

Godišnji financijski izvještaji za 2020. godinu

GRAWE Hrvatska d.d.

Sadržaj

Tijela Društva.....	5
Izveštaj Uprave i nefinancijsko izvješće.....	7
Izveštaj Nadzornog odbora	19
Financijski izvještaji za 2020.	21
Izveštaj o financijskom položaju na 31.12.2020.....	23
Izveštaj o promjenama kapitala	25
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1. 1. – 31. 12. 2020.	26
Izveštaj o novčanim tokovima	29
Računovodstveni standardi i načela i računovodstvene politike	31
Bilješke uz financijske izvještaje	49
Ostali podaci.....	81
Imovina za pokriće tehničkih pričuva	85
Korporativno upravljanje	87
Izveštaj o rizicima	89
Iz izveštaja ovlaštenog aktuara	97
Izvešće neovisnog revizora	99
Izjava Uprave.....	105
Popis kratica, slika i tablica.....	107

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 računske 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., predstavica radnika

Uprava

predsjednica Uprave

Nataša Kapetanović, dipl. ing.

članovi Uprave

mr. sc. Adriana Tomić, dipl. oec.

Hrvoje Grčić, bacc. oec., MBA

Izveštaj 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 podmićivanja. 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 uredbе 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.

Briga o okolišu sastavni je dio svakodnevnog poslovanja na svim razinama u Društvu, a očituje se, između ostalog, kroz zbrinjavanje ambalažnog otpada, zbrinjavanje iskorištenih tonera, nabavku uređaja visoke energetske učinkovitosti (poput klima uređaja), poticanje što više interne i eksterne e-komunikacije čime se pridonosi smanjenju potrošnje papira i slično.

Dio svog kapitala Društvo ulaže u investicijske fondove. Prema općeprihvaćenim prihvaćenim kriterijima na globalnoj razini definirani su tzv. ESG² rejtinzi na temelju kojih se investicijski fondovi dijele u tri skupine ovisno o tome u kojoj mjeri je poslovanje prilagođeno ciljevima održivoga razvoja. Ni jedan fond u koji ulaže Društvo, a koji je predmet ove evaluacije, nema ESG rejting manji od A, što je još jedan pokazatelj društveno odgovornog ponašanja Društva koje brigu o pojedincu, zajednici i okolišu ugrađuje u svoje poslovne odluke.

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.

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

² „ESG investiranje“ je pojam koji se koristi kao sinonim za održivo ulaganje, društveno odgovorno ulaganje te ulaganje povezano s misijom. To znači da se prilikom donošenja odluka o ulaganjima, osim financijskih faktora razmatraju i čimbenici zaštite okoliša („environment“), socijalni čimbenici („social“) te određeni čimbenici upravljanja („governance“). Navedeno obuhvaća i isključivanje ulaganja u dionice i industrije koje se bave aktivnostima poput primjerice proizvodnje duhana ili uključenosti u južnoafrički režim apartheida.

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 64 prodajna 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 750 radnika (2019.: 647), uključujući članove Uprave. Udio zaposlenih u prodaji osiguranja s ukupno 572 radnika, od koji su 552 zastupnici i voditelji timova te 20 voditelji i direktori prodaje, čini 76 % (2019: 473 ili 73 %) ukupnog broja radnika.

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 odgovornosti 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 gotovo 6 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 sa širokom ponudom internih i eksternih programa osigurava stjecanje potrebnih znanja za pružanje kvalitetne usluge i savjetovanja naših korisnika. Društvo je 2020. godine u taj segment uložilo nešto više od 1,1 milijuna kuna. Pandemija koronavirusa je imala snažan utjecaj i na ovaj dio poslovanja što je zahtijevalo brzu prilagodbu i organizaciju dijela stručnih seminara putem internetske platforme. U 2020. godini je održano ukupno 554 edukacija, od čega 52 stručna usavršavanja odnosno osposobljavanja, 74 stručna seminara putem internetske platforme, 349 e-školanja te 79 radionica i razvojnih treninga. Fleksibilnim i usmjerenim pristupom osiguran je neometan razvoj i usavršavanje zaposlenika te stjecanje novih i razvoj postojećih kompetencija.

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

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 6. godinu za redom. Izazov „PoKRENI – pokloni svoje kilometre“ imao je za cilj pota-

knuti što veći broj ljudi ne samo na aktivno kretanje već i pomoć u ostvarenju društveno važnih promjena, s naglaskom na poboljšanje životnih uvjeta djece s određenim zdravstvenim poteškoćama. Samo 31 dan nakon otvaranja izazova na Svjetski dan zdravlja, a koji je službeno trebao trajati sve do kraja kolovoza, više od 1.800 trkača diljem Hrvatske, i u izvanrednoj situaciji pandemije COVID-19, pretrčali i poklonili traženih 100.000 km čime su osigurali vrijednu donaciju za kupovinu aktivnih proteza za troje djece s oštećenjem donjih ekstremiteta. Krajem kolovoza održan je *GRAWE* noćni maraton pod geslom „Zapisano u zvijezdama“ prateći sve propisane epidemiološke mjere i dodatne mjere zaštite svih trkača i sudionika, između ostalog omogućavanjem da se trkači prebace na virtualnu utrku koju su mogli trčati tijekom cijelog dana na samoj stazi utrke ili bilo gdje na svijetu. Po prvi puta u Hrvatskoj, omogućeni su i djelomični startovi utrka po maksimalno 50 trkača koji su u startnoj ravlini imali točno označena mjesta s 1,5 metra međusobnog razmaka i s obavezne zaštitne maske koje su dijeljene na licu mjesta.

Korporativno volontiranje

Zbog pandemije koronavirusa i sigurnosti svojih zaposlenika, Društvo u 2020. godini nije održalo akcije korporativnog volontiranja. Povrat društvu i zajednici u kojoj postoji i radi, Društvo je kanaliziralo kroz novčane donacije za borbu protiv koronavirusa, odnosno za pomoć medicinskom osoblju kliničke bolnice Dubrava, te materijalnom pomoći za stradale u potresima koji su pogodili Sisačko-moslavačku županiju.

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. Društvo već tradicionalno tijekom listopada i studenog provodi aktivnosti kojima je cilj dodatno osvijestiti javnost o važnosti brige o svom zdravlju, ali i zdravlju svojih bližnjih, s naglaskom na prevenciju raka dojke kod žena te raka prostate kod muškaraca. Društvo se internom komunikacijom obraćalo i vlastitim zaposlenicima, podsjećajući ih da redovito obavljaju preventivne preglede, a putem svojih kanala društvenih mreža i drugih kanala komunikacije aktivno poziva širu javnost i svoje korisnike da obave preglede odmah, pritom nudeći dodatni besplatni UZV dojke za žene, i prostate za muškarce prilikom ugovaranja polica dodatnog zdravstvenog osiguranja.

Financijska pismenost

Financijska pismenost se može opisati kao osnovno znanje o financijama koje je potrebno kako bi 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. U republici Hrvatskoj je razina financijske pismenosti građana još uvijek nedovoljno visoka i 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. Zbog pandemije COVID-19, mnoge su aktivnosti koje Društvo tradicionalno provodi otkazane, no Društvo je nastavilo s aktivnom edukacijom putem svih svojih kanala komunikacije te kroz suradnje s medijskim kućama na specijalima i člancima na tu temu.

Poslovanje u uvjetima pandemije COVID-19

2020. godina stavila je cijeli svijet, pa tako i *GRAWE*, pred velike izazove, te je u najkraćem mogućem roku trebalo reagirati na izmijenjene uvjete poslovanja. Zahvaljujući planovima za postupanje u kriznim situacijama kojima je Društvo raspolagalo od ranije i koji su prilagođeni novim okolnostima, unatoč

brojnim restrikcijama, omogućeno je održavanje poslovanja kao i ispunjavanje obveze pružanja pouzdane osigurateljne zaštite korisnicima Društva na najbolji mogući način. Pritom je polazna točka zaštita i sigurnost radnika. Neposredno prije objavljivanja odluke o prvom potpunom zatvaranju u ožujku 2020. *GRAWE* je svojim radnicima omogućio korištenje informacijske infrastrukture za rad s udaljenih lokacija. Zahvaljujući takvom pristupu nije došlo ni do otpuštanja radnika niti se morao koristiti instrument skraćivanja radnog vremena. Podrška kroz organizaciju raznih aktivnosti kojima se nastoji osloboditi radnike osjećaja nesigurnosti izazvane pandemijom i potresima nastavit će se pružati i u nadolazećim razdobljima.

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. Projicirani 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).

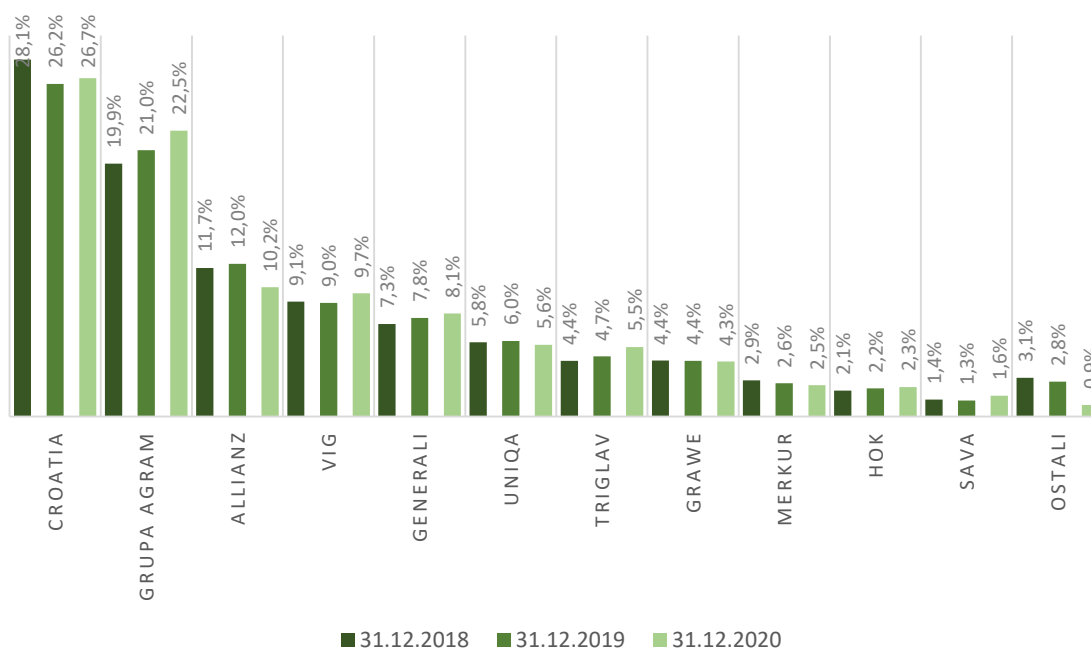
Tržište osiguranja³ u izvještajnom razdoblju

Tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj je 2020. zabilježilo pad od 2,6 %.

	2020. mil. kn	2019. mil. kn	Δ
Republika Hrvatska	10.028	10.293	-2,6%
Životna osiguranja	2.691	3.116	-13,6%
Neživotna osiguranja	7.337	7.177	2,2%
Grawe Hrvatska d.d.	434	451	-3,9%
Životna osiguranja	259	298	-13,2%
Neživotna osiguranja	175	153	14,4%

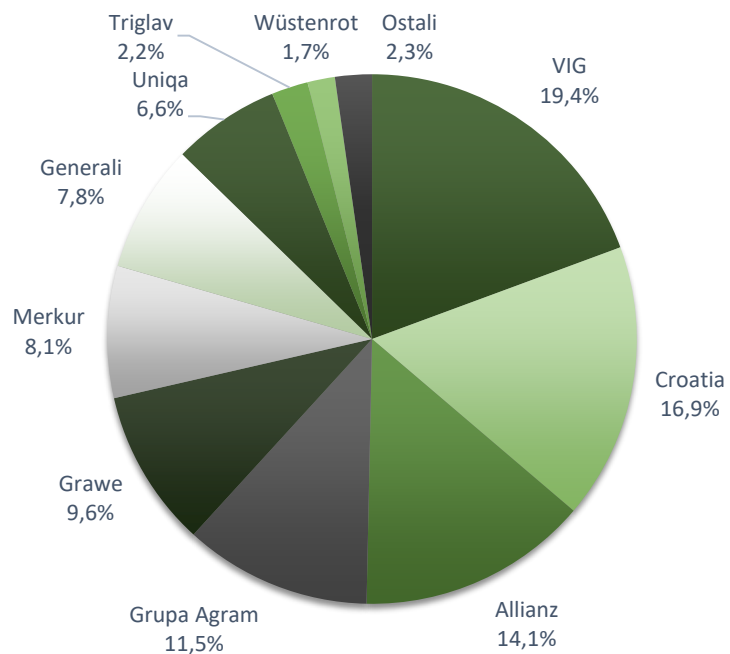
Tablica 1: Tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj i Grawe Hrvatska d.d. (zaračunata bruto premija)

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

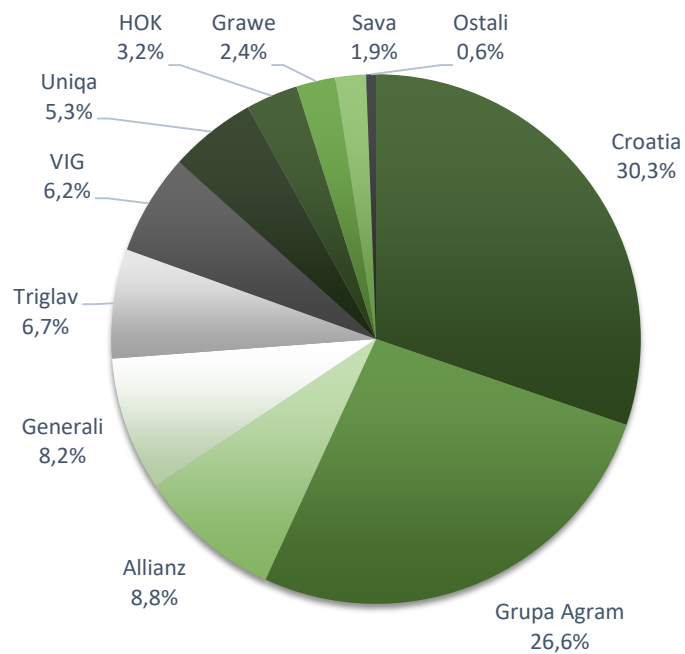


Slika 1: Tržišni udjeli na tržištu osiguranja u Republici Hrvatskoj (ukupna premija)

³ Prikazani rezultati obuhvaćaju premiju koju su domaća društva za osiguranje i podružnice stranih društava os-tvarili na hrvatskom tržištu.



Slika 2: Tržišni udjeli 2020. u životnim osiguranjima



Slika 3: Tržišni udjeli 2020. u neživotnim osiguranjima

Premija

Ukupna zaračunata bruto premija Društva u obračunskom razdoblju iznosila je 434 milijuna kuna. (2019.: 451,4 milijuna kuna). Premija iz skupine životnih osiguranja sudjelovala je u ukupnoj premiji s 259 milijuna kuna (2019.: 298,3 milijuna kuna), a u skupini neživotnih osiguranja sa 175 milijuna kuna (2019.: 153,1 milijuna kuna).

	Zaračunata bruto premija			Zarađena bruto premija		
	2020.	2019.	Δ	2020.	2019.	Δ
	tis. kn	tis. kn		tis. kn	tis. kn	
Ukupno	434.033	451.397	-3,85%	420.665	445.040	-5,48%
Životna osiguranja	259.007	298.343	-13,18%	259.067	298.331	-13,16%
Neživotna osiguranja	175.026	153.054	14,36%	161.598	146.710	10,15%
Osiguranje od nezgode	14.278	14.937	-4,41%	14.359	14.781	-2,85%
Osiguranje stambenih objekata	16.410	15.600	5,20%	15.822	15.177	4,25%
Osiguranje kućanstva	12.620	11.859	6,42%	12.111	11.339	6,81%
Ostala osiguranja imovine	27.975	26.186	6,83%	26.364	25.087	5,09%
Osiguranje industrije	2.118	2.001	5,85%	2.014	1.810	11,28%
Osiguranje motornih vozila	96.866	77.879	24,38%	86.091	73.927	16,45%
Zdravstveno osiguranje	4.758	4.593	3,60%	4.837	4.590	5,39%

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 osiguranja⁴

Prema podacima na 31. 12. 2020. broj ugovora o osiguranju, ukupno promatrano, veći je za 29.584 ili za 7,8 % u odnosu na prethodno razdoblje, te iznosi 408.705 (2019.: 379.121). U ukupnom portfelju životna osiguranja sudjeluju sa 103.950, a neživotna osiguranja sa 304.755 ugovora.

	2020.	2019.	Δ
Ukupno	408.705	379.121	7,8%
Životna osiguranja	103.950	107.903	-3,7%
Neživotna osiguranja	304.755	271.218	12,4%
Osiguranje od nezgode	32.282	34.031	-5,1%
Osiguranje stambenih objekata	24.344	23.876	2,0%
Osiguranje kućanstva	21.873	21.100	3,7%
Ostala osiguranja imovine	42.978	38.382	12,0%
Osiguranje industrije	905	718	26,0%
Osiguranje motornih vozila	168.964	140.346	20,4%
Zdravstveno osiguranje	13.409	12.765	5,1%

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

Ukupna osigurana svota u životnim osiguranjima manja za 3,54 % u odnosu na godinu prije i iznosi 4.250,7 milijuna kuna.

Izdaci za osigurane slučajeve

Bruto izdaci za osigurane slučajeve u skupini neživotnih osiguranja veći su za 21,0 milijuna kuna ili za 24,6 % i iznose 106,4 milijuna kuna. Rast izdataka za osigurane slučajeve većim dijelom posljedica je razornih potresa od 22.3. i 29.12., te retrogradne primjene novih orijentacijskih kriterija VSRH. Stopa šteta u odnosu na zarađenu bruto premiju (s uračunatim ispravkom vrijednosti premije osiguranja) iznosila je 65,8 % (2019.: 58,2 %). Broj novoprijavljenih šteta u skupini neživotnih osiguranja porastao je s 11.534 u 2019. na 11.972.

⁴ Prema podacima iz internog informacijskog sustava BIMIS; uključujući dodatni program *Second opinion*.

Izdaci za osigurane slučajeve u skupini životnih osiguranja uključujući isplaćene udjele u dobiti (prije reosiguranja) povećali su se sa 304,3 milijuna kuna na 337,8 milijun kuna. Broj osiguranih slučajeva porastao je s 4.621 na 5.153. Od toga je po osnovi otkupa polica bilo 1.542, a po osnovi isteka ugovora 3.328 osiguranih slučajeva.

	2020. tis. kn	2019. tis. kn	Δ
Ukupno	444.180	389.658	13,99%
Životna osiguranja	337.810	304.309	11,01%
Neživotna osiguranja	106.370	85.349	24,63%
Osiguranje od nezgode	3.124	4.711	-33,70%
Osiguranje stambenih objekata	6.980	7.504	-6,98%
Osiguranje kućanstva	4.927	4.852	1,54%
Ostala osiguranja imovine	31.466	16.101	95,43%
Osiguranje industrije	5.137	6.968	-26,27%
Osiguranje motornih vozila	52.294	42.433	23,24%
Zdravstveno osiguranje	2.441	2.780	-12,18%

Tablica 4: Izdaci za osigurane slučajeve⁵. Podskupine osiguranja prema internoj podjeli

Reosiguranje

Izdaci za premije reosiguranja smanjeni su s 38,9 milijuna kuna na 38,1 milijuna kuna ili za 2,0 %.

Negativni saldo iz ukupnih poslova predanih u reosiguranje iznosio je 1,5 milijuna kuna, što je promjena od 2,4 milijuna kuna (-60,8 %) u odnosu na godinu prije.

	2020. tis. kn	2019. tis. kn	Δ
Ukupno	-1.567	-3.995	-60,78%
Životna osiguranja	-455	-1.212	-62,46%
Neživotna osiguranja	-1.112	-2.783	-60,04%

Tablica 5: Saldo iz poslova reosiguranja

Izdaci za obavljanje djelatnosti

Izdaci za obavljanje djelatnosti (bez provizija iz poslova predanih u reosiguranje) povećani su sa 141,4 milijuna kuna na 147,9 milijuna kuna ili za 4,5 % u odnosu na godinu prije.

	2020. tis. kn	2019. tis. kn	Δ
Ukupno	147.922	141.538	4,51%
Plaće, porezi i doprinosi ⁶	64.817	62.648	3,46%
Provizije	34.043	33.051	3,00%
Ostali izdaci	49.062	45.840	7,03%

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 osiguranika je pored spomenutoga cilja sljedeća važna odrednica politike ulaganja Društva.

Ukupna ulaganja, ne računajući ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja i novac u banci i blagajni, smanjila su se 2020. za 1,5 % i iznosila su 3.616 milijuna kuna.

⁵ Uključujući troškove obrade i likvidacije šteta u visini od 10,7 milijuna kuna (2019.: 9 milijuna kuna)

⁶ Bez dijela troškova uprave koji su sadržani u stavci Izdaci za osigurane slučajeve, v. Tablica 63

Najveći dio uložene imovine odnosi se na obveznice i to 88,2 % (2019.: 89,1 %). Ulaganja u udjele u investicijskim fondovima iznose 5,4 % (2019.: 4,3 %), u povezana društva 3,3 % (2019.: 3,3 %), u nekretnine 2,5 % (2019.: 2,6 %), te u depozite 0,1 % (2019.: 0,1 %).

Dani zajmovi iznosili su ukupno 17 milijuna kuna, a za 11,5 milijuna kuna zajmova su kao instrument osiguranja povrata ugovorene otkupne vrijednosti polica životnog osiguranja. Iznos od 5,5 milijuna kuna odnosi se na zajam odobren društvu Grawe nekretnine d.o.o. Udio zajmova u ulaganjima iznosi 0,5 % (2019.: 0,7 %).

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

Ulaganjima je pribrojen iznos od 46,9 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.

	2020.	2019.	Δ
	tis. kn	tis. kn	
Stanje pričuva na početku razdoblja	116.417	123.964	-6,1%
Promjena	-363	-7.548	-95,2%
Stanje pričuva na kraju razdoblja	116.054	116.417	-0,31%

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

Tehničke pričuve, neto

	2020.	2019.	Δ
	tis. kn	tis. kn	
Ukupno	2.856.798	2.829.867	0,95%
Prijenosne premije	82.287	67.646	21,64%
Matematičke pričuve	2.419.223	2.464.846	-1,85%
Pričuve šteta	258.214	211.434	22,12%
Druge tehničke pričuve	600	600	0,0%
Posebna pričuva za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik	96.474	85.342	13,0%

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:

	2020.	2019.	Δ
	tis. kn	tis. kn	
Dobit obračunskog razdoblja prije poreza	15.748	38.849	-59,5%
Porez na dobit	-2.804	-6.924	-59,5%
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja	12.944	31.925	-59,5%
Promjena rezervi	-3.944	-22.925	-82,8%
Raspoređivanje ili ukidanje zakonskih rezervi			
Raspoređivanje ili ukidanje slobodnih rezervi	-3.944	-22.925	-82,8%
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 2021. biti zabilježen oporavak gospodarskih aktivnosti, ali da razina BDP-a neće dosegnuti onu iz 2019. godine, odnosno iz razdoblja prije pandemije. Prema trenutno dostupnim podacima za 2020. godinu pad gospodarstva će biti oko 10%, dok su očekivanja za 2021. na razini rasta od 4-5%. Uz takav trend pretkrizna razina BDP-a bi se mogla doseći tek 2022. godine. Stopa inflacije privremeno je u negativnom području, na što su utjecale niske cijene nafte, dok projekcije za 2021. godini ipak upućuju na njezin rast. Jedna od posljedica korona krize svakako je i rast nezaposlenost u Republici Hrvatskoj u 2020. godini. Prema podacima Državnog zavoda za statistiku, stopa nezaposlenosti za 2020. iznosi 9,5 %, dok su očekivanja za 2021. na razini od 7 %.

Na zahtjev Hrvatske ministri financija država europodručja, predsjednica Europske središnje banke te ministri financija i guverneri središnjih banaka Danske i Hrvatske, slijedom postupka u kojemu je sudjelovala Europska komisija i nakon konzultacija s Gospodarskim i financijskim odborom, u srpnju 2020. godine donijeli su zajedničku odluku da se hrvatska kuna uključi u ERM II. Središnji paritet određen je na razini 1 euro = 7,53450 kuna, te će hrvatska kuna sudjelovati u mehanizmu ERM II u standardnom rasponu fluktuacije ±15% oko središnjeg pariteta. Ulazak u ERM bi u nadolazećem razdoblju trebao utjecati na rast kreditnog rejtinga i smanjenje rizika uz tečajnu i financijsku stabilnost, te smanjenje troškova zaduživanja.

Poslovni plan za 2021. koji je predstavljen u jesen 2020. nastavit će se izvršavati. Planom je predviđen premijski rast u neživotnim osiguranjima od 5 %, te pad premijskog volumena u životnim osiguranjima od oko 2 %.

Zagreb, veljača 2021.

Uprava

Nataša Kapetanović, dipl. ing.
predsjednica Uprave

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

Hrvoje Grčić, bacc. oec., MBA
član Uprave

Izveštaj Nadzornog odbora

Nadzorni odbor je u poslovnoj godini 2020. 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 Izveštaj 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 Izveštaj u cjelini ili na dijelove Izveštaja nije bilo.

Zagreb, ožujak 2021.

Nadzorni odbor

mag. Klaus Scheitegel
predsjednik

Financijski izvještaji za 2020.

Izveštaj o financijskom položaju na 31. 12. 2020.

Izveštaj o promjenama kapitala

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1. 1. – 31. 12. 2020.

Izveštaj o novčanim tokovima

Računovodstveni standardi i načela i računovodstvene politike

Bilješke uz financijske izvještaje

Ostali podaci

38Aktiva

	Bilješka	2020.			2019.		
		Život ⁷ tis. kn	Neživot ⁸ tis. kn	Ukupno tis. kn	Život tis. kn	Neživot tis. kn	Ukupno tis. kn
I Nematerijalna imovina	01		837	837		136	136
II Materijalna imovina		37.654	3.052	40.706	38.786	2.509	41.295
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	02/33	37.654		37.654	38.786		38.786
Oprema	04		2.975	2.975		2.427	2.427
Ostala materijalna imovina i zalihe	04		77	77		81	81
III Ulaganja		3.098.844	517.526	3.616.370	3.201.041	471.412	3.672.453
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	02/34	91.519		91.519	94.079		94.079
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	03/35	119.748		119.748	119.748		119.748
Financijska imovina		2.887.577	517.526	3.405.103	2.987.214	471.412	3.458.626
Financijska imovina koja se drži do dospelosti	06/36	23.139		23.139	281.211	17.867	299.078
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	07/37	2.837.212	512.499	3.349.711	2.671.980	448.509	3.120.489
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	08/38	10.188		10.188	9.720		9.720
Zajmovi i potraživanja	09/39	17.039	5.027	22.066	24.303	5.036	29.339
IV Ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja	08/40	99.892		99.892	87.735		87.735
V Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	10/48	678	68931	69.609	636	77.486	78.122
Pričuve za prijenosne premije, udio reosiguranja		324	4.806	5.130	313	6.650	6.963
Matematičke pričuve, udio reosiguranja		353		353	322		322
Pričuve šteta, udio reosiguranja		1	64.125	64.126		70.836	70.836
VI Odgođena i tekuća porezna imovina			3566	3566		2.245	2.245
Odgođena porezna imovina	44						
Tekuća porezna imovina			3566	3566		2.245	2.245
VII Potraživanja	09/41	291	54.054	54.345	316	52.123	52.438
Potraživanja iz poslova osiguranja			16.476	16.476		15.568	15.568
Potraživanja iz poslova reosiguranja			15226	15226		1.398	1.398
Ostala potraživanja		291	22.352	22.643	316	35.156	35.472
VIII Ostala imovina		23.440	8.548	31.988	32.062	7.183	39.245
Novac u banci i blagajni	09/42	23.440	8.215	31.655	32.062	6.817	38.879
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja	11/43		333	333		366	366
IX Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	12		8.482	8.482		6.965	6.965
Razgraničene kamate i najamnine							
Razgraničeni troškovi pribave			8.244	8.244		6.729	6.729
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda			238	238		236	236
X Ukupna aktiva		3.260.799	664.996	3.925.795	3.360.575	620.058	3.980.633
XI Izvanbilančni zapisi	32/54						

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

⁷ Životna osiguranja

⁸ Neživotna osiguranja

Izveštaj o financijskom položaju na 31.12.2020.

Pasiva

	Bilješka	2020.			2019.		
		Život tis. kn	Neživot tis. kn	Ukupno tis. kn	Život tis. kn	Neživot tis. kn	Ukupno tis. kn
XII Kapital i rezerve	13/45	627.281	230.942	858.223	672.846	235.858	908.704
Upisani kapital	46	50.000	40.000	90.000	50.000	40.000	90.000
Revalorizacijske rezerve		285.656	53.211	338.867	337.944	55.348	393.292
Rezerve		279.902	136.510	416.412	263.880	129.606	393.487
Zakonske rezerve		2.500	2.000	4.500	2.500	2.000	4.500
Ostale rezerve		277.402	134.510	411.912	261.380	127.606	388.987
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	47	11.723	1.221	12.944	21.021	10.904	31.925
XIII Obveze drugog reda (podređene obveze)							
XIV Manjinski interes							
XV Tehničke pričuve	48	2.449.954	379.978	2.829.932	2.491.663	330.984	2.822.648
Pričuve za prijenosne premije, bruto iznos	14	1.761	85.655	87.416	1.822	72.787	74.609
Matematičke pričuve, bruto iznos	15	2.418.319	1257	2.419.576	2.464.031	1.137	2.465.168
Pričuve šteta, bruto iznos	16	29.874	292.466	322.340	25.811	256.460	282.270
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	96.474		96.474	85.342		85.342
XVII Ostale pričuve	18/50		800	800		1.377	1.377
XVIII Odgođena i tekuća porezna obveza		62.705	11.680	74.385	74.183	12.150	86.332
Odgođena porezna obveza		62.705	11.680	74.385	74.183	12.150	86.332
Tekuća porezna obveza							
XIX Depoziti zadržani iz posla predanog u reosiguranje	19						
XX Financijske obveze							
XXI Ostale obveze	20/51	24.235	31.341	55.576	36.381	28.303	64.684
Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja		6.239	5.571	11.810	6.664	5.217	11.882
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja		623	1.119	1.742	504	8.874	9.379
Ostale obveze		17.373	24.651	42.024	29.112	14.212	43.424
XXII Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	21/52	150	10.255	10.405	160	11.386	11.546
XXIII Ukupna pasiva		3.260.799	664.996	3.925.795	3.360.575	620.058	3.980.633
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 ⁹	Premije na emit. dionice ¹⁰	Reval. rezerve ¹¹	Rezerve ¹²	Zadrž. dobit ili pr. gub. ¹³	Dob./gu. tekuće god. ¹⁴	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		219.486	371.258	31.229		711.973
II Stanje na 1. 1. prethodne godine (prepravljeno)	90.000		219.486	371.258	31.229		711.973
III Sveukupna dobit ili gubitak prethodne godine			173.806	22.229	9.696		205.731
Dobit ili gubitak razdoblja					31.229		31.229
Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			173.806				173.806
Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)							
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju			173.806				173.806
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit							
Ostale nevlasničke promjene kapitala				22.229	-22.229		
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		393.292	393.487	31.925		908.704
VI Stanje na 1. 1. tekuće godine	90.000		393.292	393.487	31.925		908.704
VII Stanje na 1. 1. tekuće godine (prepravljeno)	90.000		393.292	393.487	31.925		908.704
VIII Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			-54.425			12.944	-41.481
Dobit ili gubitak razdoblja						12.944	-12.944
Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće 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 nevlasničke promjene kapitala				22.925	-22.925		
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		338.867	416.412		12.944	858.223

⁹ Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)¹⁰ Premije na emitirane dionice¹¹ Revalorizacijske rezerve¹² Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)¹³ Zadržana dobit ili preneseni gubitak¹⁴ Dobit/gubitak tekuće godine

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1. 1. – 31. 12. 2020.

	Bilješka	2020.			2019.		
		Život tis. kn	Neživot tis. kn	Ukupno tis. kn	Život tis. kn	Neživot tis. kn	Ukupno tis. kn
I Zarađene premije (prihodovane)	22/55	257.718	123.047	380.765	295.895	110.819	406.713
Zaračunate bruto premije		259.006	175.026	434.032	298.343	153.054	451.397
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije			-559	-559		-215	-215
Premije predane u reosiguranje		-1359	-36.708	-38.067	-2.471	-36.383	-38.854
Promjena bruto pričuva za prijenosne premije		60	-12.868	-12.808	-12	-6.130	-6.142
Promjena pričuva za prijenosne premije, udio reosiguranja		11	-1844	-1833	36	491	527
II Prihodi od ulaganja	25/56	150.992	15.535	166.527	156.447	14.924	171.371
Prihodi od podružnica, pridruženih društava i zajedničkih pothvata					516		516
Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte		9.821		9.821	11.962		11.962
Prihodi od kamata		86.626	13.565	100.191	110.018	13.010	123.028
Nerealizirani dobiti od ulaganja		4.479		4.479	15.002		15.002
Realizirani dobiti od ulaganja		13.366	1	13.367	5.901	1.491	7.392
Neto pozitivne tečajne razlike		33270	1941	35.211	8.733	396	9.130
Ostali prihodi od ulaganja		3.430	28	3.458	4.315	27	4.343
III Prihodi od provizija i naknada	23/61	638	12.503	13.141	838	9.531	10.368
IV Ostali osigurateljno-tehnički prihodi, neto od reosiguranja	62	129	1.206	1.335	323	1.376	1.699
V Ostali prihodi	24	201	986	1.187	392	417	809
VI Izdaci za osigurane slučajeve, neto	26/58	-337.586	-81.432	-419.018	-303.933	-61.770	-365.703
Likvidirane štete		-333.523	-38.715	-372.238	-299.330	-51.296	-350.626
Promjena pričuva šteta		-4.063	-42.717	-46.780	-4.603	-10.474	-15.077
VII Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	27/59	45.743	-120	45.623	-14.281	-131	-14.412
Promjena matematičke pričuve		45.743	-120	45.623	-14.290	-131	-14.421
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja							
VIII Promjena posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, neto od reosiguranja		-11.132		-11.132	-17.390		-17.390
IX Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja							
X Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	60	-82.122	-65.799	-147.921	-83.453	-58.085	-141.538
Troškovi pribave	28	-63.337	-51.609	-114.946	-65.876	-44.572	-110.447
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	29	-18.785	-14.190	-32.975	-17.578	-13.514	-31.091
XI Troškovi ulaganja	30/57	-10.183	-402	-10.585	-8.838	-380	-9.218
Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti		-2.899		-2.899	-2.925		-2.925
Realizirani gubici od ulaganja		-2.034		-2.034	-1.235	-18	-1.253
Nerealizirani gubici od ulaganja							
Neto negativne tečajne razlike							
Ostali troškovi ulaganja		-5.250	-402	-5.652	-4.678	-362	-5.039
XII Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	63	-118	-3.881	-3.999	-57	-3.414	-3.471
Troškovi za preventivnu djelatnost				0			
Ostali tehnički troškovi osiguranja		-118	-3.881	-3999	-57	-3.414	-3.471
PRIJENOS		14.280	1.643	15.923	25.493	13.825	39.228

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1. 1. – 31. 12. 2020. (nastavak)

	Bilješka	2020.			2019.		
		Život tis. kn	Neživot tis. kn	Ukupno tis. kn	Život tis. kn	Neživot tis. kn	Ukupno tis. kn
<i>PRIJENOS</i>		14.280	1.643	15.923	25.493	13.825	39.228
XIII Ostali troškovi uključujući vrijednosna usklađenja	64	-18	-157	-175	-42	-337	-379
XIV Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza		14.262	1.486	15.748	25.901	12.948	38.849
XV Porez na dobit ili gubitak	31/65	-2.539	-265	-2.804	-4.879	-2.044	-6.924
Tekući porezni trošak		-2.539	-265	-2.804	-4.089	-2.044	-6.133
Odgođeni porezni trošak (prihod)					-790		-790
XVI Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza	47	11.723	1.221	12.944	21.021	10.903	31.925
XVII UKUPNI PRIHODI		409.678	153.276	562.954	453.106	137.065	590.171
XVIII UKUPNI RASHODI		-397.955	-152.055	-550.010	-432.084	-126.162	-558.246
XIX Ostala sveobuhvatna dobit		-52.288	-2.137	-54.425	141.154	32.653	173.806
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju		-63.766	-2.606	-66.372	172.138	39.820	211.959
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit ¹⁵		11.478	469	11.947	-30.985	-7.168	-38.153
XX Ukupna sveobuhvatna dobit		-40.565	-916	-41.481	162.175	43.556	205.731
XXI Reklasifikacijske usklade							

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

¹⁵ Porezi proizlaze isključivo iz nerealiziranih dobitaka i gubitaka od *Financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju*.

Izveštaj o novčanim tokovima

	2020. tis. kn	2019. tis. kn
I Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	-284.384	-350.840
Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-24.846	8.515
Dobit/gubitak prije poreza	15.748	38.849
Usklađenja:		
Amortizacija nekretnina i opreme	6.582	6.727
Amortizacija nematerijalne imovine	64	111
Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	-15.813	-21.656
Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	-46	-298
Prihodi od kamata	-100.191	-123.027
Ostala usklađenja	68.810	107.809
Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	-253.168	-350.976
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	-252.573	-397.915
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-7.392
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	-2	-9
Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja	-6.935	-4.525
Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	8.513	-11.748
Povećanje/smanjenje porezne imovine	0	790
Povećanje/smanjenje potraživanja	-2.067	-12.627
Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	-1.517	-1.057
Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	7.285	46.852
Povećanje/smanjenje posebnih pričuva za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	11.132	17.390
Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje		
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	-15.862	16.458
Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	-1.142	2.807
Plaćeni porez na dobit	-6.370	-8.379
II Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	277.160	365.851
Primici od prodaje materijalne imovine	55	824
Izdaci za nabavu materijalne imovine	-2.161	-429
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-765	-100
Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	-1.282	-393
Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		-18.000
Primici od ulaganja koja se drže do dospijeća	271.302	377.616
Primici od dividendi i udjela u dobiti	2.421	4.005
Primici s naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	10.935	7.818
Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	-3.345	-5.489
III Novčani tok od financijskih aktivnosti		-9.000
Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)		-9.000
Čisti novčani tok	-7.224	6.011
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	38.879	32.868
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	31.655	38.879
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	-7.224	6.011

Računovodstveni standardi i načela i računovodstvene politike

Opći podaci

GRAWE HRVATSKA je dioničko društvo sa sjedištem 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.

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 16. 2. 2021. 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)¹⁶ uključujući primjenu povezanih tumačenja Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja¹⁷, te u skladu s hrvatskim računovodstvenim propisima i pravilnicima nadležnog nadzornog tijela. Svi MSFI-jevi koje je donio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde¹⁸ 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. 2020. 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 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*.

¹⁶ engl. International Financial Reporting Standards, IFRS

¹⁷ engl. International Financial Reporting Interpretations Committee, IFRIC

¹⁸ engl. International Accounting Standards Board, IASB

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. 2020. knjigovodstvena vrijednost obveza povezanih s poslovima osiguranja iznosila je više od 90 % ukupne knjigovodstvene vrijednosti svih obveza.

MSFI 9 obuhvaća propise o klasifikaciji, mjeranju 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 izdavanju 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. 2020.:

ISIN	Životno osiguranje				Neživotno osiguranje			
	Broj ugovora	FV	FV	FV	Broj ugovora	FV	FV	FV
		31.12.2020.	31.12.2019.	promjena		31.12.2020.	31.12.2019.	promjena
	tis. kn	tis. kn	tis. kn		tis. kn	tis. kn	tis. kn	
HRRHMFO403E6	1	36.023		36.023				
HRRHMFO247E7	1	600.872	634.969	-34.098	1	98.665	80.418	18.247
HRRHMFO327A5	2	609.134	613.154	-4.020				
XS0961637542	0		26.628	-26.628				
XS1117298916	2	465.577	588.908	-123.331	1	35.435		35.435
XS1428088626	1	29.620	29.389	231				
XS1713475306	2	122.648	120.877	1.771				
XS2109812508	1	14.503		14.503				
XS2161992511	1	13.425		13.425				
HRRHMFO203E0			269.378	-269.378			18.064	-18.064
HRRHMFO227E9	3	192.578	200.838	-8.260	1	36.860	38.441	-1.581
XS1843434876	2	59.893	58.159	1.734				
HRRHMFO34BA1	1	526.488	260.561	265.928				
HRRHMFO253A3					1	18.238		18.238
HRRHMFO217A8					1	4.638	4.742	-105
HRRHMFO257A4					1	20.716	21.363	-648
HRRHMFO26CA5					2	50.032	51.464	-1.432
HRRHMFO282A2					1	48.157	49.012	-855
HRRHMFO297A0					2	197.787	201.166	-3.379

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
		31.12.2020.	31.12.2019.	Promjena		31.12.2020.	31.12.2019.	Promjena
		tis. kn	tis. kn	tis. kn			tis. kn	tis. kn
AT0000826086	1	6.332	7.295	-963				
AT0000A0H312	2	59.608	49.761	9.847				
AT0000A0J755	2	58.786	58.977	-191				
AT0000A1EL88	2	28.589	10.465	18.124	1	1.972	1.903	69
AT0000837299	2	21.056	21.090	-35				
AT0000986054	2	8.648	8.707	-59				
AT0000A23S61	1	812	788	25				
AT0000708755	1	848	558	290				
AT0000708763	1	736	640	97				
AT0000708771	1	1.021	787	234				
AT0000990346	1	39.557	35.799	3.757				
AT0000A03KC4	1	11.569	6.040	5.529				
HRHAAIUHIBA0	1	4.911	4.846	66				
HRHAAIUHICO9	1	1.256	1.337	-81				
HRHAAIUHIGR3	1	39.994	37.728	2.266				
AT0000A227D5	1	8.217		8.217				
QOXCZ2462668	1	19.323	18.000	1.323				
QOXCZ8555887	1	118.490	111.480	7.010				
DE000LB2CMX2	1	10.188	9.720	468				

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. 2020. 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-	3.178.829	3.181.288

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

Kod **GRAWE HRVATSKA** se polazi od pretpostavke da postoji rizik neispunjenja obveza koji je ocijenjen ocjenom slabijom od BBB- (prema agenciji Fitch ili 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 2020. 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 proveden i analiziran prvi testni izračun. Nadalje, za pripremu i knjiženje tih vrijednosti korišten je alat u SAP-u FAM-financial asset management pod SAP S/4HANA.

Odgovorne osobe za nadzor projekta redovito prate napredovanje projekta i analiziraju rezultate. Postavljeni ciljevi za 2020. uspješno su ostvareni. Rad na projektu nastaviti će se i u 2021. na radionicama za društva GRAWE Grupe.

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 i polica 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: *General Measurement Model*, *Premium Allocation Approach* i *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 pripremama 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 moraju se prilagoditi za MSFI 17 te dalje razvijati. Provedba zahtjevnih promjena koje donosi MSFI 17 predstavlja izrazito složen zadatak kojim se prvenstveno bave odjeli za računovodstvo, za aktuarske poslove i za informatiku.

Zbog velike složenosti samih standarda, još uvijek prisutnih nesigurnosti u vezi s njihovim tumačenjem i potrebnih usklađenja s rezultatima implementacije iz MSFI-a 9 trenutačno još nije moguće kvantificirati učinak na pojedinačne stavke godišnjih financijskih izvještaja Društva.

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 ovlašteni 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 svoju podružnicu 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 (2019.: 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 dospijea (*held to maturity, HTM*)

Financijska imovina koja se drži do dospijea 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 dospijea 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 osigu-

ranje 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 dospijeća 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 dospijea 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 AG¹⁹ 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

¹⁹ 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 dospijeca 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 terćenja 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‰ (2019.: 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 osiguranja²⁰.

Kao temelj za izračun pričuva za troškove obrade šteta za prijavljene, a još neriješene štete korišten je prosječni iznos troškova obrade šteta od 753,69 kuna (2019.: 744,25 kuna) po otvorenom osiguranom slučaju iz 2020. 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 1.130,53 kuna (2019.: 1.116,39 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.

²⁰ 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 odmore 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 dospjeća 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 trenutačno 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. 2020.	37.654	59.430

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. 2019.	38.786
Nabava	
Preknjiženje	455
Prodaja	
Pripisi kroz račun dobiti i gubitka	
Pripisi u kapital i rezerve	
Amortizacija	-1.587
Knjigovodstvena vrijednost na 31. 12. 2020.	37.654

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. 2020.	91.519	127.298

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. 2019.	94.079
Nabava	1.282
Preknjiženje	-455
Prodaja	
Pripisi kroz račun dobiti i gubitka	
Pripisi u kapital i rezerve	
Amortizacija	-3.386
Knjigovodstvena vrijednost na 31. 12. 2020.	91.519

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 dospeljeca (*held to maturity, HTM*)

	Životna osiguranja tis. kn	Neživotna osiguranja tis. kn
Knjigovodstvena vrijednost. Stanje na 31. 12. 2020.	23.139	
Dužnički vrijednosni papiri	23.139	
uvršteni u burzovnu kotaciju	23.139	
neuvršteni u burzovnu kotaciju		
Tržišna vrijednost. Stanje na 31. 12. 2020.	25.597	
Dužnički vrijednosni papiri	25.597	
uvršteni u burzovnu kotaciju	25.597	
neuvršteni u burzovnu kotaciju		

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

	Životna osiguranja tis. kn	Neživotna osiguranja tis. kn
Knjigovodstvena vrijednost. Stanje na 31. 12. 2019.	281.211	17.867
Nabava		
Preknjiženje	-5.277	-365
Prodaja	-253.747	-17.554
Pripisi kroz račun dobiti i gubitka	115	3
Otpis	-218	-14
Dobit ili gubitak iz tečajnih razlika	1.055	64
Knjigovodstvena vrijednost. Stanje na 31. 12. 2020.	23.139	0

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

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

	Životna osiguranja tis. kn	Neživotna osiguranja tis. kn
Stanje na 31. 12. 2020.	2.837.212	512.499
Vlasnički vrijednosni papiri	192.049	1.972
uvršteni u burzovnu kotaciju	192.049	1.972
neuvršteni u burzovnu kotaciju		
Dužnički vrijednosni papiri	2.645.163	510.528
uvršteni u burzovnu kotaciju	2.645.163	510.528
neuvršteni u burzovnu kotaciju		

Tablica 20: Financijska imovina raspoloživa za prodaju

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	Vlasnički financ. instr. ²¹	Dužnički vrijedn. papiri ²²	Vlasnički financ. instr.	Dužnički vrijedn. papiri
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12. 2019.	157.084	2.514.897	1.903	446.606
Nabava	31.205	323.968		18.183
Preknjiženje		-57.617		55.983
Prodaja		-120.784		
Pripisi kroz račun dobiti i gubitka		3.816		247
Pripisi u kapital i rezerve	2.238	-44.303	51	-10.994
Otpis		-3.830		-1.341
Dobit ili gubitak iz tečajnih razlika	1.522	29.015	18	1.844
Stanje na 31. 12. 2020.	192.049	2.645.163	1.972	510.527

Tablica 21: Financijska imovina raspoloživa za prodaju (kretanje)

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

	Životna osiguranja tis. kn	Neživotna osiguranja tis. kn
Stanje na 31. 12. 2020.	10.188	
Vlasnički vrijednosni papiri		
uvršteni u burzovnu kotaciju		
neuvršteni u burzovnu kotaciju		
Dužnički vrijednosni papiri	10.188	
uvršteni u burzovnu kotaciju	10.188	
neuvršteni u burzovnu kotaciju		

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

	Životna osiguranja tis. kn	Neživotna osiguranja tis. kn
Knjigovodstvena vrijednost. Stanje na 31. 12. 2019.	9.720	
Nabava		
Preknjiženje		
Prodaja		
Pripisi kroz račun dobiti i gubitka	345	
Otpis		
Dobit ili gubitak iz tečajnih razlika	123	
Knjigovodstvena vrijednost. Stanje na 31. 12. 2020.	10.188	

²¹ Vlasnički financijski instrumenti²² Dužnički vrijednosni papiri

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

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

	Životna osiguranja	Neživotna osiguranja
	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12. 2020.	17.039	5.027
Depoziti		4.498
Zajmovi	17.039	41
od toga zajmovi po policama	11.533	
od toga povezanim društvima	5.506	
Potraživanja po osnovi zajedničkih ulaganja		488

Tablica 24: Zajmovi i potraživanja (pod Financijska imovina)

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja		
	Depoziti	Zajmovi	Depoziti	Zajmovi	Potraživanja po osnovi zajedničkih ulaganja
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12. 2019.		24.303	4.496	52	488
Povećanje		733	4.498		
Preknjiženje					
Povrat		-8.311	-4.496	-12	
Pripisi kroz račun dobiti i gubitka					
Otpis					
Dobit ili gubitak iz tečajnih razlika		314		1	
Stanje na 31. 12. 2020.		17.039	4.498	41	488

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

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	
	2020.	2019.	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12.			4.498	4.496
do 3 mjeseca			4.498	4.496
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	
	2020.	2019.	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12.	17.039	24.303	41	52
do 3 mjeseca				
od 3 mjeseca do 1 godine				
od 1 godine do 5 godina	11.533	13.565	41	52
preko 5 godina	5.506	10.738		

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.

Reklasifikacija financijskih instrumenata

U poslovnim godinama 2009. i 2011. izvršena je prenamjena financijske imovine iz kategorije Ulaganja raspoloživa za prodaju (*available for sale, AFS*) u kategoriju Ulaganja koja se drže do dospijeća (*held to maturity, HTM*), jer se zbog izmijenjene situacije na tržištu nije predviđala prodaja reklasificiranih financijskih instrumenata, nego se obveznice namjeravalo držati u portfelju do isteka roka dospijeća.

Uvjeti iz MRS-a 39 koji se odnose na tretiranje računovodstvenih razlika između novog troška stjecanja i iznosa po dospijeću ispunjeni su na način da se ove razlike ukidaju tijekom preostalog korisnog vijeka trajanja financijske imovine primjenom metode efektivne kamatne stope.

Knjigovodstvena vrijednost reklasificiranih financijskih instrumenata na dan prenamjene 2009. godine iznosila je 1.363.920.685,55 kuna²³ odnosno 286.266.800,77 kuna²⁴ 2011. godine.

²³ Obveznice knjigovodstvene vrijednosti 1.363.920.685,55 kuna (na dan reklasifikacije) naplaćene su u cjelosti.

²⁴ Obveznice knjigovodstvene vrijednosti 286.266.800,77 kuna (na dan reklasifikacije) naplaćene su u cjelosti.

U sljedećoj tablici sadržane su dodatne informacije u skladu s MSFI-jem 7.12 i 7.12A:

Vrijednosni papir			Datum ²⁵	Na dan reklasifikacije				Pričuve AFS	
ISIN	<i>i</i> _{nom} ²⁶	Istek		<i>r</i> ²⁷	Tečaj	Knjigovodstv. vrijednost		Život	Neživot
	%					Život	Neživot		
			%	%	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	
HRRHMFO103A0	6,75	08.03.2010.	01.01.2009.	7,63	99,00		2.970		-29
			31.12.2009.						-4
HRRHMFO125A3	6,88	23.05.2012.	01.01.2009.	6,02	102,50	310.872	4.490	-4.374	-53
			31.12.2009.					-2.996	-36
			31.12.2010.					-1.714	-21
			31.12.2011.					-482	-6
HRRHMFO137A8	4,50	11.07.2013.	01.01.2009.	6,87	91,00		58.422		-5.037
			31.12.2009.						-3.793
			31.12.2010.						-2.625
			31.12.2011.						-1.534
HRRHMFO142A8	5,50	10.02.2014.	01.01.2009.	5,96	98,00	423.491	22.431	-13.585	-381
			31.12.2009.					-10.604	-297
			31.12.2010.					-7.884	-223
			31.12.2011.					-5.294	-150
			31.12.2012.					-2.710	-77
HRRHMFO157A6	4,25	14.07.2015.	01.01.2009.	5,96	90,94	128.461	5.089	-11.407	-148
			31.12.2009.					-9.364	-122
			31.12.2010.					-7.522	-99
			31.12.2011.					-5.793	-76
			31.12.2012.					-4.030	-53
			31.12.2013.					-2.394	-31
HRRHMFO15CA8	5,25	15.12.2015.	01.01.2009.	7,12	90,00		21.600		-2.457
			31.12.2009.						-2.028
			31.12.2010.						-1.626
			31.12.2011.						-1.251
			31.12.2012.						-902
			31.12.2013.						-576
HRRHMFO172A5	4,75	08.02.2017.	01.01.2009.	6,72	88,00		14.080		-1.752
			31.12.2009.						-1.483
			31.12.2010.						-1.230
			31.12.2011.						-994
			31.12.2012.						-773
			31.12.2013.						-565
			31.12.2014.						-371
			31.12.2015.						-188
XS0305384124	5,00	14.06.2017.	01.01.2009.	6,69	89,29	32.700		2.899	
			31.12.2009.					2.468	
			31.12.2010.					2.083	
			31.12.2011.					1.736	
			31.12.2012.					1.375	
			31.12.2013.					1.045	
			31.12.2014.					721	
			31.12.2015.					412	
31.12.2016.					123				

Tablica 28: Reklasifikacija financijskih instrumenata

²⁵ U prvom retku za svaki vrijednosni papir naveden je datum reklasifikacije

²⁶ Nominalna kamatna stopa

²⁷ Prinos na dan reklasifikacije

Vrijednosni papir			Datum ISIN	Na dan reklasifikacije				Pričuve AFS				
ISIN	i_{nom}^{28}	Istek		r^{29}	Tečaj	Knjigovodstv. vrijednost		Život	Neživot			
	%					Život	Neživot					
	%			%		tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn			
HRRHMFO19BA2	5,38	29.11.2019.	01.01.2009.	5,86	96,12	266.825		-12.919				
			31.12.2009.					-11.319				
			31.12.2010.					-10.371				
			31.12.2011.					-9.092				
			31.12.2012.					-7.705				
			31.12.2013.					-6.462				
			31.12.2014.					-5.219				
			31.12.2015.					-4.016				
			31.12.2016.					-2.867				
			31.12.2017.					-1.815				
31.12.2018.		-829										
XS0158715804	5,75	4.12.2012.	02.01.2009.	5,66	100,31		14.709		70			
			31.12.2009.						51			
			31.12.2010.						17			
XS0190291582	5,00	15.4.2014.	13.01.2009.	6,37	94,00	11.352		414				
			31.12.2009.						328			
			31.12.2010.						245			
HRGDZDO119A0	5,50	1.9.2011.	29.01.2009.	5,86	99,12		2.901		-77			
			31.12.2009.						-48			
			31.12.2010.						-19			
XS0126121507	6,75	14.3.2011.	16.02.2009.	6,29	100,85	39.776	3.752	1.431	124			
			31.12.2009.					808	70			
			31.12.2010.					133	12			
HRRHMFO203E0	6,50	5.3.2020.	01.07.2011.	5,93	103,71	257.912	17.306	2.557	28			
			31.12.2011.								2.418	28
			31.12.2012.								1.916	25
			31.12.2013.								1.617	-6
			31.12.2014.								1.318	-5
			31.12.2015.								1.027	-4
			31.12.2016.								749	-3
			31.12.2017.								495	-2
			31.12.2018.								257	-1
			31.12.2019.								38	0
HRRHMFO17BA6	6,25	25.11.2017.	22.07.2011.	5,80	102,30		11.048		50			
			31.12.2011.						46			
			31.12.2012.						37			
			31.12.2013.						29			
			31.12.2014.						21			
			31.12.2015.						13			
			31.12.2016.						6			
Ukupno			Razlika ³⁰					-34.984	-9.662			
			31.12.2009.					-30.679	-7.690			
			31.12.2010.					-25.030	-5.814			
			31.12.2011.					-16.338	-3.933			
			31.12.2012.					-11.062	-2.256			
			31.12.2013.					-6.360	-1.150			
			31.12.2014.					-3.991	-638			
			31.12.2015.					-2.576	-179			
			31.12.2016.					-1.994	-14			
31.12.2017.					-1.320	-2						
31.12.2018.					-573	-1						

Tablica 28: Reklasifikacija financijskih instrumenata (nastavak)

²⁸ Nominalna kamatna stopa²⁹ Prinos na dan reklasifikacije³⁰ Vrijednosti na dan reklasifikacije

 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 fondovima³¹:

▲ 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.

▲ 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, dr-

³¹ Uz svaki investicijski fond naveden je naziv društva za upravljanje investicijskim fondom.

žavne 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	
	2020.	2019.	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12.	291	316	54.053	52.122
Potraživanja od povezanih društava	157	82	14.142	9
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja				
Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja			14.135	
Ostala potraživanja	157	82	7	9
Druga potraživanja	134	234	39.911	52.113
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja			16.476	15.568
Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja			1.091	1.398
Ostala potraživanja	134	234	22.344	35.147
od toga potraživanja po kreditnim karticama i čekovima			3.433	3.017
od toga interni odnosi ³²			16.928	28.539

Tablica 29: 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 14.219.863,96 kuna (2019.: 13.463.034,57 kuna).

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

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

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2020.	2019.	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12.	291	316	54.053	52.122
Potraživanja od povezanih društava	157	82	7	9
do 3 mjeseca	157	82	7	9
od 3 mjeseca do 1 godine				
od 1 godine do 5 godina				
preko 5 godina				
Druga potraživanja	134	234	54.046	52.113
do 3 mjeseca	134	234	54.046	52.113
od 3 mjeseca do 1 godine				
od 1 godine do 5 godina				
preko 5 godina				

Tablica 30: Potraživanja (rokovima dospjeća)

³² Interni odnosi između bilance životnih i bilance neživotnih osiguranja prikazani su u stavci pasive Ostale obveze.

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	
	2020.	2019.	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12.	23.440	32.062	8.214	6.817
Sredstva na poslovnom računu	23.440	32.062	8.175	6.786
Novčana sredstva u blagajni			40	31

Tablica 31: 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 25.

Dijeljenjem iznosa vlastitog kapitala i rezervi prema podacima iz Izvještaja o financijskom položaju na 31. 12. 2020. s ukupnim brojem dionica od 90.000 komada dobije se vrijednost dionice od 9.535,81 kuna (2019.: 10.096,7 kuna). S obzirom na to da je nominalna vrijednost dionice 1.000 kuna, to iznosi 954 % njezine nominalne vrijednosti (2019.: 1.010 %).

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 2020. 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. 2020. Društvo nije držalo vlastite dionice, a također ni tijekom 2019. 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 32: 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“.

		2020.	2019.
Dobit obračunskog razdoblja	tis.kn	12.944,00	31.925,00
Broj dionica (komad)	kom.	90.000	90.000
Dobit po dionici	kn	143,82	354,72

Tablica 33: Zarada po dionici

Budući da ni u 2019. 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 2020. u iznosu 12.944.021,30 kune donosi Glavna skupština. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je Rješenjem Klasa: UP/I 974-08/20-01/02, Urbroj: 326-01-50-51-512-20-1 od 26. ožujka 2020. godine zabranila Društvu isplatu dividende do 30. travnja 2021. godine. Izreka ovog Rješenja uvjetovana je izvanrednim okolnostima poslovanja uslijed pandemije koronavirusa.

Uprava će predložiti isplatu dividende u iznosu od 100 kuna po dionici (2019.: 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		
	2020.	2019.	Δ	2020.	2019.	Δ
	tis. kn	tis. kn		tis. kn	tis. kn	
Tehničke pričuve. Stanje na 31. 12.	2.449.276	2.491.028	-1,7%	311.047	253.498	22,7%
Bruto iznos	2.449.954	2.491.663	-1,7%	379.978	330.984	14,8%
Udio reosiguranja	678	636	6,7%	68.931	77.486	-11,0%
Prijenosne premije	1.437	1.508	-4,7%	80.849	66.138	22,2%
Bruto iznos	1.762	1.822	-3,3%	85.655	72.787	17,7%
Udio reosiguranja	324	313	3,5%	4.806	6.650	-27,7%
Matematičke pričuve	2.417.966	2.463.709	-1,9%	1.257	1.137	10,6%
Bruto iznos	2.418.319	2.464.031	-1,9%	1.257	1.137	10,6%
Udio reosiguranja	353	322	9,5%			
Pričuve šteta	29.873	25.810	15,7%	228.341	185.623	23,0%
Bruto iznos	29.874	25.811	15,7%	292.466	256.460	14,0%
Udio reosiguranja	1			64.125	70.836	22,7%
Druge tehničke pričuve				600	600	14,8%
Bruto iznos				600	600	-11,0%
Udio reosiguranja						

Tablica 34: 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 14.219.863,96 kuna (2019.: 13.463.034,57 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. 2019.	2.449.741	-313	2.449.428
Alokacija premije	232.218		232.218
Promjena pričuve prijenosnih premija	175	-9	166
Zillmer	-956		-956
Pripis kamate	51.365		51.365
Alokacija diskrecijskog sudjelovanja u dobiti	-31.059		-31.059
Obveze oslobođene prilikom isplate naknada za slučajeve smrti, otkupa i drugih prekida tijekom godine	-247.356		-247.356
Tečajne razlike	9.903		9.903
Stanje na 31. 12. 2019.	2.464.031	-322	2.463.709
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 - ispravak	-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

Tablica 35: Matematička pričuva životnih osiguranja (kretanje)

Analiza kretanja pričuva šteta

Životna osiguranja

	Pričuva RBNS ³³			Pričuva IBNR ³⁴			Pričuva za još neriješene osigurane slučajeve ³⁵		
	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. 2019.	15.852		15.852	5.355		5.355	21.208		21.208
Štete tekuće godine	298.720		298.720				298.720		298.720
Likvidirane štete	-299.706	376	-299.330				-299.706	376	-299.330
Promjena pričuva za neriješene štete iz prethodnih godina.	5.381	-376	5.005				5.381	-376	5.005
Promjena (IBNR)				208		208	208		208
Stanje na 31. 12. 2019.	20.247		20.247	5.563		5.563	25.811		25.810
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

Tablica 36: Pričuva šteta. Životna osiguranja (kretanje)

³³ Pričuva. RBNS (Reported, but not settled. Pričuva za prijavljene štete koje nisu potpuno riješene)³⁴ Pričuva. IBNR (Incurred, but not reported. Pričuva za štete koje su nastupile a nisu prijavljene do kraja obračunskog razdoblja za koje se utvrđuje pričuva šteta)³⁵ 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. 2019.	176.079	-50.039	126.040	58.695	-9.585	49.109	234.774	-59.625	175.149
Štete tekuće godine	78.406	-23.297	55.108				78.406	-23.297	55.108
Likvidirane štete	-63.663	12.367	-51.296				-63.663	12.367	-51.296
Promjena pričuva za neriješene štete iz prethodnih godina.	1.015	2.484	3.499				1.015	2.484	3.499
Promjena (IBNR)				5.929	-2.766	3.163	5.929	-2.766	3.163
Stanje na 31. 12. 2019.	191.836	-58.485	133.351	64.624	-12.351	52.272	256.460	-70.836	185.623
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

Tablica 37: 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.

	2020.	2019.	Δ
	tis. kn	tis. kn	
Neto. Stanje na 31. 12.	96.474	85.342	13,04%
Bruto	96.474	85.342	13,04%
Udio reosiguranja			

Tablica 38: 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	
	2020.	2019.	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Stanje na 31. 12.	24.235	36.381	31.341	28.303
Obveze prema povezanim društvima	5	5	11.595	8.340
Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja				
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	5	5		6.699
Ostale obveze			11.595	1.641
Druge obveze	24.230	36.376	19.746	19.963
Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja	6.239	6.665	5.571	5.217
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	618	499	1.119	2.175
Ostale obveze	17.373	29.212	13.056	12.571
od toga interni odnosi ³⁶	16.928	28.539		

Tablica 39: 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 2.962.073,40 kuna (2019.: 3.207.730,32 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 3.312.702 kuna (2019.: 2.837.805 kuna), rezerviranja za godišnje nagrade i druge obveze u iznosu od 6.659.445,73 kuna (2019.: 8.281.030,80 kuna), te rezerviranja za proviziju po osnovi dospjele nenaplaćene premije u iznosu od 282.302,26 kuna (2019.: 266.785,39 kuna).

U bilanci životnih osiguranja u ovoj stavci iskazan je prihod budućeg razdoblja po osnovi kamata od zajmova po policama u iznosu od 149.768,48 kuna (2019.: 160.139,04 kuna).

Potencijalne obveze i potencijalna potraživanja³⁷

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

³⁶ Interni odnosi između bilance životnih i bilance neživotnih osiguranja prikazani su pod Ostala potraživanja.

³⁷ 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:

	2020. tis. kn	2019. tis. kn
Stanje na 31.12.	5.147	5.145
Obveznice		
Dionice		
Depoziti	4.498	4.496
Izdane zadužnice	649	649

Tablica 40: 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.

▲ Zadužnice

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 terminskih poslova u području ulaganja.

54. Primljeni instrumenti osiguranja

Tablica 41 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:

	2020. tis. kn	2019. tis. kn
Stanje na 31. 12.	25.690	87.717
Obveznice		
Dionice		
Založna prava	25.690	87.717
u obliku hipoteka	14.157	14.151
na provizijama i plaćama		60.000
na otkupnim vrijednostima policia životnog osiguranja	11.533	13.565

Tablica 41: 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. ³⁸	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
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
2019.										
Ukupno	451.397	-38.854	412.543	-6.142	527	-5.615	-215	445.040	-38.327	406.713
Životna osiguranja	298.343	-2.471	295.871	-12	36	24		298.331	-2.435	295.895
Neživotna osiguranja	153.054	-36.383	116.671	-6.130	491	-5.639	-215	146.710	-35.892	110.818

Tablica 42: 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
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
2019.										
Životna osiguranja	298.343	-2.471	295.871	-12	36	24		298.331	-2.435	295.895
Životno osiguranje	274.918	-1.282	273.636					274.918	-1.282	273.636
Rentno osiguranje	2.811		2.811					2.811		2.811
Dopunska osiguranja životnog osiguranja	9.238	-1.187	8.051	-12	36	24		9.226	-1.151	8.075
Životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	11.376	-3	11.373					11.376	-3	11.373

Tablica 43: Zarađene premije. Životna osiguranja

³⁸ Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja

Klasifikacija premije životnih osiguranja

	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn
Zaračunate bruto premije	259.007	298.343
Premije za pojedinačne ugovore	242.434	285.329
Premije za grupne ugovore	1.605	1.638
Životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	14.968	11.376

Tablica 44: Klasifikacija premije životnih osiguranja. Premije za pojedinačne i za grupne ugovore

	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn
Zaračunate bruto premije	259.007	298.343
Jednokratno plaćanje premije	57.332	96.514
od toga životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja		
Obročno plaćanje premije	201.675	201.829
od toga životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	14.968	11.376

Tablica 45: Klasifikacija premije životnih osiguranja. Jednokratno i obročno plaćanje premije

	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn
Zaračunate bruto premije	259.007	298.343
Premije za ugovore sa sudjelovanjem osiguranika u dobiti	234.415	276.460
Premije za ugovore bez sudjelovanja osiguranika u dobiti	24.592	21.883
od toga životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	14.968	11.376

Tablica 46: 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. ³⁹	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
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
2019.										
Neživotna osiguranja	153.054	-36.383	116.671	-6.130	491	-5.639	-215	146.710	-35.892	110.818
Osiguranje od nezgode	19.843	-6.310	13.533	-191	17	-173	-170	19.483	-6.292	13.191
Zdravstveno osiguranje	4.593	-35	4.557	-133		-133	130	4.590	-35	4.555
Kasko osiguranje cestovnih vozila	19.915	-758	19.157	-2.450		-2.450	12	17.477	-758	16.719
Kasko osiguranje plovila	1.562	-1.447	115	-51		-51	-4	1.506	-1.447	59
Osiguranje robe u prijevozu	287	-266	21	-37		-37	-1	250	-266	-17
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	25.970	-12.637	13.333	-637	157	-480	-125	25.208	-12.480	12.728
Ostala osiguranja imovine	19.732	-7.929	11.803	-987	228	-759	-105	18.640	-7.701	10.939
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	52.176	-2.637	49.539	-1.150		-1.150	38	51.065	-2.637	48.427
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	1.118	-1.036	82	-29		-29		1.089	-1.036	53
Ostala osiguranja od odgovornosti	4.410	-2.079	2.331	-238	80	-158	9	4.181	-1.999	2.182
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	596	-472	124	-20	8	-12		577	-464	113
Osiguranje pomoći	2.852	-775	2.076	-207		-207		2.644	-775	1.869

Tablica 47: Zarađene premije. Neživotna osiguranja

³⁹ 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	
	2020. tis. kn	2019. tis. kn	2020. tis. kn	2019. tis. kn
Ukupno	150.992	156.447	15.535	14.924
Prihodi od podružnica, pridruženih društava i zajedničkih pothvata		516		
Prihodi od najma	9.821	11.962		
Prihodi od kamata	86.626	110.018	13.565	13.010
Prihodi od dividendi	2.393	3.462	28	27
Realizirani i nerealizirani dobiti od prodaje financijskih ulaganja	17.845	20.903	1	1.491
Ostali prihodi od ulaganja uključujući neto pozitivne tečajne razlike	34.306	9.587	1.941	396

Tablica 48: 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	
	2020. tis. kn	2019. tis. kn	2020. tis. kn	2019. tis. kn
Ukupno	145.351	140.856	15.535	14.924
Podružnice		516		
Dividende i prihodi od povezanih društava		516		
Zemljišta i građevinski objekti	9.821	11.962		
Prihodi od najma	9.821	11.148		
Prihodi od prodaje zemljišta i građevinskih objekata		813		
Financijska imovina koja se drži do dospijeca (HTM)	4.240	31.434	187	1.154
Prihodi od kamata	4.240	31.434	187	1.154
Neto pozitivne tečajne razlike (FV P/L)				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju (AFS)	96.826	85.979	13.402	13.361
Prihodi od kamata	81.106	76.951	13.373	11.842
Prihodi od dividendi	2.357	3.221	28	27
Dobici od prodaje (realizacije)	13.362	5.807	1	1.491
vlasničkih financijskih instrumenata				
dužničkih vrijednosnih papira	13.362	5.807	1	1.491
Neto pozitivne tečajne razlike (FV P/L)				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FV P/L)				
Prihodi od kamata				
Prihodi od dividendi				
Dobici od prodaje (realizacije)				
vlasničkih financijskih instrumenata				
dužničkih vrijednosnih papira				
Nerealizirani dobiti od ulaganja				
vlasničkih financijskih instrumenata				
dužničkih vrijednosnih papira				
Neto pozitivne tečajne razlike (FV P/L)				
Zajmovi i potraživanja (LAR)	1.280	1.632	5	13
Prihodi od kamata	1.280	1.632	5	13
Neto pozitivne tečajne razlike (FV P/L)				
Ostali prihodi od ulaganja	1.037	853		

Tablica 49: 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	
	2020.	2019.	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Ukupno	5.641	15.590		
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FV P/L)⁴⁰	5.641	15.590		
Prihodi od dividendi	36	241		
Dobici od prodaje (realizacije)	4	94		
Nerealizirani dobiti od ulaganja	4.479	15.002		
Neto pozitivne tečajne razlike (FV P/L)	1.123	253		
Zajmovi i potraživanja (LAR)				
Prihodi od kamata				

Tablica 50: 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	
	2020.	2019.	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Ukupno	10.182	8.838	402	380
Troškovi ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	5.568	5.595		
od toga amortizacija	2.899	2.925		
Realizirani i nerealizirani dobiti i gubici od ulaganja	2.034	720		18
Ostali troškovi ulaganja uključujući neto negativne tečajne razlike (FV P/L)	2.580	2.523	402	362

Tablica 51: Troškovi ulaganja. Pregled

⁴⁰ 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	
	2020.	2019.	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Ukupno	10.182	8.838	402	380
Zemljišta i građevinski objekti	5.568	5.595		
Amortizacija	2.899	2.925		
Ostali troškovi građevinskih objekata	2.669	2.155		
Trošak od prodaje zemljišta i građevinskih objekata		515		
Financijska imovina koja se drži do dospeljeca (HTM)				
Otpis				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju (AFS)	2.034	720		18
Dobici od prodaje (realizacije)				18
vlasničkih financijskih instrumenata				
dužničkih vrijednosnih papira	2.034	720		18
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)				
Zajmovi i potraživanja (LAR)				
Otpis i ispravak vrijednosti				
Ostali troškovi ulaganja uključujući troškove iz financijskih transakcija	2.580	2.523	402	362

Tablica 52: 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	
	2020.	2019.	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Financijski rezultat ulaganja	140.810	147.609	15.133	14.545
Ukupni prihodi od ulaganja	150.992	156.447	15.535	14.924
Ukupni troškovi ulaganja	-10.182	-8.838	-402	-380
Financijski rezultat ulaganja iz kapitala i slobodnih sredstava	17.401	15.683	7.615	5.214
Prihodi od ulaganja iz kapitala i slobodnih sredstava	18.331	16.764	7.730	5.330
Troškovi ulaganja	-929	-1.081	-115	-116
Financijski rezultat ulaganja iz sredstava tehničkih pričuva osim posebnih pričuva za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	117.588	118.110	7.518	9.331
Prihodi od ulaganja	126.688	125.769	7.805	9.594
iz sredstava matematičke pričuve	126.688	125.769		
iz sredstava preostalih tehničkih pričuva			7.805	9.594
Troškovi ulaganja	-9.101	-7.658	-288	-263
od ulaganja iz sredstava matematičke pričuve	-9.101	-7.658	0	0
od ulaganja iz sredstava preostalih tehničkih pričuva			-288	-263
Financijski rezultat ulaganja iz sredstava posebnih pričuva za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	5.820	13.815		
Ukupni prihodi od ulaganja	5.973	13.914		
Ukupni troškovi ulaganja	-152	-99		

Tablica 53: 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:

		2020.	2019.
		tis. kn	tis. kn
Matematička pričuva	1. 1.	2.464.031	2.449.741
	31. 12.	2.418.319	2.464.031
	Prosjek	2.441.175	2.456.886
Financijski rezultat ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve		135.789	118.110
Prosječni prinos ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve	Izveštajna godina	5,56 %	4,81 %
	Trogodišnji prosjek	4,57 %	4,45 %

Tablica 54: 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
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
2019.									
Ukupno	363.369	-12.743	350.626	26.289	-11.212	15.077	389.658	-23.955	365.703
Životna osiguranja	299.706	-376	299.330	4.603		4.603	304.309	-376	303.933
Neživotna osiguranja	63.663	-12.367	51.296	21.686	-11.212	10.474	85.349	-23.579	61.770

Tablica 55: 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
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
2019.									
Životna osiguranja	299.706	-376	299.330	4.603		4.603	304.309	-376	303.933
Životno osiguranje	293.184	-67	293.117	4.777		4.777	297.960	-67	297.894
Rentno osiguranje	1.383		1.383				1.383		1.383
Dopunska osiguranja životnog osiguranja	1.336	-309	1.027	-171		-170	1.166	-309	857
Životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	3.803		3.803	-3		-3	3.800		3.800

Tablica 56: 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
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
2019.									
Neživotna osiguranja	63.663	-12.367	51.296	21.686	-11.212	10.474	85.349	-23.579	61.770
Osiguranje od nezgode	3.865	-1.291	2.574	1.599	-558	1.040	5.463	-1.849	3.614
Zdravstveno osiguranje	2.546	-2	2.544	234	4	238	2.780	3	2.783
Kasko osiguranje cestovnih vozila	11.172	-2	11.170	1.008	0	1.008	12.180	-2	12.178
Kasko osiguranje plovila	462	-742	-279	56	-54	2	519	-796	-277
Osiguranje robe u prijevozu	94	-75	18	-10	9	-1	84	-66	17
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	11.666	-6.744	4.922	11.497	-5.425	6.073	23.163	-12.168	10.995
Ostala osiguranja imovine	5.419	-2.016	3.403	3.195	-1.183	2.012	8.614	-3.199	5.416
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	27.460	-967	26.493	2.237	-2.887	-650	29.697	-3.854	25.842
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	41	-33	8	-81	72	-9	-39	39	0
Ostala osiguranja od odgovornosti	512	-222	290	1.160	-532	627	1.671	-754	917
Osiguranje raznih financ. gubitaka	161	-140	21	668	-658	10	829	-798	32
Osiguranje pomoći	265	-134	132	123		123	388	-134	255

Tablica 57: 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	
	2020. tis. kn	2019. tis. kn	2020. tis. kn	2019. tis. kn
Neto, od reosiguranja	-45.743	14.281	120	131
Bruto iznos	-45.712	14.290	120	131
Udio reosiguravatelja	-31	-9		
Promjena matematičke pričuve, neto od reosiguranja	-45.743	14.281	120	131
Bruto iznos	-45.712	14.290	120	131
Udio reosiguravatelja	-31	-9		
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja				
Bruto iznos				
Udio reosiguravatelja				

Tablica 58: 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:

	2020. tis. kn	2019. tis. kn
Promjena matematičke pričuve, bruto iznos	45.712	14.290
Od toga uslijed promjene deviznog tečaja	-31.226	-8.258

Tablica 59: 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 2.098.807.826 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 u iznosu 154.147.303 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 umanjnim 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 (2019.: 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. ⁴¹
	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	
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
2019.									
Ukupno	33.051	78.513	-1.117	110.447	3.613	11.708	15.770	31.091	141.538
Životna osiguranja	16.813	49.062		65.876	3.037	7.893	6.647	17.578	83.453
Neživotna osiguranja	16.237	29.451	-1.117	44.572	576	3.815	9.122	13.514	58.085

Tablica 60: Izdaci za obavljanje djelatnosti. Pregled

Životna osiguranja

	Troškovi pribave				Troškovi uprave				Izdaci za obavlj. djelatn. ⁴¹
	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	
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
2019.									
Životna osiguranja	16.813	49.062		65.876	3.037	7.893	6.647	17.578	83.453
Životno osiguranje	14.893	46.579		61.472	2.915	7.539	6.297	16.751	78.223
Rentno osiguranje	36			36	3	7	3	13	49
Dopunska osiguranja životnog osiguranja	189	1.929		2.118	82	246	226	555	2.672
Životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelja osiguranja snosi rizik ulaganja	1.695	554		2.249	38	101	121	260	2.509

Tablica 61: Izdaci za obavljanje djelatnosti. Životna osiguranja

⁴¹ Izdaci za obavljanje djelatnosti

Neživotna osiguranja

	Troškovi pribave				Troškovi uprave				Izdaci za obav. djelatn. ⁴¹
	Provizije	Ostali troškovi pribave	Raspoređeni troškovi 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	
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
2019.									
Neživotna osiguranja	16.237	29.451	-1.117	44.572	576	3.815	9.122	13.514	58.085
Osiguranje od nezgode	2.634	7.695	-92	10.236	150	997	2.383	3.531	13.767
Zdravstveno osiguranje	366	496	-28	834	10	64	154	227	1.061
Kasko osiguranje cestovnih vozila	2.295	1.842	-424	3.713	36	239	571	845	4.558
Kasko osiguranje plovila	160	251	-11	400	5	32	78	115	515
Osiguranje robe u prijevozu	29	46	-2	73	1	6	14	21	94
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	3.314	4.286	-117	7.484	84	555	1.328	1.967	9.451
Ostala osiguranja imovine	2.668	3.217	-110	5.775	63	417	996	1.476	7.251
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	3.818	9.481	-251	13.048	185	1.228	2.937	4.351	17.399
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	114	180	-7	287	4	23	56	82	369
Ostala osiguranja od odgovornosti	606	1.282	-48	1.841	25	166	397	588	2.429
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	23	58	-1	80	1	8	18	27	107
Osiguranje pomoći	210	617	-26	801	12	80	191	283	1.085

Tablica 62: 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 tablici⁴².

	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn
Ukupno	71.186	68.206
Plaće	58.699	56.565
Obvezni porezi i doprinosi iz i na plaće	12.487	11.641

Tablica 63: 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:

	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn
Naknade za reviziju godišnjih financijskih izvještaja	375	375
Naknade za porezno savjetovanje		
Druge usluge savjetovanja		

Tablica 64: Naknade za usluge savjetovanja i reviziju godišnjih financijskih izvještaja od strane revizorskog društva

Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota⁴³

	2020.			2019.		
	Kvota šteta ⁴⁴	Kvota troškova ⁴⁵	Kombinirana kvota ⁴⁶	Kvota šteta ⁴⁴	Kvota troškova ⁴⁵	Kombinirana kvota ⁴⁶
Neživotna osiguranja	65,82%	42,37%	108,20%	58,18%	40,98%	99,16%
Osiguranje od nezgode	20,62%	77,88%	98,50%	28,04%	70,91%	98,96%
Zdravstveno osiguranje	50,46%	34,75%	85,21%	60,56%	31,26%	91,82%
Kasko osiguranje cestovnih vozila	70,86%	28,02%	98,88%	69,69%	26,22%	95,91%
Kasko osiguranje plovila	80,97%	29,71%	110,68%	34,43%	34,35%	68,78%
Osiguranje robe u prijevozu	2,03%	27,09%	29,12%	33,46%	37,84%	71,29%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	119,28%	42,99%	162,27%	91,89%	37,65%	129,54%
Ostala osiguranja imovine	68,46%	40,15%	108,61%	46,21%	39,04%	85,25%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	61,00%	36,94%	97,94%	58,16%	37,04%	95,19%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	9,68%	28,58%	38,26%	-3,58%	33,98%	30,40%
Ostala osiguranja od odgovornosti	48,59%	50,56%	99,15%	39,97%	58,25%	98,22%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	-111,35%	3,02%	-108,33%	143,78%	18,59%	162,37%
Osiguranje pomoći	9,94%	57,33%	67,28%	14,68%	41,10%	55,78%

Tablica 65: Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota. Na bazi bruto iznosa

⁴² Nisu obuhvaćene provizije za radnike Društva zaposlene u prodaji osiguranja.

⁴³ na bazi bruto iznosa; bez udjela reosiguranja

⁴⁴ kvota šteta = mjerodavne štete / zarađena bruto premija

⁴⁵ kvota troškova = (izdaci za obavljanje djelatnosti + ostali tehnički troškovi + ostali tehnički prihodi) / zarađena bruto premija

⁴⁶ 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	
	2020.	2019.	2020.	2019.
	tis. Kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Ukupno	129	323	1.206	1.376
Prihodi iz ranijih godina uključujući prihode od naplaćenih i već otpisanih potraživanja	33	16	125	187
Prihodi od uslužnih šteta			290	379
Provizije od prodaje graničnih osiguranja			3	10
Prodaja dodatnih proizvoda			677	631
Prihodi od zaračunatih opomena i zateznih kamata	41	279	25	105
Ostali prihodi	55	28	86	64

Tablica 66: 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 790.864,93 kuna (2019.: 707.577,98 kuna) te doprinosi za financiranje Hrvatskog ureda za osiguranje u iznosu 294.178,33 kuna (2019.: 281.315 kuna).

U ovoj stavci prikazane su i uplate u Garancijski fond za naknadu štete prouzročene nepoznatim i neosiguranim motornim vozilima u iznosu 462.660 kuna (2019.: 403.355,28 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 2020. u iznosu 1.575.497,76kuna (2019.: 1.318.126,66 kuna).

64. Ostali troškovi uključujući vrijednosna usklađenja

U skladu sa zakonskim odredbama ova stavka obuhvaća osim vrijednosnih usklađenja za potraživanja u iznosu 15.613,37 kuna (2019.: 169.613,65 kuna) između ostaloga i negativne tečajne razlike u iznosu 78.588,73 kuna (2019.: 86.211,18 kuna). Naknadno utvrđeni rashodi iz ranijih godina iznose 45.937,97 kuna (2019.: 117.086,64 kuna). Izvanredni trošak amortizacije iznosi 32.666,39 kuna (2019.: 0 kuna).

65. Porez na dobit⁴⁷

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 aktivni ili pasivi bilance. Odgođeni porezni trošak formira se osim toga za gubitke koji se ne mogu porezno priznati (vremenske razlike).

	Životna osiguranja		Neživotna osiguranja	
	2020.	2019.	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Porez na dobit	2.539	4.879	264	2.044
Tekući porezni trošak	2.539	4.089	264	2.044
Odgođeni porezni trošak		790		

Tablica 67: 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.

⁴⁷ Trošak poreza na dobit

Ostali podaci

Broj radnika

Prosječan broj radnika u Društvu 2020. godine bio je 701 (2019.: 654)⁴⁸. Prosječan broj zastupnika i voditelja timova bio je 506 (2019.: 463).

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. 2020. iznose 2.584.049 kuna (2019.: 1.640.821,70 kuna) i odnose se uglavnom na prefakturirane troškove po osnovi ugovora o korištenju softverskih licencija. Pored toga postoje potraživanja po osnovi poslova reosiguranja u iznosu 5.851.165,55 kuna (2019.: 3.828.713,30 kuna obveza).

Troškovi nastali u izvještajnoj godini po osnovi obavljanja usluga od strane Grazer Wechselseitige Versicherung AG iznosili su 9.882.706,05 kuna (2019.: 6.542.631,29 kuna). Saldo iz poslova reosiguranja koji utječe na poslovni rezultat iznosio je u izvještajnoj godini 9.586.054,47 kuna (2019.: 1.233.528,16 kuna).

Grawe Reinsurance Ltd. (Grawe RE)

Na 31. 12. 2020. evidentirana su potraživanja prema Grawe Reinsurance Ltd. sa sjedištem u Nikoziji u iznosu 8.283.799,47 kuna (2019.: 2.875.171,36 kuna obveza), a one proizlaze iz poslova reosiguranja.

Saldo iz poslova reosiguranja koji utječe na poslovni rezultat u izvještajnoj godini iznosio je 11.533.943,19 kuna (2019.: 1.250.021,31 kuna).

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 usluga⁴⁹, te ugovor o danom namjenskom zajmu za kupnju poslovne zgrade u Zagrebu. Na dan 31. 12. 2020. vrijednost zajma iznosi 5,5 milijuna kuna.

⁴⁸ Podatak o broju radnika uključuje i članove Uprave

⁴⁹ Društvo obavlja između ostaloga računovodstvene poslove za Grawe nekretnine d.o.o.

Društvo na 31. 12. 2020. ima otvorena potraživanja od društva Grawe nekretnine d.o.o. u iznosu 7.325,64 kune (2019.: 5.427,68 kuna) na ime ugovora o pružanju usluga.

U izvještajnoj godini nastali su prihodi po osnovi ugovora o obavljanju usluga u iznosu 62.627,55 kuna (2019.: 69.021,11 kune), prihodi od premije osiguranja u iznosu od 131.059,87 kuna (2019.: 130.063,61 kuna), prihodi po osnovi kamata od zajma u iznosu od 275.309,49 kuna (2019.: 469.547,49 kuna), prihodi od najma 7.580,41 kuna (2019.: 7.452,28 kune) te rashodi u iznosu 445.712,79 kuna (2019.: 439.159,33 kuna) po osnovi najma i 17.866,53 kuna po osnovu ostalih usluga (2019.: 17.581,88 kuna).

Na temelju ugovora o zajmu Društvo je odobrilo zajam

Grawe solutions d.o.o.

Društvo ima s društvom Grawe solutions d.o.o. iz Zagreba sklopljen ugovor o pružanju usluga i najma⁵⁰ i ugovor o zakupu poslovnog prostora. Društvo na 31. 12. 2020. ima obveze prema društvu Grawe solutions d.o.o. u iznosu 10.703,22 kuna (2019.: 3.134,19 kuna potraživanja) na ime ugovora o pružanju usluga. U izvještajnoj godini nastali su prihodi po osnovi ugovora o obavljanju usluga u iznosu 30.502,72 kuna (2019.: 9.184,21 kuna), prihodi od premija osiguranja 10.888,06 kuna (2019.: 0 kuna), te rashode u iznosu od 381.602,05 kuna (2019: bez rashoda) po osnovi najma.

Security Kapitalanlage AG (Security KAG)

Društvo na 31. 12. 2020. ima otvorena potraživanja od društva Security KAG iz Graza po osnovi provizije za portfelj investicijskih fondova kojima upravlja navedeno društvo u iznosu 156.796,27 kuna (2019.: 82.415,04 kuna).

U izvještajnoj godini su po toj osnovi ostvareni prihodi u iznosu 608.733,23 kune (2019.: 460.792,31 kuna).

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG

Društvo u Capital Bank – GRAWE Gruppe AG ima otvorene žiro račune i skrbničke račune. Na ime naknada za skrbništvo i naknada po računima plaćeno je u 2020. godini 2.148.427,69 kuna (2019: 2.123.592,01 kn).

	Potraživa-	Obveze	Rashodi	Prihodi
	nja		U izvještajnoj godini	
	Na dan		U izvještajnoj	godini
	balance		godini	
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
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
Capital Bank – GRAWE Gruppe AG			2.148	
2019.				
Ukupno	141	8.345	39.756	29.288
Grazer Wechselseitige Versicherung		5.470	23.593	15.817
Grawe RE		2.875	13.582	12.332
Grawe nekretnine	56		457	669
Grawe solutions	3			9
Security KAG	82			461
Capital Bank – GRAWE Gruppe AG			2.124	

Tablica 68: Otvorena potraživanja, obveze na dan bilance i rashodi i prihodi iz transakcija s povezanim društvima u izvještajnoj godini

⁵⁰ Društvo obavlja između ostaloga računovodstvene poslove za Grawe solutions d.o.o.

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 ⁵¹ tis. kn
Stanje na 1. 1. 2019.	5.351
Povećanje obveza	12.702
Smanjenje obveza (plaćanje)	-11.342
Promjene deviznog tečaja	-7
Stanje na 31. 12. 2019.	6.704
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

Tablica 69: Obveze po osnovi poslova reosiguranja s povezanim društvima (kretanje)

	Rezultat transakcija po osnovi reosiguranja ⁵²	
	2020. tis. kn	2019. tis. kn
Razgraničena premija reosiguranja	-32.488	-30.141
Premije predane u reosiguranje	-30.644	-30.632
Promjena prijenosne premije. Udio reosiguranja	-1.844	491
Razgraničene štete. Udio reosiguranja	21.631	19.086
Likvidirane štete. Udio reosiguranja	30.448	9.359
Promjena pričuve za štete. Udio reosiguranja	-8.817	9727
Primljene provizije iz reosiguranja	9.615	7.683
Primljeni udjeli u dobiti iz reosiguranja	1.859	889
Saldo iz poslova reosiguranja	617	-2.483

Tablica 70: Rashodi i prihodi iz transakcija po osnovi poslova reosiguranja s povezanim društvima u izvještajnoj godini

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.

⁵¹ Obveze iz poslova reosiguranja s povezanim društvima

⁵² Rezultat transakcija s povezanim društvima po osnovi poslova reosiguranja

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 413.070,84 kuna (2019.: 437.022,83 kuna), za prokuriste 139.858,14 kune (2019.: 133.677,47 kune).

	Potraživanja	Obveze	Rashodi	Prihodi
	Nad dan bilance		U izvještajnoj godini	
	tis. Kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
2020.				
Ukupno		247	3.991	
Članovi Nadzornoga odbora				
Članovi Uprave		192	3.176	
Prokuristi		55	815	
2019.				
Ukupno		240	3.788	
Članovi Nadzornoga odbora				
Članovi Uprave		187	3.009	
Prokuristi		53	779	

Tablica 71: 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 2021.

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	2.404.971
2 Korporativne obveznice	
3 Dionice i poslovni udjeli	119.748
4 Investicijski fondovi	61.725
5 Strukturirani proizvodi	10.188
7 Novac i depoziti	813
8 Hipoteke i zajmovi	11.533
9 Nekretnine	79.510
18 Ukupno imovina za pokriće (Σ 1-17)	2.688.487
19 Pričuve za prijenosne premije	
20 Matematičke pričuve	2.419.223
21 Pričuve šteta	26.291
24 Druge tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima	
25 Traženo pokriće (Σ 19-24)	2.445.514
26 Višak/manjak imovine za pokriće (18-25)	242.973

Tablica 72: Imovina za pokriće matematičke pričuve i traženo pokriće

Ročna usklađenost

	Ulaganja za po- kriće	Traženo pokriće
	tis. Kn	tis. kn
Ukupno	2.688.487	2.445.514
<1 godine	62.538	288.438
1-3 godine	201.652	602.697
3-5 godina	600.872	446.467
5-10 godina	541.358	510.998
10-15 godina	1.046.787	297.888
15-20 godina	36023	178.152
>20 godina ⁵³	199.257	120.874

Tablica 73: Imovina za pokriće matematičke pričuve i traženo pokriće. Ročna usklađenost

⁵³ 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	325.040
2 Korporativne obveznice	
3 Dionice i poslovni udjeli	
4 Investicijski fondovi	1.972
7 Novac i depoziti	
8 Hipoteke i zajmovi	41
9 Nekretnine	
18 Ukupno imovina za pokriće (Σ 1-17)	327.052
19 Pričuve za prijenosne premije	82.287
20 Matematičke pričuve	
21 Pričuve šteta	231.923
24 Druge tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima	600
25 Traženo pokriće (Σ 19-24)	314.810
26 Višak/manjak imovine za pokriće (18-25)	12.243

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

Ročna usklađenost

	Ulaganja za po- kriće tis. kn	Traženo pokriće tis. kn
Ukupno	327.052	314.810
<1 godine	1.972	169.304
1-3 godine	4.678	67.274
3-5 godina	18.238	39.220
5-10 godina	302.164	39.011
10-15 godina		
15-20 godina		
>20 godina ⁵⁴		

Tablica 75: Imovina za pokriće tehničkih pričuva osim matematičke pričuve i traženo pokriće. Ročna usklađenost

⁵⁴ 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 ostvarivanje 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 imovine, te izdvojene poslove administriranja reosiguranja
- voditelj Odjela za upravljanje ljudskim potencijalima
- ovlaštena osoba 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 2020. 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 76 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.

	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn
Ukupno	3.474.135	3.525.029
Financijski instrumenti	3.474.135	3.525.029
Financijski instrumenti bez derivativnih financijskih instrumenata	3.474.135	3.525.029
Financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća (HTM)	23.139	299.078
Ulaganja raspoloživa za prodaju (AFS)	3.349.711	3.120.489
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FV P/L)	10.188	9.720
Depoziti, zajmovi i potraživanja (LAR)	59.482	56.894
kao dio stavke Ostala ulaganja	22.066	29.339
Zajmovi i potraživanja (LAR) ⁵⁵	37.416	27.555
Novac u banci	31.615	38.848
Derivativni financijski instrumenti		

Tablica 76: Kreditni rizik. Ukupna izloženost riziku nenaplativosti

⁵⁵ 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	10.188	3.178.829	69.031	216.087
Financijski instrumenti	10.188	3.178.829	69.031	216.087
Financijski instrumenti bez derivativnih financijskih instrumenata	10.188	3.178.829	69.031	216.087
Ulaganja koja se drže do dospelosti (HTM)		23.139		
Ulaganja raspoloživa za prodaju (AFS)		3.155.691		194.021
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FV P/L)	10.188			
Depoziti, zajmovi i potraživanja (LAR)			37.416	22.066
kao dio stavke Ostala ulaganja				22.066
Zajmovi i potraživanja (LAR) ⁵⁶			37.416	
Novac u banci			31.615	
Derivativni financijski instrumenti				

Tablica 77: Kreditni rizik. Bonitet

Kreditni rejting financijskih instrumenata prikazanih u gornjoj tablici je tzv. *composite* rejting. *Composite* rejting je prosjek ocjena kreditnog rizika od strane četiriju agencija za ocjenu kreditnog rizika, a to su Moody's⁵⁷, S&P⁵⁸, Fitch⁵⁹ i DBRS⁶⁰, pri čemu ocjene svih četiriju agencija ulaze ravnopravno u prosjek. *Composite Rating* je konzervativni kreditni rejting, jer se u slučaju kada se ocijenjeni rejting nalazi između dviju kategorija kreditnog rejtinga, automatski dodjeljuje slabiji rejting.

Composite Rating nije raspoloživ ako je obveznica vrednovana samo od strane jedne agencije za ocjenu kreditnog rejtinga. U tom slučaju konzultira se kao druga po redu agencija S&P, kao treća Moody's, zatim Fitch. Financijski instrumenti bez ocjene su kao takvi i navedeni.

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.

⁵⁶ Isključivo potraživanja; umanjeno za interne odnose

⁵⁷ Moody's Investors Service, New York

⁵⁸ Standard and Poor's Corporation, New York

⁵⁹ Fitch Ratings, New York i London

⁶⁰ DBRS Ltd. (ranije Dominion Bond Rating Service), Toronto

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 rizici⁶¹

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 78 prikazuje profil kamatonosnih financijskih instrumenata na dan bilance.

	2020.		2019.	
	S fiksnom kamatom	S promj. kamatom ⁶²	S fiksnom kamatom	S promj. kamatom ⁶²
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
Ukupno	3.200.407	10.188	3.289.432	9.720
Obveznice	3.178.829	10.188	3.260.581	9.720
Ulaganja koja se drže do dospijeća (HTM)	23.139		299.078	
Ulaganja raspoloživa za prodaju (AFS)	3.155.691		2.961.503	
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FV P/L)		10.188		9.720
Depoziti, zajmovi i potraživanja (LAR)	21.578		28.851	
Depoziti	4.498		4.496	
Zajmovi	17.080		24.355	

Tablica 78: Tržišni rizici. Rizik promjene kamatne stope

⁶¹ Nazivaju se još i cjenovni rizici.

⁶² 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) ⁶³	Ukupno	Tehničke pričuve (C) ⁶³	Ukupno	Ulaganja (D) ⁶³	Ukupno	Tehničke pričuve (C) ⁶³
	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
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								
2019.								
Ukupno	3.360.575	3.201.041	3.360.575	2.491.663	620.058	471.412	620.058	330.984
HRK	283.330	213.827	438.297		400.495	332.731	555.541	291.323
EUR	3.077.246	2.987.214	2.922.278	2.491.663	219.562	138.681	64.517	39.661
ostale valute								

Tablica 79: 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.

	2020.	2019.
	tis. kn	tis. kn
Ukupno	173.692	138.121
Republika Hrvatska	198	252
Zemlje članice Europske unije (bez RH)	102.758	91.631
Zemlje izvan Europske unije	70.736	46.238

Tablica 80: 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 80).

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.

⁶³ Slovo u zagradi odnosi se na oznaku pozicije u shemi Bilance

Tablica 81 prikazuje pokazatelje rizične vrijednosti pri čemu su uzete u obzir različite razine pouzdanosti.

	Razina pouzdanosti	Kamatni rizik	Dionički rizik	Diverzifikacija ⁶⁴	Ukupno
		tis. kn	tis. kn	tis. kn	tis. kn
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
2019.					
Niska	95,00%	-206.414	-26.454	23.464	-209.404
Srednja	97,00%	-238.579	-31.489	26.829	-243.239
Visoka / obvezno se primjenjuje	99,50%	-333.331	-46.321	36.740	-342.912

Tablica 81: 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. ⁶⁵ tis. kn	Dužnički vrijedn. papiri tis. kn	Udjeli u invest.fond. tis. kn
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				
2019.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.514.897	157.083	446.606	1.903
Razina 1	2.514.897	157.083	446.606	1.903
Razina 2				
Razina 3				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	9.720			
Razina 1	9.720			
Razina 2				
Razina 3				

Tablica 82: 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.

⁶⁴ Učinak diversifikacije definira se kao razlika gubitaka kod promatranja ukupnog portfelja u odnosu na pojedinačno promatranje razreda imovine.

⁶⁵ 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. 2020. 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. 2020. iznosi 2.418.318.769 kuna od čega su 352.724 kuna udio reosiguranja. Bruto iznos matematičke pričuve zdravstvenih osiguranja na 31. 12. 2020. iznosi 1.257.147 kuna. Udio reosiguranja u matematičkoj pričuvi zdravstvenih osiguranja na 31. 12. 2020. iznosi nula kuna.

Bruto iznos posebne pričuve životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik na 31. 12. 2020. iznosi 96.474.055 kuna.

Mišljenje aktuara o obračunu prijenosne premije

Potvrđujem da su prijenosne premije *GRAWE HRVATSKA* na 31. 12. 2020. 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. 2020. iznose 1.761.682 kuna od čega udio reosiguranja iznosi 324.295 kuna.

Bruto prijenosna premija u ostalim vrstama osiguranja na 31. 12. 2020. iznosi 85.655.057 kuna od čega su 4.805.621 kuna udio reosiguranja. Od toga na zdravstvena osiguranja za koja se ne obračunava matematička pričuva otpada bruto pričuva za prijenosne premije od 601.398 kuna. Udio reosiguranja iznosi nula kuna.

Mišljenje aktuara o pričuvama šteta

Potvrđujem da su pričuve šteta *GRAWE HRVATSKA D.D.* na 31. 12. 2020. 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. 2020. iznose 214.124.538 kunu, od čega je udio reosiguranja 47.128.161 kuna. Regresna potraživanja iznose 552.354 kune.

Bruto pričuve šteta u skupini životnih osiguranja (bez pričuva šteta za nastale, a neprijavljene štete) iznose 24.320.975 kuna, od čega je udio reosiguranja 1.052 kune.

Ukupna pričuva šteta za nastale, a neprijavljene štete u skupini neživotnih osiguranja iznosi 78.341.325 kuna (od toga 16.996.825 kuna na teret reosiguravatelja), a u skupini životnih osiguranja 5.552.745 kuna (od toga udio reosiguravatelja nula kuna).

Zagreb, 1. 2. 2021.

Ovlaštena aktuarka

mr. Valentina Car, prof.

Izvešće neovisnog revizora

dioničarima društva GRAWE Hrvatska d.d., Zagreb

Izvešće 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 2020. 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 2020. 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 se u reviziji bavilo ključnim pitanjem

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 2.926.406 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, pobolijevanje 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 slijedeće:

- proveli smo test potpunosti korištenih aktuarskih baza kao i analitičke procedure s ciljem uočavanja neuobičajenih kretanja i značajnih odsutovanja. 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 2019. revidirao je drugi revizor koji je izrazio nemodificirano mišljenje o tim financijskim izvještajima 5. ožujka 2020. 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 prijevare 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

1. Na dan 18. ožujka 2020. godine, imenovani smo odlukom društva Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft, Austrija na 91. Sjednici Nadzornog odbora, a na prijedlog Revizorskog odbora Društva GRAWE Hrvatska d.d. da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2020. godinu.

2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija financijskih izvještaja Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu, ukupno jednu godinu, u razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2020.

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 2020. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagirane 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 2020. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 8.170.000 kuna, izračunatu temeljem zaračunate bruto premije, sukladno našoj metodologiji. 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 2020. 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 2020. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2020. godinu;
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2020. 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.

Zagreb, 3. ožujka 2021.

RSM Croatia d.o.o.
Reg.br.društva pri HRK 100001670
J. Vargovića 2, Koprivnica
Branko Tomašković
Direktor

Ivan Marković
ovlašteni revizor
Reg.No at CCA 400016350

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 2021.

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).....	12
Slika 2: Tržišni udjeli 2020. u životnim osiguranjima.....	13
Slika 3: Tržišni udjeli 2020. u neživotnim osiguranjima.....	13

Tablice

Tablica 1: Tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj i Grawe Hrvatska d.d. (zaračunata bruto premija)	12
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.....	14
Tablica 3: Broj ugovora o osiguranju; podskupine osiguranja prema internoj podjeli.....	14
Tablica 4: Izdaci za osigurane slučajeve. Podskupine osiguranja prema internoj podjeli.....	15
Tablica 5: Saldo iz poslova reosiguranja.....	15
Tablica 6: Izdaci za obavljanje djelatnosti.....	15
Tablica 7: Pričuve za još nedodijeljene udjele u dobiti (dobit za sljedeću godinu i buduća razdoblja)	16
Tablica 8: Tehničke pričuve, neto.....	16
Tablica 9: Dobit i prijedlog Uprave o upotrebi dobiti.....	17
Tablica 10: Novi MSFI objavljeni do 31.12.2020.	31
Tablica 11: Tržišna vrijednost financijske imovine koja ispunjava pravilo SPPI	32
Tablica 12: Tržišna vrijednost financijske imovina koja ne ispunjava pravilo SPPI	33
Tablica 13: Knjigovodstvena i tržišna vrijednost financijske imovina koja ispunjava pravilo SPPI prema ocjenama bonitetnih agencija.....	33
Tablica 14: Zemljišta i građevinski objekti koji služe za provođenje djelatnosti (knjigovodstvena vrijednost i tržišna vrijednost).....	49
Tablica 15: Zemljišta i građevinski objekti koji služe za provođenje djelatnosti (kretanje).....	49
Tablica 16: Zemljišta i građevinski objekti koji ne služe za provođenje djelatnosti (knjigovodstvena vrijednost i tržišna vrijednost).....	49
Tablica 17: Zemljišta i građevinski objekti koji ne služe za provođenje djelatnosti (kretanje).....	49

Tablica 18: Financijska imovina koja se drži do dospelja (knjigovodstvena vrijednost i tržišna vrijednost).....	50
Tablica 19: Financijska imovina koja se drži do dospelja (kretanje)	50
Tablica 20: Financijska imovina raspoloživa za prodaju	51
Tablica 21: Financijska imovina raspoloživa za prodaju (kretanje)	51
Tablica 22: Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.....	51
Tablica 23: Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (kretanja)	52
Tablica 24: Zajmovi i potraživanja (pod Financijska imovina)	52
Tablica 25: Zajmovi i potraživanja (pod Financijska imovina) (kretanje).....	52
Tablica 26: Depoziti kod kreditnih institucija (rokovi dospelja).....	52
Tablica 27: Zajmovi (rokovi dospelja)	52
Tablica 28: Reklasifikacija financijskih instrumenata	54
Tablica 29: Potraživanja	57
Tablica 30: Potraživanja (rokovi dospelja)	57
Tablica 31: Novac u banci i blagajni.....	58
Tablica 32: Isplata dobiti (dividendi) u izvještajnom razdoblju (od dobiti prethodnog obračunskog razdoblja).....	59
Tablica 33: Zarada po dionici	59
Tablica 34: Tehničke pričuve (osim Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja).....	60
Tablica 35: Matematička pričuva životnih osiguranja (kretanje)	61
Tablica 36: Pričuve šteta. Životna osiguranja (kretanje)	61
Tablica 37: Pričuva za još neriješene štete. Neživotna osiguranja (kretanje)	62
Tablica 38: Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	62
Tablica 39: Ostale obveze	63
Tablica 40: Položeni instrumenti osiguranja za obveze i potencijalne obveze	64
Tablica 41: Instrumenti osiguranja za potraživanja i potencijalna potraživanja	64
Tablica 42: Zarađene premije. Pregled.....	65
Tablica 43: Zarađene premije. Životna osiguranja	65
Tablica 44: Klasifikacija premije životnih osiguranja. Premije za pojedinačne i za grupne ugovore.....	66
Tablica 45: Klasifikacija premije životnih osiguranja. Jednokratno i obročno plaćanje premije	66
Tablica 46: Klasifikacija premije životnih osiguranja. Premije za ugovore sa i bez sudjelovanja osiguranika u dobiti	66
Tablica 47: Zarađene premije. Neživotna osiguranja	67
Tablica 48: Prihodi od ulaganja. Pregled	68
Tablica 49: Prihodi od ulaganja u financijske instrumente i prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe za obavljanje djelatnosti. Analitički prikaz.	68
Tablica 50: Ostali prihodi od ulaganja. Analitički prikaz.....	69
Tablica 51: Troškovi ulaganja. Pregled	69
Tablica 52: Troškovi ulaganja u financijske instrumente i troškovi ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe za obavljanje djelatnosti. Analitički prikaz.....	70
Tablica 53: Financijski rezultat ulaganja prema izvoru sredstava.	70
Tablica 54: Financijski rezultat ulaganja matematičke pričuve	71
Tablica 55: Izdaci za osigurane slučajeve. Pregled	72
Tablica 56: Izdaci za osigurane slučajeve. Životna osiguranja	72
Tablica 57: Izdaci za osigurane slučajeve. Neživotna osiguranja.....	73

Tablica 58: Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva.....	74
Tablica 59: Udio promjena deviznog tečaja u povećanju matematičke pričuve osiguranja.....	74
Tablica 60: Izdaci za obavljanje djelatnosti. Pregled.....	76
Tablica 61: Izdaci za obavljanje djelatnosti. Životna osiguranja.....	76
Tablica 62: Izdaci za obavljanje djelatnosti. Neživotna osiguranja	77
Tablica 63: Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	78
Tablica 64: Naknade za usluge savjetovanja i reviziju godišnjih financijskih izvještaja od strane revizorskog društva	78
Tablica 65: Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota. Na bazi bruto iznosa.....	78
Tablica 66: Ostali osiguravateljno-tehnički prihodi.....	79
Tablica 67: Trošak poreza na dobit	80
Tablica 68: Otvorena potraživanja, obveze na dan bilance i rashodi i prihodi iz transakcija s povezanim društvima u izvještajnoj godini.....	82
Tablica 69: Obveze po osnovi poslova reosiguranja s povezanim društvima (kretanje)	83
Tablica 70: Rashodi i prihodi iz transakcija po osnovi poslova reosiguranja s povezanim društvima u izvještajnoj godini.....	83
Tablica 71: Otvorena potraživanja, obveze na dan bilance i rashodi i prihodi iz transakcija s povezanim osobama u izvještajnoj godini.....	84
Tablica 72: Imovina za pokriće matematičke pričuve i traženo pokriće	85
Tablica 73: Imovina za pokriće matematičke pričuve i traženo pokriće. Ročna usklađenost.....	85
Tablica 74: Imovina za pokriće tehničkih pričuva osim matematičke pričuve i traženo pokriće.....	86
Tablica 75: Imovina za pokriće tehničkih pričuva osim matematičke pričuve i traženo pokriće. Ročna usklađenost	86
Tablica 76: Kreditni rizik. Ukupna izloženost riziku nenaplativosti	91
Tablica 77: Kreditni rizik. Bonitet.....	92
Tablica 78: Tržišni rizici. Rizik promjene kamatne stope.....	93
Tablica 79: Tržišni rizici. Valutni rizik.....	94
Tablica 80: Tržišni rizici. Rizik pada cijene dionice	94
Tablica 81: Rizična vrijednost	95
Tablica 82: Financijska imovina prema hijerarhiji fer vrijednosti.....	95

