI-ja 16, tj. s 1. siječnja 2019. godine uz priznavanje odgovarajućih učinaka u kapitalu (zadržana dobit). To znači da podaci iskazani za 2018. i 2019. godinu nisu usporedivi.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

Za sve najmove, osim za kratkoročne najmove i najmove imovine niske vrijednosti, izuzev one koja je predmet podnajma, a koji su ranije bili klasificirani kao poslovni najmovi, vrijedi sljedeće:

- na dan 1.1.2019. godine Društvo je priznalo obvezu po najmu mjerenu po sadašnjoj vrijednosti preostalih plaćanja najma, diskontiranu primjenom granične kamatne stope zaduživanja Društva na dan 1.1.2019. godine,
- za sve najmove Društvo je odabralo priznati imovinu s pravom uporabe u iznosu jednakom obvezi po najmu, usklađenom za iznos unaprijed plaćenih ili obračunatih plaćanja najma koji se odnosi na one najmove priznate u izvještaju o financijskom položaju neposredno prije datuma prve primjene.

Primjenjujući MSFI 16, Društvo je koristilo sljedeće odrednice koje dopušta standard:

- primjena jedinstvene diskontne stope na portfelj najмова s relativno sličnim karakteristikama,
- obračunavanje najмова s preostalim rokom najma kraćim od 12 mjeseci na dan 1. siječnja 2019. godine smatraju se kratkoročnim najmovima,
- obračunavanje najмова s odnosnom imovinom vrijednosti niže od 5.000 EUR na dan 1. siječnja 2019. godine (preračunato u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan 1.1.2019.) smatraju se najmovima niske vrijednosti.

Objašnjenje razlike između obveza po poslovnom najmu iskazanih na dan 31.12.2018. godine kod primjene MRS-a 17 na obveze po najmu priznate na dan 1.1.2019. godine prikazano je u tablici u nastavku:

01.01.2019.

Obveze po poslovnom najmu na dan 31.12.2018. prema MRS-u 17 (neotkazivi najmovi prema MRS-u 17)	-
Najmovi koji prethodno nisu bili uključeni (otkazivi najmovi prema MRS-u 17)	17.364
Isključeni kratkoročni najmovi	(115)
Isključeni najmovi imovine niske vrijednosti	(1.630)
Učinak diskontiranja primjenom granične kamatne stope zaduživanja na dan 1.1.2019.	(691)
Obveza po najmu na dan 1.1.2019.	14.928
Kratkoročna obveza	4.515
Dugoročna obveza	10.413

Ponderirana prosječna granična kamatna stopa zaduživanja koja se primjenjuje za mjerenje obveza po najmu iznosi 2,46% za nekretnine i vozila.

Standardi i tumačenja koja još nisu usvojena

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2019. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. Društvo procjenjuje utjecaj ovih novih standarda i tumačenja:

- MSFI 17 Ugovori o osiguranju (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine. U ožujku 2020. godine, Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) je odlučio odgoditi primjenu MSFI 17 za razdoblja koja počinju 1.1.2023. godine. Očekuje se da će ova izmjena biti objavljena u drugom kvartalu 2020. godine.)

MSFI 17 je izdan u svibnju 2017. godine kao zamjena za MSFI 4 Ugovori o osiguranju. Standard zahtijeva tekući model mjerenja u kojem se procjene ponovno mjere u svakom izvještajnom razdoblju.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

Ugovori se mjere korištenjem sljedećih parametara:

- ponderirani (na temelju vjerojatnosti) diskontirani novčani tokovi
- izričito usklađenje rizika i
- marža ugovorne usluge (contractual service margin - CSM[®]) koja predstavlja nezarađenu dobit ugovora koja se priznaje kao prihod tijekom razdoblja.

Sukladno standardu moguće je odabrati hoće li se promjena u diskontnim stopama priznati u računu dobiti i gubitka ili izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Konačni odabir će vjerojatno odražavati način na koji osiguravatelji iskazuju svoju financijsku imovinu sukladno MSFI-ju 9.

Alternativni, pojednostavljeni pristup alokacije premije dopušten je za obvezu za preostalo pokriće za kratkoročne ugovore, koje često izrađuju osiguravatelji za neživotno osiguranje.

Postoji izmjena općeg modela mjerenja pod nazivom „pristup varijabilnih naknada“ za određene ugovore koje su izradili osiguravatelji za životno osiguranje u kojima vlasnici polica osiguranja imaju udjela u povratu iz predmetnih stavki. Pri primjeni pristupa varijabilnih naknada, udio subjekta u promjenama fer vrijednosti predmetnih stavki uključen je u maržu ugovorne usluge. Prema tome, rezultati osiguratelja koji koriste ovaj model vjerojatno će biti manje nestabilni nego u općem modelu.

Društvo je u 2019. krenulo u opsežan i kompleksan projekt uvođenja IFRS 17 regulative u svoje poslovanje. Projekt će trajati minimalno dvije godine i u 2019. godini Društvo se najviše bavilo organizacijom samog projekta na način da se je projekt razdvojio na šest glavnih cjelina (management projekta, aktuarski dio, računovodstveni dio, IFRS 9, IT i izvještajni dio projekta). U svakoj od tih cjelina Društvo je u suradnji s Grupom napravilo značajne pomake u pripremi i implementaciji IFRS 17 regulative. Pored toga, Društvo je u suradnji s Grupom napravilo i matricu rizika koja se redovito nadopunjuje i vrednuje. Osim toga, krenule su i organizacijske pripreme kako bi ova regulativa mogla zaživjeti u praksi (uvođenje SAP-a IT rješenja, različite IT dorade i sl.). Zbog veličine i kompleksnosti projekta, isti će se nastaviti punim intenzitetom i kroz cijelu 2020. godinu.

Društvo namjerava usvojiti standard s datumom stupanja na snagu.

- *MSFI 9 Financijski instrumenti i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine). Za osiguravajuća društva primjena ovog standarda je odgođena do 1. siječnja 2022. godine odnosno stupanja na snagu novog standarda za osiguranja. (U ožujku 2020. godine, Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) je odlučio odgoditi primjenu MSFI 9 za razdoblja koja počinju 1.1.2023. godine kako bi se primijenio zajedno s MSFI 17. Očekuje se da će ova izmjena biti objavljena u drugom kvartalu 2020. godine.)*

MSFI 9 regulira klasifikaciju, mjerenje i prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obveza, uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite i novi model umanjenja vrijednosti financijske imovine.

- *Dodaci Konceptualnom okviru financijskog izvještavanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).*

Izmijenjeni konceptualni okvir uključuje novo poglavlje o mjerenju; smjernice za izvještavanje o financijskom rezultatu; poboljšane definicije i smjernice - osobito definiciju obveze; i pojašnjenja u važnim područjima, kao što su uloga upravljanja, razboritosti i neizvjesnosti mjerenja u financijskom izvještavanju.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

- *Definicija značajnosti - Dodaci MRS-u 1 i MRS-u 8 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).*

Dodaci pojašnjavaju definiciju značajnosti i kako je treba primjenjivati kako bi obuhvaćala smjernice koje su do sada bile sadržane drugdje u MSFI-jevima. Nadalje, poboljšana su objašnjenja uz samu definiciju. Naposljetku, dodaci osiguravaju dosljednost definicije značajnosti u svim MSFI-jevima. Informacije su značajne ako se opravdano može očekivati da će njihovo izostavljanje, pogrešno ili nejasno prikazivanje utjecati na odluke koje primarni korisnici financijskih izvještaja opće namjene donose na temelju tih financijskih izvještaja, a koje pružaju financijske informacije o određenom izvještajnom subjektu. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na financijske izvještaje.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

3.1. Nekretnine i oprema

Priznavanje i mjerenje

Nekretnine i oprema se mjere po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti, ako je potrebno.

Naknadni troškovi

Troškovi zamjene dijela nekretnina i opreme priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritijecati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Troškovi svakodnevnih popravaka priznaju se kroz dobit ili gubitak po nastanku.

Amortizacija

Amortizacija imovine se priznaje kroz dobit ili gubitak linearnom metodom u svrhu alokacije troška na rezidualnu vrijednost tijekom procijenjenog korisnog vijeka svake stavke opreme. Imovina koja nije stavljena u upotrebu se ne amortizira. Rezidualna vrijednost imovine je procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno ostvarilo od prodaje imovine umanjeno za ovisne troškove prodaje, ako je imovina već takve starosti i stanja kakvo se očekuje krajem vijeka upotrebe. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje koristiti imovinu do trenutka isteka njezina vijeka upotrebe. Rezidualna vrijednost imovine i vijek upotrebe preispituju se i, ukoliko je potrebno, prepravljaju na datum izvještavanja.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

Zgrade	50 godina
Ulaganja u tuđu imovinu	4 - 10 godina
Motorna vozila	3 - 4 godine
Računala	3 - 5 godina
Oprema i namještaj	3 - 10 godina

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.1. Nekretnine i oprema (nastavak)

Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se, i ukoliko je potrebno, prepravljaju na datum izvještavanja.

Dobici i gubici kod otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i neto knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u račun dobiti i gubitka.

Računovodstvene politike za imovinu s pravom uporabe iskazana u okviru nekretnina i opreme navedene su bilješci 3.9..

3.2. Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine ili porasta tržišne vrijednosti ili oboje. Ulaganja u nekretnine sastoje se od zemljišta i zgrada, te se iskazuju po fer vrijednosti izraženoj u kunama sukladno procjeni. Procjene fer vrijednosti temelje se na procjenama vrijednosti koje obavljaju neovisni stručni procjenitelji s priznatim i relevantnim stručnim kvalifikacijama, te nedavnim iskustvom u procjenjivanju vrijednosti nekretnina na sličnim lokacijama i slične kategorije. Ukoliko neovisni procjenitelji nisu u mogućnosti isporučiti procijenjeni elaborat sukladno Pravilniku o metodama procjene nekretnina (npr. zbog nemogućnosti pristupa kod nekretnina koje nisu u posjedu), za potrebe vrednovanja se primjenjuje fer vrijednost navedena u informaciji o vrijednosti koju također isporučuje neovisni procjenitelj. Fer vrijednost se temelji na aktivnim tržišnim cijenama koje su, prema potrebi, prilagođene s obzirom na razlike u prirodi, lokaciji ili uvjetima pojedine imovine. Promjene fer vrijednosti iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ulaganja u nekretnine priznaju se kao imovina kada je izvjesno da će u Društvo pritjecati ekonomska korist povezana s ulaganjem u nekretnine i kada se trošak ulaganja u nekretnine može pouzdano utvrditi.

Ulaganje u nekretnine početno se priznaje po trošku nabave. Društvo sve troškove koji nastaju povezano s ulaganjem u nekretnine procjenjuje u skladu s ovim principom priznavanja. Troškovi uključuju sve troškove koji su bili potrebni za nabavu ulaganja u nekretnine i troškove naknadno nastale radi nadogradnje, zamjene ili održavanja nekretnine. Ulaganja u nekretnine reklasificiraju se u nekretnine i opremu kada ih Društvo počne koristiti za vlastite potrebe. Trošak nabave za daljnje računovodstvene potrebe je fer vrijednost izražena u kunama sukladno zadnjoj dostupnoj procjeni ovlaštenog procjenitelja.

Ukoliko se namjena određenih nekretnina i opreme promijeni i oni postanu ulaganja u nekretnine, razlika koja nastane između knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti imovine na dan prijenosa priznaje se u kapitalu kao revalorizacija nekretnina i opreme. Međutim, ukoliko dobiti po fer vrijednosti ukinu gubitak od umanjenja vrijednosti koji je prethodno postojao, dobitak se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Nakon prodaje ulaganja u nekretnine, višak prethodno priznat u kapitalu prenosi se u zadržanu dobit, a prijenos se ne obavlja kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.3. Nematerijalna imovina

Odgođeni troškovi pribave – ugovori o osiguranju

Troškovi pribave uključuju sve troškove nastale izravno i neizravno u vezi sa zaključivanjem novih ugovora o osiguranju i obnovom postojećih ugovora. Odgođeni troškovi pribave za neživotna osiguranja odnose se na obračunate provizije nastale pri zaključivanju polica osiguranja tijekom obračunskog razdoblja, ali koji se odnose na buduće obračunsko razdoblje. Opći troškovi prodaje, ostali varijabilni troškovi izdavanja i policiranja polica i opći troškovi pojedinih skupina osiguranja se ne razgraničavaju.

Za poslove neživotnog osiguranja, odgođeni troškovi pribave na datum izvještavanja izračunavaju se pojedinačno za svaku policu aktivnu na dan izvještavanja razgraničenjem ukupne obračunate provizije pro rata temporis metodom, korigirano, ako je potrebno, za specifične distribucije rizika tijekom razdoblja pokrivenog ugovorom.

Za poslove životnog osiguranja, odgođeni troškovi pribave uključeni su u izračun matematičke pričuve životnog osiguranja temeljem cilmerizacije. Odgođeni troškovi pribave za životna osiguranja ne priznaju se kao posebna stavka imovine na datum izvještavanja.

Nadoknadiivi iznos odgođenih troškova pribave procjenjuje se na svaki datum izvještavanja kao dio testa adekvatnosti obveza.

Ostala nematerijalna imovina

Ostala nematerijalna imovina (software) kupljena od strane Društva, koja sva ima konačan vijek upotrebe, iskazuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi od imovine na koju se odnose. Svi ostali troškovi priznaju se u računu dobiti i gubitka kako nastaju. Amortizacija se priznaje u računu dobiti i gubitka linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine od dana kada je raspoloživa za upotrebu. Procijenjeni korisni vijek upotrebe softwarea je 5 - 10 godina. Korisni vijek upotrebe provjerava se i korigira, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja.

Dobici i gubici kod otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i neto knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak razdoblja.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.4. Financijski instrumenti

Klasifikacija i priznavanje

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmovi i potraživanja, financijska imovina raspoloživa za prodaju, ulaganja koja se drže do dospijeca i ostale financijske obveze. Klasifikacija ovisi o namjeri s kojom su financijska imovina i obveze stečeni. Uprava određuje klasifikaciju financijske imovine i financijskih obveza prilikom početnog priznavanja i ukoliko je prikladno, ponovno je procjenjuje na svaki datum izvještaja o financijskom položaju.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka jesu financijska imovina i obveze klasificirani kao imovina i obveze koje se drže radi trgovanja i oni koje je Društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijske izvedenice (derivativi) se klasificiraju kao imovina koja se drži radi trgovanja. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite. Imovina i obveze za trgovanje obuhvaćaju imovinu i obveze koje je Društvo steklo ili koji su nastali uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, ili se drže kao dio portfelja koji se vodi u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili pozicije.

Društvo raspoređuje financijsku imovinu i obveze u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada:

- se imovinom i obvezama upravlja, procjenjuje ih se i o njima interno izvještava na osnovi fer vrijednosti; ili
- raspoređivanje uklanja ili znatno umanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala; ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji znatno utječe na novčane tokove koji bi inače proizašli iz ugovora.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina koja ima fiksna ili određiva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu. Zajmovi i potraživanja nastaju kada Društvo odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja s tim potraživanjima te uključuju depozite kod banaka i plasirane zajmove na temelju otkupne vrijednosti polica osiguranja života.

Ulaganja koja se drže do dospijeca

Ulaganja koja se drže do dospijeca su nederivativna financijska imovina koja ima fiksna ili određiva plaćanja i fiksno dospijecje, za koju Društvo ima pozitivnu namjeru i sposobnost držanja do dospijeca. Svaka prodaja ili reklasifikacija značajnijeg iznosa unutar ulaganja koja se drže do dospijeca, a prije dana dospijeca, a ne radi se o neznčajnom iznosu ili instrument nije blizu datuma dospijeca ili se radi o javnom pozivu na prodaju financijske imovine, uzrokovala bi reklasifikaciju ukupnog portfelja ulaganja koja se drže do dospijeca u imovinu raspoloživu za prodaju te onemogućila Društvu klasificiranje vrijednosnih papira u kategoriju ulaganja koja se drže do dospijeca u tekućoj i naredne dvije financijske godine.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.4. Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je raspoređena u ovu kategoriju ili nije raspoređena niti u jednu drugu kategoriju. Financijska imovina raspoređena kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali se može prodati u svrhu održavanja likvidnosti ili u slučaju promjene kamatnih stopa, tečajeva ili cijena vlasničkih instrumenata.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze čine sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ulaganja koja se drže do dospijea i koja su raspoloživa za prodaju, priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Društvo obvezuje na kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmovi i potraživanja i financijske obveze koje se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke novčanih tokova od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze. Fer vrijednost je definirana kao cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja.

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njihovoj tekućoj fer vrijednosti, bez umanjenja za troškove prodaje.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.4. Financijski instrumenti (nastavak)

Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospjeća vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja, umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Financijske obveze koje se ne raspoređuju u skupinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili za trgovanje vrednuju se po amortiziranom trošku. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te amortiziraju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta.

Dobici i gubici

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u dobiti ili gubitku.

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i objavljuju u izvješću o promjenama u kapitalu i rezervama. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobit i gubitak od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta metodom efektivne kamatne stope, za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se u dobiti ili gubitku. Tečajne razlike od revalorizacije nemonetarne financijske imovine (npr. vlasnički instrumenti ili investicijski fondovi) denominirane u ili vezane uz strane valute klasificirane kao raspoloživa za prodaju priznaju se u izvještaju o financijskom položaju. .

Prihod od dividende priznaje se u dobiti ili gubitku.

U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobiti ili gubici prenose se iz izvještaja o financijskom položaju u dobit ili gubitak.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se u dobiti ili gubitku.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Cijene sa izvora Bloomberg Generic Network (BGN) i Bloomberg Valuation Service (BVAL) Društvo preuzima posredstvom računovodstvenog programa SimCorp Dimension koji je automatski povezan s informacijsko-financijskim servisom Bloomberg.

Bloomberg generic network (BGN) pruža tržišne konsenzus cijene za državne i korporativne obveznice koje se određuju na temelju tržišnih cijena prikupljenih s različitih izvora uzimajući u obzir pouzdanost svakog pojedinačnog izvora.

Bloomberg Valuation Service (BVAL) pruža procjenu fer cijene za dužničke vrijednosne papire na temelju tržišnih podataka.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.4. Financijski instrumenti (nastavak)

Kriteriji razgraničenja aktivnog i neaktivnog tržišta odnose se na vlasničke i dužničke vrijednosne papire, koji su kategorizirani u imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju.

Tržište za pojedini vlasnički vrijednosni papir se smatra aktivnim ako su njihove cijene neposredno i redovno raspoložive na uređenom tržištu i ako predstavljaju stvarne i redovno nastale transakcije prema tržišnim uvjetima, unutar petnaest (15) dana, od datuma vrednovanja financijskog instrumenta.

Ukoliko je vremensko razdoblje dulje od petnaest (15) dana od dana kada je cijena vlasničkog vrijednosnog papira bila raspoloživa na uređenom tržištu i predstavljala stvarnu i redovno nastalu transakciju prema tržišnim uvjetima, tržište se smatra neaktivnim.

Tržište za pojedini dužnički vrijednosni papir se smatra aktivnim ako je za datum vrednovanja dostupna konsenzus cijena sa izvora Bloomberg Generic Network (BGN), inače se smatra neaktivnim.

Za dužničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje na uređenim tržištima, fer vrijednost se definira na temelju konsenzus zadnje cijene dostupne na financijsko-informacijskom servisu za datum vrednovanja vrijednosnog papira. Izvor konsenzus zadnje cijene je Bloomberg Generic Network (BGN).

Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju na aktivnom tržištu, vrednuju se prema sljedećoj hijerarhiji odabira cijene:

- a) Bloomberg Valuation Service (BVAL)
- b) Cijena dobivena tehnikama procjene.

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje na uređenom tržištu, fer vrijednost se definira na temelju zadnje cijene ostvarene na matičnoj burzi izdavatelja ili burzi koja je definirana kao primarni izvor cijene vrijednosnog papira, a cijena je službeno uvrštena na financijsko-informacijskom servisu.

Za vlasničke vrijednosne papire čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu Društvo fer vrijednost utvrđuje korištenjem tehnika procjene. Tehnike procjene podrazumijevaju korištenje cijena ostvarenih u usporedivim i nedavnim transakcijama između informiranih i spremnih strana, pozivanje na druge u suštini slične instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova i cjenovne opcijske modele, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta, a što je manje moguće oslanjajući se na specifičnosti subjekta.

Kod primjene metode diskontiranog gotovinskog toka, procijenjeni budući gotovinski tokovi se temelje na najboljoj procjeni rukovodstva, a diskontirana stopa je tržišna stopa važeća na datum izvještaja o financijskom položaju za financijske instrumente sa sličnim uvjetima. Kod upotrebe cjenovnog modela, koriste se tržišno povezane veličine važeće na datum izvještavanja o financijskom položaju.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.4. Financijski instrumenti (nastavak)

Ako na dan vrednovanja nije bilo objave ili vrijednost neto imovine po udjelu nije bila dostupna, fer vrijednost stečenog udjela investicijskog fonda je cijena udjela od prethodnih dana vrednovanja koja je službeno kotirana na financijsko-informacijskom servisu, odnosno cijena koja je objavljena za određeni fond od strane društva za upravljanje koje upravlja pripadnim fondom.

Fer vrijednost derivatnih instrumenata kojima se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa primitka ili izdatka koje bi Društvo imalo u slučaju da prekine ugovor na datum izvještaja o financijskom položaju, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditnu sposobnost druge ugovorene strane.

3.5. Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Financijska imovina koja se iskazuje po amortiziranom trošku

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja o financijskom položaju postoje li objektivni dokazi za umanjene vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine. Umanjenje vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine provodi se ukoliko postoje objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti kao posljedice jednog ili više događaja koji su nastupili nakon početnog priznavanja imovine te navedeni događaj (ili događaji) koji uzrokuje umanjene vrijednosti ima utjecaj na buduće očekivane novčane tokove od imovine ili grupe financijske imovine, koji se može pouzdano procijeniti.

Objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine uključuju nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, restrukturiranje zajma od strane Društva prema uvjetima koje Društvo inače ne bi razmatralo, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za vrijednosnicu ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavatelja unutar te skupine ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima obveza unutar te skupine, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnica.

U svrhu skupne procjene umanjenja vrijednosti, Društvo koristi statistički model povijesnih trendova vjerojatnosti nepodmirenja, vremenskog razdoblja nadoknade i iznosa nastalog gubitka, usklađenih za procjene rukovodstva o tome jesu li trenutni ekonomski i kreditni uvjeti takvi da mogu utjecati da stvarni gubici budu veći odnosno manji nego što sugerira povijesni model. Stope nepodmirenja i gubitka te očekivano vremensko razdoblje budućih nadoknada redovito se usklađuju prema ostvarenim ishodima kako bi bile referentne i prikladne.

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju u računu dobiti i gubitka te odražavaju u rezervaciji za umanjene vrijednosti zajmova i potraživanja. Kamata na imovinu s umanjenom vrijednošću i dalje se priznaje kao amortizacija diskonta. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.5. Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Na svaki datum izvještaja o financijskom položaju Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjuju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine. U slučaju vlasničkih vrijednosnica koje su klasificirane kao raspoložive za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnica ispod njihove nabavne vrijednosti razmatra se prilikom utvrđivanja postojanja umanjivanja vrijednosti. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, mjereno kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti, uklanja se iz izvještaja o financijskom položaju i priznaje u dobiti ili gubitku.

Gubici od umanjivanja vrijednosti vlasničkih vrijednosnica priznati u dobiti ili gubitku ne ispravljaju se kroz dobit ili gubitak.

Ukoliko se u naknadnom razdoblju fer vrijednost dužničkog instrumenta koji je klasificiran kao raspoloživ za prodaju poveća, te se navedeno povećanje može objektivno povezati s određenim događajem nastalim nakon priznavanja umanjivanja vrijednosti u dobiti ili gubitku, gubitak od umanjivanja vrijednosti se ukida kroz dobit ili gubitak.

3.6. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, izuzev razgraničenih troškova pribave, financijske imovine i odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum izvještaja o financijskom položaju kako bi se utvrdilo postoje li pokazatelji umanjivanja vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih pokazatelja, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za imovinu koja ima neograničen korisni vijek upotrebe te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se na svaki datum izvještaja o financijskom položaju. Gubitak od umanjivanja vrijednosti priznaje se kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznatljiva grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i grupe imovine.

Gubici od umanjivanja vrijednosti priznaju se u dobiti ili gubitku. Gubici od umanjivanja vrijednosti priznati za grupu koja generira novac raspodjeljuju se umanjujući knjigovodstvenu vrijednost imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) na pravocrtnoj osnovi.

Nadoknadivi iznos imovine ili jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu. Gubitak od umanjivanja vrijednosti priznat prethodnih godina procjenjuje se na svaki datum izvještaja o financijskom položaju radi utvrđivanja je li gubitak smanjen ili više ne postoji. Gubitak od umanjivanja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjivanja vrijednosti se ukida samo do knjigovodstvene vrijednosti imovine, umanjene za akumuliranu amortizaciju, kakva bi bila izračunata da nije bio priznat gubitak od umanjivanja vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.7. Specifični instrumenti

Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti početno se priznaju po fer vrijednosti na dan sklapanja derivativnog ugovora, a naknadno po fer vrijednosti. Fer vrijednosti se, ovisno o slučaju, dobivaju temeljem kotiranih tržišnih cijena ili modela diskontiranog novčanog toka.

Svi derivativi iskazuju se kao imovina kad je njihova fer vrijednost pozitivna, odnosno kao obveze kada je njihova fer vrijednost negativna. Promjene u fer vrijednosti derivativnih instrumenata uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Društvo ne drži i ne izdaje derivativne financijske instrumente u svrhu trgovanja.

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ulaganja koja se drže do dospjeća, zajmovi i potraživanja ili financijska imovina raspoloživa za prodaju ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica stečena.

Depoziti kod banaka

Depoziti kod banaka klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja i vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Vlasničke vrijednosnice

Vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao imovina raspoloživa za prodaju ili po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i vrednuju po fer vrijednosti.

Zajmovi klijentima

Zajmovi klijentima klasificirani su kao zajmovi i potraživanja i vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom efektivne kamatne stope umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Strukturirani vrijednosni papiri

Strukturirani vrijednosni papiri klasificiraju se kao imovina raspoloživa za prodaju ili po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i vrednuju se po fer vrijednosti.

Ulaganja u investicijske fondove

Ulaganja u otvorene i zatvorene investicijske fondove klasificiraju se kao glavnički instrumenti u financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju ili po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i vrednuju se po fer vrijednosti. U slučaju da na dan vrednovanja nije bilo objave ili vrijednost neto imovine po udjelu ili po dionici nije bila dostupna, fer vrijednost stečenog udjela investicijskog fonda je cijena udjela od prethodnih dana vrednovanja koja je objavljena za određeni fond od strane društva za upravljanje koje upravlja pripadnim fondom.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.7. Specifični instrumenti (nastavak)

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja kod kojih ugovaratelj na sebe preuzima investicijski rizik

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja kod kojih ugovaratelj na sebe preuzima investicijski rizik klasificiraju se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i vrednuju se po fer vrijednosti, a obuhvaćaju ulaganja osiguranika vezana uz vrijednost udjela investicijskih fondova („unit-linked“), odnosno strukturiranih proizvoda (index-linked).

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja prikazuju se po amortiziranom trošku primjenom efektivne kamatne stope umanjenom za umanjenja vrijednosti.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno po amortiziranom trošku primjenom efektivne kamatne stope.

3.8. Prijeboj financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se prebijaju, te se u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili istovremenog stjecanja imovine i podmirenja obveza. Prihodi i rashodi priznaju se na neto osnovi kada je to dozvoljeno računovodstvenim standardima ili kada dobiti i gubici proizlaze iz grupe sličnih transakcija.

3.9. Najmovi – u primjeni od 1.1.2019.

Najmovi se priznaju kao imovina s pravom uporabe i pripadajuće obveze na datum od kojega Društvo može početi koristiti imovinu u najmu.

Imovina s pravom uporabe iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju zajedno s nekretninama i opremom, osim imovine s pravom uporabe koja udovoljava definiciji ulaganja u nekretnine koja je u izvještaju o financijskom položaju iskazana kao zasebna stavka – ulaganje u nekretnine.

Na datum početka najma, obveze po najmu mjere se u iznosu koji je jednak sadašnjoj vrijednosti sljedećih plaćanja najma za odnosnu imovinu s pravom uporabe tijekom razdoblja najma:

- fiksna plaćanja (uključujući plaćanja koja su u biti fiksna) umanjena za primljene poticaje za najam;
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi;
- iznosi za koje se očekuje da će ih Društvo platiti na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijena izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti tu mogućnost;
- plaćanje kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će Društvo iskoristiti tu mogućnost.

Plaćanja najma diskontiraju se primjenom kamatne stope koja je sadržana u najmu, ako se ta stopa može lako utvrditi, ili primjenom granične kamatne stope zaduživanja Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.9. Najmovi – u primjeni od 1.1.2019. (nastavak)

Svako plaćanje najma raspoređuje se na obveze i financijske rashode. Obveze po najmu naknadno se mjere primjenom metode efektivne kamate. Knjigovodstvena vrijednost obveze ponovno se mjeri kako bi odražavala ponovnu ocjenu, izmjenu najma ili revidirana plaćanja koja su u biti fiksna.

Razdoblje najma je neopozivo razdoblje najma; razdoblja obuhvaćena mogućnostima produženja i raskida najma uključuju se u razdoblje najma samo ako je izvjesno da se najam neće produžiti ili da se neće ukinuti.

Imovina s pravom uporabe početno se mjeri po trošku nabave koji sadrži sljedeće:

- iznos početnog mjerenja obveze po najmu;
- plaćanja najma provedena na datum ili prije datuma početka najma, umanjena za primljene poticaje za najam;
- početne izravne troškove;
- troškove obnove.

Imovina s pravom uporabe naknadno se mjeri po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i sve akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti i usklađuje se za ponovno mjerenje obveze po najmu zbog ponovne ocjene ili izmjena najma.

Imovina s pravom uporabe amortizira se tijekom vijeka trajanja imovine i razdoblja najma na linearnoj osnovi, ovisno o tome koje razdoblje je kraće. Razdoblja amortizacije za imovinu s pravom uporabe su sljedeća:

- pravo uporabe poslovnih prostora 5 godina
- pravo uporabe vozila 4 godine

Plaćanja povezana sa svim kratkoročnim najmovima i određenim najmovima cjelokupne imovine niske vrijednosti priznaju se na linearnoj osnovi kao trošak u računu dobiti i gubitka. Društvo primjenjuje izuzeće za imovinu niske vrijednosti na osnovi pojedinačnog najma, odnosno za najmove kod kojih je imovina predmet podnajma, priznaje se imovina s pravom uporabe s odgovarajućom obvezom po najmu; za sve ostale najmove imovine niske vrijednosti, plaćanja najma povezana s tim najmovima priznavat će se na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Kratkoročni najmovi su najmovi s razdobljem najma od 12 mjeseci ili kraćim.

Najmovi – u primjeni do 1.1.2019.

Najmovi u kojima Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Društvo ne koristi financijske najmove. Ostali najmovi su operativni najmovi (Društvo je najmoprimac), a najmljena imovina se ne prikazuje u izvještaju o financijskom položaju Društva. Plaćanja po osnovi operativnih najmova (neto od poticaja od strane najmodavca) priznaju se u dobiti ili gubitku na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Prihod od poslovnih najmova priznaje se u dobiti ili gubitku primjenom pravocrtne metode tijekom trajanja najma.

3.10. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. Novac i novčani ekvivalenti mjere se po amortiziranom trošku.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.11. Troškovi zaposlenih

Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

Društvo plaća obvezne doprinose mirovinskim fondovima na temelju ugovora. U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Nakon plaćenih doprinosa Društvo nema daljnjih obveza plaćanja. Doprinosi se priznaju kao trošak naknada zaposlenicima prilikom njihovog dospijea.

Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla temeljem neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan izvještavanja.

3.12. Trošak poreza na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u kapitalu i rezervama, kada se porez na dobit priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porez priznaje se metodom bilančne obveze, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa za koje se očekuje da će se primjenjivati na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještaja o financijskom položaju.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna obveza pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati. Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

3.13. Rezerviranja

Rezervacija se priznaje kad Društvo, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja te obveze. Rezervacije se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu.

3.14. Pričuva za diskrecioni bonus

Osiguranci ili korisnici polica životnog osiguranja sa štednom komponentom imaju pravo na diskrecioni udio u dobiti Društva koji je ostvaren upravljanjem sredstvima životnog osiguranja. Takva prava su prikazana unutar pričuve za diskrecioni bonus i iskazuje se kao sastavni dio matematičke pričuve.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.15. Kapital i rezerve

Dionički kapital

Redovni dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica klasificiranih u poziciju kapitala i rezervi i denominiran je u kunama.

Dividende

Dividende na redovne dionice priznaju se kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

Zakonske rezerve i ostale rezerve

Zakonske rezerve i ostale rezerve predstavljaju akumulirane prijenose iz zadržane dobiti prethodnih godina i formiraju se u skladu s odredbama nadležnih zakona. Zakonske i ostale rezerve se mogu iskoristiti za pokrivanje gubitaka koji su nastali u prijašnjim razdobljima, a koji se ne mogu pokriti iz dobiti tekuće godine ili kada nema drugih rezervi.

Ostale rezerve

Ostale rezerve se formiraju i koriste na temelju odluke skupštine Društva i mogu se koristiti za povećanje temeljnog kapitala, isplatu dividendi, pokrivanje gubitka ili druge svrhe.

Rezerva fer vrijednosti

Revalorizacijske rezerve obuhvaćaju nerealizirane neto dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, umanjene za odgođeni porez.

Zadržana dobit i preneseni gubitak

Dobit za godinu, zadržana nakon raspoređivanja, prenosi se u rezerve na temelju odluke dioničara ili ostaje u zadržanoj dobiti. Zadržana dobit raspoloživa je za raspodjelu dioničarima. Gubitak tekuće godine pokriva se iz rezervi Društva ili uplatom dodatnog kapitala.

3.16. Prihodi

Prihod od ulaganja

Prihod od kamata priznaje se u dobiti ili gubitku kako nastaje za sve kamatonosne financijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku, te za dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju uz primjenu metode efektivne kamatne stope, tj. stope koja diskontira očekivane buduće novčane tokove na neto sadašnju vrijednost kroz vrijeme trajanja predmetnog ugovora ili trenutno važeće varijabilne kamatne stope.

Prihod od kamata od monetarne imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaje se kao prihod od kamata po kuponskoj kamatnoj stopi.

Prihodi od ulaganja također uključuju neto pozitivne tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja, dividende, neto dobitke od promjene u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka te realizirane neto dobitke kod prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju.

Prihod od dividende priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na dan kada su dividende izglasane.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.16. Prihodi (nastavak)

Prihod od provizija i naknada

Naplaćena provizija ili potraživanje koje od Društva ne zahtijeva daljnje pružanje usluge priznaje se kao prihod na datum efektivnog početka ili produživanja odgovarajućih polica. Prihod od provizija i naknada uključuje provizije reosiguranja.

Poslovni najmovi

Prihod od poslovnih najмова priznaje se u dobiti ili gubitku primjenom pravocrtne metode tijekom trajanja najma.

3.17. Rashodi

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju troškove pribave polica osiguranja i administrativne troškove i ostale poslovne rashode.

Troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju sve izravne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju kao što su troškovi osoblja zaposlenog u prodaji, troškovi provizije i direktni troškovi povezani sa sklapanjem ugovora o osiguranju.

Troškovi provizije za neživotno osiguranje priznaju se kako nastaju sukladno načelu obračunskog razdoblja, dok se troškovi provizije za životno osiguranje priznaju po naplati, što je u skladu s povezanim načelom priznavanja prihoda.

Troškovi uprave (administrativni troškovi)

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, amortizaciju dugotrajne materijalne imovine i ostale nematerijalne imovine, troškove marketinga i oglašavanja i ostale troškove uprave. Ostali troškovi uključuju uglavnom troškove naplate premija, troškove otkaza polica osiguranja i troškove upravljanja portfeljem.

Troškovi operativnog najma

Plaćanja po operativnom najmu priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti pravocrtnom metodom tijekom trajanja najma. Povlastice kod najma priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao sastavni dio ukupnog troška najma.

Rashodi od ulaganja

Financijski rashodi uključuju rashode od kamate, koji se priznaju metodom efektivne kamatne stope i neto negativne tečajne razlike od svođenja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja. Financijski rashodi također uključuju neto gubitke od promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i neto realizirane gubitke kod prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.18. Klasifikacija ugovora

Ugovori kojima Društvo preuzima značajan rizik osiguranja od druge strane (ugovaratelj osiguranja) prihvaćajući nadoknaditi štetu ugovaratelju police ili drugom korisniku osiguranja ako nastupi određeni neizvjesni budući događaj (osigurani događaj) koji negativno utječe na ugovaratelja police ili drugog korisnika osiguranja klasificiraju se kao ugovori o osiguranju.

Rizik osiguranja razlikuje se od financijskog rizika. Financijski rizik je rizik moguće buduće promjene jedne ili više varijabli: kamatnih stopa, cijena vrijednosnica, cijena robe, tečaja stranih valuta, indeksa cijena ili stopa, kreditnog rejtinga ili kreditnih indeksa ili drugih varijabli, uz uvjet da u slučaju nefinancijske varijable ta varijabla nije specifična za jednu ugovornu stranu. Ugovori o osiguranju također mogu donekle prenositi financijski rizik.

U vidu opće smjernice, Društvo kao značajan osigurateljni rizik definira mogućnost plaćanja naknada prilikom nastanka osiguranog događaja koje bi iznosile barem 5% više od obveza za naknade u slučaju da se osigurani događaj nije dogodio. Ugovori u kojima prijenos rizika osiguranja s ugovaratelja police na Društvo nije značajan, klasificiraju se kao ugovori o ulaganju.

Ugovori s obilježjima diskrecionog sudjelovanja u dobiti

Ugovori o osiguranju i ugovori o ulaganju mogu sadržavati obilježja diskrecionog sudjelovanja u dobiti. Ugovor s obilježjem diskrecionog sudjelovanja u dobiti je ugovorno pravo ugovaratelja police na primanje dodatnih iznosa uz minimalna zagarantirana plaćanja i čiji su iznos ili trenutak nastanka diskreciona odluka osiguratelja te koja se ugovorno temelje na:

- uspješnosti određene skupine ugovora ili određenog tipa ugovora; ili
- realiziranim i/ili nerealiziranim prinosima na ulaganja u određene skupine imovine osiguratelja; ili
- dobiti ili gubitku osiguratelja.

Diskrecioni element tih ugovora računovodstveno se evidentira kao pričuva za diskrecioni bonus i iskazuje se kao sastavni dio matematičke pričuve.

3.19. Premije

Zaračunate bruto premije neživotnih osiguranja uključuju sve iznose premija koje su ugovorene (policirane) u tekućem obračunskom razdoblju na razdoblje najduže do godinu dana, bez obzira odnose li se ti iznosi u cijelosti ili djelomično na kasnije obračunsko razdoblje. Ograničenje razdoblja na godinu dana ne odnosi se na osiguranja koja su zbog same karakteristike rizika ugovorena na razdoblje dulje od godinu dana primjerice osiguranja građevinskih objekata u izgradnji, osiguranja objekata u montaži, osiguranja kredita i slično, neovisno je li premija u cijelosti naplaćena, kao niti na osiguranja koja su ugovorena na razdoblje dulje od godinu dana, a kod kojih je premija u cijelosti naplaćena odjednom na početku osiguranja. Premije uključuju provizije plative posrednicima i isključuju poreze i doprinose na premije. Zaračunate premije uključuju korekciju premije policirane u prethodnim obračunskim razdobljima. Prihodi od premije uključuju korekcije za otpis dospjelih iznosa potraživanja od ugovaratelja polica i kretanja rezervacije za umanjenje vrijednosti za dospjele iznose potraživanja od ugovaratelja polica osiguranja.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.19. Premije (nastavak)

Za potraživanja od ugovaratelja polica neživotnih osiguranja Društvo pokreće prisilnu naplatu uglavnom nakon 90 dana po dospijeću cjelokupnog potraživanja. Za nenaplaćene premije od ugovaratelja polica životnog osiguranja po policama koje ne zadovoljavaju kriterije za kapitalizaciju, Društvo vrši otkaz police nakon 90 dana od dana dospjeća premije. Tijekom obaju navedenih razdoblja Društvo poduzima sve raspoložive mjere u svrhu naplate pojedinih iznosa. Za neotpisane, a nenaplaćene iznose po policama neživotnih osiguranja sa zakašnjenjem u plaćanju preko 180 dana radi se ispravak vrijednosti u 100%-tnom iznosu. Zarađeni dio primljenih premija priznaje se kao prihod. Premije se zarađuju od datuma nastanka rizika tijekom razdoblja osiguranja, na temelju obrasca preuzetih rizika. Premije predane u reosiguranje priznate su kao rashod u skladu s obrascem primljenih usluga reosiguranja. Obračun premije reosiguranja provodi se temeljem ugovora o reosiguranju.

Sukladno izuzecima dopuštenim po MSFI 4 i važećim propisima, premije životnih osiguranja i dalje se računovodstveno evidentiraju na gotovinskom načelu.

3.20. Pričuva prijenosnih premija

Pričuve prijenosnih premija neživotnih osiguranja sadrže dio bruto zaračunatih premija za koje se procjenjuje da će se zaraditi u narednim obračunskim razdobljima i utvrđuje se korištenjem metode „pro rata temporis“, korigirano, ako je potrebno, za specifične distribucije rizika tijekom razdoblja pokrivenog ugovorom.

Pričuve prijenosnih premija obračunavaju se sukladno Pravilniku o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA-e). Prijenosne premije temeljnih životnih osiguranja i dopunskih osiguranja uz životna osiguranja za koja se obračunava matematička pričuva uključuju se u matematičku pričuvu. Prijenosne premije dopunskih osiguranja uz životna osiguranja za koja se ne obračunava matematička pričuva iskazuju se na pozicijama prijenosne premije i obračunavaju sukladno Pravilniku o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva propisanim od strane nadzornog tijela (HANFA). Ukoliko zbog prirode rizika metode iz Minimalnih standarda, načina obračuna i mjerila za izračun pričuva prijenosnih premija nisu primjerene, imenovani ovlašteni aktuar definira metodu izračuna koju opisuje i obrazlaže u godišnjem Mišljenju imenovanog ovlaštenog aktuara o obračunu tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima. Udio reosiguranja u pričuvi prijenosne premije računa se sukladno odredbama ugovora o reosiguranju.

3.21. Pričuva za rizike koji nisu istekli

Pričuva se formira za rizike koji nisu istekli, a proizlaze iz neživotnog osiguranja tamo gdje je očekivana vrijednost šteta i troškova (uključujući odgođene troškove pribave i administrativne troškove za koje je vjerojatno da će nastati nakon završetka obračunskog razdoblja), koji se odnose na neisteklo razdoblje polica na snazi na datum izvještavanja, veća od pričuve prijenosnih premija vezane za te police, nakon oduzimanja odgođenih troškova pribave. Pričuva za rizike koji nisu istekli računa se zasebno za pojedine grupe osiguranja kojima se zajednički upravlja, prije uzimanja u obzir odgovarajućeg prinosa na ulaganja.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.22. Matematička pričuva

Matematička pričuva oblikuje se u visini sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih obveza društva za osiguranje na temelju sklopljenih ugovora o životnom osiguranju umanjene za sadašnju procijenjenu vrijednost budućih premija koje će biti uplaćene na temelju ovih osiguranja. Matematička pričuva izračunava se pojedinačno za svaku policu aktivnu na dan obračuna i svaku storniranu policu koja ima pravo na reaktivaciju sukladno tehničkim osnovicama osiguranja i Pravilniku o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva propisanim od nadzornog tijela (HANFA). Matematička pričuva uzima u obzir i pripisanu dobit. U temeljnim životnim osiguranjima primjenjuje se smanjenje matematičke pričuve za neamortizirane stvarne troškove pribave osiguranja – cilmerizacija. Maksimalna dopuštena stopa cilmerizacije u RH iznosi 3,5%. U cjenicima koji imaju stvarne troškove pribave veće od 3,5% za cilmerizaciju se koristi maksimalna dopuštena stopa. Društvo kvartalno provodi test adekvatnosti obveza (LAT), kako bi provjerilo je li formirana matematička pričuva dostatna za pokriće odgovarajućih obveza iz osiguranja. U slučaju negativnog rezultata testiranja matematička pričuva uvećava se za indicirani iznos koji se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

3.23. Štete

Ukupne štete financijskog razdoblja sastoje se od likvidiranih šteta umanjnih za regrese i troškova obrade šteta likvidiranih tijekom obračunskog razdoblja zajedno s promjenom pričuve za nastale štete.

Likvidirane štete

Likvidirane štete evidentiraju se u trenutku likvidacije štete i priznaju se (određuju) kao iznos koji će biti plaćen za namiru štete te se povećavaju za troškove obrade šteta. Naplaćene štete nadoknadiwe od trećih strana umanjuju likvidirane štete (regresi).

Reosigurateljni udio u likvidiranim štetama za reosigurane police računa se na temelju bruto likvidiranih šteta po tim policama sukladno uvjetima iz ugovora o reosiguranju.

Pričuwe šteta

Pričuwe šteta predstavljaju procijenjeni konačni trošak namire svih šteta, uključujući izravne i neizravne troškove namire, proizašle iz događaja koji su nastali do datuma izvještaja o financijskom položaju. Ove pričuve uključuju pričuvu za prijavljene, a neisplaćene štete, pričuvu za nastale, a neprijavljene štete i pričuvu za trošak obrade šteta. Pričuwe šteta formiraju se sukladno Pravilniku o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva propisanim od strane nadzornog tijela (HANFA).

Pričuwe šteta se ocjenjuju pregledavanjem pojedinačnih prijavljenih šteta te formiranjem pričuve za nastale, a neprijavljene štete, uzevši u obzir interne i eksterne predvidive događaje, poput promjena u proceduri obrade šteta, inflacije, sudskih trendova, zakonodavnih promjena i povijesnog iskustva i trendova.

Predviđene naknade od reosiguranja iskazuju se zasebno. Reosigurateljni udio u pričuvi šteta računa se na temelju bruto pričuve šteta i sukladno uvjetima iz ugovora o reosiguranju.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.23. Štete (nastavak)

Premda Uprava Društva smatra da je bruto pričuva za štete i povezane povrate od reosiguranja iskazana u odgovarajućem iznosu na temelju njima trenutno raspoloživih informacija i događaja, konačna obveza može varirati kao rezultat naknadnih informacija i događaja i može rezultirati značajnim korekcijama iznosa pričuva.

Korekcije iznosa pričuve šteta formiranih u prethodnim godinama reflektiraju se u financijskim izvještajima razdoblja u kojem je došlo do korekcije te su objavljene zasebno ako su značajne.

Korištene metode i učinjene procjene redovito se pregledavaju.

3.24. Posebna pričuva za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj preuzima investicijski rizik

Pričuva za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj preuzima investicijski rizik iskazana je po fer vrijednosti povezanog ulaganja.

3.25. Reosiguranje

Društvo predaje premije u reosiguranje u sklopu redovnog poslovanja sa svrhom ograničavanja svog neto potencijalnog gubitka kroz diverzifikaciju rizika. Ugovori o reosiguranju ne lišavaju Društvo njegove izravne obveze prema ugovarateljima osiguranja.

Cedirane premije i nadoknadiivi iznosi prezentiraju se zasebno kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaj o financijskom položaju Društva na bruto principu.

Potraživanja po osnovi ugovora o reosiguranju procjenjuju se za umanjenje vrijednosti na svaki datum izvještavanja. Pretpostavlja se da je takva imovina umanjene vrijednosti onda kada postoje objektivni dokazi da, kao rezultat događaja nastalih nakon početnog priznavanja, Društvo možda neće naplatiti sve dospjele iznose te da događaj ima mjerljivi utjecaj na iznose koje će Društvo primiti od reosiguratelja.

Samo se ugovori iz kojih proizlazi značajan prijenos rizika osiguranja računovodstveno evidentiraju kao ugovori o reosiguranju. Iznosi naplativi po takvim ugovorima priznaju se u istoj godini kao i povezana šteta. Ugovori koji ne prenose značajan rizik osiguranja (tj. financijsko reosiguranje), računovodstveno se evidentiraju kao depoziti.

Imovina iz poslova reosiguranja uključuje iznose potraživanja od društava za reosiguranje za cedirane obveze iz osiguranja. Iznosi naplativi od reosiguratelja su procijenjeni na način konzistentan s pričuvama za štete ili isplatom štete po osnovi reosigurane police.

Imovina iz poslova reosiguranja sadrži stvarne ili procijenjene iznose koji su, na osnovi ugovora o reosiguranju, naplativi od reosiguratelja u vezi s tehničkim pričuvama. Imovina iz poslova reosiguranja vezana uz tehničke pričuve formira se na temelju uvjeta ugovora o reosiguranju i vrednuje na istoj osnovi kao i povezane reosigurane obveze. Društvo formira rezervacije za procijenjenu nenaplativu imovinu iz poslova reosiguranja, ukoliko su potrebne.

Trošak reosiguranja vezan uz ugovore o životnom osiguranju računovodstveno se evidentira tijekom vijeka trajanja povezanih polica osiguranja koristeći pretpostavke konzistentne s onima za evidentiranje povezanih polica.

Obračun reosiguratelnog udjela u matematičkoj pričuvi računa se sukladno uvjetima iz ugovora o reosiguranju.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.25. Reosiguranje (nastavak)

Provizije reosiguranja i profitne provizije

Provizija reosiguranja i profitna provizija uključuju provizije koje su primljene ili se potražuju od reosiguratelja i udjele u dobiti temeljene na ugovorima o reosiguranju. Provizije za reosiguranje neživotnog osiguranja razgraničavaju se sukladno odredbama uvjeta o reosiguranju, na način konzistentan razgraničavanju troškova pribave u neživotnom osiguranju.

3.26. Test adekvatnosti obveza

Ugovori o osiguranju testiraju se radi utvrđivanja adekvatnosti obveza diskontiranjem tekućih procjena svih budućih ugovornih novčanih tokova i usporedbom tog iznosa s knjigovodstvenom vrijednošću obveza neto od odgođenih troškova pribave. Ukoliko se utvrdi nedostatak obveza, formira se dodatna pričuva i Društvo priznaje gubitak u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Procjene budućih novčanih tokova temelje se na aktuarskim pretpostavkama uzimajući u obzir iskustvo o nastanku šteta, najnovije demografske tablice, aspekte smrtnosti, pobolijevanja, povrat ulaganja, troškove i inflaciju.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

4. NEKRETNINE I OPREMA

	Zemljišta i zgrade	Oprema i ostala imovina	Imovina s pravom uporabe		Ukupno
			Zemljišta i zgrade	Vozila	
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	27.429	6.054	-	-	33.483
Otuđenje	-	(40)	-	-	(40)
Otpis i umanjenje vrijednosti	(194)	(4)	-	-	(198)
Amortizacija	(783)	(2.378)	-	-	(3.161)
Stjecanje	-	1.907	-	-	1.907
Prijenos na ulaganja u nekretnine (bilješka 5)	(8.722)	-	-	-	(8.722)
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	17.730	5.539	-	-	23.269
Nabavna vrijednost	26.616	36.559	-	-	63.175
Akumulirana amortizacija	(8.886)	(31.020)	-	-	(39.906)
Neto knjigovodstvena vrijednost	17.730	5.539	-	-	23.269
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	17.730	5.539	-	-	23.269
Učinak primjene MSFI 16	-	-	13.530	1.398	14.928
Novi ugovori o najmu	-	-	269	186	455
Otkazi ugovora o najmu	-	-	(782)	-	(782)
Ostale promjene	-	19	270	-	289
Otpis i umanjenje vrijednosti	-	(5)	-	-	(5)
Amortizacija	(491)	(1.890)	(4.065)	(471)	(6.917)
Povećanja	-	772	-	-	772
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	17.239	4.435	9.222	1.113	32.009
Nabavna vrijednost	26.616	33.393	13.287	1.584	74.880
Akumulirana amortizacija	(9.377)	(28.958)	(4.065)	(471)	(42.871)
Neto knjigovodstvena vrijednost	17.239	4.435	9.222	1.113	32.009

U stavci zemljišta i zgrade nalaze se zemljišta koja se ne amortiziraju, a čija ukupna vrijednost na 31. prosinca 2019. iznosi 436 tisuća kuna (2018.: 436 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine Društvo nema zemljišta i zgrada danih kao zalag za obveze Društva.

Trošak amortizacije razdoblja priznaje se kao dio administrativnih troškova u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 18).

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

5. ULAGANJA U NEKRETNINE

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	56.460	50.845
Smanjenja	(1.902)	(1.954)
Povećanja	463	-
Povećanja zbog ukidanja ispravka vrijednosti (bilješka 15)	349	-
Promjena fer vrijednosti (bilješka 15)	(1.912)	(1.153)
Prijenos s nekretnina i opreme (bilješka 4)	-	8.722
Stanje na dan 31. prosinca	53.458	56.460

Zemljišta i zgrade uključene u ovu kategoriju stečeni su u svrhu ulaganja. Prihodi od ovih ulaganja prvenstveno čine dobiti od fer vrijednosti koji se očekuju kao rezultat povećanja njihove tržišne vrijednosti i uključuju se u neto prihode od ulaganja. Gubici od fer vrijednosti uključeni su u troškove ulaganja. Zemljište i građevinski objekti uglavnom se podvrgavaju procjeni vrijednosti jednom godišnje (a najmanje jedanput u pet godina) te usklađuju knjigovodstvenu vrijednost s fer vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata, utvrđenoj od strane ovlaštenih sudskih vještaka primjenom usporedne metode i/ili prihodnog pristupa kao metoda za procjenu vrijednosti nekretnina. Ukoliko neovisni procjenitelji nisu u mogućnosti isporučiti procjembeni elaborat sukladno Pravilniku o metodama procjene nekretnina (npr. zbog nemogućnosti pristupa kod nekretnina koje su u posjedu), za potrebe vrednovanja se primjenjuje iznos fer vrijednosti naveden u informaciji o vrijednosti koju također isporučuje neovisni procjenitelj.

Prihod od najma uključuje se u prihode od ulaganja, a iznosi 2.844 tisuća kuna (2018.: 2.899 tisuće kuna). Troškovi upravljanja nekretninama uključeni su u troškove ulaganja, a iznose 699 tisuća kuna (2018.: 801 tisuća kuna) (bilješka 15). Troškovi (uključujući popravke i održavanje, troškove osiguranja i sl.) nastali vezano za ulaganja u nekretnine koje su generirale prihod tijekom razdoblja iznose 570 tisuća kuna (2018.: 409 tisuća kuna), a troškovi nastali vezano uz ulaganja u nekretnine koja nisu ostvarivala prihod iznose 129 tisuća kuna (2018.: 392 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2019. postoji zalog na nekretnini Društva. Uknjiženo pravo zakupa na nekretnini iznosi 209 tisuća kuna.

6. RAZGRANIČENI TROŠKOVI PRIBAVE

Kao dio poslova osiguranja Društva, određeni troškovi pribave se odgađaju. Za poslove životnog osiguranja, odgođeni troškovi pribave su uzeti u obzir prilikom izračuna matematičke pričuve životnog osiguranja putem primjene Zillmer metode. Odgođeni troškovi pribave za životna osiguranja nisu priznati kao posebna stavka imovine na datum izvještavanja.

	2019.	2018.
Stanje na 1. siječnja	63.430	51.488
Povećanje (bilješka 17)	93.457	65.036
Smanjenje (bilješka 17)	(62.342)	(53.094)
Stanje na 31. prosinca	94.545	63.430

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

7. FINANCIJSKA ULAGANJA

2019.	Drže se do dospijeaća	Raspoloživa za prodaju	Po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	Zajmovi i potraživanja	Ukupno
Dužničke vrijednosnice – fiksna stopa, kotirane					
Državne obveznice	645.752	1.471.763	-	-	2.117.515
Korporativne obveznice	-	187.250	-	-	187.250
Obračunata kamata	14.985	27.291	-	-	42.276
Ukupno dužničke vrijednosnice	660.737	1.686.304	-	-	2.347.041
Investicijski fondovi					
Mješoviti fondovi	-	-	2.848	-	2.848
Obveznički fondovi	-	186.343	6.220	-	192.563
Dionički fondovi	-	32.727	76.576	-	109.303
Alternativni fondovi	-	4.004	1.616	-	5.620
Ukupno investicijski fondovi	-	223.074	87.260	-	310.334
Ostalo					
Strukturirani proizvod	-	11.472	59.535	-	71.007
Ostalo	-	11.472	59.535	-	71.007
Depoziti					
Depoziti kod banaka	-	-	-	20.000	20.000
Obračunate kamate	-	-	-	3	3
Ukupno depoziti	-	-	-	20.003	20.003
Kredit					
Kredit temeljeni na otkupnoj vrijednosti polica životnog osiguranja	-	-	-	10.266	10.266
Kredit osigurani hipotekom	-	-	-	574	574
Ostali kredit	-	-	-	1.355	1.355
Obračunate kamate	-	-	-	51	51
Ukupno kredit	-	-	-	12.246	12.246
Sveukupno	660.737	1.920.850	146.795	32.249	2.760.631

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

7. FINANCIJSKA ULAGANJA (nastavak)

2018.	Drže se do dospijeca	Raspoloživa za prodaju	Po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	Zajmovi i potraživanja	Ukupno
Dužničke vrijednosnice – fiksna stopa, kotirane					
Državne obveznice	876.023	1.470.483	-	-	2.346.506
Korporativne obveznice	-	75.927	-	-	75.927
Obračunata kamata	16.079	26.233	-	-	42.312
Ukupno dužničke vrijednosnice	892.102	1.572.643	-	-	2.464.745
Investicijski fondovi					
Mješoviti fondovi	-	-	306	-	306
Obveznički fondovi	-	142.469	5.748	-	148.217
Dionički fondovi	-	39.691	54.176	-	93.867
Alternativni fondovi	-	3.892	1.701	-	5.593
Ukupno investicijski fondovi	-	186.052	61.931	-	247.983
Ostalo					
Strukturirani proizvod	-	16.978	26.110	-	43.088
Ostalo	-	16.978	26.110	-	43.088
Depoziti					
Depoziti kod banaka	-	-	-	29.055	29.055
Obračunate kamate	-	-	-	139	139
Ukupno depoziti	-	-	-	29.194	29.194
Kredit					
Kredit temeljeni na otkupnoj vrijednosti polica životnog osiguranja	-	-	-	12.770	12.770
Kredit osigurani hipotekom	-	-	-	664	664
Ostali kredit	-	-	-	1.281	1.281
Obračunate kamate	-	-	-	58	58
Ukupno kredit	-	-	-	14.773	14.773
Sveukupno	892.102	1.775.673	88.041	43.967	2.799.783

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

7. FINANCIJSKA ULAGANJA (nastavak)

Fer vrijednost i analiza kreditne kvalitete objavljena je u bilješci 22.

Imovina u kategoriji po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka je pri početnom priznavanju raspoređena po fer vrijednosti jer se njome upravlja, procjenjuje se i interno izvještava na osnovi fer vrijednosti.

Pregled kredita

	2019.	2018.
Kreditni temeljeni na otkupnoj vrijednosti polica životnog osiguranja		
- Bruto	10.335	12.842
- Rezerviranje za umanjenje vrijednosti	(69)	(72)
Ukupno kreditni temeljeni na otkupnoj vrijednosti polica životnog osiguranja	10.266	12.770
Kreditni osigurani hipotekom ili garancijom banke		
- Bruto	6.665	6.981
- Rezerviranje za umanjenje vrijednosti	(6.091)	(6.317)
Ukupno kreditni osigurani hipotekom ili garancijom banke	574	664
Ostali krediti		
- Bruto	1.634	1.589
- Rezerviranje za umanjenje vrijednosti	(279)	(308)
Ukupno ostali krediti	1.355	1.281
Obračunate kamate	51	58
Sveukupno	12.246	14.773

Kretanje umanjenja vrijednosti kredita

	Kreditni temeljeni na otkupnoj vrijednosti polica životnog osiguranja	Kreditni osigurani hipotekom ili garancijom banke	Ostali krediti	Ukupno
Stanje na 1. siječnja 2018.	(6.116)	(8.813)	(308)	(15.237)
Naplata kredita umanjene vrijednosti	2.212	2.167	-	4.379
Otpis	3.832	329	-	4.161
Stanje na 31. prosinca 2018.	(72)	(6.317)	(308)	(6.697)
Stanje na 1. siječnja 2019.	(72)	(6.317)	(308)	(6.697)
Naplata kredita umanjene vrijednosti	-	226	29	255
Otpis	3	-	-	3
Stanje na 31. prosinca 2019.	(69)	(6.091)	(279)	(6.439)

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

8. UDIO REOSIGURANJA U PRIČUVAMA ZA UGOVORE O OSIGURANJU

	2019.	2018.
Neživotna osiguranja		
Udio reosiguranja u prijenosnoj premiji	65.919	66.428
Udio reosiguranja u pričuvi za prijavljene, a neisplaćene štete	88.522	64.395
Udio reosiguranja u pričuvi za nastale, a neprijavljene štete	63.366	66.152
Udio reosiguranja u pričuvi za bonuse i popuste	153	121
	217.960	197.096
Životna osiguranja		
Udio reosiguranja u prijenosnoj premiji	199	184
Udio reosiguranja u pričuvi za prijavljene, a neisplaćene štete	166	218
Udio reosiguranja u pričuvi za nastale, a neprijavljene štete	4	10
Udio reosiguranja u matematičkoj pričuvi životnih osiguranja	96.326	94.986
	96.695	95.398
	314.655	292.494

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama predstavlja očekivane buduće štete koje će se naplatiti od reosiguratelja Društva te udio reosiguranja u prijenosnoj premiji, matematičkoj pričuvi i pričuvi za bonuse i popuste.

9. POTRAŽIVANJA IZ UGOVORA O OSIGURANJU I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2019.	2018.
Potraživanja od ugovaratelja osiguranja, bruto	122.747	113.649
- umanjenja vrijednosti	(23.251)	(25.671)
Potraživanja od ugovaratelja osiguranja, neto	99.496	87.978
Potraživanja od reosiguranja za štete		
- od povrata šteta	42.571	44.816
- od naknade reosiguranja	22.956	21.750
Potraživanja od reosiguranja za udio u dobiti	763	455
Potraživanja od reosiguranja za sudjelovanje u ispravku vrijednosti i pričuvi garancijskog fonda	5.573	5.506
Potraživanja po kreditnim karticama	10.315	9.585
Potraživanja za uslužne štete	6.091	5.995
Ostala potraživanja	15.267	8.335
- umanjenja vrijednosti	(5.595)	(5.799)
Unaprijed plaćeni troškovi	5.025	6.921
	202.462	185.542

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

9. POTRAŽIVANJA IZ UGOVORA O OSIGURANJU I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Kretanje rezervacije za umanjenja vrijednosti tijekom godine:

	<u>Premija</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje na 1. siječnja 2018.	(29.886)	(6.721)	(36.607)
Smanjenja rezerviranja za umanjenja vrijednosti	4.214	923	5.137
Stanje na 31. prosinca 2018.	(25.672)	(5.798)	(31.470)
Stanje na 1. siječnja 2019.	(25.672)	(5.798)	(31.470)
Smanjenja rezerviranja za umanjenja vrijednosti	2.421	203	2.624
Stanje na 31. prosinca 2019.	(23.251)	(5.595)	(28.846)

Analiza kreditne kvalitete potraživanja iz ugovora o osiguranju na dan izvještaja o financijskom položaju je kako slijedi:

	2019.	2018.
Nedospjela i neispravljena	71.885	59.026
Dospjela, ali neispravljena	27.611	28.952
Ispravljena	23.251	25.671
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti	(23.251)	(25.671)
	99.496	87.978

Starosna struktura dospjelih ali neispravljenih potraživanja na dan izvještavanja je kako slijedi:

	2019.	2018.
Do 30 dana	16.641	14.956
Preko 30 do 180 dana	10.970	13.996
	27.611	28.952

Gubici od umanjenja vrijednosti po potraživanjima od ugovaratelja osiguranja umanjuju zaračunatu bruto premiju. Za potraživanja od ugovaratelja policama neživotnih osiguranja Društvo pokreće prisilnu naplatu uglavnom nakon 90 dana po dospijeću cjelokupnog potraživanja. Za nenaplaćene premije od ugovaratelja policama životnog osiguranja po policama koje ne zadovoljavaju kriterije za kapitalizaciju, Društvo otkazuje ugovor 90 dana nakon dospijeća premije. Tijekom obaju navedenih razdoblja Društvo poduzima sve raspoložive mjere u svrhu naplate pojedinih iznosa.

Za neotpisane a nenaplaćene iznose po policama neživotnog osiguranja sa zakašnjenjem u plaćanju preko 180 dana radi se ispravak vrijednosti u 100%-tnom iznosu.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

10. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA I OBVEZE

Odgođena porezna (obveza) / imovina se odnosi na sljedeće:

	2019.	2018.
Odgođena porezna (obveza) / imovina		
Po financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju	(33.120)	(27.633)
Po privremeno porezno nepriznatim troškovima	1.340	3.191
	(31.780)	(24.442)

Kretanje u privremenim razlikama i komponentama odgođene porezne (obveze) / imovine priznate u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i u kapitalu:

	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Privremeno porezno nepriznati troškovi	Odgođena porezna imovina / (obveza)
Stanje 1. siječnja 2018.	(34.941)	2.889	(32.052)
Povećanje odgođene porezne obveze priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	7.308	-	7.308
Povećanje odgođene porezne imovine priznato kroz dobit ili gubitak	-	302	302
Stanje 31. prosinca 2018.	(27.633)	3.191	(24.442)
Povećanje odgođene porezne obveze priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(5.487)	-	(5.487)
Povećanje odgođene porezne imovine priznato kroz dobit ili gubitak	-	(1.851)	(1.851)
Stanje 31. prosinca 2019.	(33.120)	1.340	(31.780)

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU

	2019.	2018.
Neživotna osiguranja (bruto)		
Pričuva prijenosnih premija	335.227	264.797
Pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete (RBNS)	181.912	154.409
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete (IBNR)	202.660	211.793
Pričuva za bonuse i popuste	1.425	2.786
	721.224	633.785
Životna osiguranja (bruto)		
Pričuva prijenosnih premija	2.753	3.224
Matematička pričuva životnih osiguranja	1.708.966	1.865.223
Pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete (RBNS)	50.556	14.578
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete (IBNR)	6.785	6.740
Pričuva kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	137.877	81.257
	1.906.937	1.971.022
	2.628.161	2.604.807

(a) Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslova osiguranja

Neživotno osiguranje

Na datum izvještaja o financijskom položaju formira se pričuva za procijenjeni konačni trošak podmirenja svih nastalih šteta koje proizlaze iz događaja nastalih do toga datuma, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s odgovarajućim troškovima obrade šteta, umanjeno za već isplaćene iznose. Obveza za prijavljene štete ("RBNS") je procijenjena posebno za svaku pojedinačnu štetu uzvši u obzir okolnosti štete, dostupne informacije od procjenitelja i povijesne dokaze o iznosima sličnih šteta. Pojedinačne štete se redovno pregledavaju i rezerva se redovno ažurira kada se pojave nove informacije. Udio reosiguranja određuje se kroz individualne izračune temeljene na ugovoru o reosiguranju važećem u trenutku kada se šteta dogodila. Procjena pričuve za nastale, a neprijavljene štete ("IBNR") je općenito podložna većem stupnju neizvjesnosti nego pričuva za prijavljene štete. IBNR pričuve procjenjuje aktuar koristeći statističke metode.

Ključne metode su:

- metoda ulančanih ljestvica, koja koristi povijesne podatke kako bi se procijenio budući razvoj nastalih neriješenih šteta;
- metoda očekivane kvote šteta;
- Bornhuetter-Ferguson metoda, koja u procjeni IBNR uz očekivane štete uzima u obzir i mjere izloženosti;
- metoda najbolje usporedbe, koja koristi iskustvo usporedive, razvijenije vrste osiguranja kako bi se procijenio trošak šteta.

Stvarna metoda ili kombinacija metoda koja se koristi ovisi o godini nastanka štete koja se razmatra, vrsti osiguranja i opaženom povijesnom razvoju šteta. U mjeri u kojoj ove metode koriste povijesni razvoj šteta, pretpostavlja se da će se povijesni uzorak razvoja šteta ponoviti i u budućnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(a) Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslova osiguranja (nastavak)

Postoje razlozi zašto ovo možda ne bude slučaj, koji su u mjeri u kojoj se mogu utvrditi, uzeti u obzir kroz prilagodbu metoda. Takvi razlozi uključuju:

- ekonomske, pravne, političke i društvene trendove (koji uzrokuju različitu razinu inflacije u odnosu na očekivanu);
- promjene u kombinaciji vrsta ugovora o osiguranju koji se pribavljaju;
- nasumične varijacije, uključujući utjecaj velikih šteta.

IBNR pričuve se inicijalno procjenjuju u bruto iznosu, a radi se poseban izračun kako bi se procijenio udio reosiguranja.

Pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na mjerenje iznosa pričuva za neživotna osiguranja su sljedeće:

Preostali faktor razvoja šteta

Za štete „dugog repa“ razina pričuva u velikoj mjeri ovisi o procjeni razvoja šteta od posljednje godine razvoja za koju postoje povijesni podaci do konačnog podmirenja. Preostali faktori razvoja šteta se procjenjuju razborito na osnovi aktuarskih prosudbi i najboljeg rješenja sa statističkog gledišta.

Diskontiranje

Pričuve šteta neživotnih osiguranja, osim rentnih šteta, se ne diskontiraju. Pričuve za rentne štete računaju se pojedinačno za svaku rentu, temeljem iznosa rente iz odštetnog zahtjeva, i to u kapitaliziranom iznosu kao sadašnja vrijednost svih budućih obveza po osnovu rente. Pri obračunu pričuve za rentne štete korištene su Tablice mortaliteta Republike Hrvatske 2010 - 2012 koje je izdao Državni zavod za statistiku, uz diskontnu kamatnu stopu od 3% godišnje. Ovisno o saznanjima o šteti uzima se u obzir i pretpostavka o povećanju iznosa rente. Rentne štete uglavnom proizlaze iz šteta autoodgovornosti i odgovornosti.

Štete proizašle iz osiguranja neživota

Predviđene nadoknade od reosiguranja objavljene su kao zasebna imovina i procjenjuju se sukladno uvjetima iz ugovora o reosiguranju.

Konačna obveza će varirati kao rezultat naknadnih informacija i događaja i može rezultirati značajnim korekcijama rezerviranih iznosa. Korekcije iznosa pričuve šteta formiranih u prethodnim godinama odražavaju se u financijskim izvještajima razdoblja u kojem je došlo do korekcije te se objavljuju zasebno ukoliko su značajne.

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

a) Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslova osiguranja (nastavak)

Životno osiguranje

Društvo formira tehničke pričuve za ugovore životnog osiguranja u svrhu podmirjenja svih obveza proizašlih iz navedenih ugovora.

Pričuve šteta

Formira se pričuva za prijavljene štete („RBNS“) kojom se procjenjuje konačni trošak podmirjenja svih nastalih obveza koje proizlaze iz štetnog događaja za svaku pojedinačnu štetu posebno, uzimajući u obzir i odgovarajuće troškove obrade šteta, te umanjena za već isplaćene iznose. Za štete koje su nastale a nisu prijavljene iznos pričuve („IBNR“) se procjenjuje aktuarskim metodama (metoda ulančanih ljestvica i paušalna metoda).

Na osnovu dosadašnjeg iskustva udjela indirektnih troškova u likvidacijama šteta, navedene pričuve se uvećavaju za indirektno troškove obrade šteta.

Matematička pričuva

Matematička pričuva se računa neto prospektivnom metodom koristeći statističke podatke (tablice smrtnosti, tablice pobolijevanja) i kamatne stope usklađene s odredbama Pravilnika o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva propisanim od nadzornog tijela (HANFA). Police životnog osiguranja vezane su uz euro. Matematička pričuva životnih osiguranja umanjuje se za neamortizirane troškove pribave osiguranja (cilmerizacija), pri čemu se koristi stopa cilmerizacije ne veća od 3,5% osiguranog iznosa ovisno o tipu ugovora i isplaćenoj proviziji.

Diskrecioni bonusi osiguranicima

Osiguranici ili korisnici polica osiguranja u mješovitom osiguranju imaju pravo na udio u dobiti Društva ostvaren upravljanjem sredstvima životnog osiguranja. U slučaju doživljenja, udio u dobiti se isplaćuje zajedno s osiguranom svotom. U slučaju smrti, Društvo plaća osiguranu svotu i udio u dobiti koji je do tada pripisan. Društvo rezervira iznose diskrecionih bonusa alociranih osiguranicima unutar matematičke pričuve osiguranja života.

Unit / Index linked životno osiguranje

Životno osiguranje kod kojeg ugovaratelj na sebe preuzima rizik ulaganja kombinira riziko osiguranje života i ulaganje u financijske instrumente. Za ovu vrstu osiguranja formira se posebna pričuva za životna osiguranja kada ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja i ona je iskazana po fer vrijednosti povezanog ulaganja.

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama životnog osiguranja

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama životnog osiguranja računa se u skladu sa reosigurateljnim ugovorima važećim na svakoj pojedinoj polici/šteti.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(b) Analiza kretanja pričuve prijenosnih premija

	2019. Bruto	2019. Reosiguranje	2019. Neto	2018. Bruto	2018. Reosiguranje	2018. Neto
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	264.797	(66.428)	198.369	232.933	(65.109)	167.824
Zaračunate premije tijekom godine	439.750	(138.065)	301.685	380.865	(140.594)	240.271
Kretanje pričuve prijenosne premije	(369.320)	138.574	(230.746)	(349.001)	139.275	(209.726)
Stanje 31. prosinca	335.227	(65.919)	269.308	264.797	(66.428)	198.369
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	3.224	(184)	3.040	3.918	(201)	3.717
Zaračunate premije tijekom godine	5.278	(687)	4.591	6.119	(755)	5.364
Kretanje pričuve prijenosne premije	(5.749)	672	(5.077)	(6.813)	772	(6.041)
Stanje 31. prosinca	2.753	(199)	2.554	3.224	(184)	3.040

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(c) Analiza kretanja pričuve za prijavljene a neisplaćene štete

	2019. Bruto	2019. Reosiguranje	2019. Neto	2018. Bruto	2018. Reosiguranje	2018. Neto
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	154.409	(64.395)	90.014	162.475	(64.847)	97.628
Štete prijavljene u tekućoj godini	227.229	(97.333)	129.896	205.313	(73.330)	131.983
Promjena procjene za štete iz prethodne godine	(6.681)	960	(5.721)	(16.950)	3.770	(13.180)
Isplaćene štete	(193.045)	72.246	(120.799)	(196.429)	70.012	(126.417)
Stanje 31. prosinca	181.912	(88.522)	93.390	154.409	(64.395)	90.014
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	14.578	(218)	14.360	9.951	(642)	9.309
Štete nastale u tekućoj godini	341.626	(5.807)	335.819	354.827	(8.436)	346.391
Promjena u štetama iz prethodne godine	2.769	(48)	2.721	4.644	90	4.734
Isplaćene štete	(308.417)	5.907	(302.510)	(354.844)	8.770	(346.074)
Stanje 31. prosinca	50.556	(166)	50.390	14.578	(218)	14.360

(d) Analiza kretanja pričuve za nastale a neprijavljene štete

	2019. Bruto	2019. Reosiguranje	2019. Neto	2018. Bruto	2018. Reosiguranje	2018. Neto
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	211.793	(66.152)	145.641	210.166	(63.520)	146.646
Uvećanja priznata tijekom godine	19.738	(8.777)	10.961	33.816	(12.574)	21.242
Umanjeno za prijenos na pričuve prijavljenih šteta	(28.871)	11.564	(17.307)	(32.189)	9.942	(22.247)
Stanje 31. prosinca	202.660	(63.365)	139.295	211.793	(66.152)	145.641
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	6.740	(10)	6.730	6.363	(44)	6.319
Uvećanja priznata tijekom godine	383	6	389	697	36	733
Umanjeno za prijenos na pričuve prijavljenih šteta	(338)	(0)	(338)	(320)	(2)	(322)
Stanje 31. prosinca	6.785	(4)	6.781	6.740	(10)	6.730

Bilješke uz financijske izvještaje
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(e) Matematička pričuva životnih osiguranja

	2019. Bruto	2019. Reosiguranje	2019. Neto	2018. Bruto	2018. Reosiguranje	2018. Neto
Stanje 1. siječnja	1.865.223	(94.986)	1.770.237	2.066.983	(96.578)	1.970.405
Raspored premije	109.139	(7.063)	102.076	140.883	(7.023)	133.860
Otpuštanje obveza zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih raskida	(305.100)	5.705	(299.395)	(351.835)	8.453	(343.382)
Alokacija diskrecionog bonusa	3.854	-	3.854	4.000	-	4.000
Promjena u IBNR-u i RBNS-u	36.321	3	36.324	5.885	180	6.065
Promjena u pričuvi prijenosne premije	(471)	15	(456)	(693)	(18)	(711)
Stanje 31. prosinca	1.708.966	(96.326)	1.612.640	1.865.223	(94.986)	1.770.237

(f) Pričuva kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja

	2019. Bruto i neto	2018. Bruto i neto
Stanje 1. siječnja	81.257	47.784
Alokacija tehničke premije	41.859	42.279
Nerealizirani dobiti/(gubici) imovine u koju su uložena sredstva osiguranika	14.761	(8.806)
Stanje 31. prosinca	137.877	81.257

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(g) Razvoj pričuve šteta

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	Prije 2014.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	Ukupno
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine nastanka štete	731.285	279.146	445.948	544.210	613.073	557.078	530.033	-
Jednu godinu kasnije	699.227	288.608	447.255	556.987	628.335	586.174	-	-
Dvije godine kasnije	655.092	281.778	445.175	553.824	629.137	-	-	-
Tri godine kasnije	668.256	271.911	439.846	558.859	-	-	-	-
Četiri godine kasnije	688.232	267.688	437.976	-	-	-	-	-
Pet godina kasnije	621.256	269.356	-	-	-	-	-	-
Šest godina kasnije	753.329	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna procjena pričuva	753.329	269.356	437.976	558.859	629.137	586.174	530.033	3.764.864
Kumulativna plaćanja	(622.283)	(251.030)	(417.106)	(526.936)	(590.891)	(536.981)	(403.088)	(3.348.315)
Troškovi obrade šteta	4.482	587	693	1.033	1.352	4.315	12.905	25.367
Stanje pričuva na dan 31. prosinca 2019.	135.527	18.911	21.562	32.956	39.599	53.508	139.850	441.913

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

	Prije 2013.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	Ukupno
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine nastanka štete	599.565	131.720	279.146	445.948	544.210	613.073	557.078	-
Jednu godinu kasnije	558.305	140.922	288.608	447.255	556.987	628.335	-	-
Dvije godine kasnije	515.793	139.299	281.778	445.175	553.824	-	-	-
Tri godine kasnije	539.896	128.360	271.911	439.846	-	-	-	-
Četiri godine kasnije	557.707	130.525	267.688	-	-	-	-	-
Pet godina kasnije	495.287	125.969	-	-	-	-	-	-
Šest godina kasnije	641.675	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna procjena pričuva	641.675	125.969	267.688	439.846	553.824	628.335	557.078	3.214.415
Kumulativna plaćanja	(507.246)	(111.318)	(250.424)	(415.566)	(523.301)	(582.776)	(459.374)	(2.850.005)
Troškovi obrade šteta	4.555	408	567	853	1.167	4.348	11.212	23.110
Stanje pričuva na dan 31. prosinca 2018.	138.984	15.059	17.831	25.133	31.690	49.907	108.916	387.520

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(h) Pregled ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve životnih osiguranja

	2019.	2018.
Imovina za pokriće matematičke pričuve		
Državne obveznice	1.558.443	1.703.359
Korporativne obveznice	153.743	63.933
Investicijski fondovi	194.852	167.099
Novac i depoziti	46.088	58.167
Hipoteke i zajmovi	10.305	12.812
Nekretnine	38.032	38.135
Ukupno imovina za pokriće matematičke pričuve životnih osiguranja	2.001.463	2.043.505
Matematička pričuva životnih osiguranja, neto od reosiguranja	1.612.639	1.770.237
Pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu, neto od reosiguranja	53.467	16.656
Traženo pokriće matematičke pričuve životnih osiguranja	1.666.106	1.786.893
Višak pokrića	335.357	256.612

Na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine, Društvo je u pogledu strukture i iznosa imovine za pokriće matematičke pričuve usklađeno sa zakonskim zahtjevima.

Sljedeća tablica prikazuje analizu usklađenost imovine za pokriće matematičke pričuve s obvezama iz ugovora o osiguranju prema preostaloj ročnosti.

	Manje od 1 godine	Između 1 i 5 godina	Između 5 i 10 godina	Više od 10 godina	Ukupno
2019.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	675.296	790.315	304.081	231.771	2.001.463
Matematička pričuva životnih osiguranja, neto od reosiguranja	(459.431)	(463.914)	(311.428)	(377.867)	(1.612.640)
Pričuve šteta, neto od reosiguranja	(49.054)	(3.969)	(444)	-	(53.467)
Razlika ročnosti	166.811	322.432	(7.791)	(146.096)	335.356
2018.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	504.291	936.021	480.648	122.545	2.043.505
Matematička pričuva životnih osiguranja, neto od reosiguranja	(432.341)	(583.380)	(358.301)	(396.215)	(1.770.237)
Pričuve šteta, neto od reosiguranja	(14.230)	(2.020)	(406)	-	(16.656)
Razlika ročnosti	57.720	350.621	121.941	(273.670)	256.612

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

Struktura imovine za pokriće matematičke pričuve Društva na dan 31.12.2019. je sljedeća: 67,88% klasificirano je u imovinu raspoloživu za prodaju (2018.: 57,21%), a 0,23% u imovinu kroz račun dobiti i gubitka (2018.: 0,21%), što omogućuje Društvu da tu imovinu relativno lako proda ukoliko je potrebno. Ostalu strukturu čini: 27,17% imovina koja se drži do dospeljeća (2018.: 37,23%), 0,52% zajmovi i predujmovi (2018.: 0,63%), 1,00% depoziti (2018.: 1,23%), 1,90% nekretnine (2018.: 1,86%) te 1,30% sredstva na poslovnim računima (2018.: 1,63%).

U 2019. godini, Društvo je ostvarilo prosječan prinos ulaganjem sredstava matematičke pričuve od 5,38% (2018.: 3,79%).

Sljedeća tablica prikazuje analizu financijske imovine za pokriće matematičke pričuve prema kategorijama na osnovi valute u kojoj je denominirana. Matematička pričuva za tradicionalne proizvode denominirana je u eurima.

	Euro	Kuna	Ukupno
2019.			
Imovina za pokriće matematičke pričuve	1.860.888	140.575	2.001.463
2018.			
Imovina za pokriće matematičke pričuve	1.945.129	98.376	2.043.505

Vrednovanje financijske imovine opisano je u bilješci 3 - Računovodstvene politike.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(i) Pregled ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve

	2019.	2018.
Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve		
Državne obveznice	455.765	433.745
Korporativne obveznice	35.027	12.621
Investicijski fondovi	32.782	23.274
Novac i depoziti	33.301	17.191
Hipoteke i zajmovi	328	325
Ukupno imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	557.203	487.156
Pričuve za prijenosne premije, neto od reosiguranja	271.863	201.409
Pričuve šteta, neto od reosiguranja	236.388	240.089
Ostale pričuve	1.271	2.665
Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	509.522	444.163
Razlika	47.681	42.993

Na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine, Društvo je u pogledu strukture i iznosa imovine za pokriće tehničke pričuve usklađeno sa zakonskim zahtjevima.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje analizu financijske imovine koja služi za pokriće tehničke pričuve prema kategorijama ročnosti na osnovi preostalog ugovornog dospijeca te procijenjenu preostalu ročnost tehničke pričuve za koje je potrebno pokriće:

	Manje od 1 godine	Između 1 i 5 godina	Između 5 i 10 godina	Više od 10 godina	Ukupno
2019.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	228.999	139.045	189.159	-	557.203
Pričuve za prijenosne premije, neto od reosiguranja	(133.168)	(61.154)	(71.993)	(5.548)	(271.863)
Pričuve šteta i ostale pričuve, neto od reosiguranja	(66.212)	(75.853)	(47.188)	(48.406)	(237.659)
Razlika ročnosti	29.619	2.038	69.978	(53.954)	47.681
2018.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	64.180	285.758	90.365	46.853	487.156
Pričuve za prijenosne premije, neto od reosiguranja	(120.734)	(32.390)	(45.731)	(2.554)	(201.409)
Pričuve šteta i ostale pričuve, neto od reosiguranja	(64.161)	(77.666)	(49.509)	(51.418)	(242.754)
Razlika ročnosti	(120.715)	175.702	(4.875)	(7.119)	42.993

Struktura imovine za pokriće tehničke pričuve Društva na dan 31.12.2019. je sljedeća: 86,50% klasificirano je u imovinu raspoloživu za prodaju (2018.: 84,75%), što omogućuje Društvu da tu imovinu relativno lako proda ukoliko je potrebno. Ostalu strukturu čini: 7,46% imovina koja se drži do dospijeca (2018.: 11,66%), 0,06% zajmovi i predujmovi (2018.: 0,06%), te 5,98% sredstva na poslovnom računu (2018.: 3,53%).

Sljedeća tablica prikazuje analizu financijske imovine za pokriće tehničke pričuve prema kategorijama na osnovi valute u kojoj je denominirana.

	Euro	Ostale strane valute	Kuna	Ukupno
2019.				
Imovina za pokriće tehničke pričuve	93.789	-	463.414	557.203
Pričuve za prijenosne premije, neto od reosiguranja	(25.783)	(54)	(246.027)	(271.864)
Pričuve šteta i ostale pričuve, neto od reosiguranja	(28.992)	-	(208.666)	(237.658)
	39.014	(54)	8.721	47.681
2018.				
Imovina za pokriće tehničke pričuve	109.927	-	377.229	487.156
Pričuve za prijenosne premije, neto od reosiguranja	(17.337)	-	(184.072)	(201.409)
Pričuve šteta i ostale pričuve, neto od reosiguranja	(17.791)	-	(224.963)	(242.754)
	74.799	-	(31.806)	42.993

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(j) Test adekvatnosti obveza

Životno osiguranje

Matematička pričuva se testira na svaki datum izvještavanja u odnosu na izračun budućih novčanih tokova koristeći eksplicitne i konzistentne pretpostavke svih faktora – budućih premija, smrtnosti, pobolijevanja, povrata na ulaganja, prekida, otkupa, garancija, bonusa osiguranicima, troškova i iskorištavanja opcija koje su na raspolaganju osiguranicima. Za tu svrhu Društvo koristi test adekvatnosti obveza za većinu proizvoda u portfelju. Tamo gdje su dostupni vjerodostojni tržišni podaci, pretpostavke su izvedene iz vidljivih tržišnih cijena. Međutim, u nedostatku tržišnih transakcija u gospodarskom sustavu u kojem Društvo posluje, značajne teškoće se javljaju u podešavanju pretpostavki korištenih u vidljivim tržišnim uvjetima.

Pretpostavke koje se ne mogu pouzdano temeljiti na tržišnim vrijednostima baziraju se na tekućim pretpostavkama izračunatim na temelju internih modela Društva i javno dostupnih izvora (npr. demografski podaci objavljeni od strane Državnog zavoda za statistiku).

Zbog razina neizvjesnosti vezanih za budući razvoj tržišta osiguranja i portfelja Društva, Društvo koristi razumne marže za rizik i neizvjesnost. Početne pretpostavke se godišnje ažuriraju na temelju nedavnog iskustva. Metodologija testiranja uzima u obzir tekuće pretpostavke o svim budućim novčanim tokovima uključujući novčane tokove iz ugrađenih opcija i garancija. Ova metodologija omogućuje kvantifikaciju korelacije između svih faktora rizika.

Osnovne korištene pretpostavke su:

Segmentacija

Društvo segmentira proizvode u nekoliko homogenih skupina prema karakteristikama individualnih proizvoda (tip proizvoda - mješovito i štedno osiguranje, UL, IL, riziko osiguranje, rente, ostala osiguranja, tj. rideri). Svaka grupa se zasebno testira za adekvatnost obveza. Nedostatnost obveza u individualnim grupama ne prebija se viškom obveza koji proizlazi iz drugih grupa prilikom utvrđivanja potrebnih dodatnih obveza.

Neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova izračunata na temelju niže opisanih pretpostavki se uspoređuje s obvezama iz osiguranja, za svaku grupu proizvoda zasebno. Ako ta usporedba pokaže da je knjigovodstvena vrijednost obveza iz osiguranja nedovoljna uzevši u obzir procijenjene novčane tokove, cjelokupni nedostatak se priznaje u dobiti ili gubitku priznavanjem dodatne obveze.

Smrtnost i pobolijevanje

Smrtnost i pobolijevanje se obično temelje na podacima hrvatskog Državnog zavoda za statistiku i usklađuju na temelju statističkih analiza iskustva smrtnosti za Društvo.

Pretpostavke za smrtnost i pobolijevanje se usklađuju maržom za rizik i neizvjesnost.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(j) Test adekvatnosti obveza (nastavak)

Postojanost

Buduće ugovorne premije se uključuju bez uzimanja u obzir indeksacije premije. Pretpostavke o prekidima i otkupima temelje se na prošlom iskustvu Društva s policama osiguranja (podijeljeno po vrsti, načinu plaćanja i proteklom trajanju polica). Društvo redovito ispituje stvarne stope postojanosti prema vrsti proizvoda i načinu plaćanja i sukladno tome usklađuje pretpostavke. Tako dobivene pretpostavke usklađuju se za maržu za rizik i neizvjesnost.

Troškovi

Pretpostavke o budućim troškovima obnove i održavanja polica uključene u test adekvatnosti obveza izvode se iz tekućeg iskustva Društva i uvećavaju se za pretpostavljenu inflaciju.

Očekivani povrat od ulaganja i diskontna stopa

Budući povrati od ulaganja su izračunati koristeći najbolju procjenu stope koja je izvedena iz povrata na državne obveznice i ostalih instrumenata u kojima Društvo drži ulaganja.

Odabrana diskontna stopa rizika (prikazana u nastavku po godinama trajanja) jednaka je očekivanim budućim povratima na ulaganja, uzimajući u obzir kreditni rizik te trajanje i valutnu strukturu portfelja ulaganja Društva.

	2019.	2018.
1 - 5 godina	3,37%	3,55%
5 - 10 godina	2,31%	2,09%
Više od 10 godina	2,32%	1,99%

Raspodjela dobiti

Dok je za većinu polica životnog osiguranja iznos i vrijeme dodjele bonusa osiguranicima prema diskreciji Društva, procjena adekvatnosti obveza uzima u obzir buduće diskrecione bonuse. Primijenjeni postotak je u skladu s tekućom poslovnom praksom Društva vezanom za alokaciju bonusa.

Društvo je provelo test osjetljivosti na sljedeće pretpostavke: smanjenje kamatne stope (1%), smanjenje stopa storna (50%) te povećanje troškova (10%).

Rezultati su dani u tablici:

	2019.	2018.
LAT pričuva	1.747.207	1.852.668
Test osjetljivosti na promjene u pretpostavkama:		
smanjenje kamatne stope za 1%	1.849.662	1.949.163
smanjenje stopa storna za 50%	1.755.767	1.873.086
povećanje troškova za 10%	1.790.838	1.867.307

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(j) Test adekvatnosti obveza (nastavak)

Pretpostavka koja ima najveći utjecaj na iznos LAT pričuve je kamata koja odražava očekivane buduće prinose koji će se realizirati ulaganjem matematičke pričuve. Društvo je izračun LAT pričuve na dan 31. prosinca 2019. godine napravilo koristeći različite kamatne stope od onih koje su se koristile u izračunu LAT pričuve na dan 31. prosinca 2018. godine. Ako se zanemari nelinearnost kamatne krivulje, može se reći da je zbog promjene kamatnih stopa u 2019. godini LAT pričuva približno manja za 3,4 milijuna kuna nego da su kamatne stope ostale jednake onima iz 2018. godine.

Neživotno osiguranje

Test adekvatnosti obveza za neživotna osiguranja je ograničen na neistekli dio postojećih ugovora. Očekivana vrijednost šteta i troškova koji se mogu pripisati neisteklim ugovorima važećim na datum izvještavanja uspoređuje se s nezarađenim premijama po tim policama nakon odbitka odgođenih troškova pribave. Očekivani novčani tokovi vezani za štete se procjenjuju na temelju iskustva tijekom proteklih razdoblja ugovora o osiguranju. Test je proveden po grupama osiguranja kojima se zajednički upravlja. Rezultati su pokazali da su uvjeti adekvatnosti obveza zadovoljeni, te stoga nije potrebno formirati dodatne pričuve za neživotna osiguranja.

(k) Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova

Dobit ili gubitak i osigurateljne obveze su uglavnom osjetljivi na promjene stope ulaganja, smrtnosti, stope odustajanja i stope troškova koje su procijenjene za potrebe izračuna adekvatne vrijednosti obveza iz osiguranja. Društvo procjenjuje utjecaj na dobit za godinu i kapital na kraju godine uzimajući u obzir promjene koje su se dogodile u ključnim varijablama. U neživotnim osiguranjima, varijable koje imaju najveći utjecaj na obveze osiguranja odnose se na nastanak šteta i promjene u troškovima po polici.

Životna osiguranja

Bonusi

Oko 90% polica životnih osiguranja Društva uključuje pravo na diskrecioni bonus. Bonusi osiguranicima dodjeljuju se sukladno pravilima Društva koja su prijavljena HANFA-i i priznaju se kao obveza nakon što su predloženi i odobreni od Uprave. Nakon što se alociraju osiguranicima, bonusi postaju garantirani.

Premije

Premije za većinu proizvoda životnih osiguranja su vezane uz EUR (osim toga, tu su i premije u USD i HRK) i mogu biti plative u redovnim ratama ili kao jednokratne premije na početku trajanja police. Većina mješovitih i investicijskih proizvoda osiguranja sadrži opciju indeksacije premije koja godišnje može biti iskorištena od strane ugovaratelja. Kada se opcija ne iskoristi, premije se ne indeksiraju.

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(k) Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova (nastavak)

Osiguranje za slučaj smrti

Tradicionalno osiguranje za slučaj smrti uključuje rizik smrti. Premije se plaćaju u ratama ili kao jednokratne premije. Police nude fiksnu ili umanjenu osiguranu svotu u slučaju smrti. Naknade u slučaju smrti plaćaju se samo ako osiguranik umre tijekom trajanja police osiguranja.

Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja

Ovo su također tradicionalni proizvodi životnog osiguranja koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu tijekom trajanja ugovora i daju mogućnost osiguranicima da financiraju svoje potrebe tijekom razdoblja mirovine. Kapitalne police životnog osiguranja za redovnu ili jednokratnu premiju, ovisno o ugovorenim rizicima, pokrivaju rizik smrti i doživljenja, kritičnog oboljenja, trajne invalidnosti i smrti uslijed nezgode. Naknade iz osiguranja obično se plaćaju u cijelosti i jednokratno.

Unit i Index Linked osiguranje

Navedena osiguranja su osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja osnovni rizik ulaganja, te vrijednost isplate prilikom doživljenja isteka police osiguranja ovisi o fer vrijednosti povezane imovine. Rizik koji Društvo preuzima kod ove vrste osiguranja je rizik smrti – Društvo garantira prilikom sklapanja police ugovoreni postotak uplaćenih premija u slučaju smrti osiguranika tijekom trajanja police, a navedenom iznosu se pribraja i stanje fondovske pričuve.

Neživotna osiguranja

Društvo nudi različite vrste neživotnih osiguranja, uglavnom osiguranje vozila, imovine, odgovornosti, pomorsko, transportno osiguranje, osiguranje kredita, zdravstveno i osiguranje od nezgode. Ugovori mogu biti zaključeni na fiksni period od godinu dana ili na trajnoj osnovi s tim da svaka strana ima opciju otkaza uz tromjesečni otkazni rok (6 mjeseci u slučaju dugoročnih ugovora preko 5 godina). Dio polica osiguranja od nezgode i osiguranja kredita ima opciju jednokratne premije za dugoročno trajanje (maksimalno trajanje portfelja je 30 god.). Te police su povezane s bankarskim kreditima. Društvo stoga ima mogućnost ponovne procjene cijene rizika u intervalima koji nisu duži od godine dana. Također ima mogućnost smanjenja kao i odbijanja šteta koje proizlaze iz prijevara.

Buduće štete osiguranja su glavni izvor neizvjesnosti koji utječe na iznos i vrijeme budućih novčanih tokova. Iznos plaćen po pojedinoj šteti je ograničen osiguranom svotom koja je utvrđena u polici osiguranja. Ostali značajni izvori neizvjesnosti vezani za neživotna osiguranja proizlaze iz regulative koja daje pravo osiguranicima da prijave štetu prije stupanja na snagu zastare, koja nastupa 3 godine od saznanja osiguranika za štetu, ali ne kasnije od 5 godina od početka godine nakon godine nastanka štete. Ova odredba je posebno značajna za trajnu invalidnost koja proizlazi iz osiguranja nezgode i neimovinskih šteta iz osiguranja autoodgovornosti, zbog teškoća u procjeni razdoblja između nastanka štete i potvrde njenih trajnih efekata.

Značajke pojedinih vrsta osiguranja, ako se značajno razlikuju od gore navedenih, opisane su u nastavku.

11. PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(k) Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova (nastavak)

Osiguranje motornih vozila

Portfelj osiguranja motornih vozila Društva sadrži obvezno osiguranje od automobilske odgovornosti i kasko osiguranje. Obvezno osiguranje pokriva štete tjelesnih ozljeda i imovine u Republici Hrvatskoj kao i štete uzrokovane u inozemstvu od osiguranih vozača koji su u sustavu „Zelene karte“. Imovinske štete od automobilske odgovornosti i kasko štete su općenito prijavljene i podmirene u kratkom razdoblju od nastanka nezgode. Izvještavanje i plaćanje koje se odnosi na štete tjelesne ozljede zahtijevaju duži vremenski period za okončanje i znatno ih je teže procijeniti. Takve štete se mogu isplatiti odjednom u cijelosti ili u anuitetima. Iznos šteta koji se odnosi na tjelesne ozljede i povezane izgubljene zarade je pod utjecajem odluka i smjernica Vrhovnog suda koje utječu na sudsku praksu.

Obvezno osiguranje od automobilske odgovornosti je regulirano Zakonom o obveznim osiguranjima u prometu. Najmanji osigurani iznosi su regulirani Zakonom. Osiguranici imaju pravo na bonus u plaćanju premije za nastavak osiguranja u slučaju nenastanka štete po osnovi njihove police kada su ispunjeni uvjeti, odnosno obračunava se malus ako imaju više šteta.

Kasko osiguranje predstavlja standardno osiguranje od štete, a plaćene štete su ograničene osiguranim iznosom.

Osiguranje imovine

Dijeli se okvirno na industrijske i privatne rizike. Za industrijske rizike Društvo koristi tehnike upravljanja rizicima kako bi identificiralo rizike i analiziralo gubitke te surađuje s reosigurateljima. Privatni imovinski rizici sadrže standardna osiguranja građevina i stvari. Štete se obično prijavljuju brzo i mogu se likvidirati bez odgađanja.

Osiguranje odgovornosti

Pokriva sve vrste odgovornosti i uključuje komercijalnu odgovornost, odgovornost djelatnika te profesionalnu odgovornost kao i osobnu odgovornost. Većina osiguranja od opće odgovornosti pribavlja se na principu „nastanka“.

Osiguranje od nezgode

Osiguranje od nezgode se tradicionalno i najčešće prodaje kao priključni proizvod životnim osiguranjima ili autoodgovornosti, ponuđenim od strane Društva te kao dio paketa osiguranja korisnika kreditnih i debitnih kartica Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb i drugim bankama.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

12. OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU I OSTALE OBVEZE

	2019.	2018.
Obveze iz neposrednih ugovora o osiguranju	329	68
Obveze iz ugovora o reosiguranju	76.133	77.391
Depoziti zadržani iz poslova predanih u reosiguranje /i/	96.525	95.170
Ostale obveze	24.003	30.512
	<u>196.990</u>	<u>203.141</u>
Obveze za najmove /ii/	10.413	-
Obračunati troškovi	82.403	71.446
Rezervacije za obveze i troškove	6.877	6.452
Rezervacije za sudske sporove /iii/	14.492	37.530
	<u>311.175</u>	<u>318.569</u>

Sve obveze iz ugovora o osiguranju, ostale obveze vezane uz osiguranje (osim depozita zadržanog iz poslova predanih u reosiguranje i dijela najmova) dospijevaju unutar 12 mjeseci od dana izvještavanja. Dospijeće depozita i najmova prikazano je u bilješci 22.3. Očekuje se da će sve obveze biti podmirene u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja, osim dijela najmova.

/i/ Društvo zadržava depozit iz posla predanog u reosiguranje koji proizlazi iz ugovora o kvotnom reosiguranju koji je sklopljen s matičnim društvom. Sukladno ugovoru o reosiguranju, koji se primjenjuje od 1999. godine, Društvo ne predaje u reosiguranje udio reosiguranja u matematičkoj pričuvi, već zadržava i ulaže sredstva. Depozit zadržan iz posla predanog u reosiguranje ima fiksnu kamatnu stopu od 3% godišnje (2018.: 3% godišnje).

/ii/ Obveze za najmove

	31.12.2019.	1.1.2019.
Dospijevaju u razdoblju do godine dana	4.420	4.515
Dospijevaju nakon godine dana	5.993	10.413
	<u>10.413</u>	<u>14.928</u>

Tijekom 2019. godine u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti priznato je 299 tisuća kuna rashoda od kamata po najmovima.

/iii/ Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo ima nekoliko sudskih sporova u kojima je tužitelj ili tuženik. Temeljem procjene Uprave i pravnog savjetnika napravljena su rezerviranja u iznosu od 14.492 tisuća kuna (2018.: 37.530 tisuća kuna) za sporove čiji ishod je procijenjen kao nepovoljan za Društvo. Po mišljenju Uprave, Društvo predviđa da neće imati materijalnih gubitaka po ovim i ostalim sporovima iznad iznosa izvršenih rezerviranja na dan 31. prosinca 2019. godine.

Kretanje rezerviranja za sudske sporove

	2019.	2018.
Početno stanje 1. siječnja	37.530	35.347
Povećanje pričuve	1.491	4.826
Smanjenje pričuve	(24.529)	(2.643)
Zaključno stanje 31. prosinca	14.492	37.530

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

13. KAPITAL I REZERVE

(a) Temeljni kapital

Dionički kapital Društva na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 62.700 tisuća kuna (2018.: 62.700 tisuća kuna). Podijeljen je na 76 redovnih dionica nominalne vrijednosti 825 tisuća kuna (2018.: na 76 redovnih dionica nominalne vrijednosti 825 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine jedini dioničar Društva je UNIQA International AG, Beč. Krajnje matično i kontrolno društvo je UNIQA Insurance Group AG, Beč.

(b) Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti predstavlja kumulativne nerealizirane neto promjene u fer vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju.

Promjene na rezervi fer vrijednosti bile su kako slijedi:

	2019.	2018.
Bruto rezerva fer vrijednosti	153.513	194.116
Odgođeni porez	(27.632)	(34.941)
Stanje 1. siječnja	125.881	159.175
Promjena fer vrijednosti	33.042	(30.717)
Odgođeni porez na promjenu fer vrijednosti	(5.948)	5.529
Neto realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 15)	(2.556)	(9.886)
Odgođeni porez na neto realizirane dobitke od financijske imovine raspoložive za prodaju	460	1.779
Stanje 31. prosinca	150.879	125.880
Bruto rezerva fer vrijednosti	183.999	153.513
Odgođeni porez (bilješka 10)	(33.120)	(27.633)
Stanje 31. prosinca	150.879	125.880

(c) Upravljanje kapitalom

Društvo upravlja kapitalom tako da redovito procjenjuje razlike između izvještajne i zahtijevane razine kapitala. Tijekom godine nije bilo promjena glede temeljnog kapitala, ciljeva, politike i procesa upravljanja kapitalom usvojenih prijašnjih godina.

Cilj Društva je zadovoljiti zahtjevima koje je u pogledu potrebnog kapitala propisala Hrvatska agencija za nadzor financijskih institucija kao regulator tržišta osiguranja u Republici Hrvatskoj. Sukladno Zakonu o osiguranju, Društvo je obvezno imati upisani temeljni kapital u iznosu od najmanje 57,72 milijuna kuna, odnosno 28,86 milijuna kuna za obavljanje djelatnosti neživotnih osiguranja i 28,86 milijuna kuna za obavljanje djelatnosti životnih osiguranja. Upisani dionički kapital na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine iznosi 62,7 milijuna kuna te Društvo zadovoljava ovaj kriterij.

Kapitalni zahtjevi utvrđuju se prema regulativi Solventnost II. Izračuni potrebnog solventnog kapitala (Solvency Capital Requirement, SCR) i minimalnog potrebnog kapitala (Minimum Capital Requirement; MCR) provode se tromjesečno. Društvo kontinuirano kroz cijelu 2019. godinu ispunjava regulatorne kapitalne zahtjeve o čemu je kroz tromjesečne kvantitativne informacije izvještavalo Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

13. KAPITAL I REZERVE (nastavak)

(c) Upravljanje kapitalom

Društvo potrebni solventni kapital utvrđuje primjenom standardne formule.

Na dan 31.12.2019. kvota solventnosti Društva iznosi 176% (2018.: 214%) dok kvota minimalno potrebnog kapitala iznosi 432% (2018.: 527%). Podatke za 2019. godinu će Društvo javno objaviti na web stranicama Društva u sklopu Izvješća o solventnosti i financijskom stanju za 2019. godinu najkasnije do 02.06.2020. godine.

Kontinuirano praćenje regulatorne kapitalne adekvatnosti i upravljanje kapitalom sastavni su dio procesa vlastite procjene rizika i solventnosti. Ključni elementi vlastite procjene rizika i solventnosti su projekcija potrebnog solventnog kapitala, minimalnog potrebnog kapitala i vlastitog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva kroz cijelo razdoblje poslovnog plana, procjena odstupanja između profila rizičnosti Društva i pretpostavki na kojima se temelji standardna formula, te analiza osjetljivosti i testiranja otpornosti na stres kroz koje se kontinuirano preispituje kapitalna adekvatnost Društva.

14. PREMIJE

	2019.	2018.
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Zaračunate bruto premije	439.750	380.865
Premije predane u reosiguranje, neto od udjela reosiguratelja u ispravku vrijednosti	(138.178)	(139.898)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(70.430)	(31.864)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(509)	1.319
Zarađene premije iz poslova neživotnog osiguranja, neto od reosiguranja	230.633	210.422
<i>Životna osiguranja</i>		
Zaračunate bruto premije	195.054	201.582
Premije predane u reosiguranje	(6.265)	(6.676)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	471	694
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	15	(18)
Zarađene premije iz poslova životnog osiguranja, neto od reosiguranja	189.275	195.582
Neto zarađene premije	419.908	406.004
<i>Ukupno životna i neživotna osiguranja</i>		
Zaračunate bruto premije	634.804	582.447
Premije predane u reosiguranje	(144.444)	(146.574)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(69.959)	(31.170)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(493)	1.301
Neto zarađene premije	419.908	406.004

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. PREMIJE (nastavak)

Premije predane u reosiguranje ne oslobađaju Društvo njegove izravne obveze prema osiguranicima. Prema tome postoji izloženost kreditnom riziku u mjeri u kojoj reosiguratelj ne bi bio u mogućnosti podmiriti svoje obveze koje je preuzeo ugovorima o reosiguranju.

Sljedeća tablica prikazuje analizu zaračunatih premija i nastalih šteta po vrstama osiguranja.

<i>Za 2019. godinu</i>	Bruto zaračunate premije	Bruto zarađene premije	Bruto nastale štete	Troškovi pribave i administracije	Saldo reosiguranja
<i>Neživotna osiguranja</i>					
Motorna vozila (auto odgovornost)	74.931	79.629	(49.364)	(23.470)	(6.999)
Motorna vozila (ostale vrste)	60.338	58.982	(43.847)	(17.528)	1.604
Imovina	70.790	63.588	(27.483)	(29.176)	10.729
Osobna osiguranja	100.284	87.810	(48.418)	(35.175)	2.154
Ostalo	133.407	79.310	(43.631)	(39.305)	(7.947)
Ukupno neživotna osiguranja	439.750	369.319	(212.743)	(144.654)	(459)
<i>Životna osiguranja</i>					
Pojedinačne premije	195.054	195.525	(244.803)	(69.556)	(1.127)
Premije plaćene u ratama	158.547	158.804	(190.286)	(56.538)	(916)
Premije po jednokratnim uplatama	36.507	36.721	(54.517)	(13.018)	(211)
Ukupno životna osiguranja	195.054	195.525	(244.803)	(69.556)	(1.127)
Sveukupno	634.804	564.845	(457.546)	(214.209)	(1.586)
<i>Za 2018. godinu</i>					
	Bruto zaračunate premije	Bruto zarađene premije	Bruto nastale štete	Troškovi pribave i administracije	Saldo reosiguranja
<i>Neživotna osiguranja</i>					
Motorna vozila (auto odgovornost)	84.208	88.249	(47.169)	(28.229)	190
Motorna vozila (ostale vrste)	60.286	59.419	(50.610)	(18.766)	(826)
Imovina	64.048	57.989	(22.023)	(26.881)	9.779
Osobna osiguranja	80.532	75.611	(44.104)	(30.701)	2.163
Ostalo	91.791	67.733	(15.132)	(34.284)	10.257
Ukupno neživotna osiguranja	380.865	349.001	(179.037)	(138.861)	21.564
<i>Životna osiguranja</i>					
Pojedinačne premije	201.582	202.276	(191.561)	(67.418)	(2.316)
Premije plaćene u ratama	161.117	161.547	(157.520)	(53.884)	(1.851)
Premije po jednokratnim uplatama	40.465	40.729	(34.041)	(13.534)	(465)
Ukupno životna osiguranja	201.582	202.276	(191.561)	(67.418)	(2.316)
Sveukupno	582.447	551.277	(370.598)	(206.278)	19.248

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

15. NETO PRIHOD OD ULAGANJA

	2019.	2018.
Prihodi od ulaganja		
<i>Prihodi od kamata:</i>		
- Ulaganja koja se drže do dospelosti	46.199	56.443
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	60.521	60.737
- Zajmovi i potraživanja	904	1.423
<i>Neto realizirani dobiti:</i>		
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	360	82
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.556	9.886
- Prodaja nekretnina	161	-
<i>Neto nerealizirani dobiti:</i>		
- promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	17.901	-
- promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	1.509	-
Prihodi od naplate ispravka vrijednosti zajmova i potraživanja	346	4.597
Prihodi od ukidanja ispravka vrijednosti nekretnina	349	-
Prihodi od dividendi	1.051	289
Neto dobiti od tečajnih razlika	5.781	-
Prihodi od najma	2.844	2.899
Prihod od ukidanja umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	7	-
	140.489	136.356
Rashodi od ulaganja		
<i>Neto realizirani gubici:</i>		
Neto realizirani gubici od prodaje nekretnina	-	(149)
<i>Neto nerealizirani gubici:</i>		
Neto nerealizirani gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	-	(5.793)
Neto nerealizirani gubici od promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	(1.912)	(1.153)
Umanjenje vrijednosti obveznica	-	(228)
Troškovi skrbništva	(587)	(550)
Neto gubici od tečajnih razlika	-	(29.934)
Trošak ulaganja u nekretnine	(699)	(801)
Ostalo	(4.313)	(5.004)
	(7.511)	(43.612)
Neto prihod od ulaganja	132.978	92.744

	2019.	2019.	2019.	2018.	2018.	2018.
	Neživot	Život	Ukupno	Neživot	Život	Ukupno
Prihodi od ulaganja						
Prihodi od ulaganja kapitala	3.012	2.853	5.865	3.884	6.703	10.587
Prihod od ulaganja matematičke pričuve	-	99.785	99.785	-	106.814	106.814
Prihodi od ulaganja iz posebnih pričuva iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osig. preuzima investicijski rizik	-	18.394	18.394	-	15	15
Prihod od ulaganja ostalih tehničkih pričuva	14.794	1.651	16.445	17.376	1.564	18.940
Ukupno prihodi od ulaganja	17.806	122.683	140.489	21.260	115.096	136.356
Troškovi od ulaganja						
Troškovi od ulaganja kapitala	(1.758)	(659)	(2.417)	(666)	(1.482)	(2.148)
Troškovi od ulaganja matematičke pričuve	-	(4.545)	(4.545)	-	(32.301)	(32.301)
Troškovi od ulaganja iz posebnih pričuva iz skupine živ. osig. kod kojih ugov. osig. preuzima investicijski rizik	-	431	431	-	(5.736)	(5.736)
Troškovi od ulaganja ostalih tehničkih pričuva	(980)	-	(980)	(3.075)	(352)	(3.427)
Ukupno troškovi od ulaganja	(2.738)	(4.773)	(7.511)	(3.741)	(39.871)	(43.612)
Neto prihod od ulaganja	15.068	117.910	132.978	17.519	75.225	92.744

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

16. IZDACI ZA OSIGURANE SLUČAJEVE, NETO

	2019.	2018.
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Likvidirane štete		
Bruto iznos	(193.045)	(192.077)
Udio reosiguranja	72.246	70.012
Promjena pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete		
Bruto iznos	(28.518)	8.066
Udio reosiguranja	24.127	(452)
Promjena pričuva za nastale, a neprijavljene štete		
Bruto iznos	10.147	(1.626)
Udio reosiguranja	(2.786)	2.631
Promjena pričuva za bonuse i popuste		
Bruto iznos	(1.327)	(459)
Udio reosiguranja	145	(1.003)
Ukupne nastale štete neživotnih osiguranja	(212.743)	(186.096)
Udio reosiguranja u ukupnim nastalim štetama neživotnih osiguranja	93.732	71.188
Ukupne nastale štete neživotnih osiguranja, neto od reosiguranja	(119.011)	(114.908)
<i>Životna osiguranja</i>		
Likvidirane štete		
Bruto iznos	(308.417)	(354.844)
Udio reosiguranja	5.907	8.769
Promjena matematičke pričuve životnih osiguranja		
Bruto iznos	156.258	201.760
Udio reosiguranja	1.340	(1.592)
Promjena pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete		
Bruto iznos	(35.978)	(4.627)
Udio reosiguranja	(52)	(423)
Promjena pričuva za nastale, a neprijavljene štete		
Bruto iznos	(45)	(377)
Udio reosiguranja	(6)	(34)
Promjena pričuva kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	(56.620)	(33.473)
Ukupne nastale štete životnih osiguranja	(244.802)	(191.561)
Udio reosiguranja u ukupnim nastalim štetama životnih osiguranja	7.188	6.720
Ukupne nastale štete životnih osiguranja, neto od reosiguranja	(237.614)	(184.841)
Ukupne nastale štete	(457.545)	(377.657)
Udio reosiguranja u ukupnim nastalim štetama	100.920	77.908
Ukupne nastale štete, neto od reosiguranja	(356.625)	(299.749)

Na dan 31. prosinca 2019. godine, Društvo je bilo uključeno u 650 (2018.: 655) sudskih sporova za koje je rezervirano 88.895 tisuća kuna (2018.: 88.307 tisuća kuna) kao dio pričuve za prijavljene, a nelikvidirane štete. Uprava vjeruje da su navedene pričuve dostatne.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

16. IZDACI ZA OSIGURANE SLUČAJEVE, NETO (nastavak)

Analiza kvota šteta, kvota troškova i kombiniranih kvota

Sljedeća tablica prikazuje kvote šteta, kvote troškova i kombinirane kvote po vrsti osiguranja izračunate u skladu s Pravilnikom o obliku i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje HANFA-e.

2019.	Kvote šteta	Kvote troškova	Kombinirane kvote
Osiguranje od nezgode	27,51%	58,92%	86,43%
Zdravstveno osiguranje	69,37%	30,09%	99,46%
Osiguranje cestovnih vozila	74,34%	29,36%	103,70%
Osiguranje plovila	134,76%	47,35%	182,11%
Osiguranje robe u prijevozu	399,64%	29,95%	429,59%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	49,57%	45,80%	95,37%
Ostala osiguranja imovine	34,91%	45,92%	80,83%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	61,99%	28,32%	90,31%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	17,81%	41,67%	59,48%
Ostala osiguranja od odgovornosti	51,67%	42,32%	93,99%
Osiguranje kredita	3,96%	67,71%	71,67%
Osiguranje jamstava	107,95%	43,75%	151,70%
Osiguranje financijskih gubitaka	39,49%	45,37%	84,86%
Osiguranje troškova pravne zaštite	1,35%	51,04%	52,39%
Putno osiguranje	38,89%	44,82%	83,71%
Ukupno neživot	57,24%	39,05%	96,29%
2018.			
Osiguranje od nezgode	19,88%	63,98%	83,86%
Zdravstveno osiguranje	78,47%	28,31%	106,78%
Osiguranje cestovnih vozila	85,18%	31,25%	116,43%
Osiguranje plovila	104,61%	50,03%	154,64%
Osiguranje robe u prijevozu	55,79%	32,24%	88,03%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	40,14%	46,92%	87,06%
Ostala osiguranja imovine	34,97%	46,57%	81,54%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	53,45%	31,36%	84,81%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	14,85%	37,21%	52,06%
Ostala osiguranja od odgovornosti	12,88%	43,02%	55,90%
Osiguranje kredita	1,68%	66,27%	67,95%
Osiguranje jamstava	628,41%	44,38%	672,79%
Osiguranje financijskih gubitaka	44,63%	48,12%	92,75%
Osiguranje troškova pravne zaštite	14,30%	53,83%	68,13%
Putno osiguranje	41,96%	47,19%	89,15%
Ukupno neživot	53,19%	39,59%	92,78%

Gore prikazane kvote izračunate su sukladno Uputi za popunjavanje financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje koju je donijela HANFA na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 10. lipnja 2016. godine: Kvota šteta = (Likvidirane štete, bruto iznos + Promjena pričuva za štete, bruto iznos + Promjena ostalih tehničkih pričuva, bruto iznos) / (Zaračunate bruto premije + Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije + Promjena bruto pričuva prijenosnih premija).

Kvota troškova = (Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto + Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja + Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja) / (Zaračunate bruto premije + Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije + Promjena bruto pričuva prijenosnih premija)

Kombinirana kvota = kvota šteta + kvota troškova.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

17. TROŠKOVI PRIBAVE

	2019.	2018.
<i>Neživot</i>		
Troškovi provizije	97.777	68.980
Ostali troškovi pribave	24.274	26.096
Promjena odgođenih troškova pribave	(31.115)	(11.942)
Ukupno troškovi pribave, neživot	90.936	83.134
<i>Život</i>		
Troškovi provizije	16.843	13.863
Ostali troškovi pribave	12.720	13.189
Ukupno troškovi pribave, život	29.563	27.052
Ukupno	120.499	110.186

Troškovi provizije internih zaposlenika u iznosu od 21,1 milijuna kuna su uključeni u troškove pribave Društva (2018.: 19,4 milijuna kuna).

Sljedeća tablica prikazuje troškove pribave po vrsti osiguranja:

	2019.	2018.
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Osiguranje od nezgode	12.294	10.795
Zdravstveno osiguranje	12.389	10.089
Osiguranje cestovnih vozila	10.567	11.276
Osiguranje plovila	3.915	3.272
Osiguranje robe u prijevozu	171	161
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	9.774	8.813
Ostala osiguranja imovine	8.206	6.559
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	12.244	14.766
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	913	892
Ostala osiguranja od odgovornosti	9.937	7.347
Osiguranje kredita	28	15
Osiguranje jamstava	5.802	5.138
Osiguranje financijskih gubitaka	3.098	2.490
Osiguranje troškova pravne zaštite	467	496
Putno osiguranje	1.131	1.025
Ukupno neživot	90.936	83.134
<i>Životna osiguranja</i>		
Životno osiguranje	21.783	18.724
Rente	106	65
Dopunsko osiguranje uz životno osiguranje	3.828	1.186
Osiguranje za slučaj vjenčanja ili rođenja	148	169
Životna ili rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	3.698	6.908
Ukupno život	29.563	27.052
Ukupno neživot i život	120.499	110.186

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

18. ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	2019.	2018.
Amortizacija	9.189	5.404
Troškovi osoblja	33.629	34.990
Troškovi materijala i usluga	12.727	13.112
Troškovi najma	5.668	8.190
Marketing i promocija	10.011	9.344
Troškovi održavanja	4.532	4.355
Troškovi revizije	1.270	1.266
Ostali troškovi	17.017	19.431
Ukupno	94.043	96.092

Na dan 31.12.2019. u Društvu je bilo 564 zaposlenih (2018.: 598).

Tijekom 2019. godine Društvo je uplatilo 15,8 milijuna kuna (2018.: 15,8 milijuna kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne fondove mirovinskog osiguranja s definiranim iznosom doprinosa vezano za svoje zaposlenike.

Sljedeća tablica prikazuje administrativne troškove po vrsti osiguranja:

	2019.	2018.
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Osiguranje od nezgode	5.576	5.825
Zdravstveno osiguranje	4.916	3.992
Osiguranje cestovnih vozila	6.960	7.489
Osiguranje plovila	2.282	2.111
Osiguranje robe u prijevozu	234	249
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	6.194	6.684
Ostala osiguranja imovine	5.002	4.825
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	11.223	13.462
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	605	634
Ostala osiguranja od odgovornosti	4.009	4.271
Osiguranje kredita	3.750	3.247
Osiguranje jamstava	20	12
Osiguranje financijskih gubitaka	1.922	1.716
Osiguranje troškova pravne zaštite	238	286
Putno osiguranje	786	923
Ukupno neživot	53.717	55.726
<i>Životna osiguranja</i>		
Životno osiguranje	27.162	27.940
Rentno osiguranje	93	97
Dopunsko osiguranje uz životno osiguranje	1.649	1.769
Osiguranje za slučaj vjenčanja ili rođenja	239	252
Životna ili rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	11.183	10.308
Ukupno život	40.326	40.366
Ukupno neživot i život	94.043	96.092

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

19. POREZ NA DOBIT

	2019.	2018.
Tekući porezni trošak		
Tekuće razdoblje	(5.649)	(10.522)
Odgođeni porezni (trošak)/prihod		
Priznavanje odgođene porezne imovine (bilješka 10)	<u>(1.851)</u>	<u>302</u>
	<u>(7.500)</u>	<u>(10.220)</u>

Usklađenje računovodstvenog rezultata za razdoblje s troškom poreza na dobit:

	2019.	2018.
Računovodstveni rezultat prije oporezivanja	45.347	33.928
Porez na dobit po stopi od 18%	(8.162)	(6.107)
Učinak porezno nepriznatih troškova	(4.270)	(7.375)
Učinak neoporezivih prihoda	<u>4.932</u>	<u>3.262</u>
Porez na dobit	<u>(7.500)</u>	<u>(10.220)</u>

Na 31.12.2019. i 31.12.2018. nema prenesenih poreznih gubitaka.

U skladu s lokalnim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Upravi Društva nisu poznate nikakve okolnosti koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

20. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Jedini dioničar Društva je UNIQA International AG, Beč, koji drži 100% dionica Društva na kraju 2019. i 2018. godine. Krajnje matično i kontrolno društvo je UNIQA Insurance Group AG, Beč. Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnikom, krajnjim matičnim društvom, podružnicama, članicama UNIQA Grupe, članovima Nadzornog odbora i Uprave te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno „ključno rukovodstvo”), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva te zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i članova njihovih užih obitelji, u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 24 - Objavljivanje povezanih stranaka (MRS 24).

Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb i njezine podružnice i pridružena društva smatraju se ostalim povezanim osobama. Krajnje matično društvo banke Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb je Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG (RZB), a UNIQA International AG, Beč je pridruženo društvo RZB-a.

Imovina, obveze, prihodi i rashodi na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2019. i 2018., koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama, bili su kako slijedi:

2019.:	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Matično društvo	7.650	104.808	6.378	7.265
Ostala povezana društva iz UNIQA Grupe	57.267	65.538	115.560	142.308
Ostala povezana društva iz RZB grupe	243.649	1.795	119.393	32.297
Ključno rukovodstvo	-	2.822	-	15.818
	308.566	174.963	241.331	197.688
2018.:				
Matično društvo	8.546	104.111	4.211	3.438
Ostala povezana društva iz UNIQA Grupe	61.600	85.479	114.156	143.013
Ostala povezana društva iz RZB grupe	183.724	5.976	112.396	28.999
Ključno rukovodstvo	-	2.459	-	14.231
	253.870	198.025	230.763	189.681

(a) Poslovi reosiguranja

Matično društvo i jedno od povezanih društava vrši poslove reosiguranja za Društvo. Rezultat navedenih transakcija su potraživanja i obveze na kraju godine kako slijedi:

	2019.	2018.
Premije predane u reosiguranje:		
Obveze za premiju reosiguranja na početku godine	73.046	71.815
Premija predana u reosiguranje tijekom godine	142.191	143.944
Premije reosiguranja plaćene tijekom godine	(143.031)	(142.713)
Obveza za premiju reosiguranja na kraju godine	72.206	73.046
Depoziti zadržani iz poslova predanih u reosiguranje	96.525	95.170
Štete naplaćene od reosiguranja:		
Na početku godine	42.846	45.402
Fakturirano tijekom godine	77.256	77.303
Naplaćeno tijekom godine	(78.329)	(79.859)
Potraživanja na kraju godine	41.773	42.846
Provizija reosiguranja:		
Na početku godine	21.530	20.917
Fakturirano tijekom godine	46.390	46.973
Naplaćeno tijekom godine	(45.066)	(46.361)
Potraživanja na kraju godine	22.854	21.529

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

20. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

(b) Ostali poslovi

Tijekom 2019. godine, bruto zaračunata premija po policama osiguranja prodanim putem distribucijskih kanala povezanih društava iznosila je 119,3 milijuna kuna (2018.: 112,3 milijuna kuna).

Povezana društva imaju police kod Društva za osiguranje imovine, motornih vozila, životna i osobna osiguranja. Bruto zaračunata premija po policama tijekom 2019. iznosila je 3,8 milijuna kuna (2018.: 3,7 milijuna kuna).

Sredstva na žiro računu kod povezanih društava su na dan 31. prosinca 2019. iznosila 79,7 milijuna kuna (2018.: 32,4 milijuna kuna).

Na dan 31. prosinca 2019. u imovinu kojom upravlja povezano društvo, Društvo je uložilo 217,0 milijuna kuna u otvorene investicijske fondove (2018.: 179,8 milijuna kuna) te 4,2 milijuna kuna u strukturirani proizvod (2018.: 3,9 milijuna kuna), te 22,4 milijuna kuna u obveznice (u 2018. nije bilo ulaganja u obveznice).

(c) Odnosi s ključnim rukovodstvom

Bruto iznos naknada plaćenih ili plativih od strane Društva ključnom rukovodstvu za 2019. godinu iznosio je 15.818 tisuća kuna (2018.: 14.231 tisuća kuna), uključujući fiksnu plaću i ukalkulirane bonuse za 2019. godinu.

U 2019. Društvo je ključnom rukovodstvu uplatilo mirovinske doprinose u iznosu od 2.083 tisuća kuna (2018.: 1.898 tisuća kuna) u obvezne mirovinske fondove.

Društvo je u 2019. godini isplatilo varijabilni bonus za 2018. godinu u ukupnom iznosu 2.408 tisuću kuna, od čega 1.283 tisuća kuna za 3 člana Uprave, 40 tisuća kuna za 3 prokurista te 1.085 tisuća kuna za 81 zaposlenika.

Ključno poslovodstvo čine članovi Uprave i izvršni direktori. Na kraju godine, članovi Nadzornog odbora i Uprave nisu imali dionice Društva.

21. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA

Društvo je izloženo aktuarskom riziku i riziku pribave koji proizlaze iz široke ponude proizvoda osiguranja života i neživota.

Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu.

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja police prije nego što se dogodi osigurani slučaj. Postoji rizik da će troškovi i štete koje će nastati biti veći od primljenih premija. Rizik pričuva predstavlja rizik da je apsolutna razina tehničkih pričuva krivo procijenjena ili da će stvarne štete varirati oko statističke srednje vrijednosti.

Rizik pribave neživotnih osiguranja također uključuje rizik katastrofe, koji proizlazi iz izvanrednih događaja koji nisu u dovoljnoj mjeri pokriveni premijom ili pričuvama. Rizik pribave osiguranja života uključuje biometrijski rizik (koji uključuje smrtnost, dugovječnost, rizik pobolijevanja i invalidnosti) i rizik odustajanja. Rizik odustajanja predstavlja veću ili manju stopu odustajanja od polica, prekida osiguranja, promjena u statusu kapitalizacije (prestanak plaćanja premije) i otkupa.

Upravljanje rizicima

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite pribave, postupke odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, određivanje cijene, dizajn proizvoda i upravljanje reosiguranjem. Strategija pribave teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i temelji se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata. Ugovori osiguranja neživota su u pravilu godišnji i Društvo ima pravo odbiti produljenje ugovora ili promijeniti uvjete ugovora prilikom obnove.

Društvo reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu. Društvo kupuje kombinaciju proporcionalnih i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju za neživotna osiguranja kako bi smanjilo neto izloženost za pojedini ugovor o osiguranju dok su u životnim osiguranjima na snazi dugoročni reosigurateljni ugovori na proporcionalnoj osnovi.

Cedirano reosiguranje sadrži kreditni rizik i takva potraživanja od osiguranja su prikazana nakon umanjavanja za nenaplative iznose. Društvo prati financijsko stanje reosiguratelja (kreditni rejting) te oprezno ulazi u ugovore o reosiguranju. Adekvatnost obveza procjenjuje se uzevši u obzir odgovarajuću imovinu (fer i knjigovodstvenu vrijednost, osjetljivost na tečaj i kamatu), promjene u kamatnim stopama i tečajevima valuta te razvoj smrtnosti, pobolijevanja, učestalost i iznose šteta u neživotu, odustajanja i troškove kao i opće uvjete na tržištu. Posebna pozornost se posvećuje adekvatnosti obveza iz poslova životnog osiguranja.

Koncentracija rizika osiguranja

Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Društvo izloženo je stupanj koncentracije rizika osiguranja koji određuje stupanj do kojega određeni događaj ili serija događaja mogu utjecati na obveze Društva. Takva koncentracija može proizaći iz pojedinog ugovora o osiguranju ili iz većeg broja ugovora kod kojih može nastati slična obveza. Važan aspekt koncentracije rizika osiguranja je da koncentracija može proizaći iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

21. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA (nastavak)

Koncentracija rizika može proizaći iz rijetkih događaja s velikim posljedicama kao što su prirodne katastrofe, u situacijama kada je Društvo izloženo neočekivanim promjenama u trendovima, na primjer, neočekivane promjene u ljudskoj smrtnosti ili u ponašanju osiguranika; ili kada značajni sudski ili regulatorni rizici mogu prouzrokovati velike pojedinačne gubitke ili imati utjecaj koji se odnosi na veliki broj ugovora.

Rizici koje pribavlja Društvo primarno su locirani u Republici Hrvatskoj.

	Bruto nastale štete	Saldo reosiguranja	Neto nastale štete
<i>Za 2019. godinu</i>			
<i>Neživotna osiguranja</i>			
Motorna vozila (auto odgovornost)	(49.364)	31.438	(17.926)
Motorna vozila (ostale vrste)	(43.847)	21.424	(22.423)
Imovina	(27.483)	9.932	(17.551)
Osobna osiguranja	(48.418)	3.060	(45.358)
Ostalo	(43.631)	27.878	(15.753)
Ukupno neživotna osiguranja	(212.743)	93.732	(119.011)
<i>Životna osiguranja</i>			
Pojedinačne premije	(244.802)	7.188	(237.614)
Premije plaćene u ratama	(190.286)	5.588	(184.698)
Premije po jednokratnim uplatama	(54.516)	1.600	(52.916)
Ukupno životno osiguranje	(244.802)	7.188	(237.614)
Sveukupno	(457.545)	100.920	(356.625)
	Bruto nastale štete	Saldo reosiguranja	Neto nastale štete
<i>Za 2018. godinu</i>			
<i>Neživotna osiguranja</i>			
Motorna vozila (auto odgovornost)	(47.169)	27.165	(20.004)
Motorna vozila (ostale vrste)	(50.610)	23.855	(26.755)
Imovina	(22.023)	9.558	(12.465)
Osobna osiguranja	(44.104)	3.466	(40.638)
Ostalo	(22.191)	7.143	(15.048)
Ukupno neživotna osiguranja	(186.097)	71.188	(114.909)
<i>Životna osiguranja</i>			
Pojedinačne premije	(191.561)	6.720	(184.841)
Premije plaćene u ratama	(157.520)	5.526	(151.994)
Premije po jednokratnim uplatama	(34.041)	1.194	(32.847)
Ukupno životno osiguranje	(191.561)	6.720	(184.841)
Sveukupno	(377.658)	77.908	(299.750)

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

21. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA (nastavak)

Neživotna osiguranja

U poslovima osiguranja neživota, Uprava vjeruje da Društvo nema značajnih koncentracija izloženosti prema bilo kojoj skupini osiguranika mjereno po društvenim, profesionalnim, generacijskim ili sličnim kriterijima.

Najveća vjerojatnost značajnih gubitaka proizlazi iz katastrofalnih događaja, kao što su poplave, oluje ili oštećenja uslijed potresa. Tehnike i pretpostavke koje Društvo koristi da izračuna ove rizike uključuju: mjerenje zemljopisnih akumulacija, procjenu najvećeg mogućeg gubitka, te reosiguranje viška štete.

Tablica u nastavku prikazuje reosigurateljno pokriće i samopridržaj Društva po događaju na dan 31. prosinca:

	2019.	2019.	2018.	2018.
	Reosigurateljno pokriće	Samopridržaj	Reosigurateljno pokriće	Samopridržaj
Motorna vozila – auto odgovornost	Neograničeno	1.250	Neograničeno	1.250
Požarna osiguranja	1.000.000	1.500	1.000.000	1.500
Motorna vozila – kasko	3.500	360	3.500	360
Lom stroja	364.000	1.100	364.000	1.100
Izgradnja / montaža	364.000	1.100	364.000	1.100
Krađa	1.000.000	1.500	1.000.000	1.500
Plovila	73.000	1.000	22.400	1.000
Odgovornost	146.000	900	146.000	900
Potres	160.000	2.000	160.000	2.000
Poplava	160.000	2.000	160.000	2.000

Životna osiguranja

Za ugovore o životnim osiguranjima koji pokrivaju smrt osiguranika ne postoji znatna zemljopisna koncentracija rizika, iako koncentracija svote pod rizikom može utjecati na omjer isplate osiguranja na razini portfelja. Svote pod rizikom za životna osiguranja iznose kako slijedi:

Vrsta osiguranja	Svota pod rizikom			
	2019.	%	2018.	%
Životna osiguranja – tradicionalni proizvodi	2.748.415	95,37%	2.957.817	96,78%
Životna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	133.566	4,63%	98.337	3,22%
Stanje na dan 31. prosinca	2.881.981	100,00%	3.056.154	100,00%

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

21. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA (nastavak)

Tablice za dugoročne ugovore o osiguranju prikazane u nastavku daju pregled koncentracije rizika kroz devet skupina ugovora grupiranih po osiguranim svotama po polici.

Osigurana svota po polici na dan 31. prosinca 2019.

u kn

< 40.000
40.001-60.000
60.001-80.000
80.001-100.000
100.001-125.000
125.001-150.000
150.001-250.000
250.001-500.000
> 500.001

**Ukupna osigurana svota
Prije reosiguranja**

%

530.464 9,7
435.090 7,9
644.718 11,8
620.077 11,3
849.666 15,5
479.339 8,8
1.344.082 24,6
400.811 7,3
167.204 3,1

Stanje na dan 31. prosinca 2019.

5.471.451 100,0

Osigurana svota po polici na dan 31. prosinca 2018.

u kn

< 40.000
40.001-60.000
60.001-80.000
80.001-100.000
100.001-125.000
125.001-150.000
150.001-250.000
250.001-500.000
> 500.001

**Ukupna osigurana svota
Prije reosiguranja**

%

581.053 9,0
512.289 7,9
737.309 11,4
732.501 11,3
1.048.737 16,2
665.732 10,3
1.446.331 22,3
553.896 8,5
203.272 3,1

Stanje na dan 31. prosinca 2018.

6.481.120 100,0

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

U transakcijama s financijskim instrumentima Društvo na sebe preuzima financijske rizike. Ti rizici uključuju tržišni rizik, kreditni rizik (uključujući i kreditni rizik reosiguranja) i rizik likvidnosti. Svaki od ovih rizika je opisan dalje u tekstu, zajedno sa sažetkom načina na koje Društvo upravlja tim rizikom.

22.1. Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- valutni rizik - rizik da će se fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečaju stranih valuta
- rizik promjene kamatne stope - rizik da će se fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama.
- cjenovni rizik - rizik da će se fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene uzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegova izdavatelja ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Tržišni rizik ne uključuje samo potencijalni gubitak već i potencijalni dobitak.

Usklađivanje imovine i obveza

Društvo aktivno upravlja svojom imovinom te koristi pristupe koji uravnotežuju kvalitetu, diverzifikaciju, uparivanje imovine i obveza, likvidnost i povrat na investiciju. Cilj procesa ulaganja je optimizirati prihod od ulaganja i ukupni povrat nakon poreza korigiran za rizik, istovremeno osiguravajući da se imovinom i obvezama upravlja na bazi novčanih tokova i ročnosti. Uprava periodično pregledava i odobrava ciljane portfelje, određuje investicijske smjernice i limite te nadgleda proces upravljanja imovinom i obvezama. Dužna pažnja poklanja se usklađenosti s pravilima koje propisuje Zakon o osiguranju.

Društvo utvrđuje ciljane portfelje za svaki značajni osigurateljni proizvod, što predstavlja strategije ulaganja koje se koriste kako bi se profitabilno financirale obveze uz prihvatljivu razinu rizika. Ove strategije uključuju ciljeve za efektivno trajanje, krivulju prinosa, osjetljivost, likvidnost, koncentraciju imovine po sektorima i kreditnu kvalitetu. Procjene korištene u utvrđivanju približnih iznosa i vremena plaćanja za ili u ime osiguranika po obvezama iz ugovora o osiguranju se redovno pregledavaju.

Veći dio ovih procjena je subjektivne prirode i može utjecati na mogućnost Društva da ostvari ciljeve upravljanja imovinom i obvezama.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.1. Tržišni rizik (nastavak)

Valutni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama. To je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena u tečaju stranih valuta. Društvo je izloženo valutnom riziku kroz kreditne, depozitne i investicijske aktivnosti, kao i kroz premijski prihod, izračun povezanih tehničkih pričuva i likvidiranje šteta po policama osiguranja s valutnom klauzulom. Ovaj rizik se odnosi prvenstveno na rizik promjene tečaja eura. Društvo upravlja valutnim rizikom tako što pokušava smanjiti razliku između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu. Ulaganja za pokriće matematičke pričuve su uglavnom denominirana u eurima, budući da je i većina matematičke pričuve također denominirana u eurima.

Uzevši u obzir povijesna kretanja tečaja između kune i eura, napravljena je analiza na pretpostavkama mogućih kretanja ključnih varijabli. Utjecaj rizika promjene tečaja analiziran je za euro i kune. Uprava je procijenila da bi povećanje/smanjenje tečaja eura za 1 % (2018.: 1%) uz nepromijenjenost ostalih varijabli rezultiralo većom/manjom dobiti za razdoblje u iznosu od 16.433 tisuća kuna (2018.: 17.524 tisuća kuna) ne uzimajući u obzir učinak promjene tečaja na matematičku pričuvu izraženu u eurima.

Financijska imovina i obveze Društva unutar opsega MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. godine iskazani su u sljedećim valutama:

2019.	EURO	HRK	Ostale strane valute	Ukupno
Financijska imovina				
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>				
- Dužničke vrijednosnice	617.804	42.933	-	660.737
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
- Dužničke vrijednosnice	1.211.901	474.403	-	1.686.304
- Obveznički fondovi	186.343	-	-	186.343
- Dionički fondovi	32.727	-	-	32.727
- Alternativni fondovi	4.004	-	-	4.004
- Strukturirani proizvod	1.513	-	9.959	11.472
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
- Mješoviti fondovi	2.848	-	-	2.848
- Obveznički fondovi	6.220	-	-	6.220
- Dionički fondovi	76.576	-	-	76.576
- Alternativni fondovi	1.616	-	-	1.616
- Strukturirani proizvod		4.228	55.307	59.535
<i>Zajmovi i potraživanja</i>				
- Depoziti kod banaka	-	20.003	-	20.003
- Zajmovi	11.069	1.177	-	12.246
Ostala potraživanja	14.898	182.539	-	197.437
Novac i novčani ekvivalenti	4.690	82.386	57	87.133
Ukupna financijska imovina	2.172.209	807.669	65.323	3.045.201
Financijske obveze				
Obveze iz osiguranja i ostale obveze	110.888	86.102	-	196.990
Obveze za najmove	7.156	3.257	-	10.413
Ukupne financijske obveze	118.044	89.359	-	207.403
Devizna neusklađenost financijske imovine i obveza	2.054.165	718.310	65.323	2.837.798

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.1. Tržišni rizik (nastavak)

Valutni rizik (nastavak)

2018.	EURO	HRK	Ostale strane valute	Ukupno
Financijska imovina				
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>				
- Dužničke vrijednosnice	848.759	43.343	-	892.102
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
- Dužničke vrijednosnice	1.148.762	423.881	-	1.572.643
- Obveznički fondovi	142.469	-	-	142.469
- Dionički fondovi	39.691	-	-	39.691
- Alternativni fondovi	3.892	-	-	3.892
- Strukturirani proizvod	-	-	16.978	16.978
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
- Mješoviti fondovi	306	-	-	306
- Obveznički fondovi	5.748	-	-	5.748
- Dionički fondovi	54.176	-	-	54.176
- Alternativni fondovi	1.701	-	-	1.701
- Strukturirani proizvod	-	3.930	22.180	26.110
<i>Zajmovi i potraživanja</i>				
- Depoziti kod banaka	-	29.194	-	29.194
- Zajmovi	13.798	975	-	14.773
Ostala potraživanja	16.273	162.346	3	178.621
Novac i novčani ekvivalenti	24.416	42.122	217	66.756
Ukupna financijska imovina	2.299.991	705.791	39.378	3.045.160
Financijske obveze				
Obveze iz osiguranja i ostale obveze	109.518	93.608	14	203.141
Ukupne financijske obveze	109.518	93.608	14	203.141
Devizna neusklađenost financijske imovine i obveza	2.190.472	612.183	39.364	2.842.019

Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentrirana u portfelju ulaganja. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze na koje se plaća kamata dospijevaju ili se kamata mijenja u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim novčanim tokovima koje proizlaze iz promjena tržišnih kamatnih stopa. Ovaj rizik je ograničen budući da većina kamatonosnih ulaganja Društva na datum izvještavanja nosi fiksne kamatne stope.

Društvo nema obveza po uzetim kreditima i promjene kamatnih stopa također ne utječu na razinu pričuva neživota. Pričuva osiguranja života diskontira se s kamatom nižom ili jednakom od tehničke kamatne stope te zakonski propisane stope. Propisana diskontna stopa donekle odražava predviđena kretanja u kamatnim prinosima kroz dulje vremensko razdoblje. Iz toga slijedi da promjene u investicijskim vrijednostima koje se mogu povezati s promjenama u kamatnim stopama neće biti ublažene djelomičnim prebijanjem promjena u ekonomskim vrijednostima osigurateljnih pričuva.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.1. Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Društvo prati ovu izloženost povremenim pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene novčanih tokova, kao i utjecaj promjena kamatnih stopa koje se odnose na investicijski portfelj i na pričuve osiguranja, redovito se modeliraju i pregledavaju. Općeniti cilj ovih strategija je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa.

Društvo nastoji uskladiti buduće primitke od kamatonosne imovine s obvezama iz osiguranja putem kupnje državnih obveznica. Međutim, obzirom na relativno kratko trajanje takvih obveznica i duže razdoblje trajanja obveza po osnovi životnog osiguranja te nemogućnosti Društva da kupi kamatni „swap“ u Hrvatskoj, Društvo je izloženo kamatnom riziku.

Prema ugovorima, Društvo obračunava kamatnu stopu od 0,5%, 2,75%, 3%, 3,5% i 4,5% godišnje na štedni dio plaćene premije iz polica životnog osiguranja za isplatu iznosa osiguranicima po isteku takvih polica osiguranja i trenutno se ne može u potpunosti zaštititi od budućeg kamatnog rizika kojem je izloženo na ulaganjima sredstava za pokriće tih budućih obveza. Društvo smanjivanjem tehničke kamatne stope u izračunu matematičke pričuve (u 2018. godini 2,35%, u 2019. godini 2,00%) smanjuje izloženost budućem kamatnom riziku.

Analiza osjetljivosti kamatnog rizika pokazuje kako će se mijenjati fer vrijednosti budućih novčanih tokova financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa na dan izvještavanja.

Dužničke vrijednosnice koje se drže do dospeljeća vode se po amortiziranom trošku te njihove knjigovodstvene vrijednosti nisu osjetljive na promjene razine kamatnih stopa.

Za obveze prema dugoročnim ugovorima o osiguranju, promjene kamatnih stopa neće uzrokovati promjenu iznosa obveze, osim ako je promjena dovoljno značajna da se pokrene usklađivanje po osnovu testa adekvatnosti obveza.

Za dužničke vrijednosnice klasificirane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka ili kao raspoložive za prodaju, povećanje kamatnih stopa odrazit će se na promjenu fer vrijednosti te imovine što će biti iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za imovinu klasificiranu kao raspoloživa za prodaju, odnosno u dobiti ili gubitku za imovinu klasificiranu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Tablice u nastavku prikazuju financijsku imovinu i obveze Društva iz djelokruga MRS-a 39 analizirane prema razdobljima promjena kamatnih stopa koje se određuju na osnovi preostalog ugovornog dospeljeća i ugovornog razdoblja promjene kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće.

Tablice u nastavku prikazuju procjenu rukovodstva o izloženosti riziku promjene kamatnih stopa za Društvo na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju, ali uzevši u obzir pretpostavke o kamatnim stopama na kojima se zasniva izračun matematičke pričuve, pokazuju izvjesnu osjetljivost dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine, obveza te kapitala. Društvo ima značajan udio kamatonosne imovine i obveza na koje se plaća kamata u stranim valutama.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.1. Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

2019.	Efektivna kamatna stopa	Do 6 mjeseci	6-12 mjeseci	1-5 godina	Više od 5 godina	Bes- kamatno	Ukupno
Financijska imovina							
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>							
- Dužničke vrijednosnice	5,36%	399.235	-	142.308	119.194	-	660.737
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>							
- Dužničke vrijednosnice	3,93%	270.723	-	787.214	628.367	-	1.686.304
- Obveznički fondovi		-	-	-	-	186.343	186.343
- Dionički fondovi		-	-	-	-	32.727	32.727
- Alternativni fondovi		-	-	-	-	4.004	4.004
- Strukturirani proizvod		-	-	330	11.142	-	11.472
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>							
- Mješoviti fondovi		-	-	-	-	2.848	2.848
- Obveznički fondovi		-	-	-	-	6.220	6.220
- Dionički fondovi		-	-	-	-	76.576	76.576
- Alternativni fondovi		-	-	-	-	1.616	1.616
- Strukturirani proizvod		-	-	50.904	8.631	-	59.535
<i>Zajmovi i potraživanja</i>							
- Depoziti kod banaka	0,30%	20.003	-	-	-	-	20.003
- Zajmovi	6,23%	1.060	1.001	7.311	2.823	51	12.246
Ostala potraživanja	n/p	-	-	-	-	197.437	197.437
Novac i novčani ekvivalenti		87.133	-	-	-	-	87.133
Ukupna financijska imovina		778.154	1.001	988.067	770.157	507.822	3.045.201
Financijske obveze							
Obveze iz osiguranja i ostale obveze	3%	76.676	3.407	33.767	58.808	24.332	196.990
Obveze za najmove	2,46%	2.169	2.251	5.993	-	-	10.413
Ukupne financijske obveze		78.845	5.658	39.760	58.808	24.332	207.403
Kamatna neusklađenost financijske imovine i obveza		699.309	(4.657)	948.307	711.349	483.490	2.837.798

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.1. Tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

2018.	Efektivna kamatna stopa	Do 6 mjeseci	6-12 mjeseci	1-5 godina	Više od 5 godina	Bes- kamatno	Ukupno
Financijska imovina							
<i>Ulaganja koja se drže do dospjeća</i>							
- Dužničke vrijednosnice	5,40%	-	230.241	483.873	177.988	-	892.102
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>							
- Dužničke vrijednosnice	4,48%	593	71.777	882.334	617.939	-	1.572.643
- Obveznički fondovi		-	-	-	-	142.469	142.469
- Dionički fondovi		-	-	-	-	39.691	39.691
- Alternativni fondovi		-	-	-	-	3.892	3.892
- Strukturirani proizvod		-	-	-	-	16.978	16.978
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>							
- Mješoviti fondovi		-	-	-	-	306	306
- Obveznički fondovi		-	-	-	-	5.748	5.748
- Dionički fondovi		-	-	-	-	54.176	54.176
- Alternativni fondovi		-	-	-	-	1.701	1.701
- Strukturirani proizvod		-	-	-	-	26.110	26.110
<i>Zajmovi i potraživanja</i>							
- Depoziti kod banaka	0,18%	29.194	-	-	-	-	29.194
- Zajmovi	6,31%	760	1.831	8.859	3.323	-	14.773
Ostala potraživanja	n/p	-	-	-	-	178.621	178.621
Novac i novčani ekvivalenti		66.756	-	-	-	-	66.756
Ukupna financijska imovina		97.303	303.849	1.375.066	799.250	469.692	3.045.160
Financijske obveze							
Ostale obveze	3,00%	77.057	2.532	31.988	60.985	30.579	203.141
Ukupne financijske obveze		77.057	2.532	31.988	60.985	30.579	203.141
Kamatna neusklađenost financijske imovine i obveza		20.246	301.317	1.343.078	738.265	439.113	2.842.019

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.1. Tržišni rizik (nastavak)

Rizik ulaganja u vrijednosne papire

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bez obzira jesu li promjene nastale kao rezultat faktora specifičnih za određeni instrument ili njegova izdavatelja ili faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Društvo procjenjuje da bi smanjenje/povećanje fer vrijednosti ulaganja u investicijske fondove klasificirane kao imovina raspoloživa za prodaju za 10% (2018.: 10%) u usporedbi s izvještajnim veličinama, uz pretpostavku nepromijenjenosti ostalih varijabli, rezultiralo gubitkom/dobitkom priznatim u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u iznosu od 22.307 tisuća kuna (2018.: 18.605 tisuća kuna) te gubitkom/dobitkom priznatim u dobiti ili gubitku u iznosu od 8.726 tisuće kuna (2018.: 6.193 tisuća kuna).

22.2. Kreditni rizik

Portfelji vrijednosnica s fiksnim prinosima, te u manjoj mjeri kratkoročna i ostala ulaganja podložni su kreditnom riziku. Ovaj rizik definira se kao potencijalni pad tržišne vrijednosti kao rezultat nepovoljnih promjena u sposobnosti dužnika da vrati dug. Društvo upravlja ovim rizikom tako što unaprijed provodi strogu analizu odobravanja kreditnih rizika, redovitim pregledima od strane Uprave te redovitim sastancima s ciljem praćenja razvoja kreditnog rizika.

Ne uzimajući u obzir postojeća osiguranja naplate ili ostala osiguranja kredita, maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja o financijskom položaju je kako slijedi:

	2019.	2018.
<i>Dužničke vrijednosnice:</i>		
- Ulaganja koja se drže do dospelosti	660.737	892.102
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.920.850	1.775.673
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	146.795	88.041
<i>Zajmovi i potraživanja:</i>		
Depoziti kod banaka	20.003	29.194
Zajmovi	12.246	14.773
Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju	314.655	292.494
Ostala potraživanja i potraživanja iz reosiguranja	197.437	178.621
Novac i novčani ekvivalenti	87.133	66.756
	3.359.856	3.337.654

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.2. Kreditni rizik (nastavak)

Izloženost državi

Na dan izvještavanja Društvo je imalo značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske čiji je kreditni rejting BBB (S&P):

	2019.	2018.
Državne obveznice	1.698.934	2.004.047
Obračunate kamate na državne obveznice	33.831	35.403
Ukupno	1.732.765	2.039.450

Ukupna izloženost kreditnom riziku od Republike Hrvatske predstavlja 49% od ukupne imovine Društva (2018.: 58%).

Izloženost velikim korporacijama i bankama

Na dan 31. prosinca 2019., izloženost velikim korporativnim subjektima iznosi 188.770 tisuća kuna (2018.: 76.554 tisuća kuna), a sastoji se od dužničkih vrijednosnica i obračunate kamate po vrijednosnicama. Kreditni rejting izdavatelja dužničkih vrijednosnica koje čine 95% (2018.: 88%) ukupne izloženosti korporativnim subjektima je A-, B+, BBB, BBB+, a ostali izdavatelji nemaju kreditni rejting.

Na dan 31. prosinca 2019. godine, izloženost financijskim institucijama koja se sastoji od depozita u bankama iznosi 20.003 tisuća kuna (2018.: 29.194 tisuća kuna). Financijske institucije nemaju kreditni rejting.

Izloženost društvima za reosiguranje

Kako bi smanjilo rizik da reosiguratelji ne plaćaju dospjele iznose na vrijeme, Društvo je uspostavilo poslovne i financijske standarde za odobrenje reosiguratelja i brokera koji uključuju rejtinge vodećih agencija za određivanje rejtinga i uzimaju u obzir tekuće tržišne informacije i prošle poslovne odnose.

Izloženosti reosigurateljima prema ocjenama S&P-a, ukoliko su dostupne, su bile kako slijedi:

Ocjena S&P	2019.	2018.
A i AA	148.534	126.202
BBB	1.595	2.550
Ostali ili bez rejtinga	1.759	1.795
	151.888	130.547

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.2. Kreditni rizik (nastavak)

Analiza kreditne kvalitete na dan izvještaja o financijskom položaju

	Dužničke vrijednosnice	Kreditni	Bankovni depoziti	Ostala potraživanja i potraživanja iz reosiguranja	Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju	Novac i novčani ekvivalenti	Ukupno
2019.							
Nedospjela i neispravljena	2.347.041	11.606	20.003	197.438	314.655	87.133	2.977.876
Dospjela, ali neispravljena	-	640	-	-	-	-	640
Ispravljena	-	6.439	-	5.025	-	-	11.464
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti	-	(6.439)	-	(5.025)	-	-	(11.464)
	2.347.041	12.246	20.003	197.438	314.655	87.133	2.978.516
2018.							
Nedospjela i neispravljena	2.464.745	14.331	29.194	178.621	292.494	66.756	3.046.140
Dospjela, ali neispravljena	-	442	-	-	-	-	442
Ispravljena	-	6.697	-	6.922	-	-	13.619
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti	-	(6.697)	-	(6.922)	-	-	(13.619)
	2.464.745	14.773	29.194	178.621	292.494	66.756	3.046.582

Analiza kredita prikazana je u bilješki 7. Kreditne izloženosti pokrivene su instrumentima osiguranjima naplate, hipotekama ili otkupnom vrijednošću polica životnog osiguranja. Uprava smatra da se procijenjena vrijednost imovine uzete kao osiguranje naplate u iznosu od 35.398 tisuća kuna (2018.: 44.420 tisuća kuna) ne razlikuje značajno od njene fer vrijednosti, budući da su procjene izvršili neovisni stručnjaci.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.2. Kreditni rizik (nastavak)

Starosna struktura dospjelih neispravljenih potraživanja je kako slijedi:

	2019.	2018.
Do 30 dana	214	143
31 - 180 dana	230	241
181 - 365 dana	143	57
Više od 365 dana	53	1
	640	442

Kreditni rizik koji proizlazi iz danih kredita odnosi se na dužnike koji nemaju kreditni rejting. Kreditni rizik koji proizlazi iz ostalih potraživanja (osim obračunatih kamata, potraživanja iz reosiguranja i potraživanja po kreditnim karticama) odnosi se na domaće dužnike koji nemaju kreditni rejting.

22.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat financijskih aktivnosti Društva i upravljanja pozicijama. Ovaj rizik uključuje rizik nesposobnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i kamatama te rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju. Društvo drži portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima u pogledu vrijednosti pokazatelja likvidnosti.

Društvo ima dobru poziciju likvidnosti te je udovoljavalo propisanim zahtjevima za pravovremenom isplatom šteta.

Tablice u nastavku prikazuju financijsku imovinu i obveze Društva iz djelokruga MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. godine po grupama na osnovi preostalog ugovornog dospjeća i procijenjena preostala ugovorna dospjeća pričuva iz osiguranja.

Financijske obveze iskazane su u iznosu ugovorenih budućih nediskontiranih novčanih tokova dok je financijska imovina iskazana po knjigovodstvenoj vrijednosti. Vlasničke vrijednosnice i ulaganja u fondove svrstani su u dospjeće do šest mjeseci, na temelju njihove klasifikacije.

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

2019.	Do 6 mjeseci	6-12 mjeseci	1-5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
Financijska imovina					
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>					
- Dužničke vrijednosnice	399.235	-	142.308	119.194	660.737
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>					
- Dužničke vrijednosnice	270.723	-	787.214	628.367	1.686.304
- Obveznički fondovi	186.343	-	-	-	186.343
- Dionički fondovi	32.727	-	-	-	32.727
- Alternativni fondovi	4.004	-	-	-	4.004
- Strukturirani proizvod	-	-	330	11.142	11.472
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>					
- Mješoviti fondovi	2.848	-	-	-	2.848
- Obveznički fondovi	6.220	-	-	-	6.220
- Dionički fondovi	76.576	-	-	-	76.576
- Alternativni fondovi	1.616	-	-	-	1.616
- Strukturirani proizvod	-	-	50.904	8.631	59.535
<i>Zajmovi i potraživanja</i>					
- Depoziti kod banaka	20.003	-	-	-	20.003
- Zajmovi	1.111	1.001	7.311	2.823	12.246
Ostala potraživanja	196.839	153	95	350	197.437
Novac i novčani ekvivalenti	87.133	-	-	-	87.133
Ukupna financijska imovina	1.285.378	1.154	988.162	770.507	3.045.201
Financijske obveze					
Obveze iz osiguranja i ostale obveze	101.007	3.408	33.767	58.808	196.990
Obveze za najmove	2.169	2.251	5.993	-	10.413
Ukupne financijske obveze	103.176	5.659	39.760	58.808	207.403
Ročna neusklađenost financijske imovine i obveza	1.182.202	(4.505)	948.402	711.699	2.837.798

Preostala očekivana ročnost osigurateljnih obveza

2019.	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Od 5 do 10 godina	Od 10 do 15 godina	Od 15 do 20 godina	Preko 20 godina	Ukupno
UPR	165.366	76.113	89.601	4.872	1.798	230	337.980
RBNS, IBNR i ostale pričuve	158.876	189.535	102.914	58.718	34.401	36.771	581.215
Matematička pričuva	466.036	496.640	340.485	210.205	140.918	54.682	1.708.966
Ukupna tehnička pričuva	790.278	762.288	533.000	273.795	177.117	91.683	2.628.161
Udio reosiguranja	79.932	97.573	77.923	39.283	12.613	7.331	314.655
Neto tehnička pričuva	710.346	664.715	455.077	234.512	164.504	84.352	2.313.506
Depoziti zadržani iz poslova predanih u reosiguranje	6.618	32.793	29.117	20.976	4.221	2.799	96.525

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

Depoziti zadržani iz poslova predanih u reosiguranje iskazani su u obvezama iz ugovora o osiguranju i ostalim obvezama (bilješka 12).

Budući nediskontirani novčani tokovi iz ugovora o najmu su kako slijedi:

2019.	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Od 5 do 10 godina	Od 10 do 15 godina	Od 15 do 20 godina	Preko 20 godina	Ukupno
Obveze za najmove	4.545	6.245	-	-	-	-	10.790

Usklada neto duga:

2019.	Novac i novčani ekvivalenti	Obveze za najmove	Neto dug
1.1.2019.	66.756	(14.928)	51.828
Novčani tok	20.377	-	20.377
Izdaci po obvezi za najmove	-	4.756	4.756
Povećanja temeljem novih ugovora	-	(455)	(455)
Otkazi ugovora o najmu	-	782	782
Ostala povećanja - nenovčana	-	(269)	(269)
Troškovi kamata	-	(299)	(299)
Tečajne razlike	-	-	-
31.12.2019.	87.133	(10.413)	76.720

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.3. Rizik likvidnosti (nastavak)

2018.	Do 6 mjeseci	6-12 mjeseci	1-5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
Financijska imovina					
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>					
- Dužničke vrijednosnice	-	230.241	483.873	177.988	892.102
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>					
- Dužničke vrijednosnice	593	71.777	882.334	617.939	1.572.643
- Obveznički fondovi	142.469	-	-	-	142.469
- Dionički fondovi	39.691	-	-	-	39.691
- Alternativni fondovi	3.892	-	-	-	3.892
- Strukturirani proizvod	-	-	16.978	-	16.978
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>					
- Mješoviti fondovi	306	-	-	-	306
- Obveznički fondovi	5.748	-	-	-	5.748
- Dionički fondovi	54.176	-	-	-	54.176
- Alternativni fondovi	1.701	-	-	-	1.701
- Strukturirani proizvod	-	-	22.180	3.930	26.110
<i>Zajmovi i potraživanja</i>					
- Depoziti kod banaka	29.194	-	-	-	29.194
- Zajmovi	760	1.831	8.859	3.323	14.773
Ostala potraživanja	177.778	114	309	420	178.621
Novac i novčani ekvivalenti	66.756	-	-	-	66.756
Ukupna financijska imovina	523.064	303.963	1.414.533	803.600	3.045.160
Financijske obveze					
Ostale obveze	107.636	2.532	31.988	60.985	203.141
Ukupne financijske obveze	107.636	2.532	31.988	60.985	203.141
Ročna neusklađenost financijske imovine i obveza	415.428	301.431	1.382.545	742.615	2.842.019

Preostala očekivana ročnost osigurateljnih obveza

2018.	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Od 5 do 10 godina	Od 10 do 15 godina	Od 15 do 20 godina	Preko 20 godina	Ukupno
UPR	160.329	43.237	61.045	1.808	1.424	178	268.021
RBNS, IBNR i ostale pričuve	113.411	153.812	94.000	51.166	30.656	28.518	471.563
Matematička pričuva	455.539	614.683	377.525	206.659	159.291	51.526	1.865.223
Ukupna tehnička pričuva	729.279	811.732	532.570	259.633	191.371	80.222	2.604.807
Udio reosiguranja	97.730	85.264	61.415	25.628	15.569	6.888	292.494
Neto tehnička pričuva	631.549	726.468	471.155	234.005	175.802	73.335	2.312.314
Depoziti zadržani iz poslova predanih u reosiguranje	23.243	31.363	19.263	10.544	8.128	2.629	95.170

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.4. Fer vrijednosti

Fer vrijednost je definirana kao cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijska imovina raspoloživa za prodaju vrednovane su po fer vrijednosti. Ulaganja koja se drže do dospelja, krediti i potraživanja, ostala potraživanja i sve financijske obveze vrednovani su po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti.

<i>U tisućama kuna</i>	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2019.	2018.	2019.	2018.
Ulaganja koja se drže do dospelja – dužničke vrijednosnice	660.737	892.102	727.644	970.044

Uprava smatra da se knjigovodstvena vrijednost kredita i potraživanja ne razlikuje značajno od njihove fer vrijednosti pod pretpostavkom da će sva plaćanja po izloženostima čija vrijednost nije umanjena biti naplaćena kao što je ugovoreno i ne uzimajući u obzir ikakve buduće gubitke. U kredite i potraživanja uključeni su depoziti kod drugih banaka. Novac i novčani ekvivalenti čine račune kod banaka. Fer vrijednost depozita kod banaka po fiksnoj stopi i stanja na računima kod banaka odgovara njihovom knjigovodstvenom iznosu. Uprava procjenjuje da fer vrijednost ostalih potraživanja i ostalih obveza odgovara njihovom knjigovodstvenom iznosu zbog njihovog kratkog dospelja.

Procjena fer vrijednosti

Sukladno dodatku MSFI-u 13 za financijske instrumente koji se u izvještaju o financijskom položaju mjere po fer vrijednosti, Društvo objavljuje mjerenja fer vrijednosti po razinama u skladu sa sljedećom hijerarhijom:

- Kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze (razina 1).
- Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena) (razina 2).
- Inputi za imovinu ili obveze koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (tj. nevidljivi inputi) (razina 3).

Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.4. Fer vrijednosti (nastavak)

Sljedeća tablica predstavlja imovinu i obveze Društva koji se mjere po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine razvrstane prema tim hijerarhijskim razinama.

31.12.2019.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
- Obveznički fondovi	6.220	-	-	6.220
- Mješoviti fondovi	2.848	-	-	2.848
- Dionički fondovi	76.576	-	-	76.576
- Alternativni fondovi	1.616	-	-	1.616
- Strukturirani proizvod	59.535	-	-	59.535
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
- Dužničke vrijednosnice	1.651.277	35.027	-	1.686.304
- Obveznički fondovi	186.343	-	-	186.343
- Dionički fondovi	32.727	-	-	32.727
- Alternativni fondovi	4.004	-	-	4.004
- Strukturirani proizvod	11.472	-	-	11.472
Ulaganja u nekretnine	-	-	53.458	53.458
Ukupno imovina	2.032.618	35.027	53.458	2.121.103

31.12.2018.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
- Obveznički fondovi	5.748	-	-	5.748
- Mješoviti fondovi	306	-	-	306
- Dionički fondovi	54.176	-	-	54.176
- Alternativni fondovi	1.701	-	-	1.701
- Strukturirani proizvod	26.110	-	-	26.110
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
- Dužničke vrijednosnice	1.563.673	8.970	-	1.572.643
- Obveznički fondovi	142.469	-	-	142.469
- Dionički fondovi	39.691	-	-	39.691
- Alternativni fondovi	3.892	-	-	3.892
- Strukturirani proizvod	16.978	-	-	16.978
Ulaganja u nekretnine	-	-	56.460	56.460
Ukupno imovina	1.854.744	8.970	56.460	1.920.174

Društvo ima financijsku imovinu klasificiranu u razinu 3, a odnosi se na investicijske nekretnine.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.4. Fer vrijednosti (nastavak)

Fer vrijednost ulaganja koja se drže do dospeljeka utvrđena je na temelju tržišnih cijena i klasificira se u razinu 1 u skladu s MSFI 13.

Fer vrijednost dužničkih financijskih instrumenata definira se na temelju konsenzus zadnje cijene (koja se određuje na temelju tržišnih cijena prikupljenih sa različitih izvora uzimajući u obzir pouzdanost svakog izvora), koja je dostupna na financijsko-informacijskom servisu na datum vrednovanja vrijednosnog papira. Tržište za pojedini dužnički vrijednosni papir se smatra aktivnim ako je na datum vrednovanja dostupna konsenzus cijena sa izvora Bloomberg Generic Network (BGN), inače se smatra neaktivnim. Ovi instrumenti uključeni su u razinu 1 i sastoje se prvenstveno od državnih obveznica koje su klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se korištenjem tehnika procjene. Tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su svi značajni inputi potrebni za fer vrednovanje instrumenta vidljivi, instrument se uključuje u razinu 2.

Imovina razine 2 u 2019. godini iznosi 35.027 tisuća kuna (2018.: 8.970 tisuća kuna), a odnosi se na korporativne obveznice. Za njih na datum vrednovanja nije bila dostupna konsenzus cijena sa izvora Bloomberg Generic Network (BGN), pa se tržište smatra neaktivnim. Za izračun fer vrijednosti primijenjena je tehnika procjene diskontiranog gotovinskog toka.

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine ili porasta tržišne vrijednosti ili oboje. Ulaganja u nekretnine sastoje se od zemljišta i zgrada, te se iskazuju po fer vrijednosti. Procjene fer vrijednosti temelje se na procjenama vrijednosti i informacijama o vrijednosti, koje obavljaju neovisni stručni procjenitelji s priznatim i relevantnim stručnim kvalifikacijama, te nedavnim iskustvom u procjenjivanju vrijednosti nekretnina na sličnim lokacijama i slične kategorije. Fer vrijednost se temelji na aktivnim tržišnim cijenama koje su, prema potrebi, prilagođene s obzirom na razlike u prirodi, lokaciji ili uvjetima pojedine imovine. Sukladno navedenom, kategorizacija ove imovine je u 3. hijerarhijskoj razini fer vrijednosti.

Ako se jedan ili više značajnih inputa ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, instrument se uključuje u razinu 3. Neovisnu procjenu ulaganja i informacije o vrijednosti nekretnina Društva proveli su vanjski procjenitelji kako bi se utvrdila fer vrijednost na dan 31. prosinca 2019. i 2018. godine. Fer vrijednost ulaganja u nekretnine izvedena je primarno primjenom dohodovne metode i usporedne metode, ovisno o pojedinoj nekretnini.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

22. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

22.4. Fer vrijednosti (nastavak)

Najznačajniji inputi u procjenama vrijednosti bile su cijene najma i prodajne cijene po četvornom metru koji su generirani temeljem usporedivih nekretnina u neposrednoj blizini i koji su potom usklađeni zbog razlika u ključnim atributima.

Informacije o mjerenjima fer vrijednosti ulaganja u nekretnine primjenom značajnih nevidljivih inputa:

Fer vrijednost		Metoda procjena	Nevidljivi inputi	Raspon	Raspon
2019.	2018.			nevidljivih inputa u 2019.	nevidljivih inputa u 2018.
		Dohodovna metoda	Diskontna stopa	6,5 – 8,0%	7,0 - 8,5%
			Prosječna cijena najma po m ²	42,2 – 184,72 HRK/m ²	30 – 92 HRK/m ²
53.458	56.460	Usporedna metoda	Prosječna prodajna cijena po m ²	-	3.400 – 9.200 HRK/m ²
		Troškovna metoda	Trošak gradnje po m ²	3.051,46 – 7.918,91 HRK/m ²	-

Značajno povećanje/(smanjenje) procijenjene prosječne cijene po m², bez mijenjanja ostalih varijabla, utjecalo bi na značajno povećanje (smanjenje) fer vrijednosti ulaganja u nekretnine. Značajno povećanje/(smanjenje) diskonte stope, bez mijenjanja ostalih varijabla, utjecalo bi na značajno smanjenje/(povećanje) fer vrijednosti ulaganja u nekretnine.

23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Svjetska zdravstvena organizacija proglasila je pandemiju SARS-CoV-2 virusa 11. ožujka 2020., a Zagreb je 22. ožujka 2020. pogodio snažan potres. Društvo za sada ne raspolaže s dovoljno informacija kako bi kvantificiralo utjecaj ovih događaja na poslovanje i rezultate poslovanja, ali predviđa nastavak aktivnosti uz pretpostavku neograničenosti vremena poslovanja. Smatramo da izbijanje zaraze i potres predstavljaju događaje nakon datuma bilance koji ne zahtijevaju usklađivanje i koji ne utječu na mjerenje imovine i obveza u financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2019. ili za godinu koja je tada završila.

Efekte pandemije, osim smrtnosti i utjecaja na zdravlje i zdravstvene sustave, već su vidljivi u svjetskom gospodarstvu koje je pod prijetnjom nove globalne recesije. Došlo je do poremećaja na tržištu kapitala, povećane volatilnosti i pada cijena vrijednosnih papira. Lokalno, to je praćeno i slabljenjem tečaja kune u odnosu na euro i američki dolar.

Najveći dio portfelja ulaganja Društva je investiran u državne obveznice koje su za sada pretrpjele relativno nisko smanjenje vrijednosti. Na temelju trenutno poznatih informacija Društvo očekuje da će promjene cijena vrijednosnih papira i valutnih tečajeva imati relativno nizak negativan utjecaj na dobit Društva te umjereno smanjenje kapitala i rezervi zbog promjene revalorizacijske rezerve.

Zbivanja na financijskim tržištima mogu utjecati na smanjenju privlačnosti unit linked i index linked proizvoda Društva, iako pod uvjetima smanjene kupovne moći, likvidnosti, gospodarske aktivnosti i mobilnosti, može biti pogođena i prodaja drugih proizvoda iz ponude Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE (nastavak)

U ovisnosti o dužini i daljnjim efektima pandemije, povećani iznosi šteta mogući su i kod osiguranje od nezgode, zdravstvenog osiguranja, osiguranja kredita, raznih financijskih gubitaka, osiguranja pomoći (asistencija) itd., dok su mogući i smanjeni iznosi šteta kod osiguranja cestovnih vozila i osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila zbog ograničenog kretanja ljudi i roba.

Prijava šteta od potresa je u tijeku, a u ovom trenutku teško je procijeniti ukupnu obvezu Društva jer se svakodnevno prijavljuju nove štete, te da se na mnogim oštećenim objektima iz sigurnosnih razloga još uvijek niti ne može napraviti procjena šteta. Bez obzira na veliku neizvjesnost u procjeni ukupne bruto obveze Društva, neto obveza (nakon primjene reosiguranja: ugovora o reosiguranju viška štete za pokriće prirodnih katastrofa te kvotnog reosiguranja) ograničena je na samopridržaj Društva (2 mio kn) uvećan za dodatnu premiju reosiguranja (tzv „reinstatement premija“) koju će Društvo morati platiti da bi se obnovio limit ugovora o reosiguranju viška štete, a iznos te premije ovisi o „iskorištenom“ limitu ugovora o reosiguranju.

Društvo raspolaže sa značajnim iznosom novca i novčanih ekvivalenata te likvidnih vrijednosnih papira te očekuje da neće imati poteškoća sa likvidnošću unatoč nepovoljnom okruženju.

S obzirom na dobru trenutnu kapitaliziranost Društva očekuje se da će, unatoč efektima oba događaja (pandemije Covid-19 i potresa od 22.03.2020.) na smanjenje dobiti i kapitala, te posljedično i na smanjenje kvote solventnosti, Društvo imati dovoljno vlastitog kapitala za pokriće regulatornih kapitalnih zahtjeva tijekom cijele 2020. godine te kroz cijelo, u idućih 5 razdoblje poslovnog planiranja godina.

Financijski izvještaji Društva u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija (HANFA)

U nastavku se nalaze financijska izvješća o poslovanju društva UNIQA osiguranja d.d. sastavljena sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN, br. 37/16, 96/18, 50/19).

1. Izvještaj o financijskom položaju
 - 1.1. Usklada izvještaja o financijskom položaju pripremljenog sukladno formatu HANFA-e i financijskih izvještaja
2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
 - 2.1. Usklada izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti pripremljenog sukladno formatu HANFA-e i financijskih izvještaja
3. Izvještaj o novčanim tokovima
4. Izvještaj o promjenama kapitala
5. Bilješke uz financijske izvještaje – vidjeti bilješke od broja 1 do 22 uz financijske izvještaje.

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

IZVJEŠTAJ O FINANIJSKOM POLOŽAJU

na dan: 31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003	I	NEMATERIJALNA IMOVINA	2.080.623	2.080.623	4.161.246	1.905.244	1.905.243	3.810.487
002		1	Goodwill						
003		2	Ostala nematerijalna imovina	2.080.623	2.080.623	4.161.246	1.905.244	1.905.243	3.810.487
004	005+006+007	II	MATERIJALNA IMOVINA	7.992.305	15.276.563	23.268.868	10.723.530	21.284.972	32.008.502
005		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	5.223.048	12.507.311	17.730.359	8.033.627	18.426.925	26.460.552
006		2	Oprema	2.047.145	2.047.145	4.094.290	2.183.517	2.351.668	4.535.185
007		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	722.112	722.107	1.444.219	506.386	506.379	1.012.765
008	009+010+014+033	III	ULAGANJA	2.281.966.034	493.025.786	2.774.991.820	2.156.080.870	520.131.737	2.676.212.607
009		A	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	42.801.244	13.659.089	56.460.333	41.330.715	12.126.930	53.457.645
010	011+012+013	B	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate						
011		1	Dionice i udjeli u podružnicama						
012		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima						
013		3	Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima						
014	015+018+023+029	C	Financijska imovina	2.239.164.790	479.366.697	2.718.531.487	2.114.750.155	508.004.807	2.622.754.962
015	016+017	1	Financijska imovina koja se drži do dospijanja	829.714.709	62.387.654	892.102.363	610.199.208	50.537.382	660.736.591
016		1.1	Dužnički financijski instrumenti	829.714.709	62.387.654	892.102.363	610.199.208	50.537.382	660.736.591
017		1.2	Ostalo						
018	019+020+021+022	2	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.364.737.645	410.935.005	1.775.672.650	1.465.317.032	455.533.326	1.920.850.357
019		2.1	Vlasnički financijski instrumenti						
020		2.2	Dužnički financijski instrumenti	1.184.982.730	387.661.525	1.572.644.256	1.265.065.313	421.238.761	1.686.304.075
021		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima	162.777.371	23.273.480	186.050.851	190.292.611	32.781.525	223.074.136
022		2.4	Ostalo	16.977.544		16.977.544	9.959.107	1.513.039	11.472.147
023	024+025+026+027+028	3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.789.228		6.789.228	8.918.097		8.918.097
024		3.1	Vlasnički financijski instrumenti						
025		3.2	Dužnički financijski instrumenti						
026		3.3	Izvedeni financijski instrumenti						
027		3.4	Udjeli u investicijskim fondovima	6.789.228		6.789.228	8.818.526		8.818.526
028		3.5	Ostalo				99.570		99.570
029	030+031+032	4	Zajmovi i potraživanja	37.923.208	6.044.038	43.967.246	30.315.819	1.934.099	32.249.918
030		4.1	Depoziti kod kreditnih institucija	25.099.926	4.094.198	29.194.124	20.003.447		20.003.447
031		4.2	Zajmovi	12.545.410	1.949.840	14.495.250	9.977.775	1.934.099	11.911.874
032		4.3	Ostalo	277.872		277.872	334.596		334.596
033		D	Depoziti kod cedenta						
034		IV	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK UGOVARATELJA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	81.251.712		81.251.712	137.876.484		137.876.484

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
035	036+037+038+039+040+041+042	V	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	95.398.140	197.095.526	292.493.666	96.695.423	217.959.661	314.655.084
036		1	Pričuve za prijenosne premije, udio reosiguranja	183.600	66.427.621	66.611.221	198.703	65.919.022	66.117.725
037		2	Matematičke pričuve, udio reosiguranja	94.986.332		94.986.332	96.326.020		96.326.020
038		3	Pričuve šteta, udio reosiguranja	228.208	130.547.057	130.775.265	170.700	151.887.924	152.058.624
039		4	Pričuve za bonuse i popuste, udio reosiguranja		120.849	120.849		152.715	152.715
040		5	Pričuve za kolebanje šteta, udio reosiguranja						
041		6	Druge tehničke pričuve, udio reosiguranja						
042		7	Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, udio reosiguranja						
043	044+045	VI	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	8.148.650	3.408.503	11.557.153	6.633.932	3.827.259	10.461.191
044		1	Odgodena porezna imovina	2.683.950	506.916	3.190.865	876.574	463.443	1.340.018
045		2	Tekuća porezna imovina	5.464.700	2.901.587	8.366.287	5.757.358	3.363.815	9.121.173
046	047+050+051	VII	POTRAŽIVANJA	10.376.702	162.790.385	173.167.087	16.549.486	176.438.243	192.987.729
047	048+049	1	Potraživanja iz poslova osiguranja	77.939	88.502.362	88.580.301	30.888	99.528.103	99.558.991
048		1.1	Od ugovaratelja osiguranja		87.977.727	87.977.727		99.496.173	99.496.173
049		1.2	Od zastupnika odnosno posrednika u osiguranju	77.939	524.634	602.574	30.888	31.930	62.818
050		2	Potraživanja iz poslova reosiguranja	9.025.972	57.995.093	67.021.065	7.712.251	58.693.089	66.405.339
051	052+053+054	3	Ostala potraživanja	1.272.792	16.292.930	17.565.721	8.806.347	18.217.052	27.023.398
052		3.1	Potraživanja iz drugih poslova osiguranja	626.577	14.972.677	15.599.253	287.104	16.119.567	16.406.672
053		3.2	Potraživanja za prihode iz ulaganja	25.158	5.404	30.562	33.533	1.833	35.366
054		3.3	Ostala potraživanja	621.057	1.314.849	1.935.907	8.485.709	2.095.651	10.581.360
055	056+060+061	VIII	OSTALA IMOVINA	49.434.373	17.321.530	66.755.903	53.704.820	33.428.401	87.133.222
056	057+058+059	1	Novac u banci i blagajni	49.434.373	17.321.530	66.755.903	53.704.820	33.428.401	87.133.222
057		1.1	Sredstva na poslovnom računu	16.364.709	17.314.097	33.678.806	27.617.201	33.423.852	61.041.053
058		1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	33.066.664		33.066.664	26.084.618		26.084.618
059		1.3	Novčana sredstva u blagajni	3.001	7.433	10.434	3.001	4.549	7.550
060		2	Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja						
061		3	Ostalo						
062	063+064+065	IX	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	3.874.340	71.983.234	75.857.573	4.394.059	100.633.198	105.027.257
063		1	Razgraničene kamate i najamnine	28.197	16.546	44.743			
064		2	Razgraničeni troškovi pribave		63.430.028	63.430.028		94.544.637	94.544.637
065		3	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	3.846.143	8.536.660	12.382.802	4.394.059	6.088.560	10.482.619
066	001+004+008+034+035+043+046+055+062	X	UKUPNA AKTIVA	2.540.522.878	962.982.150	3.503.505.029	2.484.563.848	1.075.608.715	3.560.172.562
067		XI	IZVANBILANČNI ZAPISI						

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
068	069+072+073+077+081+084	XII	KAPITAL I REZERVE	379.323.402	162.599.575	541.922.977	399.006.405	182.054.059	581.060.464
069	070+071	1	Upisani kapital	28.875.000	33.825.000	62.700.000	28.875.000	33.825.000	62.700.000
070		1.1	Uplaćeni kapital - redovne dionice	28.875.000	33.825.000	62.700.000	28.875.000	33.825.000	62.700.000
071		1.2	Uplaćeni kapital - povlaštene dionice						
072		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)						
073	074+075+076	3	Revalorizacijske rezerve	111.606.266	14.274.567	125.880.833	122.056.192	28.822.673	150.878.865
074		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata	2.120.258		2.120.258	2.120.258		2.120.258
075		3.2	Financijske imovine raspoložive za prodaju	109.486.008	14.274.567	123.760.575	119.935.934	28.822.673	148.758.607
076		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve						
077	078+079+080	4	Rezerve	153.650.277	79.066.290	232.716.567	153.650.277	79.066.290	232.716.567
078		4.1	Zakonske rezerve	1.134.375	1.134.375	2.268.750	1.134.375	1.134.375	2.268.750
079		4.2	Statutarna rezerva						
080		4.3	Ostale rezerve	152.515.902	77.931.915	230.447.817	152.515.902	77.931.915	230.447.817
081	082+083	5	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	76.932.361	19.985.567	96.917.928	76.932.361	19.985.567	96.917.928
082		5.1	Zadržana dobit	76.932.361	19.985.567	96.917.928	76.932.361	19.985.567	96.917.928
083		5.2	Preneseni gubitak (-)						
084	085+086	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	8.259.498	15.448.151	23.707.649	17.492.575	20.354.529	37.847.104
085		6.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	8.259.498	15.448.151	23.707.649	17.492.575	20.354.529	37.847.104
086		6.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)						
087		XIII	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)						
088		XIV	MANJINSKI INTERES						
089	090+091+092+093+094+095	XV	TEHNIČKE PRIČUVE	1.889.765.557	633.784.781	2.523.550.338	1.769.059.821	721.223.403	2.490.283.224
090		1	Pričuve za prijenosne premije, bruto iznos	3.224.352	264.797.020	268.021.372	2.753.111	335.227.419	337.980.529
091		2	Matematičke pričuve, bruto iznos	1.865.223.192		1.865.223.192	1.708.965.406		1.708.965.406
092		3	Pričuve šteta, bruto iznos	21.318.014	366.201.840	387.519.854	57.341.305	384.572.570	441.913.875
093		4	Pričuve za bonuse i popuste, bruto iznos		2.785.921	2.785.921		1.423.414	1.423.414
094		5	Pričuve za kolebanje šteta, bruto iznos						
095		6	Druge tehničke pričuve, bruto iznos						
096		XVI	POSEBNE PRIČUVE ZA ŽIVOTNA OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA SNOSI RIZIK ULAGANJA, bruto iznos	81.257.156		81.257.156	137.877.472		137.877.472
097	098+099	XVII	OSTALE PRIČUVE	37.683.379	12.259.118	49.942.497	15.604.797	10.742.792	26.347.589
098		1	Pričuve za mirovine i slične obveze						
099		2	Ostale pričuve	37.683.379	12.259.118	49.942.497	15.604.797	10.742.792	26.347.589
100	101+102	XVIII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	31.126.243	7.027.629	38.153.872	27.180.665	11.587.812	38.768.477
101		1	Odgodena porezna obveza	24.498.936	3.133.442	27.632.378	26.792.823	6.326.928	33.119.751
102		2	Tekuća porezna obveza	6.627.307	3.894.187	10.521.494	387.843	5.260.883	5.648.726
103		XIX	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE	95.169.932		95.169.932	96.524.723		96.524.723
104	105+106+107	XX	FINANCIJSKE OBVEZE				3.427.977	6.985.096	10.413.073
105		1	Obveze po zajmovima						
106		2	Obveze po izdanim financijskim instrumentima						
107		3	Ostale financijske obveze				3.427.977	6.985.096	10.413.073
108	109+110+111+112	XXI	OSTALE OBVEZE	19.363.278	88.659.578	108.022.856	28.918.606	89.044.700	117.963.306
109		1	Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja	3.779.256	11.408.429	15.187.685	13.402.874	16.280.735	29.683.609
110		2	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	9.405.059	67.981.540	77.386.599	8.819.534	67.291.900	76.111.434
111		3	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje						
112		4	Ostale obveze	6.178.963	9.269.609	15.448.572	6.696.199	5.472.065	12.168.263
113	114+115	XXII	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	6.833.930	58.651.470	65.485.400	6.963.382	53.970.853	60.934.235
114		1	Razgraničena provizija reosiguranja		21.758.586	21.758.586		21.418.267	21.418.267
115		2	Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	6.833.930	36.892.883	43.726.813	6.963.382	32.552.586	39.515.968
116	068+087+088+089+096+097+100+103+104+108+113	XXIII	UKUPNA PASIVA	2.540.522.878	962.982.150	3.503.505.029	2.484.563.848	1.075.608.715	3.560.172.562
117		XXIV	IZVANBILANČNI ZAPISI						

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

1.1. Usklada izvještaja o financijskom položaju pripremljenog sukladno formatu HANFA-e i financijskih izvještaja

Izvešće za HANFA-u			1	2	3	4	Temeljni financijski izvještaji	
Opis pozicije	Ukupno	U 000 kn					U 000 kn	
NEMATERIJALNA IMOVINA	3.810.487	3.810				1	3.811	Ostala nematerijalna imovina
Goodwill		0						
Ostala nematerijalna imovina	3.810.487	3.810						
MATERIJALNA IMOVINA	32.008.502	32.009					32.009	Nekretnine i oprema
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	26.460.552	26.461						
Oprema	4.535.185	4.535						
Ostala materijalna imovina i zalihe	1.012.765	1.013						
ULAGANJA	2.676.212.607	2.676.213						
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	53.457.645	53.458					53.458	Ulaganja u nekretnine
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		0					0	Ulaganja u podružnice
Dionice i udjeli u podružnicama		0						
Dionice i udjeli u pridruženim društvima		0						
Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima		0						
Financijska imovina	2.622.754.962	2.622.755						
Financijska imovina koja se drži do dospelja	660.736.591	660.737					660.737	Ulaganja koja se drže do dospelja
Dužnički financijski instrumenti	660.736.591	660.737						
Ostalo		0						
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.920.850.357	1.920.850					1.920.850	Financijska imovina raspoloživa za prodaju
Vlasnički financijski instrumenti		0						
Dužnički financijski instrumenti	1.686.304.075	1.686.304						
Udjeli u investicijskim fondovima	223.074.136	223.074						
Ostalo	11.472.147	11.472						
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8.918.097	8.918	137.876				146.795	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
Vlasnički financijski instrumenti		0						
Dužnički financijski instrumenti		0						
Izvedeni financijski instrumenti		0						
Udjeli u investicijskim fondovima	8.818.526	8.819						
Ostalo	99.570	100						
Zajmovi i potraživanja	32.249.918	32.250				-1	32.249	Zajmovi i potraživanja
Depoziti kod kreditnih institucija	20.003.447	20.003						
Zajmovi	11.911.874	11.912						
Ostalo	334.596	335						
Depoziti kod cedenta		0						
ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK UGOVARATELJA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	137.876.484	137.876	(137.876)					
UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	314.655.084	314.655					314.655	Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju
Pričuve za prijenosne premije, udio reosiguranja	66.117.725	66.118						
Matematičke pričuve, udio reosiguranja	96.326.020	96.326						
Pričuve šteta, udio reosiguranja	152.058.624	152.059						
Pričuve za bonuse i popuste, udio reosiguranja	152.715	153						
Pričuve za kolebanje šteta, udio reosiguranja		0						
Druge tehničke pričuve, udio reosiguranja		0						
Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, udio reosiguranja		0						
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	10.461.191	10.461						
Odgodena porezna imovina	1.340.018	1.340			(1.340)			
Tekuća porezna imovina	9.121.173	9.121			(5.649)		3.472	Tekuća porezna imovina
POTRAŽIVANJA	192.987.729	192.988		10.483	(1.008)		202.462	Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja
Potraživanja iz poslova osiguranja	99.558.991	99.559						
Od ugovaratelja osiguranja	99.496.173	99.496						
Od zastupnika odnosno posrednika u osiguranju	62.818	63						
Potraživanja iz poslova reosiguranja	66.405.339	66.405						
Ostala potraživanja	27.023.398	27.023						
Potraživanja iz drugih poslova osiguranja	16.406.672	16.407						
Potraživanja za prihode iz ulaganja	35.366	35						
Ostala potraživanja	10.581.360	10.581						
OSTALA IMOVINA	87.133.222	87.133						
Novac u banci i blagajni	87.133.222	87.133					87.133	Novac i novčani ekvivalenti
Sredstva na poslovnom računu	61.041.053	61.041						
Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	26.084.618	26.085						
Novčana sredstva u blagajni	7.550	8						
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja		0						
Ostalo		0						
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	105.027.257	105.027						
Razgraničene kamate i najamnine		0						
Razgraničeni troškovi pribave	94.544.637	94.545					94.545	Razgraničeni troškovi pribave
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	10.482.619	10.483		(10.483)				
UKUPNA AKTIVA	3.560.172.562	3.560.173		-	-	(7.997)	-	3.552.176

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

1. Ulaganja za račun i rizik ugovaratelj životnog osiguranja iskazane su zajedno s Financijskom imovinom po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
2. Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda prikazani su u potraživanjima iz ugovora o osiguranju i i ostalim potraživanjima.
3. Odgođena i tekuća porezna imovina i obveze iskazani su netirano u Temeljnim financijskim izvještajima dok su potraživanja iz internih odnosa u iznosu od 1.008 tisuća kuna eliminirani s odgovarajućim obvezama.
4. Razlike u zaokruživanju.

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Izvešća za HANFA-u	Opis pozicije	U 000 kn	1	2	3	4	5	Temeljni financijski izvještaji	
								U 000 kn	
KAPITAL I REZERVE		581.060.464	581.060						
Upisani kapital		62.700.000	62.700					62.700	Dionički kapital
Uplaćeni kapital - redovne dionice		62.700.000	62.700						
Uplaćeni kapital - povlaštene dionice			-						
Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)			-						
Revalorizacijske rezerve		150.878.865	150.879					150.879	Rezerva fer vrijednosti
Zemljišta i građevinskih objekata		2.120.258	2.120						
Financijske imovine raspoložive za prodaju		148.758.607	148.759						
Ostale revalorizacijske rezerve			-						
Rezerve		232.716.567	232.717						
Zakonske rezerve		2.268.750	2.269					2.269	Zakonske rezerve
Statutarna rezerva			-						
Ostale rezerve		230.447.817	230.448				1	230.449	Ostale rezerve
Zadržana dobit ili preneseni gubitak		96.917.928	96.918						
Zadržana dobit		96.917.928	96.918	37.847			-1	134.764	Zadržana dobit
Preneseni gubitak (-)			-						
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja		37.847.104	37.847						
Dobit tekućeg obračunskog razdoblja		37.847.104	37.847	(37.847)					
Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)			-						
OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)			-						
MANJINSKI INTERES			-						
TEHNIČKE PRIČUVE		2.490.283.224	2.490.283	137.877				2.628.161	Pričuve za ugovore o osiguranju
Pričuve za prijenosne premije, bruto iznos		337.980.529	337.981						
Matematičke pričuve, bruto iznos		1.708.965.406	1.708.965						
Pričuve šteta, bruto iznos		441.913.875	441.914						
Pričuve za bonuse i popuste, bruto iznos		1.423.414	1.423						
Pričuve za kolebanje šteta, bruto iznos			-						
Druge tehničke pričuve, bruto iznos			-						
POSEBNE PRIČUVE ZA ŽIVOTNA OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA SNOSI RIZIK ULAGANJA, bruto iznos		137.877.472	137.877	(137.877)					
OSTALE PRIČUVE		26.347.589	26.348		(26.348)				
Pričuve za mirovine i slične obveze			-						
Ostale pričuve		26.347.589	26.348						
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA		38.768.477	38.768						
Odgođena porezna obveza		33.119.751	33.120			(1.340)		31.780	Odgođena porezna obveza
Tekuća porezna obveza		5.648.726	5.649			(5.649)		-	Tekuća porezna obveza
DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE		96.524.723	96.525		(96.525)				
FINANCIJSKE OBVEZE		10.413.073	10.413		(10.413)				
Obveze po zajmovima			-						
Obveze po izdanim financijskim instrumentima			-						
Ostale financijske obveze		10.413.073	10.413						
OSTALE OBVEZE		117.963.306	117.963		194.220	(1.008)		311.175	Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze
Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja		29.683.609	29.684						
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja		76.111.434	76.111						
Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje			-						
Ostale obveze		12.168.263	12.168						
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA		60.934.235	60.934		(60.934)				
Razgraničena provizija reosiguranja		21.418.267	21.418						
Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		39.515.968	39.516						
UKUPNA PASIVA		3.560.172.562	3.560.173	-	-	(7.997)	-	3.552.176	

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

1. Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja je u Temeljnim financijskim izvještajima prikazana zajedno sa zadržanom dobiti.
2. Posebna pričuva za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj preuzima investicijski rizik, bruto iznos iskazana je u Pričuvama za ugovore u osiguranju u Temeljnim financijskim izvještajima.
3. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja, Depoziti zadržani iz posla predanog u reosiguranje, Ostale pričuve i Financijske obveze su u Temeljnim financijskim izvještajima prikazani unutar skupine Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze.
4. Odgođena i tekuća porezna imovina i obveze iskazane su netirano u Temeljnim financijskim izvještajima dok su potraživanja iz internih odnosa u iznosu od 1.008 tisuća kuna eliminirani s odgovarajućim obvezama.
5. Razlike u zaokruživanju.

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003+004+005+006	I	Zarađene premije (prijhodovane)	195.582.120	210.422.344	406.004.464	189.274.843	230.632.882	419.907.725
002		1	Zaračunate bruto premije	201.582.487	381.568.891	583.151.378	195.053.781	439.772.134	634.825.915
003		2	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije		-704.262	-704.262		-22.031	-22.031
004		3	Premije predane u reosiguranje (-)	-6.676.379	-139.897.273	-146.573.652	-6.265.282	-138.178.224	-144.443.506
005		4	Promjena bruto pričuva za prijenosne premije (+/-)	693.694	-31.863.628	-31.169.935	471.241	-70.430.399	-69.959.158
006		5	Promjena pričuva za prijenosne premije, udio reosiguratelja (+/-)	-17.681	1.318.616	1.300.935	15.103	-508.599	-493.496
007	008+009+010+011+012+013+014	II	Prihodi od ulaganja	116.365.276	21.515.235	137.880.511	126.857.079	19.448.318	146.305.397
008		1	Prihodi od podružnica, pridruženih društava i zajedničkih pothvata						
009		2	Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	3.030.066	28.513	3.058.579	4.240.863	500.438	4.741.300
010		3	Prihodi od kamata	100.715.046	17.795.566	118.510.613	91.901.505	15.690.720	107.592.225
011		4	Nerealizirani dobiti od ulaganja	10.458		10.458	17.901.079	1.509.477	19.410.556
012		5	Realizirani dobiti od ulaganja	9.730.266	949.297	10.679.563	4.959.851	1.193.218	6.153.069
013		6	Neto pozitivne tečajne razlike				5.852.785	6.979	5.859.765
014		7	Ostali prihodi od ulaganja	2.879.440	2.741.859	5.621.299	2.000.996	547.485	2.548.481
015		III	Prihodi od provizija i naknada	500.841	43.212.112	43.712.953	799.037	42.789.786	43.588.823
016		IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	1.358.338	1.565.091	2.923.429	551.769	2.546.821	3.098.590
017		V	Ostali prihodi	1.128.149	3.201.997	4.330.146	23.130.562	1.627.421	24.757.983
018	019+022	VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-351.535.234	-113.445.784	-464.981.017	-338.590.747	-117.829.194	-456.419.942
019	020+021	1	Likvidirane štete	-346.074.437	-122.064.812	-468.139.249	-302.509.948	-120.799.331	-423.309.279
020		1.1	Bruto iznos (-)	-354.843.890	-192.076.667	-546.920.557	-308.417.029	-193.045.029	-501.462.058
021		1.2	Udio reosiguratelja(+)	8.769.453	70.011.855	78.781.308	5.907.081	72.245.698	78.152.779
022	023+024	2	Promjena pričuva šteta (+/-)	-5.460.797	8.619.028	3.158.231	-36.080.800	2.970.137	-33.110.663
023		2.1	Bruto iznos (-)	-5.003.624	6.439.911	1.436.287	-36.023.291	-18.370.730	-54.394.022
024		2.2	Udio reosiguratelja (+)	-457.172	2.179.117	1.721.944	-57.509	21.340.867	21.283.359
025	026+029	VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	200.167.518		200.167.518	157.597.475		157.597.475
026	027+028	1	Promjena matematičke pričuve (+/-)	200.167.518		200.167.518	157.597.475		157.597.475
027		1.1	Bruto iznos (-)	201.759.579		201.759.579	156.257.786		156.257.786
028		1.2	Udio reosiguratelja (+)	-1.592.061		-1.592.061	1.339.688		1.339.688
029	030+031	2	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)						
030		2.1	Bruto iznos (-)						
031		2.2	Udio reosiguratelja (+)						
032	033+034	VIII	Promjena posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, neto od reosiguranja (+/-)	-33.473.321		-33.473.321	-56.620.316		-56.620.316
033		1	Bruto iznos (-)	-33.473.321		-33.473.321	-56.620.316		-56.620.316
034		2	Udio reosiguratelja (+)						
035	036+037	IX	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja		-1.462.461	-1.462.461		-1.182.224	-1.182.224
036		1	Ovisni o rezultatu (bonusi)		-1.462.461	-1.462.461		-1.182.224	-1.182.224
037		2	Neovisni o rezultatu (popusti)						
038	039+043	X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-67.355.477	-138.799.511	-206.154.988	-69.556.087	-144.719.179	-214.275.266
039	040+041+042	1	Troškovi pribave	-27.052.021	-83.134.378	-110.186.398	-29.563.159	-90.936.158	-120.499.317
040		1.1	Provizija	-13.862.748	-68.980.403	-82.843.151	-16.843.343	-97.777.192	-114.620.535
041		1.2	Ostali troškovi pribave	-13.189.273	-26.095.916	-39.285.190	-12.719.815	-24.273.575	-36.993.390
042		1.3	Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)		11.941.942	11.941.942		31.114.609	31.114.609
043	044+045+046	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-40.303.456	-55.665.134	-95.968.590	-39.992.928	-53.783.021	-93.775.949
044		2.1	Amortizacija	-2.440.886	-3.163.687	-5.604.573	-4.020.109	-5.168.756	-9.188.865
045		2.2	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-14.669.620	-17.227.858	-31.897.478	-14.239.623	-16.333.611	-30.573.234
046		2.3	Ostali troškovi uprave	-23.192.950	-35.273.589	-58.466.539	-21.733.196	-32.280.654	-54.013.850

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
047	048+049+050+051+052+053+054	XI	Troškovi ulaganja	-41.140.977	-3.995.849	-45.136.826	-8.946.475	-4.380.458	-13.326.933
048		1	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti						
049		2	Kamate						
050		3	Umjtanjenje vrijednosti ulaganja	-1.063.553	-670.031	-1.733.584	-1.616.545	-2.032.597	-3.649.142
051		4	Realizirani gubici od ulaganja	-712.533		-712.533	-2.118.784	-1.118.429	-3.237.213
052		5	Nerealizirani gubici od ulaganja	-5.803.473		-5.803.473			
053		6	Neto negativne tečajne razlike	-28.070.506	-1.863.244	-29.933.750	-60.317	-18.464	-78.781
054		7	Ostali troškovi ulaganja	-5.490.912	-1.462.574	-6.953.486	-5.150.829	-1.210.968	-6.361.797
055	056+057	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-2.991.089	-944.281	-3.935.370	-3.697.931	-2.063.291	-5.761.222
056		1	Troškovi za preventivnu djelatnost		-442.849	-442.849		-400.984	-400.984
057		2	Ostali tehnički troškovi osiguranja	-2.991.089	-501.432	-3.492.521	-3.697.931	-1.662.308	-5.360.238
058		XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	-4.029.495	-1.917.835	-5.947.330	-1.111.416	-1.211.996	-2.323.412
059	001+007+015+016+017+018+025+032+035+038+047+055+058	XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	14.576.650	19.351.058	33.927.708	19.687.793	25.658.885	45.346.678
060	061+062	XV	Porez na dobit ili gubitak	-6.317.152	-3.902.907	-10.220.059	-2.195.218	-5.304.356	-7.499.574
061		1	Tekući porezni trošak	-6.627.307	-3.894.187	-10.521.494	-387.843	-5.260.883	-5.648.726
062		2	Odgodeni porezni trošak (prihod)	310.155	-8.720	301.435	-1.807.375	-43.473	-1.850.848
063	059+060	XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	8.259.498	15.448.151	23.707.649	17.492.575	20.354.529	37.847.104
064		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
065		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
066	001+007+015+016+017+062	XVII	UKUPNI PRIHODI	315.244.880	279.908.059	595.152.939	338.805.915	297.001.755	635.807.670
067	018+025+032+035+038+047+055+058+061	XVIII	UKUPNI RASHODI	-306.985.381	-264.459.909	-571.445.290	-321.313.340	-276.647.226	-597.960.566
068	069+070+071+072+073+074+075+076	XIX	Ostala sveobuhvatna dobit	-29.446.788	-3.847.743	-33.294.531	10.449.926	14.548.106	24.998.032
069		1	Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja						
070		2	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	-35.910.717	-4.692.370	-40.603.087	12.743.812	17.741.592	30.485.405
071		3	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti						
072		4	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine						
073		5	Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka						
074		6	Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama						
075		7	Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženih društava						
076		8	Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	6.463.929	844.627	7.308.556	-2.293.886	-3.193.487	-5.487.373
077	078+079	XX	Ukupna sveobuhvatna dobit	-21.187.290	11.600.407	-9.586.882	27.942.501	34.902.635	62.845.136
078		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
079		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
080		XXI	Reklasifikacijske usklade						

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

2.1. Usklada izvještaja o financijskom položaju pripremljenog sukladno formatu HANFA-e i financijskih izvještaja

Izvešće za HANFA-u			1	2	3	4	5	Temeljni financijski izvještaji	
Opis pozicije	Ukupno	U 000 kn						U 000 kn	
Zarađene premije (prihodovane)	419.907.725	419.908						419.908	Neto zarađene premije
Zaračunate bruto premije	634.825.915	634.826							
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije	-22.031	(22)							
Premije predane u reosiguranje (-)	-144.443.506	(144.444)							
Promjena bruto pričuva za prijenosne premije (+/-)	-69.959.158	(69.959)							
Promjena pričuva za prijenosne premije, udio reosiguratelja (+/-)	-493.496	(494)							
Prihodi od ulaganja	146.305.397	146.305	(13.327)					132.978	Neto prihodi od ulaganja
Prihodi od podružnica, pridruženih društava i zajedničkih pothvata		-							
Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	4.741.300	4.741							
Prihodi od kamata	107.592.225	107.592							
Nerealizirani dobiti od ulaganja	19.410.556	19.411							
Realizirani dobiti od ulaganja	6.153.069	6.153							
Neto pozitivne tečajne razlike	5.859.765	5.860							
Ostali prihodi od ulaganja	2.548.481	2.548							
Prihodi od provizija i naknada	43.588.823	43.589						43.589	Prihodi od provizija i naknada
Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	3.098.590	3.099			(3.099)				
Ostali prihodi	24.757.983	24.758			3.070	(373)	(23.323)	4.132	Ostali poslovni prihodi
Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-456.419.942	(456.420)		99.795				(356.625)	Izdaci za osigurane slučajeve, neto
Likvidirane štete	-423.309.279	(423.309)							
Bruto iznos (-)	-501.462.058	(501.462)							
Udio reosiguratelja(+)	78.152.779	78.153							
Promjena pričuva šteta (+/-)	-33.110.663	(33.111)							
Bruto iznos (-)	-54.394.022	(54.394)							
Udio reosiguratelja (+)	21.283.359	21.283							
Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	157.597.475	157.597		(157.597)					
Promjena matematičke pričuve (+/-)	157.597.475	157.597							
Bruto iznos (-)	156.257.786	156.258							
Udio reosiguratelja (+)	1.339.688	1.340							
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)		-							
Bruto iznos (-)		-							
Udio reosiguratelja (+)		-							
Promjena posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, neto od reosiguranja (+/-)	-56.620.316	(56.620)		56.620					
Bruto iznos (-)	-56.620.316	(56.620)							
Udio reosiguratelja (+)		-							
Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	-1.182.224	(1.182)		1.182					
Ovisni o rezultatu (bonusi)	-1.182.224	(1.182)							
Neovisni o rezultatu (popusti)		-							
Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-214.275.266	(214.275)							
Troškovi pribave	-120.499.317	(120.499)						(120.499)	Troškovi pribave
Provizija	-114.620.535	(114.621)							
Ostali troškovi pribave	-36.993.390	(36.993)							
Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)	31.114.609	31.115							
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-93.775.949	(93.776)				(267)		(94.043)	Administrativni troškovi
Amortizacija	-9.188.865	(9.189)							
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-30.573.234	(30.573)							
Ostali troškovi uprave	-54.013.850	(54.014)							
Troškovi ulaganja	-13.326.933	(13.327)	13.327						
Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti		-							
Kamate		-							
Umjerenje vrijednosti ulaganja	-3.649.142	(3.649)							
Realizirani gubici od ulaganja	-3.237.213	(3.237)							
Nerealizirani gubici od ulaganja		-							
Neto negativne tečajne razlike	-78.781	(79)							
Ostali troškovi ulaganja	-6.361.797	(6.362)							
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-5.761.222	(5.761)				5.761	22.105	22.105	Rezerviranja za sudske sporove, neto
Troškovi za preventivnu djelatnost	-400.984	(401)							
Ostali tehnički troškovi osiguranja	-5.360.238	(5.360)							
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	-2.323.412	(2.323)			29	(5.121)	1.218	(6.197)	Ostali poslovni rashodi
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	45.346.678	45.347						45.347	Dobit prije poreza
Porez na dobit ili gubitak	-7.499.574	(7.500)						(7.500)	Porez na dobit
Tekući porezni trošak	-5.648.726	(5.649)							
Odgodeni porezni trošak (prihod)	-1.850.848	(1.851)							
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	37.847.104	37.847	-	-	-	-	-	37.847	Dobit razdoblja

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

1. Prihodi i troškovi od ulaganja iskazani su po neto načelu u Temeljnim financijskim izvještajima.
2. Promjena matematičke pričuve, posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik osiguranja i ostalih tehničkih pričuva iskazani su u izdacima za osigurane slučajeve
3. Reklasifikacija ostalih osigurateljno - tehnički prihoda u ostale poslovne prihode i ostale poslovne rashode
4. Reklasifikacija ostalih tehničkih troškova u ostale poslovne rashode i administrativne troškove
5. Reklasifikacija prihoda i rashoda od sudskih sporova u Rezerviranja za sudske sporove, neto

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNA METODA)

za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
001	002+013+031	I	NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-178.675.810	-278.504.563
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-72.870.972	-76.323.645
003		1.1	Dobit/gubitak prije poreza	45.346.678	33.927.708
004	005+006+007 +008+009+010 +011+012	1.2	Usklađenja:	-118.217.650	-110.251.353
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	6.916.735	3.161.172
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	2.242.571	2.242.571
007		1.2.3	Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	-18.353.740	2.550.081
008		1.2.4	Troškovi kamata	298.903	
009		1.2.5	Prihodi od kamata	-107.592.225	-118.510.613
010		1.2.6	Udjeli u dobiti pridruženih društava		
011		1.2.7	Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	5.218	
012		1.2.8	Ostala usklađenja	-1.735.113	305.435
013	014+015+...+030	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	-94.528.458	-195.061.237
014		2.1	Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	-118.186.598	-168.308.250
015		2.2	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-1.647.135	8.865.585
016		2.3	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	11.408.571	42.018.789
017		2.4	Povećanje/smanjenje depozita kod cedenta		
018		2.5	Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja	-38.294.947	-40.615.255
019		2.6	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	-22.161.418	176.836
020		2.7	Povećanje/smanjenje porezne imovine	1.850.848	-301.435
021		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	-19.820.642	-3.332.114
022		2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine	-18.914	38.190
023		2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	85.108.394	119.741.079
024		2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	-33.267.114	-178.625.571
025		2.12	Povećanje/smanjenje posebnih pričuva za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	56.620.316	33.473.321
026		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	5.487.373	-7.308.556
027		2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	1.354.791	-1.609.742
028		2.15	Povećanje/smanjenje financijskih obveza	-4.756.360	
029		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	9.940.449	9.427.340
030		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	-28.146.073	-8.701.455
031		3	Plaćeni porez na dobit	-11.276.380	-7.119.682

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
032	033+034+...+046	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	228.754.181	280.922.431
033		1	Primici od prodaje materijalne imovine		
034		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-772.144	-1.908.158
035		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine		
036		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-2.007.547	-1.273.974
037		5	Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	2.063.622	1.953.457
038		6	Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	-463.261	
039		7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		
040		8	Primici od financijske imovine koja se drži do dospjeća	229.933.510	282.151.106
041		9	Izdaci za financijsku imovinu koja se drži do dospjeća		
042		10	Primici od prodaje financijskih instrumenata		
043		11	Izdaci za ulaganja u financijske instrumente		
044		12	Primici od dividendi i udjela u dobiti		
045		13	Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
046		14	Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove		
047	048+049+050+051+052	III	NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-23.707.649	-26.065.423
048		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala		
049		2	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
050		3	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
051		4	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
052		5	Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	-23.707.649	-26.065.423
053	001+032+047		ČISTI NOVČANI TOK	26.370.722	-23.647.555
054		IV	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	-5.993.403	29.876.319
055	053+054	V	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	20.377.318	6.228.764
056		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	66.755.903	60.527.140
057	055+056	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	87.133.222	66.755.903

Financijski izvještaji u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima*	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	62.700.000	0	125.880.833	232.716.567	96.917.928	23.707.649	541.922.977		541.922.977
1.	Promjena računovodstvenih politika									
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	62.700.000		125.880.833	232.716.567	96.917.928	23.707.649	541.922.977		541.922.977
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine									
1.	Dobit ili gubitak razdoblja									
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine									
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)									
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju									
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju									
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala									
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)									
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda									
4.	Ostale raspodjele vlasnicima									
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	62.700.000		125.880.833	232.716.567	96.917.928	23.707.649	541.922.977		541.922.977
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	62.700.000		125.880.833	232.716.567	96.917.928	23.707.649	541.922.977		541.922.977
1.	Promjena računovodstvenih politika									
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	62.700.000		125.880.833	232.716.567	96.917.928	23.707.649	541.922.977		541.922.977
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			24.998.032						62.845.136
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						37.847.104	37.847.104		37.847.104
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			24.998.032						24.998.032
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)									
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju							22.902.335		22.902.335
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju							2.095.696		2.095.696
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala									
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)									
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda						-23.707.649	-23.707.649		-23.707.649
4.	Ostale transakcije s vlasnicima									
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	62.700.000		150.878.865	232.716.567	96.917.928	37.847.104	581.060.464		581.060.464