

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.

Godišnje izvješće
za 2019. godinu

Sadržaj

Izvješće Uprave	1
Odgovornosti Uprave za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvještaja i izvješća Uprave	6
Izvješće neovisnog revizora vlasnicima društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.	7
Izvještaj o financijskom položaju	13
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	14
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	15
Izvještaj o novčanom toku	16
Bilješke uz financijske izvještaje	17
Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	122
Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	136

Izvešće Uprave

Uprava Društva podnosi godišnje izvješće Uprave i revidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (u nastavku „Društvo“) je dioničko društvo koje nudi proizvode životnih i neživotnih osiguranja sa sjedištem u Zagrebu, Slovenska ulica 24. Većinski dioničar Društva i matično društvo je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe (u nastavku „VIG“ ili „Grupa“). Krajnje matično društvo je Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group.

Društvo svoju pripadnost Grupi ne izražava isključivo koristeći “obiteljsko ime” Vienna Insurance Group, već zajedničkim strateškim ciljevima.

Vrijednosti Društva sastavi su dio strateškog korporativnog upravljanja, a temelje se na viziji o budućnosti u kojoj Društvo ima ključnu ulogu u osiguranju svake osobe, svakog kućanstva i svake tvrtke u Hrvatskoj.

Sastavni dio Vienna Insurance Group

VIG: „Fokusirani smo na to da svojim klijentima u Austriji te Srednjoj i Istočnoj Europi nudimo proizvode i usluge prilagođene njihovim potrebama. Naša je strategija usmjerena na dugoročnu profitabilnost i stabilan rast prinosa, što nas čini pouzdanim partnerom u vremenima dinamičkih promjena.“

Vienna Insurance Group zapošljava preko 25.000 zaposlenika u oko 50 tvrtki koje posluju u 25 zemalja. Razvijamo osigurateljna rješenja u skladu s osobnim i lokalnim potrebama čime smo zauzeli vodeću poziciju u osiguravajućoj industriji u Austriji te Srednjoj i Istočnoj Europi (SIE).

Stručnost i stabilnost

Vienna Insurance Group je međunarodna osigurateljna grupa sa sjedištem u Beču. Nakon pada željezne zavjese 1989. godine, VIG je od austrijskog društva čija povijest seže u daleku 1824. godinu brzo narastao u međunarodnu grupaciju, postavši sinonimom stabilnosti i stručnosti u pružanju financijske zaštite od rizika. Gotovo dva stoljeća iskustva, zajedno s fokusom na našu ključnu djelatnost – osiguranje, čine čvrst i siguran oslonac za više od 20 milijuna klijenata Grupe.

Fokus na središnjoj i istočnoj Europi

Osim Austriju, VIG jasno ističe i SIE kao svoje domaće tržište. Grupa ostvaruje više od polovice svojeg premijskog prihoda u Srednjoj i Istočnoj Europi te su i VIG-ove poslovne aktivnosti usmjerene na ovu regiju. To je prvenstveno odraz dvostruko većih prognoza gospodarskog rasta za prostor SIE nego za Zapadnu Europu, kao i trenutne razine gustoće osiguranja koja je i dalje ispod prosjeka EU.

Lokalna tržišna prisutnost

VIG financijsku zaštitu svojih klijenata smatra velikom odgovornošću. Pri tomu Grupa slijedi "multi-brand" strategiju koja se temelji na regionalno etabliranim brandovima, kao i na lokalnom poduzetništvu. U konačnici, uspjeh Grupe i bliskost s klijentima ovise o snazi svakog pojedinačnog brenda i o lokalnom znanju.

Snažni financijski i kreditni rejting

VIG ima ocjenu "A + sa stabilnim izgledima" poznate agencije za rejting Standard & Poor's, što znači da je i dalje među najviše ocjenjenim društvima na indeksu vodećih dionica Bečke burze ATX-u. Dionice Vienna Insurance Group, osim na bečkoj, kotiraju i na praškoj burzi. Wiener Städtische Versicherungsverein - stabilni dioničar s dugoročnim fokusom - posjeduje oko 70% dionica VIG. Preostale dionice su u slobodnom opticaju.

Izvešće Uprave (nastavak)

Društvo

Društvo je 2019. godinu zabilježilo kao najbolju poslovnu godinu od ulaska VIG-a na hrvatsko tržište u 1999. godini te je ostvarilo stabilan razvoj premijskog prihoda, kao i stabilno ostvarenje dobiti. Kroz preko 80 prodajnih mjesta lociranim u čitavoj zemlji, s gotovo 450 zaposlenika u prodaji i jakim vanjskom prodajnom mrežom, kao i web-prodajom te podrškom strateškog partnera Erste & Steiermärkische Bank d.d., cilj Društva je omogućiti klijentima potpunu osigurateljnu zaštitu te brzu i efikasnu obradu šteta. Stabilnošću u ključnim kompetencijama Društvo predstavlja ozbiljnog osiguravatelja. Društvo uvijek teži pouzdanosti i vjerodostojnosti u ophođenju s poslovnim partnerima, zaposlenicima i dioničarima.

Poslovni rezultati za 2019. godinu pokazatelj su daljnjeg jačanja pozicije Društva. Kao jedan od prva četiri osiguratelja po veličini premije, Društvo je svjesno svoje uloge promicatelja moderne kulture osiguranja na hrvatskom tržištu osiguranja te se razvija u Društvo s ključnom ulogom u osiguranju svake osobe, svakog kućanstva i svake tvrtke u Hrvatskoj.

U 2019. godini, uveden je projekt definiranja vizije, misije i vrijednosti Društva, kako bi se stavio fokus na zajedničku organizacijsku kulturu koja će objediniti različite kulture koje su postojale uslijed provedenih spajanja. Vrijednosti promovirane u svakodnevnom radu su usmjerenost na rezultate, stručnost, otvorenost za promjene i pozitivan stav.

Tijekom 2019. godine Društvo je nastavilo s aktivnostima vezano za implementiran standard ISO 9001:2015 za sustav upravljanja kvalitetom.

Sa svojih preko 600 motiviranih i educiranih zaposlenika koji žive vrijednosti Društva u svakodnevnom radu, Društvo izražava svoju spremnost na ostvarenje vrhunskih rezultata i u sljedećim godinama.

Poslovni rezultati

U 2019. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 52,6 milijuna kuna što je odraz stabilnosti poslovanja Društva, strogo upravljanja troškovima i konzervativne politike ulaganja. Unatoč implementiranoj strategiji rasta, Društvo je primjenjivalo selektivnu politiku u preuzimanju osiguranja s težištem na profitabilnosti, neovisno o mogućim premijskim gubicima. Takvo načelo upravljanja pokazalo se učinkovitim i uspješnim.

Društvo je ostvarilo zaračunatu bruto premiju (uključujući zaračunatu bruto premiju izvan Hrvatskog tržišta osiguranja temeljem slobode prekograničnog pružanja usluge (u nastavku: „FOS“) od 927,4 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 21,1% u odnosu na 2018. godinu, što je pozicioniralo Društvo na četvrto mjesto osiguratelja u Hrvatskoj s ukupnim tržišnim udjelom od 8,8% odnosno povećanje od 4,0% u odnosu na 2018 uključujući premiju društva Erste osiguranje VIG kao da je bilo pripojeno čitavu 2018. godinu s ukupnim tržišnim udjelom od 9,0%. Na Hrvatskom tržištu osiguranja (bez FOS premija) Društvo je ostvarilo zaračunatu bruto premiju u iznosu od 921,0 milijun kuna što predstavlja povećanje od 3,9% u odnosu na 2018. godinu (uključujući premiju društva Erste osiguranje VIG kao da je bilo pripojeno čitavu 2018. godinu), dok tržište bilježi povećanje od 5,3%. U segmentu životnih osiguranja Društvo bilježi rast premije od 28,8% i zauzima drugo mjesto na tržištu s udjelom od 17,8% odnosno smanjenje za 0,6% (uključujući premiju društva Erste osiguranje VIG, kao da je bilo pripojeno čitavu 2018. godinu), dok tržište bilježi pad za 2,1%. U segmentu neživotnih osiguranja Društvo je ostvarilo rast zaračunate bruto premije od 11,5% s udjelom u tržištu od 5,1% odnosno bez FOS premija rast od 11,3%, dok tržište bilježi rast od 8,9%. Kao i u prethodnim godinama, najveći udio u ukupnoj premiji se odnosi na životna osiguranja (58,7%) te na osiguranja motornih vozila (14,4%). Kod udjela osiguranja motornih vozila u Društvu nakon uzastopnih godina smanjenja zbog nezadovoljavajuće situacije na tržištu u toj skupini osiguranja je u pozitivnom je smjeru preokrenut trend što je vidljivo u rezultatu premije. Ovakav pozitivan razvoj s jedne strane proizlazi uslijed stabilizacije liberalizacije hrvatskog tržišta osiguranja od automobilske odgovornosti, a što je mnogo važnije, uslijed uvođenja novog cjenika osiguranja od automobilske odgovornosti s boljom segmentacijom. Društvo značajan napor ulaže u oprezno praćenje i reagiranje na trendove tržišta, striktno slijedeći strategiju profitabilnosti te će isto raditi i u budućnosti. Jasan fokus Društva je na profitabilnosti svih skupina osiguranja.

U 2019. godini neto izdaci za štete su dosegli iznos od 649,1 milijuna kuna što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja porast za 149,5 milijuna kuna ili 29,9%. Društvo je nastavilo s programom za suzbijanje prijevara koji je pokrenula Grupa i strukturiranim procesom upravljanja prijevarama, očekujući dodatne potencijale profitabilnosti. Ukupni troškovi pribave, administrativni i ostali poslovni troškovi iznosili su 261,9 milijuna kuna što predstavlja povećanje za 22,1 milijuna kuna ili 9,2% u usporedbi s prošlom godinom.

Izvješće Uprave (nastavak)

Poslovni rezultati (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2019. ukupna aktiva Društva iznosila je 4.772 milijarde kuna što predstavlja povećanje za 374 milijuna kuna ili 8,5% u odnosu na kraj prethodne godine.

Društvo ima snažnu kapitalnu bazu te je tijekom 2019. ispunjavalo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Snažna kapitalna baza predstavlja sigurnost za osiguranike Društva.

Tijekom 2019. godine, Društvo nije otkupljivalo dionice te nema osnovanih podružnica.

Stabilnost u poslovanju, kao i održiva strategija rasta i profitabilnosti u budućnosti zahtijevaju da Društvo nastavi s daljnjim razvojem digitalizacije procesa pribave i upravljanje portfeljem. I u 2019. Društvo je bilo snažno involvirano u IT projekte na mnogim područjima poslovanja, kako bi se prilagodilo digitalnoj transformaciji na globalnom nivou te optimiziralo poslovne procese na području poslovne inteligencije (BI), sustava upravljanja dokumentima (DMS), upravljanja odnosima s klijentima (CRM) te podrške prodaji (kroz aplikaciju WOPIS).

Tijekom 2019., Uprava je poduzimala aktivnosti sukladno 5-godišnjoj Strategiji i četiri glavnim inicijativama vezano za rast premije, radnu produktivnost, optimizaciju troškova i digitalizaciju s osnovnim ciljem održivog profitabilnijeg rasta.

Nakon vrlo uspješne prodaje proizvoda dopunskog zdravstvenog osiguranja te dobrog starta prodaje proizvoda dodatnog zdravstvenog osiguranja, Društvo je usmjereno na povećanje udjela u tržištu u ovoj skupini osiguranja.

Osim na zdravstvenom osiguranju, kao strateškom vrstom osiguranja, Društvo će biti usmjereno i na višekratna životna osiguranja, korporativna i SME osiguranja te na daljnjem razvoju banko-osiguranja.

Kako bi se zadržala financijska stabilnost i sigurnost, poslovni cijevi Društva su usmjereni na daljnje povećanje profitabilnosti Društva kroz rast premijskog prihoda i povećanje tržišnog udjela zajedno s novim mjerama prihvata u osiguranje te smanjenjem poslovnih troškova.

Upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima kojima je Društvo izloženo obavlja se redovito u okviru poslovanja. Upravljanje rizicima omogućava identifikaciju, analizu, kvantifikaciju i kontrolu rizika. Najvažniji rizici kojima je Društvo izloženo su: osigurateljni rizici, kreditni rizik, tržišni rizici (cjenovni rizik, kamatni rizik, valutni rizik), rizik likvidnosti, operativni rizik, strateški rizik i reputacijski rizik. Društvo u svim kategorijama rizika poduzima mjere za upravljanje i kontrolu rizika kako bi se rizici ograničili na prihvatljivu razinu. Izloženost rizicima je prikazana u bilješkama uz financijske izvještaje.

Nadalje, Društvo je svjesno potencijalnih rizika koji su se pojavili u industriji osiguranja (cyber rizici, rizik održivosti) te iste procjenjuje u okviru provođenja ORSA procesa.

Solventnost II uzima u obzir sve rizike kojima je Društvo u svojem poslovanju izloženo, a među kojima najznačajniju ulogu imaju financijski i osigurateljni rizici. Stoga će Društvo i u sljedećim godinama obratiti veliku pozornost na vrednovanje svih rizika kojima su bilančne pozicije i posebno financijska ulaganja izloženi

Izvršće Uprave (nastavak)

Hrvatsko tržište osiguranja

Prema podacima Hrvatskog ureda za osiguranje ukupna zaračunata bruto premija svih hrvatskih osiguravatelja u 2019. godini bilježi porast od 7,0% (odnosno od 5,3% bez FOS premija) u odnosu na 2018. Glavni čimbenici koji su utjecali na poslovanje osiguratelja na hrvatskom tržištu osiguranja su rastući broj inovativnih, malih i srednjih poduzetnika, sofisticiranije i međunarodno kompetitivne tvrtke u raznim sektorima industrije u Hrvatskoj. Hrvatska dobra i dalje bilježe porast udjela u izvozu, dok sve veći broj turističkih dolazaka utječe na povećanje izvoza dobara.

U 2019. godini na hrvatskom tržištu osiguranja poslovalo je 18 osigurateljskih društava (od kojih su dva tijekom godine pripojena drugom društvu) koja su ostvarila ukupnu zaračunatu bruto premiju od 10,5 milijardi kuna (odnosno 10,3 milijardi kuna bez FOS premija). Neživotna osiguranja bilježe rast od 11,3% (odnosno rast od 8,9% bez FOS premija), a životna osiguranja smanjenje od 2,1% u odnosu na 2018. godinu.

Društveno odgovorno poslovanje

Društveno odgovorno poslovanje je kontinuirana obveza poslovanja Društva kako bi se nastavio održiv razvoj, etično postupanje i doprinos ekonomskom okruženju, a uz unaprjeđenje kvalitete života radnika Društva, lokalne zajednice kao i šire zajednice. Navedeno uključuje i kvalitetno provođenje unutarnjeg poslovanja Društva u ophođenju s radnicima, kao i poslovanja u odnosima s dioničarima, osiguranicima, poslovnim partnerima, nadzornim tijelima i širom zajednicom.

Društvo smatra svojom obvezom poticati brigu o kulturnim i socijalnim pitanjima kroz socijalne projekte (Social Active Day) te donacije i sponzorstva društvenih događaja. U okviru projekta Social Active Day Društvo je u 2019. godini prvenstveno bilo usredotočeno na edukaciju o suzbijanju cyberbullying-a. Broj radnika koji se uključio u različite socijalne aktivnosti, ali i svijest o okolišnim pitanjima rastu iz godine u godinu.

Projekt (O)siguran online o sigurnosti djece na društvenim mrežama prepoznat je i nagrađen od strane VIG. Društvo je dobilo Günter Geyer nagradu 2018. za društvenu osviještenost, jer se iskazalo izvanrednim utjecajem na zajednicu kroz društvene aktivnosti. Stoga je Društvo i u 2019. nastavilo projekt, formirajući online platformu UHO (Utočište Hrabrih Online) koja je prva platforma u Hrvatskoj za suzbijanje cyberbullyinga, dizajnirana kao sigurna #nohate zona za djecu i mlade koji traže savjet kada su izloženi online nasilju.

Društvo će za 2019. godinu o nefinancijskim aspektima izvještavati u okviru konsolidiranog izvješća Grupe, a temeljem EU Direktive (2014/95/EU) o objavljivanju nefinancijskih i drugih informacija. Konsolidirano izvješće Grupe bit će na raspolaganju od 16. travnja 2020. na stranici www.vig.com

Korporativno upravljanje

Društvo smatra da je odgovorno i dosljedno korporativno upravljanje preduvjet sigurnog i stabilnog poslovanja, rasta i razvoja vrijednosti za dioničare, osiguranike i druge zainteresirane strane.

Društvo u poslovanju primjenjuje vanjske i unutarnje pravilnike, kao i smjernice matičnog društva, Vienna Insurance Group, vodeći pri tome računa da su navedene smjernice u skladu sa zakonskim odredbama Republike Hrvatske. Ujedno, Društvo vodi računa o organizacijskoj strukturi kako bi je moglo što prije izmijeniti, odnosno prilagoditi po potrebi.

Dioničari svoje pravo glasa koriste na skupštinama koje saziva Uprava nakon što Nadzorni odbor da svoju suglasnost s odlukama i podnese ih Skupštini na usvajanje, sukladno Statutu i odredbama mjerodavnih zakona. Skupština osobito odlučuje u pitanjima imenovanja članova Nadzornog odbora, usvajanju godišnjih financijskih izvještaja, raspodjeli dobiti te imenovanju revizora Društva.

Izvješće Uprave (nastavak)

Korporativno upravljanje (nastavak)

Uprava vodi poslove Društva i zastupa Društvo prema trećim osobama. Uprava osigurava da Društvo posluje u skladu s pravilima o upravljanju rizicima, da osigurava i održava adekvatnu razinu kapitala u odnosu na rizike kojima je izloženo u svom poslovanju, upravlja kontrolnim funkcijama, omogućava nesmetano obavljanje unutarnje i vanjske revizije, sastavlja financijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima te izvještava Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.

Uprava je tijekom 2019. godine te do potpisivanja ovog izvješća radila u sastavu:

Jasminka Horvat Martinović	Predsjednica
Tamara Rendić	Članica
Božo Šaravanja	Član
Snježana Bertoncelj	Članica do 1. studenog 2019.

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslovanja Društva te imenuje i opoziva članove Uprave, sudjeluje u izradi godišnjih financijskih izvještaja, podnosi pisano izvješće o obavljenom nadzoru Glavnoj skupštini, zastupa Društvo ispred Uprave i daje prethodnu suglasnost na odluke Uprave kad je to propisano zakonom ili Statutom Društva.

Nadzorni odbor je iz svojih redova imenovao Revizijski odbor koji ispunjava sve propisane zadatke, tj. prati korektno i transparentno financijsko izvještavanje.

Nadzorni odbor je tijekom 2019. godine te do potpisivanja ovog izvješća radio u sastavu:

Peter Franz Höfinger	Predsjednik
Wolfgang Petschko	Zamjenik predsjednika
Zoran Dimov	Član
Ingrid Riedl	Članica
Katarina Kraljević	Članica

Uspostavljena je efikasna suradnja Uprave i Nadzornog odbora te njegovih odbora. Uprava redovno (putem financijskih izvještaja koje podnosi na tromjesečnom i godišnjem nivou) izvješćuje Nadzorni odbor o poslovanju Društva, o upravljanju rizicima i sustavu unutarnjih kontrola, kao i o realizaciji financijskih planova.

2. ožujka 2020. godine


Jasminka Horvat Martinović
Predsjednica Uprave


Tamara Rendić
Članica Uprave


Božo Šaravanja
Član Uprave

WIENER OSIGURANJE
VIENNA INSURANCE GROUP d.d.
ZAGREB 7

Odgovornosti Uprave za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvještaja i izvješća Uprave

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Uprava je odgovorna za uspostavu i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

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

Pri izradi ovih 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 njihovu usklađenost s hrvatskim 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.

Uprava Društva je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju Obrazaca sastavljenih u skladu s Pravilnikom o obliku i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 37/16) i Pravilnikom o izmjenama i dopunama pravilnika o obliku i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 96/18 i 50/19), kao i za uskladu između financijskih izvještaja i Obrazaca.

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja i izvješća Uprave u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

U ime i za Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d., dana 2. ožujka 2020. godine:


Jasminka Horvat Martinović
Predsjednica Uprave


Tamara Rendić
Članica Uprave


Božo Šaravanja
Član Uprave

WIENER OSIGURANJE
VIENNA INSURANCE GROUP d.d.
ZAGREB 7



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u kapitalu i rezervama i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2019. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

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

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje pričuva životnog i neživotnog osiguranja

Na dan 31. prosinca 2019. godine tehničke pričuve iznosile su 3.482.723 tisuće kuna što predstavlja 88,7% ukupnih obveza Društva (31. prosinca 2018.: 3.373.881 tisuća kuna, 90,9%).

Molimo pogledati stranice 39 i 41 (Značajne računovodstvene politike), stranicu 42 (Računovodstvene procjene i prosudbe), bilješku 6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja, bilješku 7 Test adekvatnosti obveza i bilješku 24 Tehničke pričuve.

Ključno revizorsko pitanje

Pričuve iz ugovora o osiguranju predstavljaju pojedinačno najznačajniju obvezu Društva u izvještaju o financijskom položaju. Njihovo vrednovanje uključuje značajnu prosudbu u pogledu neizvjesnih budućih ishoda, jer zahtijeva da rukovodstvo razvije složene i subjektivne pretpostavke koje se koriste kao ulazne varijable u modelu izračuna pričuva iz ugovora o osiguranju koji koristi standardnu aktuarsku metodologiju.

Na svaki datum izvještavanja, Društvo je obvezno provesti test adekvatnosti obveza (u daljnjem tekstu: LAT) s ciljem utvrđivanja da li su priznate pričuve iz ugovora o osiguranju dostatne. Test se temelji na usporedbi sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova koji proizlaze iz aktivnih ugovora o osiguranju procijenjenih od strane menadžmenta s pripadajućim pričuvama umanjnim za razgraničene troškove pribave. U slučaju da LAT test pokaže da iznos pričuva iz ugovora o osiguranju nije dostatan, razlika se priznaje u dobit ili gubitak.

Za osiguranja života, ključne pretpostavke korištene u procjeni očekivanih budućih novčanih tokova uključuju one u pogledu očekivanih budućih troškova, stopa otkupa, doživljenja i smrtnosti, prinosa od ulaganja i diskontnih stopa.

Kako smo postupili tom pitanju

Naše revizorske procedure vezane uz ovo područje uključivale su, između ostalog:

- Procjenu da li je metodologija primijenjena od strane Društva pri izračunu pričuva u skladu s relevantnim regulatornim i izvještajnim zahtjevima, kao i procjenu dosljednosti njezine primjene tijekom izvještajnog razdoblja;
- Testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti odabranih ključnih procesnih kontrola, te uz pomoć vlastitih IT stručnjaka, testiranje općih IT kontrola;

Uz pomoć vlastitih aktuara:

- uskladu podataka o štetama na kojima se temelje aktuarske projekcije s računovodstvenom evidencijom te, na odabranom uzorku, usporedbu korištenih podataka s pripadajućim policama osiguranja i odštetnim zahtjevima;

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje pričuva životnog i neživotnog osiguranja (nastavak)

Ključno revizorsko pitanje	Kako smo postupili tom pitanju
<p>Za poslove neživotnih osiguranja procjena menadžmenta vezana uz iznos očekivanog konačnog troška nastalih, ali ne prijavljenih šteta (IBNR), kao i prijavljenih, ali nepodmirenih šteta (RBNS) vrlo je kompleksna. Pri tome se mogu koristiti razne metode, te je često standardne aktuarske modele potrebno prilagoditi posebnim okolnostima, a takve prilagodbe također zahtijevaju određenu prosudbu. Menadžment procjenjuje IBNR pričuvu koristeći složeni model koji se temelji na ključnim pretpostavkama uključujući i one o primjerenosti korištenja povijesnih trendova u predviđanju obrazaca budućeg kretanja nastanka šteta i njihove isplate. Društvo koristi podatke o broju i iznosima nastalih i već prijavljenih šteta, prosječne troškove po odštetnom zahtjevu kao i podatke o učestalosti nastanka šteta za razvoj modela i procjenu potrebnog iznosa pričuva.</p> <p>Kao dio navedenog procesa, Društvo također procjenjuje kako povijesni obrazac šteta može razumno predvidjeti buduće iskustvo. Relativno male promjene u navedenim pretpostavkama mogu imati značajan utjecaj na priznate iznose pričuva. Cjelovitost i točnost podataka na kojima se temelje aktuarske projekcije također su područje našeg fokusa u reviziji. S obzirom na gore navedeno, smatramo da je vrednovanje pričuva životnih i neživotnih osiguranja ključni rizik u našoj reviziji.</p>	<ul style="list-style-type: none">▪ provedbu vlastite neovisne procjene pričuva šteta za odabrane vrste osiguranja, na način da smo na odabranom uzorku, između ostalog:<ul style="list-style-type: none">- procijenili da li su ključne pretpostavke korištene u LAT testu, o stopama otkupa, doživljenja i smrtnosti (za životna osiguranja) te učestalosti i iznosi šteta (za neživotna osiguranja) u skladu s povijesnim iskustvom Društva;- proveli retrospektivnu procjenu primjerenosti LAT-a uspoređujući predviđanja prošlogodišnjeg modela sa stvarnim ishodima;- napravili neovisni preračun IBNR pričuva neživotnih osiguranja te usporedili dobivene iznose s onima koje je zabilježilo Društvo, te tražili objašnjenja za značajne razlike;▪ procjenu adekvatnosti IBNR i RBNS pričuva uspoređujući stvarne iznose u prethodnim razdobljima s prijašnjim predviđanjima kretanja šteta;▪ procjenu adekvatnosti objava Društva u dijelu pričuva iz ugovora o osiguranju prema zahtjevima odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja.

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće Uprave koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće Uprave, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje je li Izvešće Uprave pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešću Uprave za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće Uprave pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešću Uprave. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, 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 te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, 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. Ukoliko 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 do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanje ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 30. travnja 2019. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 3 godine te se odnosi na razdoblja od 31. prosinca 2017. do 31. prosinca 2019. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 2. ožujka 2020. godine;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nerevizijske usluge pa samim tim niti nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije;

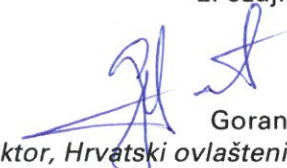
Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (NN 37/16, 96/18, 50/19) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva izradila je odvojene obrasce za Društvo prikazane na stranicama od 122 do 135 („Obrasci“), koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila, kao i uskladu Obrazaca („Usklada“), prikazanu na stranicama od 136 do 145, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 13 do 121. Uprava Društva odgovorna je za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 13 do 121 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje, kao što je gore navedeno.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

2. ožujka 2020.


Goran Horvat
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

Izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca

	<i>Bilješka</i>	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Imovina			
Nekretnine i oprema	12	96.371	94.613
Imovina s pravom korištenja	13	31.775	-
Ulaganja u nekretnine	14	83.011	80.785
Nematerijalna imovina			
Razgraničeni troškovi pribave	15	31.559	25.600
Ostala nematerijalna imovina	16	50.157	28.637
Ulaganja koja se drže do dospjeća	17	838.478	975.880
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	17	2.545.318	1.969.082
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	596.063	664.809
Zajmovi i potraživanja	17	119.511	191.797
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	18	186.729	200.601
Odgodena porezna imovina	19	6.769	7.787
Zalihe		45	38
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	20	150.738	134.990
Novac	21	35.841	23.272
Ukupno imovina		4.772.365	4.397.891
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	22a)	235.795	235.795
Rezerve kapitala	22b)	50.453	50.453
Zakonska rezerva	22c)	4.213	4.213
Ostale rezerve	22d)	172.560	172.560
Rezerva fer vrijednosti	22f)	249.369	99.928
Zadržana dobit		135.668	123.604
Ukupno kapital		848.058	686.553
Obveze			
Tehničke pričuve	24	3.482.723	3.373.881
Rezervacije za obveze i troškove	25	7.538	8.717
Odgodena porezna obveza	19	54.740	21.935
Tekuća porezna obveza	36c)	2.241	915
Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze	26	344.950	305.890
Obveza za najam	13	32.115	-
Ukupno obveze		3.924.307	3.711.338
Ukupno obveze i kapital i rezerve		4.772.365	4.397.891

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 17 do 121 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješka	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Zaračunate bruto premije	27	927.348	767.073
Premije predane u reosiguranje	27	(136.220)	(129.144)
Neto zaračunate premije		791.128	637.929
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	27	(22.714)	(14.577)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	27	4.819	4.209
Neto zarađene premije		773.233	627.561
Prihod od provizija i naknada	28	35.409	32.054
Financijski prihodi	29	166.887	147.795
Ostali poslovni prihodi	30	7.144	5.430
Neto poslovni prihodi		982.673	812.840
Bruto nastale štete	31	(716.958)	(549.101)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	31	67.814	49.474
Neto nastale štete		(649.144)	(499.627)
Troškovi pribave	32	(142.386)	(129.409)
Administrativni troškovi	33	(105.509)	(96.495)
Ostali poslovni troškovi	34	(14.038)	(13.892)
Financijski troškovi	35	(6.916)	(20.989)
Dobit prije poreza		64.680	52.428
Trošak poreza na dobit	36a)	(12.083)	(10.475)
Dobit za godinu		52.597	41.953
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu			
<i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak</i>			
Promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i neto od odgođenog poreza		149.441	(25.842)
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu		202.038	16.111
Dobit po dionici		kn	kn
Osnovna i razrijeđena dobit po dionici	23	140	112

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 17 do 121 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

	Dionički kapital '000 kn	Rezerve kapitala '000 kn	Zakonska rezerva '000 kn	Ostale rezerve '000 kn	Rezerva fer vrijednosti '000 kn	Zadržana dobit '000 kn	Ukupno '000 kn
Na dan 1. siječnja 2018.	235.795	50.453	4.188	122.838	74.546	95.279	583.099
Stečeno pripajanjem Erste osiguranja Vienna Insurance Group d.d. (bilješka 11)	-	-	25	51.222	51.224	18.691	121.162
Eliminacija ulaganja u Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d. na pripajanju (bilješka 11)	-	-	-	(1.500)	-	(8.606)	(10.106)
Stečeno pripajanjem Erste osiguranja Vienna Insurance Group d.d., neto od eliminacija (bilješka 11)	-	-	25	49.722	51.224	10.085	111.056
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu							
<i>Dobit za godinu</i>	-	-	-	-	-	41.953	41.953
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>							
Promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti (bilješka 22 f)	-	-	-	-	(31.515)	-	(31.515)
Odgođeni porez od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 22 f)	-	-	-	-	5.673	-	5.673
<i>Ukupno ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	(25.842)	-	(25.842)
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	-	-	(25.842)	41.953	16.111
Transakcije s vlasnicima, priznate direktno u kapitalu							
Dividenda za 2017. (bilješka 22 e)	-	-	-	-	-	(23.713)	(23.713)
Na dan 31. prosinca 2018.	235.795	50.453	4.213	172.560	99.928	123.604	686.553
Na dan 1. siječnja 2019.	235.795	50.453	4.213	172.560	99.928	123.604	686.553
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu							
<i>Dobit za godinu</i>	-	-	-	-	-	52.597	52.597
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>							
Promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti (bilješka 22 f)	-	-	-	-	182.246	-	182.246
Odgođeni porez od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 22 f)	-	-	-	-	(32.805)	-	(32.805)
<i>Ukupno ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	149.441	-	149.441
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	-	-	149.441	52.597	202.038
Transakcije s vlasnicima, priznate direktno u kapitalu							
Dividenda za 2018. (bilješka 22 e)	-	-	-	-	-	(40.533)	(40.533)
Na dan 31. prosinca 2019.	235.795	50.453	4.213	172.560	249.369	135.668	848.058

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 17 do 121 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanom toku*za godinu koja je završila 31. prosinca*

	<i>Bilješka</i>	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Dobit za godinu prije poreza		64.680	52.428
Usklade za:			
Amortizacija, gubitak od otpisa i neto gubitak od umanjenja vrijednosti ulaganja u nekretnine i nekretnina i opreme	12,14	3.832	6.464
Amortizacija ostale nematerijalne imovine	16	7.608	4.699
Amortizacija imovine s pravom korištenja	13	7.083	-
Promjena razgraničenih troškova pribave	15	(5.959)	(764)
Amortizacija sitnog inventara		74	50
Neto gubitak od umanjenja vrijednosti financijske imovine	35	166	253
Neto gubitak od umanjenja vrijednosti potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostalih potraživanja	20,30,34,35	190	(1.136)
Neto dobiti od promjene fer vrijednost financijske imovine	29	(33.084)	(26.927)
Neto (dobici) / gubici od tečajnih razlika	29, 35	(7.049)	16.203
Prihodi od dividendi	29	(1.068)	(1.384)
Prihodi od kamata	29	(116.670)	(112.321)
Trošak kamata	35	960	638
Dobit od prodaje nekretnina i opreme	30	(178)	(631)
Dobit od prodaje ulaganja u nekretnine	29	(11)	(1.269)
Neto promjena rezervacije za obveze i troškove	25	1.119	256
Promjene po imovini i obvezama			
Neto smanjenje ulaganja koja se drže do dospelosti		136.689	10.058
Neto povećanje financijske imovine raspoložive za prodaju		(372.500)	(93.201)
Neto smanjenje imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		78.008	45.280
Neto smanjenje zajmova i potraživanja		60.503	5.945
Neto povećanje ulaganja u nekretnine		(113)	(37.472)
Neto smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama		13.872	7.410
Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja i ostale imovine		(7.932)	1.429
Neto povećanje tehničkih pričuva		108.841	45.615
Neto povećanje / (smanjenje) obveza iz poslova osiguranja i ostalih obveza		23.129	(4.594)
Primljena kamata		138.438	133.019
Plaćena kamata		(584)	(663)
Primljena dividenda		1.068	1.384
Plaćeni porez na dobit		(9.739)	(6.311)
Neto novčani tokovi iz operativnog poslovanja		91.373	44.460
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina i opreme		(7.954)	(6.715)
Kupnja ostale nematerijalne imovine		(30.760)	(14.733)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		443	1.260
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima		(38.271)	(20.188)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Plaćena dividenda	22e)	(40.533)	(23.713)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(40.533)	(23.713)
Stečeno pripajanjem Erste osiguranja Vienna Insurance Group d.d.	11	-	12.435
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		12.569	12.994
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		23.272	10.278
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	21	35.841	23.272

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 17 do 121 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. („Društvo”), s adresom Slovenska ulica 24, Zagreb je dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Republici Hrvatskoj.

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” ili „Agencija”).

Većinski vlasnik Društva (97,82% glasačkih prava) je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Beču, Austrija, dok je krajnje matično društvo Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group, zajedničko osigurateljno udruženje, osnovano i sa sjedištem u Beču, Austrija.

Dana 7. svibnja 2018. godine, temeljem odluke većinskog dioničara, povezano društvo Erste Vienna Insurance Group d.d. („Erste VIG“) je pravno i operativno pripojeno Društvu, čime je društvo Erste VIG prestalo postojati kao samostalan pravni subjekt. Prije pripajanja, Erste VIG je bilo dioničko osiguravajuće društvo za životna osiguranja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, u 95%-tnom vlasništvu Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe i 5%-tnom vlasništvu Društva. Učinci pripajanja prikazani su u bilješkama 2(e) i 11.

2 Osnova za pripremu

(a) Izjava o usklađenosti

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI usvojeni od strane EU”).

Ovi financijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 2. ožujka 2020. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvatanje.

(b) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog troška ili amortiziranog troška osim za sljedeću imovinu koja se prikazuje po fer vrijednosti: financijska imovina raspoloživa za prodaju, financijska imovina koja se drži radi trgovanja i financijska imovina inicijalno određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

(c) 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.

(d) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI usvojenim od strane EU zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke se temelje 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, rezultat kojih čini polazište za stvaranje prosudbi o vrijednosti imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih 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. Informacije o prosudbama rukovodstva, koje se odnose na primjenu MSFI-ja usvojenim od strane EU i koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini, objavljene su u bilješci 4.

2 Osnova za pripremu (nastavak)

(e) Pravno pripajanje Erste osiguranja Vienna Insurance Group d.d.

Dana 7. svibnja 2018., temeljem odluke većinskog dioničara, Erste VIG je pravno pripojen Društvu te je prestao postojati kao zasebni pravni i operativni subjekt. Usporedni podaci izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za 2018. godinu ne uključuju rezultate Erste VIG-a prije pripajanja.

Imovina i obveze stečene kao rezultat pripajanja priznate su po knjigovodstvenim vrijednostima priznatim u financijskim izvještajima Erste VIG-a neposredno prije pripajanja. Pripajanje je provedeno po knjigovodstvenim vrijednostima budući da je pripajanje obuhvaćalo subjekte pod zajedničkom krajnjom kontrolom istog društva prije i nakon pripajanja, te ta kontrola nije privremena. Dijelovi kapitala i rezervi Erste VIG-a dodani su istim dijelovima kapitala i rezervi Društva, izuzev dioničkog kapitala koji je dodan u ostale rezerve. Imovina, obveze i kapital i rezerve preuzete na pripajanju sažeto su prikazani u bilješki 11.

(f) Usporedni podaci

U 2019. godini, Društvo je promijenilo klasifikaciju pričuve za sudjelovanje u dobiti iz „Pričuve za sudjelovanje u dobiti“ u Matematičku pričuvu životnih osiguranja unutar pozicije „Tehničkih pričuva“. Utjecaj ovih promjena na usporedne podatke u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. prikazan je u tabeli ispod. Nije bilo utjecaja na ukupnu dobit ili gubitak kao ni na ostalu sveobuhvatnu dobit za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

	Kako je originalno objavljeno 2018. ‘000 kn	Reklasifikacija 2018. ‘000 kn	Objavljeno kao usporedni podatak 2019. ‘000 kn
Tehničke pričuve	3.323.166	50.715	3.373.881
Pričuva za sudjelovanje u dobiti	50.715	(50.715)	-
	<u>3.373.881</u>	<u>-</u>	<u>3.373.881</u>

2 Osnova za pripremu (nastavak)

(g) Novi standardi i tumačenja

Određeni novi standardi, kao i izmjene i dopune postojećih standarda stupili su na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine. Iako su ti novi standardi, izmjene i dopune prvi put primjenjivi 2019. godini, oni nisu imali značajan utjecaj na godišnja financijska izvješća Društva.

Nekoliko novih i izmijenjenih standarda i tumačenja izdanih od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde („IASB“) i njegovog Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja je odobreno za izdavanje, ali još nisu bili u primjeni na subjekte koji izvještavaju u skladu s MSFI za razdoblje koje završava 31. prosincem 2019. godine i nisu usvojeni od strane Europske unije, i kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvješća.

MSFI 9 Financijski instrumenti

MSFI 9 Financijski instrumenti, koji će imati značajan utjecaj na klasifikaciju i mjerenje financijske imovine i financijskih obveza Društva kao i mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka, dovršen je potpunosti i izdan od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde u 2014. godini s obaveznom primjenom od 1. siječnja 2018. godine. Društvo ispunjava kriterije za privremeno izuzeće od MSFI 9 i namjerava odgoditi primjenu MSFI 9 do datuma stupanja na snagu novog standarda za ugovore o osiguranju (MSFI 17). Međunarodni odbor za računovodstvene standarde u studenom 2018. godine izglasao je prijedlog za odgađanjem datuma prve primjene MSFI-ja 17 za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. Navedeni prijedlog trenutno je u fazi javne rasprave.

Tablica u nastavku prikazuje fer vrijednosti na datum izvještavanja za financijsku imovinu sa ugovornim klauzulama gdje se plaćanja po instrument sastoje jedino od od plaćanja po osnovi glavnice i kamata na nepodmirenu glavnice (eng. Solely payments of principal and interest “SPPI”) i ostale financijske imovine:

	2019.			2018.		
	SPPI ‘000 kn	Ostalo ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn	SPPI ‘000 kn	Ostalo ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
Vlasničke vrijednosnice	-	64.809	64.809	-	42.119	42.119
Dužničke vrijednosnice	3.354.744	397.223	3.751.967	2.912.742	536.905	3.449.647
Investicijski fondovi	-	222.128	222.128	-	220.588	220.588
Depoziti kod banaka	80.583	-	80.583	148.067	-	148.067
Zajmovi osiguranicima	43.094	-	43.094	44.629	-	44.629
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	150.738	-	150.738	134.990	-	134.990
Novac	35.841	-	35.841	23.272	-	23.272
	3.665.000	684.160	4.349.160	3.263.700	799.612	4.063.312

2 Osnova za pripremu (nastavak)

(g) Novi standardi i tumačenja (nastavak)

MSFI 9 Financijski instrumenti (nastavak)

Tablica u nastavku prikazuje knjigovodstvene vrijednosti sukladno MRS-u 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ i informacije o kreditnoj izloženosti, uključujući značajnu koncentraciju kreditnog rizika u financijskoj imovini:

	2019.		
	SPPI	Ostalo	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Zajmovi osiguranicima i depoziti kod banaka			
BBB - B	50.800	-	50.800
Bez rejtinga	68.711	-	68.711
	<u>119.511</u>	<u>-</u>	<u>119.511</u>
Ostali vrijednosni papiri			
AAA - A	2.198	42.572	44.770
BBB - B	3.265.851	354.651	3.620.502
Bez rejtinga	27.650	286.937	314.587
	<u>3.295.699</u>	<u>684.160</u>	<u>3.979.859</u>
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala			
Bez rejtinga	150.738	-	150.738
	<u>150.738</u>	<u>-</u>	<u>150.738</u>
Novac			
Bez rejtinga	35.841	-	35.841
	<u>35.841</u>	<u>-</u>	<u>35.841</u>
	<u><u>3.601.789</u></u>	<u><u>684.160</u></u>	<u><u>4.285.949</u></u>

2 Osnova za pripremu (nastavak)

(g) Novi standardi i tumačenja (nastavak)

Izmjene i dopune MSFI-ja 4 Ugovori o osiguranju

U rujnu 2016. godine, IASB je donio izmjene i dopune MSFI-ja 4 za rješavanje pitanja koja proizlaze iz različitih datuma stupanja na snagu MSFI-ja 9 i novog standarda ugovora o osiguranju (MSFI 17).

Izmjene i dopune uvode dvije alternativne opcije primjene MSFI 9 za subjekte koji izvještavaju u okviru MSFI-ja 4: privremeno izuzeće i preklapni pristup. Privremeno izuzeće omogućuje subjektima koji ispunjavaju uvjete da odgode datum primjene MSFI-ja 9 za godišnja razdoblja koja počinju prije 1. siječnja 2021. godine i nastave primjenjivati odredbe MRS-a 39 na financijsku imovinu i obveze. Subjekt može primijeniti privremeno izuzeće od MSFI-ja 9 ako: (i) nije prethodno primijenio nikakvu verziju MSFI-ja 9, osim uvjeta za iskazivanje dobitaka i gubitaka od financijskih obveza incijalno određenih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i (ii) njegove aktivnosti su primarno povezane s poslovima osiguranja na godišnji datum izvještavanja koji neposredno prethodi 1. travnja 2016. godine.

Tijekom godine Društvo je provelo procjenu udjela djelatnosti osiguranja u svojim ukupnim aktivnostima te je zaključilo da se primarno bavi poslovima osiguranja na dan 31. prosinca 2015. godine. Tijekom 2019. nije došlo do značajnijih promjena u aktivnostima Društva koje bi zahtijevale ponovnu procjenu. Društvo namjerava primijeniti privremeno izuzeće od MSFI-ja 9 te će nastaviti primjenjivati MRS 39 i u narednom izvještajnom razdoblju.

MSFI 17 Ugovori o osiguranju

U svibnju 2017. godine IASB je objavio MSFI 17 Ugovori o osiguranju, sveobuhvatan novi računovodstveni standard za ugovore o osiguranju koji obuhvaćaju priznavanje i mjerenje, prezentiranje i objavljivanje, a koji će zamijeniti MSFI 4 Ugovori o osiguranju.

Za razliku od zahtjeva iz MSFI-ja 4, koji se uglavnom temelje na praćenju prijašnjih lokalnih računovodstvenih politika u svrhu mjerenja, MSFI 17 pruža sveobuhvatni model (opći model) za ugovore o osiguranju, nadopunjen pristupom s promjenjivom naknadom za ugovore s izravnim sudjelovanjem koji imaju značajnu investicijsku komponentu, te pristup alocirane premije uglavnom za kratkoročne ugovore, što se generalno odnosi na određene ugovore neživotnih osiguranja.

Glavne značajke novog računovodstvenog modela ugovora o osiguranju su kako slijedi:

- Mjerenje sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, uključujući eksplicitno prilagođavanje rizicima, ponovno mjerenje za svako razdoblje izvješćivanja.
- Ugovorena margina usluge (Contractual Service Margin – CSM) mjeri se kao pozitivna razlika (neto priljev) između rizikom prilagođene sadašnje vrijednosti očekivanih priljeva i odljeva za određenu grupu ugovora. Kao takva, već na početku ugovora prikazuje očekivanu profitabilnost ugovora te se priznaje u računu dobiti ili gubitka za cijelo razdoblje njegovog trajanja.
- Određene promjene očekivane sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova usklađuju se s CSM-om i stoga se priznaju u računu dobiti ili gubitka tijekom preostalog ugovornog razdoblja.
- Učinak promjena diskontnih stopa iskazuje se ili u računu dobiti i gubitka ili u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, ovisno o izboru računovodstvene politike.
- Priznavanje prihoda od osiguranja i troškova usluga osiguranja u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na temelju pruženih usluga tijekom razdoblja.
- Iznosi koji će osiguranik uvijek primati, bez obzira na to da li je nastupio osigurani slučaj, ne prikazuju se u računu dobiti i gubitka, već se priznaju izravno u bilanci.
- Rezultati usluga osiguranja (zarađena premija umanjena za nastale štete) prikazuju se odvojeno od prihoda ili rashoda financiranja osiguranja.
- Opsežne objave koje pružaju informacije o priznatim iznosima iz ugovora o osiguranju te prirodi i opsegu rizika koji proizlaze iz tih ugovora.

2 Osnova za pripremu (nastavak)

(g) Novi standardi i tumačenja (nastavak)

MSFI 17 Ugovori o osiguranju (nastavak)

MSFI 17 je na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine uz potrebne usporedne podatke, pri čemu je moguća odgoda njegove primjene do 1. siječnja 2022. godine ukoliko se prihvati prijedlog Odbora za međunarodne računovodstvene standarde o odgodi njegove primjene. Ranija primjena je dopuštena, pod uvjetom da subjekt također primjenjuje MSFI 9 i MSFI 15 na dan ili prije dana kada prvi put primjenjuje MSFI 17. Zahtjeva se retroaktivna primjena. Međutim, ako je cjelovita retrospektivna primjena za skupinu ugovora o osiguranju nepraktična, subjekt je dužan odabrati između modificiranog retrospektivnog pristupa ili pristupa fer vrijednosti. Društvo planira usvojiti novi standard na datum njegova stupanja na snagu zajedno s MSFI 9.

(h) Promjene u računovodstvenim politikama

Ova bilješka objašnjava utjecaj usvajanja MSFI-ja 16 Najam na financijske izvještaje Društva. Društvo je primijenilo MSFI 16 koristeći modificirani retrospektivni pristup, prema kojem se priznaje kumulativni učinak inicijalne primjene u zadržanoj dobiti na dan 1. siječnja 2019. U skladu s time, usporedivi podaci prikazani za 2018. nisu ponovno navedeni – tj. prikazani su, kako je ranije rečeno, u skladu s MRS 17 i povezanim tumačenjima. Nove računovodstvene politike objavljene su u bilješci 3 (g).

MSFI 16 je uveo model jedinstvenog bilančnog računovodstvenog modela za najmoprime. Kao rezultat toga, Društvo, kao najmoprimec, priznaje imovinu s pravom uporabe koja predstavlja njena prava da koristi dotičnu imovinu te obveze s osnove najma koje predstavljaju njezine obveze da izvrši plaćanja na ime najma.

Obveze po najmovima mjere se po sadašnjoj vrijednosti preostalih obveza te su diskontirane korištenjem stope od 2,75%.

Primijenjeni dopušteni izuzeci

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

- primjena jedinstvene diskontne stope na portfelj najмова s relativno sličnim karakteristikama
- obračunavanje operativnih najмова s preostalim rokom najma kraćim od 12 mjeseci na dan 1. siječnja 2019. godine smatraju se kratkoročnim najmovima i kao takvi izuzeti su od primjene propisane MSFI-jem 16
- isključujući početne izravne troškove za mjerenje imovine s pravom korištenja na datum početne primjene.

Društvo je također izabralo da ne preispituje imaju li ugovori, ili sadrže odredbe koje ih određuju kao ugovor o zakupu na dan inicijalnog priznavanja. Umjesto toga, za ugovore sklopljene prije datuma inicijalnog priznavanja, Društvo se oslanja na svoju procjenu odredbi koja je bila prilikom primjene MRS 17 i Tumačenja 4 *Utvrdivanje sadrži li sporazum najam*. Društvo imovinu s pravom korištenja prikazuje u stavci Imovina s pravom korištenja i i obveze iz ugovora o najmu u stavci Obveza za najam u izvještaju o financijskom položaju.

U sljedećoj tablici prikazan je učinak primjene MSFI-ja 16.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stavka	Knjigovodstvena vrijednost na dan 1.1.2019.	Knjigovodstvena vrijednost na dan 31.12.2019.
Imovina s pravom uporabe	37.583	36.989
Obveze na osnovi najma	37.583	37.054

Imovina s pravom uporabe priznata je u iznosu jednakom obvezama na osnovi najma te stoga nije bilo utjecaja primjene MSFI-ja 16 na početno stanje zadržane dobiti Društva na dan 1. siječnja 2019.

3 Značajne računovodstvene politike

(a) Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema su materijalna imovina koja se drži s namjerom upotrebe u svrhu pružanja usluga i u druge administrativne svrhe.

Priznavanje i mjerenje

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

Trošak nabave uključuje troškove koji se mogu izravno povezati uz stjecanje nekretnina i opreme. Kada pojedini dijelovi nekretnina ili opreme imaju različiti korisni vijek upotrebe, priznaju se kao zasebni dijelovi (glavne komponente) nekretnina i opreme.

Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i knjigovodstvenu vrijednost imovine na koju se odnose te se uključuju u dobit ili gubitak.

Reklasifikacija u ulaganje u nekretnine

Kad se nekretnina prestane koristiti za vlastite potrebe i ona postane ulaganje u nekretnine, takva nekretnina se reklasificira u ulaganja u nekretnine bez promjene knjigovodstvene vrijednosti.

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 pritićati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Knjigovodstveni iznos zamijenjenog dijela se prestaje priznavati. Troškovi svakodnevnih popravaka na nekretninama i opremi priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit i gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe pojedinih dijelova nekretnina i opreme. Zemljišta i imovina koja nije stavljena u upotrebu se ne amortiziraju.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe značajnih dijelova nekretnina i opreme prikazan je u nastavku:

	2019.	2018.
Zgrade	50 godina	50 godina
Oprema i namještaj	4-10 godina	4-10 godina
Motorna vozila	5 godina	5 godina
Ulaganja na tuđoj imovini	tijekom razdoblja trajanja najma	tijekom razdoblja trajanja najma

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(b) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Društva u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porasta tržišne vrijednosti, ali ne i ona ulaganja namijenjena prodaji u sklopu redovnog poslovanja, ulaganja koja se koriste u svrhu pružanja usluga ili u administrativne svrhe. Društvo također drži ulaganja u nekretnine stečene u zamjenu za nenaplaćene hipotekarne zajmove osiguranicima.

Ulaganja u nekretnine iskazana su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Trošak nabave uključuje troškove koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem ulaganja u nekretnine. Svi dobici i gubici od prodaje ulaganja u nekretnine (izračunati kao razlika između neto primitaka od prodaje i knjigovodstvene vrijednosti) su priznati u računu dobiti i gubitka.

Kad se nekretnina počne koristiti za vlastite potrebe, takva nekretnina prestaje biti ulaganje u nekretnine i reklasificira kao nekretnina za vlastito korištenje bez promjene knjigovodstvene vrijednosti.

Sva ulaganja u nekretnine, osim imovine u pripremi, amortiziraju se linearnom metodom po propisanim stopama utvrđenim tako da se trošak nabave imovine otpisuje u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe imovine kako slijedi:

	2019.	2018.
Ulaganja u nekretnine	50 godina	50 godina

(c) Nematerijalna imovina: razgraničeni troškovi pribave – ugovori o osiguranju

Direktni i indirektni troškovi nastali tijekom financijske godine koji proizlaze iz stvarno zaključenih ili obnovljenih ugovora o osiguranju kapitaliziraju se kao nematerijalna imovina u iznosu u kojem su ti troškovi nadoknadivi iz budućih premija osiguranja. Svi ostali troškovi priznaju se kao trošak u trenutku nastajanja. Razgraničeni troškovi pribave amortiziraju se tijekom trajanja ugovora o osiguranju na osnovi zarađene premije.

Troškovi koji se mogu razgraničiti uključuju: provizije zaposlenika, agenata ili brokera za uspješnu pribavu osiguranja, provizije za obnovu ugovora, bonuse agentima i brokerima, dio plaća i bonusa zaposlenika u zavisnosti s definiranim aktivnostima pribave koje rezultiraju uspješnim izdavanjem ugovora ili obnovom ugovora o osiguranju, materijalni troškovi izdavanja ugovora, troškovi reklamiranja i ostali troškovi pribave koji proizlaze izravno iz samog zaključenja ugovora o osiguranju, koji su bitni za nastanak zaključenja ugovora i ne bi nastali da se ugovor o osiguranju nije zaključio.

Za poslove životnih osiguranja, osim za dio dopunskih osiguranja uz životna osiguranja, troškovi pribave uključeni su u izračun pričuva životnih osiguranja temeljem Zillmerizacije te se time razgraničeni troškovi pribave životnih osiguranja ne priznaju kao zasebna imovina na datum izvještavanja.

Nadoknadivi iznos razgraničenih troškova pribave se procjenjuje na svaki datum izvještavanja kao dio testa adekvatnosti obveza.

(d) Ostala nematerijalna imovina

Goodwill

Sva poslovna spajanja obračunavaju se primjenom metode stjecanja. Goodwill koji nastaje kod stjecanja predstavlja višak troška stjecanja u odnosu na udio Društva u fer vrijednosti stečene neto imovine, koju je moguće posebno prepoznati na datum kupnje, uključujući i nematerijalnu imovinu. Dobit iz povoljne kupnje nastala na spajanju priznaje se odmah kroz dobit ili gubitak.

Goodwill predstavlja iznose nastale na stjecanju podružnica i uključen je u nematerijalnu imovinu.

Goodwill je iskazan po trošku nabave umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Goodwill se alocira na jedinice koje generiraju gotovinu ili skupine jedinica koje generiraju gotovinu za koje se očekuje da će imati koristi od poslovne kombinacije prilikom koje je goodwill nastao. Goodwill se ne amortizira nego se jednom godišnje testira za umanjenje vrijednosti (bilješka 4.2). Gubici od umanjenja vrijednosti goodwill-a ne mogu se naknadno ukinuti.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(d) Ostala nematerijalna imovina (nastavak)

Vrijednost preuzetog osigurateljnog portfelja

Ugovori o osiguranju preuzeti u poslovnim spajanjima i transferom portfelja mjere se po fer vrijednosti na dan preuzimanja. Razlika između fer vrijednosti ugovora o osiguranju i obveza mjerenih u skladu s računovodstvenim politikama za ugovore o osiguranju, priznaje se kao vrijednost preuzetog portfelja te se amortizira tijekom procijenjenog trajanja ugovora o osiguranju. Vrijednost preuzetog osigurateljnog portfelja testira se na umanjene vrijednosti na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Prilikom izračuna vrijednosti preuzetog portfelja uzimaju se najbolje aktuarske procjene za kamatu, tablice smrtnosti, održivosti portfelja i troškove.

Istraživanje i razvoj

Troškovi istraživanja koja za cilj imaju otkrivanje novog znanja ili razumijevanja priznaju se u dobiti ili gubitku kako nastaju.

Razvojne aktivnosti uključuju plan ili dizajn za proizvodnju novih ili značajno poboljšanih proizvoda ili procesa. Trošak razvoja kapitalizira se samo onda kada se troškovi razvoja mogu pouzdano mjeriti, proizvod ili proces su tehnički i tržišno održivi, kada su buduće ekonomske koristi vjerojatne i Društvo namjerava dovršiti i koristiti ili prodati imovinu te za to ima dovoljne resurse. Troškovi razvoja se ne kapitaliziraju već priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju. Društvo priznaju kao imovinu samo zasebno stečenu nematerijalnu imovinu i time kapitalizira samo kupovnu cijenu, uključujući uvoznu carinu i porez na promet koji se ne vraća nakon dobivanja trgovačkih popusta i rabata te bilo koji izdatak koji se može pripisati pripremi sredstva za namjeravanu upotrebu kao što su profesionalne naknade.

Ostala nematerijalna imovina

Ostala nematerijalna imovina kupljena od strane Društva, koja ima konačan vijek upotrebe, iskazuje se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi od imovine na koju se odnose. Svi ostali troškovi, uključujući interno generirani goodwill, priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine, osim goodwilla, od dana kada je raspoloživa za upotrebu. Imovina koja nije stavljena u upotrebu se ne amortizira. Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2019.	2018.
Software	4-10 godina	4-6 godina
Vrijednost preuzetog osigurateljnog portfelja	10 godina	10 godina

Korisni vijek upotrebe provjerava se i korigira, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja. Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak.

Troškovi održavanja računalnog softverskog programa se priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju. Računalni softver je zasebno stečen. Društvo je u 2019. i 2018. procijenilo korisni vijek upotrebe novonabavljenog računalnog softvera opisanog u bilješki 16 na 10 godina temeljeno na očekivanoj tehničkoj zastarjelosti takve imovine. Društvo nije promijenilo inicijalno procijenjeni korisni vijek upotrebe već postojećeg računalnog softvera u upotrebi koji je i dalje 4 godine.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Dugotrajna imovina i skupine imovine i obveza namijenjene prodaji

Dugotrajna imovina i skupine imovine i obveza namijenjene prodaji, za koje se očekuje da će biti nadoknađeni prvenstveno putem prodaje, a ne daljnjim korištenjem, klasificiraju se kao imovina namijenjena prodaji. Prije klasificiranja u imovinu namijenjenu prodaji, vrednovanje imovine se provodi sukladno računovodstvenim politikama Društva, a nakon klasifikacije po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koji je iznos niži. Umanjenje vrijednosti prilikom početne klasifikacije te dobit ili gubitak prilikom ponovnog vrednovanja priznaju se kroz dobit ili gubitak. Dobit od ukidanja umanjenja vrijednosti priznaje se samo do iznosa prethodno priznatog kumulativnog umanjenja vrijednosti.

(f) Financijski instrumenti

Klasifikacija i priznavanje

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

Reklasifikacija

U 2011. i 2012., Društvo je reklasificiralo dio vrijednosnica raspoloživih za prodaju za koje ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati ih do dospelja, u ulaganja koja se drže do dospelja.

Pripajanjem Erste VIG-a, Društvo je steklo financijsku imovinu koja je 2008. bila reklasificirana iz kategorije financijska imovina raspoloživa za prodaju u kategoriju ulaganja koja se drže do dospelja, za koje Društvo ima namjeru i sposobnost držanja do dospelja.

Prilikom reklasifikacije financijske imovine raspoložive za prodaju u ulaganja koja se drže do dospelja, fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju na dan reklasifikacije postaje novi amortizirani trošak. Nakon reklasifikacije financijske imovine s fiksnim dospeljem, svaki dobitak ili gubitak prethodno priznat kao dio ostale sveobuhvatne dobiti, te razlika između novonastalog troška i iznosa po dospelju, amortizira se tijekom preostalog trajanja financijske imovine primjenom metode efektivne kamatne stope. Za financijsku imovinu bez utvrđenog dospelja svaki dobitak ili gubitak prethodno priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti se reklasificira iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobit ili gubitak u trenutku prodaje financijske imovine ili prilikom umanjenja njene vrijednosti. Utjecaj ove reklasifikacije prikazan je u bilješci 17.

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

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka je financijska imovina i financijske obveze klasificirane kao ona koja se drži radi trgovanja ili ona koju je Društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite.

Kao što je gore navedeno, ova kategorija ima dvije potkategorije: financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja i oni koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Imovina za trgovanje obuhvaća imovinu koju je Društvo steklo ili koja je nastala uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, ili se drži kao dio portfelja koji se vodi u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili pozicije.

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

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

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(f) Financijski instrumenti (nastavak)

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

Financijski imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju ulaganja u vlasničke vrijednosnice, dužničke vrijednosnice te investicijske fondove, za račun Društva te za račun osiguranika.

Društvo nema financijskih obveza raspoređenih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, izuzev obveza za index-linked i unit-linked proizvode, kao što je opisano u računovodstvenoj politici 3 (z). Obveze nastale po ugovorima o osiguranju računovodstveno se vode u skladu s MSFI 4 *Ugovori o osiguranju*.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili određiva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim:

- one koju subjekt namjerava prodati odmah ili u kratkom roku, koja će biti klasificirana kao financijska imovina koja se drži radi trgovanja, i one koju rukovodstvo po inicijalnom priznavanju raspoređi kao imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka;
- one koju subjekt nakon inicijalnog priznavanja raspoređi kao raspoloživu za prodaju; ili
- one za koju subjekt vjerojatno neće povratiti glavninu početno uložene vrijednosti, osim one nastale zbog pogoršanja kreditne sposobnosti, koja će biti klasificirana kao raspoloživa za prodaju.

Zajmovi i potraživanja nastaju kada Društvo odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja s tim potraživanjima te uključuju depozite kod banaka, hipotekarne zajmove osiguranicima te zajmove osiguranicima iz matematičke pričuve osiguranja života. Potraživanja koja nastaju iz ugovora o osiguranju računovodstveno se vode u skladu s MSFI 4 *Ugovori o osiguranju*.

Ulaganja koja se drže do dospelosti

Ulaganja koja se drže do dospelosti predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospelostima isključujući onu koja je u skladu sa definicijom zajmova i potraživanja za koju Društvo ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati je do dospelosti. Prodaja ili reklasifikacija značajnog iznosa ulaganja koja se drže do dospelosti, znatno prije dospelosti, rezultiralo bi reklasifikacijom u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju te onemogućilo Društvu i klasifikaciju financijske imovine u ulaganja koja se drže do dospelosti u tekućoj i naredne dvije izvještajne godine. Ulaganja koja se drže do dospelosti uključuju ulaganja u državne dužničke vrijednosnice.

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 promjena kamatnih stopa, tečajeva ili cijena vlasničkih instrumenata. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje ulaganja u dužničke vrijednosnice, vlasničke vrijednosnice i investicijske fondove.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze čine sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Ostale financijske obveze iskazane su u izvještaju o financijskom položaju pod stavkom „Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze“.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(f) Financijski instrumenti (nastavak)

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnje i prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju, financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te ulaganja koja se drže do dospjeća priznaju se na datum namire, odnosno datum kada Društvo primi sredstva ili izvrši plaćanje za kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze koji se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutkunamire ugovornog odnosa.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke gotovinskih tokova od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo suštinski prenese sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt i gubi kontrolu na tom imovinom 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 suštinski promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu pod 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.

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, bez umanjjenja za troškove prodaje. Ako tržište financijske imovine nije aktivno (ili za vrijednosnice koje ne kotiraju) ili iz bilo kojeg drugog razloga fer vrijednost ne može biti pouzdano utvrđena kroz tržišne cijene, Društvo određuje fer vrijednost koristeći tehnike procjene. To uključuje upotrebu nedavnih transakcija po tržišnim uvjetima i usporedbu s drugim instrumentima podjednakih karakteristika te analizu diskontiranih novčanih tokova.

Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospjeća vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjjenja vrijednosti. Ostale financijske obveze se vrednuju 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 od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Dobici ili gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjjenja vrijednosti, dobiti i gubici od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta uz primjenu metode efektivne kamatne stope, za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se kroz dobit i gubitak. Za nemonetarnu financijsku imovinu raspoloživu za prodaju sve promjene fer vrijednosti, uključivo one koje se odnose na tečajne razlike priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobiti ili gubici prenose se iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobit ili gubitak.

Kamatni prihodi na monetarnu imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u poziciji prihoda od kamata po kuponskoj kamatnoj stopi.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati, prilikom prestanka priznavanja ili umanjjenja vrijednosti financijskog instrumenta, i priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Osim dobitaka i gubitaka nastalih zbog promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju, koji se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kako je gore opisano, svi ostali dobiti i gubici i kamate se priznaju kroz dobit ili gubitak pod stavkama „Financijski prihodi” (bilješka 29) i „Financijski troškovi” (bilješka 35).

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(f) Financijski instrumenti (nastavak)

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja. Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu.

Za domaće vlasničke i dužničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja, za vrijednosne papire stranih izdavatelja koristi se cijena zadnje ponude na kupnju, za investicijske fondove koristi se cijena udjela službeno kotirana i objavljena od strane društva za upravljanje koje upravlja pripadnim fondom.

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih izravno i neizravno dostupnih tržišnih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje izvedenih ulaznih podataka.

Kod analiza koje se temelje na primjeni metode diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi se baziraju na najboljoj procjeni rukovodstva, a diskontna stopa je tržišna stopa važeća na datum izvještavanja za financijske instrumente sa sličnim uvjetima.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo na svaki datum izvještavanja provjerava postoje li objektivni dokazi za umanjene vrijednosti financijske imovine koja nije klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjene vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine ili ako navedeni događaj, koji uzrokuje umanjene vrijednosti, ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine koja se može pouzdano procijeniti.

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje značajne financijske teškoće izdavatelja ili dužnika, nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, restrukturiranje zajmila predujma 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.

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 kroz dobit ili gubitak putem kretanja u rezervaciji za umanjene vrijednosti zajmova i predujmova. Kamatni prihod na imovinu umanjene vrijednosti priznaje se kao amortizacija diskonta. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se vraća kroz dobit ili gubitak.

U slučaju vlasničkih ulaganja klasificiranih kao raspoloživih za prodaju, značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška stjecanja uzima se u obzir kod utvrđivanja je li vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takav dokaz za vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti, umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznatoj kroz dobit ili gubitak, prenosi se iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje kroz dobit ili gubitak. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati kroz dobit ili gubitak po vlasničkim vrijednosnicama ne ukidaju se naknadno kroz dobit ili gubitak, nego se sva povećanja vrijednosti do konačne prodaje priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta te priznaje kroz dobit ili gubitak. Promjene u rezervaciji za umanjene vrijednosti koje se odnose na vremensku vrijednost novca su sastavni dio prihoda od kamata.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(f) Financijski instrumenti (nastavak)

Specifični instrumenti

Ugrađeni derivativi unutar ugovora o osiguranju i ugovora o ulaganju

Ponekad, derivativi mogu biti dio hibridnog (kombiniranog) financijskog instrumenta ili osigurateljnog ugovora koji uključuje i derivativ i osnovni ugovor, a koji rezultira time da neki od gotovinskih tokova hibridnog instrumenta variraju analogno derivativu samom za sebe. Takvi derivativi se ponekad nazivaju ugrađeni derivativi.

Ugrađeni derivativi se izdvajaju od osnovnog ugovora, vrednuju se po fer vrijednosti, a promjene u fer vrijednosti ugrađenih derivativa uključuju se u dobit ili gubitak, ukoliko udovolje sljedećim uvjetima:

- ekonomske karakteristike i rizici ugrađenih derivativa nisu usko povezani s ekonomskim karakteristikama i rizicima osnovnog ugovora,
- zaseban instrument s karakteristikama jednakim ugrađenom derivativu bi zadovoljio definiciju derivativa,
- hibridni instrument se ne vrednuje po fer vrijednosti, a promjene u njegovoj fer vrijednosti ne priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Ugrađeni derivativi koji zadovoljavaju definiciju osiguravateljnog ugovora se ne moraju odvajati od osnovnog ugovora. Nadalje, Društvo je iskoristilo izuzeća koja predviđa MSFI 4:

- ne odvaja i ne vrednuje po fer vrijednosti opciju osiguranika da otkupi ugovor o osiguranju za fiksni iznos (ili iznos koji se zasniva na fiksnom iznosu i kamatnoj stopi), čak i ako se ta cijena razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti osigurateljne obveze osnovnog ugovora;
- ne odvaja i ne vrednuje po fer vrijednosti opciju osiguranika da otkupi ugovor s obilježjima diskrecione participacije.

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ulaganja koja se drže do dospijeća 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 eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti.

Zajmovi osiguranicima

Zajmovi osiguranicima klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja i iskazuju se neto od umanjenja vrijednosti kako bi se prikazali procijenjeni nadoknadivi iznosi.

Vlasničke vrijednosnice

Vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po fer vrijednosti. Ako se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, vlasničke vrijednosnice se mjere po trošku, umanjenom za umanjenje vrijednosti.

Ulaganja u investicijske fondove

Ulaganja u investicijske fondove klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i kao financijska imovina raspoloživa za prodaju te se vrednuju po fer vrijednosti.

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja obuhvaćaju ulaganja osiguranika u unit-linked i indeks-linked proizvode te se klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(f) Financijski instrumenti (nastavak)

Specifični instrumenti (nastavak)

Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja

Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti te se klasificiraju kao zajmovi i potraživanja.

Zajmovi, uzeti zajmovi i subordinirani zajam

Zajmovi, uzeti zajmovi te subordinirani zajam na koje se plaća kamata inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospijeću priznaje se u dobit ili gubitak tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze

Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno po amortiziranom trošku te se klasificiraju kao ostale obveze.

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju, 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 se stjecanje imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo kada je to dozvoljeno računovodstvenim standardima ili kada dobiti i gubici proizlaze iz grupe sličnih transakcija.

(g) Najmovi

Najmovi u primjeni do 1. siječnja 2019.

Najam pri kojem Društvo kao najmoprimac preuzima, odnosno kao najmodavac prenosi, suštinski sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom, klasificira se kao financijski najam. Na datum izvještavanja, Društvo nema financijskih najмова.

Ostali najmovi su operativni najmovi, a unajmljena imovina, kada je Društvo najmoprimac, se ne prikazuje u izvještaju o financijskom položaju Društva. Računovodstvena politika za priznavanje troškova najma opisana je u računovodstvenoj politici 3 (p), u dijelu *Plaćanja po poslovnim najmovima*.

Najmovi u primjeni od 1.1.2019.

Društvo iznajmljuje različite urede, vozila i IT opremu. Ugovori o najmu obično se sklapaju na neodređeno vrijeme s mogućnošću otkaza ugovora od strane najmodavca i najmoprimca. Pri sklapanju ugovora Društvo ocjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Prema MSFI-ju 16 riječ je o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam ako se njime prenosi pravo nadzora nad uporabom utvrđene imovine u određenom vremenskom razdoblju u zamjenu za naknadu. Društvo ne odvaja komponente koje se ne odnose na najam od komponenata koje se odnose na najam, već sve povezane komponente obračunava kao jedinstvenu komponentu najma.

O uvjetima zakupa pregovara se na individualnoj osnovi te ugovori mogu imati različite uvjete. Ugovori o zakupu ne nameću nikakve druge ugovorne odredbe osim sigurnosnih odredbi vezano uz prostore u najmu. Prostori koji su u najmu ne smiju se koristiti kao instrumenti osiguranja povrata kredita.

Do 2018. godine ugovori o najmu nekretnina klasificirani su kao operativni najmovi, kako je opisano u bilješki 2 (h). Od 1. siječnja 2019. (dan početnog priznavanja) najmovi se priznaju kao imovina s pravom korištenja uz odgovarajuće obveze iz ugovora o najmu od dana kada je poslovni prostor dostupan za korištenje od strane Društva za nove poslovne prostore odnosno od dana početnog priznavanja, za prostore za koji su ugovori bili aktivni prije 1. siječnja 2019.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(g) Najmovi (nastavak)

Najmovi u primjeni od 1.1.2019. (nastavak)

Imovina i obveze koje proizlaze iz najma inicijalno se mjere po sadašnjoj vrijednosti budućih obveza iz tih ugovora. Obveze zakupa uključuju neto sadašnju vrijednost fiksnih plaćanja, umanjene za bilo koja potraživanja poticaja za zakup i plaćanje penala za raskid najma, ako uvjeti ugovora o najmu sadržavaju mogućnost da će Društvo koristiti tu opciju.

Plaćanja najma koja se izvršavaju pod razumno određenim opcijama produljenja također su uključena u mjerenje obveze.

Plaćanja zakupa diskontiraju se korištenjem kamatne stope koja je implicitna u najmu. Ako se ta stopa ne može lako odrediti, što je općenito slučaj za najmove u Društvu, koristi se dodatna stopa posudbe najmoprimca, što je stopa koju bi pojedinačni najmoprimac trebao platiti da posuđuje sredstva potrebna za dobivanje imovine slične vrijednosti na imovinu s pravom upotrebe u sličnom ekonomskom okruženju sa sličnim uvjetima, sigurnošću i uvjetima.

Za određivanje inkrementalne stope zaduživanja, Društvo:

- gdje je to moguće, koristi nedavne uvjete financiranja trećih strana najmodavaca kao polaznu točku, prilagođenu da odražava promjene u uvjetima financiranja kao da je samo financirano od treće strane
- za najmove za koje nisu poznati uvjeti financiranja od strane trećih strana koristi pristup nadogradnju koji započinje bez-rizičnom kamatnom stopom prilagođenom kreditnom riziku, i
- vrši prilagodbe specifične za najam, npr. rok, zemlju, valutu i sigurnost.

Plaćanja zakupa raspodjeljuju se između glavnice i troškova financiranja. Trošak financiranja priznaju se u dobiti ili gubitak tijekom razdoblja najma obračunom konstantne kamatne stope na preostali saldo obveze za svako razdoblje.

Imovina s pravom korištenja inicijalno se mjeri po trošku koji sadrži sljedeće:

- iznos početne obveze zakupa
- bilo kakva plaćanja zakupa izvršena na ili prije datuma početka, umanjena za primljene poticaje za zakup
- bilo koji početni izravni troškovi, i
- troškovi obnove.

Imovina s pravom korištenja naknadno se amortizira ravnomjerno prema kraćem od vijeka trajanja imovine ili trajanja zakupa. Ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti opciju kupnje, imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom korisnog vijeka trajanja sredstva. Obveze po najmu naknadno se mjere po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

Plaćanja povezana s kratkoročnim najmovima i svi najmovi imovine male vrijednosti priznaju se kao trošak u dobiti ili gubitku prema plaćenom trošku. Kratkoročni najmovi su najmovi s rokom najma od 12 mjeseci ili kraćim.

Opcije produljenja i raskida

Opcije produljenja i raskida uključene su u brojne zakupnine. Oni se koriste za maksimiziranje operativne fleksibilnosti u pogledu upravljanja imovinom koja se koristi u poslovanju Društva. Društvo i odgovarajući najmodavac mogu iskoristiti većinu opcija produljenja i raskida.

(h) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe sastavljanja izvještaja o financijskom položaju uključuju novac kod banaka, novac u blagajni i depozite po viđenju, dok za izvještaja o novčanom toku uključuju i ostala kratkotrajna visoko likvidna ulaganja s originalnim dospijecom unutar tri mjeseca.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(i) Troškovi osoblja

Mirovinski fondovi s propisanim iznosom doprinosa

Društvo ima obvezu plaćanja mirovinskih doprinosa fondovima za mirovinsko osiguranje kojima upravljaju mirovinska društva u državnom ili privatnom vlasništvu u skladu sa zakonskim propisima. Obveze za doprinose za mirovinske fondove s propisanim iznosom doprinosa se priznaju kao trošak kroz dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali. Obveza Društva prestaje u trenutku kad se doprinosi podmire.

Kratkoročno nagrađivanje zaposlenika

Obveze temeljem sustava kratkoročnog nagrađivanja zaposlenika iskazuju se na nediskontiranoj osnovi, a priznaju se kao trošak u trenutku pružanja pripadajuće usluge. Obveza se priznaje u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen temeljem kratkoročnog sustava isplate novčanog bonusa kad Društva ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu isplatiti taj iznos kao naknadu za uslugu koju je zaposlenik izvršio u prošlosti, a tu je obvezu moguće pouzdano procijeniti.

Jubilarnе nagrade i zakonske otpremnine

Obveze po osnovi dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještavanja. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice. Kao diskontna stopa koristi se tržišni prinos na državne obveznice na datum izvještavanja.

Otpremnine kod prijevremenog raskida radnog odnosa priznaju se kao trošak kada postoji dokaz da se Društvo obvezalo, bez realne mogućnosti odustajanja, na primjenu detaljnog formalnog plana koji podrazumijeva ili raskid radnog odnosa prije normalnog datuma umirovljenja ili isplatu otpremnine temeljem ponude koja je dana kao poticaj za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta. Otpremnine za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta priznaju se ako je Društvo dalo ponudu za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta, ako postoji vjerojatnost da će ponuda biti prihvaćena, a broj prihvaćenih ponuda moguće je pouzdano procijeniti. Ako otpremnine dospijevaju na isplatu više od 12 mjeseci nakon datuma sastavljanja financijskih izvještaja, diskontiraju se na svoju sadašnju vrijednost.

(j) Porez na dobit

Porez na dobit se sastoji od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se kroz dobiti ili gubitak s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u kapitalu i rezervama ili u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

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 porezi se priznaju bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez se izračunava korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike onda kad će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna olakšica realizirati.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(k) Rezervacije za obveze i troškove

Rezervacija se priznaje kada 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.

Restrukturiranje

Rezervacija za restrukturiranje priznaje se kada Društvo odobri detaljan službeni plan restrukturiranja te je restrukturiranje započelo ili je javno objavljeno. Budući poslovni rashodi se ne rezerviraju.

Štetni ugovori

Rezervacije po osnovi štetnih ugovora za Društvo priznaju se kad su očekivane koristi od ugovora manje od troškova njihovog ispunjenja, koje nije moguće izbjeći. Rezervacije se iskazuju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih troškova raskida ugovora i očekivanih neto troškova nastavka realizacije ugovora, ovisno o tome koji je iznos niži. Računovodstvene politike za štetne ugovore o osiguranju su prikazane pod 3 (t) *Pričuva za rizike koji nisu istekli*.

(l) Dionički kapital

Redovni dionički kapital

Redovni dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica, koje su klasificirane u poziciju kapitala i rezervi, i denominiran je u kunama. Izravni dodatni troškovi koji nastaju prilikom izdavanja novih dionica iskazuju se u kapitalu kao odbitna stavka od primitaka, umanjeni za pripadajući porez.

Rezerve kapitala

Rezerve kapitala sastoje se od uplata dioničara direktno u ove rezerve.

Ponovni otkup dioničkog kapitala

Kod otkupa vlastitog dioničkog kapitala, plaćeni iznos, uključujući troškove koji se mogu izravno povezati s otkupom, priznaje se kao promjena izravno u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao trezorske dionice te predstavljaju odbitnu stavku od kapitala i rezervi.

Dividende

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

Zakonska rezerva

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Društvo treba raspoređivati 5% godišnje neto dobiti u zakonsku rezervu sve dok zakonska rezerva zajedno s rezervama kapitala ne dosegne 5% izdanog dioničkog kapitala. Zakonska rezerva i rezerve kapitala, formirane sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, do iznosa 5% dioničkog kapitala mogu se koristiti za pokrivanje gubitaka iz prethodnih godina ako oni nisu pokriveni iz dobiti tekućeg razdoblja ili ako ostale rezerve nisu raspoložive.

Ostale rezerve

Ostale rezerve mogu se koristiti za povećanje temeljnog kapitala, pokriće gubitaka ili druge namjene prema odluci Glavne skupštine Društva.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti obuhvaća nerealizirane neto dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, umanjene za pripadajući odgođeni porez.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(l) Dionički kapital (nastavak)

Zadržane rezerve

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.

(m) Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, izuzev razgraničenih troškova pribave (vidi računovodstvenu politiku 3 (c)), finansijske imovine (vidi računovodstvenu politiku 3 (f)) i odgođene porezne imovine (vidi računovodstvenu politiku 3 (j)), preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, 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 kad god postoje indikacije umanjenja vrijednosti, a najmanje na svaki datum izvještavanja.

Gubitak od umanjenja 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 prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i obveze Društva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat za imovinu koja generira novac raspodjeljuje se umanjujući knjigovodstvenu vrijednost imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) na linearnoj osnovi.

Nadoknadivi iznos imovine i jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili neto prodajna cijena, 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 umanjenja vrijednosti priznat prethodnih godina procjenjuje se na svaki datum izvještavanja radi utvrđivanja da li je gubitak umanjen ili više niti ne postoji. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo do knjigovodstvene vrijednosti imovine, umanjene za akumuliranu amortizaciju, kakva bi bila izračunata da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

(n) Izvještavanje po segmentima

Segment je zasebno prepoznatljiv dio Društva koji je angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga (poslovni segment), ili u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga u određenom ekonomskom okruženju (zemljopisni segment), koji u sebi sadrži rizike i koristi različite od onih u drugim segmentima. Primarni format Društva za izvještavanje po segmentima su poslovni segmenti koji uključuju segment životnih i neživotnih osiguranja.

Raspodjela prihoda i troškova između segmenata životnih i neživotnih osiguranja

Prihod od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici te troškovi i naknade koji proizlaze iz sredstava neživotnog osiguranja, raspoređuju se na segment neživota.

Prihod od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici te troškovi i naknade koji proizlaze iz sredstava životnog osiguranja, raspoređuju se na segment života.

Prihod i rashodi od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici te troškovi i naknade od ulaganja kapitala i rezervi raspoređuju se na segmente života i neživota ovisno o alokaciji povezane imovine.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(n) Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Raspodjela prihoda i troškova između segmenata životnih i neživotnih osiguranja (nastavak)

Tijekom godine izravni ostali poslovni prihodi, troškovi pribave, administrativni troškovi i ostali poslovni troškovi izravno se raspoređuju na segment života ili neživota. Provizije se knjiže odvojeno na segmente neživota i života. Izravni ostali troškovi pribave se izravno raspoređuju na segment života ili neživota, ovisno o osigurateljnom proizvodu na koji se odnose. Ostali poslovni troškovi se gotovo u potpunosti knjiže odvojeno na segmente neživota i života. Troškovi prodajnog i administrativnog osoblja koji su raspoređeni isključivo na poslove životnog ili neživotnog osiguranja izravno terete segment života ili neživota. Svi poslovni prihodi i troškovi koji se ne mogu izravno rasporediti na pojedini segment, raspoređuju se na temelju procjene utroška sati na poslove životnog odnosno neživotnog osiguranja i vaganim omjerima između segmenata neživota i života u zaračunatoj bruto premiji, likvidiranim štetama, tehničkim pričuvama te ulaganjima.

Alokacije kapitala i rezervi i imovine

Nekretnine i oprema, nematerijalna imovina, ulaganja u nekretnine i financijska ulaganja raspoređuju se na segmente života i neživota sukladno izvorima financiranja. Financijska ulaganja iz kapitala raspoređuju se na segment životnih osiguranja i neživotnih osiguranja prema izvorima u kapitalu. Kapital i rezerve raspoređuju se tako da se upisani dionički kapital raspoređuje sukladno zakonskim zahtjevima za minimalni kapital te uplatama dioničkog kapitala od strane dioničara. Rezerva fer vrijednosti se raspoređuje prema izvoru povezanosti financijske imovine dok se zakonske i ostale rezerve raspoređuju na pojedini segment prema rezultatima povezanog segmenta. Ostala potraživanja i obveze se alociraju na segmente iz kojih proizlaze.

(o) Prihodi

Računovodstvena politika vezana uz priznavanje prihoda od sklopljenih ugovora o osiguranju opisana je u računovodstvenoj politici 3 (r).

Financijski prihodi

Prihod od kamata priznaje se kroz dobit ili gubitak kako nastaje za sve kamatonosne financijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku uz primjenu metode efektivne kamatne stope, tj. stope koja diskontira očekivane buduće gotovinske 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 dobit ili gubitak se priznaje kao prihod od kamata po kuponskoj kamatnoj stopi.

Financijski prihodi 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 i gubitka te realizirane neto dobitke kod prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju. Prihod od dividendi priznaje se kroz dobit ili gubitak na dan kada su dividende izglasane.

Računovodstvena politika vezana za priznavanje financijskih prihoda opisana je u bilješki 3 (f), u poglavlju „Dobici i gubici“.

Prihod od ulaganja u nekretnine sastoji se od realizirane dobiti pri prodaji nekretnine, prihoda od najma i ostalih prihoda povezanih s ulaganjima u nekretnine. Prihod od najma ulaganja u nekretnine i ostalih operativnih najmova priznaje se kroz dobit i gubitak linearnom metodom tijekom cijelog trajanja najma.

Prihod od naknada i provizija

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

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(p) Rashodi

Poslovni rashodi

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

Troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju sve izravne i neizravne troškove koji nastaju kod sklapanja ili obnove ugovora o osiguranju kao što su provizije zaposlenika, agenata ili brokera, bonusi agentima i brokerima, dio plaća i bonusa zaposlenika u zavisnosti s definiranim aktivnostima pribave, materijalni troškovi izdavanja ugovora, troškovi reklamiranja, medicinski i drugi troškovi. Troškovi provizije za neživotna osiguranja priznaju se kako nastaju sukladno načelu obračunskog razdoblja, dok se troškovi provizije za životna osiguranja priznaju kako se plaćaju, što je u skladu s povezanim načelom priznavanja prihoda (vidi računovodstvenu politiku 3 (r)).

Računovodstvena politika Društva vezana uz razgraničene troškove pribave opisana je u računovodstvenoj politici 3 (c).

Administrativni troškovi

Administrativni troškovi uključuju troškove administrativnog osoblja, amortizaciju nekretnina i opreme, amortizaciju nematerijalne imovine, trošak najma, trošak održavanja računalnog softvera, energije i komunalnih usluga, telekomunikacijskih i poštanskih usluga, održavanja, putnih troškova i dnevnica, intelektualnih usluga, upravljačkih naknada matice, revizije te ostalih troškova.

Ostali poslovni troškovi

Ostali troškovi uključuju uglavnom tehničke troškove obveznih doprinosa (garancijski fond, naknade za redovitu djelatnost Hrvatskog ureda za osiguranje, doprinos Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje temeljem osiguranja od autoodgovornosti, vatrogasni doprinos), troškove prisilne naplate premije, provizije kartičarima, rezervacije za sudske sporove, gubitke od umanjenja vrijednosti i otpisa nekretnina za obavljanje djelatnosti, ostale nematerijalne imovine i ostalih potraživanja te ostale troškove.

Troškovi po poslovnim najmovima

Plaćanja po poslovnim najmovima se u okviru MSFI 16 ne mogu priznati kao imovina s pravom korištenja već se priznaju kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom trajanja najma. Primljeni poticaji za najam priznaju se u dobiti ili gubitku kao sastavni dio ukupnih troškova najma.

Financijski rashodi

Financijski rashodi uključuju rashode od kamate, koji se priznaju metodom efektivne kamatne stope, te 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, neto realizirane gubitke kod prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, gubitke od umanjenja vrijednosti financijske imovine, troškove skrbnika, brokera i procjenitelja te rashode od ulaganja u nekretnine. Rashodi od ulaganja u nekretnine uključuju gubitke od umanjenja vrijednosti ulaganja u nekretnine, troškove energije, komunalnih usluga te održavanja nekretnina klasificiranih u ulaganja u nekretnine. Računovodstvene politike vezane za priznavanje financijskih rashoda opisane su u bilješci 3 (f) u poglavlju „Dobici i gubici“.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(q) Klasifikacija ugovora

Ugovori u kojima Društvo preuzima značajni rizik osiguranja od druge strane (ugovaratelja osiguranja) i prihvaća nadoknaditi štetu ugovaratelja osiguranja ili drugom korisniku osiguranja, ako nastupi određeni neizvjesni budući događaj (osigurani događaj) koji negativno utječe na ugovaratelja osiguranja ili drugog korisnika osiguranja, klasificiraju se kao ugovori o osiguranju. Takvi ugovori mogu sadržavati i financijski rizik. Rizik osiguranja razlikuje se od financijskog rizika. Financijski rizik je rizik moguće buduće promjene jedne ili više određenih kamatnih stopa, cijena vrijednosnica, cijena dobara, tečaja, 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 u kojima prijenos rizika osiguranja s vlasnika police na Društvo nije značajan, klasificiraju se kao ugovori o ulaganju. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo ugovore 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 osiguranja na primanje dodatka na minimalna zagarantirana plaćanja pri čemu će dodatna plaćanja činiti dio ukupnih ugovornih plaćanja i čiji su iznos ili trenutak nastanka diskreциона odluka izdavatelja te koja se ugovorno temelje na:

- uspješnosti (odnosno profitabilnosti iz određenog izvora) određene skupine ugovora ili određenog tipa ugovora,
- realiziranim i/ili nerealiziranim prinosima na ulaganja u određene skupine imovine, ili
- dobiti i gubitku društva koje je izdalo ugovore.

Pričuva za sudjelovanje u dobiti

Osiguranici ili korisnici u slučaju polica sa štednom komponentom (mješovitog osiguranja, doživljenja, doživotnog osiguranja za slučaj smrti (whole life), osiguranja s zajamčenom isplatom po isteku osiguranja, te rentnog osiguranja) imaju pravo na udio u dobiti Društva u ovisnosti o gore navedenim izvorima dobiti životnog osiguranja. Pravo na udio u dobiti izračunava se krajem razdoblja nakon isteka prve, druge ili treće godine, ovisno o cjeniku te načinu plaćanja premije. Visinu udjela u dobiti određuje Uprava. Diskrecioni element tih ugovora računovodstveno se evidentira u pričuvi za sudjelovanje u dobiti.

Tijekom 2019. godine Društvo je priznalo dodatnu pričuvu za sudjelovanje u dobiti u iznosu od 700 tisuća kuna (2018.: 1.800 tisuća kuna) unutar matematičke pričuve životnih osiguranja na teret dobiti tekuće godine. Na datum izvještavanja pričuva za sudjelovanje u dobiti iznosi 51.054 tisuće kuna (2018.: 50.715 tisuća kuna) od čega 50.354 tisuće kuna (2018.: 48.915 tisuća kuna) je bilo pripisano osiguranicima dok 700 tisuća kuna (2018.: 1.800 tisuća kuna) nije bilo pripisano osiguranicima.

(r) Premije

Policirane premije neživotnih osiguranja uključuju sve premije policirane tijekom godine, bez obzira odnose li se u potpunosti ili djelomično na sljedeća računovodstvena razdoblja. Premije su objavljene bruto, odnosno uključivo s provizijama posrednicima i isključuju poreze i doprinose na premije. Policirane premije uključuju korekciju premije policirane u prethodnim računovodstvenim razdobljima.

Policirane bruto premije uključuju korekcije za otpis dospjelih potraživanja od ugovaratelja osiguranja i kretanja rezervacije za umanjenje vrijednosti za dospjele iznose potraživanja od ugovaratelja osiguranja.

Zarađeni dio primljenih premija priznaje se kao prihod. Premije se zarađuju od dana preuzimanja rizika tijekom razdoblja pokrića, na temelju obrasca preuzetih rizika. Premije koje se predaju u reosiguranje priznate su kao rashod u istom računovodstvenom razdoblju kao i premije za odgovarajući izravni posao osiguranja.

U skladu s izuzećima koje dozvoljava MSFI 4, sukladno praksi na hrvatskom tržištu, nastavlja se s politikom priznavanja premija životnih osiguranja na gotovinskom načelu.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(s) Pričuva prijenosnih premija

Pričuva prijenosnih premija sadrži dio bruto policirane premije za koju se procjenjuje da će se zaraditi u sljedećoj ili narednim financijskim godinama i izračunata je na temelju „pro rata temporis“ ili metode 365 dana i korigira se, ako je potrebno, za specifične distribucije rizika tijekom razdoblja pokrivenog ugovorom. Pričuva prijenosnih premija životnog osiguranja (osnovno pokriće, ne uključujući ridere) uključuje se unutar matematičke pričuve životnog osiguranja.

Pričuva za prijenosne premije kod pojedinog osiguranja oblikuje se u visini onog dijela obračunate premije koji se odnosi na pokriće osiguranja za razdoblje osiguranja nakon obračunskog razdoblja za koje se izračunava pričuva. Za izračun bruto prijenosne premije za neživotna osiguranja koristi se metoda pojedinačnog obračuna s ravnomjernom raspodjelom rizika u vremenu (metoda „pro-rata temporis“).

Na izračun reosigurateljnog dijela prijenosne premije primjenjuju se odredbe ugovora o reosiguranju.

(t) Pričuva za rizike koji nisu istekli

Pričuva za rizike koji nisu istekli, a proizlaze iz neživotnog osiguranja, formira se ukoliko očekivana vrijednost šteta i troškova (uključujući razgraničene troškove pribave i administrativne troškove za koje je vjerojatno da će nastati nakon završetka financijske godine), koji se odnose na ne istekla razdoblja polica na snazi na datum izvještavanja, prelazi pričuvu prijenosnih premija vezanu za te police, nakon oduzimanja eventualnih razgraničenih troškova pribave. Pričuva za rizike koji nisu istekli računa se provođenjem testa adekvatnosti obveza, zasebno po skupinama osiguranja, bez uzimanja u obzir očekivanog prinosa na ulaganja. Test adekvatnosti obveza za životna i neživotna osiguranja te povezana imovina i obveze također se detaljnije analiziraju u računovodstvenoj politici 3 (y) te u bilješci 7.

(u) Pričuva šteta i ostale pričuve

Pričuva šteta predstavlja procijenjeni konačni trošak namire svih šteta, uključujući izravne i neizravne troškove namire, proizašle iz događaja koji su nastali do datuma izvještavanja. Pričuva šteta neživotnih i životnih osiguranja sadrži pričuvu za prijavljene a nelikvidirane štete, pričuvu za nastale a neprijavljene štete i pričuvu za trošak obrade šteta. Ostale tehničke pričuve neživotnih osiguranja uključuju pričuvu za bonuse i popuste i ostale tehničke pričuve. Pričuva za bonuse i popuste oblikuje se u visini iznosa na čiju isplatu osiguranici imaju pravo s osnove sudjelovanja u dobiti, a na temelju ugovora o osiguranju ili kao buduće djelomično sniženje premije temeljeno ugovorom o osiguranju. Ostale tehničke pričuve životnih osiguranja odnose se na pričuve po indeks - linked proizvodima za pokriće neizvjesnosti budućih cijena indeksa i garancije po dospijecu.

(v) Pričuva za ugovore životnih osiguranja

Pričuvu životnih osiguranja izračunava aktuar Društva, imajući u vidu načela postavljena regulativom za izračun matematičke pričuve za osiguravatelje života, izdane od HANFA-e. Usvojena je prospektivna neto premijska metoda zajedno sa pričuvom za rizik i administrativnom pričuvom, izuzev „unit-linked“ i „indeks-linked“ proizvoda gdje se pričuva temelji na fer vrijednosti povezane imovine.

Pričuva osiguranja života izračunata je na temelju važećih premija upotrebom Zillmer ispravka, uzimajući u obzir stvarne troškove pribave, naplate i administrativne troškove kao i sva zajamčena primanja i već objavljene i pripisane bonuse.

Društvo koristi najviše do 3,5% Zillmer stope u godini nastanka police. Primijenjena Zillmer stopa je unutar ograničenja propisanih od strane HANFA-e.

Pričuva se inicijalno mjeri korištenjem pretpostavki definiranih od strane HANFA-e. Na svaki sljedeći datum izvještavanja rezerva se obračunava na istim principima. Test adekvatnosti obveza („LAT“) provodi se godišnje od strane aktuara Društva koristeći tekuće procjene budućih novčanih tokova po ugovorima o osiguranju (vidi Test adekvatnosti obveza). Ako te procjene pokažu da je neto knjigovodstvena vrijednost pričuve nedovoljna obzirom na procijenjene buduće novčane tokove, razlika se priznaje kroz dobit ili gubitak uz odgovarajuće povećanje pričuve osiguranja života.

Iznos bonusa kojeg treba alocirati na vlasnike polica nepovratno je fiksiran na datum izvještavanja i prikazan je unutar pričuve za sudjelovanje u dobiti. Društvo nema politiku smanjenja pričuve za sudjelovanje u dobiti u korist Društva, jednom kada je pričuva već priznata.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(w) Štete

Štete proizašle iz neživotnih osiguranja

Nastale štete iz poslova neživotnih osiguranja sastoje se od šteta i troškova obrade šteta likvidiranih tijekom financijske godine zajedno s kretanjem pričuva za nelikvidirane štete.

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

Pričuve šteta temeljem procjene pojedinačnih šteta i statističkih metoda čine pričuve Društva za procijenjeni konačni trošak namire svih šteta nastalih, ali neisplaćenih do dana izvještavanja, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s povezanim internim i eksternim troškovima obrade šteta i prikladnom marginom opreznosti. Neisplaćene štete se ocjenjuju pregledavanjem pojedinačnih šteta te formiranjem pričuve za neprijavljene nastale štete, koje su rezultat internih i eksternih predvidivih događaja, poput promjena u proceduri obrade šteta, sudskih trendova, zakonodavnih promjena i povijesnog iskustva i trendova.

Predviđene naknade od reosiguranja objavljene su zasebno kao imovina. Reosiguranje se utvrđuje prema ugovoru koji je bio na snazi u trenutku nastanka štete.

Premda rukovodstvo smatra da je bruto pričuva za štete i povezane povrate od reosiguranja iskazana u odgovarajućem iznosu na temelju trenutno raspoloživih informacija i događaja, 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 reflektiraju se u financijskim izvještajima razdoblja u kojem je došlo do korekcije te se objavljuju zasebno ako su značajne. Korištene metode i učinjene procjene, redovito se pregledavaju, što je detaljnije objašnjeno u bilješci 6.

Štete iz poslova životnih osiguranja

Štete iz poslova životnih osiguranja reflektiraju troškove svih šteta tijekom godine.

(x) Reosiguranje

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

Cedirane premije i nadoknadivi iznosi prezentirani su u dobiti ili gubitku i izvještaju o financijskom položaju na bruto principu.

Samo ugovori iz kojih proizlazi značajan prijenos rizika osiguranja računovodstveno se evidentiraju kao osiguranje. Iznosi naplativi po takvim ugovorima priznaju se u istoj godini kao i povezana šteta. 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.

Imovina s osnove reosiguranja uključuje iznose potraživane od društava za reosiguranje za cedirane obveze iz osiguranja. Iznosi naplativi od reosiguravatelja su procijenjeni na način konzistentan s pričuvama za neisplaćene štete ili štete plaćene po osnovi reosiguranih polica. Imovina s osnove reosiguranja sadrži stvarne ili procijenjene iznose koji su, na osnovi ugovora o reosiguranju, naplativi od reosiguratelja u vezi s tehničkim pričuvama.

Nadoknadivi iznosi temeljem ugovora o reosiguranju procjenjuju se na svaki datum izvještavanja primjenom iste metodologije kao za zajmove i potraživanja opisanoj u bilješci 3 (f). Društvo priznaje naknade za procijenjenu nenadoknadivu reosigurateljnu imovinu, ako je ima. Smatra se da je vrijednost predmetne imovine umanjena ako postoje objektivni dokazi, kao rezultat događaja nastalih nakon početnog priznavanja, da Društvo neće nadoknaditi sve iznose po dospjeću, te da predmetni događaj ima mjerljiv utjecaj na iznose koje će Društvo naplatiti od reosiguratelja.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(x) Reosiguranje (nastavak)

Provizije reosiguranja i profitne provizije reosiguranja

Provizija reosiguranja i profitna provizija uključuju provizije koje su primljene ili se potražuju od reosiguravatelja i udjele u dobiti temeljene na ugovorima o reosiguranju. Provizija za reosiguranje neživotnih osiguranja izračunava na osnovi zaradene premije.

(y) Obveze i povezana imovina s osnove testa adekvatnosti obveza

MSFI 4 zahtjeva test adekvatnosti obveza nastalih iz ugovora osiguranja. Društvo godišnje procjenjuje na svaki datum izvještavanja jesu li njegove iskazane obveze za osiguranje adekvatne koristeći sadašnje procjene budućih novčanih tokova po svim svojim ugovorima o osiguranju. Ako navedena procjena pokaže da je knjigovodstvena vrijednost obveza iz osiguranja (uvećana za povezane razgraničene troškove pribave) nedovoljna u odnosu na procijenjene buduće novčane tokove, Društvo cjelokupni manjak priznaje kroz dobiti ili gubitak za godinu. Procjene budućih novčanih tokova temelje se na realnim aktuarskim pretpostavkama uzimajući u obzir iskustvo o nastanku šteta i raskida ugovora o osiguranja, hrvatske demografske tablice, aspekte diskontiranja, troškova i inflacije.

(z) Mjerenje obveza unit-linked i indeks-linked ugovora

Obveze vezane uz „unit-linked“ i „indeks-linked“ ugovore vode se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska obveza se mjeri na temelju neto knjigovodstvene vrijednosti imovine koja se drži radi pokrića ugovora. Dodatno, Društvo priznaje pričuvu za administrativne troškove koji će nastati i rizik smrti unutar matematičke pričuve životnih osiguranja.

(aa) Potraživanja i obveze iz osiguranja

Potraživanja i obveze iz osiguranja računovodstveno se vode u skladu s MSFI 4. Potraživanja i obveze iz osiguranja uključuju potraživanja i obveze koje proizlaze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju koje je Društvo sklopilo.

(bb) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti, koji se mjere po fer vrijednosti, preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema važećem tečaju na dan kada je utvrđena njihova fer vrijednost. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti, koji se mjere po povijesnom trošku preračunavaju se po važećem tečaju na dan transakcije i ne preračunavaju se ponovo. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se kroz dobit ili gubitak, osim tečajnih razlika proizašlih iz preračunavanja vlasničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju klasificiranih kao raspoloživo za prodaju koji se priznaju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u 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 priznaju se kroz dobit ili gubitak kao dobiti i gubici od tečajnih razlika nastalih kod revalorizacije monetarne imovine i obveza i prikazuju se unutar financijskih prihoda ili financijskih troškova. Ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Tečajne razlike od svođenja na fer vrijednost nemonetarne financijske imovine denominirane u ili vezane uz stranu valutu klasificirane kao imovina raspoloživa za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, zajedno s drugim pripadajućim promjenama.

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

4 Računovodstvene procjene i prosudbe

Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizicima (bilješka 39) i bilješku o upravljanju rizikom osiguranja (bilješka 5).

Društvo donosi procjene i prosudbe vezane uz budućnost. Navedene računovodstvene procjene i prosudbe će, po definiciji, rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene vezane uz tehničke pričuve predstavljaju najznačajniji izvor neizvjesnosti procjena. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

4.1. Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene

Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

Najznačajnije procjene vezane za financijske izvještaje Društva odnose se na formiranje tehničkih pričuva. Društvo ima relativno konzervativan pristup formiranju pričuva i primjenjuje propise HANFA-e. Društvo zapošljava ovlaštene aktuare.

Politika Društva je da formira pričuva za rizike koji nisu istekli, a koji se odnose na poslove neživotnih osiguranja kada postoji vjerojatnost da će iznos šteta, razgraničenih troškova pribave i administrativnih troškova koji nastanu nakon kraja financijske godine, a koji se odnose na ugovore zaključene prije kraja godine, biti veći od iznosa nezarađenih premija i premija od tih ugovora. Rukovodstvo smatra da su te pričuve na datum izvještavanja adekvatno vrednovane i obračunate.

Osnovne pretpostavke korištene pri izračunu matematičke pričuve osiguranja života su opisane u bilješci 6 dok se tehničke pričuve analiziraju u bilješci 24.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u računovodstvenoj politici 3 (f) „Umanjenje vrijednosti financijske imovine“.

Potreba za umanjenjem vrijednosti se procjenjuje za svaku pojedinačnu izloženost temeljem najbolje procjene rukovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto nadoknadivu vrijednost instrumenata osiguranja.

Utvrđivanje fer vrijednosti

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine za koje ne postoji tržišna cijena zahtjeva korištenje metoda vrednovanja koje su opisane u računovodstvenoj politici 3 (f). Za financijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtjeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

Neizvjesnost procjena vezana uz sudske slučajeve

Značajan izvor neizvjesnosti procjena proizlazi iz sudskih slučajeva. Na dan 31. prosinca 2019. godine, Društvo je bilo stranka u 787 (2018.: 866) sudskih slučajeva vezanih za isplatu šteta za koje je rezervirano 64.695 tisuća kuna (2018.: 71.426 tisuća kuna) kao dio pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete. Na dan 31. prosinca 2019. Društvo je bilo uključeno u 20 (2018.: 31) neosiguravateljskih sudskih slučajeva za koje je napravljena rezervacija u iznosu od 6.291 tisuću kuna (2018.: 7.222 tisuće kuna) kao pričuva za sudske sporove koji nisu vezani uz osiguranje (bilješka 25). Rukovodstvo vjeruje da je postojeći nivo pričuva dostatan.

Porez

Društvo formira poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave podložne su kontroli od strane poreznih vlasti koje imaju pravo naknadno pregledati poslovne knjige poreznog obveznika.

4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

4.1. Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene (nastavak)

Regulatorni zahtjevi

HANFA je ovlaštena provoditi regulatorne preglede poslovanja Društva i zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućom regulativom.

Uzajamne obveze

Društvo ima obvezu prema Hrvatskom uredu za osiguranje vezano uz udio Društva u štetama automobilske odgovornosti koje uzrokuju nepoznata ili neosigurana vozila. K tome, Društvo, kao i ostali sudionici na hrvatskom tržištu osiguranja automobilske odgovornosti je odgovorno za dio nepodmirenih šteta iz automobilske odgovornosti u slučaju likvidacije bilo kojeg društva za osiguranje u skladu sa Zakonom o osiguranju.

Društvo također ima uzajamnu obvezu vezano za naknade štete za neosigurana vozila unutar sustava zelene karte. Ovakve štete plaćaju se kroz Hrvatski ured za osiguranje i sva hrvatska osiguravajuća društva financiraju navedenu ustanovu prema tržišnom udjelu u segmentu osiguranja od automobilske odgovornosti. Hrvatski ured za osiguranje dostavlja Društvu iznos pričuva za prijavljene štete te donju granicu izračuna za IBNR.

Vrednovanje ulaganja u nekretnine

Procjena vrijednosti ulaganja u nekretnine, koja se iskazuje po trošku, temelji se na najboljoj procjeni nadoknadivog iznosa ulaganja u nekretnine. Nadoknadivi iznos je viši iznos između fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje i vrijednosti u upotrebi i godišnje se pregledava od ovlaštenih procjenitelja.

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Društva na dan 31. prosinac 2019. godine iznosi 89.783 tisuće kuna (2018.: 84.887 tisuća kuna). Fer vrijednost je odredio neovisni procjenitelj s odgovarajućim profesionalnim kvalifikacijama. Fer vrijednosti su određene koristeći kombinaciju različitih metoda vrednovanja, a što bi u hijerarhiji fer vrijednosti odgovaralo razini 3.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe opreme i nematerijalne imovine

Društvo nastavlja koristiti određenu opremu te nematerijalnu imovinu koja je u potpunosti amortizirana. Stope amortizacije su inicijalno određene temeljem najbolje procjene korisnog vijeka upotrebe ove imovine.

4.2. Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva

Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva uključuju:

Klasifikacija financijske imovine i obveza

Računovodstvene politike Društva omogućavaju klasificiranje imovina i obveza na početku, u određenim okolnostima, u različite računovodstvene kategorije. Prilikom klasifikacije financijske imovine kao „namijenjene trgovanju“, Društvo utvrđuje da zadovoljavaju definiciju imovine namijenjene trgovanju kako je navedeno u računovodstvenoj politici 3 (f) „Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“. U raspoređivanju financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, Društvo utvrđuje da zadovoljavaju jedan od kriterija za ovakvo raspoređivanje navedenih u računovodstvenoj politici 3 (f). Reklasifikacija financijske imovine i financijskih obaveza iz portfelja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka dozvoljena je u rijetkim slučajevima te je objašnjena u računovodstvenoj politici 3 (f) pod odjeljkom „Reklasifikacija“. Ulaganja koja se drže do dospeljeka mogu biti klasificirana kao takva ukoliko Društvo ima pozitivne namjere i mogućnosti držanja te imovine do dospeljeka.

4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

4.2. Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva (nastavak)

Vrednovanje financijske imovine

Računovodstvene politike Društva vezano za imovinu iskazanu po fer vrijednosti prikazane su u računovodstvenoj politici 3 (f). Društvo mjeri tržišne fer vrijednosti koristeći hijerarhiju tržišnih vrijednosti kako je prikazano u bilješci 40 kao dio upravljanja financijskim rizicima.

U skladu s propisima i konvencijama Agencije i prema MSFI 13 *Fer vrijednost*, za mjerenje fer vrijednosti domaćih dužničkih i vlasničkih vrijednosnica Društvo koristi vagane prosječne cijene s aktivnih tržišta.

Klasifikacija proizvoda

Računovodstvena politika o klasifikaciji ugovora kao ugovora o osiguranju ili ugovora o ulaganju objašnjena je u bilješci 3 (q). Na datum izvještavanja Društvo nije imalo osigurateljnih proizvoda koji bi se tretirali kao ugovori o ulaganju.

Klasifikacija nekretnina između ulaganja u nekretnine i nekretnina za vlastitu upotrebu

Društvo klasificira sve nekretnine koje ne služe obavljanju vlastite djelatnosti nego se drže s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porast tržišne vrijednosti kao ulaganja u nekretnine.

Nekretnina koja se koristi za vlastitu upotrebu i iznajmljivanje

Društvo ima nekretninu koju koristi za više namjena (engl. „dual-use“), (dio nekretnine se koristi za vlastite svrhe, a dio kao ulaganje u nekretnine). Dio „dual-use“ imovine klasificira se kao ulaganje u nekretnine samo ako se navedeni dio može prodati ili dati u financijski najam zasebno.

Ugovori o najmu

Sukladno zahtjevima MSFI16 pri određivanju trajanja najma rukovodstvo uzima u obzir sve činjenice i okolnosti koje su bitne za korištenje mogućnosti produljenja ugovora odnosno ne iskorištavanje mogućnosti prekida ugovora o najmu. Opcije produljenja najma (ili razdoblja nakon raskida) mogu se uključiti u period trajanja najma samo ukoliko postoje razumne činjenice da se najam sa sigurnošću produžava (odnosno ne ukida).

Za zakup ureda sljedeći čimbenici se smatraju relevantnima:

- ako postoje značajne kazne za raskid (ili ne produženje), Društvo smatra da je razumno pretpostaviti da će se ugovor produžiti (odnosno neće raskinuti);
- ako Društvo ima značajna ulaganja u imovinu u najmu koja ima značajnu vrijednost nakon prestanka najma imati značajnu preostalu vrijednost, Društvo smatra da je razumno pretpostaviti da će se ugovor produžiti (odnosno neće raskinuti);
- Društvo razmatra i druge čimbenike, uključujući povijesna iskustva vezano uz kontinuitet trajanja najma i troškove kao i troškove koji bi nastali ukoliko bi se poslovanje selilo na drugu lokaciju.

Sukladno zahtjevima MSFI 16 trajanje ugovora o najmu, ponovno se procjenjuje ukoliko se opcija produljenja najma stvarno koristi (odnosno ukoliko se ocjeni da se ugovor neće raskinuti). Procjena razumne sigurnosti preispituje se samo ukoliko dođe do značajnog događaja ili značajne promjene okolnosti, što utječe na tu procjenu, te ukoliko su te okolnosti i događaji pod kontrolom Društva kao najmoprimca.

Tijekom tekuće financijske godine, nije bilo preispitivanja razumnosti pretpostavki temeljem kojih je inicijalno priznata imovina s pravom korištenja te obveze iz ugovora o najmu obzirom da nije bilo događaja niti promjena u ugovorima koji bi zahtijevali ponovnu procjenu.

Alokacija indirektnih troškova između segmenta životnih i neživotnih osiguranja

Alokacija troškova na segmente života i neživota je opisana u računovodstvenoj politici 3 (n).

4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

4.2. Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva (nastavak)

Umanjenje vrijednosti potraživanja iz poslova osiguranja

Potraživanja iz poslova osiguranja procjenjuju se na svaki datum izvještavanja da bi se vidjelo postoje li naznake umanjenja vrijednosti, na osnovi procjene vjerojatnosti da će se nadoknaditi knjigovodstvena vrijednost imovine. Potraživanja se procjenjuju na grupnoj i pojedinačnoj osnovi na temelju očekivanog datuma i iznosa naplate te eventualnih instrumenata osiguranja. Rukovodstvo smatra da su potraživanja iz poslova osiguranja nadoknadiva.

Kontrola nad dužnicima u financijskim teškoćama

U skladu sa zahtjevima MFRS 10 Konsolidirani financijski izvještaji, Društvo redovito preispituje ima li kontrolu nad značajnim poslovnim aktivnostima dužnika s financijskim poteškoćama. Za 2019., Društvo je zaključilo da nema takvih dužnika koji bi trebali biti konsolidirani, što je u skladu sa zaključkom za 2018.

Goodwill

U skladu s MSFI 3 "Poslovne kombinacije", Društvo je prestalo amortizirati goodwill od 1. siječnja 2005. godine. Početkom 2005. godine, Društvo je eliminiralo iznos akumulirane amortizacije od bruto vrijednosti goodwilla. Goodwill se testira za umanjenje u skladu s MRS-om 36 "Umanjenje imovine".

Društvo je napravilo godišnje testiranje umanjenja vrijednosti goodwilla za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine, koji je pokazao nadoknadivost neto knjigovodstvene vrijednosti goodwilla.

Nadoknadivi iznos goodwilla utvrđen je temeljem izračuna vrijednosti u uporabi jedinica koje generiraju novac. Ovi izračuni koriste projekcije novčanih tokova prije poreza na temelju financijskih planova odobrenih od strane Uprave.

Osnovne pretpostavke korištene pri izračunu vrijednosti u upotrebi u 2019. su sljedeće:

Dugoročna stopa rasta	1%
Diskontna stopa (prije poreza)	12%

Uprava je procijenila da je godišnja stopa rasta za jedinicu koja generira novac ključna pretpostavka. Volumen zaračunate bruto premije neživotnih osiguranja u svakom razdoblju je osnovni izvor prihoda i troškova. Godišnja stopa rasta temelji se na povijesnim podacima i očekivanjima Uprave o razvoju tržišta.

Analiza osjetljivosti ključnih pretpostavki korištenih u testiranju umanjenja vrijednosti pokazala je da bi povećanje diskontne stope za 100 baznih bodova rezultiralo smanjenjem nadoknadivog iznosa goodwilla za otprilike 8,6%. Unatoč smanjenju, neto nadoknadivi iznos goodwilla i dalje bi bio veći od njegove knjigovodstvene vrijednosti.

Razgraničeni troškovi pribave

Razgraničeni troškovi pribave procjenjuju se na svaki datum izvještavanja. Izračun se temelji na pretpostavkama Društva o raspodjeli troškova pribave kroz vrijeme trajanja ugovora o osiguranju, zbog kojih su nastali. Rukovodstvo smatra da su razgraničeni troškovi pribave nadoknadivi tijekom preostalog razdoblja trajanja ugovora o osiguranju koji su na snazi na datum izvještavanja.

Test umanjenja vrijednosti za ulaganja u vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju

Društvo određuje da se financijski instrumenti klasificirani kao raspoloživi za prodaju umanjuju uslijed značajnih ili dugoročnih smanjenja tržišnih vrijednosti. Ocjena značajnosti i dugoročnosti zahtjeva procjenu. Umanjenje je potrebno ukoliko postoje dokazi o propadanju financijske situacije ulagača, industrije i djelovanju sektora, promjene u tehnologiji, i operativnim i financijskim novčanim tokovima.

Tijekom 2019. godine, kao rezultat testa umanjenja vrijednosti, Društvo je priznalo gubitak od umanjenja u iznosu od 226 tisuća kuna (2018.: 605 tisuća kuna).

5 Upravljanje rizikom osiguranja

Društvo je izložena riziku osiguranja koji proizlazi iz široke ponude proizvoda životnih i neživotnih osiguranja: whole life, tradicionalnih proizvoda života, rentnog osiguranja, polica vezanih za udjele („unit linked“), polica vezanih uz indekse („indeks-linked“) i svih skupina neživotnih osiguranja (osiguranja imovine, nezgode, zdravstvenog i putnog zdravstvenog, motornih vozila, odgovornosti, pomorskih i transportnih osiguranja).

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 apsolutni nivo tehničkih pričuva krivo procijenjen 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 premijskim rizikom ili rizikom pričuve. Rizik pribave životnih osiguranja uključuje biometrijski rizik (koji uključuje smrtnost, rizik pobolijevanja i invalidnosti) i rizik odustajanja. Rizik odustajanja predstavlja veću ili manju stopu odustajanja od polica, prekida, promjena u statusu kapitalizacije (prestanak plaćanja premije) i otkupa.

Upravljanje rizicima

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite pribave, procedure odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, tarifiranje, dizajn proizvoda i upravljanjem reosiguranjem. Društvo ugovara reosiguranje za sve rizike koje preuzima radi upravljanja gubicima i očuvanja kapitalne baze.

Strategija pribave teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i bazira se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata. Većina ugovora neživotnih osiguranja je u pravilu godišnja i pribavitelji imaju pravo odbiti produljenje ugovora ili promijeniti uvjete ugovora prilikom obnove.

Za neživotna osiguranja, Društvo kupuje neproporcionalni ugovor o reosiguranju kako bi smanjilo neto izloženost za pojedini rizik na 75 tisuća eura za osiguranje cestovnih vozila, kombinacije proporcionalnih i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju kako bi smanjila neto izloženost za pojedini rizik na 250 tisuća eura (efektivno 125 tisuća eura) za osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila, na 150 tisuća eura za imovinska osiguranja, na 200 tisuća eura za odgovornost, na 100 tisuća eura za pomorske i zrakoplovne rizike te na 100 tisuća eura za osiguranja od nezgode. Za akumulaciju neto imovinskih gubitaka koji proizlaze iz jednog događaja, reosigurateljno pokrivanje za rizik katastrofe pokriva prvih 899,85 milijuna eura (2018.: 849,85 milijuna eura) iznad 150 tisuća eura.

Za životna osiguranja Društvo ima više proporcionalnih ugovora za štedne proizvode kao i više neproporcionalnih ugovora za police koje uključuju rizik smrti i rizik trajnog invaliditeta. Neto izloženost za životna osiguranja iznosi najviše 45 tisuća eura po riziku.

Cedirano reosiguranje sadrži kreditni rizik te su takva potraživanja od reosiguranja prikazana nakon umanjenja za nenaplative iznose. Društvo prati financijsko stanje reosiguratelja i većinom sklapa ugovore s reosigurateljima koji imaju rejting A prema Standard & Poor's.

Adekvatnost obveza se procjenjuje uzевši u obzir odgovarajuću imovinu (fer i knjigovodstvenu vrijednost, valutu i osjetljivost na kamatne stope), promjene u kamatnim stopama i tečajevima valuta i razvoju smrtnosti, pobolijevanja, učestalosti i iznosima šteta u neživotu, odustajanjima i troškovima kao i općim uvjetima na tržištu. Posebna pozornost se posvećuje adekvatnosti obveza iz poslova životnih osiguranja. Detaljan opis testa adekvatnosti obveza prikazan je u računovodstvenoj politici 3 (y) i bilješki 7.

5 Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Koncentracija rizika osiguranja

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

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 značajan utjecaj na veliki broj ugovora.

Rizici koje pribavlja Društvo su primarno locirani u Republici Hrvatskoj.

Koncentracija osigurateljnog rizika prije i poslije reosiguranja u odnosu na vrstu prihvaćenog osigurateljnog rizika prikazana je u nastavku uz pozivanje na knjigovodstvenu vrijednost šteta i naknada (bruto i neto od reosiguranja) koje nastaju temeljem ugovora o osiguranju:

	2019.			2018.		
	Bruto nastale štete '000 kn	Udio reosiguranja u nastalim štetama '000 kn	Neto nastale štete '000 kn	Bruto nastale štete '000 kn	Udio reosiguranja u nastalim štetama '000 kn	Neto nastale štete '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Motorna vozila auto odgovornost	(50.285)	26.128	(24.157)	(53.897)	26.346	(27.551)
Motorna vozila ostalo	(25.313)	(118)	(25.431)	(32.270)	(258)	(32.528)
Imovina	(43.534)	27.519	(16.015)	(35.220)	15.926	(19.294)
Osobna osiguranja	(12.447)	71	(12.376)	(8.087)	(44)	(8.131)
Ostalo	(66.499)	13.164	(53.335)	(44.764)	7.229	(37.535)
Ukupno neživot	(198.078)	66.764	(131.314)	(174.238)	49.199	(125.039)
<i>Životna osiguranja</i>						
Životno osiguranje	(509.775)	791	(508.984)	(338.391)	501	(337.890)
Rentno osiguranje	(880)	-	(880)	(834)	-	(834)
Dotatna osiguranje uz osiguranje života	(827)	259	(568)	(1.775)	(226)	(2.001)
Indeks/Unit Linked	(7.398)	-	(7.398)	(33.863)	-	(33.863)
Ukupno život	(518.880)	1.050	(517.830)	(374.863)	275	(374.588)
Ukupno	(716.958)	67.814	(649.144)	(549.101)	49.474	(499.627)

Neživotna osiguranja

U poslovima neživotnih osiguranja, rukovodstvo vjeruje da Društvo nema značajnih koncentracija izloženosti prema bilo kojoj skupini osiguranika prema društvenim, profesionalnim, generacijskim ili sličnim kriterijima.

Najveća vjerojatnost značajnih gubitaka proizlazi iz katastrofalnih događaja, kao što su potresi, poplave ili oštećenja uslijed oluje. Tehnike i pretpostavke koje Društvo koristi za izračun ovih rizika uključuju:

- mjerenje zemljopisnih akumulacija;
- procjena najvećeg mogućeg gubitka;
- reosiguranje viška štete.

5 Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Koncentracija rizika osiguranja (nastavak)

Životna osiguranja

Za ugovore o životnim osiguranjima koji pokrivaju smrt osiguranika ne postoji znatna zemljopisna koncentracija rizika unutar Republike Hrvatske, 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.	
	'000 kn	%	'000 kn	%
Životna osiguranja – tradicionalni proizvodi	6.747.840	54,2	5.941.546	52,2
Životna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik (unit-linked i indeks-linked)	404.141	3,2	26.041	0,2
Dopunska osiguranja uz životna osiguranja	5.296.051	42,6	5.425.499	47,6
Stanje na dan 31. prosinca	12.448.032	100,0	11.393.086	100,0

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

Osigurana svota po polici na dan 31. prosinca 2019.

U kunama	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	'000 kn	%	'000 kn	%
< 100.000	2.850.494	29,8	2.832.285	32,0
100.000 - 250.000	5.364.637	56,1	4.938.783	55,7
>250.000	1.346.267	14,1	1.093.322	12,3
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	9.561.398	100,0	8.864.390	100,0

Osigurana svota po polici na dan 31. prosinca 2018.

U kunama	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	'000 kn	%	'000 kn	%
< 100.000	2.542.436	29,8	2.526.015	32,9
100.000 - 250.000	4.203.211	49,4	3.854.869	50,2
>250.000	1.774.242	20,8	1.300.767	16,9
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	8.519.889	100,0	7.681.651	100,0

6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja

Neživotna osiguranja

Na datum izvještavanja 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 a nelikvidirane štete (RBNS) je procijenjena posebno za svaku pojedinačnu štetu uzevši u obzir okolnosti, dostupne informacije od procjenitelja i povijesne dokaze o iznosima sličnih šteta. Pojedinačne štete se redovno pregledavaju i rezerva se 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 pričuvu procjenjuju aktuari Društva koristeći statističke metode.

Ključne metode, koje se nisu mijenjale u odnosu na prošlu godinu, su:

- metoda ulančanih ljestvica, koja koristi povijesne podatke kako bi se procijenili plaćeni i nastali dijelovi šteta od ukupnog troška šteta, do određenog datuma;
- metoda očekivanih kvota šteta, koja koristi procjene Društva o očekivanim kvotama šteta za pojedinu vrstu osiguranja.

Stvarna metoda ili kombinacija metoda koja se koristi ovisi o godini nastanka šteta koja se razmatra, vrsti osiguranja i promatranom povijesnom razvoju šteta.

U mjeri u kojoj ove metode koriste podatke o povijesnom razvoju šteta, pretpostavlja se da će se povijesni obrasci razvoja šteta ponoviti i u budućnosti. Postoje razlozi zašto ovo možda ne bude slučaj, a koji su u mjeri u kojoj se mogu utvrditi, uzeti u obzir na način da su metode procjene modificirane. Takvi razlozi uključuju:

- ekonomske, pravne, političke i društvene trendove (koji uzrokuju inflaciju različitu od očekivane);
- promijene u kombinaciji vrsta ugovora o osiguranju koji se pribavljaju;
- nasumične varijacije, uključujući utjecaj velikih gubitaka.

IBNR pričuve su inicijalno procijenjene u bruto iznosu te se provodi poseban izračun kako bi se procijenio udio reosiguranja.

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

Očekivana kvota šteta

Očekivana kvota šteta predstavlja kvotu očekivanih nastalih šteta u odnosu na zarađene premije. Pretpostavke vezane za očekivane kvote šteta za nedavne godine nastanka štete, prema skupini osiguranja, imaju najveći utjecaj na visinu pričuva.

Preostali faktor razvoja šteta

Za štete „dugog repa“, nivo pričuva u velikoj mjeri ovisi o procjeni razvoja šteta od posljednje godine razvoja za koju postoje povijesni podaci do konačne namire. Preostali faktori razvoja šteta se procjenjuju razborito i uključuju aktuarsku prosudbu.

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

Neživotna osiguranja (nastavak)

Diskontiranje

Osim rentnih osiguranja, pričuve neživotnih osiguranja se ne diskontiraju. Tijekom 2019. godine nije bilo značajnijih promjena u pretpostavkama koje se koriste za mjerenje imovine i obveza iz poslova neživotnih osiguranja.

Rentne štete

Pričuve za štete uključuju i pričuve za rentne štete iz ugovora o osiguranju od odgovornosti, a izražene su kao procijenjena kao sadašnja vrijednost budućih obveza na osnovi diskontne stope od maksimalno 3% godišnje. Rentne štete su izračunate na temelju tablica smrtnosti Republike Hrvatske iz 2010-12.

Pričuve za obradu šteta

Pričuva za trošak obrade šteta se izračunava kao određeni postotak pričuve RBNS-a i pričuve IBNR-a. Postotak je temeljen na saznanjima o omjeru između troškova potrebnih za obradu šteta i likvidiranih šteta. Za potrebe izračuna pričuve za trošak obrade šteta Društvo primjenjuje postotak od 2,8 %.

Životna osiguranja

Matematička pričuva se računa neto prospektivnom metodom. Matematička pričuva računa se u skladu s pravilnikom HANFA-e. Pretpostavke koje se koriste su određene na početku trajanja police i ostaju važiti do isteka obveza, osim u slučaju nastanka neadekvatnosti obveze, ili ako HANFA propiše drugačije.

U skladu s propisima Republike Hrvatske koji od 1. srpnja 2013. zahtijevaju da osiguravatelj omogući jednak tretman za oba spola, Društvo je uvelo unisex tablice. U slučaju da korištenje izvornih pretpostavki o tablicama smrtnosti rezultira u većoj matematičkoj pričuvi koriste se spomenute tablice. Za kritične bolesti koriste se originalne tablice morbiteta i mortaliteta, a za dopunsko osiguranje operacija i rođenja djeteta koriste se originalne biometrijske tablice.

Sukladno Pravilniku HANFA-e, maksimalna kamatna stopa za izračun matematičke pričuve iznosi 3,3% za ugovore o osiguranju zaključene prije 2010. godine, 3% za ugovore o osiguranju zaključene u 2010. godini, 2,75% za ugovore o osiguranju zaključene od 1. siječnja 2011. do 30. lipnja 2016. godine, 2% za ugovore o osiguranju u kunama zaključene od 1. srpnja 2016. do 31. prosinca 2017. godine, 1,75% za ugovore o osiguranju s valutnom klauzulom u eurima zaključene nakon 1. siječnja 2018. godine s trajanjem do 5 godina i 1% za sve ostale ugovore o osiguranju. Za cjenike kod kojih je tehnička kamatna stopa korištena u izračunu premije niža od navedenih iznosa koristi se ta niža kamatna stopa.

Osnovne pretpostavke korištene u izračunu značajnih komponenti matematičke pričuve su navedene u sljedećoj tablici.

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

Životna osiguranja (nastavak)

Osnovne pretpostavke za životna osiguranja

Opis	Proizvod	Kamatne stope za izračun pričuve	Tablice smrtnosti za izračun pričuve
	H11, H31, H31J,L11, L11J	3,30%	MT HR 2000
	L31, L31J,C31	3,30%	MT HR 2000
	A11,A12,AUR20,AUR21,AURDC	3,30%	MT HR 2000
	L41,L41J,H51, H51J	2,50%	MT HR 2000
	B11,A2011,DJ11,CE-N11,C11,CE11	2,50%	MT HR 2000
	C,C03,B,A07,CE	3,00%	MT HR 2000
	AWS	3,00%	MT HR 1980-82
	DJ	3,00%	MT HR 1989-91
	A13,B13,C13,CS13,CS-N13,CS-N14, H61C, H61CJ	2,50%	Wiener unisex tables 1
	D16-HRK,CI16,GW16	2,00%	Wiener unisex tables 3
	D16-EUR	1,75%	Wiener unisex tables 3
	D18-EUR, D18 HRK, GW18	1,00%	Wiener unisex tables 3
	DS18, DS18B	1,75%	Wiener unisex tables 4
	CS-N19	1,25%	Wiener unisex tables 4
	HR11	3,25%	MT HR 1989-91
	HR11U	3,25%	MT HR 1989-91
	HR21	2,50%	MT HR 2000
	HR21U	2,50%	MT HR 2000
	HR31	2,50%	MT HR 2000
	HR31U	2,50%	Erste Unisex 2000-02
	HR41	2,50%	Erste Unisex 2000-02
	HR51	2,25%	Erste Unisex 2000-02
	HR61_EUR	1,25%	Erste Unisex 2010-12
	HR61_HRK	2,00%	Erste Unisex 2010-12
	HR51U_EUR	1,00%	Erste Unisex 2010-12
	HR51U_HRK	1,00%	Erste Unisex 2010-12
	HR61U	1,75%	Erste Unisex 2010-12
	HR71_EUR	1,00%	Erste Unisex 2010-12
	HR71_HRK	1,00%	Erste Unisex 2010-12
	HR71U_EUR	1,75%	Erste Unisex 2010-12
	HRC1	2,75%	MT HR 2000
	HRC2	2,50%	Erste Unisex 2000-02
	HRC3	2,25%	Erste Unisex 2000-02
	HRC4_EUR	1,25%	Erste Unisex 2010-12
Osiguranje u slučaju doživljenja	HRC4_HRK	2,00%	Erste Unisex 2010-12
Osiguranje u slučaju doživljenja - grupna	G13, G17,G18,G32,G33, G36	3,30%	MT HR 2000
	BR	3,00%	MT HR 1980-82
	D11, D11J	3,30%	MT HR 2000
Osiguranje za slučaj doživljenja s povratom premije u slučaju smrti	D41, D41J, BR11	2,50%	MT HR 2000
	BR13	2,50%	Wiener unisex tables 1
	IK,IKD,	3,00%	MT HR 1989-91
	IKE, IK-F	3,00%	MT HR 2000
	SSA	2,50%	MT HR 2000
	SSA13	2,50%	Wiener unisex tables 1
	IK13	2,50%	Wiener unisex tables 2
	IKS13,IKD13,IKD13B	2,50%	Wiener unisex tables 1
	POS	3,30%	MT HR 2000
	T11, T11J	3,30%	MT JUG 1970
	T41, T41J ,IK11,IKD11,IKE11,IKD12, IK-F11	2,50%	MT HR 2000
	IK16,IKD16	1,75%	Wiener unisex tables 3
	IKD18, IKL18	1,00%	Wiener unisex tables 4
	HRR	3,25%	MT HR 1989-91
	HRRU	3,25%	MT HR 1989-91
Osiguranje života za slučaj smrti	HRR2	2,50%	MT HR 2000

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

Životna osiguranja (nastavak)

Osnovne pretpostavke za životna osiguranja (nastavak)

Opis	Proizvod	Kamatne stope za izračun pričuve	Tablice smrtnosti za izračun pričuve
	HRR2U	2,50%	MT HR 2000
	HRR4	2,50%	Erste Unisex 2000-02
	HRR4U	2,50%	Erste Unisex 2000-02
	HRR3	2,50%	Erste Unisex 2000-02
	HRR5	2,50%	Erste Unisex 2000-02
	HRR6	2,25%	Erste Unisex 2000-02
	HRR7	2,25%	Erste Unisex 2000-02
	HRR8_EUR	1,00%	Erste Unisex 2010-12
	HRR8_HRK	1,00%	Erste Unisex 2010-12
	HRR9_EUR	1,25%	Erste Unisex 2010-12
	HRR9_HRK	2,00%	Erste Unisex 2010-12
	HRR5U_EUR	1,00%	Erste Unisex 2010-12
	HRR10_HRK	1,00%	Erste Unisex 2010-12
Osiguranje života za slučaj smrti (nastavak)	HRG1U_H	1,00%	Erste Unisex 2010-12
Osiguranje u slučaju smrti s fiksnim terminom i odricanjem od premije	E,VF1	3,00%	MT HR 2000
	E11	2,50%	MT HR 2000
Trajna radna nesposobnost	PWD,PWDU1	2,50%	GC
Mirovina	Z11, Z12, Z12J	3,30%	MT HR 2000
Školarine	Z13F,Z13S,Z13JF ,Z14F	3,30%	MT HR 2000
Whole Life Annuity	WLR , WLRJ	2,50%	MT HR 2010
	WLGW-35	3,30%	MT HR 2010
	L-100	3,30%	MT HR 2000
	WLU1	2,50%	MT HR 2000
	WLP	3,30%	MT HR 2010
	WLGW-25	2,50%	MT HR 2000
	WL16	2,00%	Wiener unisex tables 3
	HR14	2,00%	MT HR 2000
	HR24	2,00%	Erste Unisex 2000-02
	HR34_EUR	1,25%	Erste Unisex 2010-12
Whole Life	HR34_HRK	2,00%	Erste Unisex 2010-12
	EB,EG,EIL-2009 ,EIL-2013	2,50%	MT HR 2000
	EIL-2008	3,30%	MT HR 2000
	HRIL1U	2,50%	MT HR 2000
	HRIL2U	2,50%	MT HR 2000
	HRIL3U	2,50%	MT HR 2000
	HRIL4U	2,50%	MT HR 2000
	HRIL5U	2,25%	
	HRIL6U	1,25%	
	HRIL7U	1,25%	
	IL-CRO20EUR, IL-CRO22	1,75%	Wiener unisex tables 3
Indeks-linked	IL-CRO20HRK	2,00%	Wiener unisex tables 3
	UL,UFS,FI,UL-07	-	MT HR 1980-82
Unit-linked	UL13	-	Wiener unisex tables 1

7 Test adekvatnosti obveza

Životna osiguranja

Matematička pričuva se testira godišnje u odnosu na izračun budućih novčanih tokova koristeći eksplicitne i konzistentne pretpostavke svih faktora – budućih premija, smrtnosti, pobolijevanja, diskontne stope, isteka, otkupa, garancija, bonusa osiguranicima, troškova i iskorištavanja opcija koje su na raspolaganju osiguranicima. Za tu svrhu koristi se test adekvatnosti obveza (LAT). Rezultat testiranja nije ukazao na potrebu formiranja dodatne pričuve u 2019.

Tamo gdje postoje pouzdani tržišni podaci, pretpostavke se temelje na dostupnim tržišnim cijenama.

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 određene neizvjesnosti vezane uz buduću razvoj tržišta osiguranja i portfelja Društva, Društvo koristi marže za rizik i neizvjesnost u okviru testa adekvatnosti obveza. Te margine se odnose prvenstveno na pretpostavku smrtnosti.

Početne pretpostavke se godišnje ažuriraju na temelju nedavnog iskustva.

Metodologija testiranja uzima u obzir tekuće pretpostave o svim budućim novčanim tokovima. Metodologija omogućuje kvantifikaciju korelacije između svih faktora rizika.

Osnovne korištene pretpostavke su:

Segmentacija

Društvo segmentira proizvode u nekoliko homogenih grupa prema karakteristikama individualnih proizvoda za potrebe postavljanja adekvatnih pretpostavki. Prilikom izrade svake pojedine pretpostavke uzimaju se u obzir te homogene skupine rizika. Homogene skupine su različite za pojedinu pretpostavku budući da iste moraju odražavati rizike koji utječu na pretpostavku.

Neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova izračunata na temelju dolje opisanih pretpostavki se uspoređuje s obvezama životnog osiguranja. Ako ta usporedba pokazuje da je knjigovodstvena vrijednost obveza iz osiguranja nedovoljna uzevši u obzir procijenjene novčane tokove, cjelokupni nedostatak se priznaje kroz dobit ili gubitak priznavanjem dodatne obveze.

Smrtnost i pobolijevanje

Smrtnost se obično temelje na podacima hrvatskog Državnog zavoda za statistiku i usklađuju na temelju statističkih analiza iskustva Društva. Osim za smrtnost, Društvo koristi pretpostavke stope rođenja i kirurških operacija.

Postojanost

Buduće ugovorne premije se uključuju bez uzimanja u obzir indeksacije premije. Pretpostavke o istecima i otkupima temelje se na prošlom iskustvu Društva (podijeljeno po homogenim skupinama ciljanih tržišta kojima se proizvodi prodaju i trajanju polica). Društvo redovno ispituje stvarne stope postojanosti i adekvatnosti homogenih skupina i trajanjima i sukladno tome usklađuje pretpostavke.

Troškovi

Pretpostavke o budućim troškovima obnove i održavanja, te troškovima obrade šteta polica uključene u test adekvatnosti obveza izvode se iz tekućeg iskustva Društva, te su podijeljene u različite homogene skupine rizika da adekvatno odražavaju operativno administrativno opterećenje ili vrijeme potrebno za obradu pojedine vrste štete.

7 Test adekvatnosti (nastavak)

Životna osiguranja (nastavak)

Očekivana diskontna stopa

Društvo koristi interno razvijenu krivulju kamatnih stopa.

U 2019. godini Društvo je promijenilo krivulju za potrebe diskontiranja u testu adekvatnosti obveza iz krivulje bezrizičnih kamatnih stopa izdane od strane EIOPA-e u interno razvijenu krivulju kamatnih stopa iz razloga što bezrizična krivulja kamatnih stopa ne odražava adekvatno uvjete i prinose koji se mogu ostvariti na hrvatskom financijskom tržištu i tržištu kapitala, gdje je imovina koja služi za pokriće matematičke pričuve životnih osiguranja uložena. Krivulja bezrizičnih kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2019. je negativna u prvoj i marginalno pozitivna u narednim godinama dok imovina Društva koja služi za pokriće matematičke pričuve životnih osiguranja generira puno više prinose. Da je Društvo koristilo krivulju bezrizičnih kamatnih stopa izdanu od strane EIOPA-e za test adekvatnosti obveza na dan 31. prosinca 2019. umjesto interno razvijene krivulje kamatnih stopa, test adekvatnosti bi zahtijevao dodatnih 144 milijuna kuna pričuve životnih osiguranja.

Neživotna osiguranja

Obveze iz neživotnih osiguranja se računaju koristeći tekuće pretpostavke.

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 razgraničenih troškova pribave. Očekivani novčani tokovi vezani za štete i troškove se procjenjuju na temelju iskustva tijekom proteklog razdoblja ugovora o osiguranju i usklađuju za značajne pojedinačne gubitke za koje se ne očekuje da će se ponoviti.

Test se provodi po svakoj vrsti osiguranja koju sačinjavaju ugovori o osiguranju sličnog profila rizika.

Na dan 31. prosinca 2019. nije priznata pričuva kao rezultat testa adekvatnosti obveza. Na dan 31. prosinca 2018., priznata je pričuva u iznosu od 710 tisuća kuna, koja je prikazana kao pričuva za neistekle rizike.

8 Osjetljivost budućih novčanih tokova testa adekvatnosti obveza na promjene u značajnim varijablama

Dobit ili gubitak i obveze iz poslova osiguranja su uglavnom osjetljive na promjene u smrtnosti, stopi odustajanja, stopi troškova, diskontnoj stopi i stopi povrata na ulaganja koje su procijenjene za potrebe izračuna adekvatnosti obveza tijekom testa adekvatnosti obveza.

Društvo je procijenilo utjecaj promjene u ključnim varijablama koje imaju značajan utjecaj na LAT – modelirane buduće novčane tokove na kraju godine.

Životna osiguranja

LAT – modelirani budući novčani tokovi '000 kn

Base run („početna vrijednost“)	2.895.319
Kamatna stopa SII šok smanjenje (diskontiranje i prinos od ulaganja)	3.274.957
Smrtnost +15%	2.915.938
Troškovi održavanja polica +10%	2.927.688

Modelirani dio portfelja predstavlja 99,7% matematičke pričuve (2.885.326 tisuća kuna pričuve životnih osiguranja je modelirano).

Base run („početna vrijednost“) predstavlja buduće novčane tokove testa adekvatnosti obveza izračunatu koristeći pretpostavke opisane u bilješci 7.

Promjene u varijablama predstavljaju razumne moguće promjene koje bi da su se dogodile utjecale na promjenu osigurateljnih obveza na datum izvještavanja. Razumne moguće promjene ne predstavljaju očekivane promjene u varijablama niti najgori mogući scenarij.

Analiza je pripremljena za promjenu u jednoj varijabli bez promjene u ostalim pretpostavkama i zanemaruje promjenu vrijednosti odgovarajuće imovine.

Osjetljivost je izračunata za nepovoljno kretanje, dakle osjetljivost na promjene u smrtnosti je izračunata za utjecaj povećanja u smrtnosti za proizvode životnih osiguranja za 15% na buduće novčane tokove testa adekvatnosti obveza. Osjetljivost na promjene u stopama troškova je izračunata za utjecaj porasta od 10% u troškovima održavanja polica na buduće novčane tokove testa adekvatnosti obveza. Analiza osjetljivosti promjene kamatne stope izračunata je tako da se procjenjuje efekt budućih novčanih tokova u LAT-u za slučaj smanjenja kamatnih stopa, koristeći SII šok smanjenja stope.

Dobit ili gubitak i obveze iz poslova osiguranja (kako pokazuju budući novčani tokovi) su najviše pod utjecajem smanjenja kamatnih stopa i povećanja troškova održavanja polica.

Neživotna osiguranja

U neživotnom osiguranju, varijable koje bi imale najveći utjecaj na osigurateljne obveze odnose se na sudske štete iz osiguranja automobilske odgovornosti. Obveze vezane za sudske štete su osjetljive na promjene regulatornih, pravnih, političkih, ekonomskih i društvenih trendova. Rukovodstvo vjeruje da nije praktično kvantificirati osjetljivost pričuva za poslove neživotnih osiguranja na promjene u ovim varijablama.

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

Ugovori neživotnih osiguranja

Društvo nudi različite vrste neživotnih osiguranja, uglavnom osiguranje motornih vozila, imovine, odgovornosti, pomorsko, transportno, zdravstveno, putno zdravstveno i osiguranje nezgode. Ugovori mogu biti zaključeni na fiksni period od godinu dana ili na dugoročnijoj osnovi sa višegodišnjim trajanjem ili trajanjem do otkaza. Društvo ima mogućnost ponovne procijene cijene rizika u intervalima koji nisu duži od godine dana. Također ima mogućnost uvođenja franšize kao i odbijanja šteta koje proizlaze iz prijevара.

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 vlasnicima polica osiguranja 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, zbog teškoća u procijeni perioda između nastanka štete i potvrde njenih trajnih efekata.

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

Osiguranja motornih vozila

Portfelj osiguranja motornih vozila Društva uključuje osiguranja automobilske odgovornosti i osiguranje cestovnih vozila - kasko. Osiguranje automobilske odgovornosti pokriva tjelesne ozljede i imovinske štete u Republici Hrvatskoj kao i štete u inozemstvu koje prouzrokuju osiguranici u sustavu Zelene karte.

Imovinske štete u automobilskoj odgovornosti i osiguranju cestovnih vozila - kasku se uglavnom prijavljuju i podmiruju nedugo nakon dana nezgode. Prijave i isplate vezane uz tjelesne ozljede se teže procjenjuju i određuju se u dužem periodu. Takve štete mogu biti podmirene u obliku jednokratne isplate ili kao renta.

Iznos šteta vezanih za tjelesne ozljede i s njima vezanim gubicima zarada pod utjecajem su odluka koje donosi Vrhovni sud, a koje utječu na sudsku praksu.

Automobilska odgovornost je regulirana Zakonom o obveznim osiguranjima u prometu. Minimalne svote osiguranja su regulirane zakonom. Osiguranici imaju pravo na bonus prilikom obnove police ukoliko ispunjavaju uvjete.

Osiguranje cestovnih vozila - kasko predstavlja standardno osiguranje od štete čiji je iznos ograničen svotom osiguranja.

Osiguranje imovine

Dijeli se okvirno na industrijske i privatne rizike. Za industrijske rizike Društvo koristi tehnike upravljanja rizicima kako bi identificirala rizike i analizirala 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.

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

Ugovori neživotnih osiguranja (nastavak)

Osiguranje odgovornosti

Pokriva sve vrste odgovornosti i uključuje komercijalnu odgovornost, odgovornost za proizvode i profesionalnu odgovornost kao i osobnu odgovornost. Sva osiguranja odgovornosti se osiguravaju na principu "nastanka štete".

Osiguranje nezgode

Osiguranje nezgode se tradicionalno prodaje kao dodatak životnim osiguranjima ili automobilske odgovornosti prodavanim od strane Društva, ali se prodaje i kao samostalni proizvod.

Zdravstveno osiguranje

Uključuje dopunsko i dodatno zdravstveno osiguranje. Štete se obično prijavljuju brzo i mogu se likvidirati bez odgađanja.

Ugovori životnih osiguranja

Bonusi

Gotove sve tradicionalne police (sa štednom komponentom) osiguranja života Društva imaju pravo sudjelovanja u dobiti. Dobit se dodjeljuje prema diskrecijskoj odluci Društva i priznaju kada su predloženi i odobreni od strane Uprave u skladu s odgovarajućim zakonskim zahtjevima. Nakon što se alociraju osiguranicima, dobici postaju garantirani.

Premije

Premije mogu biti plative u redovnim ratama ili kao jednokratne premije na početku trajanja police. Neki od mješovitih proizvoda osiguranja sadrže opciju dinamizacije, a neke opciju indeksacije premije. Indeksacija označava pojam istodobnog povećanja osigurane svote prilikom povećanja premije, dok dinamizacija podrazumijeva rast premije uz nepromijenjivu osiguranu svotu. Indeksacija može biti iskorištena od strane osiguranika po njegovoj diskrecijskoj odluci. Kada se opcija ne iskoristi premije se ne uvećavaju.

Osiguranje za slučaj smrti

Tradicionalno osiguranje za slučaj smrti uključuje rizik smrti. Premije se plaćaju višekratno ili kao jednokratne premije. Police nude fiksnu osiguranu svotu u slučaju smrti ili koja se smanjuje protekom vremena. 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 osiguranja života koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu. Kapitalne police osiguranja života uz premiju s tekućim plaćanjem ili jednokratnu premiju pokrivaju rizik smrti i doživljenja. Nezgoda i ostala dopunska pokrića mogu se ugovoriti uz osnovno pokriće. Naknade iz osiguranja obično se plaćaju jednokratno.

Osiguranje za slučaj doživljenja

Ovo su također tradicionalni proizvodi životnih osiguranja koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu prilikom isteka. Premija je plativa godišnje ili ispodgodišnje i pokriva rizik doživljenja i priključnu nezgodu, ako je ista ugovorena kao dopunsko osiguranje.

Rente

Društvo u portfelju ima manji broj životnih renti. Neke od njih su još uvijek u fazi akumulacije dok ih je dio u fazi isplate.

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

Ugovori životnih osiguranja (nastavak)

Doživotno osiguranje za slučaj smrti (Whole Life osiguranje)

Ovaj doživotni proizvod pokriva rizik smrti sve do kraja života (tj. u nekim proizvodima do dobi od 100 godina kada polica dopijeva). Premija se plaća godišnje, polugodišnje, tromjesečno i mjesečno. Otkupne vrijednosti su garantirane u fiksnom iznosu i određene pri izdavanju police. Osigurana svota se isplaćuje jednokratno. Uz neke generacije proizvoda mogu biti ugovoreni neka dopunska osiguranja kao što su osiguranje za slučaj terminalne bolesti, osiguranje za slučaj smrti kao posljedica nezgode, osiguranje u slučaju operacije te rođenje

Unit-linked životno osiguranje

Unit-linked životno osiguranje kombinira tradicionalno dugoročno osiguranje života s rizikom smrti i mogućnosti da se investira redovna premija ili dodatna jednokratna premija u određene investicijske fondove. Osiguranik može platiti dodatnu jednokratnu premiju ili povući dio vrijednosti uloga.

Unit-linked s unutarnjim fondom

Unit-linked s unutarnjim fondom je proizvod s jednokratnom premijom koji uključuje osiguranje života s rizikom smrti i oblik štednje s jamčenom vrijednosti po dospelju. Štedni dio ulaže se u unutarnji fond. Imovina unutarnjeg fonda ulaže se u državne obveznice Republike Hrvatske. Stoga, osiguranici imaju garantiranu vrijednosti po dospelju police, međutim nema jamstva prilikom otkupa police.

Indeks-linked životno osiguranje

Indeks-linked životno osiguranje je proizvod s jednokratnom premijom koji uključuje osiguranje života s rizikom smrti i oblik štednje s jamčenom vrijednosti po dospelju. Štedni dio ulaže se u strukturirane instrumente s garantiranom vrijednošću po dospelju (jamstvo izdavatelja). Stoga, osiguranici imaju osiguranu vrijednosti po dospelju police, međutim nema jamstva prilikom otkupa police.

Hibrid

Životno osiguranje za slučaj smrti i doživljenja s višekratnim plaćanjem premije kod kojeg ugovaratelj osiguranja snosi dio rizika ulaganja. Ugovaratelj osiguranja bira udio premije za ulaganje u investicijski fond u odnosu na ulagački dio premije u određenom rasponu.

10 Izvještavanje po segmentima

Izvještaj o financijskom položaju po poslovnom segmentu na dan 31. prosinca 2019.

	Neživot ‘000 kn	Život ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
Imovina			
Nekretnine i oprema	29.174	67.197	96.371
Imovina s pravom korištenja	31.611	164	31.775
Ulaganja u nekretnine	26.480	56.531	83.011
Nematerijalna imovina			
Razgraničeni troškovi pribave	31.304	255	31.559
Ostala nematerijalna imovina	38.329	11.828	50.157
Ulaganja koja se drže do dospijanja	56.176	782.302	838.478
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	430.533	2.114.785	2.545.318
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	38.512	557.551	596.063
Zajmovi i potraživanja	1.914	117.597	119.511
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	185.171	1.558	186.729
Odgođena porezna imovina	2.544	4.225	6.769
Zalihe	45	-	45
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	141.318	9.420	150.738
Novac	16.412	19.429	35.841
	<u>1.029.523</u>	<u>3.742.842</u>	<u>4.772.365</u>
Ukupno imovina	1.029.523	3.742.842	4.772.365
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	101.491	134.304	235.795
Rezerve kapitala	43.700	6.753	50.453
Zakonska rezerva	561	3.652	4.213
Ostale rezerve	33.937	138.623	172.560
Rezerva fer vrijednosti	57.054	192.315	249.369
Zadržana dobit	53.174	82.494	135.668
	<u>289.917</u>	<u>558.141</u>	<u>848.058</u>
Ukupno kapital i rezerve	289.917	558.141	848.058
Obveze			
Tehničke pričuve	464.021	3.018.702	3.482.723
Rezervacije za obveze i troškove	4.067	3.471	7.538
Odgođena porezna obveza	12.524	42.216	54.740
Tekuća porezna obveza	1.146	1.095	2.241
Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze	225.903	119.047	344.950
Obveza za najam	31.945	170	32.115
	<u>739.606</u>	<u>3.184.701</u>	<u>3.924.307</u>
Ukupno obveze	739.606	3.184.701	3.924.307
Ukupno obveze i kapital i rezerve	1.029.523	3.742.842	4.772.365

10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)**Izvještaj o financijskom položaju po poslovnom segmentu na dan 31. prosinca 2018.**

	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Imovina			
Nekretnine i oprema	28.648	65.965	94.613
Ulaganja u nekretnine	26.310	54.475	80.785
Nematerijalna imovina			
Razgraničeni troškovi pribave	25.329	271	25.600
Ostala nematerijalna imovina	18.782	9.855	28.637
Ulaganja koja se drže do dospijea	56.174	919.706	975.880
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	389.302	1.579.780	1.969.082
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	33.066	631.743	664.809
Zajmovi i potraživanja	2.028	189.769	191.797
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	199.053	1.548	200.601
Odgodena porezna imovina	2.818	4.969	7.787
Zalihe	38	-	38
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	127.290	7.700	134.990
Novac	14.554	8.718	23.272
Ukupno imovina	923.392	3.474.499	4.397.891
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	101.491	134.304	235.795
Rezerve kapitala	43.700	6.753	50.453
Zakonska rezerva	561	3.652	4.213
Ostale rezerve	33.937	138.623	172.560
Rezerva fer vrijednosti	23.817	76.111	99.928
Zadržana dobit	42.907	80.697	123.604
Ukupno kapital i rezerve	246.413	440.140	686.553
Obveze			
Tehničke pričuve	458.751	2.915.130	3.373.881
Rezervacije za obveze i troškove	4.550	4.167	8.717
Odgodena porezna obveza	5.228	16.707	21.935
Tekuća porezna obveza	694	221	915
Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze	207.756	98.134	305.890
Ukupno obveze	676.979	3.034.359	3.711.338
Ukupno obveze i kapital i rezerve	923.392	3.474.499	4.397.891

10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnom segmentu za 2019. godinu**

	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Zaračunate bruto premije	382.573	544.775	927.348
Premije predane u reosiguranje	(132.582)	(3.638)	(136.220)
Neto zaračunate premije	249.991	541.137	791.128
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(22.943)	229	(22.714)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	4.844	(25)	4.819
Neto zarađene premije	231.892	541.341	773.233
Prihod od provizija i naknada	34.343	1.066	35.409
Financijski prihodi	21.274	145.613	166.887
Ostali poslovni prihodi	5.477	1.667	7.144
Neto poslovni prihodi	292.986	689.687	982.673
Bruto nastale štete	(198.078)	(518.880)	(716.958)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	66.764	1.050	67.814
Neto nastale štete	(131.314)	(517.830)	(649.144)
Troškovi pribave	(76.585)	(65.801)	(142.386)
Administrativni troškovi	(38.881)	(66.628)	(105.509)
Ostali poslovni troškovi	(12.236)	(1.802)	(14.038)
Financijski troškovi	(2.378)	(4.538)	(6.916)
Dobit prije poreza	31.592	33.088	64.680
Trošak poreza na dobit	(5.935)	(6.148)	(12.083)
Dobit za godinu	25.657	26.940	52.597
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu			
<i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak</i>			
Promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i neto od odgođenog poreza	33.237	116.204	149.441
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	58.894	143.144	202.038

10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnom segmentu za 2018. godinu

	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Zaračunate bruto premije	344.210	422.863	767.073
Premije predane u reosiguranje	(125.903)	(3.241)	(129.144)
Neto zaračunate premije	218.307	419.622	637.929
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(14.890)	313	(14.577)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	4.234	(25)	4.209
Neto zarađene premije	207.651	419.910	627.561
Prihod od provizija i naknada	30.699	1.355	32.054
Financijski prihodi	20.647	127.148	147.795
Ostali poslovni prihodi	4.183	1.247	5.430
Neto poslovni prihodi	263.180	549.660	812.840
Bruto nastale štete	(174.238)	(374.863)	(549.101)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	49.199	275	49.474
Neto nastale štete	(125.039)	(374.588)	(499.627)
Troškovi pribave	(67.782)	(61.627)	(129.409)
Administrativni troškovi	(34.979)	(61.516)	(96.495)
Ostali poslovni troškovi	(9.064)	(4.828)	(13.892)
Financijski troškovi	(3.600)	(17.389)	(20.989)
Dobit prije poreza	22.716	29.712	52.428
Trošak poreza na dobit	(4.609)	(5.866)	(10.475)
Dobit za godinu	18.107	23.846	41.953
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu			
<i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak</i>			
Promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i neto od odgođenog poreza	(1.977)	(23.865)	(25.842)
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	16.130	(19)	16.111

10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Mjerenje imovine i obveza segmenta te prihoda i rezultata segmenta temelji se na računovodstvenim politikama koje su navedene u bilješci o računovodstvenim politikama.

Glavni poslovni segmenti Društva su Neživotna osiguranja i Životna osiguranja. Bilješka 9 ovih financijskih izvještaja sadrži daljnje informacije o značajnim uvjetima i odredbama ugovora o osiguranju.

Rezultati segmenata, imovina i obveze uključuju stavke koje se mogu direktno pripisati segmentu kao i one koje su raspoređene na razumnoj osnovi.

Glavni proizvodi i usluge koje nude izvještajni poslovni segmenti uključuju:

Neživot:

Imovina i odgovornost

Auto odgovornost

Auto kasko

Nezgodna i putno zdravstveno

Pomorska osiguranja i osiguranja transporta

Dopunsko i dodatno zdravstveno

Život:

Mješovito osiguranje za slučaj smrti i doživljenja

Doživotno osiguranje za slučaj smrti (Whole Life)

Osiguranje za slučaj smrti

Unit-linked

Indeks-linked

Hibrid

Zemljopisni segment

Društvo uglavnom posluje u Republici Hrvatskoj. Gotovo cjelokupni prihodi od ugovora o osiguranju dolaze od klijenata u Republici Hrvatskoj te prema tome nisu objavljene informacije po zemljopisnim segmentima.

11 Pripajanje Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d.

Na dan 7. svibnja 2018. Društvo je pravno pripojilo Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d. („Erste VIG“), pri čemu je Erste VIG prestao postojati kao zasebna pravna osoba. Imovina i obveze stečene od strane Društva na pripajanju priznate su po knjigovodstvenim vrijednostima priznatim u financijskim izvještajima Erste VIG-a neposredno prije pripajanja. Dijelovi kapitala i rezervi Erste VIG-a priznati su u istim dijelovima kapitala i rezervi Društva izuzev temeljnog kapitala, koji je iznosio 30.000 tisuća kuna. Temeljni kapital Erste VIG-a je priznat kao dio ostalih rezervi. Društvo je imalo 5%-tni udjel u Erste VIG-u neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 10.106 tisuća kuna i nominalne vrijednosti u iznosu od 1.500 tisuća kuna u temeljnom kapitalu. Udjel u Erste VIG-u je eliminiran na pripajanju čime je iznos od 1.500 tisuća kuna eliminiran iz ostalih rezervi te priznat gubitak u iznosu od 8.606 tisuća kuna direktno na teret zadržane dobiti.

Utjecaj pravnog pripajanja

Pravno pripajanje Erste VIG-a, dana 7. svibnja 2018. imalo je sljedeći utjecaj na imovinu i obveze Društva:

	Stečeno pripajanjem
	'000 kn
Assets and liabilities assumed	
Nekretnine i oprema	4.012
Ulaganja u nekretnine	7.581
Nematerijalna imovina	
Ostala nematerijalna imovina	1.117
Ulaganja koja se drže do dospjeća	67.367
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	723.001
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	165.356
Zajmovi i potraživanja	13.953
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	2.430
Odgođena porezna imovina	2.032
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	919
Novac	12.435
Tehničke pričuve	
Pričuva prijenosnih premija	(948)
Pričuva za prijavljene a nelikvidirane štete	(11.568)
Pričuva za nastale a neprijavljene štete	(4.146)
Matematička pričuva životnih osiguranja	(633.568)
Pričuva za unit-linked i indeks-linked proizvode	(165.356)
Ostale tehničke pričuve	(3.365)
Pričuva za sudjelovanje u dobiti	(11.270)
Odgođena porezna obveza	(11.244)
Tekuća porezna obveza	(43)
Rezervacije za obveze i troškove	(735)
Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze	(36.798)
	<hr/>
Neto identificirana imovina i obveze	121.162
	<hr/> <hr/>
Priznato kao dio kapitala i rezervi:	
Zakonska rezerva	25
Ostale rezerve	51.222
Rezerva fer vrijednosti	51.224
Zadržana dobit	18.691
	<hr/>
Ukupno	121.162
	<hr/> <hr/>

12 Nekretnine i oprema

	Zemljište i zgrade '000 kn	Motorna vozila '000 kn	Oprema i namještaj '000 kn	Ulaganja na tudoj imovini '000 kn	Ukupno '000 kn
Nabavna vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	97.047	1.486	23.328	2.273	124.134
Stečeno pripajanjem Erste VIG-a (bilješka 11)	-	1.184	3.638	4.606	9.428
Povećanja	4.053	176	2.339	22	6.590
Otuđenja	(499)	(946)	(5)	-	(1.450)
Otpis (bilješka 34)	(4.072)	-	(139)	(112)	(4.323)
Reklasifikacija iz ulaganja u nekretnine (bilješka 14)	22.922	-	-	-	22.922
Reklasifikacija	4.755	-	-	(4.755)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	124.206	1.900	29.161	2.034	157.301
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	124.206	1.900	29.161	2.034	157.301
Povećanja	4.667	-	3.210	97	7.974
Otuđenja	-	(1.159)	(94)	-	(1.253)
Otpis (bilješka 34)	-	-	-	(94)	(94)
Reklasifikacija u ulaganja u nekretnine (bilješka 14)	(2.621)	-	-	-	(2.621)
Reklasifikacija u ostalu nematerijalnu imovinu (bilješka 16)	-	-	(85)	-	(85)
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	126.252	741	32.192	2.037	161.222
Amortizacija i umanjnje vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	27.318	1.279	17.321	1.709	47.627
Stečeno pripajanjem Erste VIG-a (bilješka 11)	-	548	3.066	1.802	5.416
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 33)	1.661	241	2.679	132	4.713
Otuđenja	(140)	(689)	(5)	-	(834)
Otpis (bilješka 34)	(579)	-	(139)	(55)	(773)
Ukidanje umanjenja vrijednosti (bilješka 30)	(219)	-	-	-	(219)
Reklasifikacija iz ulaganja u nekretnine (bilješka 14)	6.758	-	-	-	6.758
Reklasifikacija	1.859	-	-	(1.859)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	36.658	1.379	22.922	1.729	62.688
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	36.658	1.379	22.922	1.729	62.688
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 33)	1.914	171	2.868	79	5.032
Otuđenja	-	(952)	(86)	-	(1.038)
Otpis (bilješka 34)	-	-	-	(93)	(93)
Ukidanje umanjenja vrijednosti (bilješka 30)	(460)	-	-	-	(460)
Reklasifikacija u ulaganja u nekretnine (bilješka 14)	(1.258)	-	-	-	(1.258)
Reklasifikacija u ostalu nematerijalnu imovinu (bilješka 16)	-	-	(20)	-	(20)
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	36.854	598	25.684	1.715	64.851
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2018.	69.729	207	6.007	564	76.507
Na dan 31. prosinca 2018.	87.548	521	6.239	305	94.613
Na dan 1. siječnja 2019.	87.548	521	6.239	305	94.613
Na dan 31. prosinca 2019.	89.398	143	6.508	322	96.371

U vrijednost zemljišta i zgrada uključena su zemljišta koja se ne amortiziraju knjigovodstvene vrijednosti 14.689 tisuća kuna (2018.: 14.886 tisuća kuna). Trošak amortizacije za godinu se priznaje kroz dobit ili gubitak unutar „Administrativnih troškova“ (bilješka 33), a gubici od umanjenja vrijednosti i otpisa unutar „Ostalih poslovnih troškova“ (bilješka 34).

U 2019. godini Društvo je promijenilo način upotrebe poslovnih prostora neto knjigovodstvene vrijednosti od 1.363 tisuće kuna iz prostora koje Društvo koristi za vlastite potrebe u prostor koji Društvu ne služi za provođenje djelatnosti, dok je u 2018. godini Društvo promijenilo način upotrebe poslovnih prostora neto knjigovodstvene vrijednosti od 16.164 tisuće kuna iz prostora koji Društvu ne služe za provođenje djelatnosti u poslovne prostore koje Društvo koristi za vlastite potrebe.

Tijekom 2019. i 2018. godine nije bilo kapitaliziranih troškova posudbe vezanih uz stjecanje nekretnina i opreme.

13 Imovina s pravom korištenja

	Zemljište i zgrade '000 kn	Motorna vozila '000 kn	IT oprema '000 kn	Ostalo '000 kn	Ukupno '000 kn
Nabavna vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	-	-	-	-	-
Povećanja	32.525	7.056	225	452	40.258
Revalorizacija / akumulirana amortizacija	(1.848)	448	-	-	(1.400)
Otuđenja	(138)	-	-	-	(138)
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	30.539	7.504	225	452	38.720
Amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	-	-	-	-	-
Trošak amortizacije (bilješka 33)	4.797	2.039	142	105	7.083
Otuđenja	(138)	-	-	-	(138)
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	4.659	2.039	142	105	6.945
Na dan 1. siječnja 2019.	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2019.	25.880	5.465	83	347	31.775

Sadašnja vrijednost budućih minimalnih plaćanja najma priznatih kao imovina s pravom korištenja je kako slijedi:

	2019. '000 kn
Do 1 godine	7.285
Od 1 do 5 godina	17.342
Od 5 do 10 godina	6.173
Od 10 godina	1.315
	<u>32.115</u>

14 Ulaganja u nekretnine

	‘000 kn
Nabavna vrijednost	
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	77.222
Stečeno pripajanjem Erste VIG-a (bilješka 11)	10.623
Povećanja	40.855
Otuđenja	(3.380)
Reklasifikacija u nekretnine i opremu (bilješka 12)	(22.922)
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	102.398
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	102.398
Povećanja	327
Otuđenja	(215)
Reklasifikacija iz nekretnina i opreme (bilješka 12)	2.621
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	105.131
Amortizacija i umanjenje vrijednosti	
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	28.175
Stečeno pripajanjem Erste VIG-a (bilješka 11)	3.042
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 35)	683
Otuđenja	(1.266)
Umanjenje vrijednosti (bilješka 35)	180
Ukidanje umanjenja vrijednosti (bilješka 29)	(2.443)
Reklasifikacija u nekretnine i opremu (bilješka 12)	(6.758)
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	21.613
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	21.613
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 35)	1.282
Otuđenja	(11)
Ukidanje umanjenja vrijednosti (bilješka 29)	(2.022)
Reklasifikacija iz nekretnina i opreme (bilješka 12)	1.258
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	22.120
Neto knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2018.	49.047
Na dan 31. prosinca 2018.	80.785
Na dan 1. siječnja 2019.	80.785
Na dan 31. prosinca 2019.	83.011

Prihod od najma za Društvo iznosi 5.772 tisuće kuna (2018.: 2.748 tisuća kuna) te se priznaje kroz dobit ili gubitak unutar "Financijskih prihoda" (bilješka 29). Trošak amortizacije za godinu i gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se kroz dobit ili gubitak unutar „Financijskih troškova“ (bilješka 35). Direktni operativni troškovi (održavanja, energije i komunalnih usluga), proizašli iz ulaganja u nekretnine tijekom godine iznosili su 2.556 tisuća kuna (2018.: 1.175 tisuća kuna) te se priznaju kroz dobit ili gubitak unutar "Financijskih troškova" (bilješka 35).

U 2019. godini Društvo je promijenilo način upotrebe poslovnih prostora neto knjigovodstvene vrijednosti od 1.363 tisuće kuna iz prostora koje Društvo koristi za vlastite potrebe u prostor koji Društvu ne služi za provođenje djelatnosti, dok je u 2018. godini Društvo promijenilo način upotrebe poslovnih prostora neto knjigovodstvene vrijednosti od 16.164 tisuće kuna iz prostora koji Društvu ne služe za provođenje djelatnosti u poslovne prostore koje Društvo koristi za vlastite potrebe.

15 Razgraničeni troškovi pribave

U sklopu poslova osiguranja Društva određeni troškovi pribave se razgraničavaju. Za poslove životnih osiguranja, troškovi pribave su uzeti u obzir prilikom izračuna pričuva za životna osiguranja putem zilverizacije. Razgraničeni troškovi pribave za životna osiguranja nisu priznati kao posebna stavka imovine na datum izvještavanja. Za potrebe izvještavanja po segmentima, dopunska osiguranja uz životna osiguranja klasificirana su kao poslovi životnih osiguranja.

Analiza razgraničenih troškova pribave prikazana je u nastavku:

	Neživot		Dopunska osiguranja uz životna osiguranja		Ukupno	
	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	25.329	24.546	271	290	25.600	24.836
Neto promjena priznata kroz dobit ili gubitak (bilješka 32)	5.975	783	(16)	(19)	5.959	764
Stanje na dan 31. prosinca	31.304	25.329	255	271	31.559	25.600

16 Ostala nematerijalna imovina

	Goodwill '000 kn	Vrijednost preuzetog portfelja '000 kn	Kompjuterski softver koji nije stavljen u upotrebu '000 kn	Kompjuterski software koji nije stavljen u upotrebu '000 kn	Ostalo '000 kn	Avansi '000 kn	Ukupno '000 kn
Nabavna vrijednost							
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	3.552	3.450	53.293	9.373	62	-	69.730
Stečeno pripajanjem Erste VIG-a (bilješka 11)	-	-	5.402	-	-	-	5.402
Povećanja	-	-	8.019	5.998	-	-	14.017
Prijenos u upotrebu	-	-	3.824	(3.824)	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	3.552	3.450	70.538	11.547	62	-	89.149
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	3.552	3.450	70.538	11.547	62	-	89.149
Povećanja	-	-	15.332	5.415	-	8.316	29.063
Prijenos u upotrebu	-	-	10.688	(10.688)	-	-	-
Reklasifikacija iz nekretnina i opreme (bilješka 12)	-	-	85	-	-	-	85
Otpis (bilješka 34)	-	(3.450)	(98)	-	(62)	-	(3.610)
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	3.552	-	96.545	6.274	-	8.316	114.687
Amortizacija i umanjenje vrijednosti							
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	-	3.450	47.182	834	62	-	51.528
Stečeno pripajanjem Erste VIG-a (bilješka 11)	-	-	4.285	-	-	-	4.285
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 33)	-	-	4.699	-	-	-	4.699
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	-	3.450	56.166	834	62	-	60.512
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	-	3.450	56.166	834	62	-	60.512
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 33)	-	-	7.557	-	-	-	7.557
Reklasifikacija iz nekretnina i opreme (bilješka 12)	-	-	20	-	-	-	20
Otpis (bilješka 34)	-	(3.450)	(47)	-	(62)	-	(3.559)
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	-	-	63.696	834	-	-	64.530
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Na dan 1. siječnja 2018.	3.552	-	6.111	8.539	-	-	18.202
Na dan 31. prosinca 2018.	3.552	-	14.372	10.713	-	-	28.637
Na dan 1. siječnja 2019.	3.552	-	14.372	10.713	-	-	28.637
Na dan 31. prosinca 2019.	3.552	-	32.849	5.440	-	8.316	50.157

Trošak amortizacije za godinu priznaje se kroz dobit ili gubitak unutar „Administrativnih troškova“ (bilješka 33), a gubici od direktnog otpisa i umanjenja vrijednosti unutar „Ostalih poslovnih troškova“ (bilješka 34).

Društvo do kraja 2021. planira prijelaz iz postojećeg informacijskog sustava za obradu portfelja neživotnog osiguranja, na jedinstveni, tehnološki napredniji i funkcionalniji informatički sustav za administraciju portfelja neživotnog i životnog osiguranja. Na dan 31. prosinca 2019. kompjuterski softver koji nije stavljen u upotrebu uključivao je 3.435 tisuća kuna kapitaliziranih troškova stečenog softvera (2018.: 8.379 tisuća kuna).

17 Financijska ulaganja

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Ulaganja koja se drže do dospelosti	838.478	975.880
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.545.318	1.969.082
	<hr/>	<hr/>
Financijska imovina za prodaju	198.840	127.904
Financijska imovina određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	397.223	536.905
	<hr/>	<hr/>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	596.063	664.809
	<hr/>	<hr/>
Zajmovi i potraživanja	119.511	191.797
	<hr/>	<hr/>
	4.099.370	3.801.568
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. nije bilo financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja je bila dospjela.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

U 2019. Društvo je priznalo umanjenje vrijednosti vlasničkih vrijednosnica klasificiranih kao financijska imovina raspoloživa za prodaju u iznosu od 226 tisuća kuna (2018.: 605 tisuća kuna). Na dan 31. prosinca 2019. godine i 31. prosinca 2018. nije bilo dospjele financijske imovine raspoložive za prodaju.

Ulaganja koja se drže do dospelosti

Na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. nije bilo financijske imovine koja se drži do dospelosti koja je bila dospjela.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja se sastoje od depozita kod banaka i zajmova osiguranicima. Zajmovi osiguranicima i depoziti kod banaka iskazani su neto od umanjenja vrijednosti kako slijedi:

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Zajmovi osiguranicima	61.468	69.948
Depoziti kod banaka	112.511	179.995
Umanjenje vrijednosti zajmova osiguranicima	(22.540)	(26.218)
Umanjenje vrijednosti depozita kod banaka	(31.928)	(31.928)
	<hr/>	<hr/>
Zajmovi osiguranicima, neto od umanjenja vrijednosti	38.928	43.730
Depoziti kod banaka, neto od umanjenja vrijednosti	80.583	148.067
	<hr/>	<hr/>
	119.511	191.797
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

17 Financijska ulaganja (nastavak)

Zajmovi i potraživanja (nastavak)

Zajmovi i potraživanja su analizirani kako slijedi:

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Nisu dospjeli niti je izvršeno umanjenje vrijednosti	116.390	188.643
Dospjeli, ali nije izvršeno umanjenje vrijednosti	533	326
Dospjeli za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti	57.056	60.974
Umanjenje vrijednosti	(54.468)	(58.146)
	<u>119.511</u>	<u>191.797</u>

Od dospjelih zajmova i potraživanja Društva za koje nije provedeno umanjenje vrijednosti u iznosu od 533 tisuće kuna (2018.: 326 tisuća kuna), 0 tisuća kuna (2018.: 5 tisuća kuna) je osigurano zalogom nad nekretninom, 527 tisuća kuna (2018.: 316 tisuća kuna) osigurano je otkupnom vrijednošću police životnog osiguranja, dok je 6 tisuća kuna neosigurano (2018.: 5 tisuća kuna).

Od dospjelih zajmova i potraživanja za koje je provedeno umanjenje vrijednosti u iznosu od 57.056 tisuća kuna (2018.: 60.974 tisuće kuna), 25.128 tisuća kuna (2018.: 29.046 tisuća kuna) odnosi se na dospjele zajmove za koje je provedeno umanjenje vrijednosti i 31.928 tisuća kuna (2018.: 31.928 tisuća kuna) odnosi se na dospjele depozite za koje je u potpunosti provedeno umanjenje vrijednosti. Od dospjelih zajmova za koje je provedeno umanjenje vrijednosti u iznosu od 25.128 tisuća kuna (2018.: 29.046 tisuća kuna), 16.172 tisuće kuna (2018.: 17.743 tisuće kuna) osigurano je zalogom nad nekretninom, dok su zajmovi u vrijednosti od 8.956 tisuća kuna (2018.: 11.303 tisuće kuna) neosigurani, ali je za njih u potpunosti provedeno umanjenje vrijednosti.

U 2019. i 2018. nije priznat prihod od kamata po zajmovima za koje je provedeno umanjenje vrijednosti.

U određenim okolnostima, nekretnine su preuzete nakon provedenog ovršnog postupka nad nenaplativim zajmovima. Preuzete nekretnine se mjere po neto knjigovodstvene vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koja je niža te iskazuju unutar "Ulaganja u nekretnine". Preuzete nekretnine se prodaju kada je to praktično radi naplate duga, drže radi povećanja kapitalne vrijednosti ili zarade prihoda od najma ili oboje.

Kretanje po umanjenju vrijednosti za zajmove je bilo tijekom godine kako slijedi:

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	26.218	27.335
Gubici od umanjenja vrijednosti	26	103
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	(86)	(455)
Neto dobiti od ukidanja umanjenja vrijednosti (bilješka 35)	(60)	(352)
Otpis rezerviranja	(3.618)	(765)
Stanje na dan 31. prosinca	22.540	26.218

U 2019. Društvo je preuzelo nekretnine u zamjenu za nenaplaćene hipotekarne zajmove i dospjelu kamatu u iznosu od 230 tisuća kuna (2018.: -). Umanjenje vrijednosti se otpisuje nakon što je nekretnina preuzeta po ovršnom postupku nad nenaplativim zajmovima i kada nema daljnjih očekivanja da će nadoknaditi dodatan novac. U 2019. godini naknadno su otpisani iznosi nakon ovrhe na zajmove i povrat imovine u iznosu od 1.347 tisuća kuna (2018.: -).

17 Financijska ulaganja (nastavak)

	Ulaganja koja se drže do dospjeća '000 kn	Financijska imovina raspoloživa za prodaju '000 kn	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka '000 kn	Zajmovi i potraživanja '000 kn	Ukupno '000 kn
2019.					
Kotiraju na burzi	-	13.953	4.325	-	18.278
Ne kotiraju na burzi	-	46.531	-	-	46.531
Vlasničke vrijednosnice	-	60.484	4.325	-	64.809
Obveznice Vlade Republike Hrvatske	838.478	2.423.242	-	-	3.261.720
Strane državne obveznice	-	2.198	-	-	2.198
Korporativne obveznice - domaće	-	27.650	-	-	27.650
Korporativne obveznice - strane	-	4.131	19.444	-	23.575
Korporativne obveznice – imovina za pokriće indeks linked proizvoda,	-	-	44.041	-	44.041
Obveznice Vlade Republike Hrvatske – imovina za pokriće unit i indeks linked proizvoda, domaće	-	-	333.738	-	333.738
Dužničke vrijednosnice – fiksna kamatna stopa, kotiraju	838.478	2.457.221	397.223	-	3.692.922
Otvoreni investicijski fondovi – kotirani, domaći	-	27.613	158.205	-	185.818
Investicijski fondovi – imovina za pokriće unit-linked proizvoda, domaći	-	-	36.310	-	36.310
Investicijski fondovi	-	27.613	194.515	-	222.128
Depoziti kod banaka	-	-	-	80.583	80.583
Zajmovi osiguranicima – osigurani policom životnih osiguranja	-	-	-	34.902	34.902
Zajmovi osiguranicima – osigurani hipotekom	-	-	-	2.770	2.770
Zajmovi osiguranicima – ostali	-	-	-	1.256	1.256
Zajmovi i potraživanja	-	-	-	119.511	119.511
	838.478	2.545.318	596.063	119.511	4.099.370
2018.					
Kotiraju na burzi	-	12.927	3.996	-	16.923
Ne kotiraju na burzi	-	25.196	-	-	25.196
Vlasničke vrijednosnice	-	38.123	3.996	-	42.119
Obveznice Vlade Republike Hrvatske	975.880	1.800.019	-	-	2.775.899
Strane državne obveznice	-	3.946	-	-	3.946
Korporativne obveznice - domaće	-	26.958	-	-	26.958
Korporativne obveznice - strane	-	3.356	23.883	-	27.239
Korporativne obveznice – imovina za pokriće indeks linked proizvoda,	-	-	65.837	-	65.837
Obveznice Vlade Republike Hrvatske – imovina za pokriće unit i indeks linked proizvoda, domaće	-	-	447.185	-	447.185
Dužničke vrijednosnice – fiksna kamatna stopa, kotiraju	975.880	1.834.279	536.905	-	3.347.064
Otvoreni investicijski fondovi – kotirani, domaći	-	96.680	91.700	-	188.380
Investicijski fondovi – imovina za pokriće unit-linked proizvoda, domaći	-	-	32.208	-	32.208
Investicijski fondovi	-	96.680	123.908	-	220.588
Depoziti kod banaka	-	-	-	148.067	148.067
Zajmovi osiguranicima – osigurani policom životnih osiguranja	-	-	-	38.111	38.111
Zajmovi osiguranicima – osigurani hipotekom	-	-	-	4.058	4.058
Zajmovi osiguranicima – ostali	-	-	-	1.561	1.561
Zajmovi i potraživanja	-	-	-	191.797	191.797
	975.880	1.969.082	664.809	191.797	3.801.568

17 Financijska ulaganja (nastavak)**Reklasifikacija financijske imovine**

Od 2008. do 2012., odlukom Uprave, a temeljem odlomka 54 MRS-a 39 „*Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*“, Društvo je reklasificiralo financijsku imovinu raspoloživu za prodaju u imovinu koja se drži do dospijeca. Društvo ima namjeru i mogućnost držati reklasificiranu imovinu do dospijeca.

Datum reklasifikacije	Knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije '000 kn	Efektivna kamatna stopa na dan reklasifikacije %	Ostala sveobuhvatna dobit na dan reklasifikacije '000 kn
30. rujan 2008.	23.893	7,52	(240)
5. listopad 2011.	219.132	6,38	(1.759)
2. studeni 2011.	296.041	6,80	(8.764)
20. ožujak 2012.	132.781	6,38	3.714
Ukupno	671.847	6,61	(7.049)

	Na dan reklasifikacije		31. prosinca 2019.		31. prosinca 2018.	
	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Fer vrijednost '000 kn	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Fer vrijednost '000 kn	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Fer vrijednost '000 kn
Imovina reklasificirana u 2008*.::						
Dužničke vrijednosnice	23.893	23.893	-	-	25.463	26.786
Imovina reklasificirana u 2011.:						
Dužničke vrijednosnice	515.173	515.173	515.846	522.501	514.624	554.656
Imovina reklasificirana u 2012.:						
Dužničke vrijednosnice	132.781	132.781	130.598	151.996	130.284	157.651
	671.847	671.847	646.444	674.497	670.371	739.093

*-reklasificirana imovina stečena pripajanjem Erste VIG-a

Sljedeća tabela prikazuje iznose priznate u dobiti ili gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti od reklasificirane financijske imovine:

	2019.		2018.	
	Dobit ili gubitak '000 kn	Ostala sveobuhvatna dobit '000 kn	Dobit ili gubitak '000 kn	Ostala sveobuhvatna dobit '000 kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju reklasificirana u ulaganja koja se drže do dospijeca 2008. do 2012.				
Tečajna razlika	1.387	-	(5.095)	-
Prihod od kamata	43.729	-	43.351	-
Amortizacija diskonta	268	-	296	-
Amortizacija rezerve fer vrijednosti u dobit ili gubitak	(1.029)	-	(967)	-
Promjena rezerve fer vrijednosti, neto od poreza na dobit	-	844	-	793
	44.355	844	37.585	793

17 Financijska ulaganja (nastavak)

Reklasifikacija financijske imovine (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje iznose koji bi bili priznati u dobiti ili gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti od reklasificirane financijske imovine da nije bilo reklasifikacije:

	2019.		2018.	
	Dobit ili gubitak '000 kn	Ostala sveobuhvatna dobit '000 kn	Dobit ili gubitak '000 kn	Ostala sveobuhvatna dobit '000 kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju reklasificirana u ulaganja koja se drže do dospijeća 2008. do 2012.				
Tečajna razlika	1.761	-	(7.808)	-
Prihod od kamata	43.729	-	43.351	-
Amortizacija premije	(1.413)	-	(1.316)	-
Promjena rezerve fer vrijednosti, neto od poreza na dobit	-	(33.024)	-	(21.083)
	<u>44.077</u>	<u>(33.024)</u>	<u>34.227</u>	<u>(21.083)</u>

18 Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

	<i>Bilješka</i>	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Neživot			
Udio reosiguranja u pričuvu prijenosnih premija	24 a)	57.666	52.822
Udio reosiguranja u pričuvu za prijavljene a nelikvidirane štete	24 b)	73.010	88.700
Udio reosiguranja u pričuvu za nastale a neprijavljene štete	24 c)	54.237	57.531
Udio reosiguranja u pričuvu za povrat premije	24 e)	258	-
Ukupno neživot		<u>185.171</u>	<u>199.053</u>
Život			
Udio reosiguranja u pričuvu prijenosnih premija	24 a)	254	279
Udio reosiguranja u pričuvu za prijavljene a nelikvidirane štete	24 b)	284	141
Udio reosiguranja u pričuvu za nastale a neprijavljene štete	24 c)	818	905
Udio reosiguranja u matematičkoj pričuvu životnih osiguranja	24 g)	202	223
Ukupno život		<u>1.558</u>	<u>1.548</u>
Ukupno udio reosiguranja u tehničkim pričuvama		<u>186.729</u>	<u>200.601</u>

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama predstavlja buduće očekivane štete koje će biti naplaćene od reosiguravatelja, te udio reosiguravatelja u matematičkoj pričuvu i prijenosnoj premiji. Premija cedirana reosiguravatelju ne oslobađa Društvo od obveza prema osiguranicima. Sukladno tome, Društvo je izloženo kreditnom riziku do vrijednosti obveze koju reosiguravatelj ne bi bio u mogućnosti podmiriti sukladno ugovoru o reosiguranju.

19 Odgođena porezna imovina/obveza

	Odgođena porezna imovina			Odgođena porezna obveza		
	Grošak umanjena vrijednosti '000 kn	Nerealizirani gubici '000 kn	Rezervacije za obveze i troškove '000 kn	Ukupna odgođena porezna imovina '000 kn	Rezerva fer vrijednosti '000 kn	Ukupna odgođena porezna obveza '000 kn
Stanja na dan 1. siječnja 2018.	5.832	247	518	6.597	(16.364)	(16.364)
Stečeno pripajanjem Erste VIG-a (bilješka 11)	1.782	-	250	2.032	(11.244)	(11.244)
Terećeno u dobiti i gubitku (bilješka 36a)	(760)	347	(429)	(842)	-	-
Priznato u korist ostale sveobuhvatne dobiti (bilješka 22f)	-	-	-	-	5.673	5.673
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	6.854	594	339	7.787	(21.935)	(21.935)
Stanja na dan 1. siječnja 2019.	6.854	594	339	7.787	(21.935)	(21.935)
Terećeno u dobiti i gubitku (bilješka 36a)	(506)	(510)	(2)	(1.018)	-	-
Priznato u korist ostale sveobuhvatne dobiti (bilješka 22f)	-	-	-	-	(32.805)	(32.805)
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	6.348	84	337	6.769	(54.740)	(54.740)

20 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja

	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Potraživanja iz ugovora o osiguranju		
- od ugovaratelja osiguranja	92.734	91.196
- od regresa	28.077	28.353
- od zastupnika	578	481
- ostalo	18.866	9.626
Potraživanja iz poslova reosiguranja		
- za likvidirane štete	31.003	12.128
- za proviziju reosiguranja	3.404	18.141
- za depozit reosiguranja	369	-
Ostala potraživanja		
- potraživanja za kamate i obračunata kamata	13.802	15.429
- ostalo	13.503	14.659
Unaprijed plaćeni troškovi	1.773	1.988
Umanjenje vrijednosti		
- za potraživanja od ugovaratelja osiguranja (bilješka 20a)	(30.614)	(31.687)
- za potraživanja za regrese (bilješka 20b)	(4.441)	(4.723)
- za potraživanja za kamate i obračunatu kamatu (bilješka 20c)	(13.571)	(15.276)
- za ostala potraživanja (bilješka 20d)	(4.745)	(5.325)
Ukupno potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	150.738	134.990

Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja* su analizirana kako slijedi:

	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Nisu dospjela niti je izvršeno umanjeње vrijednosti	108.871	94.991
Dospjela, ali nije izvršeno umanjeње vrijednosti	18.231	16.369
Dospjela za koje je izvršeno umanjeње vrijednosti	53.371	57.011
Rezervacije za umanjeње vrijednosti	(53.371)	(57.011)
	127.102	111.360

Na dan 31. prosinca 2019., dospjela potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja* za koje nije izvršen ispravak vrijednosti iznose 18.231 tisuću kuna (2018.: 16.369 tisuća kuna). Starosna struktura ovih potraživanja je kako slijedi:

	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Do 30 dana	6.857	7.737
31 do 90 dana	6.499	5.740
91 do 180 dana	4.092	1.880
181 do 365 dana	269	334
Više od 365 dana	514	678
	18.231	16.369

*Neto potraživanja od regresa u iznosu od 23.636 tisuća kuna (2018.: 23.630 tisuća kuna) su dospjela i priznata unutar Obveza iz ugovora o osiguranju i ostalih obveza (bilješka 26) kao “Odgodeni prihodi po regresima”.

20 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja (nastavak)

a) Potraživanja od ugovaratelja osiguranje

Kretanje umanjenja vrijednosti za potraživanja od ugovaratelja osiguranja tijekom godine bilo je kako slijedi:

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	31.687	35.207
Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti	3.583	2.536
Smanjenje rezerviranja zbog naplate	(3.520)	(3.549)
Neto povećanje / (ukidanje) umanjenja vrijednosti (bilješka 27)	63	(1.013)
Potraživanja otpisana tijekom godine kao nenadoknadiva	(1.136)	(2.507)
Stanje na dan 31. prosinca	30.614	31.687

Dobitak od neto ukidanja umanjenja vrijednosti po potraživanjima od ugovaratelja osiguranja je dodan bruto zaračunatoj premiji neživotnih osiguranja.

b) Potraživanja za regrese

Kretanje umanjenja vrijednosti za potraživanja za regrese tijekom godine bilo je kako slijedi:

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	4.723	4.780
Smanjenje rezerviranja zbog naplate (bilješka 30)	-	(12)
Potraživanja otpisana tijekom godine kao nenadoknadiva	(282)	(45)
Stanje na dan 31. prosinca	4.441	4.723

20 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja (nastavak)

c) Potraživanja za kamate i obračunata kamata

Kretanje umanjenja vrijednosti za potraživanja za kamate i obračunatu kamatu tijekom godine je bilo kako slijedi:

	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	15.276	16.108
Smanjenje rezerviranja zbog naplate (bilješka 35)	-	(13)
Otpis	(1.705)	(819)
Stanje na dan 31. prosinca	13.571	15.276

d) Ostala potraživanja

Kretanje umanjenja vrijednosti za ostala potraživanja tijekom godine je bilo kako slijedi:

	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	5.325	5.423
Povećanje rezerviranja (bilješka 34)	832	148
Smanjenje rezerviranja zbog naplate (bilješka 30)	(705)	(246)
Neto umanjenje vrijednosti / (Neto ukidanje umanjenja vrijednosti)	127	(98)
Otpis	(707)	-
Stanje na dan 31. prosinca	4.745	5.325

21 Novac

	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Novac u banci	35.837	23.267
Novac u blagajni	4	5
Ukupno novac	<u>35.841</u>	<u>23.272</u>

22 Kapital i rezerve

a) Dionički kapital

	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
<i>Odobreno, izdano i u cijelosti uplaćeno</i>		
374.278 (2018.: 374.278) redovnih dionica od 630 kuna	<u>235.795</u>	<u>235.795</u>

Dionički kapital Društva denominiran je u kunama. Nominalna vrijednost svake izdane dionice iznosi 630 kuna.

Na datum izvještavanja vlasnička struktura Društva bila je sljedeća:

	2019. % vlasništva	2018. % vlasništva
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	97,82	97,82
Manjinski dioničari	2,18	2,18
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Matično društvo je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, a krajnje matično društvo je Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group.

b) Rezerve kapitala

Rezerve kapitala sastoje se od uplata dioničara u ove rezerve.

c) Zakonska rezerva

Zakonska rezerva predstavlja akumulirane raspodjele iz zadržane dobiti u skladu s prethodnim Zakonom o osiguranju, koji je propisivao obvezu izdvajanja minimalno trećine zadržane neto dobiti u neraspodjeljivu zakonsku rezervu do trenutka kada zakonska rezerva dostigne iznos od polovice prosječne premije ostvarene u posljednje dvije godine poslovanja.

d) Ostale rezerve

Ostale rezerve mogu se koristiti za povećanje temeljnog kapitala, pokriće gubitaka ili druge namjene prema odluci Glavne skupštine Društva.

22 Kapital i rezerve (nastavak)

e) Isplata dividendi

U 2019., Društvo je isplatilo dividendu za 2018. godinu u iznosu od 40.533 tisuće kuna ili 108,29 kuna po dionici (*u 2018. za 2017.: 23.713 tisuća kuna ili 63,35 kune po dionici*), sukladno odluci dioničara na Glavnoj skupštini. Uprava će na Glavnoj skupštini koja će se održati u travnju 2020. predložiti dividendu za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. u iznosu od 119,45 kuna po dionici ili ukupno 44.708 tisuća kuna.

f) Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti sastoji se od realiziranih dobitaka i gubitaka financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza. Sva kretanja prikazana su unutar ostale sveobuhvatne dobiti u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, neto od poreza. Kretanje u rezervi fer vrijednosti je kko slijedi:

	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Stanje na dan 1. siječnja		
Bruto rezerva fer vrijednosti	121.863	90.910
Odgođeni porez (bilješka 19)	(21.935)	(16.364)
Neto	99.928	74.546
Stečeno pripajanjem Erste VIG-a		
Bruto rezerva fer vrijednosti	-	62.468
Odgođeni porez (bilješka 19)	-	(11.244)
	-	51.224
Neto dobiti / (gubici) od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	207.111	(10.352)
Gubici od umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju – prijenos u dobit ili gubitak (bilješka 35)	226	605
Neto dobiti od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju – prijenos u dobit ili gubitak (bilješka 29)	(25.091)	(21.768)
	182.246	(31.515)
Odgođeni porez na neto dobitke / (gubitke) od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti (bilješka 19)	(32.805)	5.673
<i>Neto dobitak / (gubitak) priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</i>	<i>149.441</i>	<i>(25.842)</i>
Stanje na dan 31. prosinca		
Bruto rezerva fer vrijednosti	304.109	121.863
Odgođeni porez (bilješka 19)	(54.740)	(21.935)
Neto	249.369	99.928

22 Kapital i rezerve (nastavak)

Solventnost II regulatorni okvir stupio je na snagu 1. siječnja 2016. godine i zamijenio Solventnost I okvir kao obvezni regulatorni režim. Novi režim Solventnost II temeljito je izmijenio izračun solventnog kapitala, vrednovanje imovine i obveza te uveo niz novih zahtjeva u upravljanju rizicima odnosno procjeni i dokumentiranju rizika i kontrola, uključujući definiranje "rizičnog apetita". U cilju sustavnog upravljanja rizicima Društvo je u 2016. izradilo i usvojilo politike upravljanja rizikom, procjene vlastitog rizika i solventnosti (ORSA) i upravljanja rizicima za svaku kategoriju rizika te nastavilo s provedbom navedenog na kontinuiranoj osnovi.

Ciljevi, politike i pristup upravljanju kapitalom

Društvo je usvojilo sljedeće ciljeve, politike i pristup upravljanja rizicima koji utječu na kapitalnu poziciju:

- održavanje zahtijevane razine stabilnosti Društva i time pružajući zadovoljavajuću sigurnost osiguranicima;
- učinkovito alociranje kapitala i razvijanje i širenje poslovanje osiguravajući povrat na kapital prema zahtjevima dioničara;
- sačuvati financijsku fleksibilnost održavanjem visoke likvidnosti;
- uskladiti imovinu i obveze uzimajući u obzir rizike u poslovanju.

Poslovanje Društva također podliježe regulatornim zahtjevima koje propisuje i čiju provedbu nadzire Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga. Takvi propisi ne samo da propisuju odobravanje i praćenje aktivnosti, nego i nameću restriktivne odredbe (npr. adekvatnost kapitala) u cilju minimiziranja rizika insolventnosti društava za osiguranje u ispunjenju nepredviđenih obveza kada nastanu. U 2019. godini, Društvo je ispunjavalo sve ove zahtjeve.

U izvještavanju financijske stabilnosti, kapital i solventnost se izračunavaju sukladno pravilima propisanim od Europske agencije za nadzor osiguranja i zaposleničkih mirovina (EIOPA). Regulatorni kapitalni testovi temelje se na zahtjevanim razinama solventnosti, kapitala i niza opreznih pretpostavki u ovisnosti o vrsti poslova. Društvo u svojoj politici upravljanja kapitalom ima za cilj održavanje dostatnog kapitala u skladu sa zahtjevima Zakona o osiguranju te EU direktivama i uredbama.

Pristup upravljanja kapitalom

Društvo nastoji optimizirati strukturu i izvor kapitala radi maksimizacija povrata dioničarima i osiguranicima. Pristup Društva upravljanju kapitalom uključuje usklađeno upravljanje imovinom, obvezama i rizicima, redovito procjenjivanje nedostatka potrebne razine kapitala te poduzimanje odgovarajućih mjera za kapitalnu bazu u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta i obilježja rizika.

Kapitalni zahtjevi se redovito predviđaju, procjenjuju i uspoređuju s raspoloživim kapitalom te se provode analize osjetljivosti. Proces u konačnici mora odobriti Uprava Društva. Društvo koristi standardnu Solventnost II formulu za izračun raspoloživih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala te provodi vlastitu procjenu rizika i solventnosti radi identifikacije rizika i kvantificiranja utjecaja istih na ekonomski kapital.

22 Kapital i rezerve (nastavak)

Pristup upravljanja kapitalom (nastavak)

ORSA je jedan od zahtjeva Solventnosti II zakonodavstva. ORSA je proces koji osigurava usklađenost poslovne strategije sa strategijom rizika i kapitalnih zahtjeva u kontekstu općeg okvira za upravljanje rizicima. Cilj ORSA-e je da osiguratelj bude svjestan odnosa između poslovne strategije, kratkoročnih, srednjoročnih i dugoročnih rizika koje preuzima i kapitalnih zahtjeva koji proizlaze iz tih rizika. U skladu sa zakonskim propisima, ORSA uključuje sljedeća tri ključna elementa:

- vlastitu procjenu ukupne potrebe za solventnošću;
- kontinuiranu procjenu usklađenosti s kapitalnim zahtjevima i zahtjevima tehničkih pričuva;
- procjenu značajnosti odstupanja rizičnog profila osiguravajućeg društva od pretpostavki za izračun potrebnog solventnog kapitala u skladu sa standardnom formulom.

Cilj Društva je održavanje raspoloživog kapitala na razini koja je znatno iznad minimalnih zahtjeva i konzistentan s rizičnim profilom, rizičnim apetitom i strategijom upravljanja kapitalom.

Solventnost II regulatorni izračun kapitala (nerevidirano):

	30. rujna 2019. '000 kn	31. prosinca 2018. '000 kn
Prihvatljiva vlastita sredstva	696.894	826.421
Potrebni solventni kapital	329.207	315.876
Minimalni potrebni kapital	147.326	125.476
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	211,7%	261,6%

Do datuma potpisa ovih financijskih izvještaja izračun Potrebnog solventnog kapitala na dan 31. prosinca 2019. nije završen.

23 Dobit po dionici

Za potrebe izračunavanja dobiti po dionici, dobiti se računaju kao dobit tekućeg razdoblja namijenjena dioničarima Društva. Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj izdanih redovnih dionica tijekom godine nakon umanjenja za redovne trezorske dionice. Ponderirani prosječni broj redovnih dionica za izračun osnovne i razrijeđene dobiti po dionici je bio 374.278 (2018.: 374.278). Obzirom da nema efekta opcija, konvertibilnih obveznica ili sličnih instrumenata, razrijeđena dobit po dionici ista je kao i osnovna dobit po dionici.

	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Dobit za godinu namijenjena redovnim dioničarima za dobit po dionici	52.597	41.953
	kn	kn
Osnovna i razrijeđena dobit po dionici	140	112

24 Tehničke pričuve

	<i>Bilješka</i>	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Neživotna osiguranja			
Pričuva prijenosnih premija	24 a)	184.094	161.151
Pričuva za prijavljene a nelikvidirane štete	24 b)	151.412	164.920
Pričuva za nastale a neprijavljene štete	24 c)	127.604	130.620
Pričuva za rizike koji nisu istekli	24 d)	-	710
Pričuva za bonuse i popuste	24 e)	911	1.346
Ostale tehničke pričuve	24 f)	-	4
Ukupno poslovi neživotnih osiguranja		464.021	458.751
Životna osiguranja			
Pričuva prijenosnih premija	24 a)	2.282	2.511
Pričuva za prijavljene a nelikvidirane štete	24 b)	37.822	29.038
Pričuva za nastale a neprijavljene štete	24 c)	2.292	4.378
Ostale tehničke pričuve	24 f)	3.490	3.465
Matematička pričuva životnih osiguranja	24 g)	2.558.727	2.330.508
Pričuva za unit-linked i indeks-linked proizvode	24 h)	414.089	545.230
Ukupno poslovi životnih osiguranja		3.018.702	2.915.130
Ukupno tehničke pričuve		3.482.723	3.373.881

24 Tehničke pričuve (nastavak)**a) Analiza kretanja pričuve prijenosnih premija**

	2019. Bruto '000 kn	2019. Reosiguranje '000 kn	2019. Neto '000 kn	2018. Bruto '000 kn	2018. Reosiguranje '000 kn	2018. Neto '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	161.151	52.822	108.329	146.261	48.588	97.673
Premije policirane tijekom godine	382.573	132.582	249.991	344.210	125.903	218.307
Manje: premije zaradene tijekom godine	(359.630)	(127.738)	(231.892)	(329.320)	(121.669)	(207.651)
Stanje na dan 31. prosinca	184.094	57.666	126.428	161.151	52.822	108.329
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	2.511	279	2.232	1.876	-	1.876
Stecheno pripajanjem Erste VIG-a	-	-	-	948	304	644
Premije policirane tijekom godine	2.282	254	2.028	1.924	117	1.807
Manje: premije zaradene tijekom godine	(2.511)	(279)	(2.232)	(2.237)	(142)	(2.095)
Stanje na dan 31. prosinca	2.282	254	2.028	2.511	279	2.232

b) Analiza kretanja pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete

	2019. Bruto '000 kn	2019. Reosiguranje '000 kn	2019. Neto '000 kn	2018. Bruto '000 kn	2018. Reosiguranje '000 kn	2018. Neto '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	164.920	88.700	76.220	168.600	95.825	72.775
Štete tekuće godine	193.741	59.625	134.116	178.303	52.658	125.645
Promjena šteta prethodnih godina	8.502	10.175	(1.673)	(5.355)	(844)	(4.511)
Isplaćene štete	(215.751)	(85.490)	(130.261)	(176.628)	(58.939)	(117.689)
Stanje na dan 31. prosinca	151.412	73.010	78.402	164.920	88.700	76.220
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	29.038	141	28.897	19.998	525	19.473
Stecheno pripajanjem Erste VIG-a	-	-	-	11.568	33	11.535
Štete tekuće godine	421.917	1.179	420.738	396.644	756	395.888
Promjena šteta prethodnih godina	1.946	(21)	1.967	(57.738)	981	(58.719)
Isplaćene štete	(415.079)	(1.015)	(414.064)	(341.434)	(2.154)	(339.280)
Stanje na dan 31. prosinca	37.822	284	37.538	29.038	141	28.897

24 Tehničke pričuve (nastavak)

c) Analiza kretanja pričuva za nastale a neprijavljene štete

	2019. Bruto '000 kn	2019. Reosiguranje '000 kn	2019. Neto '000 kn	2018. Bruto '000 kn	2018. Reosiguranje '000 kn	2018. Neto '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	130.620	57.531	73.089	130.122	60.146	69.976
Povećanja priznata tijekom godine	32.948	9.046	23.902	36.193	11.535	24.658
Prijenos u pričuvu za prijavljene štete	(35.964)	(12.340)	(23.624)	(35.695)	(14.150)	(21.545)
Stanje na dan 31. prosinca	127.604	54.237	73.367	130.620	57.531	73.089
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	4.378	905	3.473	3.017	497	2.520
Steceno pripajanjem Erste VIG-a	-	-	-	4.146	1.869	2.277
Povećanja priznata tijekom godine	(1.119)	(326)	(793)	(1.936)	(1.411)	(525)
Prijenos u pričuvu za prijavljene štete	(967)	239	(1.206)	(849)	(50)	(799)
Stanje na dan 31. prosinca	2.292	818	1.474	4.378	905	3.473

d) Analiza kretanja pričuve za rizike koji nisu istekli

	2019. Bruto '000 kn	2019. Reosiguranje '000 kn	2019. Neto '000 kn	2018. Bruto '000 kn	2018. Reosiguranje '000 kn	2018. Neto '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	710	-	710	840	-	840
Otpuštanje kroz dobit ili gubitak	(710)	-	(710)	(840)	-	(840)
Povećanja kroz dobit ili gubitak	-	-	-	710	-	710
Stanje na da 31. prosinca	-	-	-	710	-	710

e) Analiza kretanja pričuva za bonuse i popuste

	2019. Bruto '000 kn	2019. Reosiguranje '000 kn	2019. Neto '000 kn	2018. Bruto '000 kn	2018. Reosiguranje '000 kn	2018. Neto '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	1.346	-	1.346	423	-	423
Otpuštanje kroz dobit ili gubitak	(1.346)	-	(1.346)	(423)	-	(423)
Povećanja kroz dobit ili gubitak	911	258	653	1.346	-	1.346
Stanje na da 31. prosinca	911	258	653	1.346	-	1.346

24 Tehničke pričuve (nastavak)

f) Analiza kretanja ostalih tehničkih pričuva

	2019. Bruto '000 kn	2019. Reosiguranje '000 kn	2019. Neto '000 kn	2018. Bruto '000 kn	2018. Reosiguranje '000 kn	2018. Neto '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	4	-	4	5	-	5
Otpuštanje kroz dobit ili gubitak	(4)	-	(4)	(5)	-	(5)
Pričuva priznata tijekom godine	-	-	-	4	-	4
Stanje na da 31. prosinca	-	-	-	4	-	4
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	3.465	-	3.465	-	-	-
Stečeno pripajanjem Erste VIG-a	-	-	-	3.365	-	3.365
Pričuva priznata tijekom godine	25	-	25	100	-	100
Stanje na da 31. prosinca	3.490	-	3.490	3.465	-	3.465

g) Matematička pričuva životnih osiguranja

	2019. Bruto '000 kn	2019. Reosiguranje '000 kn	2019. Neto '000 kn	2018. Bruto '000 kn	2018. Reosiguranje '000 kn	2018. Neto '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	2.330.508	223	2.330.285	1.574.423	-	1.574.423
Stečeno pripajanjem Erste VIG-a	-	-	-	644.840	224	644.616
Alokacija premije	459.046	(1)	459.047	299.081	95	298.986
Oslobađanje obveza zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih prekida	(287.785)	(21)	(287.764)	(214.420)	(99)	(214.321)
Oslobađanje diskonta/pripis kamate	55.575	-	55.575	48.285	-	48.285
Promjena Zilmer usklade	(6.866)	-	(6.866)	(7.158)	-	(7.158)
Promjena pričuve prijenosnih premija	1.117	-	1.117	(673)	-	(673)
Tečajne razlike	7.132	1	7.131	(13.870)	3	(13.873)
Stanje na dan 31. prosinca	2.558.727	202	2.558.525	2.330.508	223	2.330.285

24 Tehničke pričuve (nastavak)

h) Pričuva za unit-linked i indeks-linked proizvode

	2019. Bruto '000 kn	2019. Reosiguranje '000 kn	2019. Neto '000 kn	2018. Bruto '000 kn	2018. Reosiguranje '000 kn	2018. Neto '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	545.230	-	545.230	452.479	-	452.479
Stečeno pripajanjem Erste VIG-a	-	-	-	165.356	-	165.356
Alokacija premije	(192.290)	-	(192.290)	28.984	-	28.984
Nerealizirani dobiti po ulaganjima u koja su uložena sredstva vlasnika polica životnih osiguranja	192.316	-	192.316	6.639	-	6.639
Tečajne razlike	1.199	-	1.199	(3.948)	-	(3.948)
Oslobađanje obveza zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih prekida	(132.366)	-	(132.366)	(104.280)	-	(104.280)
Stanje na dan 31. prosinca	414.089	-	414.089	545.230	-	545.230

i) Analiza kretanja pričuva šteta na dan 31. prosinca 2019.

	2012. '000 kn	2013. '000 kn	2014. '000 kn	2015. '000 kn	2016. '000 kn	2017. '000 kn	2018. '000 kn	2019. '000 kn	Ukupno '000 kn
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine									
ugovaranja police	2.480.331	306.794	319.215	344.773	370.228	434.189	521.135	510.537	
Jednu godinu poslije	2.452.973	306.233	311.220	338.087	373.097	434.704	524.242		
Dvije godine poslije	2.408.075	302.250	290.901	330.194	363.082	437.450			
Tri godine poslije	2.389.301	284.342	288.590	327.799	359.550				
Četiri godine poslije	2.457.123	283.083	284.155	326.430					
Pet godina poslije	2.454.837	280.034	282.408						
Šest godina poslije	2.456.718	278.798							
Sedam godina kasnije	2.454.669								
Procjena kumulativnih šteta	2.454.669	278.798	282.408	326.430	359.550	437.450	524.242	510.537	5.174.084
Kumulativne isplate	2.394.826	267.038	270.514	311.121	340.306	411.321	482.296	392.531	4.869.953
Vrijednost priznata u izvještaju o financijskom položaju tekuće godine	59.843	11.760	11.894	15.309	19.244	26.129	41.946	118.006	304.131
Troškovi obrade šteta i regresi	4.568	548	594	729	898	1.125	1.473	3.458	13.393
Nelikvidirane štete na dan 31. prosinca 2018. po policama preuzetim pripajanjem Auruma na dan 30. prosinca 2005.	1.606	-	-	-	-	-	-	-	1.606
Vrijednost priznata u izvještaju o financijskom položaju tekuće godine	66.017	12.308	12.488	16.038	20.142	27.254	43.419	121.464	319.130

Povijesni podaci koji se odnose na nelikvidirane štete preuzete pripajanjem Auruma nisu dostatni da bi se omogućio prikaz njihovog razvoja kroz period od 8 godina na način kako je to prikazano u gornjoj tablici.

24 Tehničke pričuve (nastavak)

j) Preostala ročnost tehničkih pričuva

2019.

	Manje od 1 godine '000 kn	Između 1 i 5 godina '000 kn	Između 5 i 10 godina '000 kn	Između 10 i 15 godina '000 kn	Između 15 i 20 godina '000 kn	Više od 20 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
Pričuva prijenosnih premija	186.376	-	-	-	-	-	186.376
Pričuva za prijavljene a nelikvidirane štete i pričuva za nastale a neprijavljene štete	118.652	155.897	44.581	-	-	-	319.130
Pričuva za bonuse i popuste	911	-	-	-	-	-	911
Ostale tehničke pričuve	-	3.490	-	-	-	-	3.490
Matematička pričuva i pričuva za unit-linked i indeks-linked proizvode	371.500	1.210.133	515.914	189.013	153.185	533.071	2.972.816
Tehničke pričuve	677.439	1.369.520	560.495	189.013	153.185	533.071	3.482.723

2018.

	Manje od 1 godine '000 kn	Između 1 i 5 godina '000 kn	Između 5 i 10 godina '000 kn	Između 10 i 15 godina '000 kn	Između 15 i 20 godina '000 kn	Više od 20 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
Pričuva prijenosnih premija	163.662	-	-	-	-	-	163.662
Pričuva za prijavljene a nelikvidirane štete i pričuva za nastale a neprijavljene štete	106.339	188.407	34.210	-	-	-	328.956
Pričuva za rizike koji nisu istekli	710	-	-	-	-	-	710
Pričuva za bonuse i popuste	1.346	-	-	-	-	-	1.346
Ostale tehničke pričuve	4	3.465	-	-	-	-	3.469
Matematička pričuva i pričuva za unit-linked i indeks-linked proizvode	311.617	1.178.938	508.377	196.713	154.877	525.216	2.875.738
Tehničke pričuve	583.678	1.370.810	542.587	196.713	154.877	525.216	3.373.881

24 Tehničke pričuve (nastavak)**k) Pregled ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve životnih osiguranja**

Sljedeća tablica prikazuje analizu financijske imovine koja služi za pokriće matematičke pričuve životnih osiguranja prema kategorijama ročnosti na osnovi preostalog ugovornog dospijea te procijenjenu preostalu ročnost matematičke pričuve životnih osiguranja i pričuve šteta za koje je potrebno pokriće:

	Manje od 1 godine '000 kn	Između 1 i 5 godina '000 kn	Između 5 i 10 godina '000 kn	Više od 10 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
2019.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	645.558	829.238	599.452	969.929	3.044.177
Matematička pričuva, neto od reosiguranja	(198.873)	(999.600)	(509.753)	(850.299)	(2.558.525)
Pričuve šteta, neto od reosiguranja	(25.850)	-	-	-	(25.850)
Razlika ročnosti	420.835	(170.362)	89.699	119.630	459.802
2018.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	312.806	891.830	958.123	480.008	2.642.767
Matematička pričuva, neto od reosiguranja	(179.501)	(794.701)	(503.124)	(852.959)	(2.330.285)
Pričuve šteta, neto od reosiguranja	(19.955)	-	-	-	(19.955)
Razlika ročnosti	113.350	97.129	454.999	(372.951)	292.527

Na dan 31. prosinca 2019., 67,1% imovine za pokriće matematičke pričuve životnih osiguranja je klasificirano kao raspoloživo za prodaju, što omogućava Društvu da po potrebi proda imovinu kako bi podmirilo obveze iz ugovora o osiguranju. 25,7% imovine za pokriće matematičke pričuve je klasificirano kao ulaganja koja se drže do dospijea. 3,2% imovine za pokriće matematičke pričuve je klasificirano kao ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, 3,7% kao zajmovi i potraživanja i 0,3% kao novac u banci.

Sljedeća tablica prikazuje analizu matematičke pričuve životnih osiguranja i financijske imovine za pokriće matematičke pričuve prema kategorijama na osnovi valute u kojoj su denominirane.

	EURO '000 kn	Valute vezane uz EURO '000 kn	EURO i valute vezane uz EURO ukupno '000 kn	Kuna '000 kn	Američki Dolar '000 kn	Ukupno '000 kn
2019.						
Imovina za pokriće matematičke pričuve	313.444	1.757.086	2.070.530	963.439	10.208	3.044.177
Matematička pričuva, neto od reosiguranja	-	(2.036.192)	(2.036.192)	(511.674)	(10.659)	(2.558.525)
Pričuve šteta, neto od reosiguranja	-	(25.321)	(25.321)	(529)	-	(25.850)
	313.444	(304.427)	9.017	451.236	(451)	459.802
2018.						
Imovina za pokriće matematičke pričuve	248.068	1.480.470	1.728.538	904.625	9.604	2.642.767
Matematička pričuva, neto od reosiguranja	-	(1.839.100)	(1.839.100)	(481.199)	(9.986)	(2.330.285)
Pričuve šteta, neto od reosiguranja	-	(19.531)	(19.531)	(424)	-	(19.955)
	248.068	(378.161)	(130.093)	423.002	(382)	292.527

U 2019. godini Društvo je ostvarilo prinos na ulaganja matematičke pričuve od 4,94% (2018.: 5,41%). Prosječni prinos za razdoblje od dvije godine od 2018. do 2019. bio je 5,16% (2018.: razdoblje od dvije godine od 2017. do 2018.: 6,01%). Vrednovanje financijske imovine opisano je u računovodstvenoj politici 3 (f).

24 Tehničke pričuve (nastavak)**l) Pregled ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve (osim matematičke pričuve)**

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 koju je potrebno pokriće:

	Manje od 1 godine '000 kn	Između 1 i 5 godina '000 kn	Između 5 i 10 godina '000 kn	Više od 10 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
2019.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	134.126	30.340	336.647	59.056	560.169
Pričuve za prijenosne premije, neto od reosiguranja	(128.456)	-	-	-	(128.456)
Pričuva šteta, neto od reosiguranja	(62.231)	(77.052)	(25.390)	-	(164.673)
Ostale pričuve	(911)	(3.490)	-	-	(4.401)
Razlika ročnosti	(57.472)	(50.202)	311.257	59.056	262.639
2018.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	61.982	118.706	197.343	104.277	482.308
Pričuve za prijenosne premije, neto od reosiguranja	(110.561)	-	-	-	(110.561)
Pričuva šteta, neto od reosiguranja	(34.394)	(109.316)	(18.014)	-	(161.724)
Ostale pričuve	(2.060)	(3.465)	-	-	(5.525)
Razlika ročnosti	(85.033)	5.925	179.329	104.277	204.498

Na dan 31. prosinca 2019. godine, 78,25% imovine za pokriće tehničke pričuve klasificirano je kao imovina raspoloživa za prodaju, a 6,88% imovine za pokriće tehničke pričuve klasificirano je kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, što omogućava Društvu da po potrebi proda imovinu kako bi podmirilo obveze iz ugovora o osiguranju. 10,03% imovine za pokriće tehničke pričuve klasificirano je kao imovina koja se drži do dospijeca i 4,84% kao zajmovi i potraživanja.

Sljedeća tablica prikazuje analizu tehničke pričuve i financijske imovine za pokriće tehničke pričuve prema kategorijama na osnovi valute u kojoj su denominirane.

	EURO '000 kn	Valute vezane uz EURO '000 kn	EURO i valute vezane uz EURO ukupno '000 kn	Kuna '000 kn	Dolar '000 kn	Ukupno '000 kn
2019.						
Imovina za pokriće tehničke pričuve	36.119	76.988	113.107	447.062	-	560.169
Pričuve za prijenosne premije, neto od reosiguranja	-	(1.729)	(1.729)	(126.722)	(5)	(128.456)
Pričuva šteta, neto od reosiguranja	-	(13.972)	(13.972)	(150.701)	-	(164.673)
Ostale pričuve	-	-	-	(4.401)	-	(4.401)
Razlika ročnosti	36.119	61.287	97.406	165.238	(5)	262.639
2018.						
Imovina za pokriće tehničke pričuve	33.519	48.868	82.387	399.921	-	482.308
Pričuve za prijenosne premije, neto od reosiguranja	-	(1.877)	(1.877)	(108.680)	(4)	(110.561)
Pričuva šteta, neto od reosiguranja	-	(14.399)	(14.399)	(147.325)	-	(161.724)
Ostale pričuve	-	-	-	(5.525)	-	(5.525)
Razlika ročnosti	33.519	32.592	66.111	138.391	(4)	204.498

25 Rezervacije za obveze i troškove

	Pričuva za sudske sporove	Zakonske otpremnine i jubilarne nagrade	Pričuva za restrukturiranje	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2018.	7.624	788	1.180	9.592
Stečeno pripajanjem Erste VIG-a	206	101	428	735
Iskorišteno tijekom godine	(797)	(112)	(957)	(1.866)
Otpuštanje neiskorištenih rezervacija	(2.026)	(8)	-	(2.034)
Povećanje	2.215	75	-	2.290
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<i>Neto priznato na teret dobiti i gubitka</i>	<i>189</i>	<i>67</i>	<i>-</i>	<i>256</i>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	7.222	844	651	8.717
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	7.222	844	651	8.717
Iskorišteno tijekom godine	(1.717)	(97)	(484)	(2.298)
Otpuštanje neiskorištenih rezervacija	(1.263)	-	-	(1.263)
Povećanje	2.049	333	-	2.382
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<i>Neto priznato na teret dobiti i gubitka</i>	<i>786</i>	<i>333</i>	<i>-</i>	<i>1.119</i>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	6.291	1.080	167	7.538
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Neto povećanje pričuva za sudske sporove prikazano je unutar „Ostalih poslovnih troškova“ (bilješka 34). Neto povećanje pričuva za zakonske otpremnine i jubilarne nagrade prikazano je unutar „Administrativnih troškova“ (bilješka 33).

26 Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Obveze iz ugovora o osiguranju		
- prema ugovarateljima osiguranja i osiguranicima	2.848	2.140
- prema agentima, brokerima i posrednicima	5.110	4.044
- predujmovi i preplate premije	47.419	18.976
Obveze iz ugovora o reosiguranju	56.652	50.523
Depozit zadržan iz poslova predanih u reosiguranje (bilješka 38)	83.769	83.129
Obveze prema dobavljačima	9.562	8.614
Obveze za plaće	9.686	10.512
Obračunati troškovi provizije	19.012	16.506
Ostale obveze i obračunati troškovi	10.941	10.521
Odgođeni prihodi po regresima (bilješka 20)	23.636	23.630
Ukalkulirani troškovi	76.315	77.295
Ukupne obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze	344.950	305.890

Društvo drži depozite iz poslova predanih u reosiguranje temeljem kvotnog ugovora o reosiguranju za osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila i osiguranja od nezgode zaključenog s matičnim društvom. U skladu s odredbama ugovora o reosiguranju, koji je u primjeni od 1. siječnja 2010. za osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila te od 1. siječnja 2011. za osiguranje od nezgode i to za štete nastale prije 1. siječnja 2016., Društvo zadržava i ulaže depozit. Na depozit se od 1. siječnja 2011. plaća varijabilna kamatna stopa koja se određuje kvartalno kao prosjek BID i ASK cijena tromjesečnog ZIBOR-a važećih na početku obračunskog razdoblja uvećana za 0,5 pp.

27 Premije

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Zaračunate bruto premije	382.573	344.210
Premije predane u reosiguranje	(132.582)	(125.903)
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	(22.943)	(14.890)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	4.844	4.234
Ukupan prihod od premija neto, (zarađene) iz poslova neživotnih osiguranja	231.892	207.651
<i>Životna osiguranja</i>		
Zaračunate bruto premije	544.775	422.863
Premije predane u reosiguranje	(3.638)	(3.241)
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	229	313
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(25)	(25)
Ukupan prihod od premija neto, (zarađene) iz poslova životnih osiguranja	541.341	419.910
Ukupno		
Zaračunate bruto premije	927.348	767.073
Premije predane u reosiguranje	(136.220)	(129.144)
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	(22.714)	(14.577)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	4.819	4.209
Ukupno premije	773.233	627.561

Zaračunate bruto premije za poslove životnih osiguranja uključuju 3,9 milijuna kuna (2018.: 4,6 milijuna kuna) premija od unit-linked proizvoda i bez premije od unit-linked proizvoda s unutarnjim fondom (2018.: 29,7 milijuna kuna). Zaračunate bruto premije za poslove neživotnih osiguranja usklađene su za iznos neto povećanja ispravka vrijednosti potraživanja za premiju od 63 tisuće kuna (2018.: neto smanjenja ispravka vrijednosti od 1,0 milijuna kuna) (bilješka 20a).

27 Premije (nastavak)

Analiza po vrstama osiguranja

Sljedeća tablica prikazuje analizu policirane premije i nastalih šteta po vrstama osiguranja:

	Bruto policirane premije '000 kn	Bruto zaradene premije '000 kn	Bruto nastale štete '000 kn	Troškovi pribave i administrativni troškovi '000 kn	Saldo reosiguranja* '000 kn
2019.					
<i>Neživotna osiguranja</i>					
Motorna vozila auto odgovornost	93.141	89.843	(50.285)	(29.524)	(2.930)
Motorna vozila ostalo	41.312	38.455	(25.313)	(8.264)	(758)
Imovina	95.625	90.058	(43.534)	(33.004)	(5.779)
Osobna osiguranja	21.335	20.641	(12.447)	(6.917)	(379)
Ostalo	131.160	120.633	(66.499)	(37.757)	(16.785)
Ukupno neživot	382.573	359.630	(198.078)	(115.466)	(26.631)
<i>Životna osiguranja</i>					
Životno osiguranje	521.085	521.113	(509.775)	(119.096)	(590)
Rentno osiguranje	491	491	(880)	(82)	-
Dodatna osiguranje uz osiguranje života	19.238	19.439	(827)	(12.195)	(957)
Indeks/Unit Linked	3.961	3.961	(7.398)	(1.056)	-
Ukupno život	544.775	545.004	(518.880)	(132.429)	(1.547)
Ukupno	927.348	904.634	(716.958)	(247.895)	(28.178)
2018.					
<i>Neživotna osiguranja</i>					
Motorna vozila auto odgovornost	90.729	96.073	(53.897)	(28.949)	(4.493)
Motorna vozila ostalo	37.256	37.781	(32.270)	(7.653)	(849)
Imovina	98.783	81.239	(35.220)	(29.934)	(12.788)
Osobna osiguranja	19.228	17.655	(8.087)	(5.807)	(341)
Ostalo	98.214	96.572	(44.764)	(30.418)	(23.300)
Ukupno neživot	344.210	329.320	(174.238)	(102.761)	(41.771)
<i>Životna osiguranja</i>					
Životno osiguranje	370.583	370.633	(338.391)	(107.999)	(1.115)
Rentno osiguranje	524	524	(834)	(101)	-
Dodatna osiguranje uz osiguranje života	17.696	17.959	(1.775)	(9.649)	(521)
Indeks/Unit Linked	34.060	34.060	(33.863)	(5.394)	-
Ukupno život	422.863	423.176	(374.863)	(123.143)	(1.636)
Ukupno	767.073	752.496	(549.101)	(225.904)	(43.407)

* Saldo reosiguranja ne uključuje tehničku kamatu na reosigurateljni depozit u iznosu od 572 tisuće kuna za neživot i u iznosu od 1 tisuću kuna za život (2018.: 632 tisuće kuna za neživot i 6 tisuća kuna za život) (bilješka 35).

28 Prihod od provizija i naknada

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Provizija reosiguranja	33.528	30.302
Profitna provizija reosiguranja	1.881	1.752
	<u>35.409</u>	<u>32.054</u>

29 Financijski prihodi

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Prihod od kamata, izračunat metodom efektivne kamatne stope:		
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	53.793	47.806
- Ulaganja koja se drže do dospjeća	56.396	56.076
- Zajmovi i potraživanja	6.481	8.439
	<u>116.670</u>	<u>112.321</u>
Prihod od dividendi	1.068	1.384
Prihod od najma ulaganja u nekretnine (bilješka 14)	5.772	2.748
Neto nerealizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	9.682	6.359
Neto realizirani gubici od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(1.689)	(1.200)
Neto realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 22f)	25.091	21.768
Neto dobitak od prodaje ulaganja u nekretnine	11	1.269
Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti ulaganja u nekretnine (bilješka 14)	2.022	2.443
Neto dobiti od tečajnih razlika		
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.265	-
- Imovina raspoloživa za prodaju	3.825	-
- Ulaganja koja se drže do dospjeća	2.188	-
- Zajmovi i potraživanja	184	-
- Ostalo	(413)	-
Ostali financijski prihodi	1.211	703
	<u>166.887</u>	<u>147.795</u>

	Neživot 2019. '000 kn	Život 2019. '000 kn	Ukupno 2019. '000 kn	Neživot 2018. '000 kn	Život 2018. '000 kn	Ukupno 2018. '000 kn
Financijski prihodi						
Prihod od ulaganja kapitala	3.005	7.376	10.381	4.218	5.352	9.570
Prihod od ulaganja matematičke pričuve	-	128.969	128.969	-	115.442	115.442
Prihod od ulaganja ostalih tehničkih pričuva	18.269	827	19.096	16.429	508	16.937
Prihodi od ulaganja indeks-linked i unit-linked proizvoda	-	8.441	8.441	-	5.846	5.846
	<u>21.274</u>	<u>145.613</u>	<u>166.887</u>	<u>20.647</u>	<u>127.148</u>	<u>147.795</u>

30 Ostali poslovni prihodi

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Naplata troškova prisilne naplate potraživanja i zateznih kamata	2.171	1.707
Prihod od uslužnih šteta	668	982
Dobitak od prodaje nekretnina i opreme	178	631
Otpis obveza	-	339
Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti nekretnina i opreme (bilješka 12)	460	219
Prihod od prefakturiranih troškova	101	143
Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti regresa uslijed naplate (bilješka 20b)	-	12
Ukidanje gubitka od umanjenja ostalih potraživanja uslijed naplate (bilješka 20d)	705	246
Prihodi po sudskoj nagodbi	221	-
Ostali poslovni prihodi	2.640	1.151
	<u>7.144</u>	<u>5.430</u>

31 Neto nastale štete

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Isplaćene štete		
Bruto iznos	(215.751)	(176.628)
Udio reosiguranja	85.490	58.939
Promjena pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete		
Bruto iznos	13.508	3.680
Udio reosiguranja	(15.690)	(7.125)
Promjena pričuve za nastale a neprijavljene štete		
Bruto iznos	3.016	(498)
Udio reosiguranja	(3.294)	(2.615)
Promjena pričuve za rizike koji nisu istekli, bruto i neto	710	130
Promjena pričuve za bonuse i popuste		
Bruto iznos	435	(923)
Udio reosiguranja	258	-
Promjena ostalih tehničkih pričuva, bruto i neto	4	1
	<hr/>	<hr/>
Ukupno bruto nastale štete neživotnih osiguranja	(198.078)	(174.238)
Ukupno udio reosiguranja u nastalim štetama neživotnih osiguranja	66.764	49.199
	<hr/>	<hr/>
Ukupno neto nastale štete neživotnih osiguranja	(131.314)	(125.039)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<i>Životna osiguranja</i>		
Isplaćene štete (naknade i otkupi)		
Bruto iznos	(415.079)	(341.434)
Udio reosiguranja	1.015	2.154
Promjena matematičke pričuve životnih osiguranja		
Bruto iznos	(228.219)	(111.247)
Udio reosiguranja	(21)	(1)
Promjena pričuve za unit i indeks-linked proizvode, bruto i neto	131.141	72.605
Promjena pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete		
Bruto iznos	(8.784)	2.528
Udio reosiguranja	143	(417)
Promjena pričuve za nastale a neprijavljene štete		
Bruto iznos	2.086	2.785
Udio reosiguranja	(87)	(1.461)
Promjena ostalih tehničkih pričuva, bruto i neto	(25)	(100)
	<hr/>	<hr/>
Ukupni bruto iznos nastalih šteta životnih osiguranja	(518.880)	(374.863)
Ukupno udio reosiguranja u nastalim štetama životnih osiguranja	1.050	275
	<hr/>	<hr/>
Ukupno neto nastale štete životnih osiguranja	(517.830)	(374.588)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Ukupno bruto nastale štete	(716.958)	(549.101)
Ukupno udio reosiguranja u nastalim štetama	67.814	49.474
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	(649.144)	(499.627)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

31 Neto nastale štete (nastavak)

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

Analiza kvota šteta, kvota troškova i kombiniranih kvota

	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
2019.			
Osiguranje od nezgode	61,09%	34,82%	95,91%
Zdravstveno osiguranje	56,32%	41,17%	97,49%
Osiguranje cestovnih vozila	66,92%	22,12%	89,04%
Osiguranje tračnih vozila	25,33%	52,56%	77,89%
Osiguranje zračnih letjelica	(9,67%)	275,64%	265,97%
Osiguranje plovila	89,51%	40,80%	130,31%
Osiguranje robe u prijevozu	23,74%	54,56%	78,30%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	32,24%	50,24%	82,48%
Ostala osiguranja imovine	46,09%	42,12%	88,21%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	54,13%	38,82%	92,94%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	10,43%	143,25%	153,68%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	50,99%	29,83%	80,82%
Ostala osiguranja od odgovornosti	42,93%	39,78%	82,71%
Osiguranje kredita	(17.451,97%)	(7.834,87%)	(25.286,84%)
Osiguranje jamstava	(6,86%)	47,27%	40,41%
Osiguranje financijskih gubitaka	66,22%	39,21%	105,43%
Osiguranje troškova pravne zaštite	(176,34%)	312,74%	136,40%
Putno osiguranje	59,63%	41,48%	101,11%
Ukupno neživot	56,63%	38,11%	94,74%
2018.			
Osiguranje od nezgode	45,81%	33,79%	79,60%
Zdravstveno osiguranje	60,93%	54,74%	115,67%
Osiguranje cestovnih vozila	85,41%	20,73%	106,14%
Osiguranje tračnih vozila	58,25%	46,17%	104,42%
Osiguranje zračnih letjelica	11,55%	29,80%	41,35%
Osiguranje plovila	82,41%	34,16%	116,57%
Osiguranje robe u prijevozu	14,03%	34,29%	48,32%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	38,88%	34,18%	73,06%
Ostala osiguranja imovine	50,12%	45,75%	95,87%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	56,10%	32,96%	89,06%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	7,59%	47,44%	55,03%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	21,88%	23,36%	45,24%
Ostala osiguranja od odgovornosti	29,95%	30,95%	60,90%
Osiguranje kredita	(27,833,26%)	(16,726,65%)	(44,559,91%)
Osiguranje jamstava	140,48%	47,14%	187,62%
Osiguranje financijskih gubitaka	17,66%	11,96%	29,62%
Osiguranje troškova pravne zaštite	20,81%	170,25%	191,06%
Putno osiguranje	60,01%	38,35%	98,36%
Ukupno neživot	52,91%	32,94%	85,85%

Gore navedene kvote šteta izračunate su prema Uputi za popunjavanje financijskih izvješćaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (NN 37/16, 96/18, 50/19) kako slijedi:

Kvota šteta = (likvidirane štete, bruto + promjena pričuva šteta, bruto + promjena pričuve za rizike koji nisu istekli, bruto + promjena ostalih tehničkih pričuva, bruto) / (zaračunata bruto premija uključujući neto pričuvu za ispravak vrijednosti premije + promjena pričuva prijenosne premije)

Kvota troškova = (troškovi pribave + promjena razgraničenih troškova pribave + administrativni troškovi + ostali operativno-tehnički troškovi + ostali operativno-tehnički prihodi) / (zaračunata bruto premija uključujući neto pričuvu za ispravak vrijednosti premije + promjena pričuva prijenosne premije)

Kombinirana kvota = kvota šteta + kvota troškova

32 Troškovi pribave

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Troškovi provizije	58.636	47.169
Ostali troškovi pribave	23.924	21.396
Promjena razgraničenih troškova pribave (bilješka 15)	(5.975)	(783)
Ukupno troškovi pribave, neživot	76.585	67.782
<i>Životna osiguranja</i>		
Troškovi provizije	29.630	24.084
Ostali troškovi pribave	36.155	37.524
Promjena razgraničenih troškova pribave (bilješka 15)	16	19
Ukupno troškovi pribave, život	65.801	61.627
	142.386	129.409

Troškovi pribave uključuju troškove zaposlenih u pribavi u iznosu od 50,5 milijuna kuna (2018.: 50,1 milijun kuna).

33 Administrativni troškovi

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Troškovi osoblja	39.179	36.622
Trošak najma (bilješka 13, 37b)	3.396	11.143
Software	9.808	9.031
Telekomunikacijske i poštanske usluge	6.103	6.209
Energija i komunalne usluge	4.806	4.912
Amortizacija nekretnina i opreme (bilješka 12)	5.032	4.713
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 16)	7.557	4.699
Amortizacija imovine s pravom korištenja (bilješka 13)	7.083	-
Putni troškovi i dnevnice	2.941	2.775
Održavanje	3.064	2.573
Troškovi konzultantskih usluga	1.579	1.638
Troškovi revizije	601	643
Upravljačke naknade – povezane osobe (bilješka 38)	939	809
Troškovi odvjetničkih usluga	533	513
Trošak povećanja pričuve za zakonske otpremnine i jubilarne nagrade (bilješka 25)	333	67
Ostali troškovi	12.555	10.148
	105.509	96.495

Tijekom 2019. godine, Društvo je prosječno zapošljavalo 595 (2018.: 623) zaposlenika. U 2019. godini, Društvo je uplatilo 18,3 milijuna kuna (2018.: 17,8 milijuna kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne mirovinske fondove.

34 Ostali poslovni troškovi

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Provizije kartičarima	2.641	3.039
Obvezni doprinos Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje temeljem osiguranja od autoodgovornosti	2.359	2.154
Troškovi prisilne naplate potraživanja od ugovaratelja osiguranja	1.731	1.186
Troškovi preventive	1.469	995
Garancijski fond i redovita djelatnost Hrvatskog ureda za osiguranje	1.272	1.215
Pristojba Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga	880	536
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja (bilješka 20d)	832	148
Neto trošak povećanja pričuve za sudske sporove (bilješka 25)	786	189
Vatrogasni doprinosi	729	689
Troškovi pod sudskoj presudi u korist tužitelja	583	104
Promjena pričuve garancijskog fonda - Hrvatski ured za osiguranje	(142)	(1.841)
Gubitak od otpisa ostalih potraživanja	21	781
Gubitak od otpisa i umanjenja vrijednosti nekretnina i opreme (bilješka 12)	1	3.550
Gubitak od otpisa ostale nematerijalne imovine (bilješka 16)	51	-
Ostali troškovi	825	1.147
	<u>14.038</u>	<u>13.892</u>

35 Financijski troškovi

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Trošak kamata po depozitu preuzetom iz poslova reosiguranja (bilješka 38)	573	638
Trošak kamata po obvezi za najam	387	-
Amortizacija ulaganja u nekretnine (bilješka 14)	1.282	683
Gubitak od umanjenja ulaganja u nekretnine (bilješka 14)	-	180
Gubitak od umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 22f)	226	605
Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti zajmova osiguranicima (bilješka 17), neto	(60)	(352)
Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti kamata (bilješka 20c), neto	-	(13)
Neto gubici od tečajnih razlika		
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	4.218
- Imovina raspoloživa za prodaju	-	2.945
- Ulaganja koja se drže do dospelja	-	8.079
- Zajmovi i potraživanja	-	715
- Depoziti zadržani iz poslova reosiguranja	-	(4)
- Ostalo	-	250
Troškovi energije, komunalnih usluga i održavanja ulaganja u nekretnine (bilješka 14)	2.556	1.175
Ostali troškovi	1.952	1.870
	<u>6.916</u>	<u>20.989</u>

35 Financijski troškovi (nastavak)

	Neživot 2019. '000 kn	Život 2019. '000 kn	Ukupno 2019. '000 kn	Neživot 2018. '000 kn	Život 2018. '000 kn	Ukupno 2018. '000 kn
Troškovi ulaganja kapitala	1.399	3.597	4.996	1.135	1.727	2.862
Troškovi ulaganja matematičke pričuve	-	870	870	-	11.725	11.725
Troškovi ulaganja ostalih tehničkih pričuva	979	71	1.050	2.465	(11)	2.454
Troškovi ulaganja indeks-linked i unit-linked	-	-	-	-	3.948	3.948
	<u>2.378</u>	<u>4.538</u>	<u>6.916</u>	<u>3.600</u>	<u>17.389</u>	<u>20.989</u>

36 Porez na dobit

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Tekući porez	(11.065)	(9.633)
Odgođeni porezni prihod (bilješka 19)	(1.018)	(842)
Ukupni trošak poreza na dobit	<u>(12.083)</u>	<u>(10.475)</u>

a. Usklađenje računovodstvene dobiti za razdoblje i troška poreza na dobit

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Dobit prije poreza	<u>64.680</u>	<u>52.428</u>
Porez na dobit po stopi 18%	(11.642)	(9.437)
Efekt poreza od:		
Porezno nepriznatih troškova	(1.074)	(1.892)
Neoporezivih prihoda	1.651	1.696
Nastanak i ukidanje privremenih razlika (bilješka 19)	(1.018)	(842)
Ukupni trošak poreza na dobit	<u>(12.083)</u>	<u>(10.475)</u>
Efektivna porezna stopa	<u>18,7%</u>	<u>20,0%</u>

36 Porez na dobit (nastavak)**b. Porez na dobit priznat direktno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti**

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju		
Odgođeni porez na neto dobitke od promjene u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti uključujući promjenu porezne stope (bilješka 19 i bilješka 22 f)	(32.805)	5.673

c. Tekuća porezna obveza

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Tekuća porezna obveza / (potraživanja za porez na dobit)	2.241	915

37 Preuzete obveze**a. Kapitalne obveze**

Društvo do kraja 2021., planira prijelaz iz postojećeg informacijskog sustava za obradu portfelja neživotnog osiguranja, na jedinstveni, tehnološki napredniji i funkcionalniji informatički sustav za administraciju portfelja neživotnog i životnog osiguranja. Na datum 31. prosinca 2019., ugovorene kapitalne obveze za kupnju softvera iznose 17,1 milijun kuna (2018.: 4,5 milijuna kuna) koje nisu izvršene i za koje nisu priznate obveze.

b. Poslovni najmovi

Društvo unajmljuje poslovni prostor, motorna vozila i ostalu opremu na poslovni najam. Svi najmovi se mogu otkazati s otkaznim rokom od 1 do 3 mjeseca i većinom su sklopljeni na neodređeno razdoblje i/ili na razdoblje od tri godine. Niti jedan od ugovora o najmu ne uključuje potencijalne zavisne troškove najma.

Na dan 1. siječnja 2019. godine operativni poslovni najmovi priznati su u skladu s MSFI 16 *Najmovi*, kao što je prikazano u bilješci Značajne računovodstvene politike 3 (g).

Tijekom 2018., Društvo je kroz dobit ili gubitak priznalo 11,1 milijun kuna troškova poslovnog najma (bilješka 33).

Ukupna buduća minimalna plaćanja najma proizašla iz ugovora o operativnom najmu vozila su kako slijedi:

	2019.	2018.
	'000 kn	'000 kn
Do jedne godine	-	3.089
Od jedne do 5 godina	-	3.658
	-	6.747

Ukupna buduća minimalna plaćanja najma uključuju osim najma i naknade za upravljanje flotom vozila.

38 Povezane osobe

Ključni dioničar Društva je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe s vlasničkim udjelom od 97,82% (2018.: 97,82%) dionica Društva na kraju godine. Preostalih 2,18% (2018.: 2,18%) vlasničkih udjela drže manjinski dioničari. Krajnje matično društvo Društva je Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group. Društvo smatra da ima neposredni odnos povezane osobe s dioničarima, s krajnjim matičnim društvom ključnog dioničara; članovima Nadzornog odbora; članovima Uprave i ostalim poslovođstvom (zajedno ključno poslovođstvo); bliskim članovima obitelji ključnog poslovođstva; i društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog poslovođstva i njihovih bliskih članova obitelji prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka“ (MRS 24).

Matično društvo i ostala povezana društva unutar VIG Grupe

Društvo predaje poslove reosiguranja matičnom društvu i ostalim povezanim društvima – VIG Re, DONAU i Wiener Städtische Versicherung AG. Rezultati transakcija s matičnim društvom i povezanim društvima su premije reosiguranja i naplata šteta od reosiguratelja tijekom godine te potraživanja i obveze iz reosiguranja na kraju godine kako slijedi:

	2019. '000 kn	2018. '000 kn
Premije predane u reosiguranje:		
Obveza za premiju reosiguranja na početku godine	(30.696)	(43.323)
Premija predana u reosiguranje tijekom godine	(114.575)	(92.242)
Premija reosiguranja plaćena tijekom godine	106.518	104.869
	<hr/>	<hr/>
Obveza za premiju reosiguranja na kraju godine	(38.753)	(30.696)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Štete naplaćene iz reosiguranja:		
Na početku godine	13.959	39.446
Fakturirano tijekom godine	84.202	49.160
Naplaćeno tijekom godine	(74.496)	(74.647)
	<hr/>	<hr/>
Potraživanja na kraju godine	23.665	13.959
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Provizija reosiguranja:		
Na početku godine	6.272	21.616
Fakturirana tijekom godine	30.250	27.324
Naplaćena tijekom godine	(33.954)	(42.668)
	<hr/>	<hr/>
Potraživanja na kraju godine	2.568	6.272
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Depozit zadržan iz poslova predanih u reosiguranje (bilješka 26)	(83.769)	(83.129)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Obračunata kamata po depozitu zadržanom iz poslova reosiguranja (bilješka 35)	573	638
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

38 Povezane osobe (nastavak)

Matično društvo i ostala povezana društva unutar VIG Grupe (nastavak)

U 2019. trošak upravljačkih naknada Društva iznosio je 0,9 milijuna kuna (2018.: 0,8 milijuna kuna) (bilješka 33), a trošak održavanja softvera 3,4 milijuna kuna (2018.: 2,3 milijuna kuna) (bilješka 33) dok kapitalizirani troškovi iznose 0,4 milijuna kuna (2018.: -).

Društvo ima 2,63% vlasničkog udjela u povezanom Društvu VIG FUND, a.s., Prague, u iznosu od 46.531 tisuću kuna neto knjigovodstvene vrijednosti (2018.: 1,33%, 25.196 tisuća kuna). Tijekom 2019., kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, Društvo je priznalo dobit od promjene tržišne vrijednosti u iznosu od 1.938 tisuća kuna (2018.: dobit od 521 tisuću kuna). Tijekom 2019., VIG FUND, a.s., Prague isplatilo je dividendu Društvu u iznosu od 603 tisuće kuna (2018.: 405 tisuća kuna) (bilješka 29). Društvo iznajmljuje poslovne prostore od povezanog društva S.O.S.-Experta d.o.o., u vlasništvu društva LVP Holdinga GmbH, pri čemu su priznati troškovi od najma u iznosu od 1,5 milijuna kuna u 2019. (2018.: 1,5 milijuna kuna) (bilješka 33).

U 2019. godini društvo Camelot Informatik und Consulting Gesellschaft m.b.H pružalo je usluge održavanja softvera Društvu u iznosu od 1,6 milijuna kuna (2018.: 0,6 milijuna kuna).

Erste&Steiermärkische Bank Grupa

Društvo ima strateško partnerstvo s Erste & Steiermärkische Bank d.d. Društvo nudi proizvode osiguranja preko Erste & Steiermärkische Bank d.d. (u nastavku „Erste Bank“) kao distribucijskog kanala. Tijekom 2019. Društvo je pribavilo kroz Erste Banku kao kanala distribucije bruto zaračunatu premiju u iznosu od 321,7 milijuna kuna (2018.: 191,2 milijuna kuna) i isplatilo proviziju Erste Banci u iznosu od 25,2 milijuna kuna (2018.: 15,4 milijuna kuna). Erste Bank i ostale članice Erste Bank Grupe sklapaju ugovore o osiguranju s Društvom s bruto zaračunatom premijom u iznosu od 15,9 milijuna kuna u 2019. (2018.: 9,5 milijuna kuna) i Društvo je isplatilo štete Erste Banci u iznosu od 22,6 milijuna kuna (2018.: 7,3 milijuna kuna). Većina sklopljenih ugovora o osiguranju bili su ugovori o osiguranju imovine.

Društvo drži depozite i sredstva na transakcijskim računima kod Erste Bank u iznosu od 50,0 milijun kuna (2018.: 66,1 milijun kuna) na dan 31. prosinca 2019. Društvo drži korporativne obveznice izdane od Erste Bank u iznosu od 22,7 milijuna kuna (2018.: 21,9 milijuna kuna) na dan 31. prosinca 2019. i strukturirane obveznice izdane od Erste Bank AG i Banca Commerciale Romana s.a. u iznosu od 63,5 milijuna kuna (2018.: 89,7 milijuna kuna) na dan 31. prosinca 2019. Društvo ima udjele u investicijskim fondovima kojima upravlja Erste Asset Management d.o.o. u iznosu od 200,8 milijuna kuna (2018.: 202,5 milijuna kuna) na dan 31. prosinca 2019. te priznala prihod od naknade za povrat upravljačke naknade u iznosu od 833 tisuće kuna (2018.: 584 tisuće kuna).

Erste Bank pruža usluge skrbništva vrijednosnih papira, usluge gotovinskog i platnog prometa te usluge jamstva Društvu, koje su iznosile 1,9 milijuna kuna (2018.: 1,9 milijuna kuna) tijekom 2019. Na dan 31. prosinca 2019. potencijalne garancije iznosile su 1,6 milijuna kuna (2018.: 1,9 milijuna kuna). Društvu pružaju usluge i druge članice Erste Bank Grupe. Društvo iznajmljuje vozila pod operativnim najmovima od Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o. Tijekom 2019. Društvo je isplatilo Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o. po operativnom najmu 185 tisuća kuna (2018.: 357 tisuća kuna) i na dan 31. prosinca 2019. imalo obvezu minimalnih budućih plaćanja po operativnom najmu u iznosu od 257 tisuća kuna (2018.: 442 tisuće kuna). Erste Card Club d.o.o. pruža Društvu usluge prihvata kartica za plaćanje premije koje su iznosile 824 tisuće kuna (2018.: 702 tisuće kuna) tijekom 2019. Erste nekretnine d.o.o. pruža Društvu usluge procjene nekretnina i konzultantske usluge koje su iznosile 265 tisuća kuna (2018.: 164 tisuće kuna) tijekom 2019. Erste Group IT HR d.o.o. pruža Društvu usluge održavanja softvera koje su iznosile 163 tisuće kuna (2018.: 119 tisuća kuna) tijekom 2019. Društvo iznajmljuje poslovne prostore društvu Erste d.o.o. - društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima te prima proviziju za prodaje udjela u mirovinskom fondu, od čega su priznati prihodi u ukupnom iznosu od 78 tisuća kuna (2018.: 79 tisuća kuna). Društvo iznajmljuje poslovne prostore društvu Erste Group Card Processor d.o.o. od čega su priznati prihodi od najma u iznosu od 2,9 milijuna kuna (2018.: 217 tisuća kuna).

Depoziti, obveznice i investicijski fondovi ostvaruju tržišne stope i prinose, a usluge se pružaju prema standardnim tržišnim transakcijama, uvjetima i naknadama.

Ključno rukovodstvo

Ključno rukovodstvo obuhvaća članove Uprave i Nadzornog odbora. Naknade ključnom rukovodstvu iznosile su 7,4 milijuna kuna u 2019. (2018.: 5,9 milijuna kuna), te su se sastojale od bruto naknada uključujući kratkoročne i dugoročne naknade, redovnu plaću, ukalkulirane bonuse te davanja u naravi.

38 Povezane osobe (nastavak)

2019.	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
<i>Ključno rukovodstvo</i>	-	2.264	-	7.428
<i>Matično društvo</i>				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	12.391	98.730	76.776	68.877
<i>Dioničar</i>				
Erste&Steiermärkische Bank Grupa	337.052	1.902	19.720	50.996
<i>Povezana društva</i>				
Wiener Staedtische Versicherung AG	106	1.143	859	2.491
VIG Re	13.735	23.917	36.796	47.322
DONAU	-	-	9	81
Kooperativa pojišćovna, a.s, Vienna Insurance Group	-	-	10	103
S.O.S. – Expert d.o.o.	-	-	-	1.480
Camelot Informatik und Consulting	-	306	-	1.582
	363.284	128.262	134.170	180.360
2018.	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
<i>Ključno rukovodstvo</i>	-	1.523	-	5.885
<i>Matično društvo</i>				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	9.684	96.598	52.400	56.531
<i>Dioničar</i>				
Erste&Steiermärkische Bank Grupa	395.347	1.591	10.364	18.578
<i>Povezana društva</i>				
Wiener Staedtische Versicherung AG	165	1.020	848	4.934
VIG Re	10.380	18.847	23.222	33.990
DONAU	-	-	4	55
Kooperativa pojišćovna, a.s, Vienna Insurance Group	2	17	11	110
Erste VIG	-	-	455	528
S.O.S. – Expert d.o.o.	-	-	-	1.466
Camelot Informatik und Consulting	-	-	-	637
	415.758	119.596	87.304	122.714

39 Upravljanje financijskim rizicima

Osnovni cilj Društva prilikom upravljanja financijskim rizicima je zaštita osiguranika i dioničara Društva od događaja koji bi onemogućili ostvarivanje ciljeva poslovanja, uključujući nemogućnosti iskorištavanja potencijalnih mogućnosti.

U transakcijama financijskim instrumentima Društvo na sebe preuzima financijske rizike. Ovi 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 koji Društvo upravlja tim rizikom.

Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- kamatni rizik - 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 izdavalca ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu,
- valutni rizik – rizik da će se fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečajevima stranih valuta.

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

Usklađivanje imovine i obveza

Društvo aktivno upravlja imovinom koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu kvalitetu, diversifikaciju, usklađivanje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja. Cilj procesa investiranja je optimizacija prinosa od ulaganja poslije poreza, usklađenog za rizik, uz upravljanje imovinom i obvezama na osnovi novčanih tokova temeljeno na dospeljima. Rukovodstvo pregledava i odobrava ciljne portfelje na periodičnoj osnovi, utvrđuje smjernice ulaganja i limite te nadzire proces upravljanja imovinom i obvezama. Dužna pažnja poklanja se i usklađenosti s pravilima koja su postavljena Zakonom o osiguranju.

Društvo utvrđuje ciljne portfelje za svaki poslovni segment, što predstavlja strategije ulaganja koje se koriste kako bi se profitabilno financirale obveze uz prihvatljivi nivo rizika. Ove strategije uključuju ciljeve za efektivno trajanje, likvidnost, koncentraciju imovine po sektorima i kreditnu kvalitetu. Procjene korištene u utvrđivanju približnih iznosa i vremena plaćanja vlasnicima polica za obveze 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.

Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentrirana u investicijskom portfelju i uzetim zajmovima. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze dospjevaju ili se kamata mijenja u različitim razdobljima ili u različitim iznosima.

Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim gotovinskim tokovima koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Međutim, ovaj rizik je ograničen budući da većina kamatonosnih ulaganja i kamatonosnih obveza Društva na datum izvještavanja nose fiksnu kamatnu stopu.

39 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Depoziti zadržani iz poslova reosiguranja nose varijabilnu kamatnu stopu.

Promjene kamatnih stopa ne utječu na visinu tehničkih pričuva iz neživotnih osiguranja, osim za rentne isplate šteta auto odgovornosti koje nisu značajne na datum izvještavanja. Matematička pričuva života diskontira se nižom od tehničke kamatne stope i stope propisane regulativom HANFA-e, koja ne može biti veća od ponderiranog prosjeka godišnjeg povrata imovine za pokriće matematičke provizije unazad dvije godine.

Društvo prati ovu izloženost pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene gotovinskih tokova, kao i utjecaj promjena kamatnih stopa koje se odnose na investicijski portfelj i tehničke pričuve, redovito se 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 ove imovine s obvezama iz poslova 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.

U bilješci 41 objavljene su efektivne kamatne stope i analiza promjene kamatnih stopa na datum izvještavanja za financijsku imovinu i financijske obveze Društva sukladno MRS 39 na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018.

Obzirom da većina imovine koja nosi kamate, kao i većina obveza koje nose kamate na te datume, ima fiksnu kamatnu stopu, ne bi bilo direktnog utjecaja na dobit ili gubitak Društva u slučaju promjene kamatnih stopa. Indirektni efekt bio bi promjena u fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, tako da sukladno tome nema objava vezanih uz osjetljivosti na kamatni rizik.

Cjenovni rizik

Portfelj utrživih vlasničkih vrijednosnica Društva i investicijskih fondova, koji se u izvještaju o financijskom položaju vodi po fer vrijednosti čini Društvo podložnom cjenovnom riziku. 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 kao rezultat faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Cilj Društva je zaraditi kompetitivne prinose na način da ulaže u diversificiran portfelj vrijednosnica. Karakteristike portfelja redovito se analiziraju. Portfelj Društva sadrži vrijednosnice izdavatelja iz različitih industrijskih grana, a koncentracija bilo koje pojedinačne kompanije ili industrijske grane je ograničena parametrima koje je donijelo više rukovodstvo kao i zakonskim zahtjevima.

Analiza u nastavku napravljena je na pretpostavkama mogućeg kretanja ključne varijable, uz ostale varijable nepromijenjene, pokazujući utjecaj na dobit ili gubitak i ostalu sveobuhvatnu dobit koji proizlazi iz financijskih instrumenata.

	Utjecaj na dobit ili gubitak nakon poreza 2019. ‘000 kn	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit nakon poreza 2019. ‘000 kn	Utjecaj na dobit ili gubitak nakon poreza 2018. ‘000 kn	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit nakon poreza 2018. ‘000 kn
Promjena cijene od \pm 1%	1.333/(1.333)	722/(722)	1.049/(1.049)	1.105/(1.105)
Promjena cijene od \pm 3%	3.998/(3.998)	2.167/(2,167)	3.146/(3.146)	3.316/(3.316)
Promjena cijene od \pm 5%	6.664/(6.664)	3.612/(3,612)	5.244/(5.244)	5.527/(5.527)

39 Upravljanje financijskim rizicima (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, primljene zajmove i subordinirani zajam. Valuta u kojoj se ovaj rizik javlja je euro.

Društvo upravlja valutnim rizikom tako što pokušava smanjiti razliku između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu.

U bilješci 42 objavljena je valutna analiza financijske imovine i financijskih obveza Društva na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. godine.

Analiza u nastavku napravljena je na pretpostavkama mogućeg kretanja ključne varijable uz nepromijenjene ostale varijable, pokazujući utjecaj na dobit ili gubitak i ostalu sveobuhvatnu dobit koji proizlazi iz financijskih instrumenata.

Sva imovina i obveze Društva denominirane su u kunama, eurima ili dolarima. Očekivani tečaj euro/kuna nalazi se unutar intervala 7,37 kuna za 1 euro i 7,46 kuna za 1 euro (2018.: 7,40 kuna za 1 euro i 7,50 kuna za 1 euro). U prethodnim godinama tečaj euro/kuna se većinu vremena nalazio unutar tog intervala.

Tečaj euro / kuna	Utjecaj na dobit ili	Utjecaj na ostalu	Utjecaj na dobit ili	Utjecaj na ostalu
	gubitak nakon poreza	sveobuhvatnu dobit	gubitak nakon poreza	sveobuhvatnu dobit
	2019.	2019.	2018.	2018.
	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn
Promjena tečaja za \pm 1%	21.003/(21.003)	608/(608)	18.380/(18.380)	759/(759)
Promjena tečaja za \pm 2%	42.006/(42.006)	1.216/(1.216)	36.761/(36.761)	1.518/(1.518)

39 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Kreditni rizik

U tijeku svojeg redovnog poslovanja Društvo je izloženo kreditnom riziku. Kreditni rizik definiran je kao rizik kod kojeg će jedna strana financijskog instrumenata uzrokovati financijski gubitak drugoj strani, zbog neispunjenja obveza. To je obično rezultat nepovoljnih promjena u sposobnosti dužnika da vrati dug. Maksimalna izloženost Društva kreditnom riziku predstavljena je knjigovodstvenom vrijednošću financijske imovine.

Portfelji Društva koji uključuju vrijednosnice s fiksnim prinosima, hipotekarne zajmove, a u manjoj mjeri depozite kod banaka i druga ulaganja, podložni su kreditnom riziku. Rukovodstvo je donijelo kreditnu politiku i kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku. Za osiguranike rade se ocjene kreditne sposobnosti i prikupljaju instrumenti osiguranja prije plaćanja po odobrenim zajmovima ili njihovoj prolongaciji.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja:

	<i>Bilješka</i>	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Novac	21	35.841	23.272
Dužničke vrijednosnice	17	3.692.922	3.347.064
Depoziti kod banaka	17	80.583	148.067
Zajmovi osiguranicima	17	38.928	43.730
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	18	186.729	200.601
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	20	150.738	134.990
		4.185.741	3.897.724

Sukladno tome, na datum izvještavanja Društvo je imalo značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske:

	<i>Bilješka</i>	2019. ‘000 kn	2018. ‘000 kn
Državne obveznice	17	3.261.720	2.775.899
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	20	621	-
		3.262.341	2.775.899

Ukupna izloženost kreditnom riziku Republike Hrvatske predstavlja 68% ukupne imovine Društva (2018.: 63%).

39 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)**Kreditni rizik (nastavak)**

Tablice u nastavku prikazuju kreditnu izloženost Društva po vrstama imovine klasificirajući imovinu po kreditnom rejtingu drugih strana:

2019.

	AAA – A '000 kn	BBB – B '000 kn	Bez rejtinga '000 kn	Ukupno '000 kn
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Dužničke vrijednosnice	14.829	4.615	-	19.444
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	27.743	350.036	-	377.779
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Dužničke vrijednosnice	2.198	2.427.373	27.650	2.457.221
<i>Ulaganja koja se drže do dospeljeka</i>				
Dužničke vrijednosnice	-	838.478	-	838.478
<i>Zajmovi i potraživanja</i>				
Depoziti kod banaka	-	50.800	29.783	80.583
Zajmovi osiguranicima	-	-	38.928	38.928
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	186.729	-	-	186.729
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	26.232	-	124.506	150.738
Novac	-	-	35.841	35.841
Ukupna izloženost kreditnom riziku	257.731	3.671.302	256.708	4.185.741

2018.

	AAA – A '000 kn	BBB – B '000 kn	Bez rejtinga '000 kn	Ukupno '000 kn
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Dužničke vrijednosnice	14.237	9.646	-	23.883
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	27.927	485.095	-	513.022
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Dužničke vrijednosnice	1.916	1.805.404	26.959	1.834.279
<i>Ulaganja koja se drže do dospeljeka</i>				
Dužničke vrijednosnice	-	975.880	-	975.880
<i>Zajmovi i potraživanja</i>				
Depoziti kod banaka	-	49.108	98.959	148.067
Zajmovi osiguranicima	-	-	43.730	43.730
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	200.601	-	-	200.601
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	30.269	-	104.721	134.990
Novac	-	-	23.272	23.272
Ukupna izloženost kreditnom riziku	274.950	3.325.133	297.641	3.897.724

39 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Kako bi smanjila rizik da reosiguratelji ne plaćaju dospjele obveze na vrijeme, Društvo je uspostavilo poslovne i financijske standarde za odobrenje reosiguravatelja i brokera koji uključuju rejtinge značajnih agencija za određivanje rejtinga i uzimaju u obzir tekuće tržišne informacije (Standard&Poor's, A.M. Best).

Reosiguravatelji na dan 31. prosinca 2019.	Kreditni rejting (Standard&Poor's ili AM Best)
American Agricultural Insurance Company	A
ACE INA Overseas Insurance Co	AA-
ACE American Insurance Company	AA
AIG Europe Ltd	A+
CHUBB European Group SE	AA
CHUBB Insurance Japan	A+
CHUBB Insurance Company of Australia	Not Rated
CHUBB Insurance Company of Canada	AA
CHUBB Insurance Switzerland Ltd	AA
CCR / Caisse Centrale de Reassurance	A-
Randall and Quilter Group Investment Holdings Ltd. (ex - Chevanstell Limited)	Not rated
DONAU Versicherung AG Vienna Insurance Group (rating VIG group)	A+
General Reinsurance AG	AA+
Glacier Reinsurance AG	Not rated
Hannover Rückversicherung AG	AA-
Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	A
Kooperativa, pojist'ovna, a.s. Vienna Insurance Group (rating VIG group)	A+
Korean Reinsurance Co.	A
Liberty Mutual Insurance Europe SE	A
Mapfre Re, Compania de Reaseguros, S.A.	A+
Mutuelle Centrale de Reassurance	Not Rated
Münchener Rückversicherungsgesellschaft	AA-
New Reinsurance Company	AA-
Odyssey Reinsurance Company	A-
Partner Reinsurance Europe SE	A+
Polish Re / Polskie Towarzystwo Reasekuracyjne S.A.	A-
R + V Versicherung AG	AA-
Sava / Pozavarovalnica Sava, d.d.	A
SCOR Global P&C SE	AA-
Swiss Re Europe S.A.	AA-
The Toa Reinsurance Company Limited	A+
Transatlantic Reinsurance Company Ltd.	A+
VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	A+
VIG Re zajistovna a.s.	A+
Wiener Städtische Versicherung AG Vienna Insurance Group (rating VIG group)	A+
XL Re Europe Limited	A+
Zurich Insurance Company	AA-
Lloyd's Insurance CO SA	A+
Lloyd's of London – various syndicates	

39 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

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 ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, kako bi osigurala kontinuirano poslovanje i udovoljavanje zakonskim zahtjevima.

Pozicija likvidnosti Društva je dobra te je udovoljeno zakonskim zahtjevima za likvidaciju šteta tijekom godine.

U bilješci 40 objavljene su analize ročnosti financijske imovine i financijskih obveza na datum izvještavanja za Društvo.

U bilješci 24 objavljene su analize ročnosti tehničkih pričuva za Društvo.

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, neovisno o tome da li je cijenu moguće izravno promatrati ili je treba procijeniti koristeći drugu metodu procjene.

		2019.		2018.	
	<i>Bilješka</i>	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Tržišna vrijednost '000 kn	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Tržišna vrijednost '000 kn
Ulaganja koja se drže do dospelja	17	838.478	897.523	975.880	1.078.463
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	17	2.545.318	2.545.318	1.969.082	1.969.082
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	596.063	596.063	664.809	664.809
Zajmovi i potraživanja	17	119.511	123.677	191.797	192.696
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	18	186.729	186.729	200.601	200.601
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	20	150.738	150.738	134.990	134.990
Novac	21	35.841	35.841	23.272	23.272
Ukupno financijska imovina		4.472.678	4.535.889	4.160.431	4.263.913
Obveze iz poslova osiguranja	26	344.950	344.950	305.890	305.890
Tekuća porezna obveza	36c)	2.241	2.241	915	915
Ukupno financijske obveze		347.191	347.191	306.805	306.805

39 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Fer vrijednosti (nastavak)

Neka financijska imovina Društva mjeri se po fer vrijednosti na datum izvještavanja. U idućoj tablici prikazane su informacije o načinu utvrđivanja fer vrijednosti stavki financijske imovine, zajedno s metodama vrednovanja i korištenim ulaznim parametrima.

Financijska imovina	Fer vrijednost na dan		Razina fer vrijednosti	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odnosu na fer vrijednost
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Dužničke vrijednosnice	397.223	536.905	Razina 2	Vrednovanje po tržišnim cijenama s aktivnog tržišta za imovinu koja čini indeks-linked dužničke vrijednosnice, kao i instrumente vrednovane drugim tehnikama kao što su diskontirani novčani tijekovi u kojima su svi značajni parametri direktno ili indirektno mjerljivi s tržišta.	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Vlasničke vrijednosnice	4.325	3.996	Razina 1	Kotirana cijena na aktivnom tržištu – prosječna cijena zadnjeg radnog dana u mjesecu	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	194.515	123.908	Razina 1	Kotirana cijena udjela od strane fonda	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						
Dužničke vrijednosnice	2.454.248	1.831.274	Razina 1	Kotirana cijena na aktivnom tržištu – prosječna kupovna ili trgovana cijena zadnjeg radnog dana u mjesecu	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Dužničke vrijednosnice	2.973	3.005	Razina 2	Zadnja prosječna cijena amortizirana do dospijanja i korporativna obveznica koja je u procesu listanja na burzu (korištena je nabavna cijena)	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Vlasničke vrijednosnice	13.953	12.927	Razina 1	Kotirana cijena na aktivnom tržištu – prosječna cijena zadnjeg radnog dana u mjesecu	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Vlasničke vrijednosnice	46.531	25.196	Razina 2	Vrednovanje po trošku stjecanja i vrijednosti udjela neto imovine nekretninskog fonda	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	27.613	96.680	Razina 1	Kotirana cijena udjela od strane fonda	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo

39 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Hijerarhija mjerenja fer vrijednosti

Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja odražava značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

- Razina 1: kotirana tržišna cijenama dostupna na aktivnom tržištu,
- Razina 2: drugi inputi koji nisu uključeni u razinu 1, a vidljivi su za financijsku imovinu, direktno (na primjer cijene) ili indirektno (na primjer izvedeni iz cijena),
- Razina 3: tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima.

	Razina 1 '000 kn	Razina 2 '000 kn	Razina 3 '000 kn	Ukupno '000 kn
31. prosinca 2019.				
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Dužničke vrijednosnice	-	19.444	-	19.444
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	-	377.779	-	377.779
Vlasničke vrijednosnice	4.325	-	-	4.325
Investicijski fondovi	158.205	-	-	158.205
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	36.310	-	-	36.310
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Dužničke vrijednosnice	2.454.248	2.973	-	2.457.221
Vlasničke vrijednosnice	13.953	46.531	-	60.484
Investicijski fondovi	27.613	-	-	27.613
Ukupno financijska imovina	2.694.654	446.727	-	3.141.381
31. prosinca 2018.				
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Dužničke vrijednosnice	-	23.883	-	23.883
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	-	513.022	-	513.022
Vlasničke vrijednosnice	3.996	-	-	3.996
Investicijski fondovi	91.700	-	-	91.700
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	32.208	-	-	32.208
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Dužničke vrijednosnice	1.831.274	3.005	-	1.834.279
Vlasničke vrijednosnice	12.927	25.196	-	38.123
Investicijski fondovi	96.680	-	-	96.680
Ukupno financijska imovina	2.068.785	565.106	-	2.633.891

Tijekom 2019. i 2018. godine nije bilo prijenosa imovine između razina 1 i 2 hijerarhije fer vrijednosti i hijerarhije raspoloživo za prodaju.

40 Analiza ročnosti

Ročnost financijske imovine i obveza iz djelokruga MRS-a 39 za Društvo na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. godine prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog ugovornog dospijeca, izuzev nemonetarne financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja je razvrstana u razdoblje dospijeca do šest mjeseci i nemonetarne financijske imovine raspoložive za prodaju vrednovanu po trošku koja je razvrstana u dugotrajnu imovinu. Preostala ročnost pričuva za ugovore o osiguranju prikazana je u bilješci 24.j).

2019.

	Do 6 mjeseci '000 kn	6-12 mjeseci '000 kn	1-2 godine '000 kn	2-5 godina '000 kn	Više od 5 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina						
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>						
Dužničke vrijednosnice	14.829	-	4.615	-	-	19.444
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	172.239	-	16.298	189.242	-	377.779
Vlasničke vrijednosnice	4.325	-	-	-	-	4.325
Investicijski fondovi	158.205	-	-	-	-	158.205
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	-	-	-	-	36.310	36.310
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>						
Dužničke vrijednosnice	14.869	-	2.022	503.625	1.936.705	2.457.221
Vlasničke vrijednosnice	13.953	-	-	-	46.531	60.484
Investicijski fondovi	27.613	-	-	-	-	27.613
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>						
Dužničke vrijednosnice	543.772	-	-	284.089	10.617	838.478
<i>Zajmovi i potraživanja</i>						
Depoziti kod banaka	20.359	-	30.440	29.784	-	80.583
Zajmovi osiguranicima	6.513	2.107	4.205	6.028	20.075	38.928
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	42.955	45.110	9.298	70.174	19.192	186.729
Potraživanja iz poslova osiguranja	150.738	-	-	-	-	150.738
Novac	35.841	-	-	-	-	35.841
Ukupno financijska imovina	1.206.211	47.217	66.878	1.082.942	2.069.430	4.472.678
Financijske obveze						
Obveze za porez na dobit	2.241	-	-	-	-	2.241
Obveze iz poslova osiguranja	228.527	62.358	11.092	23.783	19.190	344.950
Obveze s osnove najma	3.642	3.642	6.937	10.405	7.489	32.115
Ukupno financijske obveze	234.410	66.000	18.029	34.188	26.679	379.306

40 Analiza ročnosti (nastavak)

2018.

	Do 6 mjeseci '000 kn	6-12 mjeseci '000 kn	1-2 godine '000 kn	2-5 godina '000 kn	Više od 5 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina						
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>						
Dužničke vrijednosnice	-	5.470	14.237	4.176	-	23.883
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	-	76.016	174.226	205.494	57.286	513.022
Vlasničke vrijednosnice	3.996	-	-	-	-	3.996
Investicijski fondovi	91.700	-	-	-	-	91.700
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	-	-	-	-	32.208	32.208
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>						
Dužničke vrijednosnice	2.030	4.987	124.302	144.365	1.558.595	1.834.279
Vlasničke vrijednosnice	12.927	-	-	-	25.196	38.123
Investicijski fondovi	96.680	-	-	-	-	96.680
<i>Ulaganja koja se drže do dospelja</i>						
Dužničke vrijednosnice	-	138.353	542.565	133.999	160.963	975.880
<i>Zajmovi i potraživanja</i>						
Depoziti kod banaka	38.301	46.558	19.679	43.529	-	148.067
Zajmovi osiguranicima	7.100	2.931	4.239	6.086	23.374	43.730
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	53.280	51.407	9.141	70.578	16.195	200.601
Potraživanja iz poslova osiguranja	134.990	-	-	-	-	134.990
Novac	23.272	-	-	-	-	23.272
Ukupno financijska imovina	464.276	325.722	888.389	608.227	1.873.817	4.160.431
Financijske obveze						
Obveze za porez na dobit	915	-	-	-	-	915
Obveze iz poslova osiguranja	93.426	111.389	30.422	47.067	23.586	305.890
Ukupno financijske obveze	94.341	111.389	30.422	47.067	23.586	306.805

41 Analiza promjene kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju financijsku imovinu i obveze unutar opsega MRS-a 39 za Društvo analizirane prema razdobljima promjena kamatnih stopa koje se određuju na osnovi preostalog ugovornog dospijeća 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 31. prosinca 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 (bilješka 6), pokazuju izvjesnu osjetljivost dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine, obveza te kapitala i rezervi. Društvo ima značajan udio kamatonosne imovine i obveza na koje se plaća kamata u stranim valutama.

2019.

	Efektivna kamatna stopa	Do 6 mjeseci	6-12 mjeseci	1-2 godine	2-5 godina	Više od 5 godina	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
	%	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Financijska imovina									
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>									
Dužničke vrijednosnice	n/a	-	-	-	-	-	19.444	19.444	-
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	n/a	-	-	-	-	-	377.779	377.779	-
Vlasničke vrijednosnice	n/a	-	-	-	-	-	4.325	4.325	-
Investicijski fondovi	n/a	-	-	-	-	-	158.205	158.205	-
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	n/a	-	-	-	-	-	36.310	36.310	-
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>									
Dužničke vrijednosnice	2,79	14.559	-	2.019	494.551	1.918.531	27.561	2.457.221	2.429.660
Vlasničke vrijednosnice	n/a	-	-	-	-	-	60.484	60.484	-
Investicijski fondovi	n/a	-	-	-	-	-	27.613	27.613	-
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeća</i>									
Dužničke vrijednosnice	6,40	532.444	-	-	276.547	10.461	19.026	838.478	819.452
<i>Zajmovi i potraživanja</i>									
Depoziti kod banaka	3,41	17.000	-	26.049	27.000	-	10.534	80.583	70.049
Zajmovi osiguranicima	6,82	6.513	2.107	4.205	6.028	14.280	5.795	38.928	31.031
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	n/a	-	-	-	-	-	186.729	186.729	-
Potraživanja iz poslova osiguranja	n/a	-	-	-	-	-	150.738	150.738	-
Novac	0,01	35.841	-	-	-	-	-	35.841	-
Ukupno financijska imovina		606.357	2.107	32.273	804.126	1.943.272	1.084.543	4.472.678	3.350.192
Financijske obveze									
Obveze za porez na dobit	n/a	-	-	-	-	-	2.241	2.241	-
Obveze iz poslova osiguranja	0,76	81.910	120	202	851	686	261.181	344.950	2.256
Obveze s osnove najma	1,92	3.642	3.642	6.937	10.405	7.489	-	32.115	-
Ukupno financijske obveze		85.552	3.762	7.139	11.256	8.175	263.422	379.306	2.256

41 Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

2018.

	Efektivna kamatna stopa	Do 6 mjeseci	6-12 mjeseci	1-2 godine	2-5 godina	Više od 5 godina	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
	%	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Financijska imovina									
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>									
Dužničke vrijednosnice	n/a	-	-	-	-	-	23.883	23.883	-
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	n/a	-	-	-	-	-	513.022	513.022	-
Vlasničke vrijednosnice	n/a	-	-	-	-	-	3.996	3.996	-
Investicijski fondovi	n/a	-	-	-	-	-	91.700	91.700	-
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	n/a	-	-	-	-	-	32.208	32.208	-
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>									
Dužničke vrijednosnice	3,85	1.967	4.964	121.925	143.093	1.534.415	27.915	1.834.279	1.806.364
Vlasničke vrijednosnice	n/a	-	-	-	-	-	38.123	38.123	-
Investicijski fondovi	n/a	-	-	-	-	-	96.680	96.680	-
<i>Ulaganja koja se drže do dospjeća</i>									
Dužničke vrijednosnice	6,25	-	137.700	531.195	130.284	157.005	19.696	975.880	956.184
<i>Zajmovi i potraživanja</i>									
Depoziti kod banaka	3,89	31.648	40.000	17.000	37.961	-	21.458	148.067	126.609
Zajmovi osiguranicima	6,75	7.100	2.931	4.239	6.086	16.480	6.894	43.730	33.604
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	n/a	-	-	-	-	-	200.601	200.601	-
Potraživanja iz poslova osiguranja	n/a	-	-	-	-	-	134.990	134.990	-
Novac	0,01	23.272	-	-	-	-	-	23.272	-
Ukupno financijska imovina		63.987	185.595	674.359	317.424	1.707.900	1.211.166	4.160.431	2.922.761
Financijske obveze									
Obveze za porez na dobit	n/a	-	-	-	-	-	915	915	-
Obveze iz poslova osiguranja	0,76	81.078	175	213	1.051	612	222.761	305.890	2.390
Ukupno financijske obveze		81.078	175	213	1.051	612	223.676	306.805	2.390

42 Analiza valutne pozicije

Valutna struktura financijske imovine i obveza unutar opsega MRS-a 39 za Društvo na datum 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. godine prikazani su u nastavku.

2019.

	EURO '000 kn	Valute vezane uz EURO '000 kn	EURO i valute vezane uz EURO '000 kn	Američki dolari '000 kn	Britanske funte '000 kn	Kune '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina							
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>							
Dužničke vrijednosnice	19.444	-	19.444	-	-	-	19.444
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	44.041	260.298	304.339	-	-	73.440	377.779
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	-	4.325	4.325
Investicijski fondovi	-	-	-	-	-	158.205	158.205
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	-	36.310	36.310	-	-	-	36.310
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>							
Dužničke vrijednosnice	290.400	1.228.066	1.518.466	9.785	-	928.970	2.457.221
Vlasničke vrijednosnice	46.531	-	46.531	-	-	13.953	60.484
Investicijski fondovi	13.358	14.255	27.613	-	-	-	27.613
<i>Ulaganja koja se drže do dospelosti</i>							
Dužničke vrijednosnice	-	584.619	584.619	-	-	253.859	838.478
<i>Zajmovi i potraživanja</i>							
Depoziti kod banaka	-	30.440	30.440	-	-	50.143	80.583
Zajmovi osiguranicima	-	19.254	19.254	471	-	19.203	38.928
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	-	2.725	2.725	36	-	183.968	186.729
Potraživanja iz poslova osiguranja	-	3.905	3.905	-	-	146.833	150.738
Novac	536	-	536	-	-	35.305	35.841
Ukupno financijska imovina	414.310	2.179.872	2.594.182	10.292	-	1.868.204	4.472.678
Financijske obveze							
Obveze za porez na dobit	-	-	-	-	-	2.241	2.241
Obveze iz poslova osiguranja	-	5.354	5.354	38	6	339.552	344.950
Obveze s osnove najma	-	24.371	24.371	-	-	7.744	32.115
Ukupno financijske obveze	-	29.725	29.725	38	6	349.537	379.306

42 Analiza valutne pozicije (nastavak)

2018.

	EURO '000 kn	Valute vezane uz EURO '000 kn	EURO i valute vezane uz EURO '000 kn	Američki dolari '000 kn	Češke krune '000 kn	Kune '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina							
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>							
Dužničke vrijednosnice	23.883	-	23.883	-	-	-	23.883
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	65.837	372.700	438.537	-	-	74.485	513.022
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	-	3.996	3.996
Investicijski fondovi	-	-	-	-	-	91.700	91.700
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	-	32.208	32.208	-	-	-	32.208
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>							
Dužničke vrijednosnice	226.828	741.823	968.651	8.982	-	856.646	1.834.279
Vlasničke vrijednosnice	25.196	-	25.196	-	-	12.927	38.123
Investicijski fondovi	11.520	55.858	67.378	-	-	29.302	96.680
<i>Ulaganja koja se drže do dospijea</i>							
Dužničke vrijednosnice	-	721.636	721.636	-	-	254.244	975.880
<i>Zajmovi i potraživanja</i>							
Depoziti kod banaka	-	29.429	29.429	-	-	118.638	148.067
Zajmovi osiguranicima	-	22.428	22.428	676	-	20.626	43.730
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	-	3.145	3.145	36	-	197.420	200.601
Potraživanja iz poslova osiguranja	2.732	2.997	5.729	-	-	129.261	134.990
Novac	1.643	-	1.643	-	-	21.629	23.272
Ukupno financijska imovina	357.639	1.982.224	2.339.863	9.694	-	1.810.874	4.160.431
Financijske obveze							
Obveze za porez na dobit	-	-	-	-	-	915	915
Obveze iz poslova osiguranja	4.604	48.274	52.878	36	26	252.950	305.890
Ukupno financijske obveze	4.604	48.274	52.878	36	26	253.865	306.805

43 Potencijalna imovina i obveze

Izvanbilančne stavke

Društvo nije imalo izvanbilančnih stavaka na dan 31. prosinca 2019. godine (2018.: -).

Sudski sporovi

Društvo je tuženik u nekoliko sporova (isključujući sudske štete) za koje je napravljena rezervacija u financijskim izvještajima u slučajevima kada rukovodstvo smatra da je vjerojatno da će Društvo izgubiti spor.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Izvještaj o financijskom 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	9.854.635	18.782.179	28.636.814	11.992.211	69.939.701	81.931.912
002		1	Goodwill	-	3.551.774	3.551.774	-	3.551.774	3.551.774
003		2	Ostala nematerijalna imovina	9.854.635	15.230.405	25.085.040	11.992.211	66.387.927	78.380.138
004	005+006+007	II	MATERIJALNA IMOVINA	65.964.524	28.685.766	94.650.290	67.196.316	29.219.577	96.415.893
005		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	64.637.815	22.910.267	87.548.083	66.418.785	22.979.198	89.397.983
006		2	Oprema	1.326.709	5.432.991	6.759.700	777.531	5.872.928	6.650.459
007		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	-	342.508	342.508	-	367.451	367.451
008	009+010+014+033	III	ULAGANJA	2.830.243.249	506.880.416	3.337.123.665	3.214.676.221	553.614.993	3.768.291.214
009		A	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	54.474.758	26.309.969	80.784.728	56.530.300	26.480.223	83.010.523
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	2.775.768.491	480.570.447	3.256.338.937	3.158.145.921	527.134.770	3.685.280.692
015	016+017	1	Financijska imovina koja se drži do dospelja	919.706.583	56.173.874	975.880.457	782.301.790	56.176.004	838.477.794
016		1.1	Dužnički financijski instrumenti	919.706.583	56.173.874	975.880.457	782.301.790	56.176.004	838.477.794
017		1.2	Ostalo	-	-	-	-	-	-
018	019+020+021+022	2	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.579.779.742	389.301.959	1.969.081.702	2.114.785.301	430.532.889	2.545.318.190
019		2.1	Vlasnički financijski instrumenti	27.781.167	10.342.186	38.123.353	49.356.099	11.128.060	60.484.160
020		2.2	Dužnički financijski instrumenti	1.459.342.756	374.935.155	1.834.277.911	2.037.816.633	419.404.829	2.457.221.462
021		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima	92.655.819	4.024.619	96.680.438	27.612.568	-	27.612.568
022		2.4	Ostalo	-	-	-	-	-	-
023	024+025+026+027+028	3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	86.513.046	33.066.309	119.579.356	143.461.672	38.512.099	181.973.771
024		3.1	Vlasnički financijski instrumenti	-	3.996.225	3.996.225	-	4.324.667	4.324.667
025		3.2	Dužnički financijski instrumenti	23.882.686	-	23.882.686	19.443.709	-	19.443.709
026		3.3	Izvedeni financijski instrumenti	-	-	-	-	-	-
027		3.4	Udjeli u investicijskim fondovima	62.630.360	29.070.084	91.700.444	124.017.963	34.187.432	158.205.395
028		3.5	Ostalo	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2019. (nastavak)

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
029	030+031+032	4	Zajmovi i potraživanja	189.769.119	2.028.304	191.797.423	117.597.159	1.913.779	119.510.937
030		4.1	Depoziti kod kreditnih institucija	148.067.795	-	148.067.795	80.582.644	-	80.582.644
031		4.2	Zajmovi	41.701.324	2.028.304	43.729.628	37.014.514	1.913.779	38.928.293
032		4.3	Ostalo	-	-	-	-	-	-
033		D	Depoziti kod cedenta	-	-	-	-	-	-
034		IV	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK UGOVARATELJA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	545.229.814	-	545.229.814	414.089.227	-	414.089.227
035	036+037+038+039+040+041+042	V	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	1.548.174	199.053.182	200.601.357	1.557.734	185.171.408	186.729.143
036		1	Pričuve za prijenosne premije, udio reosiguranja	279.402	52.821.655	53.101.057	253.930	57.665.873	57.919.802
037		2	Matematičke pričuve, udio reosiguranja	222.709	-	222.709	202.083	-	202.083
038		3	Pričuve šteta, udio reosiguranja	1.046.063	146.231.528	147.277.591	1.101.722	127.247.636	128.349.357
039		4	Pričuve za bonuse i popuste, udio reosiguranja	-	-	-	-	257.900	257.900
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	4.968.571	2.818.071	7.786.643	4.225.074	2.544.111	6.769.185
044		1	Odgodena porezna imovina	4.968.571	2.818.071	7.786.643	4.225.074	2.544.111	6.769.185
045		2	Tekuća porezna imovina	-	-	-	-	-	-
046	047+050+051	VII	POTRAŽIVANJA	7.677.841	126.048.354	133.726.195	9.386.568	140.139.522	149.526.090
047	048+049	1	Potraživanja iz poslova osiguranja	2.828	59.987.214	59.990.042	90.000	62.606.919	62.696.919
048		1.1	Od ugovaratelja osiguranja	-	59.509.369	59.509.369	-	62.119.412	62.119.412
049		1.2	Od zastupnika odnosno posrednika u osiguranju	2.828	477.845	480.673	90.000	487.507	577.507
050		2	Potraživanja iz poslova reosiguranja	2.832.653	27.436.266	30.268.919	1.746.432	33.029.827	34.776.259
051	052+053+054	3	Ostala potraživanja	4.842.360	38.624.874	43.467.234	7.550.136	44.502.776	52.052.912
052		3.1	Potraživanja iz drugih poslova osiguranja	-	26.402.931	26.402.931	-	25.085.905	25.085.905
053		3.2	Potraživanja za prihode iz ulaganja	152.712	385	153.097	231.126	73	231.200
054		3.3	Ostala potraživanja	4.689.648	12.221.558	16.911.206	7.319.010	19.416.798	26.735.808

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2019. (nastavak)

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
055	056-060+061	VIII	OSTALA IMOVINA	8.718.451	14.553.767	23.272.218	19.428.650	16.412.207	35.840.857
056	057+058+059	1	Novac u banci i blagajni	8.718.451	14.553.767	23.272.218	19.428.650	16.412.207	35.840.857
057		1.1	Sredstva na poslovnom računu	7.493.148	14.548.964	22.042.112	10.749.055	16.407.976	27.157.031
058		1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	1.225.303	-	1.225.303	8.679.595	-	8.679.595
059		1.3	Novčana sredstva u blagajni	-	4.803	4.803	-	4.231	4.231
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	293.353	26.570.305	26.863.658	289.628	32.481.859	32.771.487
063		1	Razgraničene kamate i najamnine	-	-	-	-	-	-
064		2	Razgraničeni troškovi pribave	271.019	25.328.576	25.599.596	255.313	31.304.102	31.559.415
065		3	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	22.334	1.241.729	1.264.062	34.316	1.177.757	1.212.072
066	001+004+008+034+035+043+046+055+062	X	UKUPNA AKTIVA	3.474.498.612	923.392.041	4.397.890.653	3.742.841.630	1.029.523.379	4.772.365.009
067		XI	IZVANBILANČNI ZAPISI	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2019. (nastavak)

u kunama

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	440.139.820	246.412.970	686.552.790	558.141.585	289.917.074	848.058.660
069	070+071	1	Upisani kapital	134.303.825	101.491.315	235.795.140	134.303.825	101.491.315	235.795.140
070		1.1	Uplaćeni kapital - redovne dionice	134.303.825	101.491.315	235.795.140	134.303.825	101.491.315	235.795.140
071		1.2	Uplaćeni kapital - povlaštene dionice	-	-	-	-	-	-
072		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	6.752.671	43.699.922	50.452.593	6.752.671	43.699.922	50.452.593
073	074+075+076	3	Revalorizacijske rezerve	76.110.911	23.817.200	99.928.111	192.315.620	57.053.855	249.369.474
074		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata	-	-	-	-	-	-
075		3.2	Financijske imovine raspoložive za prodaju	76.110.911	23.817.200	99.928.111	192.315.620	57.053.855	249.369.474
076		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve	-	-	-	-	-	-
077	078+079+080	4	Rezerve	142.275.613	34.497.964	176.773.577	142.275.613	34.497.964	176.773.577
078		4.1	Zakonske rezerve	2.781.327	560.571	3.341.898	2.781.327	560.571	3.341.898
079		4.2	Statutarna rezerva	871.562	-	871.562	871.562	-	871.562
080		4.3.	Ostale rezerve	138.622.724	33.937.392	172.560.117	138.622.724	33.937.392	172.560.117
081	082+083	5	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	56.850.498	24.800.121	81.650.619	55.554.652	27.516.089	83.070.741
082		5.1	Zadržana dobit	56.850.498	24.800.121	81.650.619	55.554.652	27.516.089	83.070.741
083		5.2	Preneseni gubitak (-)	-	-	-	-	-	-
084	085+086	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	23.846.301	18.106.449	41.952.750	26.939.204	25.657.931	52.597.135
085		6.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	23.846.301	18.106.449	41.952.750	26.939.204	25.657.931	52.597.135
086		6.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	-	-	-	-	-	-
087		XIII	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	-	-	-	-	-	-
088		XIV	MANJINSKI INTERES	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2019. (nastavak)

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
089	090+091+092+093+094+095	XV	TEHNIČKE PRIČUVE	2.369.901.057	458.750.579	2.828.651.635	2.604.612.653	464.020.990	3.068.633.643
090		1	Pričuve za prijenosne premije, bruto iznos	2.510.694	161.151.219	163.661.912	2.282.023	184.094.384	186.376.408
091		2	Matematičke pričuve, bruto iznos	2.330.509.399	-	2.330.509.399	2.558.726.663	-	2.558.726.663
092		3	Pričuve šteta, bruto iznos	33.415.964	295.539.672	328.955.636	40.113.966	279.016.012	319.129.979
093		4	Pričuve za bonuse i popuste, bruto iznos	-	1.345.525	1.345.525	-	910.593	910.593
094		5	Pričuve za kolebanje šteta, bruto iznos	-	4.163	4.163	-	-	-
095		6	Druge tehničke pričuve, bruto iznos	3.465.000	710.000	4.175.000	3.490.000	-	3.490.000
096		XVI	POSEBNE PRIČUVE ZA ŽIVOTNA OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA SNOSI RIZIK ULAGANJA, bruto iznos	545.229.814	-	545.229.814	414.089.227	-	414.089.227
097	098+099	XVII	OSTALE PRIČUVE	4.167.304	4.550.170	8.717.474	3.470.814	4.067.031	7.537.845
098		1	Pričuve za mirovine i slične obveze	-	844.113	844.113	-	1.079.964	1.079.964
099		2	Ostale pričuve	4.167.304	3.706.057	7.873.361	3.470.814	2.987.067	6.457.881
100	101+102	XVIII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	16.927.846	5.922.247	22.850.094	43.310.120	13.670.415	56.980.536
101		1	Odgođena porezna obveza	16.707.273	5.228.166	21.935.439	42.215.624	12.524.017	54.739.641
102		2	Tekuća porezna obveza	220.573	694.081	914.654	1.094.496	1.146.398	2.240.895
103		XIX	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE	663.507	82.465.045	83.128.552	600.503	83.168.331	83.768.833
104	105+106+107	XX	FINANCIJSKE OBVEZE	-	-	-	169.661	31.945.261	32.114.922
105		1	Obveze po zajmovima	-	-	-	-	-	-
106		2	Obveze po izdanim financijskim instrumentima	-	-	-	-	-	-
107		3	Ostale financijske obveze	-	-	-	169.661	31.945.261	32.114.922

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2019. (nastavak)

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
108	109+110+111+112	XXI	OSTALE OBVEZE	29.292.494	76.037.867	105.330.360	53.049.204	89.169.148	142.218.353
109		1	Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja	16.275.529	8.884.823	25.160.352	40.628.080	14.819.760	55.447.840
110		2	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	2.718.454	47.804.820	50.523.273	2.094.740	54.556.887	56.651.627
111		3	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	-	-	-	-	-	-
112		4	Ostale obveze	10.298.511	19.348.224	29.646.735	10.326.384	19.792.502	30.118.886
113	114+115	XXII	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	68.176.771	49.253.164	117.429.935	65.397.863	53.565.128	118.962.991
114		1	Razgraničena provizija reosiguranja	-	-	-	-	-	-
115		2	Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	68.176.771	49.253.164	117.429.935	65.397.863	53.565.128	118.962.991
116	068+087+088+089+096+097+100+103+104+108+113	XXIII	UKUPNA PASIVA	3.474.498.612	923.392.041	4.397.890.653	3.742.841.630	1.029.523.379	4.772.365.009
117		XXIV	IZVANBILANČNI ZAPISI	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2019. - 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+004+005+006	I	Zaradene premije (prihodovane)	419.910.137	207.651.011	627.561.148	541.340.170	231.892.744	773.232.914
002		1	Zaračunate bruto premije	422.863.031	343.196.692	766.059.722	544.774.936	382.636.553	927.411.489
003		2	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije	-	1.013.092	1.013.092	-	(63.150)	(63.150)
004		3	Premije predane u reosiguranje (-)	(3.240.686)	(125.902.810)	(129.143.496)	(3.637.964)	(132.581.711)	(136.219.675)
005		4	Promjena bruto pričuva za prijenosne premije (+/-)	312.912	(14.889.926)	(14.577.013)	228.671	(22.943.166)	(22.714.495)
006		5	Promjena pričuva za prijenosne premije, udio reosiguratelja (+/-)	(25.121)	4.233.963	4.208.843	(25.472)	4.844.218	4.818.745
007	008+009+010+011+012+013+014	II	Prihodi od ulaganja	144.990.870	21.313.224	166.304.095	162.728.303	21.400.800	184.129.103
008		1	Prihodi od podružnica, pridruženih društava i zajedničkih pothvata	-	-	-	-	-	-
009		2	Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	1.481.282	2.535.903	4.017.184	4.323.354	1.459.230	5.782.584
010		3	Prihodi od kamata	96.710.550	15.610.383	112.320.933	101.659.819	15.009.548	116.669.367
011		4	Nerealizirani dobiti od ulaganja	19.695.000	14.695	19.709.695	22.965.733	414.803	23.380.537
012		5	Realizirani dobiti od ulaganja	21.585.270	1.771.132	23.356.403	23.074.394	2.792.191	25.866.585
013		6	Neto pozitivne tečajne razlike	2.203.762	165.414	2.369.175	7.748.108	370.194	8.118.302
014		7	Ostali prihodi od ulaganja	3.315.007	1.215.697	4.530.704	2.956.895	1.354.834	4.311.729
015		III	Prihodi od provizija i naknada	1.355.443	30.699.010	32.054.453	1.065.716	34.342.943	35.408.659
016		IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	908.955	2.887.696	3.796.651	1.044.722	3.956.969	5.001.691
017		V	Ostali prihodi	337.822	1.294.835	1.632.656	622.280	1.520.483	2.142.763
018	019+022	VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	(335.844.112)	(124.247.436)	(460.091.547)	(420.707.129)	(132.721.506)	(553.428.635)
019	020+021	1	Likvidirane štete	(339.279.187)	(117.690.062)	(456.969.249)	(414.064.785)	(130.261.274)	(544.326.059)
020		1.1	Bruto iznos (-)	(341.433.478)	(176.629.097)	(518.062.575)	(415.079.577)	(215.751.902)	(630.831.479)
021		1.2	Udio reosiguratelja(+)	2.154.290	58.939.035	61.093.326	1.014.792	85.490.628	86.505.420
022	023+024	2	Promjena pričuva šteta (+/-)	3.435.076	(6.557.374)	(3.122.298)	(6.642.344)	(2.460.232)	(9.102.576)
023		2.1	Bruto iznos (-)	5.313.297	3.182.476	8.495.773	(6.698.003)	16.523.660	9.825.657
024		2.2	Udio reosiguratelja (+)	(1.878.221)	(9.739.850)	(11.618.071)	55.658	(18.983.892)	(18.928.233)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2019. - 31.12.2019. (nastavak)

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
025	026+029	VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	(111.348.846)	130.956	(111.217.890)	(228.262.891)	714.163	(227.548.728)
026	027+028	1	Promjena matematičke pričuve (+/-)	(111.248.846)	-	(111.248.846)	(228.237.891)	-	(228.237.891)
027		1.1	Bruto iznos (-)	(111.247.424)	-	(111.247.424)	(228.217.264)	-	(228.217.264)
028		1.2	Udio reosiguratelja (+)	(1.422)	-	(1.422)	(20.626)	-	(20.626)
029	030+031	2	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)	(100.000)	130.956	30.956	(25.000)	714.163	689.163
030		2.1	Bruto iznos (-)	(100.000)	130.956	30.956	(25.000)	714.163	689.163
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 (+/-)	72.605.086	-	72.605.086	131.140.587	-	131.140.587
033		1	Bruto iznos (-)	72.605.086	-	72.605.086	131.140.587	-	131.140.587
034		2	Udio reosiguratelja (+)	-	-	-	-	-	-
035	036+037	IX	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	-	(922.736)	(922.736)	-	692.832	692.832
036		1	Ovisni o rezultatu (bonusi)	-	(922.736)	(922.736)	-	692.832	692.832
037		2	Neovisni o rezultatu (popusti)	-	-	-	-	-	-
038	039+043	X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	(123.144.001)	(102.759.920)	(225.903.921)	(132.428.916)	(115.466.178)	(247.895.095)
039	040+041+042	1	Troškovi pribave	(61.627.805)	(67.781.584)	(129.409.389)	(65.801.135)	(76.584.755)	(142.385.890)
040		1.1	Provizija	(24.084.274)	(47.169.187)	(71.253.461)	(29.630.008)	(58.635.762)	(88.265.771)
041		1.2	Ostali troškovi pribave	(37.524.474)	(21.395.120)	(58.919.594)	(36.155.420)	(23.924.518)	(60.079.938)
042		1.3	Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)	(19.057)	782.724	763.666	(15.707)	5.975.526	5.959.819
043	044+045+046	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	(61.516.196)	(34.978.336)	(96.494.532)	(66.627.781)	(38.881.424)	(105.509.205)
044		2.1	Amortizacija	(6.910.835)	(2.492.679)	(9.403.514)	(13.474.115)	(6.214.123)	(19.688.238)
045		2.2	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	(20.050.101)	(16.639.054)	(36.689.155)	(22.048.722)	(17.358.044)	(39.406.767)
046		2.3	Ostali troškovi uprave	(34.555.260)	(15.846.603)	(50.401.864)	(31.104.944)	(15.309.256)	(46.414.200)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2019. - 31.12.2019. (nastavak)

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
047	048+049+050+051+052+053+054	XI	Troškovi ulaganja	(35.231.791)	(4.266.503)	(39.498.294)	(21.653.520)	(2.504.286)	(24.157.806)
048		1	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	(258.354)	(425.138)	(683.493)	(859.736)	(422.545)	(1.282.281)
049		2	Kamate	(6.719)	(631.532)	(638.251)	(269.524)	(690.126)	(959.650)
050		3	Umjtanjenje vrijednosti ulaganja	(12.514)	(405.970)	(418.485)	-	(176.558)	(176.558)
051		4	Realizirani gubici od ulaganja	(2.785.549)	(3.062)	(2.788.610)	(2.463.693)	-	(2.463.693)
052		5	Nerealizirani gubici od ulaganja	(12.853.244)	(497.570)	(13.350.813)	(13.698.676)	-	(13.698.676)
053		6	Neto negativne tečajne razlike	(17.272.767)	(1.299.468)	(18.572.235)	(942.760)	(126.413)	(1.069.174)
054		7	Ostali troškovi ulaganja	(2.042.645)	(1.003.763)	(3.046.408)	(3.419.130)	(1.088.645)	(4.507.775)
055	056+057	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	(1.020.055)	(8.609.359)	(9.629.413)	(1.111.183)	(11.202.084)	(12.313.266)
056		1	Troškovi za preventivnu djelatnost	-	(1.684.319)	(1.684.319)	-	(2.196.411)	(2.196.411)
057		2	Ostali tehnički troškovi osiguranja	(1.020.055)	(6.925.040)	(7.945.094)	(1.111.183)	(9.005.672)	(10.116.855)
058		XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	(3.807.689)	(454.907)	(4.262.596)	(690.630)	(1.033.881)	(1.724.511)
059	001+007+015+016+017+018+025+032+035+038+047+055+058	XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	29.711.820	22.715.872	52.427.691	33.087.509	31.592.999	64.680.508
060	061+062	XV	Porez na dobit ili gubitak	(5.865.518)	(4.609.423)	(10.474.941)	(6.148.305)	(5.935.068)	(12.083.372)
061		1	Tekući porezni trošak	(5.632.043)	(4.000.691)	(9.632.733)	(5.404.807)	(5.661.108)	(11.065.915)
062		2	Odgođeni porezni trošak (prihod)	(233.475)	(608.733)	(842.208)	(743.497)	(273.960)	(1.017.457)
063	059+060	XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	23.846.301	18.106.449	41.952.750	26.939.204	25.657.931	52.597.135
064		1	Pripisano imateljima kapitala matice	-	-	-	-	-	-
065		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	-	-	-	-	-	-
066	001+007+015+016+017+062	XVII	UKUPNI PRIHODI	567.269.752	263.237.043	830.506.795	706.057.693	292.839.979	998.897.672
067	018+025+032+035+038+047+055+058+061	XVIII	UKUPNI RASHODI	(543.423.450)	(245.130.595)	(788.554.045)	(679.118.489)	(267.182.048)	(946.300.537)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2019. - 31.12.2019. (nastavak)

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
068	069+070+071+072+073+074+075+076	XIX	Ostala sveobuhvatna dobit	(23.865.476)	(1.976.624)	(25.842.100)	116.204.708	33.236.655	149.441.363
069		1	Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-	-	-	-	-	-
070		2	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	(29.104.239)	(2.410.517)	(31.514.756)	142.586.982	40.984.823	183.571.805
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 dobici/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	5.238.763	433.893	5.672.656	(26.382.274)	(7.748.168)	(34.130.442)
077	078+079	XX	Ukupna sveobuhvatna dobit	(19.175)	16.129.825	16.110.650	143.143.912	58.894.586	202.038.498
078		1	Pripisano imateljima kapitala matice	-	-	-	-	-	-
079		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	-	-	-	-	-	-
080		XXI	Reklasifikacijske usklade	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

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	1	NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	(46.273.641)	70.488.430
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	(72.346.165)	(63.440.648)
003		1.1	Dobit/gubitak prije poreza	64.680.508	52.427.691
004	005+006+007 +008+009+ 010+011+012	1.2	Usklađenja:	(137.026.673)	(115.868.339)
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	13.413.379	5.445.822
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	7.557.140	4.699.163
007		1.2.3	Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svodenja na fer vrijednost	(35.174.092)	(6.232.291)
008		1.2.4	Troškovi kamata	960.000	638.251
009		1.2.5	Prihodi od kamata	(116.669.367)	(112.320.933)
010		1.2.6	Udjeli u dobiti pridruženih društava	-	-
011		1.2.7	Dobiti/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	(189.030)	(1.899.656)
012		1.2.8	Ostala usklađenja	(6.924.703)	(6.198.694)
013	014+015+...+ 030	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	35.812.199	140.239.667
014		2.1	Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	(372.500.247)	(93.200.609)
015		2.2	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(61.272.715)	(28.925.570)
016		2.3	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	60.502.825	5.945.161
017		2.4	Povećanje/smanjenje depozita kod cedenta	-	-
018		2.5	Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja	139.277.922	74.205.950
019		2.6	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	13.872.214	7.410.651
020		2.7	Povećanje/smanjenje porezne imovine	-	-
021		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	130.454.126	119.702.384
022		2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine	-	-
023		2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	(5.907.829)	(1.620.823)
024		2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	239.982.007	118.220.444
025		2.12	Povećanje/smanjenje posebnih pričuva za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	(131.140.587)	(72.605.086)
026		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	-	-
027		2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	640.281	(5.559.373)
028		2.15	Povećanje/smanjenje financijskih obveza	-	(186.654)
029		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	20.371.145	(5.500.629)
030		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	1.533.057	22.353.822
031		3	Plaćeni porez na dobit	(9.739.675)	(6.310.589)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) za razdoblje 01.01.2019. - 31.12.2019. (nastavak)

u kunama

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	99.374.909	(46.217.397)
033		1	Primici od prodaje materijalne imovine	443.089	1.259.596
034		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	(7.953.749)	(6.714.549)
035		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine	-	-
036		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(30.760.454)	(14.733.237)
037		5	Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	214.826	3.383.955
038		6	Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	(327.352)	(40.854.812)
039		7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
040		8	Primici od financijske imovine koja se drži do dospijea	136.690.039	10.057.632
041		9	Izdaci za financijsku imovinu koja se drži do dospijea	-	-
042		10	Primici od prodaje financijskih instrumenata	-	-
043		11	Izdaci za ulaganja u financijske instrumente	-	-
044		12	Primici od dividendi i udjela u dobiti	1.068.510	1.384.017
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 FINANIJSKIH AKTIVNOSTI	(40.532.628)	(23.712.075)
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)	(40.532.628)	(23.712.075)
053	001+032+047		ČISTI NOVČANI TOK	12.568.640	558.958
054		IV	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	-	12.435.286
055	053+054	V	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	12.568.640	12.994.244
056		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	23.272.218	10.277.973
057	055+056	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	35.840.858	23.272.218

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)**Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 01.01.2019. - 31.12.2019.**

u kunama

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontroliraj ućim 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	235.795.140	50.452.593	74.546.520	127.026.069	67.382.244	27.896.559	583.099.124	-	583.099.124
1.	Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	235.795.140	50.452.593	74.546.520	127.026.069	67.382.244	27.896.559	583.099.124	-	583.099.124
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	-	(25.842.100)	-	-	41.952.750	16.110.650	-	16.110.650
1.	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	41.952.750	41.952.750	-	41.952.750
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	-	(25.842.100)	-	-	-	(25.842.100)	-	(25.842.100)
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	-	-	(7.992.450)	-	-	-	(7.992.450)	-	(7.992.450)
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	(17.849.649)	-	-	-	(17.849.649)	-	(17.849.649)
2.4.	Ostale ne vlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	-	-	51.223.691	49.747.508	14.268.375	(27.896.559)	87.343.015	-	87.343.015
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-	-	(23.712.075)	(23.712.075)	-	(23.712.075)
4.	Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	51.223.691	49.747.508	14.268.375	(4.184.484)	111.055.090	-	111.055.090
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	235.795.140	50.452.593	99.928.111	176.773.577	81.650.619	41.952.750	686.552.790	-	686.552.790

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 01.01. 2019. - 31.12. 2019. (nastavak)

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		
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	235.795.140	50.452.593	99.928.111	176.773.577	81.650.619	41.952.750	686.552.790		686.552.790
1.	Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	235.795.140	50.452.593	99.928.111	176.773.577	81.650.619	41.952.750	686.552.790	-	686.552.790
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	-	149.441.363	-	-	52.597.135	202.038.498	-	202.038.498
1.	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	52.597.135	52.597.135	-	52.597.135
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	-	149.441.363	-	-	-	149.441.363	-	149.441.363
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	-	-	174.531.947	-	-	-	174.531.947	-	174.531.947
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	(25.090.584)	-	-	-	(25.090.584)	-	(25.090.584)
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	-	-	-	-	1.420.122	(41.952.750)	(40.532.628)	-	(40.532.628)
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-	-	(40.532.628)	(40.532.628)	-	(40.532.628)
4.	Ostale transakcije s vlasnicima	-	-	-	-	1.420.122	(1.420.122)	-	-	-
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	235.795.140	50.452.593	249.369.474	176.773.577	83.070.741	52.597.135	848.058.660	-	848.058.660

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2019. - Aktiva

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijenos imovine s pravom korištenja	Prijenos razgraničenih troškova pribave	Prijenos ostale materijalne imovine u Zalihe	Prijenos ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja u Imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Prijenos unaprijed plaćenih troškova budućeg razdoblja u Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	Financijski izvještaji	Komentar
NEMATERIJALNA IMOVINA	81.931.912	(31.775.058)				50.156.854	Ostala nematerijalna imovina
Goodwill	3.551.774						
Ostala nematerijalna imovina	78.380.138						
		31.775.058					
MATERIJALNA IMOVINA	96.415.893		31.559.415	45.170		31.775.058	Imovina s pravom korištenja
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	89.397.983					31.559.415	Razgraničeni troškovi pribave
Oprema	6.650.459					96.370.723	Nekretnine i oprema
Ostala materijalna imovina i zalihe	367.451						
ULAGANJA	3.768.291.214						
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	83.010.523					83.010.523	Ulaganja u nekretnine
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-						
Dionice i udjeli u podružnicama	-						
Dionice i udjeli u pridruženim društvima	-						
Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima	-						
Financijska imovina	3.685.280.691						
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	838.477.794					838.477.794	Ulaganja koja se drže do dospjeća
Dužnički financijski instrumenti	838.477.794						
Ostalo	-						
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.545.318.190					2.545.318.190	Financijska imovina raspoloživa za prodaju
Vlasnički financijski instrumenti	60.484.160						
Dužnički financijski instrumenti	2.457.221.462						
Udjeli u investicijskim fondovima	27.612.568						
Ostalo	-						
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	181.973.770			414.089.227		596.062.997	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
Vlasnički financijski instrumenti	4.324.666						
Dužnički financijski instrumenti	19.443.709						
Izvedeni financijski instrumenti	-						
Udjeli u investicijskim fondovima	158.205.395						
Ostalo	-						
Zajmovi i potraživanja	119.510.937					119.510.937	Zajmovi i potraživanja
Depoziti kod kreditnih institucija	80.582.644						
Zajmovi	38.928.293						
Ostalo	-						
Depoziti kod cedenta	-						

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2019. – Aktiva (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijenos imovine s pravom korištenja	Prijenos razgraničenih troškova pribave	Prijenos ostale materijalne imovine u Zalihe	Prijenos ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja u Imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Prijenos unaprijed plaćenih troškova budućeg razdoblja u Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	Financijski izvještaji	Komentar
ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK UGOVARATELJA ŽIVOTNOG OSIGURANJA				(414.089.227)			
UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA						186.729.143	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
Pričuve za prijenosne premije. udio reosiguranja	57.919.803						
Matematičke pričuve. udio reosiguranja	202.083						
Pričuve šteta. udio reosiguranja	128.349.357						
Pričuve za bonuse i popuste. udio reosiguranja	257.900						
Pričuve za kolebanje šteta. udio reosiguranja	-						
Druge tehničke pričuve. udio reosiguranja	-						
Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja. udio reosiguranja	-						
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	6.769.185					6.769.185	Odgođena porezna imovina
Odgođena porezna imovina	6.769.185						
Tekuća porezna imovina	-						
POTRAŽIVANJA	149.526.090				1.212.073	150.738.163	Potraživanja iz ugovora o osiguranju i potraživanja
Potraživanja iz poslova osiguranja	62.696.919						
<i>Od ugovaratelja osiguranja</i>	62.119.412						
<i>Od zastupnika odnosno posrednika u osiguranju</i>	577.507						
Potraživanja iz poslova reosiguranja	34.776.259						
Ostala potraživanja	52.052.913						
<i>Potraživanja iz drugih poslova osiguranja</i>	25.085.905						
<i>Potraživanja za prihode iz ulaganja</i>	231.200						
<i>Ostala potraživanja</i>	26.735.808						
OSTALA IMOVINA	35.840.857						
Novac u banci i blagajni	35.840.857					35.840.857	Novac
<i>Sredstva na poslovnom računu</i>	27.157.031						
<i>Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve</i>	8.679.595						
<i>Novčana sredstva u blagajni</i>	4.231						
Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja	-						
Ostalo	-		45.170			45.170	Zalihe
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	32.771.488						
Razgraničene kamate i najamnine	-						
Razgraničeni troškovi pribave	31.559.415	(31.559.415)					
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	1.212.073				(1.212.073)		
UKUPNA AKTIVA	4.772.365.009					4.772.365.009	Ukupna imovina
IZVANBILANČNI ZAPISI	-						

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2019. – Pasiva

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Prijenos dobiti tekućeg razdoblja u Zadržanu dobit	Prijenos statutarne rezerve u Zakonsku rezervu	Prijenos posebne pričuve iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj preuzima investicijski rizik u Tehničke pričuve	Prijenos depozita zadržanog iz posla predanog u reosiguranje, odgođenih plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja i ostalih obveza u poziciju Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	Financijski izvještaji	Komentar
KAPITAL I REZERVE	848.058.660					848.058.660	Kapital i rezerve
Upisani kapital	235.795.140					235.795.140	Dionički kapital
<i>Upłaćeni kapital - redovne dionice</i>	<i>235.795.140</i>						
<i>Upłaćeni kapital - povlaštene dionice</i>	<i>-</i>						
Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	50.452.593					50.452.593	Rezerve kapitala
Revalorizacijske rezerve	249.369.474					249.369.474	Rezerva fer vrijednosti
<i>Zemljišta i građevinskih objekata</i>	<i>-</i>						
<i>Financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	<i>249.369.474</i>						
<i>Ostale revalorizacijske rezerve</i>	<i>-</i>						
Rezerve	176.773.577						
<i>Zakonske rezerve</i>	<i>3.341.898</i>		871.562			4.213.460	Zakonska rezerva
<i>Statutarna rezerva</i>	<i>871.562</i>		(871.562)				
<i>Ostale rezerve</i>	<i>172.560.117</i>					172.560.117	Ostale rezerve
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	83.070.741	52.597.135				135.667.876	Zadržana dobit
<i>Zadržana dobit</i>	<i>83.070.741</i>						
<i>Preneseni gubitak (-)</i>	<i>-</i>						
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	52.597.135	(52.597.135)					
<i>Dobit tekućeg obračunskog razdoblja</i>	<i>52.597.135</i>						
<i>Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)</i>	<i>-</i>						
OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	-						
MANJINSKI INTERES	-						
TEHNIČKE PRIČUVE	3.068.633.643			414.089.227		3.482.722.870	Tehničke pričuve
<i>Pričuve za prijenosne premije, bruto iznos</i>	<i>186.376.408</i>						
<i>Matematičke pričuve, bruto iznos</i>	<i>2.558.726.663</i>						
<i>Pričuve šteta, bruto iznos</i>	<i>319.129.979</i>						
<i>Pričuve za bonuse i popuste, bruto iznos</i>	<i>910.593</i>						
<i>Pričuve za kolebanje šteta, bruto iznos</i>	<i>-</i>						
<i>Druge tehničke pričuve, bruto iznos</i>	<i>3.490.000</i>						

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvjestaj o financijskom položaju na dan 31.12.2019. – Pasiva (nastavak)

	Prijenos dobiti tekućeg razdoblja u Zadržanu dobit	Prijenos statutarne rezerve u Zakonsku rezervu	Prijenos posebne pričuve iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj preuzima investicijski rizik u Tehničke pričuve	Prijenos depozita zadržanog iz posla predanog u reosiguranje, odgođenih plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja i ostalih obveza u poziciju Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	Financijski izvještaji	Komentar
Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga						
POSEBNE PRIČUVE ZA ŽIVOTNA OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA SNOSI RIZIK ULAGANJA, bruto iznos	414.089.227		(414.089.227)			
OSTALE PRIČUVE	7.537.845				7.537.845	Rezervacije za obveze i troškove
Pričuve za mirovine i slične obveze	1.079.964					
Ostale pričuve	6.457.881					
ODGODENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	56.980.536					
Odgođena porezna obveza	54.739.641				54.739.641	Odgođena porezna obveza
Tekuća porezna obveza	2.240.895				2.240.895	Tekuća porezna obveza
DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE	83.768.833			(83.768.833)		
FINANCIJSKE OBVEZE	32.114.921					
Obveze po zajmovima	-					
Obveze po izdanim financijskim instrumentima	-					
Ostale financijske obveze	32.114.921				32.114.921	Obveza za najam Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze
OSTALE OBVEZE	142.218.353			202.731.824	344.950.177	
Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja	55.447.840					
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	56.651.627					
Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	-					
Ostale obveze	30.118.886					
ODGODENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	118.962.991			(118.962.991)		
Razgraničena provizija reosiguranja	-					
Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	118.962.991					
UKUPNA PASIVA	4.772.365.009				4.772.365.009	Ukupno obveze i kapital i rezerve
IZVANBILANČNI ZAPISI	-					

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Prijeboj ispravaka vrijednosti premije sa Zaračunatom bruto premijom	Dodavanje ostalih tehničkih prihoda Ostalim poslovnim prihodima	Dodavanje bruto promjena u pričuvama bruto nastalim štetama	Dodavanje udjela reosiguranja promjenama u pričuvama udjelu reosiguranja u nastalim štetama	Dodavanje ostalih troškova Ostalim poslovnim troškovima	Prijeboj pozitivnih i negativnih tečajnih razlika. nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka te prihoda od prodaje nekretnina i knjigovodstvene vrijednosti prodane imovine	Financijski izvještaji	Komentar
Zarađene premije (prihodovane)	773.232.914								
Zaračunate bruto premije	927.411.489	(63.150)						927.348.339	Zaračunate bruto premije
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije	(63.150)	63.150							
Premije predane u reosiguranje (-)	(136.219.675)							(136.219.675)	Premije predane u reosiguranje
Promjena bruto pričuva za prijenosne premije (+/-)	(22.714.495)							(22.714.495)	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija
Promjena pričuva za prijenosne premije. udio reosiguratelja (+/-)	4.818.745							4.818.745	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija. udio reosiguranja
Prihodi od ulaganja	184.129.104						(17.242.047)	166.887.057	Financijski prihodi
Prihodi od podružnica, pridruženih društava i zajedničkih pothvata	-								
Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	5.782.584								
Prihodi od kamata	116.669.367								
Nerealizirani dobitci od ulaganja	23.380.537						2.463.693		
Realizirani dobitci od ulaganja	25.866.585						13.698.676		
Neto pozitivne tečajne razlike	8.118.302						1.069.174		
Ostali prihodi od ulaganja	4.311.729						10.504		
Prihodi od provizija i naknada	35.408.659							35.408.659	Prihodi od provizija i naknada
Ostali osigurateljno - tehnički prihodi. neto od reosiguranja	5.001.691		(5.001.691)						
Ostali prihodi	2.142.762		5.001.691					7.144.453	Ostali poslovni prihodi
Izdaci za osigurane slučajeve. neto	(553.428.635)								
Likvidirane štete	(544.326.059)								
Bruto iznos (-)	(630.831.479)			(86.126.926)				(716.958.405)	Bruto nastale štete
Udio reosiguratelja(+)	86.505.420				(18.690.959)			67.814.461	Udio reosiguranja nastalim štetama
Promjena pričuva šteta (+/-)	(9.102.576)								
Bruto iznos (-)	9.825.657			(9.825.657)					
Udio reosiguratelja (+)	(18.928.233)				18.928.233				

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Prijeboj ispravaka vrijednosti premije sa Zaračunatom bruto premijom	Dodavanje ostalih tehničkih prihoda Ostalim poslovnim prihodima	Dodavanje bruto promjena u pričuvama bruto nastalim štetama	Dodavanje udjela reosiguranja promjenama u pričuvama udjelu reosiguranja u nastalim štetama	Prijeboj pozitivnih i negativnih tečajnih razlika. nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka te prihoda od prodaje nekretnina i knjigovodstvene vrijednosti prodane imovine	Dodavanje ostalih troškova Ostalim poslovnim troškovima	Financijski izvještaji	Komentar
Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva. neto od reosiguranja	(227.548.728)								
Promjena matematičke pričuve (+/-)	(228.237.891)								
Bruto iznos (-)	(228.217.264)		228.217.265						
Udio reosiguratelja (+)	(20.626)				20.626				
Promjena ostalih tehničkih pričuva. neto od reosiguranja (+/-)	689.163								
Bruto iznos (-)	689.163		(689.163)						
Udio reosiguratelja (+)	-								
Promjena posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja. neto od reosiguranja (+/-)	131.140.587								
Bruto iznos (-)	131.140.587		(131.140.587)						
Udio reosiguratelja (+)	-								
Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti). neto od reosiguranja	692.832								
Ovisni o rezultatu (bonusi)	692.832		(434.932)		(257.900)				
Neovisni o rezultatu (popusti)	-								
Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti). neto	(247.895.095)								
Troškovi pribave	(142.385.890)							(142.385.890)	Troškovi pribave
Provizija	(88.265.771)								
Ostali troškovi pribave	(60.079.938)								
Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)	5.959.819								
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	(105.509.205)							(105.509.205)	Administrativni troškovi
Amortizacija	(19.688.238)								
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	(39.406.767)								
Ostali troškovi uprave	(46.414.200)								

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. (nastavak)

	Prijeboj ispravaka vrijednosti premije sa Zaračunatom bruto premijom	Dodavanje ostalih tehničkih prihoda Ostalim poslovnim приходima	Dodavanje bruto promjena u pričuvama nastalim štetama	Dodavanje udjela reosiguranja promjenama u udjelu reosiguranja u nastalim štetama	Dodavanje ostalih troškova Ostalim poslovnim troškovima	Prijeboj pozitivnih i negativnih tečajnih razlika, nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka te prihoda od prodaje nekretnina i knjigovodstvene vrijednosti prodane imovine	Financijski izvještaji	Komentar
Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga								
Troškovi ulaganja	(24.157.806)					17.242.047	(6.915.759)	Financijski troškovi
Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	(1.282.281)							
Kamate	(959.650)							
Umjtanjenje vrijednosti ulaganja	(176.558)					10.504		
Realizirani gubici od ulaganja	(2.463.693)					2.463.693		
Nerealizirani gubici od ulaganja	(13.698.676)					13.698.676		
Neto negativne tečajne razlike	(1.069.174)					1.069.174		
Ostali troškovi ulaganja	(4.507.774)							
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	(12.313.266)				(1.724.511)		(14.037.777)	Ostali poslovni troškovi
Troškovi za preventivnu djelatnost	(2.196.411)							
Ostali tehnički troškovi osiguranja	(10.116.855)							
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna uskladenja	(1.724.511)				1.724.511			
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	64.680.508						64.680.508	Dobit prije poreza
Porez na dobit ili gubitak	(12.083.373)						(12.083.373)	Trošak poreza na dobit
Tekući porezni trošak	(11.065.916)							
Odgođeni porezni trošak (prihod)	(1.017.457)							
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	52.597.135						52.597.135	Dobit za godinu
Pripisano imateljima kapitala matice	-							
Pripisano nekontrolirajućem interesu	-							
UKUPNI PRIHODI	998.897.672							
UKUPNI RASHODI	(946.300.537)							

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijeboj ispravaka vrijednosti premije sa Zaračunatom bruto premijom	Dodavanje ostalih tehničkih prihoda Ostalim poslovnim prihodima	Dodavanje bruto promjena u pričuvmama nastalim štetama	Dodavanje udjela reosiguranja promjenama u pričuvmama udjelu reosiguranja u nastalim štetama	Dodavanje ostalih troškova Ostalim poslovnim troškovima	Prijeboj pozitivnih i negativnih tečajnih razlika, nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka te prihoda od prodaje nekretnina i knjigovodstvene vrijednosti prodane imovine	Financijski izvještaji	Komentar
Ostala sveobuhvatna dobit	149.441.363						149.441.363	Promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i neto od odgođenog poreza
Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-							
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	183.571.805							
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti	-							
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine	-							
Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka	-							
Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama	-							
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženih društava	-							
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	(34.130.442)							
Ukupna sveobuhvatna dobit	202.038.498						202.038.498	Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu
Pripisano imateljima kapitala matice	-							
Pripisano nekontrolirajućem interesu	-							
Reklasifikacijske usklade	-							

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Izvještaj o novčanom toku pripremljen u skladu s Pravilnikom o obliku i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 37/16, 96/18, 50/19), čija je izrada detaljno opisana u Uputi za popunjavanje financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje („HANFA NT“) prezentacijski se razlikuje od Izvještaja o novčanom toku („NT“) u temeljnim financijskim izvještajima.

Odstupanja su opisana u nastavku:

1. Ukidanje umanjenja vrijednosti i gubici od otpisa ostale nematerijalne imovine, nekretnina i opreme i ulaganja u nekretnine su u NT iskazani zajedno s amortizacijom, dok su u HANFA NT prikazani unutar pozicije Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja na fer vrijednost.
2. Amortizacija imovine s pravom korištenja u NT je iskazana zasebno, dok je HANFA NT iskazana unutar pozicije Amortizacija nekretnina i opreme.
3. Promjena razgraničenih troškova pribave u NT je iskazana zasebno, dok je u HANFA NT iskazana unutar pozicije Ostala usklađenja.
4. Amortizacija sitnog inventara je iskazana posebno u NT, dok je u HANFA NT uključena u Amortizaciju nekretnina i opreme.
5. Neto gubici od umanjenja vrijednosti financijske imovine i potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostalih potraživanja su u NT iskazani zasebno dok su u HANFA NT uključeni u poziciju Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja na fer vrijednost.
6. Neto dobiti od financijske imovine su iskazani posebno u NT i uključuju realizirane i nerealizirane dobitke/gubitke, dok su u HANFA NT nerealizirani dobiti iskazani unutar pozicije Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja na fer vrijednost, a realizirani dobiti unutar pozicije Ostala usklađenja.
7. Neto dobiti od tečajnih razlika iskazani su posebno u NT, dok su u HANFA NT iskazani unutar pozicije Ostala usklađenja.
8. Prihodi od dividendi i primici od istih su zasebno iskazani u NT unutar operativnih aktivnosti, dok je u HANFA NT prihod od dividende iskazan unutar pozicije Ostalih usklađenja, a primici su iskazani unutar ulagačkih aktivnosti.
9. Neto dobitak od prodaje nekretnina i opreme kao i ulaganja u nekretnine iskazani su posebno u NT, dok su u HANFA NT iskazani zajedno u poziciji Dobiti/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte).
10. Rezervacije za obveze i troškove su zasebno prikazane u NT, dok su u HANFA NT uključene u poziciju Ostala usklađenja.
11. Neto smanjenje ulaganja koja se drže do dospijeca u NT je prikazano unutar operativnih aktivnosti dok je u HANFA NT prikazano unutar ulagačkih aktivnosti.
12. Neto smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju i ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja u NT, dok se u HANFA NT iskazuju zasebno.

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. (nastavak)

13. Neto povećanje ulaganja u nekretnine je u NT prikazano unutar operativnih aktivnosti, dok je u HANFA NT prikazano unutar ulagačkih aktivnosti.
14. Neto povećanje tehničkih pričuva u NT uključuje Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva i Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja, a koje su u HANFA NT prikazane odvojeno.
15. Neto (povećanje) / smanjenje potraživanja i ostale imovine u NT je prikazano zajedno dok su u HANFA NT prikazani u pozicijama Povećanje/smanjenje potraživanja i Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda nakon odbitka Primitaka od kamata koji su u NT iskazani zasebno.
16. Neto povećanje / (smanjenje) obveza iz osiguranja i ostalih obveza u NT je prikazano zajedno dok su u HANFA NT prikazani odvojeno u sljedećim pozicijama: Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje, Povećanje/smanjenje ostalih obveza, Povećanje/smanjenje financijskih obveza i Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja nakon odbitka Plaćene kamate koja je prikazana zasebno u NT.