



Godišnji financijski izvještaji za 2021. godinu

GRAWE Hrvatska d.d.

Sadržaj

Tijela Društva	3
Izvještaj Uprave i nefinancijsko izvješće	4
Izvještaj Nadzornog odbora	16
Financijski izvještaji za 2021.	17
Izvještaj o financijskom položaju na 31.12.2021.	18
Izvještaj o promjenama kapitala	20
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1. 1. – 31. 12. 2021.	21
Izvještaj o novčanim tokovima	23
Računovodstveni standardi i načela i računovodstvene politike	24
Bilješke uz financijske izvještaje	42
Ostali podaci	72
Imovina za pokriće tehničkih pričuva	76
Korporativno upravljanje	78
Izvještaj o rizicima	79
Iz izvještaja ovlaštenog aktuaru	87
Izvješće neovisnog revizora	88
Izjava Uprave	94
Popis kratica, slika i tablica	95

Radi lakše čitljivosti u ovom dokumentu se za označavanje osoba koristi muški gramatički rod. Svi izrazi za označavanje osoba upotrijebljeni u muškom gramatičkom rodu podjednako se odnose i na osobe ženskog spola.

Prilikom zbrajanja zaokruženih iznosa ili postotaka moguće je pojavljivanje računске razlike.

Podaci o stanju tržišta osiguranja preuzeti su iz statističkih izvještaja Hrvatskog ureda za osiguranje (HUO) koji su bili dostupni na dan sastavljanja ovog izvještaja.

Tijela Društva

Glavna skupština

na kojoj je zastupljen cjelokupni temeljni kapital Društva

Nadzorni odbor

predsjednik Nadzornoga odbora

mag. Klaus Scheitegel, generalni direktor, predsjednik Uprave Grazer Wechselseitige Versicherung AG

zamjenik predsjednika Nadzornoga odbora

mag. Gerald Gröstenberger, MBA, član Uprave Grazer Wechselseitige Versicherung AG

članovi Nadzornoga odbora

dr. Gernot Reiter, zamjenik generalnog direktora, član Uprave Grazer Wechselseitige Versicherung AG

dr. Othmar Ederer, predsjednik Uprave GRAWE-Vermögensverwaltung

Maja Petriček, dipl. iur., predstavnica radnika

Uprava

predsjednica Uprave

Nataša Kapetanović, dipl. ing.

članovi Uprave

mr. sc. Adriana Tomić, dipl. oec.

Hrvoje Grčić, bacc. oec., MBA

Izvještaj Uprave i nefinancijsko izvješće

Grawe Hrvatska d.d.

Društvo *GRAWE HRVATSKA* (u daljnjem tekstu: Društvo) osnovano 1993. kao Prima osiguranje d.d., razvilo se od osiguravatelja koji je prvenstveno bio usmjeren na ponudu proizvoda životnih osiguranja u osiguravatelja koji nudi sveobuhvatnu paletu proizvoda za osiguranje imovine i osiguranja osoba. Pripajanjem društava Adria osiguranje, sa sjedištem u Puli, i Slavonija osiguranje, sa sjedištem u Osijeku, 2001. godine, i uvođenjem skupine osiguranja motornih vozila u postojeću ponudu Društvo je utvrdilo svoju tržišnu poziciju kao kompozitno osiguravajuće društvo koje obavlja poslove životnih osiguranja i neživotnih osiguranja.

Društvo je pouzdan poslovni partner u odnosu prema osiguranicima i radnicima. Poslovanje je usmjerilo na pružanje usluga fizičkim osobama te malim i srednjim poduzećima svih vrsta djelatnosti. Suvremeni proizvodi povezani s financijskom stabilnošću vrijedan su doprinos planiranju osobne budućnosti i daljnjem razvitku gospodarstva na opću društvenu korist.

Poslovni model i upravljanje rizicima

Poslovni model Društva postavljen je na način da povezuje usredotočenost na ključne skupine korisnika i uslužno orijentiranu brigu o korisnicima, te premije prilagođene riziku. U Društvu se poseban značaj pridaje međusobnom poštovanju, otvorenoj komunikaciji, međusobnom povjerenju i socijalnoj sigurnosti.

Održivo gospodarenje i odgovorno ulaganje kapitala smatramo našom obvezom prema korisnicima i društvu. Sklapanje višegodišnjih ugovora odlika je ponajprije ugovora o životnom osiguranju. Dosljednom politikom preuzimanja rizika, opreznom izradom cjenika koja jamči premiju prilagođenu riziku, pružanjem kvalitetnih informacija u skladu s potrebama korisnika od strane kvalificiranih partnera u prodaji te stručno osmišljenom i vođenom politikom ulaganja, Društvo pruža dugoročno zajamčenu osigurateljnu zaštitu.

Usvajanjem interne *Politike sprečavanja sukoba interesa* Društvo pridonosi adekvatnom sprečavanju sukoba interesa i promicanju transparentnosti poslovanja čime se osigurava sigurno i stabilno poslovanje u skladu sa zakonskim i regulatornim zahtjevima. Na taj način Društvo daje svoj doprinos održavanju povjerenja javnosti u sektor osiguranja kao i u cjelokupni financijski sektor. Cilj je osvijestiti svim radnicima temeljne pravne i etičke zahtjeve koje u sklopu svojih zadataka moraju ispunjavati te ih učiniti transparentnima.

Društvo ne prihvaća nikakav oblik korupcije niti podmičivanja. Svim je radnicima strogo zabranjeno kako direktno tako i indirektno nuđenje ili prihvaćanje koristi ukoliko se time poslovne djelatnosti ugrožavaju ili ako nastaje bilo kakav oblik takvog dojma. Dodatno, Društvo preuzima odgovornost za prevenciju od pranja novca i financiranja terorizma te prati poslovnu politiku usmjerenu na rizik koja odgovara mjerodavnim zakonskim i regulativnim odredbama i nadzornim smjernicama.

Zaštita podataka o korisnicima, posebno stroga zaštita tajne o osiguranju i pridržavanje mjerodavnih zakonskih odredbi čine osnovu povjerenja korisnika Društva *GRAWE*. Povjerljive informacije svih vrsta koje su dostupne tijekom poslovanja – u to se ubrajaju i informacije izvan vlastita područja djelovanja – ne smiju se koristiti za vlastite interese niti ih se smije učiniti dostupnima trećoj osobi. Svi su radnici dužni pridržavati se zakonskih odredaba o zaštiti podataka te spriječiti nedozvoljeni pristup osobnim podacima korisnika. Osobni se podaci korisnika smiju zaprimiti, pohraniti, obrađivati i prenositi samo ukoliko je to neophodno pri zakonitom izvršavanju zadataka. U vezi s implementacijom Uredbe (EU) 2016/679 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. 4. 2016. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih

podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Direktive 95/46/EZ (Opća uredba o zaštiti podataka) i Zakona o provedbi Opće uredbe o zaštiti podataka koji se primjenjuju od 25. 5. 2018., Društvo je poduzelo odgovarajuće aktivnosti u cilju pravovremenog usklađivanja svojeg poslovanja sa zahtjevima koji proizlaze iz navedenih propisa i minimiziranja rizika neusklađenosti. Društvo je imenovalo službenika¹ za zaštitu podataka o čemu je u propisanom roku izvijestilo Agenciju za zaštitu osobnih podataka te je ustrojilo i vodi evidencije aktivnosti obrade osobnih podataka za koje je odgovorno.

Rizici predstavljaju mogućnost odstupanja od planiranog cilja zbog slučajnih i nepredvidivih događaja u budućnosti, te kao takvi ne mogu se u potpunosti izbjeći, odnosno Društvo se ne može od njih izolirati. Kretanja na tržištu osiguranja, ali i sve druge promjene u okviru suvremenog standarda poslovanja, dovele su do toga da se rizicima treba upravljati na nove i sofisticiranije načine. Iz tog razloga, Društvo je prije nešto više od deset godina počelo razvijati sustav upravljanja rizicima koji je danas postavljen na način da omogućava pravovremeno identificiranje svih postojećih i potencijalnih rizika, te da omogućava njihovo kontinuirano praćenje, mjerenje i kontrolu. Osiguravatelji, kao profesionalni preuzimatelji rizika, znaju da rizici, sami po sebi nisu uvijek negativni. Iako uzrokuju nepoželjne posljedice, zapravo su bitni i potrebni za daljnji razvoj Društva. Pri tome se pazi na zdravu ravnotežu između njihovih potencijalnih negativnih učinaka s jedne strane, te potencijalnih pozitivnih učinaka s druge strane. O uspješnosti sustava upravljanja rizicima najbolje govori podatak o stupnju solventnosti Društva čiji se izračun upravo temelji na profilu rizičnosti i koji je već godinama višestruko iznad zakonski postavljene granice.

Društvo je provelo sve potrebne aktivnosti u cilju pravovremene usklađenosti s odredbama Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o osiguranju (NN 112/18) kojim su u pravni poredak Republike Hrvatske prenesene odredbe Direktive (EU) 2016/97 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. 1. 2016. o distribuciji osiguranja.

Osiguranici

Svakodnevno iznova dokazujemo kako su naši osiguranici u središtu naših aktivnosti. U ovom trenutku povjerenje nam ukazuje više od 100.000 osiguranika.

Prethodno provedeno istraživanje zadovoljstva korisnika pokazalo je da od 735 ispitanika njih 98 % ima pozitivno iskustvo u kontaktu i suradnji s društvom *GRAWE*. Rezultati koji su ostvareni u prethodnim razdobljima potvrda su ispravno odabrane i postavljene strategije poslovanja Društva, a prvenstveno se očituje u činjenici da su korisnici prepoznali kvalitetu usluga koje Društvo nudi, te u velikom broju, po isteku ugovora ponovno ukazuju povjerenje i iznova se odlučuju za proizvode Društva.

Radnici

Osiguranicima i drugim korisnicima na usluzi su naši kompetentni radnici u internim odjelima i prodaji. Poslovanjem u 67 prodajnih ureda širom Republike Hrvatske osigurana je naša zastupljenost u svim regijama, što je nužan preduvjet za pružanje kvalitetne brige o osiguraniku. Pored toga, u najznačajnijim središtima nalaze se regionalni uredi koji osiguravaju brz i nebirokratski postupak obrade odštetnih zahtjeva u slučaju nastupa štete.

Na dan bilance u Društvu je bilo zaposleno 696 radnika (2020.: 750), uključujući članove Uprave. Udio zaposlenih u prodaji osiguranja s ukupno 519 radnika, od koji je 500 zastupnika i voditelja timova te 19 voditelja i direktora prodaje, čini 75 % (2020: 572 ili 76 %) ukupnog broja radnika.

¹ Kontakt mail: sluzbenik.za.zastitu.podataka@grawe.hr

Podatak o visokom prosječnom radnom stažu ostvarenom u našem Društvu ide u prilog činjenici da radnici Društva cijene radne uvjete koji se odlikuju usmjerenošću na postignuće i izraženom odgovornošću prema zaposlenima. Za razliku od globalnog trenda kojeg karakterizira sve češća promjena poslodavca, dužina prosječnog radnog staža u administrativnim odjelima iznosi 13 godina, a u prodaji 7 godina. Zahvaljujući činjenici da Društvo zapošljava visokokompetentne radnike, od kojih se većina dugoročno identificira s poduzećem, u mogućnosti je optimalno koristiti kadrovski potencijal za održiv poslovni uspjeh. Prilikom zasnivanja radnog odnosa svaki radnik Društva se obaveštava o Kodeksu ponašanja koji je radnicima u svakom trenutku dostupan na intranet stranicama Društva i koji predstavlja temeljne, obvezujuće oblike ponašanja i na taj način održava stavove i vrijednosti koje su mjerodavne u Društvu.

Sustav edukacije s internim i eksternim programima osigurao je stjecanje potrebnih znanja za pružanje kvalitetne usluge i savjetovanje naših korisnika, iako je pandemija koronavirusa i tijekom 2021. godine imala snažan utjecaj na brojnost i organizaciju obrazovanja, kako internih tako i eksternih. Društvo je 2021. godine u taj segment uložilo gotovo 700.000 kuna. Održano je ukupno 428 edukacija, od čega 41 stručno usavršavanje, 16 stručnih osposobljavanja, 86 stručnih seminara putem internetske platforme te 285 e-školanja. Društvo fleksibilnim i usmjerenim pristupom osigurava neometan razvoj i usavršavanje zaposlenika te stjecanje novih i razvoj postojećih kompetencija, a sve u skladu s Pravilnikom o školovanju, stručnom osposobljavanju, usavršavanju i razvoju radnika.

Dioničar

Kao član Grupe *GRAWE* Društvo profitira od rezultata glavnih razvojnih aktivnosti koje se odvijaju unutar Grupe. S druge strane, naši radnici također stavljaju svoja stručna znanja u službu svladavanja zajedničkih izazova. Radne skupine u kojima djeluju radnici društava kćeri iz različitih zemalja ostvaruju iznadprosječne rezultate od kojih imaju korist sva društva u sastavu koncerna.

Korporativni imidž i društvena odgovornost

Održivost²

Višegodišnji nekontrolirani gospodarski razvoj i ekološki neodgovorno ponašanje čovjeka doveli su u pitanje održivost stila života na kojeg smo naviknuli. Nesvakidašnje promjene u prirodi upozoravaju nas kako je potrebno na trenutak stati i razmisliti u kojem smjeru idemo. Sve više postaje jasno kako je nužno mijenjati životne navike i poslovne pristupe kako bi se postigla kolektivna ekološka odgovornost te održivi razvoj za osiguranje bolje budućnosti.

Tema održivosti i na europskoj razini dobiva sve više pozornosti i rezultira donošenjem novih pravnih akata Europske unije koji propisuju obveze objava vezanih za održivost za sudionike na financijskom tržištu i financijske savjetnike, a koji pravni akti uključuju i Uredbu (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SFDR Uredba) i Uredbu (EU) 2020/852 o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 (Uredba o taksonomiji) čija je svrha pridonijeti ostvarenju Akcijskog plana Europske unije o financiranju održivog rasta.

Uredba o taksonomiji i temeljem nje donesena Delegirana uredba (EU) 2021/2178 odražavaju se, između ostaloga, i na nefinancijske izvještaje Društva budući da se u sklopu tih izvještaja od sada moraju objavljivati i utvrđeni pokazatelji o ulaganjima i premijama. Pod taksonomijom EU-a podrazumijeva se sustav klasifikacije okolišno održivih ekonomskih djelatnosti.

² Uključuje objave u skladu s člankom 8. Uredbe (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088

Izračun pokazatelja koji se odnose na ulaganja temelji se na tržišnim vrijednostima za 4. tromjesečje 2021. jer oni primjereno odražavaju aktualnu gospodarsku situaciju. Ukupna tržišna vrijednost imovine prema metodologiji regulative Solventnost II na 31.12.2021. iznosi 3.865.180 tisuća kuna i koristi se kao nazivnik u izračunu pokazatelja. Izloženosti uračunate u brojnik obuhvaćaju tržišne vrijednosti svih izravnih i neizravnih ulaganja. Kod neizravnih ulaganja odnosno ulaganja kroz investicijske fondove analizira se svaka pojedinačna pozicija.

Za utvrđivanje izloženosti prema taksonomski prihvatljivim i taksonomski neprihvatljivim ekonomskim djelatnostima vrši se klasifikacija ulaganja prema NACE³ oznakama. Taksonomski prihvatljivim smatraju se ekonomske djelatnosti koje su opisane u Delegiranoj uredbi (EU) 2021/2139 donesenoj temeljem Uredbe o taksonomiji, bez obzira na to ispunjavaju li te djelatnosti sve kriterije tehničke provjere. Ulaganja u taksonomski prihvatljive ekonomske djelatnosti na 31.12.2021. iznose 12 % ukupne imovine iskazane po tržišnoj vrijednosti. Preostala ulaganja Društva smatraju se taksonomski neprihvatljivima isključivo iz razloga što se najvećim dijelom odnose na ulaganja u državne obveznice koje kao dio kategorije *javna uprava i obrana; obvezno socijalno osiguranje* imaju NACE oznaku O. Naime, ulaganja Društva u središnje države i nadnacionalne izdavatelje na 31.12.2021. iznose 3.041.976 tisuća kuna ili oko 79 % ukupne imovine iskazane prema tržišnoj vrijednosti. Izloženosti prema središnjim državama, središnjim bankama i nadnacionalnim izdavateljima utvrđuju se razvrstavanjem ulaganja prema šiframa dopunske identifikacije (complementary identification code, CIC).

Definiranje ulaganja u poduzeća koja ne podliježu obvezi objavljivanja nefinancijskih informacija temelji se na različitim informacijama o pojedinačnom poduzeću. U izračunu se uzimaju u obzir država sjedišta, vrsta djelatnosti odnosno usmjerenost na tržište kapitala i broj radnika. Ulaganja Društva u poduzeća koja ne podliježu obvezi objavljivanja nefinancijskih informacija na 31.12.2021. iznose 1.044.060 tisuća kuna, što čini 5 % ukupne imovine iskazane prema tržišnoj vrijednosti.

U kojoj mjeri su premijski prihodi u neživotnim osiguranjima taksonomski prihvatljivi definirano je u djelom taksonomski prihvatljivih i taksonomski neprihvatljivih ekonomskih djelatnosti neživotnog osiguranja. Klasifikacija poslova osiguranja koji su taksonomski prihvatljivi proizlazi iz Priloga II Delegirane uredbe Komisije 2021/2139. Poslovi osiguranja opisani u navedenom dokumentu taksonomski su prihvatljivi ako su u vezi s preuzimanjem rizika povezani s klimatskim promjenama. Izračun udjela se temelji na zaračunatoj premiji iz neposrednih poslova osiguranja. Ukupni premijski prihod iz neživotnih osiguranja Društva u poslovnoj godini 2021. iznosi 199.456 tisuće kuna. Od toga se 13.577 tisuća kuna premijskog prihoda mogu smatrati premijama u svezi s preuzetim rizicima povezanim s klimatskim promjenama te prema tome taksonomski prihvatljivima. Udio zaračunate premije u svezi s preuzetim rizicima klimatskih promjena utvrđuje se približno i to na osnovi analize uzroka štetnih slučajeva. U ukupnim premijskim prihodima neživotnih osiguranja premijski prihodi koji su taksonomski prihvatljivi sudjeluju sa 7 %.

Društvo kao sudionik na financijskom tržištu svjestan je svoje odgovornosti za održivost te od poslovne godine 2021. na [svojim mrežnim stranicama](#) objavljuje informacije u svezi s održivosti u skladu s Uredbom (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga. Te informacije sadrže i informacije o strategiji održivosti Društva.

³ statistička klasifikacija ekonomskih djelatnosti u Europskoj uniji

Izgradnja ekološke osviještenosti te odgovornog poslovanja oduvijek je sastavni segment djelovanja Društva. Osim nastojanja da svojim korporativnim djelovanjem odgovorno i održivo upravljamo raspoloživim resursima te da radimo na smanjenju ugljičnog otiska koje kao društvo ostavljamo, svakako nastojimo potaknuti i svoje zaposlenike da i sami još više pažnje posvete aktivnostima ekološkog usmjerenja kako bi svojim odgovornim djelovanjem pružali primjer široj poslovnoj zajednici i tako pokrenuli val promjena prema boljoj budućnost.

Društvo je podržalo inicijativu EU Climate Pact koja je prisutna u 27 zemalja članica EU-a i čiji je cilj osvijestiti građane o globalnom problemu klimatskih promjena i potaknuti svakoga da pruži svoj doprinos kako bismo osigurali bolju budućnost našeg planeta. Društvo će aktivno raditi na aktivnostima pošumljavanja u naredne 3 godine. U 2021. uz pomoć moderne tehnologije i drona⁴, na području Grubišnog Polja posađeno je preko 5000 sjemenki stabala iz kojih će se razviti oko 2000 stabala. Svojim zalaganjem Društvo je doprinijelo neutralizaciji emisije ugljikovog dioksida, osvještavanju zaposlenika i šire javnosti te potpori i razvoju hrvatskog startup projekta O2 čiji je cilj zaustavljanje negativnih trendova uništavanja šuma te ispuštanja stakleničkih plinova.

Korporativno volontiranje

Zbog pandemije koronavirusa i sigurnosti svojih zaposlenika Društvo je 2021. godini održalo samo jednu akciju korporativnog volontiranja u pripremanju sjemenih bombica za pošumljavanje dronom i to upravo na području Grubišnog Polja. Iako se radilo o samo jednoj aktivnosti, Društvo i dalje aktivno promovira važnost volontiranja i vraćanju zajednici u kojoj posluje.

Projekt „PoKRENI“

Inicijativa PoKRENI nastala je s ciljem pokretanja promjena i poticanja na usvajanje zdravih i životno važnih navika koje su temelj za kvalitetniju budućnost svakog pojedinca. Društvo ju je pokrenulo i uspješno ju provodi 7. godinu za redom. Istraživanja ističu koliko je kontinuirano održavanje tjelesne aktivnosti nužno za čovjekovo zdravlje, kao i opće stanje tijela, duha i uma.

Krajem kolovoza održan je GRAWE noćni maraton pod geslom „Susreti trčecije vrste“ prateći sve propisane epidemiološke mjere i dodatne mjere zaštite svih trkača i sudionika.

Ovogodišnja donacija je otišla na intenzivni odjel pedijatrije KBC Osijek za kupnju dvije ultrazvučne prijenosne sonde s kojima će uvelike biti olakšana dijagnostika teško bolesne djece, bez potrebe za njihovim transportom unutar bolnice na potrebne ultrazvučne pretrage.

Jačanje svijesti o značaju preventivnih pregleda

Svijest o važnosti preventivnih pregleda u očuvanju vlastitog zdravlja od izrazite je važnosti za društvo u cjelini jer pridonosi smanjenom pritisku na zdravstveni sustav, a pravovremenim otkrivanjem bolesti i stanja pomaže većem postotku ozdravljenja od istih. U 2021. godini Društvo je pokrenulo projekt 90/89 čiji je cilj podizanje svijesti o važnosti preventivnih pregleda u ranoj detekciji raka dojke i raka prostate ne samo tijekom listopada i studenog već tijekom cijele godine. Naziv projekta potiče upravo od brojki koje pokazuju postotak izlječenja kod muškaraca i kod žena: postotak izlječenja raka dojke je 90 %, a izlječenje raka prostate kod muškaraca 98 % ako se otkriju u ranoj fazi, dakle preventivnim pregledom. Društvo je aktivno tijekom cijele godine komuniciralo važnost preventivnih pregleda, kako interno prema vlastitim zaposlenicima, tako i eksterno, s najvećim naglaskom na društvene mreže te influencere kako bi poruka dotakla što više osoba.

⁴ Fotografija objavljena na naslovnoj stranici ovog Izvještaja nastala je prilikom pošumljavanja Grubišnog Polja

Financijska pismenost

Kako bismo zadovoljili našu temeljnu potrebu za životnom sigurnošću, potrebno je postići financijsku stabilnost i sigurnost da kroz planirana ulaganja, štednju i osiguranje možemo nadvladati izvanredne financijske izazove. Istraživanja potvrđuju kako građani Republike Hrvatske nisu skloni vođenju osobnog budžeta, ali ni dugoročnom financijskom planiranju. Jedan od glavnih uzroka za takvu situaciju jest nedovoljno razvijena financijska pismenost, odnosno nedostatak procesa educiranja i informiranja koji pomažu boljem razumijevanju financijskih proizvoda i razvijanju vještina za postizanje financijske stabilnosti. Financijska pismenost se može opisati kao osnovno znanje o financijama koje je potrebno kako bismo uspješnije funkcionirali u modernom društvu. Najjednostavnije rečeno, to je sposobnost korištenja znanja i vještina za učinkovito upravljanje financijama kako bi se postigla životna i financijska sigurnost. Društvo svake godine provodi aktivnosti koje pridonose boljem razumijevanju pojmova i proizvoda osiguranja. Cilj je građanima dati znanje kako bi bili sposobni samostalno donositi odgovorne financijske odluke koje utječu na njihovu financijsku stabilnost. U 2021. godini Društvo je aktivno sudjelovalo u kampanji za financijsko i osiguravateljno opismenjavanje javnosti „Sigurnije sutra“ koja je predstavljala zajednički projekt Hrvatskog ureda za osiguranje i ostalih osiguravatelja iz RH. Zajednička kampanja rezultirala je višemjesečnim aktivnostima i velikim dosegom publike kojoj su poruke kampanje bile namijenjene. Osim zajedničke kampanje, Društvo je provodilo i vlastite aktivnosti vezane za financijsko opismenjavanje javnosti – kontinuiranom komunikacijom ključnih poruka putem društvenih mreža te pokretanjem edukativne platforme „Danas živim, sutra imam“ u suradnji s Telegram medija, čiji je cilj podići razinu financijske pismenosti građana, pomoći im u postizanju financijske stabilnosti te osigurati njihovu kvalitetniju budućnost.

Donacije i sponzorstva

Svake godine Društvo donira i sponzorira projekte koji su značajni za zajednicu kao npr. Doniranje udruge HEO - prve hrvatske udruge roditelja djece oboljelih od malignih bolesti koja je aktivna od 1990. godine, za pomoć u prijevozu oboljele djece i njihovih roditelja na liječenje i terapije, projekt Zdrava djeca Međunarodnog instituta prirodnog zdravlja, neprofitne nevladine organizacije usmjerene unapređenju i poboljšanju kvalitete života i zdravlja građana, djece i mladih sa psihofizičkim poteškoćama, projekt Od smeća do kreativnog umijeća, udruge Mojih 5 minuta, pokrenut s ciljem podizanja ekološke svijesti djece i mladih, s naglaskom na važnost odgovornog gospodarenja otpadom, udruge Mali Zmaj koja brine o pomaganju siromašnoj i nezbrinjutoj djeci u koju je Društvo preusmjerilo sredstva namijenjena kupovini korporativnih blagdanskih poklona te mnoge druge.

Poslovanje u uvjetima pandemije COVID-19

Upravljanje u kriznim uvjetima je vrlo kompleksno i odgovorno te obuhvaća različite poslove. Uz Upravu koja snosi glavnu odgovornost za vođenje procesa upravljanjem kontinuitetom poslovanja u uvjetima pandemije, Društvo je osnovalo i krizni tim, čiji je osnovni zadatak kontinuirano praćenje razvoja događaja i preporuka Nacionalnog kriznog stožera civilne zaštite RH i Hrvatskog zavoda za javno zdravstvo, anticipativna priprema preventivnih i zaštitnih mjera upravljanja kontinuitetom poslovanja te osiguravanje njihove pravovremene implementacije. Uz krizni tim važan stup organizacije poslovanja je i Odbor za zaštitu na radu koji svojim savjetima i preporukama dodatno doprinosi implementaciji mjera za zaštitu i sigurnosti radnika i korisnika Društva.

S obzirom na izvanredne okolnosti poslovanja poseban naglasak se stavlja na kvalitetan i učinkovit sustav upravljanja rizicima. Takav sustav obuhvaća sagledavanje svih nastalih rizika koji mogu negativno utjecati na solventnost, pripremu odgovarajućih mjera za ublažavanje rizika, osiguranje nastavka poslovanja i daljnjeg razvoja te usklađenost sa zakonskim propisima. U Društvu su s tim u svezi analizirani

brojni scenariji i provedeni testovi otpornosti na stres na temelju kojih je izvršeno kvantificiranje utjecaja na rezultat poslovanja, plan, postojeća vlastita sredstva i kapitalni zahtjev glede solventnosti. Projezirani i, u konačnici, ostvareni rezultati su pokazali poslovanje ili sposobnost djelovanja Društva ni u jednom trenutku nije bilo ugroženo.

Članstvo u strukovnim udrugama i udruženjima

Društvo je član Hrvatskog ureda za osiguranje (HUO) i Udruženja osiguravatelja pri Hrvatskoj gospodarskoj komori (HGK). Društvo podupire sudjelovanje svojih aktuara u aktivnostima Hrvatskog aktuarskog društva (HAD).

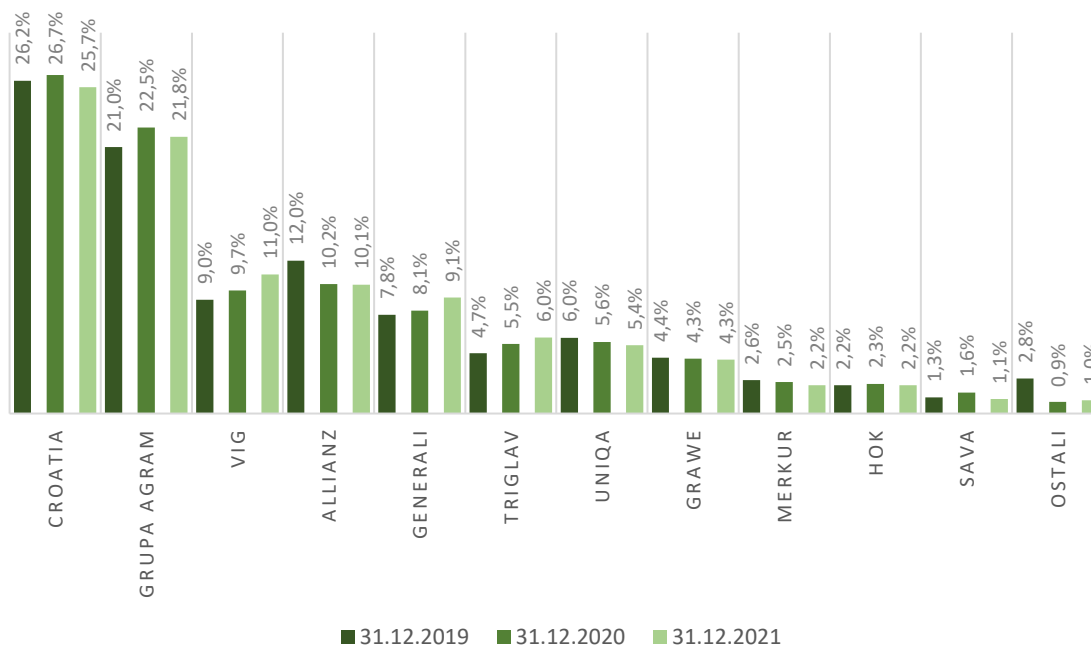
Tržište osiguranja⁵ u izvještajnom razdoblju

Tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj je 2021. zabilježilo rast od 8,9 %.

	2021. mil. kn	2020. mil. kn	Δ
Republika Hrvatska	10.922	10.028	8,9%
Životna osiguranja	2.913	2.691	8,2%
Neživotna osiguranja	8.009	7.337	9,2%
Grawe Hrvatska d.d.	464	434	6,9%
Životna osiguranja	265	259	2,2%
Neživotna osiguranja	199	175	13,9%

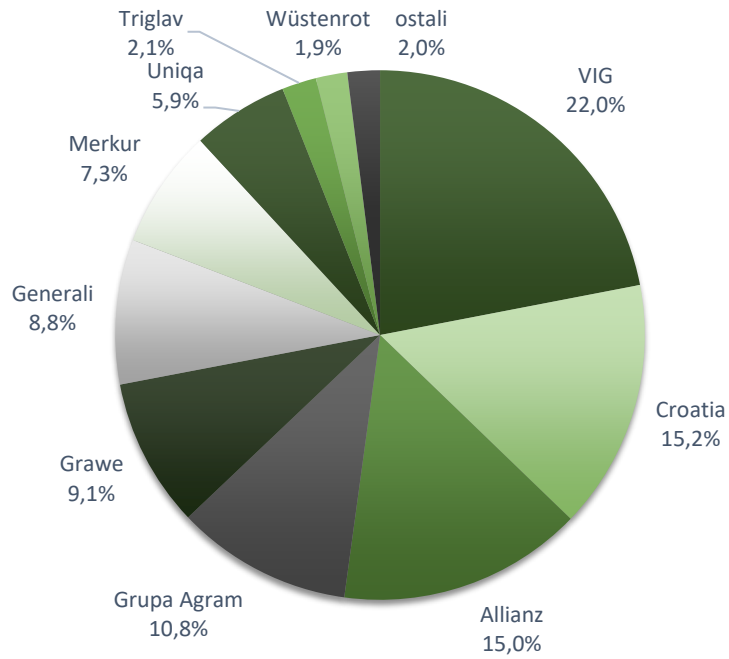
Tablica 1: Tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj i Grawe Hrvatska d.d. (zaračunata bruto premija)

Najveći udio na tržištu osiguranja imaju Croatia osiguranje, Grupa Agram (Agram životno, Euroherc, Adriatic osiguranje), VIG i Allianz Zagreb.

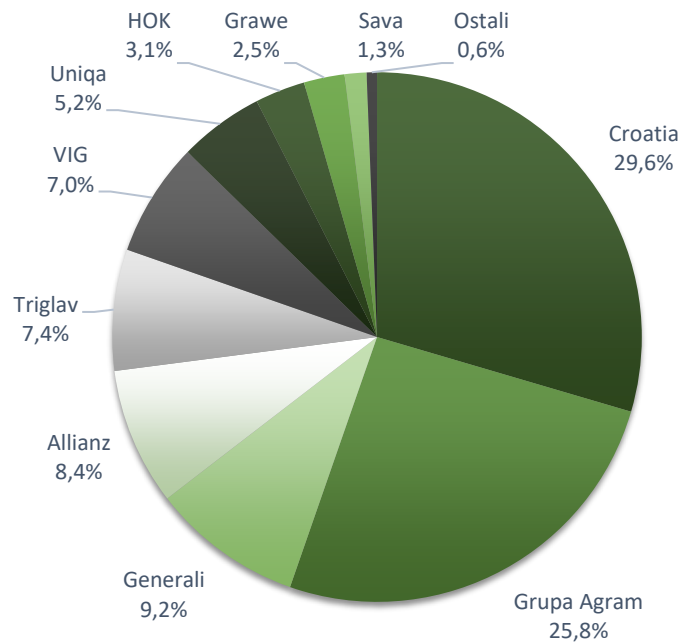


Slika 1: Tržišni udjeli na tržištu osiguranja u Republici Hrvatskoj (ukupna premija)

⁵ Prikazani rezultati obuhvaćaju premiju koju su domaća društva za osiguranje i podružnice stranih društava ostvarili na hrvatskom tržištu.



Slika 2: Tržišni udjeli 2021. u životnim osiguranjima



Slika 3: Tržišni udjeli 2021. u neživotnim osiguranjima

Premija

Ukupna zaračunata bruto premija Društva u obračunskom razdoblju iznosila je 464 milijuna kuna. (2020.: 434 milijuna kuna). Premija iz skupine životnih osiguranja sudjelovala je u ukupnoj premiji s 265 milijuna kuna (2020.: 259 milijuna kuna), a u skupini neživotnih osiguranja sa 199 milijuna kuna (2020.: 175 milijuna kuna).

	Zaračunata bruto premija			Zarađena bruto premija		
	2021.	2020.	Δ	2021.	2020.	Δ
	tis. kn	tis. kn		tis. kn	tis. kn	
Ukupno	464.172	434.033	6,9%	454.026	420.665	7,9%
Životna osiguranja	264.716	259.007	2,2%	264.770	259.067	2,2%
Neživotna osiguranja	199.456	175.026	13,9%	189.256	161.598	17,1%
Osiguranje od nezgode	13.858	14.278	-2,9%	13.861	14.359	-3,5%
Osiguranje stambenih objekata	18.533	16.410	12,9%	17.418	15.822	10,1%
Osiguranje kućanstva	13.582	12.620	7,6%	13.114	12.111	8,3%
Ostala osiguranja imovine	33.902	27.975	21,2%	31.169	26.364	18,2%
Osiguranje industrije	2.569	2.118	21,3%	2.312	2.014	14,8%
Osiguranje motornih vozila	111.360	96.866	14,9%	105.957	86.091	23,1%
Zdravstveno osiguranje	5.652	4.758	18,8%	5.425	4.837	12,1%

Tablica 2: Zaračunata bruto premija i zarađena bruto premija (s uračunatim ispravkom vrijednosti premije osiguranja i promjenom bruto pričuva prijenosnih premija); podskupine osiguranja prema internoj podjeli

Portfelj osiguranja⁶

Prema podacima na 31. 12. 2021. broj ugovora o osiguranju, ukupno promatrano, veći je za 32.084 ili za 7,9 % u odnosu na prethodno razdoblje, te iznosi 440.789 (2020.: 408.705). U ukupnom portfelju životna osiguranja sudjeluju sa 102.433, a neživotna osiguranja sa 338.356 ugovora.

	2021.	2020.	Δ
Ukupno	440.789	408.705	7,9%
Životna osiguranja	102.433	103.950	-1,5%
Neživotna osiguranja	338.356	304.755	11,0%
Osiguranje od nezgode	31.527	32.282	-2,3%
Osiguranje stambenih objekata	25.634	24.344	5,3%
Osiguranje kućanstva	23.327	21.873	6,7%
Ostala osiguranja imovine	52.131	42.978	21,3%
Osiguranje industrije	1.214	905	34,1%
Osiguranje motornih vozila	190.382	168.964	12,7%
Zdravstveno osiguranje	14.141	13.409	5,5%

Tablica 3: Broj ugovora o osiguranju; podskupine osiguranja prema internoj podjeli

Ukupna osigurana svota u životnim osiguranjima manja za 1,2 % u odnosu na godinu prije i iznosi 4.146,1 milijuna kuna.

Izdaci za osigurane slučajeve

Bruto izdaci za osigurane slučajeve u skupini neživotnih osiguranja niži su za 10,5 milijuna kuna ili za 9,96 % i iznose 95,8 milijuna kuna. Za razliku od 2020. godine u kojoj su se dogodila dva razorna potresa i u kojoj je bilo potrebno uskladiti se s novim orijentacijskim kriterijima VSRH, u 2021. godini nije bilo izvanrednih okolnosti koje bi utjecale na značajni rast izdataka za osigurane slučajeve. Stopa šteta u odnosu na zarađenu bruto premiju (s uračunatim ispravkom vrijednosti premije osiguranja) iznosila je

⁶ Prema podacima iz internog informacijskog sustava BIMIS; uključujući dodatni program *Second opinion*.

50,6 % (2020.: 65,8 %). Broj novoprijavljenih šteta u skupini neživotnih osiguranja porastao je s 11.972 u 2020. na 14.014 u 2021.

Bruto izdaci za osigurane slučajeve u skupini životnih osiguranja uključujući isplaćene udjele u dobiti povećali su se za 0,8 milijuna kuna na 338,6 milijun kuna. Broj osiguranih slučajeva porastao je s 5.250 na 5.322. Od toga je po osnovi otkupa polica bilo 1.616, a po osnovi isteka ugovora 3.329 osiguranih slučajeva.

	2021. tis. kn	2020. tis. kn	Δ
Ukupno	434.480	444.180	-2,2%
Životna osiguranja	338.646	337.810	0,3%
Neživotna osiguranja	95.833	106.370	-9,9%
Osiguranje od nezgode	3.640	3.124	16,5%
Osiguranje stambenih objekata	6.745	6.980	-3,4%
Osiguranje kućanstva	3.204	4.927	-35,0%
Ostala osiguranja imovine	14.484	31.466	-54,0%
Osiguranje industrije	729	5.137	-85,8%
Osiguranje motornih vozila	63.753	52.294	21,9%
Zdravstveno osiguranje	3.278	2.441	34,3%

Tablica 4: Izdaci za osigurane slučajeve⁷. Podskupine osiguranja prema internoj podjeli

Reosiguranje

Izdaci za premije reosiguranja smanjeni su s 38,1 milijuna kuna na 36,8 milijuna kuna ili za 3,4 %.

Negativni saldo iz ukupnih poslova predanih u reosiguranje iznosio je 15,1 milijuna kuna, što je promjena od 13,5 milijuna kuna (861 %) u odnosu na godinu prije.

	2021. tis. kn	2020. tis. kn	Δ
Ukupno	-15.063	-1.567	861,1%
Životna osiguranja	-653	-455	43,5%
Neživotna osiguranja	-14.410	-1.112	1.195,6%

Tablica 5: Saldo iz poslova reosiguranja

Izdaci za obavljanje djelatnosti

Izdaci za obavljanje djelatnosti (bez provizija iz poslova predanih u reosiguranje) povećani su sa 147,9 milijuna kuna na 160,1 milijuna kuna ili za 8,3 % u odnosu na godinu prije.

	2021. tis. kn	2020. tis. kn	Δ
Ukupno	160.143	147.922	8,3%
Plaće, porezi i doprinosi ⁸	71.659	64.817	10,6%
Provizije	40.840	34.043	20,0%
Ostali izdaci	47.645	49.062	-2,9%

Tablica 6: Izdaci za obavljanje djelatnosti

Ulaganja

U segmentu ulaganja Društvo se rukovodi, u prvom redu, načelom sigurnosti te načelom dugoročnog ostvarenja profita i prinosa od ulaganja. Glavni cilj ulaganja sastoji se u kontinuiranom osiguravanju ispunjavanja obveza iz ugovora o osiguranju. Ostvarivanje adekvatnog sudjelovanja u dobiti osiguravnika je pored spomenutoga cilja sljedeća važna odrednica politike ulaganja Društva.

⁷ Uključujući troškove obrade i likvidacije šteta u visini od 10,9 milijuna kuna (2020.: 10,7 milijuna kuna)

⁸ Bez dijela troškova uprave koji su sadržani u stavci Izdaci za osigurane slučajeve, v. Tablica 62

Ukupna ulaganja, ne računajući ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja i novac u banci i blagajni, smanjila su se 2021. za 2,9 % i iznosila su 3.513 milijuna kuna.

Najveći dio uložene imovine odnosi se na obveznice i to 86,5 % (2020.: 88,2 %). Ulaganja u udjele u investicijskim fondovima iznose 7,1 % (2020.: 5,4 %), u povezana društva 3,4 % (2020.: 3,3 %), u nekretnine 2,6 % (2020.: 2,5 %), te u depozite 0,1 % (2020.: 0,1 %).

Za dane zajmove (ukupno 10 milijuna kuna) kao instrument osiguranja povrata ugovorene su otkupne vrijednosti polica životnog osiguranja. Zajam odobren društvu Grawe nekretnine d.o.o. u 2018. godini tijekom 2021. naplaćen je u cijelosti. Udio zajmova u ulaganjima iznosi 0,3 % (2020.: 0,5 %).

Izdavatelji obveznica su gotovo isključivo Republika Hrvatska ili međunarodne banke s izrazito dobrim kreditnim rejtingom.

Ulaganjima je pribrojen iznos od 45,0 milijuna kuna s naslova razgraničenih kamata, u skladu s uputom nacionalnog regulatora; v. bilješku 05.

Pričuve za povrat premija ovisne o rezultatu odnosno sudjelovanje ugovaratelja osiguranja u dobiti

Ove pričuve formiraju se za iznose koji su temeljem poslovnih planova za poslove životnih osiguranja namijenjeni za isplatu ugovarateljima osiguranja i za koje na dan bilance još nije bila utvrđena mogućnost raspolaganja. To su dakle iznosi dobiti za sljedeću godinu i buduća razdoblja. Ti iznosi su dio matematičke pričuve.

	2021. tis. kn	2020. tis. kn	Δ
Stanje pričuva na početku razdoblja	99.561	116.417	-14,2%
Promjena	26.190	-363	-258,8%
Stanje pričuva na kraju razdoblja	125.751	116.054	26,3%

Tablica 7: Pričuve za još nedodijeljene udjele u dobiti (dobit za sljedeću godinu i buduća razdoblja)

Tehničke pričuve, neto

	2021. tis. kn	2020. tis. kn	Δ
Ukupno	2.823.862	2.856.798	-1,2%
Prijenosne premije	90.784	82.287	10,3%
Matematičke pričuve	2.340.196	2.419.223	-3,3%
Pričuve šteta	280.043	258.214	8,5%
Druge tehničke pričuve	600	600	0,0%
Posebna pričuva za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik	112.239	96.474	16,3%

Tablica 8: Tehničke pričuve, neto

Dobit i upotreba dobiti

Uprava će podnijeti prijedlog o upotrebi dobiti na sjednici Glavne skupštine na kojoj se odlučuje o usvajanju Godišnjih financijskih izvještaja. Konačni iznos povećanja slobodnih rezervi utvrdit će se na sjednici Glavne skupštine u okviru rasprave o podnesenim financijskim izvještajima.

Prijedlog Uprave o upotrebi dobiti:

	2021.	2020.	Δ
	tis. kn	tis. kn	
Dobit obračunskog razdoblja prije poreza	33.929	15.748	115,4%
Porez na dobit	-5.894	-2.804	110,2%
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja	28.035	12.944	116,6%
Promjena rezervi	-19.035	-3.944	382,6%
Raspoređivanje ili ukidanje zakonskih rezervi			
Raspoređivanje ili ukidanje slobodnih rezervi	-19.035	-3.944	382,6%
Dobit ili gubitak poslije promjene rezervi			
Zadržana dobit ili preneseni gubitak			
Neraspodijeljena dobit	9.000	9.000	0,0%

Tablica 9: Dobit i prijedlog Uprave o upotrebi dobiti

Značajni događaji nakon završetka poslovne godine

Nakon zaključenja poslovne godine nije bilo nikakvih događaja od posebnog značaja.

Očekivani razvoj

Uprava očekuje da će u 2022. biti zabilježen oporavak gospodarskih aktivnosti. Prema trenutno dostupnim podacima za 2021. godinu rast gospodarstva će biti oko 8%, dok su očekivanja za 2022. na razini rasta od 5,6%. U 2023. očekuje se usporavanje i rast na razini od 3%. Domaća potražnja trebala bi biti glavni pokretač rasta u narednom razdoblju. Rast potrošnje kućanstava ostat će snažan s povoljnim kretanjima na tržištu rada. Pokretač gospodarskog rasta bit će akumulirana štednja i rast potrošačkih kredita te, u nešto manjoj mjeri, i javna potrošnja.

Krajem 2021. godine agencija Fitch podigla je kreditni rejting Hrvatske za jednu razinu, iz 'BBB-' na 'BBB', uz pozitivne izgleda, ističući napredak u pripremama za članstvo u eurozoni i snažan oporavak hrvatskog gospodarstva od pandemijske krize. To je najbolji kreditni rejting u povijesti Republike Hrvatske. Fitch procjenjuje da će Hrvatska unatoč pandemijskom šoku biti u poziciji da postane članicom eurozone u zacrtanom roku, siječnju 2023., otprilike godinu dana prije no što su u agenciji do sada prognozirali. Društvo je s intenzivnim pripremanjima i aktivnostima vezanim za implementaciju eura započelo tijekom 2021. godine, te će u 2022. godini biti spremno za pravovremeno postupanje prema zakonskim odredbama koje će uređivati uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj.

Poslovni plan za 2022. koji je predstavljen u jesen 2021. nastavit će se izvršavati. Planom je predviđen premijski rast u neživotnim osiguranjima od 10 %, te rast premijskog volumena u životnim osiguranjima od oko 3,5%.

Zagreb, veljača 2022.

Uprava

Nataša Kapetanović, dipl. ing.
predsjednica Uprave

mr. sc. Adriana Tomić, dipl.oec
članica Uprave

Hrvoje Grčić, bacc. oec., MBA
član Uprave

Izvještaj Nadzornog odbora

Nadzorni odbor je u poslovnoj godini 2021. održao pet sjednica i informirao se na temelju redovitih izvještaja Uprave o stanju *GRAWE HRVATSKA D.D.* (u daljnjem tekstu: Društvo) i tijeku poslovanja.

Nadzorni odbor pregledao je i Godišnje financijske izvještaje i Izvještaj Uprave i na iste nije imao primjedbi.

Poslovanje Društva odvijalo se u skladu sa zakonom i aktima Društva kao i odlukama Glavne skupštine. Godišnji financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva i pružaju istinit i objektivan prikaz imovinskog i poslovnog stanja Društva.

Nadzorni odbor je s odobravanjem primio na znanje Godišnje financijske izvještaje koje mu je podnijela Uprava, zajedno s prijedlogom o upotrebi dobiti, te sukladno Statutu prepušta njegovo usvajanje Glavnoj skupštini. Primjedbi članova Nadzornog odbora na Izvještaj u cjelini ili na dijelove Izvještaja nije bilo.

Zagreb, ožujak 2022.

Nadzorni odbor

mag. Klaus Scheitegel
predsjednik

Financijski izvještaji za 2021.

Izveštaj o financijskom položaju na 31. 12. 2021.

Izveštaj o promjenama kapitala

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1. 1. – 31. 12. 2021.

Izveštaj o novčanim tokovima

Računovodstveni standardi i načela i računovodstvene politike

Bilješke uz financijske izvještaje

Ostali podaci

Izvještaj o financijskom položaju na 31.12.2021.

Aktiva

	Bilješka	2021.			2020.		
		Život ⁹ tis. kn	Neživot ¹⁰ tis. kn	Ukupno tis. kn	Život tis. kn	Neživot tis. kn	Ukupno tis. kn
I Nematerijalna imovina	01		1.661	1.661		837	837
II Materijalna imovina		35.582	3.719	39.301	37.654	3.052	40.706
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	02/33	35.582		35.582	37.654		37.654
Oprema	04		3.642	3.642		2.975	2.975
Ostala materijalna imovina i zalihe	04		77	77		77	77
III Ulaganja		2.966.239	546.223	3.512.462	3.098.844	517.526	3.616.370
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	02/34	90.588		90.588	91.519		91.519
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	03/35	119.748		119.748	119.748		119.748
Financijska imovina		2.755.903	546.223	3.302.126	2.887.577	517.526	3.405.103
Financijska imovina koja se drži do dospelosti	06/36	23.155		23.155	23.139		23.139
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	07/37	2.705.666	541.138	3.246.804	2.837.212	512.499	3.349.711
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	08/38	17.092		17.092	10.188		10.188
Zajmovi i potraživanja	09/39	9.990	5.085	15.075	17.039	5.027	22.066
IV Ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja	08/40	120.963		120.963	99.892		99.892
V Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	10/48	737	67.691	68.428	678	68931	69.609
Pričuve za prijenosne premije, udio reosiguranja		320	5.779	6.099	324	4.806	5.130
Matematičke pričuve, udio reosiguranja		362		362	353		353
Pričuve šteta, udio reosiguranja		55	61.911	61.966	1	64.125	64.126
VI Odgođena i tekuća porezna imovina		10		10		3566	3566
Odgođena porezna imovina	44	10		10			
Tekuća porezna imovina						3566	3566
VII Potraživanja	09/41	260	59.192	59.452	291	54.054	54.345
Potraživanja iz poslova osiguranja			17.280	17.280		16.476	16.476
Potraživanja iz poslova reosiguranja			2.748	2.748		15.226	15.226
Ostala potraživanja		260	39.164	39.424	291	22.352	22.643
VIII Ostala imovina		43.977	11.227	55.204	23.440	8.548	31.988
Novac u banci i blagajni	09/42	43.977	10.894	54.871	23.440	8.215	31.655
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja	11/43		333	333		333	333
IX Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	12		9.829	9.829		8.482	8.482
Razgraničene kamate i najamnine							
Razgraničeni troškovi pribave			9.748	9.748		8.244	8.244
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda			81	81		238	238
X Ukupna aktiva		3.167.768	699.542	3.867.310	3.260.799	664.996	3.925.795
XI Izvanbilančni zapisi	32/54						

Računovodstveni standardi i načela te računovodstvene politike i Bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

⁹ Životna osiguranja

¹⁰ Neživotna osiguranja

Izveštaj o financijskom položaju na 31.12.2021.

Pasiva

	Bilješka	2021.			2020.		
		Život tis. kn	Neživot tis. kn	Ukupno tis. kn	Život tis. kn	Neživot tis. kn	Ukupno tis. kn
XII Kapital i rezerve	13/45	582.345	240.797	823.142	627.281	230.942	858.223
Upisani kapital	46	50.000	40.000	90.000	50.000	40.000	90.000
Revalorizacijske rezerve		236.750	48.002	284.752	285.656	53.211	338.867
Rezerve		282.625	137.731	420.356	279.902	136.510	416.412
Zakonske rezerve		2.500	2.000	4.500	2.500	2.000	4.500
Ostale rezerve		280.125	135.731	415.856	277.402	134.510	411.912
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	47	12.971	15.064	28.034	11.723	1.221	12.944
XIII Obveze drugog reda (podređene obveze)							
XIV Manjinski interes							
XV Tehničke pričuve	48	2.378.807	401.244	2.780.051	2.449.954	379.978	2.829.932
Pričuve za prijenosne premije, bruto iznos	14	1.707	95.177	96.884	1.761	85.655	87.416
Matematičke pričuve, bruto iznos	15	2.339.214	1.344	2.340.558	2.418.319	1257	2.419.576
Pričuve šteta, bruto iznos	16	37.886	304.123	342.009	29.874	292.466	322.340
Druge tehničke pričuve, bruto iznos			600	600		600	600
XVI Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, bruto iznos	49	112.239		112.239	96.474		96.474
XVII Ostale pričuve	18/50		670	670		800	800
XVIII Odgođena i tekuća porezna obveza		51.969	10.829	62.799	62.705	11.680	74.385
Odgođena porezna obveza		51.969	10.537	62.507	62.705	11.680	74.385
Tekuća porezna obveza			292	292			
XIX Depoziti zadržani iz posla predanog u reosiguranje	19						
XX Financijske obveze							
XXI Ostale obveze	20/51	42.273	33.601	75.874	24.235	31.341	55.576
Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja		8.130	6.024	14.153	6.239	5.571	11.810
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja		713	9.241	9.954	623	1.119	1.742
Ostale obveze		33.431	18.336	51.766	17.373	24.651	42.024
XXII Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	21/52	134	12.401	12.536	150	10.255	10.405
XXIII Ukupna pasiva		3.167.768	699.542	3.867.310	3.260.799	664.996	3.925.795
XXIV Izvanbilančni zapisi	32/53						

Računovodstveni standardi i načela te računovodstvene politike i Bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama kapitala

	Uplaćeni kapital ¹¹	Premije na emit. dionice ¹²	Reval. rezerve ¹³	Rezerve ¹⁴	Zadrž. dobit ili pr. gub. ¹⁵	Dob./gu. tekuće god. ¹⁶	Ukupno kapital i rezerve
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
I Stanje na 1. 1. prethodne godine	90.000		393.292	393.487	31.925		908.704
II Stanje na 1. 1. prethodne godine (prepravljeno)	90.000		393.292	393.487	31.925		908.704
III Sveukupna dobit ili gubitak prethodne godine			-54.425			12.944	-41.481
Dobit ili gubitak razdoblja						12.944	12.944
Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine							
Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)							
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju				-54.425			-54.425
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit							
Ostale ne vlasničke promjene kapitala				22.925	-22.925		
IV Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)					-9.000		-9.000
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala							
Ostale uplate vlasnika							
Isplata udjela u dobiti/dividenda					-9.000		-9.000
V Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	90.000		338.867	416.412		12.944	858.223
VI Stanje na 1. 1. tekuće godine	90.000		338.867	416.412		12.944	858.223
VII Stanje na 1. 1. tekuće godine (prepravljeno)	90.000		338.867	416.412		12.944	858.223
VIII Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			-54.115			28.034	-26.081
Dobit ili gubitak razdoblja						28.034	28.034
Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine				-54.115			-54.115
Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)							
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju				-54.115			-54.115
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit							
Ostale ne vlasničke promjene kapitala				3.944	-3.944		
IX Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)					-9.000		-9.000
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala							
Ostale uplate vlasnika							
Isplata udjela u dobiti/dividenda					-9.000		-9.000
X Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	90.000		284.752	420.356		28.034	823.142

¹¹ Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)¹² Premije na emitirane dionice¹³ Revalorizacijske rezerve¹⁴ Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)¹⁵ Zadržana dobit ili preneseni gubitak¹⁶ Dobit/gubitak tekuće godine

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1. 1. – 31. 12. 2021.

	Bilješka	2021.			2020.		
		Život tis. kn	Neživot tis. kn	Ukupno tis. kn	Život tis. kn	Neživot tis. kn	Ukupno tis. kn
I Zarađene premije (prihodovane)	22/55	263.386	154.822	418.209	257.718	123.047	380.765
Zaračunate bruto premije		264.716	199.456	464.172	259.006	175.026	434.032
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije			-678	-678		-559	-559
Premije predane u reosiguranje		-1.380	-35.407	-36.787	-1359	-36.708	-38.067
Promjena bruto pričuva za prijenosne premije		55	-9.522	-9.467	60	-12.868	-12.808
Promjena pričuva za prijenosne premije, udio reosiguranja		-4	974	970	11	-1844	-1833
II Prihodi od ulaganja	25/56	131.283	15.194	146.477	150.992	15.535	166.527
Prihodi od podružnica, pridruženih društava i zajedničkih pothvata		1.212		1.212			
Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte		10.032		10.032	9.821		9.821
Prihodi od kamata		78.475	14.902	93.376	86.626	13.565	100.191
Nerealizirani dobici od ulaganja		21.868		21.868	4.479		4.479
Realizirani dobici od ulaganja		15.244	80	15.324	13.366	1	13.367
Neto pozitivne tečajne razlike					33270	1941	35.211
Ostali prihodi od ulaganja		4.452	212	4.664	3.430	28	3.458
III Prihodi od provizija i naknada	23/61	565	10.284	10.849	638	12.503	13.141
IV Ostali osigurateljno-tehnički prihodi, neto od reosiguranja	62	81	1.126	1.208	129	1.206	1.335
V Ostali prihodi	24	45	769	814	201	986	1.187
VI Izdaci za osigurane slučajeve, neto	26/58	-338.491	-86.093	-424.584	-337.586	-81.432	-419.018
Likvidirane štete		-330.532	-72.223	-402.754	-333.523	-38.715	-372.238
Promjena pričuva šteta		-7.959	-13.871	-21.829	-4.063	-42.717	-46.780
VII Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	27/59	79.115	-87	79.028	45.743	-120	45.623
Promjena matematičke pričuve		79.115	-87	79.028	45.743	-120	45.623
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja							
VIII Promjena posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, neto od reosiguranja		-15.765		-15.765	-11.132		-11.132
IX Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja							
X Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	60	-87.790	-72.353	-160.144	-82.122	-65.799	-147.921
Troškovi pribave	28	-67.729	-57.446	-125.174	-63.337	-51.609	-114.946
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	29	-20.061	-14.908	-34.969	-18.785	-14.190	-32.975
XI Troškovi ulaganja	30/57	-16.592	-1.015	-17.607	-10.183	-402	-10.585
Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti		-2.890		-2.890	-2.899		-2.899
Realizirani gubici od ulaganja		-2.063	-80	-2.143	-2.034		-2.034
Nerealizirani gubici od ulaganja		-53		-53			
Neto negativne tečajne razlike		-6.928	-496	-7.425			
Ostali troškovi ulaganja		-4.658	-438	-5.095	-5.250	-402	-5.652
XII Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	63	-83	-4.174	-4.258	-118	-3.881	-3.999
Troškovi za preventivnu djelatnost							0
Ostali tehnički troškovi osiguranja		-83	-4.174	-4.258	-118	-3.881	-3999
PRIJENOS		15.755	18.473	34.228	14.280	1.643	15.923

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1. 1. – 31. 12. 2021. (nastavak)

	Bilješka	2021.			2020.		
		Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
		tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
<i>PRIENOS</i>		15.755	18.473	34.228	14.280	1.643	15.923
XIII Ostali troškovi uključujući vrijednosna usklađenja	64	-63	-236	-299	-18	-157	-175
XIV Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza		15.692	18.237	33.929	14.262	1.486	15.748
XV Porez na dobit ili gubitak	31/65	-2.721	-3.173	-5.894	-2.539	-265	-2.804
Tekući porezni trošak		-2.731	-3.173	-5.904	-2.539	-265	-2.804
Odgođeni porezni trošak (prihod)		10		10			
XVI Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza	47	12.971	15.064	28.034	11.723	1.221	12.944
XVII UKUPNI PRIHODI		395.371	182.196	577.566	409.678	153.276	562.954
XVIII UKUPNI RASHODI		-382.400	-167.132	-549.532	-397.955	-152.055	-550.010
XIX Ostala sveobuhvatna dobit		-48.906	-5.209	-54.115	-52.288	-2.137	-54.425
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju		-59.642	-6.352	-65.994	-63.766	-2.606	-66.372
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit ¹⁷		10.736	1.143	11.879	11.478	469	11.947
XX Ukupna sveobuhvatna dobit		-35.935	9.854	-26.081	-40.565	-916	-41.481
XXI Reklasifikacijske usklade							

Računovodstveni standardi i načela te računovodstvene politike i Bilješke uz financijske izvještaje sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

¹⁷ Porezi proizlaze isključivo iz nerealiziranih dobitaka i gubitaka od *Financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju*.

Izveštaj o novčanim tokovima

	2021. tis. kn	2020. tis. kn
I Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	34.722	-284.384
Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	9.518	-24.846
Dobit/gubitak prije poreza	33.928	15.748
Usklađenja:		
Amortizacija nekretnina i opreme	6.446	6.582
Amortizacija nematerijalne imovine	222	64
Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja na fer vrijednost	-34.996	-15.813
Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)		-46
Prihodi od kamata	-93.376	-100.191
Ostala usklađenja	97.294	68.810
Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	30.816	-253.168
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	41.249	-252.573
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	-70	-2
Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja	-6.157	-6.935
Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	1.181	8.513
Povećanje/smanjenje porezne imovine	-10	0
Povećanje/smanjenje potraživanja	-4.909	-2.067
Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	-1.347	-1.517
Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	-49.882	7.285
Povećanje/smanjenje posebnih pričuva za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	15.765	11.132
Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje		
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	32.864	-15.862
Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	2.132	-1.142
Plaćeni porez na dobit	-5.612	-6.370
II Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	6.494	277.160
Primici od prodaje materijalne imovine		55
Izdaci za nabavu materijalne imovine	-2.155	-2.161
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-1.052	-765
Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	-1.959	-1.282
Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		
Primici od ulaganja koja se drže do dospijeća		271.302
Primici od dividendi i udjela u dobiti	4.644	2.421
Primici s naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	9.827	10.935
Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	-2.811	-3.345
III Novčani tok od financijskih aktivnosti	-18.000	
Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	-18.000	
Čisti novčani tok	23.216	-7.224
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	31.655	38.879
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	54.871	31.655
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	23.216	-7.224

Računovodstveni standardi i načela i računovodstvene politike

Opći podaci

GRAWE HRVATSKA (OIB: 28406115764; MBS: 080042838) je dioničko društvo sa sjedištem u Ulici grada Vukovara 5 u Zagrebu, Republika Hrvatska. Društvo obavlja poslove obiju temeljnih skupina osiguranja tj. poslove životnih osiguranja i poslove neživotnih osiguranja, sukladno važećim zakonskim i podzakonskim propisima koji uređuju obavljanje poslova osiguranja.

Sukladno odredbi članka 63. stavka 4. Zakona o osiguranju **GRAWE HRVATSKA D.D.**, na temelju obavijesti Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 21.12.2020. godine, započinje obavljati poslove osiguranja u skladu sa slobodom pružanja usluga (FOS) na području Austrije, Slovenije i Poljske. Ovime su obuhvaćena osiguranja plovila, osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila i osiguranje od nezgode.

Dionički kapital je u 100 %-tnom vlasništvu društva Grazer Wechselseitige Versicherung AG sa sjedištem u Grazu, Republika Austrija.

Društvo je uključeno isključivo u konsolidirane financijske izvještaje društva GRAWE Vermögensverwaltung, 8011 Graz, Herrengasse 18-20, koje izrađuje konsolidirane financijske izvještaje i za ostala društva koncerna. Konsolidirani financijski izvještaji dostupni su u sjedištu društva u Grazu.

Uprava Društva odobrila je objavu ovih Godišnjih financijskih izvještaja dana 22. 2. 2022. te donijela odluku o podnošenju Godišnjih financijskih izvještaja Nadzornom odboru.

Računovodstveni standardi i načela

Godišnji financijski izvještaji **GRAWE HRVATSKA D.D.** sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (u nastavku: MSFI)¹⁸ uključujući primjenu povezanih tumačenja Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja¹⁹, te u skladu s hrvatskim računovodstvenim propisima i pravilnicima nadležnog nadzornog tijela. Svi MSFI-jevi koje je donio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde²⁰ i koji su bili na snazi na dan sastavljanja ovih Godišnjih financijskih izvještaja, te koje je primijenilo Društvo, odobreni su za primjenu u Republici Hrvatskoj od strane nadležnog tijela. Stoga se u nastavku koristi jedinstveno pojam MSFI.

Standardi čija će primjena ubuduće biti obvezna

Donja tablica sadrži nove standarde koji su objavljeni do 31. 12. 2021. i koji će stupanjem na snagu u idućim razdobljima imati bitan utjecaj na izvještavanje Društva.

Naziv standarda	Početak primjene
MSFI 9 Financijski instrumenti	1. 1. 2023.
MSFI 17 Ugovori o osiguranju	1. 1. 2023.

Tablica 10: Novi MSFI objavljeni do 31.12.2020.

Kod procjene pojedinačne materijalne imovine i obveza poštivalo se načelo pojedinačne procjene pod pretpostavkom nastavka poslovanja poduzeća.

MSFI 9

S 1. 1. 2018. MSFI 9 zamijenio je do sada važeći MRS 39. Osiguravajuća društva imaju pravo jednokratnog izbora između tih dvaju standarda tako da datum početka primjene mogu odgoditi do stupanja

¹⁸ engl. International Financial Reporting Standards, IFRS

¹⁹ engl. International Financial Reporting Interpretations Committee, IFRIC

²⁰ engl. International Accounting Standards Board, IASB

na snagu MSFI 17, te će *GRAWE HRVATSKA* koristiti to pravo izbora. U ožujku 2020. godine Odbor za međunarodne računovodstvene standarde odgodio je stupanje na snagu MSFI 17 s 1.1.2022. na 1.1.2023. godine čime se i datum primjene MSFI 9 mijenja na 1.1.2023. Prilikom implementacije novih standarda *GRAWE HRVATSKA* će imati podršku interdisciplinarnih projektnih grupa oformljenih na razini *GRAWE Group*.

Da bi se moglo koristiti to pravo izbora, potrebno je pružiti dokaz o obavljanju poslova osiguranja. Za *GRAWE HRVATSKA* se obveza pružanja toga dokaza smatra izvršenom. Na 31. 12. 2021. knjigovodstvena vrijednost obveza povezanih s poslovima osiguranja iznosila je više od 90 % ukupne knjigovodstvene vrijednosti svih obveza.

MSFI 9 obuhvaća propise o klasifikaciji, mjerenju i umanjenju vrijednosti financijske imovine. Za klasifikaciju financijske imovine od ključnog je značaja definicija poslovnog modela i provjera je li ispunjen kriterij novčanog toka. Područje primjene MSFI 9 utvrđeno je na razini konta na temelju vrijednosti bilance. Na temelju te analize odabrani su portfelji, potportfelji i odgovarajući poslovni model. Odobrenje je u nadležnosti Uprave.

Pravilo provjere ispunjenja kriterija novčanog toka ugrađeno je u sustav za upravljanje portfeljem te je ukupni portfelj vrijednosnih papira podvrgnut provjeri. Preko 90 % vrijednosnih papira u Društvu prošli su test SPPI s obzirom na to da se sastoje isključivo od plaćanja kamata i glavnice. Zahvaljujući jasno definiranom procesu osigurano je da se svaki vrijednosni papir prilikom njegovog uvrštenja u sustav portfelja podvrgne ovoj provjeri. U slučaju da se na temelju ugrađenog pravila provjere ne može donijeti jednoznačna ocjena, vrši se ručna provjera. Temeljem postojećeg Ugovora o izdvajanju poslova ulaganja imovine tu provjeru provodi Odjel za upravljanje imovinom pružatelja usluge Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft, sa sjedištem u Grazu.

U sljedećim tablicama dan je pregled financijske imovine Društva na dan 31. 12. 2021.:

ISIN	Životno osiguranje				Neživotno osiguranje			
	Broj ugovora	FV 31.12.2021. tis. kn	FV 31.12.2020. tis. kn	FV promjena tis. kn	Broj ugovora	FV 31.12.2021. tis. kn	FV 31.12.2020. tis. kn	FV promjena tis. kn
HRRHMFO403E6	1	34.504	36.023	-1.519				
HRRHMFO247E7	1	571.250	600.872	-29.622	1	93.801	98.665	-4.864
HRRHMFO327A5	2	592.446	609.134	-16.688				
XS0961637542								
XS1117298916	2	316.667	465.577	-148.910	1	58.004	35.435	22.569
XS1428088626	1	28.622	29.620	-998				
XS1713475306	2	116.179	122.648	-6.469				
XS2109812508	1	12.851	14.503	-1.652				
XS2161992511	1	12.851	13.425	-574				
HRRHMFO203E0								
HRRHMFO227E9	3	180.717	192.578	-11.861	1	34.590	36.860	-2.270
XS1843434876	2	57.855	59.893	-2.038				
HRRHMFO348A1	1	520.213	526.488	-6.275				
HRRHMFO253A3					1	18.342	18.238	104
HRRHMFO217A8						0	4.638	-4.638
HRRHMFO257A4					1	20.135	20.716	-581
HRRHMFO26CA5					2	48.804	50.032	-1.228
HRRHMFO282A2					1	47.477	48.157	-680
HRRHMFO297A0					1	196.423	197.787	-1.364
XS2309433899	1	43.436		43.436				
XS2327972662	1	11.418		11.418				
HRRHMFO287A1					1	4.511		4.511

Tablica 11: Tržišna vrijednost financijske imovine koja ispunjava pravilo SPPI

ISIN	Životno osiguranje				Neživotno osiguranje			
	Broj ugovora	FV	FV	FV	Broj ugovora	FV	FV	FV
		31.12.2021.	31.12.2020.	Promjena		31.12.2021.	31.12.2020.	Promjena
		tis. kn	tis. kn	tis. kn		tis. kn	tis. kn	tis. kn
AT0000826086	1	7.775	6.332	1.443				
AT0000A0H312	2	77.727	59.608	18.119				
AT0000A0J755	2	69.988	58.786	11.202				
AT0000A1EL88	2	34.273	28.589	5.684	1	2.364	1.972	392
AT0000837299	2	21.265	21.056	209				
AT0000986054	2	8.333	8.648	-315				
AT0000A23S61	1	803	812	-9	1	7.227		7.227
AT0000708755	1	1.815	848	967				
AT0000708763	1	941	736	205				
AT0000708771	1	1.635	1.021	614				
AT0000990346	1	42.079	39.557	2.522				
AT0000A03KC4	1	22.416	11.569	10.847				
HRHAAIUHIBA0	1	5.095	4.911	184				
HRHAAIUHICO9	1	1.079	1.256	-177				
HRHAAIUHIGR3	1	45.825	39.994	5.831				
AT0000A227D5	1	10.512	8.217	2.295	1	9.461		9.461
QOXCZ2462668	1	19.821	19.323	498				
QOXCZ8555887	1	123.020	118.490	4.530				
DE000LB2CMX2	1	17.092	10.188	6.904				
AT0000A1EL54	1	78		78				

Tablica 12: Tržišna vrijednost financijske imovina koja ne ispunjava pravilo SPPI

Za stavke bilance koje ispunjavaju pravilo SPPI i izložene su riziku neispunjenja obveza, koji nije nizak rizik, na 31. 12. 2021. proizlaze sljedeće tržišne i knjigovodstvene vrijednosti prema MRS-u 39, podijeljene prema ocjenama kreditnog rejtinga bonitetnih agencija:

Rejting	Knjigovodstvena vrijednost	Tržišna vrijednost
	tis. kn	tis. kn
BBB-	3.020.231	3.021.096
AA+	11.418	11.418

Tablica 13: Knjigovodstvena i tržišna vrijednost financijske imovina koja ispunjava pravilo SPPI prema ocjenama bonitetnih agencija

Kod GRAWE-a se polazi od pretpostavke da postoji rizik neispunjenja obveza koji je ocijenjen ocjenom slabijom od BBB- (Standard and Poor's). Ako neki vrijednosni papir ima ocjenu rejtinga BB+ i ako postoje pozitivni izgledi, ipak će biti klasificiran u skupinu nizak rizik neispunjenja obveza.

Tijekom 2021. godine fokus je bio na implementaciji potrebnih IT sustava. Za izračun očekivanog kreditnog gubitka (expected credit loss) korišten je algoritam za izračunavanje u programu „R“ te je uspješno provedeni i analizirani testni izračuni. Nadalje, za pripremu i knjiženje tih vrijednosti korišten je alat u SAP-u FAM-financial asset management pod SAP S/4HANA. Za obračun impairmentta kod kredita koristi se alat od Standard and Poor's.

Odgovorne osobe za nadzor projekta redovito prate napredovanje projekta i analiziraju rezultate. Postavljeni ciljevi za 2021. uspješno su ostvareni. Rad na projektu nastaviti će se i u 2022. na radionicama za društva GRAWE Grupe na kojima će biti dogovoreni i komunicirani zadnji detalji i upute oko konačne implementacije standarda IFRS 9.

MSFI 17

Predmet standarda za ugovore o osiguranju objavljenoga 18. 5. 2017. je iskazivanje imovine i obveza koji proizlaze iz ugovora o osiguranju u financijskim izvještajima prema MSFI-u. MSFI 17 zamijenio je do sada važeći MSFI 4 i njegova primjena, kako je prethodno navedeno, je odgođena do 1. 1. 2023.

Najvažnije promjene MSFI-a 17 odnose se na metodologiju koja se koristi za vrednovanje ugovora o osiguranju i reosiguranju te na prikazivanje u Bilješkama vezano za ugovore o osiguranju, reosiguranju i investicijama sa sudjelovanjem u dobiti temeljem diskrecijske odluke.

Za vrednovanje ugovora o osiguranju u godišnjim financijskim izvještajima društava za osiguranje MSFI 17 stavljaju se na raspolaganje tri modela: opći model mjerenja (*General Measurement Model*), model raspodjele premije (*Premium Allocation Approach*) i model mjerenja putem varijabilne naknade (*Variable Fee Approach*).

MSFI 17 nadalje nudi pravo izbora vezano za knjiženje kamatnog učinka iz diskontiranja. Cilj prilikom odlučivanja o korištenju prava izbora bit će da se oscilacije sadašnje vrijednosti iz vrednovanja financijskih instrumenata što više kompenziraju s diskontiranjem budućih novčanih tokova prema MSFI-u 17 i da se na taj način smanji volatilnost rezultata.

Društvo je krajem svibnja 2018. počelo s intenzivnim pripremanjima za prelazak na MSFI 17. Implementacija MSFI-a 17 i sve potrebne prilagodbe obavljaju se uz stručnu potporu matičnog društva, te u suradnji s KPMG Austria GmbH.

Formirana je projektna grupa koja se intenzivno bavi implementacijom navedenog računovodstvenog standarda.

Grazer Wechselseitige Versicherung AG nabavilo je 2019. alat SAP FPSL za potrebe implementacije MSFI 17 u društvima kćerima. Društvu je taj alat već na raspolaganju za provođenje testnih izračuna.

Projektna grupa za implementaciju MSFI 17 sudjeluje u procesu intenzivnog upoznavanja s načinom rada SAP FPSL na radionicama koje se održavaju u suradnji s partnerom za implementaciju projekta msg Plaut Austria GmbH.

Nadalje, alati korišteni za izračune za Solventnost II prilagođeni su za MSFI 17 te se dodatno razvijaju. Provedba zahtjevnih promjena koje donosi MSFI 17 predstavlja izrazito složen zadatak kojim se prvenstveno bave odjeli za računovodstvo, kontroling, aktuarske poslove i informatiku.

Unatoč složenosti samog standarda postavljeni ciljevi za 2021. godinu uspješno su ostvareni. Provedeni testni izračuni pomogli su pri kvantificiranju učinaka na pojedninačne stavke godišnjih financijskih izvještaja i stvorili preuvjete za provođenje detaljnih analiza. Rad na projektu nastavit će se i u 2022. na radionicama za društva GRAWE Grupe na kojima će biti dogovoreni i komunicirani zadnji detalji i upute oko konačne implementacije standarda IFRS 17.

Izvještavanje po segmentima

Poslovnim segmentima u smislu MSFI-ja 8 smatraju se sljedeće cjeline:

- ▲ Životna osiguranja
- ▲ Neživotna osiguranja

Društvo slijedom toga raščlanjuje svoje poslovne segmente u skladu s podjelom na temeljne skupine osiguranja koja je propisana za društva za osiguranje u Republici Hrvatskoj. Za oba segmenta na raspolaganju su odvojeni podaci o prihodima i rashodima. Podaci u Izvještaju o financijskom položaju, Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i Bilješkama uz financijske izvještaje raščlanjeni su prema ovim poslovnim segmentima i iskazuju se odvojeno gdje god je to relevantno.

Društvo ne vrši izvještavanje po segmentima prema teritorijalnom području.

Strane valute

Svi podaci o novčanim jedinicama izraženi su, ako nije drukčije navedeno, u hrvatskim kunama (kn). Transakcije u stranim valutama izvršene tijekom godine preračunavaju se u kune primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke po vrijednosti tečaja važećem na referentni dan. Za godišnje financijske izvještaje to su vrijednosti važeće na dan bilance.

Procjene

Sastavljanje financijskih izvještaja primjenom MSFI-jeva zahtijeva od strane Uprave donošenje prosudbi i utvrđivanje pretpostavki o budućim kretanjima koje mogu u znatnoj mjeri utjecati na primjenu politika i vrijednost objavljene imovine i obveza, podatak o ostalim obvezama na dan bilance i iskazivanje prihoda i rashoda tijekom poslovne godine.

Računovodstvene politike za pojedinačne stavke financijskih izvještaja

Dugotrajna imovina i zemljišta i građevinski objekti

01. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina iskazuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se priznaje kroz račun dobiti i gubitka linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine, od dana kada je raspoloživa za upotrebu. Nematerijalna imovina u pripremi se ne otpisuje.

Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se kao razlika ostvarene prodajne cijene i knjigovodstvene vrijednosti i uključuju se u Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Nematerijalna imovina Društva koja je prikazana u Izvještaju o financijskom položaju nije kupljena od povezanih društava niti društava sa sudjelujućim interesom.

Vrijednost priznata u Izvještaju o financijskom položaju odnosi se na računalne programe čiji očekivani korisni vijek iznosi četiri godine.

02. Zemljišta i građevinski objekti

Očekivani korisni vijek iznosi 33,3 godine.

Tržišnu vrijednost svih nekretnina procjenjuje ovlaštenu sudski vještak najmanje svakih pet godina ili češće ako postoje naznake neplanske promjene vrijednosti nekretnine. Kada je knjigovodstvena vrijednost veća od utvrđene tržišne vrijednosti, vrši se otpis na tržišnu vrijednost.

U skladu s računovodstvenim propisima za društva za osiguranje u Republici Hrvatskoj i pravilnicima nadzornog tijela građevinski objekti koji Društvu služe za obavljanje djelatnosti nisu iskazani kao ulaganja. Oni su u Izvještaju o financijskom položaju evidentirani u stavci Materijalna imovina.

Građevinski objekti koji Društvu služe za provođenje djelatnosti vrednovani su prema MRS-u 16.30 po početnom trošku stjecanja ili troškovima izgradnje (*cost-method*) umanjeno za akumuliranu amortizaciju.

Nekretnine kupljene u svrhu ulaganja vrednuju se prema MRS-u 40.56 po početnom trošku stjecanja ili troškovima izgradnje (*cost-method*) umanjeno za akumuliranu plansku amortizaciju.

03. Podružnice, pridružena društva i zajednički pothvati

Ulaganja u podružnice i pridružena društva (društva kćeri) su ulaganja u poslovne udjele trgovačkih društava kojima se stječe preko 50 % vlasništva odnosno upravljačkih prava, te se time ostvaruje kontrola nad društvom čiji su udjeli stečeni.

Za početno mjerenje ulaganja u podružnice primjenjuje se metoda troška ulaganja.

Metoda troška ulaganja je metoda računovodstva ulaganja prema kojoj je ulaganje priznato po trošku stjecanja. Društvo priznaje prihod nakon datuma njegova stjecanja samo u mjeri u kojoj prima raspodjelu zadržane dobiti podružnice u koju je izvršilo ulaganje.

Društvo ne sastavlja konsolidirane financijske izvještaje u kojima bi konsolidiralo svoje podružnice temeljem primjene oslobođenja navedenih u članku 25. Zakona o računovodstvu i odredbi MSFI 10.4.

04. Materijalna imovina

Sva materijalna imovina iskazana je po nabavnoj vrijednosti umanjeno za amortizaciju (MRS 16.30 – *cost method*). Nabavna vrijednost uključuje sve troškove koji su u direktnoj vezi sa stavljanjem opreme u upotrebu.

Amortizacija se priznaje u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti primjenom linearne metode, tako da se trošak stjecanja ili vrijednost opreme otpisuju tijekom njenog očekivanog korisnog vijeka. Očekivani korisni vijek iznosi ovisno o vrsti opreme od 3 do 10 godina (2020.: od 3 do 10 godina).

Financijska imovina

U Društvu se svi poslovi na promptnom tržištu (*regular way contracts*), neovisno o njihovoj kategorizaciji, priznaju na dan trgovanja. Derivatvni financijski instrumenti priznaju se također na dan trgovanja.

Klasifikacija financijske imovine u različite kategorije ovisi o karakteristikama financijskog instrumenta te o namjeri za koju je taj instrument stečen.

U svrhu sljedećeg mjerenja sva ulaganja raščlanjuju se u kategorije prema MRS-u 39.

U skladu s MSFI 13 fer vrijednost financijske imovine utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika da datum mjerenja na glavnom tržištu ili u njegovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu kojemu Društvo ima pristup.

05. Iskazivanje razgraničenih kamata od financijskih ulaganja

U skladu s Uputom za popunjavanje financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 10. 6. 2016. (klasa: 011-02/16-04/27, ur.broj: 326-01-660-16-01) razgraničene kamate od financijskih ulaganja pribrajaju se pojedinačnim knjigovodstvenim vrijednostima i zajedno iskazuju u odgovarajućim pozicijama.

U prikazu vrijednosti na kraju godine ta se povećanja priznaju za knjigovodstvene i tržišne vrijednosti u istom iznosu.

U prikazu kretanja te bilančne stavke u poslovnoj godini priljevi iz razgraničenih kamata iskazuju se pod „Preknjiženje“.

06. Financijska imovina koja se drži do dospijeća (*held to maturity, HTM*)

Financijska imovina koja se drži do dospijeća osim derivativnih financijskih instrumenata su ulaganja s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja. Vrednuju se u trenutku stjecanja po trošku stjecanja uključujući transakcijske troškove koji odgovaraju tržišnoj vrijednosti financijskog instrumenta. Ukamaćivanje kao i razlika između troška stjecanja i otkupne vrijednosti raspoređuju se po metodi amortiziranog troška (*amortised cost-method*) na cijeli rok otplate (metoda efektivne kamatne stope, usp. MRS 39.UP₅ i nastavak).

Financijska imovina koja se drži do dospijeća podliježe redovitom testu umanjenja (*impairment-test*) radi provjere stalnosti realne vrijednosti imovine.

Vrijednosnice za čije se umanjenje vrijednosti može pretpostaviti da će biti trajno otpisuju se kroz račun dobiti i gubitka. Iznos otpisa određuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih tokova.

07. Financijska imovina raspoloživa za prodaju (*available for sale, AFS*)

To je nederivativna financijska imovina koja se definira kao raspoloživa za prodaju i koja nije klasificirana niti u jednu od ostalih kategorija prema MRS 39. U trenutku nabave vrši se vrednovanje po fer vrijednosti. Financijska imovina raspoloživa za prodaju vrednuje se na dan bilance također po tržišnoj vrijednosti.

Razlike u procjeni između tržišne vrijednosti i početnog troška stjecanja prikazane su, tamo gdje su relevantne po odbitku odgođene porezne imovine, izravno u kapital i rezerve. Sukladno uputama Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga odgođena porezna imovina na udio u dobiti osiguranika nije uzeta u obzir.

Kod trajnog umanjenja vrijednosti rezultat vrednovanja koji je akumuliran u kapitalu i rezervama ukida se i prikazuje se realizirani rezultat u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. U slučaju prodaje financijske imovine priznati rezultat vrednovanja koji je akumuliran u revalorizacijskoj pričuvi poništava se i prikazuje se kao realizirani rezultat u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

08. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (*at fair value through profit and loss, FV P/L*)

Financijska imovina iz ove kategorije već je prilikom početnog priznavanja klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili se drži radi trgovanja.

Ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja

Ova ulaganja odnose se na ugovore o životnom osiguranju čija se vrijednost ili prinos određuje ovisno o rezultatu ulaganja za koje osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik. Ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja prikazuju se po aktualnoj tržišnoj vrijednosti i vode odvojeno od ostalih financijskih ulaganja Društva. Aktualna tržišna vrijednost odgovara objavljenoj izračunatoj vrijednosti udjela na dan bilance.

Ugovaratelj osiguranja ima pravo na ukupno ostvarene prinose iz tih ulaganja. Iznos iskazanih ulaganja u Izvještaju o financijskom položaju u najvećoj mogućoj mjeri odgovara tehničkim pričuvama za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih osiguranik snosi rizik ulaganja (prije predaje u reosiguranje). Nerealizirana dobit i gubitak iz promjene aktualne tržišne vrijednosti ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja kao i promjena tehničkih pričuva odražavaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

09. Zajmovi i potraživanja (*loans and receivables, LAR*)

Radi se o nederivativnim financijskim instrumentima s fiksnim ili utvrdivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu. Ova financijska imovina početno se vrednuje po trošku stjecanja. Svi transakcijski troškovi koji se mogu direktno pripisati ulaganju također su sadržani u trošku stjecanja. Sljedeće vrednovanje vrši se po amortiziranom trošku.

Osim toga, tečajne razlike iz vrijednosnica s fiksnim prinosom priznaju se kroz račun dobiti i gubitka. Kod vrijednosnica koje nemaju fiksni prinos tečajne razlike su, ukoliko se ne odnose na vrijednosnice čija vrijednost podliježe testu umanjenja, prikazane izravno u kapitalu i rezervama.

Potraživanja iz poslova osiguranja

Potraživanja iz poslova osiguranja obuhvaćaju potraživanja od ugovaratelja osiguranja po osnovi premije neživotnih osiguranja.

Potraživanja po osnovi premije neživotnih osiguranja sastoje se od potraživanja za policiranu a nefakturiranu premiju i potraživanja za fakturiranu a nenaplaćenu premiju.

Potraživanja za fakturirane i nenaplaćene premije iskazuju se po nominalnoj vrijednosti, a za dvojbena i nenaplativa potraživanja utvrđuje se ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti kao umanjenje potraživanja za premiju iskazuje se za sva nenaplaćena potraživanja od čijeg roka dospjeća je proteklo više od 90 dana. Realizirane tečajne razlike po nedospjelim potraživanjima za premiju također se iskazuju se kao ispravak vrijednosti.

Potraživanja iz poslova reosiguranja

Potraživanja iz poslova reosiguranja obuhvaćaju dugovna salda obračuna osiguranja prema važećim ugovorima o reosiguranju. Iskazuju se po nominalnoj vrijednosti.

Preračunavanje potraživanja u stranim valutama vrši se na dan bilance primjenom tečaja strane valute važećeg na taj dan.

Ostala potraživanja

Ostala potraživanja iskazuju se po nominalnoj vrijednosti. Ispravak vrijednosti formira se za nenaplaćena potraživanja od čijeg je roka dospijeca proteklo više od 90 dana.

Potraživanja u stranim valutama preračunavaju se na dan bilance primjenom tečaja strane valute važećeg na taj dan.

Novac u banci i blagajni

Ova kategorija obuhvaća novac i novčane ekvivalente, te obuhvaća novac u blagajni i sredstva na računu u bankama. Vrednovanje se vrši po nominalnoj vrijednosti. Sredstva na računu u bankama denominirana u stranim valutama preračunavaju se na dan bilance primjenom tečaja strane valute važećeg na taj dan. Dobici ili gubici iz tečajnih razlika koji nastanu zbog preračunavanja novčane imovine i obveza izražene u stranoj valuti priznaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Mjenice, čekovi i potraživanja po kreditnim karticama računovodstveno se tretiraju kao potraživanja.

Određivanje tržišne vrijednosti

Tržišna vrijednost financijskih instrumenata uvrštenih u burzovnu kotaciju kojima se trguje na aktivnom tržištu određuje se pomoću njihove kupovne cijene (*bid*) na burzi na dan bilance.

Vrijednost financijskih instrumenata, za koje se ne može utvrditi aktivna tržišna cijena, utvrđuje Odjel za upravljanje imovinom društva Grazer Wechselseitige Versicherung AG²¹ pomoću internih tehnika vrednovanja. Tržišne cijene strukturiranih vrijednosnica utvrđuju se pomoću modela Libor. Obveznice bez burzovne kotacije procjenjuju se pomoću aktualne krivulje prinosa.

Ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja vrednuju se na temelju izračunatih vrijednosti.

Tržišna vrijednost kratkoročnih depozita u bankama i novca na računu načelno odgovara sadašnjoj vrijednosti. Knjigovodstvena vrijednost odgovara trošku stjecanja i razgraničenim kamatama na dan bilance.

Za zajmove i potraživanja koji se vrednuju po amortiziranom trošku ne postoje likvidna tržišta. Za kratkoročne zajmove i potraživanja stoga se smatra da knjigovodstvena vrijednost odgovara sadašnjoj tržišnoj vrijednosti na dan bilance. Za sve druge zajmove tržišna vrijednost izračunava se diskontiranjem s efektivnom kamatnom stopom budućih očekivanih novčanih tokova.

Derivativni financijski instrumenti

Ukoliko to bude potrebno, Društvo predviđa mogućnost ulaganja u derivativne financijske instrumente prema MSFI-ju 7.22 (b) u svrhu zaštite ulaganja i povećanja prihoda u okviru dopuštenih granica koje je propisalo nadzorno tijelo.

Derivativni financijski instrumenti klasificirali bi se kao ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (*FV P/L*) osim ako bi se radilo o efektivnim instrumentima računovodstvene zaštite (*hedging*). Svi derivativni financijski instrumenti iskazivali bi se kao financijska imovina ako je njihova fer vrijednost pozitivna, te kao obveze ako je njihova fer vrijednost negativna.

Derivativni financijski instrumenti koji se klasificiraju kao ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka načelno se stječu radi ostvarivanja dobiti u kratkom roku. Ovi financijski instrumenti početno

²¹ Društvo je, uz prethodnu suglasnost Hrvatske agencije za nadzor financijskih tržišta, od 1.1.2017. izdvojilo poslove ulaganja imovine na pružatelja usluge Grazer Wechselseitige Versicherung AG

se vrednuju u trenutku stjecanja po fer vrijednosti. Svako sljedeće vrednovanje vrši se također po fer vrijednosti. Svođenje na tržišnu vrijednost evidentira se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ulaganje u derivativne financijske instrumente koji se drže u svrhu računovodstvene zaštite, kao primjerice *valutni forward* ugovori ili *kamatni swapovi*, vrši se radi smanjivanja rizika promjene kamatne stope ili valutnih rizika.

Ulaganje u derivativne financijske instrumente koji se drže u svrhu računovodstvene zaštite i koriste kao efektivni instrumenti zaštite, kao primjerice *interest rate swaps* ili *valutni forward* ugovori, vrši se u svrhu zaštite od rizika promjene kamatne stope i promjene deviznog tečaja. Ovi instrumenti zaštite mogu se klasificirati kao instrumenti zaštite novčanih tokova (*cashflow hedges*) ili fer vrijednosti (*fair value hedges*).

Instrumenti zaštite novčanih tokova (*cashflow-hedge*)

Instrumenti zaštite novčanih tokova koriste se za zaštitu od rizika promjene novčanih tokova imovine ili iskazane obveze. Ovi financijski instrumenti vrednuju se u trenutku stjecanja po trošku stjecanja. Efektivni udio dobiti ili gubitka instrumenta zaštite evidentira se izravno u kapitalu i rezervama, dok se neefektivni udio vodi kroz račun dobiti i gubitka. Iznosi koji se evidentiraju izravno u kapital i rezerve imaju utjecaj na poslovni rezultat ako se efekti zaštićene transakcije odražavaju na rezultat obračunskog razdoblja.

Ako se ne ostvari rizik nastupa očekivanog događaja, evidentirani iznosi u kapitalu i rezervama poništavaju se također kroz račun dobiti i gubitka.

Instrumenti zaštite fer vrijednosti (*fair value-hedge*)

Instrumenti zaštite fer vrijednosti koriste se za zaštitu od rizika promjene fer vrijednosti iskazane imovine odnosno iskazane obveze ili fiksne obveze bez utjecaja na bilancu ili specifičnog udjela u takvoj imovini, takvoj obvezi ili takvoj fiksnoj obvezi, ako se taj udio može ubrojiti u određeni rizik i ako bi mogao utjecati na rezultat razdoblja.

Instrumenti zaštite fer vrijednosti isknjižavaju se nakon isteka roka, prodaje ili upotrebe instrumenta.

Umanjenje vrijednosti (*impairment*)

Najmanje jednom godišnje vrši se provjera imovine vezano za potencijalno umanjenje vrijednosti. Vrijednosnice, za čije se umanjenje vrijednosti može predvidjeti da će biti trajno, otpisuju se kroz račun dobiti i gubitka. Ukupan portfelj nekretnina ponovno se vrednuje od strane neovisnih ovlaštenih procjenitelja. Ako se može predvidjeti trajno umanjenje vrijednosti imovine, tada se umanjuje njezina knjigovodstvena vrijednost.

U slučaju umanjenja vrijednosti stavke Zajmovi i potraživanja, kod kojih nije vjerojatno da će se u trenutku dospjeća održati sva ugovorena plaćanja kamata i glavnice, vrši se ispravak vrijednosti. Povećanje ispravka vrijednosti vrši se izravno u poslovnoj godini u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Za procjenu postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti imovine s obzirom na značajan i dugotrajan pad vrijednosti imovine utvrđen je sljedeći kriterij:

- ▲ pad vrijednosti veći od 20 % tijekom posljednjih najmanje devet mjeseci
- ▲ smanjenje vrijednosti za više od 40 % na dan bilance.

Naglašavamo kako, sukladno MRS-u 39.60, nestanak aktivnog tržišta sam po sebi, a da pri tome ne postoje i dostatne osnove da dužnik, izdavatelj vrijednosnice, dugoročno neće ispunjavati svoje obveze, nije dokaz za umanjenje vrijednosti.

Vrijednost vrijednosnih papira s fiksnim prinosom stoga se umanjuje samo u slučaju da rezultat „događaja povezanog s gubitkom“ (*loss event*) ima negativan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove te ako je vjerojatno, da se očekivani povrat novca neće ostvariti bez poteškoća. „Događaj povezan s gubitkom“ može biti na primjer značajno pogoršanje ili gubitak kreditne sposobnosti dužnika.

Druge stavke aktive

10. Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama izračunava se za svaki pojedinačni ugovor o reosiguranju uzimajući u obzir iznose bruto tehničkih pričuva.

11. Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju

Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od svoje knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Ova dugotrajna imovina se ne amortizira.

12. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

Razgraničeni troškovi pribave

Razgraničeni troškovi pribave, kao aktivna vremenska razgraničenja, koriste se zbog ravnomjernog tećenja ukupnih troškova promatranog poslovnog razdoblja, te što realnijeg prikaza konačnog poslovnog rezultata.

Poštujući temeljne računovodstvene standarde i druga načela struke, obračun razgraničenih troškova provizije prema vrstama rizika neživotnog osiguranja provodi se na temelju sljedećih vrijednosti:

- ▲ dospjela (fakturirana) zaračunata premija kao osnovica za obračun provizije,
- ▲ ukupni trošak svih vrsta provizije za sve prodajne kanale,
- ▲ bruto prijenosna premija pri čemu se za obračun koristi dospjela (fakturirana) zaračunata premija.

Ostali razgraničeni troškovi

Ostali razgraničeni troškovi obuhvaćaju unaprijed plaćene troškove zakupnine, premija osiguranja, pretplate na časopise i sl. koji nisu nastali do momenta plaćanja već se protežu kroz cijelu godinu. Razgraničenjem troškova osigurava se da se obračunsko razdoblje tereti samo troškovima tog razdoblja bez obzira kada su nastali.

Nedospjela naplata prihoda

Razgraničeni prihodi obuhvaćaju one prihode obračunskog razdoblja koji pripadaju tom razdoblju, ali za njih nisu mogli biti izdani računi ili nije dospjela njihova naplata.

Kamate se priznaju u prihode razmjerno vremenu na koje se odnose, uzimajući u obzir kamatnu stopu i osnovicu, v. bilješku 05.

Kapital i rezerve

13. Kapital i rezerve

Društvo u poslovnim knjigama iskazuje kapital raščlanjeno na: upisani kapital, revalorizacijske rezerve, zakonske rezerve, ostale rezerve i dobit tekuće godine.

Upisani kapital

Upisani kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica i denominiran je u kunama. Dividende na redovne dionice priznaju se kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve formirane su sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i iznose 5 % dioničkog kapitala.

Revalorizacijske rezerve

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

Ostale rezerve

Ostale rezerve formiraju se prema odluci Skupštine iz dobiti za tekuću obračunsku godinu.

Tehničke pričuve

14. Pričuve za prijenosne premije

Prijenosna premija izračunava se za svaki pojedinačni ugovor prema trajanju osiguranja (*pro rata temporis*) primjenom aktuarske metode.

U neživotnom osiguranju aktiviraju se ukalkulirani troškovi u skladu s hrvatskim računovodstvenim propisima i odredbama MRS-a. Oni se izračunavaju svake godine i odražavaju stvarno troškovno opterećenje za pojedinačnu skupinu proizvoda.

Prijenosna premija u životnom osiguranju obračunava se za ugovore koji su zaključeni kao dopunska osiguranja uz osiguranje života i koji se policiraju zajedno s glavnim proizvodom životnog osiguranja.

Obračun se vrši točno na dan.

15. Matematička pričuva

Matematička pričuva u osiguranju života izračunava se sukladno aktuarskim načelima po neto prospektivnoj metodi na bazi naplaćenih premija osiguranja kako slijedi:

- ▲ Obračun matematičke pričuve vrši se linearnom interpolacijom točno na dan.
- ▲ Negativne vrijednosti na osnovi pojedinačnih ugovora se nulificiraju.
- ▲ Stopa cilmerizacije iznosi 35‰ (2020.: 35‰).

Kod ugovora o osiguranju s pravom sudjelovanja u dobiti predviđeni su udjeli u dobiti od kamata, u dodatnoj dobiti i zaključnoj dobiti. Udjeli u dobiti od kamata izračunavaju se u postotku od matematičke pričuve. Udjeli u dodatnoj dobiti izračunavaju se u promilima od osigurane svote. Udjeli u zaključnoj dobiti izračunavaju se prilikom isteka trajanja osiguranja.

U matematičku pričuvu ubrajaju se i sve pričuve za udjele u dobiti, bilo da su već dodijeljeni ili rezervirani za sljedeću godinu i buduća razdoblja, te prijenosne premije za one vrste životnih osiguranja za koje je potrebno oblikovati matematičku pričuvu.

16. Pričuve šteta

Pričuve šteta koje su prijavljene, a nisu riješene do kraja obračunskog razdoblja utvrđuju se prema procjeni vrijednosti očekivanih iznosa za svaku pojedinačnu štetu.

Pričuve za nastale, a neprijavljene štete (IBNR) izračunavaju se primjenom metoda propisanih od strane nadzornog tijela na temelju podataka o nastalim štetama odnosno projekcijom očekivanih šteta. Osnovni podaci dobivaju se od kombinacije podataka o likvidiranim štetama i pričuvama za štete kroz što duža protekla razdoblja. Za izračun IBNR-a primjenjuju se različiti modeli ovisno o vrsti osiguranja²².

Kao temelj za izračun pričuva za troškove obrade šteta za prijavljene, a još neriješene štete korišten je prosječni iznos troškova obrade šteta od 751,72 kuna (2020.: 753,69 kuna) po otvorenom osiguranom slučaju iz 2021. Za otvorene štete iz ranijih razdoblja uzimaju se prilagođeni ponderi u odnosu na vrijednosti iz tekuće godine.

U izvještajnom razdoblju formirana je pričuva za troškove obrade šteta za već nastale, ali još neprijavljene štete (IBNR) u iznosu 1.127,58 kuna (2020.: 1.130,53 kuna) po očekivanom nastalom a neprijavljenom štetnom slučaju.

Tehničke pričuve provjerila je i potvrdila imenovana ovlaštena aktuarka, Valentina Car, mr.

17. Druge tehničke pričuve

Na svaki datum izvještavanja, sukladno odredbama MSFI-ja 4, vrši se provjera adekvatnosti priznatih obveza iz osiguranja - Liability adequacy test, LAT.

Ako tekuće procjene obveza iz ugovora o osiguranju pokažu da su pričuve, formirane prema prvobitnim pretpostavkama i umanjene za odgođene troškove pribave, i sadašnja vrijednost pripadajućih premija nedostatni za pokrivanje očekivanih budućih novčanih tokova, tada će se te osiguravateljnotehničke pričuve uskladiti u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i iskazati u Bilješkama uz financijske izvještaje kao izvanplanske promjene. Test adekvatnosti prijenosnih premija kao i pričuva za još neriješene osigurane slučajeve vrši se na temelju realnih procjena budućih obveza iz osiguranja. Test adekvatnosti matematičke pričuve vrši se na temelju realnih procjena osnova koje ulaze u izračun matematičke pričuve, stvarnog razvoja stope otkupa i kapitalizacije, pripadajućih rezultata iz ulaganja kapitala te udjela u dobiti kod ugovora s pravom sudjelovanja u dobiti.

²² Paušalna metoda, metoda ulančanih ljestvica i Bornhuetter-Fergusonova metoda

Ostale stavke pasive

18. Ostale pričuve

U ovoj stavci iskazana su rezerviranja za troškove sudskih sporova i kazni iz upravnih postupaka. Rezerviranja se ne odnose na troškove sudskih sporova u svezi s regulacijom šteta ni na postupke u svezi s financijskim ulaganjem (zajmovi).

19. Depoziti zadržani iz posla predanog u reosiguranje

Depoziti zadržani iz posla predanog u reosiguranje odnose se na obveze prema reosiguravatelju u visini iznosa koje osiguravatelj zadržava kao osiguranje potraživanja iz ugovora o reosiguranju.

Obveze po depozitima iz reosiguranja ne smiju se saldirati s potraživanjima i obvezama prema reosiguravatelju.

20. Ostale obveze

Obveze se evidentiraju u nominalnom iznosu.

Obveza se priznaje kada je vjerojatno da će doći do odliva resursa od poduzetnika i kada se iznos kojim će obveza biti podmirena može pouzdano izmjeriti.

Obveza se prestaje priznavati kada je podmirena, istekla ili se vjerovnik odrekao ili izgubio svoja prava.

Obveze u stranim valutama preračunavaju se na dan bilance primjenom tečaja strane valute važećeg na taj dan.

Obveze iz proizašle iz poslova izravnog osiguranja

Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja obuhvaćaju obveze za primljene predujmove, obveze za proviziju i ostale obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja.

Obveze proizašle iz poslova reosiguranja

Obveze proizašle iz reosiguranja obuhvaćaju potražna salda obračuna reosiguranja prema važećim ugovorima o reosiguranju. Iskazuju se po nominalnoj vrijednosti.

21. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Na teret obračunskog razdoblja knjiže se i troškovi za koje ne postoji odgovarajuća knjigovodstvena isprava da bi se mogli priznati kao obveza, a za koje se sa sigurnošću može utvrditi da se odnose na obračunsko razdoblje.

U ovoj stavci iskazuju se i rezerviranja za neiskorištene godišnje odmomore sukladno hrvatskom računovodstvenom standardu.

Prihodi

Prihode Društva čine prihodi iz direktnih osiguravateljnih poslova, prihodi od ulaganja i drugi prihodi.

22. Zarađene premije

Premije neživotnog osiguranja

Zaračunate premije neživotnih osiguranja uključuju sve iznose premija koje su ugovorene (policirane) u tekućem obračunskom razdoblju na period najduže na godinu dana, bez obzira na to, odnose li se ti iznosi u cijelosti ili djelomično na kasnije obračunsko razdoblje.

Premije osiguranja umanjuju se za storna (poništenja) iznosa, bez obzira na to, radi li se o stornu premija tekućeg ili prethodnog razdoblja.

Prihodi od premija neživotnih osiguranja priznaju se temeljem izdane police odnosno ugovora o osiguranju od dana kada osiguravatelj na sebe preuzima obvezu nošenja rizika. Premija osiguranja razgraničava se kroz kategoriju prijenosne premije. Osnovica za izračun prijenosne premije je zaračunata premija neživotnog osiguranja.

Premije životnog osiguranja

Zaračunatom premijom životnih osiguranja smatra se stvarno naplaćena premija uključujući naplaćeni dio djelomično naplaćenih rata.

Premije predane u reosiguranje

Premije predane u reosiguranje utvrđuju se obračunom temeljem zaključenih ugovora o reosiguranju kojima Društvo dio preuzetih rizika iznad samopridržaja prenosi na reosiguravatelja.

Promjena pričuve za prijenosne premije

Prijenosne premije obračunavaju se za sve one ugovore kod kojih osiguravateljno pokriće traje nakon kraja obračunskog razdoblja.

Ispravak vrijednosti premije osiguranja

Ispravak vrijednosti premije osiguranja potrebno je formirati u situaciji kada je od dana dospijeća proteklo više od 90 dana. U segmentu neživotnih osiguranja, ispravak vrijednosti uključuje i realizirane tečajne razlike po nedospjelim potraživanjima za premiju.

Naplaćena otpisana premija i naplaćeni ispravak vrijednosti priznaju se kao prihod u razdoblju kada su potraživanja naplaćena.

23. Prihodi od provizija i naknada

U ovoj stavci iskazuju se isključivo prihodi s osnove ugovora o reosiguranju.

Provizija od reosiguranja i udjeli u dobiti uključuju provizije koje su primljene ili se potražuju od reosiguravatelja i udjele u dobiti temeljene na ugovorima o reosiguranju.

24. Ostali prihodi

Ostale prihode čine poslovni prihodi koje nije moguće direktno dovesti u vezu s poslovima osiguranja kao što su prihod od prodaje materijalne imovine, otpisa obveza, prihodi iz ranijih godina i slično.

25. Prihodi od ulaganja

Prihod od kamata priznaje se kroz račun dobiti i gubitka kako nastaje za sve kamatonosne financijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku te za dužničke vrijednosne papire raspoložive za prodaju uz primjenu metode efektivne kamatne stope, tj. stope koja diskontira očekivane buduće gotovinske tokove na neto sadašnju vrijednost kroz vrijeme trajanja ugovora ili trenutnačno važeće varijabilne kamatne stope.

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

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

Izdaci

26. Izdaci za osigurane slučajeve

Mjerodavne štete u osiguranju čine likvidirane štete, troškovi obrade šteta, promjena pričuve šteta, te promjena pričuve za troškove obrade šteta.

Likvidirane štete priznaju se u trenutku isplate štete u visini isplaćenog iznosa za naknadu štete. Likvidirane štete uvećavaju se za troškove šteta, naplaćeni regresi umanjuju likvidirane štete.

Pričuva šteta formira se za neriješene štete neovisno o tome jesu li prijavljene, na osnovi procjene pojedinačnih slučajeva odnosno primjenom statističkih metoda.

27. Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva

Za utvrđivanje visine matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva te potvrdu ispravnosti obračuna odgovoran je ovlašteni aktuar.

Promjena pričuva je razlika vrijednosti pričuva na zadnji dan prethodne godine i vrijednosti pričuva na zadnji dan obračunskog razdoblja za koje se utvrđuje tehnička pričuva.

Tečajne razlike koje nastaju vrednovanjem pričuva također se uzimaju u obzir u promjenu tehničkih pričuva.

28. Troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju sve izravne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju (kao što su troškovi provizije zastupnika i posrednika u osiguranju), te plaće zaposlenih na poslovima prodaje, troškove marketinga i ostale indirektni troškovi prodaje.

Troškovi provizije neživotnog osiguranja priznaju se kako nastaju sukladno načelu obračunskog razdoblja, a troškovi provizije životnog osiguranja priznaju se kako se plaćaju, što je povezano s načelom priznavanja prihoda od premija životnog osiguranja.

29. Troškovi uprave

Troškovi uprave odnosno administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, amortizaciju materijalne imovine, materijalne i nematerijalne usluge, materijalne i ostale troškove.

Raspodjela troškova

Svi troškovi poslovanja u trenutku nastanka evidentiraju se u glavnoj knjizi neživotnog osiguranja. Neposredno prije zaključivanja kvartala, prema unaprijed definiranim ključevima, vrši se prijenos dijela troškova u životno osiguranje i na svaku funkcionalnu grupu (troškove pribave, troškove uprave i troškove šteta).

Iznimka su troškovi za koje se odmah u trenutku nastanka jednoznačno i točno može utvrditi radi li se o direktnim troškovima životnog ili neživotnog osiguranja.

Definiranje i ažuriranje ključeva obavlja se na početku poslovne godine i kao takvo se koristi do kraja poslovne godine, osim u izvanrednim okolnostima, kada bi izostanak korekcije definiranih ključeva mogao prouzročiti krivu sliku o stanju troškova. Na kraju poslovne godine korišteni ključevi se još jednom preispituju, te prema potrebi, prilagođavaju stvarnoj prirodi i uzroku nastanka.

30. Troškovi ulaganja

Troškovi ulaganja uključuju neto gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te realizirane neto gubitke kod prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju i neto negativne tečajne razlike od preračunavanja financijske imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja, te troškove iznajmljenih objekata i troškove na ime skrbničke naknade.

31. Porez na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na dobit za godinu usklađenu za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu ili porezno nepriznate rashode, koristeći porezne stope koje su na snazi na datum izvještavanja.

Trošak poreza na dobit iskazuje se kroz računu dobiti i gubitka, s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate direktno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike, izmjenu knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza.

Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna obveza pregledava se na svaki datum izvještavanja, te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati.

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

32. Izvanbilančni zapisi

U izvanbilančnoj evidenciji vode se sve one stvari, prava i obveze čije knjigovodstveno evidentiranje nije predviđeno u okviru bilančnih zapisa.

Izvanbilančni zapisi vode se prema knjigovodstvenim načelima i bilanciraju prema načelima bilanciranja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Bilješke uz Izvještaj o financijskom položaju

Zemljišta i građevinski objekti

Zemljišta i građevinski objekti ne vode se u bilanci neživotnih osiguranja.

33. Zemljišta i građevinski objekti koji služe za provođenje djelatnosti

	Životna osiguranja	
	Knjigovodstvena vrijednost	Tržišna vrijednost
	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12. 2021.	35.582	59.275

Tablica 14: Zemljišta i građevinski objekti koji služe za provođenje djelatnosti (knjigovodstvena vrijednost i tržišna vrijednost)

	Životna osiguranja
	tis. kn
Knjigovodstvena vrijednost na 31. 12. 2020.	37.654
Nabava	
Preknjiženje	
Prodaja	
Pripisi kroz račun dobiti i gubitka	
Pripisi u kapital i rezerve	
Amortizacija	-2.072
Knjigovodstvena vrijednost na 31. 12. 2021.	35.582

Tablica 15: Zemljišta i građevinski objekti koji služe za provođenje djelatnosti (kretanje)

34. Zemljišta i građevinski objekti koji ne služe za provođenje djelatnosti

	Životna osiguranja	
	Knjigovodstvena vrijednost	Tržišna vrijednost
	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12. 2021.	90.588	128.935

Tablica 16: Zemljišta i građevinski objekti koji ne služe za provođenje djelatnosti (knjigovodstvena vrijednost i tržišna vrijednost)

	Životna osiguranja
	tis. kn
Knjigovodstvena vrijednost na 31. 12. 2020.	91.519
Nabava	1.959
Preknjiženje	
Prodaja	
Pripisi kroz račun dobiti i gubitka	
Pripisi u kapital i rezerve	
Amortizacija	-2.890
Knjigovodstvena vrijednost na 31. 12. 2021.	90.588

Tablica 17: Zemljišta i građevinski objekti koji ne služe za provođenje djelatnosti (kretanje)

Financijska imovina

Sadašnja vrijednost financijskih instrumenata bez burzovne kotacije utvrđena je metodom procjene.

Osnovne metode i pretpostavke

Napomena vezana za investicijske fondove:

Ulaganje se vrši isključivo u otvorene investicijske fondove iz kojih je u bilo koje vrijeme moguć izlazak po izračunatim vrijednostima. Udjeli u fondovima prikazani su u Godišnjim financijskim izvještajima kao vlasnički financijski instrumenti uvršteni u burzovnu kotaciju.

35. Podružnice, povezana društva i zajednički pothvati

Grawe nekretnine d.o.o.

Društvo je 12. 12. 2016. kupnjom 100 % poslovnih udjela steklo vlasništvo nad društvom Grawe nekretnine d.o.o. sa sjedištem u Dubrovniku. U vlasništvu Grawe nekretnine d.o.o. su dvije poslovne zgrade, jedna u Dubrovniku, a druga u Zagrebu. Procijenjena vrijednost nekretnina, uvećana za vrijednost ostale imovine (gotovo isključivo depoziti) koja se može točno odrediti, predstavlja tržišnu vrijednost.

Grawe solutions d.o.o.

Društvo je 3. 9. 2019. osnovalo društvo Grawe solutions d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu. U vlasništvu Grawe solutions d.o.o. je poslovni prostor u izgradnji u Splitu. Procijenjena vrijednost nekretnina, uvećana za vrijednost ostale imovine (gotovo isključivo novac u banci) koja se može točno odrediti, predstavlja tržišnu vrijednost.

36. Financijska imovina koja se drži do dospijeca (*held to maturity, HTM*)

	Životna osiguranja tis. kn	Neživotna osiguranja tis. kn
Knjigovodstvena vrijednost. Stanje na 31. 12. 2021.	23.155	
Dužnički vrijednosni papiri uvršteni u burzovnu kotaciju	23.155	
neuvršteni u burzovnu kotaciju		
Tržišna vrijednost. Stanje na 31. 12. 2021.	24.021	
Dužnički vrijednosni papiri uvršteni u burzovnu kotaciju	24.021	
neuvršteni u burzovnu kotaciju		

Tablica 18: Financijska imovina koja se drži do dospijeca (knjigovodstvena vrijednost i tržišna vrijednost)

	Životna osiguranja tis. kn	Neživotna osiguranja tis. kn
Knjigovodstvena vrijednost. Stanje na 31. 12. 2020.	23.139	
Nabava		
Preknjiženje	-2	
Prodaja		
Pripisi kroz račun dobiti i gubitka	77	
Otpis		
Dobit ili gubitak iz tečajnih razlika	-59	
Knjigovodstvena vrijednost. Stanje na 31. 12. 2021.	23.155	

Tablica 19: Financijska imovina koja se drži do dospijeca (kretanje)

37. Financijska imovina raspoloživa za prodaju (*available for sale, AFS*)

	Životna osiguranja	Neživotna osiguranja
	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12. 2021.	2.705.666	541.138
Vlasnički vrijednosni papiri	230.677	19.052
uvršteni u burzovnu kotaciju	230.677	19.052
neuvršteni u burzovnu kotaciju		
Dužnički vrijednosni papiri	2.474.989	522.086
uvršteni u burzovnu kotaciju	2.474.989	522.086
neuvršteni u burzovnu kotaciju		

Tablica 20: Financijska imovina raspoloživa za prodaju

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	Vlasnički financ. instr. ²³	Dužnički vrijednosni papiri ²⁴	Vlasnički financ. instr.	Dužnički vrijednosni papiri
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12. 2020.	192.049	2.645.163	1.972	510.527
Nabava		55.109	15.330	4.499
Preknjiženje		-26.076		24.176
Prodaja		-111.687		-4.500
Pripisi kroz račun dobiti i gubitka		3.073		433
Pripisi u kapital i rezerve	39.037	-80.701	1.764	-11.073
Otpis		-3.938		-1.541
Dobit ili gubitak iz tečajnih razlika	-409	-5.954	-14	-436
Stanje na 31. 12. 2021.	230.677	2.474.989	19.052	522.086

Tablica 21: Financijska imovina raspoloživa za prodaju (kretanje)

38. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	Životna osiguranja	Neživotna osiguranja
	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12. 2021.	17.092	
Vlasnički vrijednosni papiri		
uvršteni u burzovnu kotaciju		
neuvršteni u burzovnu kotaciju		
Dužnički vrijednosni papiri	17.092	
uvršteni u burzovnu kotaciju	17.092	
neuvršteni u burzovnu kotaciju		

Tablica 22: Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	Životna osiguranja	Neživotna osiguranja
	tis. kn	tis. kn
Knjigovodstvena vrijednost. Stanje na 31. 12. 2020.	10.188	
Nabava		
Preknjiženje		
Prodaja		
Pripisi kroz račun dobiti i gubitka	6.931	
Otpis		
Dobit ili gubitak iz tečajnih razlika	-27	
Knjigovodstvena vrijednost. Stanje na 31. 12. 2021.	17.092	

Tablica 23: Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (kretanja)

²³ Vlasnički financijski instrumenti²⁴ Dužnički vrijednosni papiri

39. Zajmovi i potraživanja (*loans and receivables, LAR*)

	Životna osiguranja tis. kn	Neživotna osiguranja tis. kn
Stanje na 31. 12. 2021.	9.990	5.085
Depoziti		4.568
Zajmovi		28
od toga zajmovi po policama	9.990	
od toga povezanim društvima		
Potraživanja po osnovi zajedničkih ulaganja		488

Tablica 24: Zajmovi i potraživanja (pod Financijska imovina)

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja		Potraživanja po osnovi zajedničkih ulaganja tis. kn
	Depoziti	Zajmovi	Depoziti	Zajmovi	
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	
Stanje na 31. 12. 2020.		17.039	4.498	41	488
Povećanje		233	4.568		
Preknjiženje					
Povrat		-7.236	-4.498	-13	
Pripisi kroz račun dobiti i gubitka					
Otpis					
Dobit ili gubitak iz tečajnih razlika		-46		0	
Stanje na 31. 12. 2021.		9.990	4.568	28	488

Tablica 25: Zajmovi i potraživanja (pod Financijska imovina) (kretanje)

Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)

Niže je pregled depozita prema rokovima dospjeća u skladu s MSFI-jem 7.7 i MSFI-jem 7.39:

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021.	2020.	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12.			4.568	4.498
do 3 mjeseca			4.568	4.498
od 3 mjeseca do 1 godine				
od 1 godine do 5 godina				
preko 5 godina				

Tablica 26: Depoziti kod kreditnih institucija (rokovi dospjeća)

Zajmovi

Niže je pregled zajmova prema rokovima dospjeća u skladu s MSFI-jem 7.7 i MSFI-jem 7.39:

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021.	2020.	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12.	9.990	17.039	28	41
do 3 mjeseca				
od 3 mjeseca do 1 godine				
od 1 godine do 5 godina	9.990	11.533	28	41
preko 5 godina		5.506		

Tablica 27: Zajmovi (rokovi dospjeća)

Zajmovi po policama koriste se s obzirom na nekomplikiran način podizanja zajma i otplate uglavnom za kratkoročno financiranje. Korisnik prilikom podizanja zajma po polici ne određuje rok korištenja zajma. S obzirom na iskustva iz prethodnih godina računamo na prosječni rok zajma od jedne do pet godina.

Zajmovi koji su već dospjeli na naplatu ali kod kojih rok povrata nije moguće procijeniti zbog sudskih postupaka koji su u tijeku ili ugovorenih odredbi prikazani su kao zajmovi s rokom dospijeća *preko 5 godina*. U obračunskom razdoblju to nije bio slučaj ni s jednim zajmom.

Zajmovi s rokom dospijeća preko 5 godina iskazani u segmentu životnih osiguranja odnose se na zajam odobren društvu Grawe nekretnine d.o.o. za koji je korištena kamatna stopa iz članka 14. stavak 3. Zakona o porezu na dobit.

Potraživanja po osnovi zajedničkih ulaganja

Potraživanja na temelju zajedničkih ulaganja odnose se na suvlasništvo nad jednim objektom koji su zajednički financirala društva-članovi Hrvatskog ureda za osiguranje i koji, pod uvjetom nastavka poslovanja u segmentu osiguranja motornih vozila, sukladno ugovornoj obvezi podliježe zabrani otuđenja.

 Ostala ulaganja

40. Ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja

Ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja klasificirana su kao financijski instrument i vrednuju se kao Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Ova ulaganja čine udjeli u sljedećim investicijskim fondovima²⁵:

▲ InterCapital Global Equity (Interkapital d.o.o.) bivši Addiko Growth (Addiko Invest AG)

InterCapital Global Equity je dionički fond. Portfelj fonda sastoji se gotovo 100 % od dionica a karakterizira ga visok prinos i veći rizik ulaganja.

▲ InterCapital Balanced (Interkapital d.o.o.) bivši Addiko Balanced (Addiko Invest AG)

InterCapital Balanced je uravnoteženi fond, koji podjednako ulaže u dionice i obveznice i karakteriziraju ga viši prinos i umjereni rizik ulaganja. Preporučeno trajanje ulaganja je minimalno 3 godine.

▲ InterCapital Global Bond (Interkapital d.o.o.) bivši Addiko Conservative (Addiko Invest AG)

InterCapital Global Bond je obveznički fond, čiji se portfelj sastoji od gotovo 100 % ulaganja u obveznice i karakteriziraju ga niži prinos i manji rizik ulaganja. Preporučeno trajanje ulaganja je minimalno 2 godine.

▲ Apollo Ausgewogen (Security KAG)

Apollo Ausgewogen (uravnoteženi) primarno ulaže u dioničke investicijske fondove izdavatelja na međunarodnom tržištu i manjim dijelom u obvezničke investicijske fondove izdavatelja iz zemalja eurozone.

▲ Apollo Dynamisch (Security KAG)

Apollo Dynamisch primarno ulaže u dioničke investicijske fondove na međunarodnom tržištu. U strukturi portfelja dvije trećine čine dionice međunarodnih izdavatelja, a jednu trećinu čine dionice izdavatelja iz zemalja eurozone.

▲ Apollo Konservativ (Security KAG)

Apollo Konservativ je mješoviti krovni fond koji jednu trećinu sredstava investira u dionice a dvije trećine u obveznice. Dionički segment nadalje se dijeli na indeks Europa (MSCI EMU Index) koji čini jednu njegovu trećinu i indeks Global (MSCI World Index) koji čini dvije trećine. Obveznički segment karakterizira široka disperzija rizika na obveznice brzorastućih tržišta, zamjenjive obveznice, osigurane bankovne obveznice kao i državne obveznice.

▲ Apollo Styrian Global Equity (Security KAG)

Apollo Styrian Global Equity ulaže u dioničke investicijske fondove izdavatelja na međunarodnom tržištu. Benchmark je MSCI World Indeks.

▲ Apollo Nachhaltig Aktien Global (Security KAG)

Apollo Nachhaltig Aktien Global ulaže u dioničke investicijske fondove. Cilj je postizanje dobro diversificiranog, približno jednako ponderiranog portfelja fonda koji ulaže u dionice iz zemalja OSCE-a. Fond je usmjeren na poduzeća koja primjenjuju model poslovnog upravljanja u kojem se vodi računa ne

²⁵ Uz svaki investicijski fond naveden je naziv društva za upravljanje investicijskim fondom.

samo o ekonomskim čimbenicima nego i o ekološkim i društvenim kriterijima u smislu održivosti. Gospodarske grane koje s tim nisu usklađene isključuju se iz ulaganja.

▲ Apollo Nachhaltig Global Bond (Security KAG)

Apollo Nachhaltig Global Bond ulaže u obvezničke investicijske fondove. Cilj je uravnotežena struktura ulaganja u obveznice na međunarodnom tržištu koje učinkovitim međudjelovanjem zaštite od valutnog rizika i diversificiranosti ulaganja u dužničke vrijednosne papire treba biti alternativa usporedivim ulaganjima denominiranim u eurima. Strategija ulaganja bazira se na „enhanced fixed income strategy“ (E-FIXIS).

▲ Superior 3 - Ethik (Security KAG)

Superior 3 - Ethik ulaže u mješovite investicijske fondove. Cilj je dinamična alokacija dionica i obveznica i kategorija obveznica čiji sastav uzimajući u obzir etičke kriterije održivosti predstavlja optimalan omjer između očekivanog povrata i rizika. Strategija ulaganja bazira se na „enhanced fixed income strategy“ (E-FIXIS), a kod dionica na pristupu prema kojem svaka dionica u portfelju ima jednaku težinu.

▲ VALIF (Security KAG)

VALIF je skraćeni naziv za Value investment fonds Klassik i predstavlja mješoviti fond, čija strategija ulaganja ima za cilj ostvarivanje dugoročnih prinosa. Pri tome se nastoji kroz disperziju na dionice, državne obveznice, korporativne obveznice, obveznica brzorastućih tržišta (*emerging market*), zamjenjive obveznice te kroz posebnu opcijsku strategiju, slično kao ulaganje u osiguranja, postići što je moguće stabilniji porast vrijednosti.

41. Potraživanja (*loans and receivables, LAR*)

Potraživanja se vrednuju po trošku stjecanja. Ona približno odgovaraju sadašnjoj vrijednosti (usp. MSFI 7.25 i MSFI 7.29).

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021. tis. kn	2020. tis. kn	2021. tis. kn	2020. tis. kn
Stanje na 31. 12.	260	291	59.192	54.053
Potraživanja od povezanih društava	197	157	17	14.142
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja				
Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja				14.135
Ostala potraživanja	197	157	17	7
Druga potraživanja	63	134	59.175	39.911
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja			17.280	16.476
Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja			2.748	1.091
Ostala potraživanja	63	134	39.147	22.344
od toga potraživanja po kreditnim karticama			3.348	3.433
od toga interni odnosi ²⁶			32.964	16.928

Tablica 28: Potraživanja

Napomena uz stavku Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja (Druga potraživanja):

▲ Neživotna osiguranja

U ovoj stavci iskazuju se sukladno računovodstvenom standardu potraživanja za policirane, još nefakturirane udjele premija. U izvještajnoj godini ona iznose 15.089.962,77 kuna (2020.: 14.219.863,96 kuna).

²⁶ Interni odnosi između bilance životnih i bilance neživotnih osiguranja prikazani su u stavci pasive Ostale obveze.

Za potraživanja od ugovaratelja osiguranja starija od 90 dana izvršen je ispravak vrijednosti.

Naljeđća tablica sadrži pregled potraživanja po rokovima dospjeća u skladu s MSFI-jem 7.39:

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021. tis. kn	2020. tis. kn	2021. tis. kn	2020. tis. kn
Stanje na 31. 12.	260	291	59.192	54.053
Potraživanja od povezanih društava	197	157	17	7
do 3 mjeseca	197	157	17	7
od 3 mjeseca do 1 godine				
od 1 godine do 5 godina				
preko 5 godina				
Druga potraživanja	63	134	59.175	54.046
do 3 mjeseca	63	134	59.175	54.046
od 3 mjeseca do 1 godine				
od 1 godine do 5 godina				
preko 5 godina				

Tablica 29: Potraživanja (rokovii dospjeća)

42. Novac u banci i blagajni

Knjigovodstvena vrijednost stavke Novac u banci i blagajni odgovara sadašnjoj vrijednosti na dan bilance.

Rok dospjeća kratkoročnih depozita uključenih u ovu stavku iznosi najviše tri mjeseca.

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021. tis. kn	2020. tis. kn	2021. tis. kn	2020. tis. kn
Stanje na 31. 12.	43.977	23.440	10.894	8.214
Sredstva na poslovnom računu	43.977	23.440	10.861	8.175
Novčana sredstva u blagajni			33	40

Tablica 30: Novac u banci i blagajni

Ostale stavke aktive

43. Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju

Radi se o nekretninama koje su uslijed nepotpune ili nepravovremene otplate hipotekarnih ili fiducijalnih zajmova prešle u vlasništvo Društva. Prodaja te imovine je u kratkoročnom planu.

44. Odgođena porezna imovina

Odgođena porezna imovina odnosi se ili na privremene razlike kod ulaganja, pri čemu one najvećim dijelom proizlaze iz revalorizacijskih pričuva prikazanih direktno u kapitalu, ili na porezno nepriznate nerealizirane gubitke iz financijskih ulaganja, a njihovo porezno nepriznavanje kompenzira se odgođenim porezima u tekućoj godini.

Razlike se vrednuju poreznom stopom od 18 %.

Kapital i rezerve

45. Struktura i promjena kapitala i rezervi

Podaci su navedeni u Izvještaju o promjenama kapitala na stranici 20.

Dijeljenjem iznosa vlastitog kapitala i rezervi prema podacima iz Izvještaja o financijskom položaju na 31. 12. 2021. s ukupnim brojem dionica od 90.000 komada dobije se vrijednost dionice od 9.146,02 kuna (2020.: 9.535,81 kuna). S obzirom na to da je nominalna vrijednost dionice 1.000 kuna, to iznosi 915 % njezine nominalne vrijednosti (2020.: 954 %).

46. Upisani kapital

Upisani kapital Društva iznosi 90 milijuna kuna i uplaćen je u cijelosti. Podijeljen je na 90.000 pojedinačnih dionica koje glase na ime, s pravom glasa, svaka nominalnog iznosa od 1.000 kuna. Svaka dionica koja glasi na ime sudjeluje u temeljnom kapitalu u jednakom opsegu.

U 2021. nije bilo promjena ni u pogledu strukture dioničara niti u pogledu iznosa upisanog kapitala. Dionice su upisane 100 % u korist Grazer Wechselseitige Versicherung AG, Graz.

Na dan 31. 12. 2021. Društvo nije držalo vlastite dionice, a također ni tijekom 2020. godine.

47. Dobit tekućeg obračunskog razdoblja

Obračun isplate dobiti (dividendi) u izvještajnom razdoblju (od dobiti prethodnog obračunskog razdoblja)

	Po dionici kn	Ukupno tis. kn
Redovne dionice	100	9.000

Tablica 31: Obračun isplate dobiti (dividendi) u izvještajnom razdoblju (od dobiti prethodnog obračunskog razdoblja)

Zarada po dionici

Prema MRS-u 33.10 osnovne zarade po dionici „trebaju se izračunavati dijeljenjem dobiti ili gubitka pripisiv redovnim dioničarima matičnog društva (brojnik) ponderiranim prosječnim brojem valjanih redovnih dionica (nazivnik) tijekom razdoblja“.

		2021.	2020.
Dobit obračunskog razdoblja	tis.kn	28.034,00	12.944,00
Broj dionica (komad)	kom.	90.000	90.000
Dobit po dionici	kn	311,49	143,82

Tablica 32: Zarada po dionici

Budući da ni u 2020. niti u tekućem izvještajnom razdoblju nije bilo potencijalnih učinaka razrjeđivanja zarade, nerazrijeđena zarada po dionici jednaka je razrijeđenoj zaradi po dionici.

Prijedlog upotrebe dobiti

Odluku o upotrebi dobiti za 2021. u iznosu 28.034.207,45 kune donosi Glavna skupština.

Uprava će predložiti isplatu dividende u iznosu od 100 kuna po dionici (2020.: 100 kuna po dionici). Preostala dobit tekućeg obračunskog razdoblja raspoređuje se u Ostale pričuve.

Tehničke pričuve

48. Tehničke pričuve (osim Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja)

	Životna osiguranja			Neživotna osiguranja		
	2021. tis. kn	2020. tis. kn	Δ	2021. tis. kn	2020. tis. kn	Δ
Tehničke pričuve. Stanje na 31. 12.	2.378.070	2.449.276	-2,9%	333.553	311.047	7,2%
Bruto iznos	2.378.807	2.449.954	-2,9%	401.244	379.978	5,6%
Udio reosiguranja	737	678	8,7%	67.691	68.931	-1,8%
Prijenosne premije	1.387	1.437	-3,5%	89.398	80.849	10,6%
Bruto iznos	1.707	1.762	-3,1%	95.177	85.655	11,1%
Udio reosiguranja	320	324	-1,3%	5.779	4.806	20,3%
Matematičke pričuve	2.338.851	2.417.966	-3,3%	1.344	1.257	6,9%
Bruto iznos	2.339.214	2.418.319	-3,3%	1.344	1.257	6,9%
Udio reosiguranja	362	353	2,7%			
Pričuve šteta	37.831	29.873	26,6%	242.212	228.341	6,1%
Bruto iznos	37.886	29.874	26,8%	304.123	292.466	4,0%
Udio reosiguranja	55	1	5101,4%	61.911	64.125	-3,5%
Druge tehničke pričuve				600	600	
Bruto iznos				600	600	
Udio reosiguranja						

Tablica 33: Tehničke pričuve (osim Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja)

Prijenosne premije neživotnih osiguranja

Ova stavka sadrži sukladno računovodstvenom standardu i prijenosnu premiju za još nedospjelu premiju u iznosu 15.089.962,77 kuna (2020.: 14.219.863,96 kuna). To proizlazi od iskazivanja premije portfelja u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na bazi zaračunate godišnje bruto premije.

Analiza kretanja matematičke pričuve životnih osiguranja

	Bruto	Udio reosiguranja	Neto
	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 1. 1. 2020.	2.464.031	-322	2.463.709
Alokacija premije	200.925		200.925
Promjena pričuve prijenosnih premija	-1.356	-31	-1.387
Zillmer	-4.571		-4.571
Pripis kamate	50.920		50.920
Alokacija diskrecijskog sudjelovanja u dobiti	-28.470		-28.470
Obveze oslobođene prilikom isplate naknada za slučajeve smrti, otkupa i drugih prekida tijekom godine	-283.429		-283.429
Tečajne razlike	20.268		20.268
Stanje na 31. 12. 2020.	2.418.319	-353	2.417.966
Stanje na 1. 1. 2021.	2.418.319	-353	2.417.966
Alokacija premije	190.107		190.107
Promjena pričuve prijenosnih premija	-2.502	-9	-2.511
Zillmer - ispravak	-2.751		-2.751
Pripis kamate	48.451		48.451
Alokacija diskrecijskog sudjelovanja u dobiti	-25.677		-25.677
Obveze oslobođene prilikom isplate naknada za slučajeve smrti, otkupa i drugih prekida tijekom godine	-282.260		-282.260
Tečajne razlike	-4.475		-4.475
Stanje na 31. 12. 2021.	2.339.214	-362	2.338.851

Tablica 34: Matematička pričuva životnih osiguranja (kretanje)

Analiza kretanja pričuva šteta

Životna osiguranja

	Pričuve RBNS ²⁷			Pričuve IBNR ²⁸			Pričuve za još neriješene osigurane slučajeve ²⁹		
	Bruto	Udio reosiguranja	Neto	Bruto	Udio reosiguranja	Neto	Bruto	Udio reosiguranja	Neto
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 1. 1. 2020.	20.247		20.247	5.563		5.563	25.811		25.810
Štete tekuće godine	331.485		331.485				331.485		331.485
Likvidirane štete	-333.747	224	-333.523				-333.747	224	-333.523
Promjena pričuva za neriješene štete iz prethodnih godina.	6.336	-225	6.111				6.336	-225	6.111
Promjena (IBNR)				-11		-11	-11		-11
Stanje na 31. 12. 2020.	24.321	-1	24.320	5.553		5.553	29.874	-1	29.873
Stanje na 1. 1. 2021.	24.321	-1	24.320	5.553		5.553	29.874	-1	29.873
Štete tekuće godine	332.422		332.422				332.422		332.422
Likvidirane štete	-330.634	102	-330.532				-330.634	102	-330.532
Promjena pričuva za neriješene štete iz prethodnih godina	6.452	-156	6.297				6.452	-156	6.297
Promjena (IBNR)				-228		-228	-228		-228
Stanje na 31. 12. 2021.	32.561	-55	32.506	5.325		5.325	37.886	-55	37.831

Tablica 35: Pričuve šteta. Životna osiguranja (kretanje)

²⁷ Pričuva. RBNS (Reported, but not settled. Pričuva za prijavljene štete koje nisu potpuno riješene)

²⁸ Pričuva. IBNR (Incurred, but not reported. Pričuve za štete koje su nastupile a nisu prijavljene do kraja obračunskog razdoblja za koje se utvrđuje pričuva šteta)

²⁹ Pričuva za štete koje još nisu riješene

Neživotna osiguranja

	Pričuve RBNS			Pričuve IBNR			Pričuve za još neriješene osigurane slučajeve		
	Bruto	Udio reosig.	Neto	Bruto	Udio reosig.	Neto	Bruto	Udio reosig.	Neto
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 1. 1. 2020.	191.836	-58.485	133.351	64.624	-12.351	52.272	256.460	-70.836	185.623
Štete tekuće godine	88.405	-19.783	68.622				88.405	-19.783	68.622
Likvidirane štete	-70.364	31.649	-38.715				-70.364	31.649	-38.715
Promjena pričuva za neriješene štete iz prethodnih godina.	4.247	-509	3.738				4.247	-509	3.738
Promjena (IBNR)				13.718	-4.646	9.072	13.718	-4.646	9.072
Stanje na 31. 12. 2020.	214.125	-47.128	166.996	78.341	-16.997	61.344	292.466	-64.125	228.341
Stanje na 1. 1. 2021.	214.125	-47.128	166.996	78.341	-16.997	61.344	292.466	-64.125	228.341
Štete tekuće godine	102.865	-11.131	91.734				102.865	-11.131	91.734
Likvidirane štete	-84.176	11.954	-72.223				-84.176	11.954	-72.223
Promjena pričuva za neriješene štete iz prethodnih godina	-9.958	-7.179	-17.137				-9.958	-7.179	-17.137
Promjena (IBNR)				2.926	8.570	11.497	2.926	8.570	11.497
Stanje na 31. 12. 2021.	222.855	-53.485	169.370	81.268	-8.426	72.841	304.123	-61.911	242.212

Tablica 36: Pričuva za još neriješene štete. Neživotna osiguranja (kretanje)

Napomena:

Navedene pričuve za životna osiguranja i neživotna osiguranja sadrže razmjerne troškove obrade i likvidacije šteta (*Pričuva za obradu i likvidaciju šteta*).

49. Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja

Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja prikazuju obveze prema ugovarateljima osiguranja koje su vezane za kretanje vrijednosti i prinose od ulaganja.

Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja vrednuju se po fer vrijednosti jednako kao i Ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja.

	2021.	2020.	Δ
	tis. kn	tis. kn	
Neto. Stanje na 31. 12.	112.239	96.474	16,3%
Bruto	112.239	96.474	16,3%
Udio reosiguranja			

Tablica 37: Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja

Ostale stavke pasive

50. Ostale pričuve

Ostale pričuve formirane su za potrebe sudskih troškova za tekuće sudske sporove. U ovu stavku nisu uračunate pričuve za pokrenute sudske postupke:

- ▲ zbog neriješenih i osporenih isplata naknada iz osiguranja
- ▲ radi naplate otvorenih potraživanja s osnove premije osiguranja i financijskih ulaganja.

51. Ostale obveze

Niže je prikazana struktura obveza prema skupinama vjerovnika sukladno MSFI-ju 7. Knjigovodstvene vrijednosti odgovaraju tržišnoj vrijednosti na dan bilance.

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021.	2020.	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12.	42.273	24.235	33.601	31.341
Obveze prema povezanim društvima	15	5	10.213	11.595
Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja				
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	15	5	7.343	
Ostale obveze			2.870	11.595
Druge obveze	42.258	24.230	23.388	19.746
Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja	8.130	6.239	6.024	5.571
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	698	618	1.898	1.119
Ostale obveze	33.430	17.373	15.466	13.056
od toga interni odnosi ³⁰		16.928		

Tablica 38: Ostale obveze

Napomena uz stavku Ostale obveze (Druga potraživanja):

▲ Neživotna osiguranja

Uključuje obračunati, još neplaćeni porez na dohodak te obveze prema davatelju socijalnog osiguranja u iznosu 3.226.978,09 kuna (2020.: 2.962.073,40 kuna).

52. Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućih razdoblja

U ovoj stavci (u bilanci neživotnih osiguranja) iskazana su rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore u iznosu 3.290.035 kuna (2020.: 3.312.702 kune), rezerviranja za godišnje nagrade i druge obveze u iznosu od 8.851.452,93 kune (2020.: 6.659.445,73 kuna), te rezerviranja za proviziju po osnovi dospjele nenaplaćene premije u iznosu od 259.954,96 kuna (2020.: 282.302,26 kuna).

U bilanci životnih osiguranja u ovoj stavci iskazan je prihod budućeg razdoblja po osnovi kamata od zajmova po policama u iznosu od 134.470,67 kuna (2020.: 149.768,48 kuna).

Potencijalne obveze i potencijalna potraživanja³¹

Društvo je u svojstvu društva za osiguranje uključeno u nekoliko sudskih sporova. Ovi sporovi proizlaze iz uobičajenog poslovanja, u svezi s reguliranjem odštetnih zahtjeva i potraživanja od ugovaratelja osiguranja te drugih ugovornih odnosa.

Uprava je uvjerena da su pričuve formirane za troškove sporova dostatne za sve sudske i izvansudske postupke o kojima ima saznanja.

³⁰ Interni odnosi između bilance životnih i bilance neživotnih osiguranja prikazani su pod Ostala potraživanja.

³¹ Izvanbilančni zapisi

53. Položeni instrumenti osiguranja

Utvrđuje se u skladu s odredbom 7.14 MSFI-ja da je Društvo za izvršenje obveza ili potencijalnih obveza položilo isključivo niže navedene instrumente osiguranja:

	2021. tis. kn	2020. tis. kn
Stanje na 31.12.	5.092	5.147
Obveznice		
Dionice		
Depoziti	4.568	4.498
Izdane zadužnice	524	649

Tablica 39: Položeni instrumenti osiguranja za obveze i potencijalne obveze

Instrumenti osiguranja prikazani u gornjoj tablici su

▲ Depozit

Založen u korist Hrvatskog ureda za osiguranje. U slučaju da Društvo ne bude u mogućnosti pravodobno izvršavati svoju obvezu uplate doprinosa za Garancijski fond, Hrvatski ured za osiguranje će kao založni vjerovnik aktivirati ovaj instrument radi osiguravanja izvršavanja obveza prema Garancijskom fondu.

▲ Zaduznice

Vjerovnici su regionalna poduzeća za opskrbu energijom koji ovim instrumentom osiguravaju eventualna buduća potraživanja te Hrvatski ured za osiguranje, koji drži mjenicu u iznosu od 500.000 kuna kao instrument osiguranja plaćanja tekućih troškova poslovanja.

▲ Jamstva

Na dan bilance nisu postojale nikakve obveze na temelju jamstava. Isto vrijedi za obveze ili potraživanja s naslova ročnica, opcija, „swapova“ ili ostalih terminkih poslova u području ulaganja.

54. Primljeni instrumenti osiguranja

Tablica 40 prikazuje fer vrijednost financijske i nefinancijske imovine koja se drži kao instrument osiguranja za namirenje tražbine i kod koje za namirenje zalogom osigurane tražbine postoji odobrenje dužnika za prodaju:

	2021. tis. kn	2020. tis. kn
Stanje na 31. 12.	10.473	25.690
Obveznice		
Dionice		
Založna prava	10.473	25.690
u obliku hipoteka	483	14.157
na provizijama i plaćama		
na otkupnim vrijednostima polica životnog osiguranja	9.990	11.533

Tablica 40: Instrumenti osiguranja za potraživanja i potencijalna potraživanja

O ostvarenju nekih založnih prava na nekretninama (hipoteke) odlučuje se u pokrenutim sudskim sporovima. Ostvarenje tih založnih prava je ili još predmet spora ili iz nekih drugih razloga nije provedivo u kratkom roku. Stoga ta založna prava nisu obuhvaćena u ovoj tablici.

Bilješke uz Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Društvo obavlja isključivo neposredne poslove osiguranja. Stoga u nastavku ne postoji podjela na posredne i neposredne poslove osiguranja.

Prihodi od premija

55. Zarađene premije

	Zaračunate bruto premije			Promjena bruto pričuva za prijenosne premije			Isprav. vrijedn. ³²	Zarađene premije		
	Bruto	Udio reosiguranja	Neto	Bruto	Udio reosiguranja	Neto		Bruto	Udio reosiguranja	Neto
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn		tis. kn	tis. kn	tis. kn
2021.										
Ukupno	464.172	-36.787	427.384	-9.467	970	-8.498	-678	454.026	-35.818	418.209
Životna osiguranja	264.716	-1.380	263.336	55	-4	51		264.770	-1.384	263.386
Neživotna osiguranja	199.456	-35.407	164.049	-9.522	974	-8.548	-678	189.256	-34.434	154.822
2020.										
Ukupno	434.033	-38.067	395.966	-12.808	-1.833	-14.641	-559	420.665	-39.900	380.765
Životna osiguranja	259.007	-1.359	257.648	60	11	71		259.067	-1.348	257.719
Neživotna osiguranja	175.026	-36.708	138.318	-12.868	-1.844	-14.712	-559	161.598	-38.552	123.046

Tablica 41: Zarađene premije. Pregled

Životna osiguranja

	Zaračunate bruto premije			Promjena bruto pričuva za prijenosne premije			Isprav. vrijedn.	Zarađene premije		
	Bruto	Udio reosiguranja	Neto	Bruto	Udio reosiguranja	Neto		Bruto	Udio reosiguranja	Neto
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn		tis. kn	tis. kn	tis. kn
2021.										
Životna osiguranja	264.716	-1.380	263.336	55	-4	51		264.770	-1.384	263.386
Životno osiguranje	225.888	-724	225.164					225.888	-724	225.164
Rentno osiguranje	2.431		2.431					2.431		2.431
Dopunska osiguranja životnog osiguranja	8.975	-641	8.334	55	-4	51		9.030	-645	8.385
Životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	27.422	-15	27.407					27.422	-15	27.407
2020.										
Životna osiguranja	259.007	-1.359	257.648	60	11	71		259.067	-1.348	257.719
Životno osiguranje	228.523	-702	227.821					228.523	-702	227.821
Rentno osiguranje	6.467		6.467					6.467		6.467
Dopunska osiguranja životnog osiguranja	9.049	-649	8.400	60	11	71		9.109	-638	8.471
Životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	14.968	-9	14.959					14.968	-9	14.959

Tablica 42: Zarađene premije. Životna osiguranja

³² Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja

Klasifikacija premije životnih osiguranja

	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn
Zaračunate bruto premije	264.716	259.007
Premije za pojedinačne ugovore	235.627	242.434
Premije za grupne ugovore	1.666	1.605
Životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	27.422	14.968

Tablica 43: Klasifikacija premije životnih osiguranja. Premije za pojedinačne i za grupne ugovore

	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn
Zaračunate bruto premije	264.716	259.007
Jednokratno plaćanje premije	59.184	57.332
od toga životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	6.337	
Obročno plaćanje premije	205.531	201.675
od toga životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	21.085	14.968

Tablica 44: Klasifikacija premije životnih osiguranja. Jednokratno i obročno plaćanje premije

	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn
Zaračunate bruto premije	264.716	259.007
Premije za ugovore sa sudjelovanjem osiguranika u dobiti	227.648	234.415
Premije za ugovore bez sudjelovanja osiguranika u dobiti	37.068	24.592
od toga životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	27.422	14.968

Tablica 45: Klasifikacija premije životnih osiguranja. Premije za ugovore sa i bez sudjelovanja osiguranika u dobiti

Neživotna osiguranja

	Zaračunate bruto premije			Promjena bruto pričuva za prijenosne premije			Isprav. vrijed. ³³	Zarađene premije		
	Bruto	Udio re-osiguranja	Neto	Bruto	Udio re-osiguranja	Neto		Bruto	Udio re-osiguranja	Neto
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn		tis. kn	tis. kn	tis. kn
2021.										
Neživotna osiguranja	199.456	-35.407	164.049	-9.522	974	-8.548	-678	189.256	-34.434	154.822
Osiguranje od nezgode	19.814	-535	19.279	228	-8	220	-221	19.821	-543	19.277
Zdravstveno osiguranje	5.652	-20	5.632	-237		-237	9	5.425	-20	5.404
Kasko osiguranje cestovnih vozila	32.578	-1.230	31.348	-2.218		-2.218		30.360	-1.230	29.130
Kasko osiguranje plovila	1.627	-1.468	159	42		42	-6	1.663	-1.468	195
Osiguranje robe u prijevozu	202	-182	20	15		15	-2	215	-182	33
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	34.619	-16.640	17.979	-2.534	683	-1.851	-268	31.817	-15.957	15.860
Ostala osiguranja imovine	23.214	-7.141	16.073	-1.075	232	-842	-188	21.952	-6.909	15.043
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	70.860	-3.529	67.331	-3.094		-3.094	-1	67.764	-3.529	64.236
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	1.228	-1.107	120	-49		-49		1.179	-1.107	72
Ostala osiguranja od odgovornosti	5.114	-1.874	3.240	-317	69	-248	-1	4.796	-1.804	2.992
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	623	-386	237	16	-3	13		639	-389	250
Osiguranje pomoći	3.925	-1.295	2.630	-299		-299		3.625	-1.295	2.330
2020.										
Neživotna osiguranja	175.026	-36.708	138.318	-12.868	-1.844	-14.712	-559	161.598	-38.552	123.046
Osiguranje od nezgode	19.968	-4.894	15.073	-294	-1.252	-1.545	-147	19.527	-6.146	13.381
Zdravstveno osiguranje	4.758	-18	4.740	41		41	38	4.837	-18	4.820
Kasko osiguranje cestovnih vozila	27.208	-1.029	26.179	-3.781		-3.781	-18	23.410	-1.029	22.381
Kasko osiguranje plovila	1.737	-1.593	144	-105		-105	-6	1.626	-1.593	33
Osiguranje robe u prijevozu	281	-258	23	11		11	-2	290	-258	32
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	28.636	-13.539	15.097	-1.521	-163	-1.684	-211	26.904	-13.703	13.202
Ostala osiguranja imovine	21.025	-8.021	13.004	-724	-315	-1.040	-165	20.136	-8.336	11.800
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	62.300	-3.054	59.247	-6.093		-6.093	-34	56.174	-3.054	53.120
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	1.132	-1.038	94	-24		-24		1.108	-1.038	70
Ostala osiguranja od odgovornosti	4.448	-1.959	2.489	-91	-109	-199	-14	4.343	-2.067	2.276
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	559	-457	103	11	-5	6	-1	570	-462	108
Osiguranje pomoći	2.973	-849	2.124	-299		-299	-1	2.673	-849	1.824

Tablica 46: Zarađene premije. Neživotna osiguranja

³³ Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije

Ulaganja u financijske instrumente i ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe za obavljanje djelatnosti

56. Prihodi od ulaganja

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021. tis. kn	2020. tis. kn	2021. tis. kn	2020. tis. kn
Ukupno	131.283	150.992	15.194	15.535
Prihodi od podružnica, pridruženih društava i zajedničkih pothvata	1.212			
Prihodi od najma	10.032	9.821		
Prihodi od kamata	78.475	86.626	14.902	13.565
Prihodi od dividendi	3.221	2.393	212	28
Realizirani i nerealizirani dobiti od prodaje financijskih ulaganja	37.112	17.845	80	1
Ostali prihodi od ulaganja uključujući neto pozitivne tečajne razlike	1.232	34.306		1.941

Tablica 47: Prihodi od ulaganja. Pregled

Prihodi od ulaganja u financijske instrumente i prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe za obavljanje djelatnosti

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021. tis. kn	2020. tis. kn	2021. tis. kn	2020. tis. kn
Ukupno	115.875	145.695	15.194	15.535
Podružnice	1.212			
Dividende i prihodi od povezanih društava	1.212			
Zemljišta i građevinski objekti	10.032	9.821		
Prihodi od najma	10.032	9.821		
Prihodi od prodaje zemljišta i građevinskih objekata				
Financijska imovina koja se drži do dospijea (HTM)	1.545	4.240		187
Prihodi od kamata	1.545	4.240		187
Neto pozitivne tečajne razlike (FV P/L)				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju (AFS)	93.952	96.826	15.192	13.402
Prihodi od kamata	75.958	81.106	14.900	13.373
Prihodi od dividendi	3.053	2.357	212	28
Dobici od prodaje (realizacije)	14.940	13.362	80	1
vlasničkih financijskih instrumenata				
dužničkih vrijednosnih papira	14.940	13.362	80	1
Neto pozitivne tečajne razlike (FV P/L)				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FV P/L)	6.931	345		
Prihodi od kamata				
Prihodi od dividendi				
Dobici od prodaje (realizacije)				
vlasničkih financijskih instrumenata				
dužničkih vrijednosnih papira				
Nerealizirani dobiti od ulaganja	6.931	345		
vlasničkih financijskih instrumenata				
dužničkih vrijednosnih papira	6.931	345		
Neto pozitivne tečajne razlike (FV P/L)				
Zajmovi i potraživanja (LAR)	971	1.280	2	5
Prihodi od kamata	971	1.280	2	5
Neto pozitivne tečajne razlike (FV P/L)				
Ostali prihodi od ulaganja	1.232	1.037		1.941

Tablica 48: Prihodi od ulaganja u financijske instrumente i prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe za obavljanje djelatnosti. Analitički prikaz.

Ostali prihodi od ulaganja

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021.	2020.	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Ukupno	15.408	5.297		
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FV P/L) ³⁴	15.408	5.297		
Prihodi od dividendi	167	36		
Dobici od prodaje (realizacije)	303	4		
Nerealizirani dobiti od ulaganja	14.938	4.134		
Neto pozitivne tečajne razlike (FV P/L)		1.123		
Zajmovi i potraživanja (LAR)				
Prihodi od kamata				

Tablica 49: Ostali prihodi od ulaganja. Analitički prikaz

U izvještajnom razdoblju nisu naplaćeni ni obračunati prihodi od kamata od financijske imovine za koju je izvršen ispravak vrijednosti.

57. Troškovi ulaganja

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021.	2020.	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Ukupno	16.592	10.182	1.015	402
Troškovi ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	5.035	5.568		
od toga amortizacija	2.890	2.899		
Realizirani i nerealizirani dobiti i gubici od ulaganja	2.116	2.034	80	
Ostali troškovi ulaganja uključujući neto negativne tečajne razlike (FV P/L)	9.441	2.580	934	402

Tablica 50: Troškovi ulaganja. Pregled

³⁴ Ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja

Troškovi ulaganja u financijske instrumente i troškovi ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe za obavljanje djelatnosti

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021.	2020.	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Ukupno	9.664	10.182	518	402
Zemljišta i građevinski objekti	5.035	5.568		
Amortizacija	2.890	2.899		
Ostali troškovi građevinskih objekata	2.145	2.669		
Trošak od prodaje zemljišta i građevinskih objekata				
Financijska imovina koja se drži do dospjeća (HTM)				
Otpis				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju (AFS)	2.116	2.034	80	
Dobici od prodaje (realizacije)			80	
vlasničkih financijskih instrumenata				
dužničkih vrijednosnih papira	2.116	2.034		
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FV P/L)				
Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji)				
vlasničkih financijskih instrumenata				
dužničkih vrijednosnih papira				
Nerealizirani gubici od				
vlasničkih financijskih instrumenata				
dužničkih vrijednosnih papira				
Neto negativne tečajne razlike (sve kategorije)	6.928		496	
Zajmovi i potraživanja (LAR)				
Otpis i ispravak vrijednosti				
Ostali troškovi ulaganja uključujući troškove iz financijskih transakcija	2.513	2.580	438	402

Tablica 51: Troškovi ulaganja u financijske instrumente i troškovi ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe za obavljanje djelatnosti. Analitički prikaz

Financijski rezultat ulaganja prema izvoru sredstava

Prihodi od ulaganja i troškovi ulaganja prema izvoru sredstava raspoređeni su kako slijedi:

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021.	2020.	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Financijski rezultat ulaganja	114.691	140.810	14.179	15.133
Ukupni prihodi od ulaganja	131.283	150.992	15.194	15.535
Ukupni troškovi ulaganja	-16.592	-10.182	-1.015	-402
Financijski rezultat ulaganja iz kapitala i slobodnih sredstava	12.851	17.401	6.766	7.615
Prihodi od ulaganja iz kapitala i slobodnih sredstava	15.906	18.331	7.390	7.730
Troškovi ulaganja	-3.056	-929	-625	-115
Financijski rezultat ulaganja iz sredstava tehničkih pričuva osim posebnih pričuva za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	86.058	117.588	7.413	7.518
Prihodi od ulaganja	99.143	126.688	7.803	7.805
iz sredstava matematičke pričuve	99.143	126.688		
iz sredstava preostalih tehničkih pričuva			7.803	7.805
Troškovi ulaganja	-13.085	-9.101	-390	-288
od ulaganja iz sredstava matematičke pričuve	-13.085	-9.101		0
od ulaganja iz sredstava preostalih tehničkih pričuva			-390	-288
Financijski rezultat ulaganja iz sredstava posebnih pričuva za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	15.783	5.820		
Ukupni prihodi od ulaganja	16.234	5.973		
Ukupni troškovi ulaganja	-451	-152		

Tablica 52: Financijski rezultat ulaganja prema izvoru sredstava.

Financijski rezultat ulaganja matematičke pričuve

U skladu s Uputom za popunjavanje financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga niže je prikazan financijski rezultat ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve u odnosu na prosječni iznos matematičke pričuve u promatranom razdoblju:

		2021.	2020.
		tis. kn	tis. kn
Matematička pričuva	1. 1.	2.418.319	2.464.031
	31. 12.	2.339.214	2.418.319
	Prosjek	2.401.622	2.441.175
Financijski rezultat ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve		112.228	135.789
Prosječni prinos ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve	Izveštajna godina	4,67%	5,56 %
	Trogodišnji prosjek	4,25%	4,57 %

Tablica 53: Financijski rezultat ulaganja matematičke pričuve

Podaci o Izdacima za osigurane slučajeve i Promjenama ostalih tehničkih pričuva

58. Izdaci za osigurane slučajeve

U stavci Izdaci za osigurane slučajeve sadržani su troškovi uprave razmjerno njihovom udjelu u poslovima obrade i likvidacije šteta.

	Likvidirane štete			Promjena pričuva za štete			Izdaci za osigurane slučajeve		
	Bruto	Udio reosiguravatelja	Neto	Bruto	Udio reosiguravatelja	Neto	Bruto	Udio reosiguravatelja	Neto
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
2021.									
Ukupno	414.810	-12.056	402.754	19.670	2.160	21.829	434.480	-9.896	424.584
Životna osiguranja	330.634	-102	330.532	8.012	-54	7.959	338.646	-156	338.491
Neživotna osiguranja	84.176	-11.954	72.223	11.657	2.214	13.871	95.833	-9.740	86.093
2020.									
Ukupno	404.111	-31.873	372.238	40.069	6.711	46.780	444.180	-25.162	419.018
Životna osiguranja	333.747	-224	333.523	4.063	-1	4.062	337.810	-225	337.585
Neživotna osiguranja	70.364	-31.649	38.715	36.006	6.711	42.717	106.370	-24.937	81.432

Tablica 54: Izdaci za osigurane slučajeve. Pregled

Detaljan prikaz Promjena pričuva za štete naveden je u bilješki 48.

Životna osiguranja

	Likvidirane štete			Promjena pričuva za štete			Izdaci za osigurane slučajeve		
	Bruto	Udio reosiguravatelja	Neto	Bruto	Udio reosiguravatelja	Neto	Bruto	Udio reosiguravatelja	Neto
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
2021.									
Životna osiguranja	330.634	-102	330.532	8.012	-54	7.959	338.646	-156	338.491
Životno osiguranje	315.151	-102	315.049	7.761	-54	7.707	322.912	-156	322.756
Rentno osiguranje	2.097		2.097				2.097		2.097
Dopunska osiguranja životnog osiguranja	994		994	-98		-98	896		896
Životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	12.391		12.391	350		350	12.741		12.741
2020.									
Životna osiguranja	333.747	-224	333.523	4.063	-1	4.062	337.810	-225	337.585
Životno osiguranje	326.648	-224	326.424	4.037	-1	4.036	330.685	-225	330.460
Rentno osiguranje	2.042		2.042				2.042		2.042
Dopunska osiguranja životnog osiguranja	509		509	32		33	541		541
Životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	4.548		4.548	-6		-6	4.542		4.542

Tablica 55: Izdaci za osigurane slučajeve. Životna osiguranja

Neživotna osiguranja

	Likvidirane štete			Promjena pričuva za štete			Izdaci za osigurane slučajeve		
	Bruto	Udio reosig- ravatelja	Neto	Bruto	Udio reosig- ravatelja	Neto	Bruto	Udio reosig- ravatelja	Neto
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
2021.									
Neživotna osiguranja	84.176	-11.954	72.223	11.657	2.214	13.871	95.833	-9.740	86.093
Osiguranje od nezgode	3.561	42	3.603	877	-34	843	4.438	8	4.446
Zdravstveno osiguranje	3.019		3.019	259		259	3.278		3.278
Kasko osiguranje cestovnih vozila	19.810	-2	19.808	2.457	1	2.458	22.267	-1	22.266
Kasko osiguranje plovila	535	-396	139	261	-236	25	796	-632	164
Osiguranje robe u prijevozu	6	-5	1	-1	1		5	-4	1
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	16.781	-6.468	10.313	-642	-1.456	-2.097	16.140	-7.924	8.216
Ostala osiguranja imovine	9.212	-4.632	4.580	-2.525	2.184	-342	6.687	-2.448	4.239
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	30.175	-213	29.962	9.810	2.099	11.909	39.985	1.886	41.871
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	1		1	35	-32	3	36	-32	4
Ostala osiguranja od odgovornosti	969	-272	697	939	-313	627	1.909	-585	1.324
Osiguranje raznih financ. gubitaka				3	-1	2	3	-1	2
Osiguranje pomoći	106	-6	100	184		184	289	-6	283
2020.									
Neživotna osiguranja	70.364	-31.649	38.715	36.006	6.711	42.717	106.370	-24.937	81.432
Osiguranje od nezgode	5.219	-15.105	-9.886	-1.192	14.057	12.865	4.027	-1.048	2.979
Zdravstveno osiguranje	2.647		2.647	-206	49	-157	2.441	49	2.490
Kasko osiguranje cestovnih vozila	14.124	-1	14.123	2.463	-1	2.462	16.587	-2	16.585
Kasko osiguranje plovila	1.010	-814	196	306	-278	28	1.317	-1.093	224
Osiguranje robe u prijevozu	5	-4	1	1	-1		6	-5	1
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	16.362	-10.181	6.181	15.729	-4.247	11.482	32.091	-14.428	17.663
Ostala osiguranja imovine	5.804	-4.228	1.576	7.980	-2.744	5.236	13.784	-6.973	6.812
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	24.052	-207	23.845	10.208	-507	9.701	34.260	-714	33.546
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	7	-6	1	100	-90	10	107	-96	11
Ostala osiguranja od odgovornosti	771	-968	-197	1.339	-180	1.160	2.110	-1.148	963
Osiguranje raznih financ. gubitaka	25	-1	23	-652	653	1	-627	652	24
Osiguranje pomoći	337	-131	206	-71		-71	266	-131	135

Tablica 56: Izdaci za osigurane slučajeve. Neživotna osiguranja

Napomena:

U skladu s propisanom shemom Izvještaja o financijskom položaju i Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za društva za osiguranje promjena pričuva za štete za Hrvatski ured za osiguranje prikazana je u gornjoj stavci, dok su naknade šteta za Hrvatski ured za osiguranje (Garancijski fond) prikazane u stavci Ostali tehnički troškovi.

59. Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021.	2020.	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Neto, od reosiguranja	-79.115	-45.743	87	120
Bruto iznos	-79.105	-45.712	87	120
Udio reosiguravatelja	-9	-31		
Promjena matematičke pričuve, neto od reosiguranja	-79.115	-45.743	87	120
Bruto iznos	-79.105	-45.712	87	120
Udio reosiguravatelja	-9	-31		
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja				
Bruto iznos				
Udio reosiguravatelja				

Tablica 57: Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva

Napomena:

Negativne vrijednosti predstavljaju smanjenje pričuve (knjigovodstveni prihod).

▲ **Životna osiguranja**

Kod ugovora o životnom osiguranju ugovoreni iznos i iznos premije osiguranja iskazani su u eurima, te se i za naplatu premije i za formiranje matematičke pričuve vrši preračunavanje u kune primjenom tečaja eura na referentni datum.

Budući da je pričuva, koja se iskazuje na dan bilance, denominirana u kunama, za njezino preračunavanje primjenjuje se tečaj koji vrijedi na dan bilance. Stoga iz pričuve za prethodnu godinu nastaju dobiti ili gubici iz tečajnih razlika eura prema kuni. Oni se na zahtjev Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ne prikazuju pod stavkom Ostali prihodi/rashodi već pod Promjena matematičke pričuve.

Promjena matematičke pričuve koja proizlazi iz promjena deviznog tečaja iznosila je:

	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn
Promjena matematičke pričuve, bruto iznos	79.105	45.712
Od toga uslijed promjene deviznog tečaja	6.329	-31.226

Tablica 58: Udio promjena deviznog tečaja u povećanju matematičke pričuve osiguranja

Detaljan prikaz Promjena matematičke pričuve naveden je u bilješci 48.

Rezultati testa adekvatnosti obveza (liability adequacy test, LAT)

Životna osiguranja

Budući novčani tokovi projiciraju se na svakom pojedinačnom ugovoru portfelja klasičnih životnih osiguranja Društva. Očekivani tokovi novca za cijeli portfelj generirani su na bazi vrijednosti za pojedinačni ugovor.

Korištene pretpostavke

▲ Smrtnost

Smrtnost i pobolijevanje procijenjeni su temeljem stvarnoga iskustva Društva.

▲ Odustanci

Stope odustanaka temelje se na iskustvu Društva iz proteklih pet godina. Stope odustanaka izračunavaju se pomoću modela GAM (*generalized additive model*). U izračunu su uzeta u obzir i korištena kao osnova sljedeća četiri parametra: godišnja premija, knjigovodstvena vrijednost pričuve, trajanje ugovora, preostalo vrijeme trajanja ugovora.

▲ Ugovori oslobođeni plaćanja premije

Analizom iskustvenih podataka Društva iz proteklih pet godine projicira se broj ugovora koji će biti oslobođen plaćanja premije. Očekivani broj ugovora izračunava se pomoću modela GAM (*generalized additive model*). U izračunu su uzeta u obzir i korištena kao osnova sljedeća četiri parametra: godišnja premija, knjigovodstvena vrijednost pričuve, trajanje ugovora, preostalo vrijeme trajanja ugovora.

▲ Troškovi

Pretpostavke o budućim troškovima temelje se na stvarnom iskustvu Društva.

▲ Diskontna stopa

U svrhu diskontiranja budućih tokova novca korištena je kamatna krivulja koja je izvedena uvažavajući karakteristike i specifičnosti vlastitog portfelja ulaganja.

Rezultat

Najbolja procjena (*best estimate*) sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova testa adekvatnosti izračunata na osnovi navedenih pretpostavki (*base run*) iznosi 2.168.220.126 kuna. Iz rezultata ne proizlazi potreba za povećanjem pričuve za životna osiguranja.

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

Najznačajnijom varijablom u smislu testa osjetljivosti za portfelj prema odredbama regulatornog okvira Solventnost II smatra se kamatna stopa. Uzimajući u obzir parametre za šok smanjenja kamatnih stopa obračunava se novi iznos najbolje procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova. Takvom analizom utvrđeno je da pad kamatne stope dovodi do povećanja ukupnih obveza od 111.402.223 kuna, koje prema knjigovodstvenom stanju obveza Društvo može u cijelosti pokriti.

Neživotna osiguranja

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 bilance uspoređuje se s nezarađenim premijama po tim policama umanjenim za odgođene troškove pribave. Očekivani novčani tokovi vezani uz štete i troškove se procjenjuju temeljem iskustva tijekom proteklog razdoblja i usklađuju za značajne pojedinačne gubitke za koje se ne očekuje da će se ponoviti. Test je proveden po vrstama osiguranja.

Rezultat

Na dan bilance priznata je pričuva u iznosu 600.000 kuna (2020.: 600.000 kuna) u vrsti rizika Kasko osiguranje plovila.

Iskazana pričuva za neistekle rizike (*URR. unexpired risk-reserve*) odnosi se na navedenu vrstu rizika i prikazana je na poziciji Druge tehničke pričuve.

Podaci o Izdacima za obavljanje djelatnosti

60. Izdaci za obavljanje djelatnosti

	Troškovi pribave				Troškovi uprave				Izdaci za obavlj. djelatn. ³⁵
	Provizija	Ostali troškovi pribave	Raspoređeni troškovi pribave	Ukupno	Amortizacija opreme i ostalih materijalnih sredstava	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	Ostali troškovi uprave	Ukupno	
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
2021.									
Ukupno	40.840	85.838	-1.504	125.174	3.503	12.775	18.692	34.969	160.144
Životna osiguranja	18.207	49.522		67.729	2.956	8.544	8.561	20.061	87.790
Neživotna osiguranja	22.634	36.316	-1.504	57.446	546	4.231	10.130	14.908	72.353
2020.									
Ukupno	34.043	82.418	-1.515	114.947	3.485	12.026	17.464	32.975	147.922
Životna osiguranja	15.016	48.321		63.337	2.918	8.016	7.852	18.785	82.123
Neživotna osiguranja	19.027	34.097	-1.515	51.609	567	4.011	9.613	14.190	65.799

Tablica 59: Izdaci za obavljanje djelatnosti. Pregled

Životna osiguranja

	Troškovi pribave				Troškovi uprave				Izdaci za obavlj. djelatn. ³⁵
	Provizija	Ostali troškovi pribave	Raspoređeni troškovi pribave	Ukupno	Amortizacija opreme i ostalih materijalnih sredstava	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	Ostali troškovi uprave	Ukupno	
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
2021.									
Životna osiguranja	18.207	49.522		67.729	2.956	8.544	8.561	20.061	87.790
Životno osiguranje	11.969	44.637		56.606	2.680	7.726	7.708	18.113	74.719
Rentno osiguranje	93	227		321	15	43	41	99	420
Dopunska osiguranja životnog osiguranja	146	1.813		1.959	90	278	291	659	2.618
Životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelja osiguranja snosi rizik ulaganja	5.999	2.845		8.843	172	497	521	1.190	10.033
2020.									
Životna osiguranja	15.016	48.321		63.337	2.918	8.016	7.852	18.785	82.123
Životno osiguranje	11.822	45.876		57.698	2.800	7.656	7.438	17.894	75.593
Rentno osiguranje	109			109	3	7	3	13	123
Dopunska osiguranja životnog osiguranja	152	1.900		2.052	79	250	267	596	2.648
Životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelja osiguranja snosi rizik ulaganja	2.932	546		3.477	37	102	143	282	3.759

Tablica 60: Izdaci za obavljanje djelatnosti. Životna osiguranja

³⁵ Izdaci za obavljanje djelatnosti

Neživotna osiguranja

	Troškovi pribave				Troškovi uprave				Izdaci za obav. djelatn. ³⁵
	Provizije	Ostali troškovi pribave	Promjena razgraničenih troškova pribave	Ukupno	Amortizacija opreme i ostalih materijalnih sredstava	Plaće, porezi i doprinosi na plaće	Ostali troškovi uprave	Ukupno	
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	
2021.									
Neživotna osiguranja	22.634	36.316	-1.504	57.446	546	4.231	10.130	14.908	72.353
Osiguranje od nezgode	2.739	8.337	59	11.135	133	1.030	2.465	3.628	14.763
Zdravstveno osiguranje	476	639	-16	1.099	10	74	178	262	1.361
Kasko osiguranje cestovnih vozila	4.241	2.651	-416	6.476	52	402	963	1.417	7.893
Kasko osiguranje plovila	158	211	-2	367	3	25	59	87	454
Osiguranje robe u prijevozu	20	26	0	46	0	3	7	11	56
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	4.393	7.077	-270	11.201	87	673	1.612	2.372	13.573
Ostala osiguranja imovine	3.111	4.214	-131	7.194	53	409	980	1.443	8.637
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	6.329	10.979	-652	16.656	165	1.279	3.063	4.507	21.163
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	119	159	-2	277	2	19	44	65	342
Ostala osiguranja od odgovornosti	689	886	-37	1.538	24	185	443	651	2.189
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	30	30	-1	59	0	3	8	12	71
Osiguranje pomoći	328	1.105	-36	1.397	17	129	308	454	1.851
2020.									
Neživotna osiguranja	19.027	34.097	-1.515	51.609	567	4.011	9.613	14.190	65.799
Osiguranje od nezgode	2.830	8.773	-84	11.519	146	1.032	2.473	3.651	15.170
Zdravstveno osiguranje	390	565	81	1.035	9	66	159	235	1.270
Kasko osiguranje cestovnih vozila	3.298	2.682	-555	5.426	45	316	756	1.116	6.542
Kasko osiguranje plovila	170	223	-3	389	4	26	63	93	482
Osiguranje robe u prijevozu	27	36	-1	63	1	4	10	15	78
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	3.608	5.665	-167	9.106	89	630	1.710	2.429	11.535
Ostala osiguranja imovine	2.843	3.751	-87	6.506	62	441	1.057	1.561	8.067
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	4.872	10.159	-659	14.372	169	1.195	2.864	4.228	18.599
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	111	147	-2	255	2	17	41	61	316
Ostala osiguranja od odgovornosti	611	1.169	-4	1.776	25	174	217	415	2.191
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	27	-7		20		-1	-2	-3	17
Osiguranje pomoći	240	935	-33	1.142	16	110	263	389	1.531

Tablica 61: Izdaci za obavljanje djelatnosti. Neživotna osiguranja

Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće

U stavkama Izdaci za obavljanje djelatnosti i Izdaci za osigurane slučajeve sadržani su troškovi plaća, poreza i doprinosa iz i na plaće prikazani u sljedećoj tablici³⁶.

	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn
Ukupno	78.167	71.186
Plaće	64.784	58.699
Obvezni porezi i doprinosi iz i na plaće	13.383	12.487

Tablica 62: Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće

Izdaci za otpremnine kao i razne naknade radnicima su dijelom ili u cijelosti neto iznosi koji nisu sadržani u stavci Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće. Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore također nisu prikazani u ovoj nego u stavci Troškovi uprave pod točkom Ostali troškovi uprave.

Naknada za usluge savjetovanja i revizije godišnjih financijskih izvještaja od strane revizorskog društva U stavci Izdaci za obavljanje djelatnosti sadržani su sljedeći troškovi:

	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn
Naknade za reviziju godišnjih financijskih izvještaja	413	375
Naknade za porezno savjetovanje		
Druge usluge savjetovanja		

Tablica 63: Naknade za usluge savjetovanja i reviziju godišnjih financijskih izvještaja od strane revizorskog društva

Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota³⁷

	2021.			2020.		
	Kvota šteta ³⁸	Kvota troškova ³⁹	Kombinirana kvota ⁴⁰	Kvota šteta ³⁸	Kvota troškova ³⁹	Kombinirana kvota ⁴⁰
Neživotna osiguranja	50,64%	39,84%	90,48%	65,82%	42,37%	108,20%
Osiguranje od nezgode	22,39%	75,29%	97,69%	20,62%	77,88%	98,50%
Zdravstveno osiguranje	60,43%	19,48%	79,91%	50,46%	34,75%	85,21%
Kasko osiguranje cestovnih vozila	73,35%	26,29%	99,64%	70,86%	28,02%	98,88%
Kasko osiguranje plovila	47,88%	27,68%	75,56%	80,97%	29,71%	110,68%
Osiguranje robe u prijevozu	2,36%	26,32%	28,68%	2,03%	27,09%	29,12%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	49,47%	43,08%	92,55%	119,28%	42,99%	162,27%
Ostala osiguranja imovine	30,46%	39,71%	70,18%	68,46%	40,15%	108,61%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	59,60%	35,44%	95,03%	61,00%	36,94%	97,94%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	3,04%	29,21%	32,25%	9,68%	28,58%	38,26%
Ostala osiguranja od odgovornosti	39,80%	46,10%	85,90%	48,59%	50,56%	99,15%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	0,46%	11,24%	11,70%	-111,35%	3,02%	-108,33%
Osiguranje pomoći	7,98%	51,25%	59,23%	9,94%	57,33%	67,28%

Tablica 64: Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota. Na bazi bruto iznosa

³⁶ Nisu obuhvaćene provizije za radnike Društva zaposlene u prodaji osiguranja.

³⁷ na bazi bruto iznosa; bez udjela reosiguranja

³⁸ kvota šteta = mjerodavne štete / zarađena bruto premija

³⁹ kvota troškova = (izdaci za obavljanje djelatnosti + ostali tehnički troškovi + ostali tehnički prihodi) / zarađena bruto premija

⁴⁰ kombinirana kvota = kvota šteta + kvota troškova

Ostale stavke Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

61. Prihodi od provizija i naknada

Navedene vrijednosti odnose se u cijelosti na provizije i udjele u dobiti iz poslova reosiguranja.

62. Ostali osiguravateljno-tehnički prihodi, neto od reosiguranja

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021.	2020.	2021.	2020.
	tis. Kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Ukupno	81	129	1.126	1.206
Prihodi iz ranijih godina uključujući prihode od naplaćenih i već otpisanih potraživanja	34	33	109	125
Prihodi od uslužnih šteta			252	290
Provizije od prodaje graničnih osiguranja			6	3
Prodaja dodatnih proizvoda			714	677
Prihodi od zaračunatih opomena i zatezних kamata		41	8	25
Ostali prihodi	47	55	37	86

Tablica 65: Ostali osiguravateljno-tehnički prihodi

63. Ostali tehnički troškovi

U skladu s propisanom shemom Izvještaja o financijskom položaju i Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za društva za osiguranje u ovoj stavci sadržani su doprinosi za financiranje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u iznosu 786.073,01 kuna (2020.: 790.864,93 kuna) te doprinosi za financiranje Hrvatskog ureda za osiguranje u iznosu 357.283,72 kuna (2020.: 294.178,33 kuna).

U ovoj stavci prikazane su i uplate u Garancijski fond za naknadu štete prouzročene nepoznatim i neoosiguranim motornim vozilima u iznosu 526.420 kuna (2020.: 462.660 kuna). Nisu uključene promjene pričuva za štete na temelju obračuna Garancijskog fonda pri Hrvatskom uredu za osiguranje.

Stavka nadalje uključuje uplaćeni doprinos u korist Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje iz prihoda od obveznog osiguranja automobilske odgovornosti za 2021. u iznosu 1.780.440,78 kuna (2020.: 1.575.497,76 kuna).

64. Ostali troškovi uključujući vrijednosna usklađenja

U skladu sa zakonskim odredbama ova stavka obuhvaća osim vrijednosnih usklađenja za potraživanja u iznosu 15.460,04 kuna (2020.: 15.613,37 kuna) između ostaloga i negativne tečajne razlike u iznosu 160.520,90 kuna (2020.: 78.618,73 kuna). Naknadno utvrđeni rashodi iz ranijih godina iznose 120.815,60 kuna (2020.: 45.937,97 kuna). Izvanredni trošak amortizacije iznosi 0 kuna (2020.: 32.666,39 kuna).

65. Porez na dobit⁴¹

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg poreznog troška i odgođenog poreznog troška.

Porez na dobit kod revalorizacijskih pričuva koje su izravno priznate u kapitalu evidentiran je kao odgođeni porezni trošak te se prema potrebi knjiži u aktivi ili pasivi bilance. Odgođeni porezni trošak formira se osim toga za gubitke koji se ne mogu porezno priznati (vremenske razlike).

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2021.	2020.	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Porez na dobit	2.731	2.539	3.173	264
Tekući porezni trošak	2.731	2.539	3.173	264
Odgođeni porezni trošak	-10			

Tablica 66: Trošak poreza na dobit

Iznos odgođenog poreznog troška izračunava se metodom bilančne obveze za sve privremene razlike između iskazanih vrijednosti imovine i obveza u godišnjim financijskim izvještajima po MSFI-ju i vrijednosti priznatih u porezne svrhe primjenom stope poreza na dobit važeće od 1. 1. 2017. (18 %). Prema MRS-u 12.47 iznos odgođenog poreznog troška vrednuje se primjenom poreznih stopa koje su važeće u trenutku realizacije ili koje se očekuju.

U sadašnjem trenutku ne očekuje se promjena stope poreza na dobit odnosno promjena načina obračuna porezne osnovice.

Odgođena porezna imovina ne procjenjuje se ako nije vjerojatno da će se sadržana porezna olakšica moći iskoristiti.

⁴¹ Trošak poreza na dobit

Ostali podaci

Broj radnika

Prosječan broj radnika u Društvu 2021. godine bio je 723 (2020.: 701)⁴². Prosječan broj zastupnika i voditelja timova bio je 525 (2020.: 506).

Prosječan broj radnika izračunava se kao srednja vrijednost broja radnika na početku i na kraju izvještajnog razdoblja.

Pravni odnosi

Na dan bilance nije bilo značajnih udjela u društvima sa sudjelujućim interesom.

Povezana društva i povezane osobe

Društvo je u cijelosti u vlasništvu društva Grazer Wechselseitige Versicherung AG, sa sjedištem u Grazu, koje je pod 100 %-tnom kontrolom Grawe Vermögensverwaltung Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit (društvo za uzajamno osiguranje), sa sjedištem u Grazu. To društvo predstavlja matično društvo koncerna.

Povezana društva čine društva za osiguranje i reosiguranje, banke, društva za gradnju i upravljanje nekretninama kao i holdinge i društva za obavljanje uslužnih djelatnosti Grupe Grawe, a povezane osobe čine članovi Nadzornog odbora, članovi Uprave i prokuristi. Niže navedene transakcije odnose se prema MRS-u 24 na poslovne odnose s povezanim stranama.

Povezana društva Grupe Grawe

Grazer Wechselseitige Versicherung AG

Obveze prema Grazer Wechselseitige Versicherung AG na 31. 12. 2021. iznose 2.869.508,14 kuna (2020.: 2.584.049 kuna) i odnose se uglavnom na prefakturirane troškove po osnovi ugovora o korištenju softverskih licencija. Pored toga postoje obveze po osnovi poslova reosiguranja u iznosu 7.032.083,62 kune (2020.: 5.851.165,55 kuna potraživanja).

Troškovi nastali u izvještajnoj godini po osnovi obavljanja usluga od strane Grazer Wechselseitige Versicherung AG iznosili su 10.555.845,73 kuna (2020.: 9.822.706,05 kuna). Saldo iz poslova reosiguranja koji utječe na poslovni rezultat iznosio je u izvještajnoj godini 7.614.903,56 kune (2020.: 2.617.567,62 kuna prihoda).

Grawe Reinsurance Ltd. (Grawe RE)

Na 31. 12. 2021. evidentirana su potraživanja prema Grawe Reinsurance Ltd. sa sjedištem u Nikoziji u iznosu 326.161,46 kune (2020.: 8.283.799,47 kuna potraživanja), a one proizlaze iz poslova reosiguranja.

Saldo iz poslova reosiguranja koji utječe na poslovni rezultat u izvještajnoj godini iznosio je 1.735.658,99 kuna (2020.: 2.000.949,53 kune).

Grawe nekretnine d.o.o.

Društvo ima s društvom Grawe nekretnine d.o.o. iz Dubrovnika sklopljen ugovor o zakupu poslovnog prostora u Dubrovniku kojim se koristi Društvo, ugovore o osiguranju imovine, ugovor o pružanju usluga⁴³, te ugovor o danom namjenskom zajmu za kupnju poslovne zgrade u Zagrebu koji je u cijelosti oplaćen u prosincu 2021.

⁴² Podatak o broju radnika uključuje i članove Uprave

⁴³ Društvo obavlja između ostaloga računovodstvene poslove za Grawe nekretnine d.o.o.

Društvo na 31. 12. 2021. ima otvorena potraživanja od društva Grawe nekretnine d.o.o. u iznosu 5.481,79 kune (2020.: 7.325,64 kuna) na ime ugovora o pružanju usluga.

U izvještajnoj godini nastali su prihodi po osnovi ugovora o obavljanju usluga i najma u iznosu 64.753,62 kuna (2020.: 62.627,55 kune), prihodi od premije osiguranja u iznosu od 136.108,79 kuna (2020.: 131.059,87 kuna), prihodi po osnovi kamata od zajma u iznosu od 118.636,03 kuna (2020.: 275.309,49 kuna) te rashodi u iznosu 454.822,01 kuna (2020.: 445.712,79 kuna) po osnovi najma i 17.923,23 kuna po osnovu ostalih usluga (2020.: 17.866,53 kuna).

Grawe solutions d.o.o.

Društvo ima s društvom Grawe solutions d.o.o. iz Zagreba sklopljen ugovor o pružanju usluga i najma⁴⁴ i ugovor o zakupu poslovnog prostora. Društvo na 31. 12. 2021. ima potraživanje prema društvu Grawe solutions d.o.o. u iznosu 3.165,47 kuna (2020.: 10.703,22 kuna obveze) na ime ugovora o pružanju usluga. U izvještajnoj godini nastali su prihodi po osnovi ugovora o obavljanju usluga u iznosu 30.411,06 kuna (2020.: 30.502,72 kuna), prihodi od premija osiguranja 23.056,91 kuna (2020.: 10.888,06 kuna), te rashodi u iznosu od 590.350,52 kuna (2020: 381.602,05 kuna) po osnovi zakupa poslovnog prostora.

Grawe IT d.o.o.

Društvo ima s društvom Grawe IT d.o.o. iz Zagreba sklopljen ugovor o pružanju usluga i najma⁴⁵. Društvo na 31. 12. 2021. ima potraživanje prema društvu Grawe IT d.o.o. u iznosu 8.725,13 kuna (2020.: 0 kuna). U izvještajnoj godini nastali su prihodi po osnovi ugovora o obavljanju usluga u iznosu 17.117,60 kuna (2020.: 0 kuna).

Security Kapitalanlage AG (Security KAG)

Društvo na 31. 12. 2021. ima otvorena potraživanja od društva Security KAG iz Graza po osnovi provizije za portfelj investicijskih fondova kojima upravlja navedeno društvo u iznosu 196.939,36 kuna (2020: 156.796,27 kuna).

U izvještajnoj godini su po toj osnovi ostvareni prihodi u iznosu 736.560,85 kune (2020.: 608.733,23 kuna).

Schelhammer Capital Bank

Društvo u Schelhammer Capital Bank ima otvorene žiro račune i skrbničke račune. Na ime naknada za skrbništvo i naknada po računima plaćeno je u 2021. godini 2.135.800,80 kuna (2020: 2.148.427,69 kn).

⁴⁴ Društvo obavlja između ostaloga računovodstvene poslove za Grawe solutions d.o.o.

⁴⁵ Društvo obavlja između ostaloga računovodstvene poslove za Grawe IT d.o.o.

	Potraživa- nja	Obveze	Rashodi	Prihodi
	Na dan bilance tis. kn	tis. kn	U izvještajnoj godini tis. kn	tis. kn
2021.				
Ukupno	214	10.228	40.702	18.723
Grazer Wechselseitige Versicherung		9.902	25.983	7.813
Grawe RE		326	11.520	9.784
Grawe nekretnine	5		473	319
Grawe solutions	3		590	53
Grawe IT	9			17
Security KAG	197			737
Schelhammer Capital Bank			2.136	
2020.				
Ukupno	14.299	2.870	56.620	23.751
Grazer Wechselseitige Versicherung	5.851	2.859	31.741	12.272
Grawe RE	8.284		21.886	10.352
Grawe nekretnine	7		464	477
Grawe solutions		11	382	41
Security KAG	157			609
Schelhammer Capital Bank			2.148	

Tablica 67: Otvorena potraživanja, obveze na dan bilance i rashodi i prihodi iz transakcija s povezanim društvima u izvještajnoj godini

Posebne napomene vezane za poslove reosiguranja s povezanim društvima

Potrebe za uslugama reosiguranja najvećim dijelom pokrivaju se unutar Grupe Grawe (Grazer Wechselseitige Versicherung AG i Grawe RE Ltd.).

	Obveze po osnovi poslova reosiguranja ⁴⁶ tis. kn
Stanje na 1. 1. 2020.	6.704
Povećanje obveza	-11.277
Smanjenje obveza (plaćanje)	-9.559
Promjene deviznog tečaja	2
Stanje na 31. 12. 2020.	-14.130
Stanje na 1. 1. 2021.	-14.130
Povećanje obveza	10.039
Smanjenje obveza (plaćanje)	11.449
Promjene deviznog tečaja	1
Stanje na 31. 12. 2021.	7.359

Tablica 68: Obveze po osnovi poslova reosiguranja s povezanim društvima (kretanje)

	Rezultat transakcija po osnovi reosiguranja ⁴⁷	
	2021. tis. kn	2020. tis. kn
Razgraničena premija reosiguranja	-26.947	-32.488
Premije predane u reosiguranje	-27.921	-30.644
Promjena prijenosne premije. Udio reosiguranja	974	-1.844
Razgraničene štete. Udio reosiguranja	8.279	21.631
Likvidirane štete. Udio reosiguranja	8.563	30.448
Promjena pričuve za štete. Udio reosiguranja	-284	-8.817
Primljene provizije iz reosiguranja	7.975	9.615
Primljeni udjeli u dobiti iz reosiguranja	1.343	1.859
Saldo iz poslova reosiguranja	-9.350	617

Tablica 69: Rashodi i prihodi iz transakcija po osnovi poslova reosiguranja s povezanim društvima u izvještajnoj godini

⁴⁶ Obveze iz poslova reosiguranja s povezanim društvima

⁴⁷ Rezultat transakcija s povezanim društvima po osnovi poslova reosiguranja

Povezane osobe

Povezanim osobama smatraju se članovi Nadzornog odbora, Uprave i prokuristi.

Članovima Nadzornog odbora nisu isplaćene nikakve naknade.

Obveze prema članovima Uprave i prokuristima iskazane na dan bilance odnose se na obračunate i neisplaćene plaće za mjesec prosinac.

Iskazani rashodi za članove Uprave i prokuriste odnose se na plaće i uplaćene doprinose za obvezno mirovinsko osiguranje. Uplaćeni doprinosi za mirovinsko osiguranje za članove Uprave iznosili su 419.359,34 kuna (2020.: 413.070,84 kuna), za prokuriste 137.557,13 kune (2020.: 139.858,14 kune).

	Potraživanja	Obveze	Rashodi	Prihodi
	Nad dan bilance		U izvještajnoj godini	
	tis. Kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
2021.				
Ukupno		261	4.092	
Članovi Nadzornoga odbora				
Članovi Uprave		206	3.291	
Prokuristi		55	801	
2020.				
Ukupno		247	3.991	
Članovi Nadzornoga odbora				
Članovi Uprave		192	3.176	
Prokuristi		55	815	

Tablica 70: Otvorena potraživanja, obveze na dan bilance i rashodi i prihodi iz transakcija s povezanim osobama u izvještajnoj godini

Bivšim članovima Uprave ili bivšim prokuristima nisu isplaćene ni plaće niti bilo kakve druge novčane naknade (uključujući plaćanja za mirovinu).

Na dan bilance nisu postojala jamstva za članove Uprave i Nadzornog odbora.

Zagreb, veljača 2022.

Uprava

Nataša Kapetanović, dipl. ing.
predsjednica Uprave

mr. sc. Adriana Tomić, dipl. oec.
članica Uprave

Hrvoje Grčić, bacc. oec., MBA
član Uprave

Imovina za pokriće tehničkih pričuva

Imovina za pokriće matematičke pričuve i traženo pokriće

	Iznos tis. kn
1 Državne obveznice	2.324.255
2 Korporativne obveznice	
3 Dionice i poslovni udjeli	119.748
4 Investicijski fondovi	74.266
5 Strukturirani proizvodi	17.092
7 Novac i depoziti	3.854
8 Hipoteke i zajmovi	9.990
9 Nekretnine	76.867
18 Ukupno imovina za pokriće (Σ 1-17)	2.626.072
19 Pričuve za prijenosne premije	
20 Matematičke pričuve	2.340.196
21 Pričuve šteta	34.158
24 Druge tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima	
25 Traženo pokriće (Σ 19-24)	2.374.353
26 Višak/manjak imovine za pokriće (18-25)	251.718

Tablica 71: Imovina za pokriće matematičke pričuve i traženo pokriće

Ročna usklađenost

	Ulaganja za po- kriće	Traženo pokriće
	tis. Kn	tis. kn
Ukupno	2.626.072	2.374.353
<1 godine	257.971	358.256
1-3 godine	581.240	551.582
3-5 godina	298.804	391.092
5-10 godina	177.286	484.334
10-15 godina	1.024.797	296.362
15-20 godina	77940	177.412
>20 godina ⁴⁸	208.033	115.316

Tablica 72: Imovina za pokriće matematičke pričuve i traženo pokriće. Ročna usklađenost

⁴⁸ Za nekretnine se podrazumijeva ročnost dulja od 20 godina.

Imovina za pokriće tehničkih pričuva osim matematičke pričuve i traženo pokriće

	Iznos tis. kn
1 Državne obveznice	328.497
2 Korporativne obveznice	
3 Dionice i poslovni udjeli	
4 Investicijski fondovi	19.052
7 Novac i depoziti	
8 Hipoteke i zajmovi	28
9 Nekretnine	
18 Ukupno imovina za pokriće (Σ 1-17)	347.577
19 Pričuve za prijenosne premije	90.784
20 Matematičke pričuve	
21 Pričuve šteta	245.885
24 Druge tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima	600
25 Traženo pokriće (Σ 19-24)	337.270
26 Višak/manjak imovine za pokriće (18-25)	10.307

Tablica 73: Imovina za pokriće tehničkih pričuva osim matematičke pričuve i traženo pokriće

Ročna usklađenost

	Ulaganja za po- kriće	Traženo pokriće
	tis. kn	tis. kn
Ukupno	347.577	337.270
<1 godine	19.052	184.394
1-3 godine	28	70.603
3-5 godina	80.086	40.780
5-10 godina	248.411	41.493
10-15 godina		
15-20 godina		
>20 godina ⁴⁹		

Tablica 74: Imovina za pokriće tehničkih pričuva osim matematičke pričuve i traženo pokriće. Ročna usklađenost

⁴⁹ Za nekretnine se podrazumijeva ročnost dulja od 20 godina.

Korporativno upravljanje

Održivo i odgovorno korporativno upravljanje smatra se preduvjetom za dugoročno ispunjavanje zahtjeva svih interesnih skupina kojima je u interesu uspješno poslovanje Društva.

Društvo primjenjuje u potpunosti zakonsku, regulatornu i internu regulativu kojom se osigurava ostvarenje navedenoga cilja. U nastavku je sažetak odredbi koje uređuju način rada pojedinih tijela u Društvu.

Glavna skupština

Dioničar ostvaruje pravo glasa na Glavnoj skupštini koja se održava u Hrvatskoj.

Glavnu skupštinu saziva Uprava ili Nadzorni odbor najmanje jednom godišnje. Glavna skupština odlučuje o financijskim izvještajima, upotrebi dobiti i davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora. Glavna skupština odlučuje i o izboru i imenovanju revizora uz podršku Revizijskog odbora kada je to potrebno.

Suradnja Nadzornog odbora i Uprave

Suradnja između Nadzornog odbora i Uprave temelji se na uzajamnom povjerenju i uvažavanju.

Uprava vodi poslove Društva i dužna je uključiti Nadzorni odbor u donošenje odluka odnosno pribaviti suglasnost Nadzornog odbora za poduzimanje određenih poslova. U Poslovniku o radu Nadzornog odbora i Poslovniku o radu Uprave uređen je način njihove suradnje.

Uprava donosi godišnji poslovni plan koji usvaja Nadzorni odbor. Uprava redovito izvješćuje Nadzorni odbor o realizaciji poslovnog plana i analizira odstupanja.

Odbor za sustav upravljanja

Odlukom Uprave osnovan je Odbor za sustav upravljanja koji je započeo s radom 1. 1. 2015. Navedeno tijelo raspravlja o pitanjima koja su od značaja s gledišta upravljanja rizicima i drugim pitanjima koja se ne mogu direktno ubrojiti u poslove iz nadležnosti Uprave.

Članovi Odbora za sustav upravljanja su članovi Uprave, nositelji ključnih funkcija (funkcija upravljanja rizicima, funkcija praćenja usklađenosti, funkcija unutarnje revizije, aktuarska funkcija) i:

- voditelj Odjela za računovodstvo i financije
- koordinatori za izdvojene poslove računalne obrade podataka, izdvojene poslove ulaganja i-
movine, te izdvojene poslove administriranja reosiguranja
- odgovorna osoba za primjenu FATCA-e
- ovlaštena osoba za provedbu Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranju
terorizma
- službenik za zaštitu podataka
- nositelj funkcije za praćenje i kontrolu distribucije osiguranja.

Odbor je održao redovite sjednice kako je predviđeno Poslovnikom o radu Odbora za sustav upravljanja.

Izvještaj o rizicima

Opis glavnih rizika i neizvjesnosti s kojima se Društvo suočava

Poslovanje Društva odvijalo se i 2021. godine u zahtjevnim tržišnim uvjetima. Tržišta kapitala bilježila su nastavak pada prinosa, što u životnim osiguranjima nameće posebne zahtjeve – ulaganje sukladno profilu rizičnosti Društva u uvjetima nižih prinosa i nužnosti ostvarenja garantirane računске kamate po ugovorima.

Upravljanje poslovanjem s izraženim senzibilitetom za rizike u središtu je svake gospodarske aktivnosti usmjerene na postizanje trajnog učinka. Sustavi koji podržavaju upravljanje rizicima stoga moraju biti učinkoviti.

Ciljevi i strategije upravljanja rizicima

Glavna poslovna svrha društva za osiguranje je preuzimanje rizika uz naknadu. Stoga je važno da portfelj Društva ima visok stupanj transparentnosti, kako bismo mogli točno poznavati i vrednovati preuzete rizike.

Pod upravljanjem rizicima podrazumijevaju se sve mjere za prepoznavanje i smanjenje rizika, kojima je Društvo izloženo kao društvo za obavljanje djelatnosti osiguranja i pružanje financijskih usluga, dakle sveukupnost smjernica koje su međusobno usklađene i koordinirane, mjera i postupaka za prepoznavanje, nadziranje i obranu od rizika.

Promjenom zakonskih, ekonomskih i političkih uvjeta mogu se naravno promijeniti i pojedinačni rizici i njihovo vrednovanje unutar poduzeća. U tom smislu se upravljanje rizicima treba promatrati kao dinamičan proces. Na taj način moguće je svjesno i ciljano prihvaćanje rizika i njihovo sistematično vrednovanje, upravljanje, nadziranje kao i pripremanje alternativnih mjera, kako bi se protiv potencijalnih štetnih događaja moglo pravovremeno postupati.

Sustavom upravljanja rizicima koji je individualno prilagođen Društvu te učinkovitim procesima kontrole moguće je postizanje kako financijskih i strateških ciljeva Društva te osiguravanje kontinuiteta poslovanja, tako i ispunjenje zakonski utvrđene granice solventnosti.

Organizacija upravljanja rizicima

Uprava Društva odgovorna je za uspostavu i primjenu sustava upravljanja rizicima kao i upravljanje rizicima poduzeća.

U organizaciju upravljanja rizicima uključene su sve razine rukovođenja u Društvu. Rukovodeće osobe su kao upravitelji rizika odgovorne i za identifikaciju, vrednovanje i upravljanje rizicima unutar njihovog vlastitog područja odgovornosti. Pri tome je stavljen poseban naglasak na jasno raspoređivanje značajnih pojedinačnih rizika imenovanim upraviteljima rizika.

Uprava prikuplja pojedinačne izvještaje i upozorenja na rizike od upravitelja rizika, analizira ih i vrednuje zajedno s odgovornom osobom za upravljanje rizicima. Osim toga se redovito održavaju konzultacije sa stožerom za rizike koji je osnovan u koncernu.

Interna revizija kao operativno neovisna instancija nadzire po nalogu Uprave postojeće strukture i procese kao i poštivanje zahtjeva postavljenih od strane nadzornog tijela. Ona pruža stručnu podršku Upravi u postizanju ciljeva poduzeća tako što vrednuje učinkovitost upravljanja rizicima, internih kontrola i procesa rukovođenja i nadziranja, te pridonosi optimiranju navedenih procesa.

Izvješćivanje o rizicima

Pojedinačni upravitelji rizika provode vrednovanje rizika u redovitim i utvrđenim vremenskim razmacima. Osim toga je predviđeno trenutačno izvješćivanje u slučaju dostizanja definiranog praga vrijednosti. Procjene rizika i razlozi koji su doveli ili mogli dovesti do nastupa određenog rizika po potrebi se analiziraju s upraviteljima rizika i predstavljaju osnovu za izvješćivanje o rizicima, koje se dijeli prema povodu za izvješćivanje.

S jedne strane izrađuje se ukupna procjena rizika koji se odnose na budućnost, a s druge strane vrši se redovito izvješćivanje retrospektivno o rizicima koji su zaista nastupili u prošlosti.

Komunikacija o rizicima

Komunikacija o rizicima predstavlja važan oslonac u svakom sustavu upravljanja rizicima. Što se više informacija i činjenica u kontekstu upravljanja rizicima razmijeni s našim upraviteljima rizika, to će biti uspješnije prepoznavanje potencijalnih rizika u svakodnevnom radu i vlastitim područjima odgovornosti. U sklopu sastanaka i radionica kontinuirano se prosljeđuju relevantne informacije iz područja upravljanja rizicima.

Značajni rizici

Podjela značajnih rizika koji se odnose na Društvo u nadređene kategorije rizika ima za svrhu učinkovitije upravljanje rizicima.

Rizik osiguranja

Rizik osiguranja u neživotnim osiguranjima u bitnome predstavlja rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja zbog neodgovarajućih pretpostavki u svezi oblikovanja premija i pričuva.

Mjera koju Društvo poduzima protiv rizika izrazito velikih izdataka za štete uslijed izvanrednih štetnih događaja je primjena odgovarajuće politike reosiguranja. Osim toga, ne analiziraju se samo preuzete rizike na osnovi pojedinačnih rizika nego se dodatno ispituje izloženost (*exposures*) Društva događajima koji mogu pogoditi veliki broj preuzetih rizika.

Neživotna osiguranja

U skupinama rizika osiguranje od posljedica nesretnog slučaja i osiguranje elementarnih šteta ugovoreno je za slučaj nastupa eventualne kumulacije događaja ili iznadprosječne visine šteta odgovarajuće neproporcionalno reosiguranje s limitiranim samoprdržajem.

Kako bi se dalekosežno isključio rizik platne nesposobnosti reosiguravatelja, Društvo raspoređuje poslove reosiguranja neposredno ili posredno, daljnjim preraspoređivanjem na razini koncerna, na veliki broj međunarodnih društava za reosiguranje, koja sva, bez iznimke, imaju izvrstan bonitet.

Životna osiguranja

Osiguravateljni rizici u životnim osiguranjima su biometrijski rizik, rizik odustanka i rizik kamatnog jamstva.

Pažljivim razvojem proizvoda i stalnim aktuarskim analizama Društvo osigurava da korišteni temelji za izračun budu adekvatni i sadržavaju dovoljne sigurnosne marže. Neželjene, veće promjene rezultata rizika dodatno se sprečavaju primjenom odgovarajuće politike reosiguranja.

Rizici ulaganja

Rizik ulaganja kapitala obuhvaća u prvom redu kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik.

Kapitalno ulaganje Društva temelji se u prvom redu na formiranju djelotvornih portfelja i pri tome se vodi računa o cjelokupnoj izloženosti riziku poduzeća. Sukladno utvrđenoj strategiji, čiju provedbu prati interna revizija, vrši se široka disperzija ulaganja u odgovarajuće tržišne segmente (*benchmark*).

Strukturirani proizvodi koriste se s ciljem troškovne učinkovitosti i poboljšanja profila rizičnosti samo u okviru strateški odabrane alokacije imovine. Pri utvrđivanju dopuštenog volumena u obzir se uzima povećani stupanj rizičnosti predviđenih kategorija imovine.

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja nisu uključena u razradu rizika ulaganja u nastavku s obzirom da kod ovih ulaganja investicijski rizik snosi ugovaratelj osiguranja.

Kreditni rizik

Kreditni rizik definira se kao rizik kojem je Društvo izloženo u slučaju da druga ugovorna strana ne može ispuniti svoju obvezu plaćanja. Rizik boniteta valja promatrati kao oblik kreditnog rizika i predstavlja opasnost da se bonitet korisnika kredita pogorša nakon početka korištenja kredita ili nakon kupnje neke vrijednosnice. Društvo se protiv rizika boniteta osigurava primjenom strogih uvjeta u pogledu kreditnog rejtinga koje izabrani izdavatelji vrijednosnica moraju ispunjavati.

Ukupna izloženost riziku nenaplativosti ("total credit risk exposure")

Tablica 75 prikazuje sukladno MSFI-ju 7.36 (a) maksimalni rizični potencijal pojedinačnih stavki bilance, uključujući eventualne derivativne financijske instrumente. Pri tome nisu uzeti u obzir mogući ublažavajući učinci „netiranja“ ili sličnih sporazuma.

	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn
Ukupno	3.383.452	3.474.135
Financijski instrumenti	3.383.452	3.474.135
Financijski instrumenti bez derivativnih financijskih instrumenata	3.383.452	3.474.135
Financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća (HTM)	23.155	23.139
Ulaganja raspoloživa za prodaju (AFS)	3.246.804	3.349.711
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FV P/L)	17.092	10.188
Depoziti, zajmovi i potraživanja (LAR)	41.563	59.482
kao dio stavke Ostala ulaganja	15.075	22.066
Zajmovi i potraživanja (LAR) ⁵⁰	26.489	37.416
Novac u banci	54.838	31.615
Derivativni financijski instrumenti		

Tablica 75: Kreditni rizik. Ukupna izloženost riziku nenaplativosti

⁵⁰ Isključivo potraživanja; umanjeno za interne odnose

Rizik nenaplativosti prema bonitetu

Kvaliteta kreditnog rizika financijskih instrumenata navedena je sukladno MSFI-ju 7.36 (c).

	AAA do A- tis. kn	BBB+ do BBB- tis. kn	BB+ i niže tis. kn	Bez ocjene tis. kn
Ukupna izloženost riziku nenaplativosti	11.418	3.008.812	81.326	281.895
Financijski instrumenti	11.418	3.008.812	81.326	281.895
Financijski instrumenti bez derivativnih financijskih instrumenata		3.008.812	81.326	281.895
Ulaganja koja se drže do dospjeća (HTM)		23.155		
Ulaganja raspoloživa za prodaju (AFS)	11.418	2.985.657		249.729
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FV P/L)				17.092
Depoziti, zajmovi i potraživanja (LAR)			26.489	15.075
kao dio stavke Ostala ulaganja				15.075
Zajmovi i potraživanja (LAR) ⁵¹			26.489	
Novac u banci			54.838	
Derivativni financijski instrumenti				

Tablica 76: Kreditni rizik. Bonitet

Analiza dospjelih a nenaplaćenih ulaganja i potraživanja

Sukladno MSFI-u 7.36 (c)-(d) ne daje se tabelarni prikaz dospjelih a nenaplaćenih ulaganja i potraživanja za koje još nije izvršeno umanjene vrijednosti.

Stavke navedene u bilanci za koje nije izvršen ispravak vrijednosti još nisu dospjele a nenaplaćene.

Rizik likvidnosti

Rizikom likvidnosti smatra se rizik nemogućnost podmirenja kratkoročnih ili budućih obveza plaćanja ili mogućnost njihovog podmirenja ali samo pod izmijenjenim uvjetima. Jedan dio rizika likvidnosti čini i opasnost, da se sredstva za refinanciranje u slučaju poteškoća s likvidnošću mogu osigurati samo uz veću kamatnu stopu ili da pojedine oblike imovine nije moguće transformirati u novac bez gubitka.

⁵¹ Isključivo potraživanja; umanjeno za interne odnose

Društvo upravlja likvidnošću na način da u svakom trenutku ima na raspolaganju dovoljno sredstava da može u roku ispuniti svoje obveze. Središnja riznica dobiva od stručnih odjela podatke na dnevnoj bazi o obavljenim transakcijama koje se odnose na pojedinačnu organizacijsku jedinicu Društva. Financijskim planiranjem odnosno planom novčanih primitaka i izdataka (*cash flow*) za dugoročno razdoblje u kojem se uzima u obzir kretanje obveza iz osiguranja tako se problemi s likvidnošću mogu izbjeći i prije njihovog nastanka.

Ostvareni prihodi od kapitalnih ulaganja mogu se pretežitim dijelom iskoristiti za ponovno ulaganje.

Financijski plan za petogodišnje razdoblje u kojem je uzeto u obzir kretanje obveza iz osiguranja ima za cilj izbjegavanje rizika likvidnosti Društva.

Tržišni rizici⁵²

Tržišni rizici također imaju važnu ulogu. Oni predstavljaju rizike od gubitka u portfelju vrijednosnih papira koji nastaju kao posljedica promjene cijena na tržištu. Tržišni rizici relevantni za Društvo su u pravilu valutni rizik, rizik promjene kamatne stope i rizik pada cijene dionica.

Rizik promjene kamatne stope

Društvo je ulaganjem u ukamative financijske instrumente izloženo riziku promjene kamatne stope.

Tablica 77 prikazuje profil kamatonosnih financijskih instrumenata na dan bilance.

	2021.		2020.	
	S fiksnom kamatom	S promj. kamatom ⁵³	S fiksnom kamatom	S promj. kamatom ⁵³
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Ukupno	3.034.817	17.092	3.200.407	10.188
Obveznice	3.020.231	17.092	3.178.829	10.188
Ulaganja koja se drže do dospijeća (HTM)	23.155		23.139	
Ulaganja raspoloživa za prodaju (AFS)	2.997.075		3.155.691	
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FV P/L)		17.092		10.188
Depoziti, zajmovi i potraživanja (LAR)	14.587		21.578	
Depoziti	4.568		4.498	
Zajmovi	10.018		17.080	

Tablica 77: Tržišni rizici. Rizik promjene kamatne stope

⁵² Nazivaju se još i cjenovni rizici.

⁵³ S promjenjivom kamatom

Valutni rizik

Društvo vrši ulaganja u načelu u valutnoj i po mogućnosti ročnoj usklađenosti s preuzetim obvezama.

	Životna osiguranja				Neživotna osiguranja			
	Aktiva		Pasiva		Aktiva		Pasiva	
	Ukupno	Ulaganja (D) ⁵⁴	Ukupno	Tehničke pričuve (C) ⁵⁴	Ukupno	Ulaganja (D) ⁵⁴	Ukupno	Tehničke pričuve (C) ⁵⁴
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
2021.								
Ukupno	3.167.768	2.966.239	3.167.768	2.378.807	699.542	546.223	699.542	401.244
HRK	286.554	210.336	430.995		421.253	340.748	633.165	362.277
EUR	2.881.214	2.755.903	2.736.772	2.378.807	278.289	205.475	66.378	38.967
ostale valute								
2020.								
Ukupno	3.260.800	3.098.844	3.260.800	2.449.954	664.996	517.526	664.996	379.978
HRK	270.873	211.267	421.703		405.960	344.554	604.240	340.495
EUR	2.989.927	2.887.577	2.839.096	2.449.954	259.036	172.973	60.756	39.483
ostale valute								

Tablica 78: Tržišni rizici. Valutni rizik

Napomena:

Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte iskazuju se isključivo u kunama.

Rizik pada cijene dionice

Kod ulaganja na tržišta dionica rizik se diverzificira putem selekcije vrijednosnih papira specifičnih za pojedinu gospodarsku granu i regiju odnosno putem osnovne selekcije vrijednosnih papira. Osim toga, rizik bi se mogao dodatno smanjiti korištenjem derivativnih financijskih instrumenata. Društvo nadzire koncentraciju rizika u svom dioničkom portfelju prema regijama.

	2021.	2020.
	tis. kn	tis. kn
Ukupno	212.101	173.692
Republika Hrvatska		198
Zemlje članice Europske unije (bez RH)	96.619	102.758
Zemlje izvan Europske unije	115.481	70.736

Tablica 79: Tržišni rizici. Rizik pada cijene dionice

Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire čine udjeli u fondovima, a prikaz obuhvaća zemlje iz kojih dolaze važniji dionički portfelji pojedinih fondova (Tablica 79).

Rizična vrijednost (VaR)

Izloženost investicijskog portfelja nadređenom tržišnom riziku izračunava se na razini koncerna primjenom VaR-metode. Rizična vrijednost pokazatelj je kojim se mjeri maksimalni potencijalni gubitak jedne određene pozicije rizika s određenom vjerojatnošću unutar određenog vremenskog horizonta.

Izračun se vrši na osnovi podataka iz prošlosti i korelacije iz posljednjih pet kalendarskih godina promatrano za razdoblje držanja od jedne godine. Na temelju tih podataka provode se Monte-Carlo-simulacije, kako bi se izmjerila izloženost riziku određenog portfelja.

U izračun su uključeni opcijski poslovi u skladu s kategorizacijom „underlyinga“ na koje su vezani.

⁵⁴ Slovo u zagradi odnosi se na oznaku pozicije u shemi Bilance

Tablica 80 prikazuje pokazatelje rizične vrijednosti pri čemu su uzete u obzir različite razine pouzdanosti.

	Razina pouzdanosti	Kamatni rizik	Dionički rizik	Diverzifikacija ⁵⁵	Ukupno
		tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
2021.					
Niska	95,00%	-206.231	-45.128	35.088	-216.271
Srednja	97,00%	-238.820	-53.640	40.083	-252.377
Visoka / obvezno se primjenjuje	99,50%	-334.822	-78.713	54.797	-358.738
2020.					
Niska	95,00%	-221.594	-34.853	27.002	-229.444
Srednja	97,00%	-256.006	-41.319	30.889	-266.436
Visoka / obvezno se primjenjuje	99,50%	-357.378	-60.369	42.340	-375.408

Tablica 80: Rizična vrijednost

Prikazana rizična vrijednost s razinom pouzdanosti od 99,50 % daje statistički izračun tržišnog rizika pri vjerojatnosti nastupa tog rizika jednom u 200 godina.

Procjena fer vrijednosti

Financijska imovina koja se u godišnjem izvješću iskazuje po fer vrijednosti klasificirana je kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. U oba slučaja imovina je vrednovana prema tržišnoj cijeni na aktivnom tržištu (MSFI 13, razina 1). Procjene temeljene na tržišnoj cijeni slične imovine (MSFI 13, razina 2) i alternativne metode vrednovanja koje su usklađene s tržišnim pristupom, pristupom prihoda ili troškovnim pristupom (MSFI 13, razina 3) nisu korištene.

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	Dužnički vrijedn. papiri tis. kn	Udjeli u invest.fond. ⁵⁶ tis. kn	Dužnički vrijedn. papiri tis. kn	Udjeli u invest.fond. tis. kn
2021.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.474.989	230.677	522.086	19.052
Razina 1	2.474.989	230.677	522.086	19.052
Razina 2				
Razina 3				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17.092			
Razina 1	17.092			
Razina 2				
Razina 3				
2020.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.645.163	192.049	510.528	1.972
Razina 1	2.645.163	192.049	510.528	1.972
Razina 2				
Razina 3				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	10.188			
Razina 1	10.188			
Razina 2				
Razina 3				

Tablica 81: Financijska imovina prema hijerarhiji fer vrijednosti

Prilikom vrednovanje preostale financijske imovine koja se u godišnjem izvješću ne iskazuje po fer vrijednosti koristi se metoda izračuna amortiziranog troška.

⁵⁵ Učinak diversifikacije definira se kao razlika gubitaka kod promatranja ukupnog portfelja u odnosu na pojedinačno promatranje razreda imovine.

⁵⁶ Udjeli u investicijskim fondovima

Operativni rizici

Informacijska tehnologija i sustav računalne obrade podataka

Društvo je kao moderno društvo za osiguranje ovisno o učinkovitom funkcioniranju sustava računalne obrade podataka. Posljedice pogrešaka u poslovanju, programiranju i primjeni sustava računalne obrade podataka moraju se isključiti u najvećoj mogućoj mjeri. To se osigurava prvenstveno implementacijom infrastrukture koja je jedinstvena za cijeli koncern i brigom o sustavu iz središnjice.

U svrhu osiguranja vlastite računalne mreže od štetnih utjecaja izvana na razini koncerna je implementiran kompleksan koncept sigurnosti. Kontinuiranim infrastrukturnim poboljšanjem rizik od uništenja odnosno neraspoloživosti informacijskog sustava značajno je smanjen. Istovremeno je kroz tehničku doradu postignuto dodatno poboljšanje učinkovitosti.

Radnici

Radnici Društva imaju temeljita stručna znanja stečena kroz naše strukturirane i modularno ustrojene programe edukacije i usavršavanja, te za nas kao društvo za pružanje financijskih usluga predstavljaju izrazito važan kapital. Kroz veliki broj internih edukacijskih programa u okviru suvremeno organiziranog Odjela za razvoj ljudskih resursa radnicima zaposlenima u prodaji i internim odjelima prenose se znanja specifična za pojedinačno radno mjesto kao i znanja koja nadilaze okvire pojedine struke.

Iz izvještaja ovlaštenog aktuara

Mišljenje aktuara o obračunu matematičke pričuve

Potvrđujem da je matematička pričuva *GRAWE HRVATSKA D.D.* na 31. 12. 2021. obračunata u skladu s važećim propisima i Pravilnikom o Minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za matematičku pričuvu životnih osiguranja i drugih osiguranja za koja se obračunava matematička pričuva te u skladu s načelima struke osiguranja i načelima aktuarske struke.

Bruto iznos matematičke pričuve životnih osiguranja na 31. 12. 2021. iznosi 2.339.213.570 kuna od čega su 362.086 kuna udio reosiguranja. Bruto iznos matematičke pričuve zdravstvenih osiguranja na 31. 12. 2021. iznosi 1.344.101 kuna. Udio reosiguranja u matematičkoj pričuvi zdravstvenih osiguranja na 31. 12. 2021. iznosi nula kuna.

Bruto iznos posebne pričuve životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik na 31. 12. 2021. iznosi 112.238.692 kuna.

Mišljenje aktuara o obračunu prijenosne premije

Potvrđujem da su prijenosne premije *GRAWE HRVATSKA* na 31. 12. 2021. obračunate u skladu s Pravilnikom o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za obračun pričuva za prijenosne premije, aktima Društva te načelima struke osiguranja i načelima aktuarske struke.

Pričuve za prijenosne premije dopunskih osiguranja uz osiguranje života na dan 31. 12. 2021. iznose 1.706.872 kuna od čega udio reosiguranja iznosi 320.236 kuna.

Bruto prijenosna premija u ostalim vrstama osiguranja na 31. 12. 2021. iznosi 95.177.012 kuna od čega su 5.779.250 kuna udio reosiguranja. Od toga na zdravstvena osiguranja za koja se ne obračunava matematička pričuva otpada bruto pričuva za prijenosne premije od 838.292 kuna. Udio reosiguranja iznosi nula kuna.

Mišljenje aktuara o pričuvama šteta

Potvrđujem da su pričuve šteta *GRAWE HRVATSKA D.D.* na 31. 12. 2021. izračunate s posebnim oprezom i u skladu s Pravilnikom o Minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun pričuva šteta, aktima Društva te načelima struke osiguranja i načelima aktuarske struke.

Bruto pričuve šteta u skupini neživotnih osiguranja (bez pričuve šteta za nastale, a neprijavljene štete) na 31. 12. 2021. iznose 222.855.412 kunu, od čega je udio reosiguranja 53.484.943 kuna. Regresna potraživanja iznose 220.872 kune.

Bruto pričuve šteta u skupini životnih osiguranja (bez pričuva šteta za nastale, a neprijavljene štete) iznose 32.561.094 kuna, od čega je udio reosiguranja 54.723 kune.

Ukupna pričuva šteta za nastale, a neprijavljene štete u skupini neživotnih osiguranja iznosi 81.267.641 kuna (od toga 8.426.476 kuna na teret reosiguravatelja), a u skupini životnih osiguranja 5.325.013 kuna (od toga udio reosiguravatelja nula kuna).

Zagreb, 1. 2. 2022.

Ovlaštena aktuarka

mr. Valentina Car, prof.

Izvješće neovisnog revizora

dioničarima društva GRAWE Hrvatska d.d., Zagreb

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja Društva GRAWE Hrvatska d.d. („Društvo“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala, izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva GRAWE Hrvatska d.d. na dan 31. prosinca 2021. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s računovodstvenom regulativom za osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u *odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima.

Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje

Kako je tijekom revizije adresirano pitanje

Procjene korištene u izračunu tehničkih pričuva osiguranja i u testiranju adekvatnosti priznatih obveza iz osiguranja (LAT)

Društvo ima značajne pričuve osiguranja (uključujući i posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik) u ukupnom iznosu od 2.892.289 tisuća kuna, što predstavlja 95% ukupnih obveza Društva.

Mjerenje pričuva osiguranja uključuje značajnu prosudbu u pogledu neizvjesnih budućih ishoda, uključujući prije svega vrijeme i konačno potpuno podmirenje obveza osiguranika. Društvo dosljedno s praksom u osigurateljnoj industriji koristi aktuarske modele kako bi podržavalo vrednovanje pričuva osiguranja.

Složenost modela može dovesti do pogrešaka kao rezultat neadekvatnih ili nepotpunih podataka odnosno dizajna ili primjene modela. Ekonomske pretpostavke kao što su povrat ulaganja i kamatne stope te aktuarske pretpostavke kao što su smrtnost, poboljšavanje i stope odustanaka ključni su ulazni podaci koji se koriste za procjenu pričuva osiguranja.

Društvo je provelo test adekvatnosti obveza (LAT) kako bi se potvrdilo da su pričuve adekvatne.

Temeljem značajnosti pričuva osiguranja i stupnja procjene vezano uz ključne procjene i pretpostavke, smatramo da je to ključno revizijsko pitanje u našoj reviziji.

Naše procedure uključivale su sljedeće:

- proveli smo test potpunosti korištenih aktuarskih baza kao i analitičke procedure s ciljem uočavanja neuobičajenih kretanja i značajnih odstupanja. Također smo ocijenili konzistentnost metodologije u usporedbi s prethodnim godinama.
- angažirali smo neovisnog ovlaštenog aktuara kako bismo kritički preispitali kalkulaciju tehničkih pričuva od strane Društva i kako bi nam pomogao u obavljanju revizijskih procedura u pogledu procjene aktuarskih prosudbi korištenih u modelima kao i utvrđivanju ispravnosti izračuna pričuva koje su najviše podložne neizvjesnosti i koje su najveće po iznosima.
- procijenili smo valjanost testiranja adekvatnosti obveza (LAT) od strane Uprave što predstavlja ključni test koji se provodi s ciljem provjere jesu li iskazane obveze adekvatne u odnosu na očekivane buduće ugovorne obveze. Naše procedure na testovima adekvatnosti obveza primarno su uključivale pregled korištenih pretpostavki prihvaćenih u kontekstu iskustva Društva i industrije.
- procijenili smo adekvatnost objava u financijskim izvještajima vezano uz pričuve osiguranja kako bismo utvrdili da su objave primjerene.

Ostala pitanja

Godišnje financijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2020. revidirao je drugi revizor koji je izrazio nemodificirano mišljenje o tim financijskim izvještajima 2. ožujka 2021. godine.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s računovodstvenom regulativom za osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakcije na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer 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 za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, 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 poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i održavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

Izvešće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća i Zakona o reviziji

1. Na dan 16. ožujka 2021. godine, imenovani smo odlukom društva Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft, Austrija na 96. sjednici Nadzornog odbora, a na prijedlog Revizorskog odbora Društva GRAWE Hrvatska d.d. da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2021. godinu.

2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija financijskih izvještaja Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu, ukupno jednu godinu, u razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2021.

3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagiranje na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 8.950.000 kuna koja predstavlja približno 2 % zaračunate bruto premije Društva za 2021. Odabrali smo zaračunatu bruto premiju kao osnovicu zbog toga što navedena mjera predstavlja mjerilo uspješnosti poslovanja Društva u smislu postizanja željenog tržišnog udjela.

5. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2021. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu i/ili njegovom matičnom društvu unutar EU pružali zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo - izvješće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu.

Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2021. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2021. godinu;
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2021. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću posloводства Društva.

Ovlašteni revizor angažiran kao partner za ovo izvješće neovisnog revizora je Vedran Miloš.

Grant Thornton revizija d.o.o.
Ulica grada Vukovara 284
10000 Zagreb
Hrvatska

Zagreb, 4. ožujka 2022.

Direktor
Dalibor Briški

Ovlašteni revizor
Vedran Miloš

Izjava Uprave

Potvrđujemo prema našim najboljim saznanjima da godišnji financijski izvještaji *GRAWE HRVATSKA D.D.*, sastavljeni sukladno važećim propisima, prikazuju istinito financijski položaj, rezultate poslovanja i novčane tokove Društva, da Izvještaj Uprave prikazuje razvoj i rezultate poslovanja i položaj Društva na takav način da iz njega proizlazi istinit prikaz financijskog položaja, rezultata poslovanja i novčanih tokova Društva, te da opisuje značajne rizike i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Zagreb, veljača 2022.

Uprava

Nataša Kapetanović, dipl. ing.
predsjednica Uprave

mr. sc. Adriana Tomić, dipl. oec.
članica Uprave

Hrvoje Grčić, bacc. oec., MBA
član Uprave

Popis kratica, slika i tablica

Kratice

AFS.....	available for sale (raspoloživo za prodaju)
FV P/L	fair value through profit and loss (po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka)
HTM.....	held to maturity (koji se drži do dospijeca)
IBNR	incurred, but not reported (nastale, a neprijavljene štete)
LAR.....	loans and receivables (zajmovi i potraživanja)
LAT.....	liability adequacy test (test adekvatnosti obveza)
MRS	Međunarodni računovodstveni standardi
MSFI.....	Međunarodni standardi financijskog izvještavanja
RBNS.....	reported, but not settled (prijavljene, ali još neriješene štete)
URR.....	unexpired risk reserve (pričuva za neistekle rizike)

Slike

Slika 1: Tržišni udjeli na tržištu osiguranja u Republici Hrvatskoj (ukupna premija).....	10
Slika 2: Tržišni udjeli 2021. u životnim osiguranjima.....	11
Slika 3: Tržišni udjeli 2021. u neživotnim osiguranjima.....	11

Tablice

Tablica 1: Tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj i Grawe Hrvatska d.d. (zaračunata bruto premija)	10
Tablica 2: Zaračunata bruto premija i zarađena bruto premija (s uračunatim ispravkom vrijednosti premije osiguranja i promjenom bruto pričuva prijenosnih premija); podskupine osiguranja prema internoj podjeli.....	12
Tablica 3: Broj ugovora o osiguranju; podskupine osiguranja prema internoj podjeli	12
Tablica 4: Izdaci za osigurane slučajeve. Podskupine osiguranja prema internoj podjeli.....	13
Tablica 5: Saldo iz poslova reosiguranja.....	13
Tablica 6: Izdaci za obavljanje djelatnosti	13
Tablica 7: Pričuve za još nedodijeljene udjele u dobiti (dobit za sljedeću godinu i buduća razdoblja)	14
Tablica 8: Tehničke pričuve, neto.....	14
Tablica 9: Dobit i prijedlog Uprave o upotrebi dobiti.....	15
Tablica 10: Novi MSFI objavljeni do 31.12.2020.	24
Tablica 11: Tržišna vrijednost financijske imovine koja ispunjava pravilo SPPI	25
Tablica 12: Tržišna vrijednost financijske imovina koja ne ispunjava pravilo SPPI	26
Tablica 13: Knjigovodstvena i tržišna vrijednost financijske imovina koja ispunjava pravilo SPPI prema ocjenama bonitetnih agencija	26
Tablica 14: Zemljišta i građevinski objekti koji služe za provođenje djelatnosti (knjigovodstvena vrijednost i tržišna vrijednost).....	42
Tablica 15: Zemljišta i građevinski objekti koji služe za provođenje djelatnosti (kretanje)	42
Tablica 16: Zemljišta i građevinski objekti koji ne služe za provođenje djelatnosti (knjigovodstvena vrijednost i tržišna vrijednost).....	42
Tablica 17: Zemljišta i građevinski objekti koji ne služe za provođenje djelatnosti (kretanje)	42

Tablica 18: Financijska imovina koja se drži do dospeljeća (knjigovodstvena vrijednost i tržišna vrijednost).....	43
Tablica 19: Financijska imovina koja se drži do dospeljeća (kretanje)	43
Tablica 20: Financijska imovina raspoloživa za prodaju	44
Tablica 21: Financijska imovina raspoloživa za prodaju (kretanje)	44
Tablica 22: Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.....	44
Tablica 23: Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (kretanja)	44
Tablica 24: Zajmovi i potraživanja (pod Financijska imovina)	45
Tablica 25: Zajmovi i potraživanja (pod Financijska imovina) (kretanje).....	45
Tablica 26: Depoziti kod kreditnih institucija (rokovi dospeljeća).....	45
Tablica 27: Zajmovi (rokovi dospeljeća)	45
Tablica 28: Potraživanja	48
Tablica 29: Potraživanja (rokovi dospeljeća)	49
Tablica 30: Novac u banci i blagajni.....	49
Tablica 31: Obračun isplate dobiti (dividendi) u izvještajnom razdoblju (od dobiti prethodnog obračunskog razdoblja)	50
Tablica 32: Zarada po dionici	50
Tablica 33: Tehničke pričuve (osim Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja).....	51
Tablica 34: Matematička pričuva životnih osiguranja (kretanje)	52
Tablica 35: Pričuve šteta. Životna osiguranja (kretanje)	52
Tablica 36: Pričuva za još neriješene štete. Neživotna osiguranja (kretanje)	53
Tablica 37: Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	53
Tablica 38: Ostale obveze	54
Tablica 39: Položeni instrumenti osiguranja za obveze i potencijalne obveze	55
Tablica 40: Instrumenti osiguranja za potraživanja i potencijalna potraživanja	55
Tablica 41: Zarađene premije. Pregled.....	56
Tablica 42: Zarađene premije. Životna osiguranja	56
Tablica 43: Klasifikacija premije životnih osiguranja. Premije za pojedinačne i za grupne ugovore.....	57
Tablica 44: Klasifikacija premije životnih osiguranja. Jednokratno i obročno plaćanje premije	57
Tablica 45: Klasifikacija premije životnih osiguranja. Premije za ugovore sa i bez sudjelovanja osiguranika u dobiti	57
Tablica 46: Zarađene premije. Neživotna osiguranja	58
Tablica 47: Prihodi od ulaganja. Pregled	59
Tablica 48: Prihodi od ulaganja u financijske instrumente i prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe za obavljanje djelatnosti. Analitički prikaz.	59
Tablica 49: Ostali prihodi od ulaganja. Analitički prikaz.....	60
Tablica 50: Troškovi ulaganja. Pregled	60
Tablica 51: Troškovi ulaganja u financijske instrumente i troškovi ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe za obavljanje djelatnosti. Analitički prikaz.....	61
Tablica 52: Financijski rezultat ulaganja prema izvoru sredstava.	61
Tablica 53: Financijski rezultat ulaganja matematičke pričuve	62
Tablica 54: Izdaci za osigurane slučajeve. Pregled	63
Tablica 55: Izdaci za osigurane slučajeve. Životna osiguranja	63
Tablica 56: Izdaci za osigurane slučajeve. Neživotna osiguranja.....	64
Tablica 57: Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva	65

Tablica 58: Udio promjena deviznog tečaja u povećanju matematičke pričuve osiguranja.....	65
Tablica 59: Izdaci za obavljanje djelatnosti. Pregled	67
Tablica 60: Izdaci za obavljanje djelatnosti. Životna osiguranja.....	67
Tablica 61: Izdaci za obavljanje djelatnosti. Neživotna osiguranja	68
Tablica 62: Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	69
Tablica 63: Naknade za usluge savjetovanja i reviziju godišnjih financijskih izvještaja od strane revizorskog društva	69
Tablica 64: Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota. Na bazi bruto iznosa.....	69
Tablica 65: Ostali osiguravateljno-tehnički prihodi.....	70
Tablica 66: Trošak poreza na dobit	71
Tablica 67: Otvorena potraživanja, obveze na dan bilance i rashodi i prihodi iz transakcija s povezanim društvima u izvještajnoj godini.....	74
Tablica 68: Obveze po osnovi poslova reosiguranja s povezanim društvima (kretanje)	74
Tablica 69: Rashodi i prihodi iz transakcija po osnovi poslova reosiguranja s povezanim društvima u izvještajnoj godini.....	74
Tablica 70: Otvorena potraživanja, obveze na dan bilance i rashodi i prihodi iz transakcija s povezanim osobama u izvještajnoj godini	75
Tablica 71: Imovina za pokriće matematičke pričuve i traženo pokriće	76
Tablica 72: Imovina za pokriće matematičke pričuve i traženo pokriće. Ročna usklađenost.....	76
Tablica 73: Imovina za pokriće tehničkih pričuva osim matematičke pričuve i traženo pokriće	77
Tablica 74: Imovina za pokriće tehničkih pričuva osim matematičke pričuve i traženo pokriće. Ročna usklađenost	77
Tablica 75: Kreditni rizik. Ukupna izloženost riziku nenaplativosti	81
Tablica 76: Kredini rizik. Bonitet.....	82
Tablica 77: Tržišni rizici. Rizik promjene kamatne stope.....	83
Tablica 78: Tržišni rizici. Valutni rizik.....	84
Tablica 79: Tržišni rizici. Rizik pada cijene dionice	84
Tablica 80: Rizična vrijednost	85
Tablica 81: Financijska imovina prema hijerarhiji fer vrijednosti.....	85