

EUROHERC

**Izvješće o solventnosti i
financijskom stanju za 2017.**

Zagreb, svibanj 2018.

Sadržaj

SAŽETAK.....	5
A. Poslovanje i rezultati.....	7
A.1. Poslovanje	7
A.1.2. Organizacijska struktura Društva	10
A.1.3. Zaposlenici Društva.....	11
A.2. Rezultati preuzimanja rizika	13
A.2.1. Relevantne strategije za buduće poslovanje.....	14
A.2.2. Štete	15
Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota usporedba 2017. i 2016. godina	18
A.2.3. Reosiguranje	21
A.3. Rezultati ulaganja	23
A.3.1. Prihodi od ulaganja	24
A.3.2. Troškovi ulaganja	25
A.3.3. Plan poslovanja 2018. – 2021.....	27
B. Sustav upravljanja	30
B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja.....	30
B.1.1. Organizacijska struktura Društva	31
B.1.2. Nadzorni odbor	32
B.1.3. Revizijski odbor	32
B.1.4. Uprava Društva.....	33
B.1.4. Uprava Društva	33
B.1.5. Ključne funkcije	33
B.2. Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom.....	34
B.3. Sustav upravljanja rizicima uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti	35
B.3.1. Ulaganja po načelu razboritosti	35
B.4. Sustav unutarnje kontrole	35
B.4.1. Načela sustava unutarnjih kontrola	36
B.4.2. Funkcija praćenja usklađenosti.....	37
B.5. Funkcija unutarnje revizije	38
B.5.1. Neovisnost unutarnje revizije	39
B.5.1.1. Opis unutarnjih revizija	39
B.5.1.2. Plan unutarnje revizije 2018.....	40
B.6. Aktuarska funkcija.....	41
B.7. Izdvajanje poslova	41

B.8. Sve ostale informacije	41
C. Profil rizičnosti.....	42
C.1. Rizici kojima je Društvo izloženo	42
C.1.2. Preuzeti rizik.....	43
C.2. Tržišni rizik	43
C.3. Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane ili tržišni rizik.....	44
C.4. Operativni rizik	44
C.5. Ostali značajni rizici.....	46
C.5.1. Rizik likvidnosti	46
C.5.2. Strateški rizik.....	46
C.5.3. Rizik ugleda	46
C.7. Sve ostale informacije.....	47
D. Vrednovanje za potrebe solventnosti	48
D.1. Imovina	48
D.1.1. Vrednovanja.....	49
D.2. Tehničke pričuve – neživotno osiguranje.....	53
D.2.1 Najbolja procjena.....	54
D.2.2. Pričuva šteta	54
D.2.3. Prijenosna premija	55
D.2.4. Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama.....	55
D.2.5. Diskontiranje tehničkih pričuva	55
D.2.6. Dodatak za rizik.....	55
D.2.7. Razina nesigurnosti	55
D.2.8. Usporedba iznosa tehničkih pričuva vrednovanih za potrebe solventnosti te za financijska izvješća	56
D.3. Ostale obveze	57
D.3.1. Pričuve osim tehničkih pričuva	57
D.3.2. Odgođene porezne obveze.....	57
D.3.3. Dugovanja prema kreditnim institucijama	58
D.3.4. Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama.....	58
D.3.5. Obveze prema osiguranju i posrednicima.....	58
D.3.6. Obveze prema reosiguranju	58
D.3.7. Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	58
D.3.8. Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje.....	58
E. Upravljanje kapitalom.....	59
E.1. Vlastita sredstva.....	60

E.2. Potreban solventni kapital i minimalno potrebni kapital	62
E.2.1. Potreban solventni kapital - SCR	62
E.2.2. Minimalno potrebni kapital – MCR.....	63
F. Dodatak – Kvantitativni obrasci.....	63

SAŽETAK

EUROHERC osiguranje d.d. Zagreb izradilo je Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za 2017. sukladno članku 168. Zakona o osiguranju te zahtjevima članaka 290. – 298. Delegirane uredbe EU 2015/35. Vrijednosti iskazane u Izvješću usklađene su s izvještajnim obrascima dostavljenim HANFI u sklopu godišnjeg izvještaja ARS.

U 2017. godini Društvo je ostvarilo 991.377 tisuća kuna prihoda (946.406 tisuća kuna u 2016.), od čega se 915.180 tisuća kuna (842.516 tisuća kuna u 2016.) ili 92% odnosi na premiju osiguranja. Rashodi Društva iznosili su 873.707 tisuća kuna (812.183 tisuća kuna u 2016.). Dobit prije oporezivanja iznosi 117.670 tisuća kuna (134.223 tisuća kuna u 2016.). Porez na dobit iznosi 24.306 tisuća kuna (27.625 tisuća kuna u 2016.). Dobit obračunskog razdoblja poslije poreza iznosi 93.364 tisuće kuna (106.598 tisuća kuna u 2016.).

Zaključno s 31. prosinca 2017. godine ugovorena je (zaračunata premija i premija suosiguranja) ukupna premija u iznosu od 915 milijuna kuna, što je 72,7 milijuna kuna ili 8,6% više nego prethodne poslovne godine. U 2017. Društvo je sredinom 2017. proširilo poslovanje na područje Republike Austrije gdje je ostvarilo zaračunatu bruto premiju u iznosu 38 milijuna kuna.

Po zaračunatoj bruto premiji neživotnih osiguranja Društvo zauzima drugo mjesto u Republici Hrvatskoj dok je na trećoj poziciji po ukupno zaračunatoj bruto premiji osiguranja. Udio Društva u premiji neživotnih osiguranja iznosi 14,96% što predstavlja rast od 0,54% u odnosu na 2016. godinu, dok je udio u ukupno zaračunatoj bruto premiji povećan s 9,62% ostvarenih u 2016. godini na 10,11% ostvarenih u 2017. godini.

U strukturi premijskog prihoda Društva najveći dio od 54% odnosi se na AO - osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila, zatim slijedi AK - osiguranje cestovnih vozila – kasko s 16% udjela, te osiguranje od nezgode s 10% udjela.

U strukturi premijskog prihoda Društva ostvarenog u Republici Austriji osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila također je dominantno sa sudjelovanjem od 64,4% ili 24,6 milijuna kuna. Osiguranje cestovnih vozila – kasko sudjeluje s 28,7%.

U 2017. godini izdaci za osigurane slučajeve neto iznose 293 milijuna kuna, pri čemu je likvidirano 171.350 šteta i izdvojeno 333 milijuna kuna za isplate po likvidiranim štetama.

Reosiguranje u likvidiranim štetama sudjeluje s iznosom od 2,3 milijuna kuna.

Strateški ciljevi Društva i dalje ostaju povećanje tržišnog udjela, kontinuirano jačanje prodajne infrastrukture, održavanje disperzirane strukture portfelja ulaganja, aktivna i učinkovita obrada šteta, razvijanje vlastite IT infrastrukture i informatičkih rješenja, ostvarivanje pozitivnih financijskih rezultata, kvalitetna naplata potraživanja osiguranja, konzervativna politika ulaganja te aktivno upravljanje rizicima.

Društvo je uspostavilo odgovarajući sustav upravljanja, a posebno sustav unutarnje kontrole i sustav upravljanja rizicima.

Vrednovanje imovine i obveza za potrebe solventnosti odrađeno je sukladno zakonskoj regulativi i detaljno objašnjeno u poglavlju D. Vrednovanje.

Društvo je 2017. završilo s visokim stopama adekvatnosti kapitala što je detaljno opisano u poglavlju E. Upravljanje kapitalom.

Sastavni dio Izvješća su i kvantitativni obrasci – QRT, propisani za javnu objavu.

Kapitalni zahtjev temeljem standardne formule - tisuće kuna

POZICIJA	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2017.
Imovina	2.832.844	2.893.948	3.005.862
Tehničke pričuve i ostale obveze	1.566.875	1.566.358	1.663.936
Raspoloživi kapital (vlastita sredstva)	1.219.913	1.281.534	1.341.927
Potrebni solventni kapital (SCR)	639.371	642.961	663.609
Višak vlastitih sredstava (Free surplus)	580.542	638.573	678.318
Pokrivenost potrebnog solventnog kapitala (SCR)	191%	199%	202%
Minimalni potrebni kapital (MCR)	173.535	171.743	171.262
Pokrivenost minimalnog potrebnog kapitala (MCR)	703%	746%	784%

U rizičnom profilu Društva najzanačajniji su tržišni rizik, rizik promjene cijene nekretnina i rizik tržišne koncentracije. Tablica prikazuje iznose u tisućama kuna:

OPIS	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2017.
Market risk	569.996	563.148	583.068
Counterparty default risk	33.089	42.396	47.763
Life Underwriting risks	0	0	0
Health underwriting risk	30.198	30.105	27.825
Non-Life underwriting risk	355.852	339.832	348.724
Diversification effects	-224.112	-222.837	-229.142
Basic Solvency Capital Requirement	765.024	752.644	778.238

OPIS	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2017.
Interest rate risk	20.381	14.116	1.850
Equity risk	178.126	224.177	207.121
Property risk	262.524	250.872	277.898
Spread risk	136.480	67.493	101.724
Currency risk	12.396	5.540	2.370
Concentration risk	242.715	256.847	247.976
Diversification effects	-282.625	-255.898	-255.870
Market risk	569.996	563.148	583.068

A. Poslovanje i rezultati

A.1. Poslovanje

Naziv tvrtke: EUROHERC osiguranje d.d.
Adresa: Ulica grada Vukovara 282, 10000 Zagreb
Godina osnivanja: 1992.
MB: 0140660
OIB: 22694857747
IBAN: HR7524810001100100492
Djelatnost: 65.12 Ostalo osiguranje (NKD 2007), 66.03.0 (NKD2002)
Tijelo: Trgovački sud u Zagrebu
Vlasništvo: privatno (fizičke osobe iz 77,34%, financijske institucije 19,64%, pravne osobe 3,02%)
Temeljni kapital: 61.002.000 kn
Telefon: 01 6004 444
Fax: 06 6004 920
e-mail: euroherc@euroherc.hr
Web: www.euroherc.hr

Nadzorno tijelo nadležno za nadzor Društva je: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.
Adresa; Miramarska 24 b, 10 000 Zagreb.

Osnovni kontakt podaci:

Web: www.hanfa.hr

e-mail: info@hanfa.hr

tel: +385 1 6173 200

Vanjski revizor Društva za 2016. godinu je Deloitte d.o.o. Zagreb

Adresa: Radnička cesta 80, Zagreb Tower

Web: www.deloitte.com/hr

e-mail: cehrreception@deloittece.com

tel: + 385 1 2351 900

Vlasnik kvalificiranog udjela je gosp. Dubravko Grgić sa 15,00% udjelom u vlasničkoj strukturi EUROHERC osiguranja d.d.

EUROHERC osiguranje d.d. (u daljnjem tekstu: EUROHERC ili Društvo) osnovano je 1992. godine u Makarskoj, kao prvo osiguravajuće društvo utemeljeno na privatnom kapitalu hrvatskih građana. Društvo je od svog samog osnutka bilježilo visoke stope rasta premijskog prihoda, tako da je po veličini portfelja već poslovne 1998. zauzelo drugu poziciju na tržištu neživotnih osiguranja, koju uspješno drži i danas. Za takav brz i održiv razvoj jednog novoosnovanog društva, nužno je bilo ispuniti niz pretpostavki, od odabira stručnih kadrova i njihove motivacije, izlaska u javnost i na tržište sa prepoznatljivom osobnošću, pa do otvaranja mreže podružnica na cjelokupnom tržištu. 2000. godine EUROHERC mijenja sjedište Društva iz Makarske u Zagreb, već slijedeće 2001. godine preseljava u novoizgrađeni objekt na adresi Ulica grada Vukovara 282, gdje sa sjedištem posluje i danas.

Prema veličini premijskog prihoda, EUROHERC trenutno spada među vodeće hrvatske osiguravajuće kuće.

U 2017. godini s ostvarenim premijskim prihodom od 915 milijuna kuna zauzeo je treću poziciju na rang listi društava po ukupnom premijskom prihodu. U dijelu neživotnih osiguranja kojima se EUROHERC bavi, Društvo drži čvrstu drugu poziciju.

Društvo je registrirano za poslovanje po sljedećim vrstama neživotnih osiguranja:

- 01 Osiguranje od nezgode
- 02 Zdravstveno osiguranje
- 03 Osiguranje cestovnih vozila
- 04 Osiguranje tračnih vozila
- 05 Osiguranje zračnih letjelica
- 06 Osiguranje plovila

- 07 Osiguranje robe u prijevozu
- 08 Osiguranje od požara i elementarnih šteta
- 09 Ostala osiguranja imovine
- 10 Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila
- 11 Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica
- 12 Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila
- 13 Ostala osiguranja od odgovornosti
- 14 Osiguranje kredita
- 15 Osiguranje jamstava
- 16 Osiguranje raznih financijskih gubitaka
- 17 Osiguranje pravne zaštite
- 18 Putno osiguranje

Temeljni kapital Društva iznosi 61.002.000 kuna i podijeljen je na 305.010 dionicu nominalne vrijednosti od 200 kuna. Dionička struktura EUROHERCa raspršena je na više malih i manjih udjela koje, uz ostale dioničare, drži i srednji i viši menadžment tvrtke, čime je postignuta visoka razina radne motiviranosti rukovodnog i stručnog osoblja.

Tijekom 2017. Društvo je ishodilo dozvolu i registriralo se za vrstu osiguranja 17 - Osiguranje pravne zaštite.

31.12.2017. Vlasnička struktura EUROHERC osiguranja d.d.

	<i>Broj dionica</i>	<i>Udio %</i>
1. Grgić Dubravko	45.750	15,00
2. Jadransko osiguranje d.d.	30.192	9,90
3. Kordić Ante	18.300	6,00
4. Grgić Mladenka	13.070	4,29
5. Agram Life osiguranje d.d.	11.254	3,69
6. Rubić Josip	10.130	3,32
7. Erkapić Mate	10.130	3,32
8. Kordić Zlatko	10.130	3,32
9. Grbavac Martina	9.067	2,97
10. Galić Drago	8.232	2,70

TOP 10 DIONIČARA; IZVOR: SKDD

A.1.2. Organizacijska struktura Društva

Uz Skupštinu dioničara, Nadzorni odbor i Upravu Društva, Društvo je na razini Direkcije svoje poslovanje organiziralo kroz četiri sektora (odnosno, organizacijske cjeline):

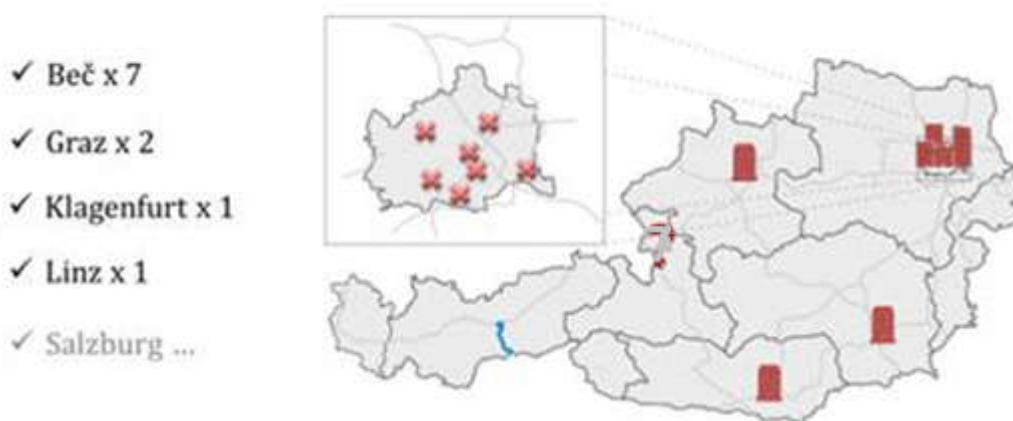
- Sektor prodaje
- Sektor šteta
- Sektor financija i računovodstva
- Sektor informatike

Na čelu svakog od sektora nalazi se direktor sektora, a za određene stručne skupine poslova u sektoru, direktorima su podređeni izvršni direktori sektora. Struktura svakoga sektora po organizacijskoj vertikali proteže se kroz sve razine Društva od razine Direkcije pa do svake od podružnica Društva. U teritorijalnom smislu EUROHERC je organiziran u 15 podružnica koje vode direktori podružnica. Budući da su podružnice organizirane po istoj, sektorskoj podjeli, u svakoj podružnici djeluje odgovarajući sektorski direktor ili šef odjela. Podružnice su ekonomsko-profitni centri, a sjedišta podružnica se nalaze u: Zagrebu, Splitu, Rijeci, Osijeku, Varaždinu, Čakovcu, Sisku, Karlovcu, Zadru, Bjelovaru, Dubrovniku, Puli, Slavonskom Brodu, Velikoj Gorici i Beču – Republika Austrija. Mreža podružnica upotpunjena je zastupstvima i prodajnim mjestima koja se rasprostiru diljem Hrvatske i Republike Austrije. Na taj način osigurana je brza i učinkovita komunikacija s korisnicima naših usluga i prisutnost EUROHERCa na čitavom hrvatskom i austrijskom tržištu.

Podružnice u Hrvatskoj



POSLOVNICE U AUSTRIJI



TERITORIJALNI PRIKAZ PODRUŽNICA DRUŠTVA; IZVOR: DRUŠTVO

Moderno opremljene podružnice i više od 527 prodajnih mjesta u Hrvatskoj te 49 prodajnih mjesta u Austriji pokazatelj su kontinuiranog, savjesnog i mudrog ulaganja u vlastite kapacitete, infrastrukturu i zaposlenike. Upravo je to doprinijelo tomu da je EUROHERC jedno od vodećih društava za neživotna osiguranja, dostupno velikom broju građana. Kontinuirano kapitalno ulaganje u vlastite poslovne objekte i infrastrukturu je ujedno ulaganje u resurse Republike Hrvatske te je isto poruka da se Društvo osigurateljnom zaštitom namjerava baviti dugoročno.

Društvo je u 2017. godini dobilo odobrenje austrijskog nadležnog tijela da može obavljati djelatnost osiguranja na teritoriju Republike Austrije te je tijekom 2017. godine otvorilo poslovnice u Beču, Grazu, Klagenfurtu i Linzu.

A.1.3. Zaposlenici Društva

Na dan 31.12.2017. godine Društvo ima zaposlenih 1.089 djelatnika u stalnom radnom odnosu od čega je 1.030 djelatnika zaposleno u Republici Hrvatskoj a 59 djelatnika u Republici Austriji.

Od samog osnutka ustaljena praksa u Društvu je da rukovodeće kadrove stvara i odgaja u kući, obrazujući i unapređujući mlade kadrove. Temeljni kriterij napredovanja u Društvu je ostvarenje poslovnih rezultata i osobni doprinos razvoju Društva. Velik značaj se pridaje edukaciji, pa tako unutar Sektora prodaje imamo aktivan cijeli tim internih edukatora, koji prenose znanja o proizvodima i prodajnim vještinama i tehnikama svim ostalim djelatnicima Sektora prodaje. S druge strane, Društvo i u ostalim sektorima, posebno u Sektoru šteta, ima na raspolaganju stručne i obrazovane zaposlenike, pravnike i stručne procjenitelje čime je Društvo u prilici profesionalno upravljati odštetnim zahtjevima krajnjih korisnika usluga osiguranja.

Motivirani i stručni zaposlenici provode jasno zacrtanu strategiju jedinstvenog pristupa svakom pojedinom osiguraniku. Zaposlenici EUROHERCa kroz svakodnevnu komunikaciju s osiguranicima nastoje podizati svijest o potrebi zaštite i osiguranja od raznih rizika. Stoga Društvo ulaganje u zaposlenike smatra posebno važnim. EUROHERC je poželjan poslodavac koji pruža mogućnosti stručnog usavršavanja i napredovanja, a time i postizanje privatnog te poslovnog zadovoljstva.

Šifra	Sektor	VSS Dr.	VSS Mr.	VSS	VŠS	SSS, VKV	KV, NSS	Ukupno
00	Zajedničke službe	2	5	25	11	64	21	128
01	Prodaja osiguranja	0	19	212	82	437	12	762
02	Procjena i likvidacija šteta	0	4	50	21	31	0	106
03	Financije i računovodstvo	0	2	26	11	20	0	59
04	Informatika	0	1	21	5	7	0	34
UKUPNO		2	31	334	130	559	33	1.089

STRUKTURA ZAPOSLENIH PREMA ŠKOLSKOJ SPREMI NA DAN 31.12.2017. IZVOR: DRUŠTVO

Šifra	Sektor	< 30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	56-60	>60	Uk
00	Zajedničke službe	3	25	18	25	17	19	17	4	128
01	Prodaja osiguranja	87	215	175	115	68	51	31	20	762
02	Procjena i likvidacija šteta	6	5	24	27	16	15	9	4	106
03	Financije i računovodstvo	2	14	8	13	7	6	6	3	59
04	Informatika	1	8	7	8	7	1	1	1	34
UKUPNO		99	267	232	188	115	92	64	32	1.089
Udio		9,1%	24,5%	21,3%	17,3%	10,6%	8,4%	5,9%	2,9%	100%

STAROSNA STRUKTURA ZAPOSLENIH NA DAN 31.12.2017. IZVOR: DRUŠTVO

Od ukupnog broja djelatnika 57% su žene. 55% djelatnika Društva mlađe je od 40 godina. Imajući u vidu starosnu dob, odnosno mladost djelatnika, intenzivirat ćemo edukacijske procese i zadržati kontinuitet u takvom odabiru novih kadrova. Isto doprinosi znatno lakšem praćenju noviteta na domaćem i svjetskom tržištu, istraživanju i analizi svih pojava u okruženju, promptnom i učinkovitom reagiranju na sve zahtjeve naših klijenata i samog tržišta.

Od ukupnog broja djelatnika 70% zaposleno je u sektoru prodaje. U sektoru šteta zaposleno je 9,7% djelatnika.

A.2. Rezultati preuzimanja rizika

U 2017. godini Društvo je ostvarilo ukupni prihod u iznosu od 991 tisuću kuna što predstavlja rast od 4,8% u odnosu na 2016. godinu. U istom razdoblju rashodi Društva su povećani za 7,6% i iznose 873.707 tisuća kuna.

Tisuće kuna

Opis pozicije	2013	2014	2015	2016	2017
UKUPNI PRIHODI	1.088.361	996.317	913.343	946.406	991.377
UKUPNI RASHODI	-948.988	-879.200	-772.791	-812.183	-873.707
Dobit prije poreza	139.373	117.117	140.551	134.223	117.670
Porez na dobit ili gubitak	-33.030	-28.018	-31.574	-27.625	-24.306
Dobit poslije poreza	106.342	89.100	108.978	106.598	93.364

RAZLIKA PRIHODA I RASHODA, IZVOR: DRUŠTVO

U 2017. porast zarađene premije od 5,36% najviše je utjecalo na porast ukupnih prihoda. Prihodi od ulaganja manji su za 18% od rekordne 2016 i iznose 99,6 milijuna kuna.

Na povećanje rashoda utjecaj je imalo povećanje izdataka za osiguranje slučajeve od 4,7% (293 milijuna kuna u 2017.), povećanje troškova ulaganja za 53,7% (99,2 milijuna kuna) i povećanje poslovnih rashoda za 4,4% (437 milijuna kuna).

Strategija poslovanja Društva u narednom razdoblju bit će temeljena na sljedećim načelima:

- Kontinuiran rast i razvoj Društva usklađen s tržišnim i regulatornim zahtjevima
- Kontinuitet visoke profitabilnosti
- Inovativnost u ponudi, razvoj novih proizvoda temeljem kojih će Društvo obogatiti svoju paletu proizvoda i jače iskoračiti na tržište osiguranja imovine i osoba
- Profesionalnost, poštivanje svih pozitivnih propisa i internih akata Društva uz najvišu razinu stručnosti u svakodnevnom poslovanju i upravljanje pažnjom dobrog stručnjaka na svim razinama
- Kadrovska infrastruktura, kontinuirana edukacija prodajne mreže, s ciljem što bolje pristupačnosti osiguranicima, te ostvarivanja što boljih rezultata
- Tehnološka opremljenost, praćenje svih tehnoloških dostignuća u segmentu kojim se Društvo bavi te kontinuirano unaprjeđivanje vlastitih rješenja
- Disperzija rizika, razvoj portfelja Društva prvenstveno na individualnim osiguranjima te manjim pravnim subjektima, s ciljem stabiliziranja portfelja
- Korporativna prodaja, razvoj kompleksnih osigurateljnih programa namijenjenih velikim pravnim osobama s ciljem ravnopravne borbe s inozemnim osigurateljnim kućama
- Kvaliteta usluge, maksimalna orijentiranost ugovarateljima i korisnicima osiguranja.

A.2.1. Relevantne strategije za buduće poslovanje

- Rast ukupno zaračunate premije i učešća na tržištu neživotnih osiguranja.
- Tržišna prisutnost na cijelom teritoriju Republike Hrvatske.
- Tržišna prisutnost na cijelom teritoriju Republike Austrije
- Konstantan rast svih ostalih vrsta osiguranja.
- Vlastita prodaja i dalje dominantan kanal prodaje Društva.
- Rast na područjima s manjim tržišnim udjelom, kroz pojačanu prodajnu aktivnost, razvoj infrastrukture Društva.
- Brza i kvalitetna obrada odštetnih zahtjeva, kroz proaktivno djelovanje djelatnika sektora šteta u obradi zahtjeva.
- Djelovanje u smjeru smanjenja troškova u obradi odštetnih zahtjeva kako u sudskom tako i u mirnom postupku.
- Smanjenje troškova poslovanja primjenom novih tehnologija, te još boljom kontrolom troškova od strane managementa Društva.

U 2017. godini EUROHERC je ostvario premijski prihod u iznosu od 915 milijuna kuna od čega je 38 milijuna kuna ostvareno na tržištu osiguranja Republike Austrije.

Tisuće kuna

Opis pozicije	2015	2016	2017
Zarađene premije (prihodovane)	811.190	808.290	851.576
Zaračunate bruto premije	819.513	842.516	915.180
Ispravak vrij. i naplaćeni ispravak vrij.	-9.426	-4.229	1.420
Premije predane u reosiguranje (-)	-16.045	-14.718	-19.869
Promjena bruto pričuva za prijenosne premije (+/-)	17.508	-14.461	-47.842
Promjena pričuva za prijenosne premije, udio reosiguratelja (+/-)	-361	-819	2.687

ZARAĐENA PREMIJA DRUŠTVA PO GODINAMA; IZVOR: DRUŠTVO

Tisuće kuna

Šifra	VRSTE OSIGURANJA / GODINA	2016	2017	Plan 2018 Društvo	Plan 2019 Hrvatska	Plan 2019 Austrija
10	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu MV	458.652	491.938	566.152	441.975	124.177
03	Osiguranje cestovnih vozila	120.713	150.017	202.243	167.743	34.500
01	Osiguranje od nezgode	89.768	91.527	112.740	112.740	0
	OSTALO	173.383	181.698	232.765	215.695	17.070
	UKUPNO	842.516	915.180	1.113.900	938.153	175.747

PRIKAZ ZARAČUNATE BRUTO PREMIJE - OSTVARENO I PLANIRANO PO VRSTAMA OSIGURANJA - IZVOR DRUŠTVO

A.2.2. Štete

U 2017. godini po osiguranim slučajevima u EUROHERCu je likvidirano ukupno 332,6 milijuna kn, što je za 16 milijun kuna više nego u razdoblju prethodne godine. Najveći broj šteta evidentiran je unutar vrste rizika osiguranja od automobilske odgovornosti za koje je Društvo likvidiralo 209,5 milijuna kn odnosno 63% ukupno isplaćenog iznosa.

Tisuće kuna

Opis pozicije	2015	2016	2017
Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-281.841	-280.191	-293.302
Likvidirane štete	-288.862	-311.299	-330.309
Bruto iznos (-)	-298.612	-316.571	-332.658
Udio reosiguratelja(+)	9.750	5.271	2.349
Promjena pričuva šteta (+/-)	7.021	31.108	37.007
Bruto iznos (-)	9.778	32.631	37.997
Udio reosiguratelja (+)	-2.757	-1.523	-990

PRIKAZ IZDACI ZA OSIGURANE SLUČAJEVE - IZVOR DRUŠTVO

Tisuće kuna

Šifra	VRSTE OSIGURANJA / GODINA	2015	2016	2017
10	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu MV	184.468	189.366	209.565
03	Osiguranje destovnih vozila	62.160	70.706	79.797
01	Osiguranje od nezgode	7.812	8.123	7.757
	OSTALO	43.790	48.375	35.539
	UKUPNO	316.571	316.571	332.658

LIKVIDIRANE ŠTETE PO VRSTAMA OSIGURANJA - IZVOR DRUŠTVO

Porast broja prijavljenih šteta iz godine u godinu rezultat je preuzimanja većeg broja rizika. Unatoč većem broju prijavljenih šteta Društvo i dalje bilježi značajno manji broj sudskih predmeta, što pridonosi ukupnoj boljoj učinkovitosti u obradi šteta jer obrada sudskih šteta traje duže te je opterećena dodatnim troškovima i visokim iznosima kamata.

Šifra	Vrste osiguranja	Broj šteta					
		neriješenih na 01.01.	prijavljenih u godini	riješenih u godini		neriješenih na 31.12. (3 + 4 - 5 - 6)	u sudskom sporu (dio stupca 7)
				likvidirane	otklonjene		
1	2	3	4	5	6	7	9
10	Osig. od odg. za upotrebu MV	7.290	21.902	19.119	2.178	7.895	3.083
03	Osig. cestovnih vozila	4.931	19.719	15.110	2.238	7.302	38
01	Osig. od nezgode	427	2.549	1.984	399	593	65
	OSTALO	1.853	138.311	135.137	2.079	2.948	170
	UKUPNO 2017	14.501	182.481	171.350	6.894	18.738	3.356
	UKUPNO 2016	13.869	163.058	156.262	6.164	14.501	4.076
	UKUPNO 2015	13.342	129.428	122.694	6.207	13.869	4.210
	UKUPNO 2014	13.605	81.815	75.742	6.336	13.342	4.479

BROJ ŠTETA U RAZDOBLJU 2014. DO 2017. GODINE; IZVOR: DRUŠTVO

Godina	Broj šteta - 10 Osig. od odg. za upotrebu MV					
	neriješenih na 01.01.	prijavljenih u godini	riješenih u godini		neriješenih na 31.12. (3 + 4 - 5 - 6)	u sudskom sporu (dio stupca 7)
			likvidirane	otklonjene		
2	3	4	5	6	7	9
2017	7.290	21.902	19.119	2.178	7.895	3.083
2016	7.082	19.695	17.981	1.506	7.290	3.795
2015	7.300	18.623	16.757	2.084	7.082	3.898
2014	6.606	20.076	17.139	2.243	7.300	4.226

BROJ ŠTETA 10-OSIG. OD ODG. ZA UPOTREBU MV U RAZDOBLJU 2014. DO 2017. GODINE; IZVOR: DRUŠTVO

Godina	Broj šteta - 03 Osiguranje cestovnih vozila					
	neriješenih na 01.01.	prijavljenih u godini	riješениh u godini		neriješenih na 31.12. (3 + 4 - 5 - 6)	u sudskom sporu (dio stupca 7)
			likvidirane	otklonjene		
2	3	4	5	6	7	9
2017	4.931	19.719	15.110	2.238	7.302	38
2016	4.584	16.988	14.312	2.329	4.931	32
2015	4.250	15.565	13.093	2.138	4.584	36
2014	5.169	15.868	14.317	2.470	4.250	47

BROJ ŠTETA 03-OSIGURANJE CESTOVNIH VOZILA U RAZDOBLJU 2014. DO 2017. GODINE; IZVOR: DRUŠTVO

Ukupne bruto pričuve na 31.12.2017. godine iznose 937 milijuna kn:

- Pričuva za prijavljene štete iznosi 379 milijuna kn od čega se 303 milijuna odnosi na AO.
- Pričuva za nastale neprijavljene štete iznosi 528 milijuna od čega se 497 milijuna odnosi na AO.
- Pričuva za troškove obrade šteta iznose 38 milijuna kn od čega se 34,6 milijuna odnosi na AO.
- Udio reosiguranja u pričuvi šteta iznosi 7,9 milijuna od čega se 5,9 milijuna odnosi na AO.

Društvo kroz godine zadržava vrlo visok postotak riješenosti odštetnih zahtjeva koji se kreće u u prosjeku oko 73%.

Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota usporedba 2017. i 2016. godina

Jedan od osnovnih pokazatelja preuzimanja rizika su kvota šteta, kvota troškova te kombinirana kvota koje su prikazane u nastavku. Oni pokazuju koliko se bruto premije troši na štete te koliko se bruto premije troši na poslovne rashode Društva.

2017.	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
Osig. od nezgode	1,44%	83,21%	84,64%
Zdravstveno Osig.	68,74%	1,79%	70,53%
Osig. cestovnih vozila	69,91%	26,31%	96,22%
Osig. zračnih letjelica	215,91%	8,07%	223,98%
Osig. plovila	29,47%	1,01%	30,48%
Osig. robe iz prijevoza	-13,92%	8,09%	-5,83%
Osig. od požara i elementarnih šteta	17,48%	62,46%	79,94%
Ostala osig. imovine	37,58%	52,18%	89,77%
Osig. od odgov. upotrebu motornih vozila	36,54%	62,20%	98,74%
Osig. od odgov. za upotrebu zračnih letjelica	-32,91%	6,16%	-26,75%
Osig. od odgov. za upotrebu plovila	1,89%	1,34%	3,23%
Ostala osiguranja od odgov.	4,52%	23,07%	27,59%
Osig. kredita	-142,48%	0,00%	-142,48%
Osig. jamstava	40,32%	0,49%	40,81%
Osig. raznih financijskih gubitaka	1,10%	26,43%	27,53%
Putno osiguranje	23,81%	22,65%	46,46%

KVOTA ŠTETA, KVOTA TROŠKOVA I KOMBINIRANA KVOTA 2017. GODINA, IZVOR: DRUŠTVO

2016.	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
Osig. od nezgode	8,09%	88,02%	96,11%
Zdravstveno Osig.	55,69%	2,71%	58,41%
Osig. cestovnih vozila	67,76%	27,38%	95,14%
Osig. zračnih letjelica	2074133%	0,00%	2074133%
Osig. plovila	85,71%	1,13%	86,84%
Osig. robe iz prijevoza	42,13%	6,43%	48,56%
Osig. od požara i elementarnih šteta	13,08%	74,85%	87,93%
Ostala osig. imovine	57,08%	42,62%	99,70%
Osig. od odgov. upotrebu motornih vozila	33,85%	65,53%	99,38%
Osig. od odgov. za upotrebu zračnih letjelica	-8,03%	1,67%	-6,36%
Osig. od odgov. za upotrebu plovila	4,13%	1,13%	5,26%
Ostala osiguranja od odgov.	21,69%	23,75%	45,44%
Osig. kredita	-57,95%	0,00%	-57,95%
Osig. jamstava	22,52%	1,32%	23,83%
Osig. raznih financijskih gubitaka	2,29%	18,68%	20,97%
Putno Osig.	45,08%	25,19%	70,27%

KVOTA ŠTETA, KVOTA TROŠKOVA I KOMBINIRANA KVOTA 2016. GODINA, IZVOR: DRUŠTVO

UKUPNO neživotna osiguranja - Kombinirana kvota

Godina	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
2017	33,95%	54,19%	88,14%
2016	34,50%	55,05%	89,54%
2015	34,51%	52,27%	86,77%

UKUPNA KVOTA ZA NEŽIVOTNA OSIGURANJA, IZVOR: DRUŠTVO

Obvezno osiguranje vlasnika odnosno korisnika MV od odgovornosti za štete trećim osobama - kombinirana kvota			
Godina	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
2017	39,87%	59,08%	98,95%
2016	36,82%	57,84%	94,66%
2015	38,40%	57,31%	95,71%

S obzirom na visoko učešće obveznog osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila u premijskom prihodu, u gornjoj tablici prikazani su rezultati kombinirane kvote za ovaj rizik. Kombinirana kvota viša je u 2017. nego u 2016. zbog veće kvote šteta i veće kvote troškova.

Osiguranje cestovnih vozila - kombinirana kvota			
Godina	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
2017	69,91%	26,31%	96,22%
2016	67,76%	27,38%	95,14%
2015	66,30%	27,71%	94,01%

U gornjoj tablici prikazani su rezultati kombinirane kvote za osiguranje cestovnih vozila. Kombinirana kvota viša je u 2017. nego u 2016. zbog veće kvote šteta. Kvota troškova nešto je niža nego prethodnih godina.

A.2.3. Reosiguranje

Društvo se koristi modelom reosiguranja, kao mjerom upravljanja rizikom, na način da prenosi dio rizika ili višak štete na reosiguratelja kako bi ograničilo nepovoljna odstupanja u iskustvu sa štetama.

Zaključivanjem ugovora o reosiguranju Društvu se omogućava da unutar okvira zadanih ugovorom samostalno i slobodno preuzima u pokriće rizike koji prelaze njegov samoprdržaj.

Ovim se također nastoji postići što kvalitetnija disperzija rizika te time ograničiti izloženost Društva prema pojedinim vrstama rizika odnosno štetnim događajima kao i održavanje financijske stabilnosti uz dodatno povjerenje osiguranika. Ugovorima o reosiguranju ispunjeno je i jedno od osnovnih načela koja vrijede za ugovore o reosiguranju, a to je načelo iste sudbine osiguratelja i reosiguratelja.

Pri tome se odabir i procjena sigurnosti reosiguratelja vrši prema veličini (snazi) reosiguratelja bazirajući se na rejtingu (posebno za ugovore s dugim periodom rješavanja šteta, tzv. long tail), financijskim i drugim podacima, kao i vrstama osiguranja/reosiguranja kojima se bave. Osim navedenog, značajan faktor predstavlja i postojeće iskustvo u suradnji, spremnost na stručnu i tehničku podršku u svim segmentima reosiguranja, kao i cijena reosiguranja. Pri odabiru i procjeni reosiguratelja konzultacije se obavljaju i s brokerom koji iznosi sugestije na temelju svojih saznanja s tržišta reosiguranja.

Rizik insolventnosti reosiguratelja dodatno se smanjuje i disperzijom reosigurateljnog pokrića na više reosiguratelja, pri čemu se nastoji poštovati načelo da niti jedan reosiguratelj ne zadržava više od 50% udjela u pojedinom ugovoru u reosiguranju.

Osim predaje rizika u reosiguranje, Društvo kontinuirano njeguje dobre poslovne odnose s postojećim i potencijalnim reosigurateljima i radi edukacije vlastitoga kadra, sudjelovanja na seminarima, razmjene podataka i informacija od opće osigurateljne koristi, čime se upravlja i drugim rizicima.

Svi redovni ugovori o reosiguranju za 2017. godinu zaključeni su preko vodećeg međunarodnog brokera u reosiguranju AON Benfield, a lideri ugovora su Swiss Re (za reosiguranje zelene karte, uklj. domaću auto odgovornost za police izdane u Austriji, te za reosiguranje imovine) i Sirius (za reosiguranje rizika potresa). Uz navedene lidere, na ugovorima učešće imaju i drugi reosiguratelji visokog kreditnog rejtinga (od AA- do A- prema Standard & Poor's agenciji), većinom iz Europske Unije, kao što su SCOR, Hannover Re, Aspen Re, QBE Re, Mapfre Re, Sava Re.

Društvo je za 2017. godinu ugovorilo redovne ugovore o reosiguranju:

- zelene karte [štete auto odgovornosti nastale u zemljama Sustava zelene karte] kao i domaće auto odgovornosti za police izdane u Republici Austriji [Podružnica Austrija],
- imovine i
- potresa.

Premije predane u reosiguranje - tisuće kuna

Šifra	Vrste osiguranja / Godina	2015	2016	2017
01	Osiguranje od nezgode	229	248	3.807
05	Osiguranje zračnih letjelica	0	0	52
06	Osiguranje plovila	593	706	471
07	Osiguranje robe u prijevozu	21	24	34
08	Osiguranje od požara i elementarnih šteta	6.703	5.772	6.810
09	Ostala osiguranja imovine	3.026	3.311	3.468
10	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu MV	968	757	1.142
11	Osiguranje od odg. za upotrebu zračnih letjelica	72	87	43
12	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	62	127	114
13	Ostala osiguranja od odgovornosti	1.792	1.114	1.902
16	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	2.578	2.572	2.026
Sveukupno		16.045	14.718	19.869

PREMIJA PREDANA U REOSIGURANJE 2015. do 2017. GODINA, IZVOR: DRUŠTVO

A.3. Rezultati ulaganja

Ulaganja imaju za cilj očuvanje vrijednosti imovine i ostvarivanje prinosa. Strateška odrednica Društva je rast ulaganja uz provođenje konzervativne politike ulaganja.

Aktiva Društva iznosi 3.146 milijuna kuna što je 182 milijuna kuna više nego prethodne godine.

Najveći dio povećanja odnosi se na materijalnu imovinu 82,6 milijuna te na ulaganja 58 milijuna.

Na dan 31.12.2017. od ukupne aktive 78% odnosi se na ulaganja ili 2.466 milijuna kuna.

Tisuće kuna

Opis pozicije	2015	2016	2017
Nematerijalna imovina	1.507	1.522	1.514
Materijalna imovina	281.016	242.340	324.912
Ulaganja	2.340.572	2.408.456	2.466.287
Udio reosiguranja u tehn. pričuvama	18.028	15.687	17.383
Odgođena i tekuća porezna imovina	12.762	11.240	22.155
Potraživanja	196.066	172.886	250.037
Ostala imovina	72.079	106.481	60.174
Pl. tr. budućeg razdoblja	4.548	5.875	4.373
AKTIVA ukupno	2.926.577	2.964.488	3.146.835

Tisuće kuna

Pozicija AKTIVE	2015	2016	2017
ULAGANJA	2.340.572	2.408.456	2.466.287
Ulaganja nekretnine	783.854	761.147	812.556
FIN IM raspoloživa za prodaju	779.633	911.630	823.713
<i>Vlasnički financijski instrumenti</i>	431.140	546.279,82	439.652,38
<i>Dužnički financijski instrumenti</i>	305.536	324.637,59	342.684,48
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	42.956	40.712,79	41.376,14
Zajmovi i potraživanja	777.086	735.680	830.018
<i>Depoziti kod kreditnih institucija</i>	111.418	96.946,20	36.288,76
<i>Zajmovi i ostala potraživanja</i>	665.667	638.733,38	793.729,33
UKUPNA AKTIVA	2.926.577	2.964.488	3.146.835
Udio ulaganja u AKTIVI	79,98	81,24	78,37

STRUKTURA ULAGANJA DRUŠTVA, TISUĆE KUNA, RAZDOBLJE 2015. - 2017.

Značajniji porast imaju ulaganja u zajmove (155 mil), ulaganja u nekretnine (51,4 mil) te ulaganja u dužničke vrijednosne papire (18 mil). Smanjena su ulaganja u vlasničke financijske instrumente za 106,6 milijuna te depozite za 60,6 milijuna.

A.3.1. Prihodi od ulaganja

Tisuće kuna

Opis pozicije	2015	2016	2017
Prihodi od ulaganja	92.492	121.551	99.605
Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	27.951	34.924	35.155
Prihodi od kamata	49.892	48.961	43.793
Realizirani dobitci od ulaganja	7.733	16.327	12.748
Neto pozitivne tečajne razlike	315	934	1.595
Ostali prihodi od ulaganja	6.601	20.405	6.314

PRIHODI OD ULAGANJA, IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Prihodi od ulaganja u 2017. manji su za 22 milijuna u odnosu na prethodno razdoblje: prihodi od kamata manji su za 5 milijuna, realizirani dobitci manji su za 3,6 milijuna kuna.

Ostali prihodi od ulaganja – 14 milijuna kuna (pad sa 20,4 milijuna kuna u 2016. na 6,3 milijuna u 2017.

Prihodi od kamata čine 44% prihoda od ulaganja Društva.

Iz donje tablice je vidljiva struktura kamatnog prihoda. Najveći kamatni prihod ostvaren je po osnovi kamata od zajmova 29 mil. (sukladno veličini danih zajmova u ukupnoj strukturi imovine), slijedi kamata imovine raspoložive za prodaju 15 mil., uglavnom od dužničkih vrijednosnih papira i 4 mil. kamata na dane depozite.

Prihodi od kamata	2017	2016	2017
Prihodi od kamata na zajmove	32.318	29.477	29.620
Prihodi od kamata – imovina raspoloživa za prodaju	13.075	15.221	13.211
Prihodi od kamata na depozite u bankama	4.356	4.232	944
Ostalo (sredstva na računu, kamate po viđenju)	143	31	18
Sveukupno	49.892	48.961	43.793

PRIHODI OD KAMATA, IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Društvo je ukupno prihodovalo 26 milijuna kuna od najмова poslovnih zgrada i stanica za tehnički pregled. Ostalih 9 milijuna prihoda na ulaganjima u zemljišta i građevinske objekte predstavlja nerealizirane dobitke nastale kao rezultat usklađenja FER vrijednosti ove pozicije ulaganja.

Ostali prihodi od ulaganja su prihodi od dividendi. Priznaju se u računu dobiti i gubitka na dan kada su izglasane.

Ukupna realizirana dobit od prodaje financijske imovine iznosi 12,7 milijuna kuna.

U slijedećoj tablici vidljiva je struktura prihoda od prodaje financijske imovine:

Realizirani dobitak	2015	2016	2017
Obveznice, KZ, TZ	6.520	7.686	769
Dionice	1.483	8.080	11.979
Investicijski fondovi	0	561	0
Sveukupno	7.733	16.327	12.748

STRUKTURA REALIZIRANIH DOBITAKA OD PRODAJE FINACIJSKE IMOVINE; IZVOR DRUŠTVO (U 000)

A.3.2. Troškovi ulaganja

Tisuće kuna

Opis pozicije	2015	2016	2017
Troškovi ulaganja	10.962	64.551	99.190
Kamate	3.645	3.405	4.124
Umajanje vrijednosti ulaganja	5.106	40.783	75.227
Realizirani gubici od ulaganja	1.706	8.580	1.640
Neto negativne tečajne razlike	505	2.609	1.873
Ostali troškovi ulaganja		9.175	16.326

STRUKTURA TROŠKOVA ULAGANJA, IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Troškovi ulaganja u 2017 veći su za 34,6 milijuna kuna nego u 2016. Umanjenje vrijednosti ulaganja pozicija je s najvećom promjenom u razdoblju, a rezultat je usklađenja FER vrijednosti na slijedećim pozicijama:

- ulaganja u zemljišta i građevinske objekte - 8,36 milijuna
- zajmovi – 31 milijun kuna
- dionice – 35,8 milijuna kuna

Društvo je u 2017. godini na ulaganjima u nekretnine zabilježilo dobitak od 732 tisuće kuna zbog usklađenja fer vrijednosti nekretnina. Sučelivši poslovne prihode i rashode ulaganju u investicijske nekretnine, rezultat je dobit u iznosu od 26,8 milijuna kuna:

Prihod od najma	Dobitci i Gubici od fer vrednovanja investicijskih nekretnina	Razlika - dobit
26.071	9.084 – 8.352	26.803

REZULTAT ULAGANJA U NEKRETNINE , IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Sučeljavanjem prihoda i troškova imovine raspoložive za prodaju rezultat je dobit od 43,8 milijuna kuna.

PH od kamata fin. imovine	Dobit od fin. ulaganja	PH od dividendi	Tečajne razlike	Ukupni prihodi	Gubitak fin. ulaganja	Umanjenje im. raspol. za prodaju	Negativne teč. razlike	Ukupni troškovi	Razlika gubitak
43.793	12.748	6.314	1.595	64.450	1.640	66.875	1.873	70.388	-5.938

REZULTAT ULAGANJA U IMOVINU RASPOLOŽIVU ZA PRODAJU, IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Neto efekt ulaganja u zajmove i potraživanja kao dio financijske imovine raspoložive za prodaju prikazan je u sljedećoj tablici:

Prihodi od kamata na zajmove	Ukidanje rezervacije (zajmovi)	Ukupno prihodi	Umanjenje vrijednosti zajmova	Ukupno troškovi	Razlika dobitak
30.582	1.595	32.177	31.073	31.073	1.104

REZULTAT ZAJMOVI, IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Neto efekti promjena koji nisu prikazani kroz račun dobiti i gubitka

Opis pozicije	2015	2016	2017
Ostala sveobuhvatna dobit	-7.924	-18.137	16.581
Dobici/gubici proizišli iz rev. financijske imovine raspoložive za prodaju	-13.623	-3.762	7.686
Dobici/gubici proizišli iz rev. ulaganja zemljišta i građevinskih objekata	5.699	-14.375	8.895

NETO DOBICI/GUBICI ISKAZANI U OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Društvo u razdoblju 2017. godine **nije ulagalo** u instrumente financijske zaštite.

A.3.3. Plan poslovanja 2018. – 2021.**AKTIVA – Plan za razdoblje 2018. – 2021. – tisuće kuna**

Opis pozicije	2018	2019	2020	2021
Nematerijalna imovina	1.500	1.500	1.500	1.500
Materijalna imovina	400.000	400.000	400.000	400.000
Ulaganja	2.579.406	2.677.058	2.784.015	2.898.746
Udjel RE. u tehn. pričuvama	20.109	20.780	21.485	22.238
Odg. i tekuća porezna imovina	13.000	13.000	13.000	13.000
Potraživanja	310.000	340.000	390.000	450.000
Ostala imovina	75.680	77.182	78.817	81.247
Pl. trošak budućeg razd.	4.800	4.800	4.800	4.800
Ukupno AKTIVA	3.404.495	3.534.320	3.693.617	3.871.531

- Ne planira se značajni rast nematerijalne i materijalne imovine.
- Ukupna aktiva u projekcijama kreće od početnih 3.404 milijuna kuna u 2018. godini do završno 3.871 milijun hrk u 2021. godini, uz prosječni godišnji rast od 4,37%. Najveći dio aktive čine ulaganja s čak 76%, materijalna imovina s 12%, te potraživanja 9%.
- Ukupna ulaganju rastu sa 2,6 mlrd. kuna 2018. na 2,90 mlrd. kuna u 2021. godini. Planirano povećanje će se odnositi na povećanje ulaganja u vrijednosne papire RH i depozite banaka čime se želi dodatno povećati sigurnost i likvidnost ulaganja, uz istovremeno povećanje ulaganja u vlasničke udjele i investicijske fondove sa željom formiranja portfelja koji će ostvarivati stabilan prinos uz minimalan rizik za Društvo.
- Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte, koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti, zadržat će se na razini do prosječnog udjela 32% od ukupne visine ulaganja, uz prosječan indeks rasta 102,0%. Dodatna ulaganja u nekretnine vjerojatna su prije svega u Austriji.

PASIVA – Plan za razdoblje 2018. – 2021. – tisuće kuna

Opis pozicije	2018	2019	2020	2021
Kapital i rezerve	1.405.894	1.515.273	1.624.523	1.749.018
Tehničke pričuve	1.501.026	1.518.686	1.545.891	1.576.917
Odg. i tekuća porezna obveza	98.368	102.302	106.394	110.650
Financijske obveze	181.707	160.559	149.309	137.446
Ostale obveze	210.000	230.000	260.000	290.000
Odgođeno plaćanje tr.	7.500	7.500	7.500	7.500
Ukupno PASIVA	3.404.495	3.534.320	3.693.617	3.871.531

- Ukupni kapital i rezerve rastu sa 1,4 milijardi kuna 2018. na 1,7 milijardi kuna 2021. godine. Navedeni rast posljedica je rasta zadržane dobiti.
- Tehničke pričuve rastu sa 1,5 milijardi kuna 2018. na 1,6 milijardi kuna 2021. godine. Već spomenuti rast ulaganja i planirana struktura ulaganja biti će dovoljna za formiranje imovine za pokriće tehničkih pričuva.

Sve navedeno imalo bi za rezultat:

- Rast bilance od 100 milijuna kuna na godišnjem nivou, odnosno prosječan indeks rasta od 104% u razdoblju do 2021.
- Rast kapitala Društva planiran je s prosječnim indeksom rasta od 107% godišnje tako da u 2018. iznosi 1,4 mlrd kuna, a u 2021. iznosi 1,7 mlrd.

Financijski plan i projekcija financijskih izvješća napravljeni su konzervativno uvažavajući stanje na ukupnom financijskom tržištu u RH.

Račun dobiti i gubitka - plan za razdoblje 2018. – 2021. - tisuće kuna

Opis pozicije	2018	2019	2020	2021
Zarađene premije	968.207	1.066.083	1.108.726	1.117.440
Prihodi od ulaganja	121.876	132.144	135.102	135.540
Prihodi od prov. i naknada	1.683	1.794	1.803	1.752
Ostali osig. - tehnički PH	1.122	1.196	1.202	1.168
Ostali prihodi	8.417	8.972	9.017	8.761
Izdaci za osig. sluč., neto	-363.404	-406.525	-421.494	-428.063
Promjena mat. i teh. pričuve	-56	-60	-60	-58
Poslovni rashodi, neto	-492.022	-529.762	-537.869	-528.210
Troškovi ulaganja	-15.712	-16.748	-16.832	-16.354
Ostali tehnički troškovi	-59.808	-65.855	-68.489	-69.872
Dobit prije poreza	170.303,55	191.239,85	211.107,12	220.103,77
Porez na dobit ili gubitak	-34.401,32	-38.630,45	-42.643,64	-44.460,96
Dobit poslije poreza	135.902,23	152.609,40	168.463,48	175.642,81
UKUPNI PRIHODI	1.101.305,96	1.210.189,60	1.255.850,90	1.262.661,67
UKUPNI RASHODI	-965.403,72	-1.057.580,21	-1.087.387,43	-1.087.018,86

Pretpostavke korištene prilikom izrade plana poslovanja:

- Očekujemo stabilizaciju cijena auto-odgovornosti i rast zaračunate bruto premije.
- Promjena prijenosnih premija sukladna je kretanju zaračunate bruto premije.
- Prihodi od ulaganja su 122 milijuna hrk u 2018. i rastu na 135 milijuna hrk u 2021. Navedeni rast zasniva se prvenstveno na projiciranom rastu ukupnih ulaganja, a manjim dijelom na očekivanom rastu prinosa na ulaganja.
- Ostale skupine prihoda zadržavaju se na istoj razini.
- Izdaci za osigurane slučajeve, odnosno bruto iznos likvidiranih šteta kao udio u zaračunatoj bruto premiji zadržava se u rasponu od 38%.
- Promjena bruto pričuve šteta projicirana je sukladno aktuarskim izračunima na način da učešće zbroja bruto likvidiranih šteta i bruto promjene pričuve šteta u zarađenoj premiji sudjeluje sa 38,1%.
- Poslovni rashodi se u navedenom razdoblju planiraju sa stopama rasta uz prosječan indeks 101,0%, što je nešto blaže nego stope rasta zaračunate bruto premije, pa je tako planiran pad udjela poslovnih rashoda u zarađenoj premiji sa 51% u 2018. na 47,3% u 2021. godini. Razlog takvom kretanju je činjenica da Društvo ima izgrađenu i kompletiranu prodajnu mrežu koja mu omogućava premijski rast bez dodatnih troškova.
- Ostali tehnički troškovi projicirani su sa udjelom u zarađenoj premiji od 6%.

- Planiran je rast dobiti u svim godinama. Raspored dobiti planiran je na način da 60% ide u zadržanu dobit, a 40% za isplatu dioničarima.

B. Sustav upravljanja

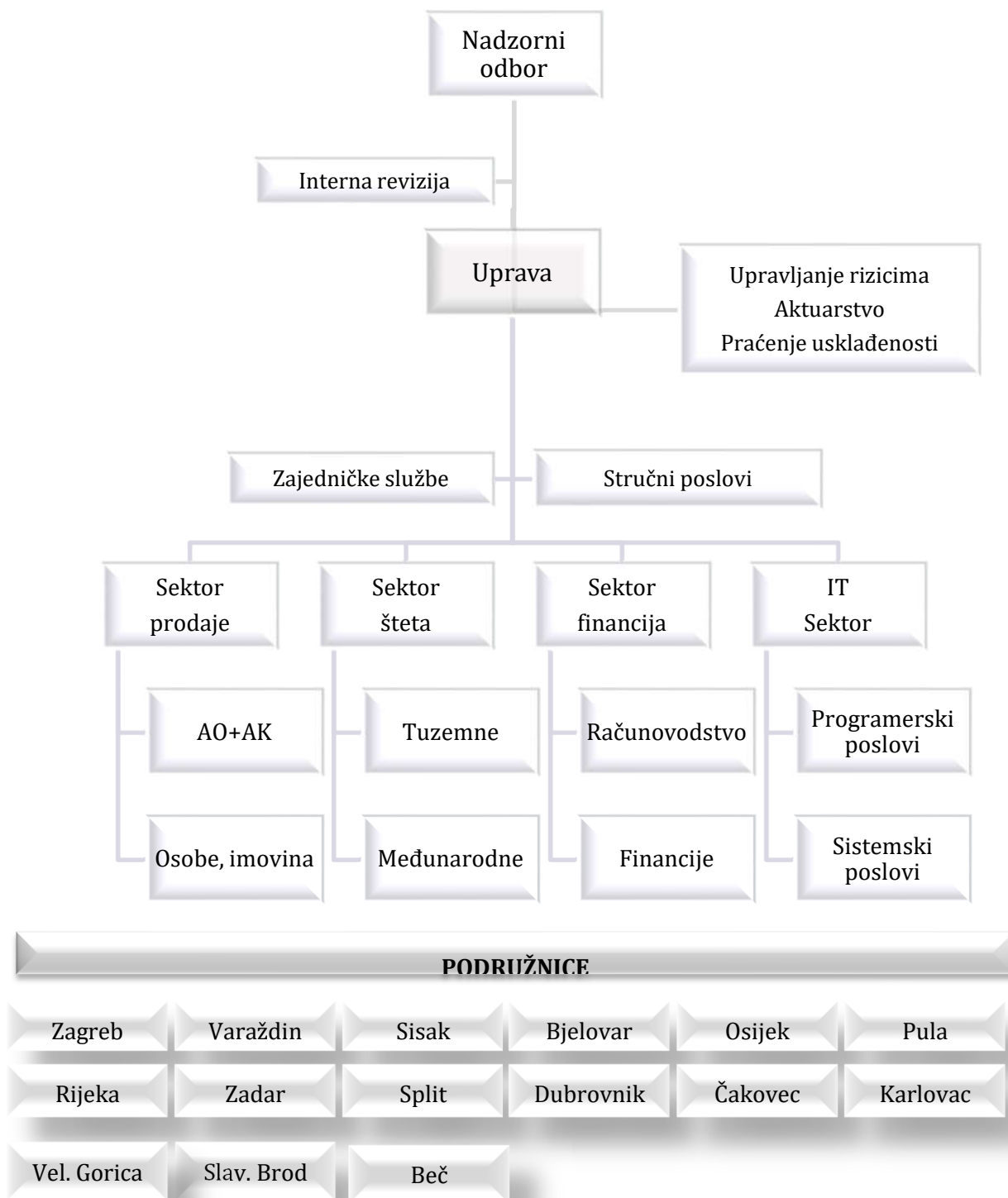
B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja

Društva ima uspostavljen djelotvoran sustav upravljanja koji osigurava stabilno i razborito upravljanje poslovima. Društvo je ustrojilo organizacijske i operativne strukture za potporu strateških ciljeva i poslovanju društva. Društvo je organizirano na način da se dužnosti i odgovornosti raspodjele, razdvoje i koordiniraju u skladu s politikama društva, te na taj način izbjegnu nepotrebna preklapanja dužnosti. Strukture posjeduju sposobnost prilagodbe promjenama strateških ciljeva, poslovanja ili poslovnog okruženja društva unutar odgovarajućeg razdoblja. Sustav upravljanja podliježe redovitom unutarnjem preispitivanju.

Sustav uključuje odgovarajuću transparentnu organizacijsku strukturu s jasnom alokacijom i odgovarajućom raspodjelom odgovornosti, te djelotvoran sustav kojim se osigurava dostavljanje informacija. Sustav je usklađen sa regulativom Solvency II i smjernicama Europske Unije.

Društvo za osiguranje posjeduje pisane politike koje se odnose na funkciju upravljanja rizicima, unutarnje usklađenosti, unutarnju reviziju i aktuarsku funkciju.

B.1.1. Organizacijska struktura Društva



ORGANIZACIJSKA SHEMA DRUŠTVA; IZVOR: DRUŠTVO

B.1.2. Nadzorni odbor

Nadzorni odbor sastoji se od sedam članova. Nadzorni odbor nadzire rad i poslovanje Društva sukladno pozitivnim propisima i internim aktima Društva, te s tim u svezi obavlja osobito sljedeće poslove:

- imenuje i opoziva predsjednika Uprave i člana Uprave Društva
- nadzire provedbu i učinkovitost sustava upravljanja
- po potrebi saziva glavnu skupštinu
- podnosi Glavnoj skupštini u pisanom obliku izvješće o obavljenom nadzoru
- ispituje godišnja financijska izvješća i izvješća o stanju Društva, te prijedlog odluke o uporabi dobiti
- kontrolira učinkovitost i rad funkcije unutarnje revizije
- svi drugi poslovi sukladno propisima i aktima Društva

Članovi Nadzornog odbora:

Mladenka Grgić, predsjednica Nadzornog odbora

Zlatko Lerota, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Hrvoje Planinić, član Nadzornog odbora

Niko Krivić, član Nadzornog odbora

Miroslav Grbavac, član Nadzornog odbora

Radoslav Lavrić, član Nadzornog odbora

Radoslav Pavlović, član Nadzornog odbora

B.1.3. Revizijski odbor

Revizijski odbor je odbor zadužen za osiguranje pravilnog identificiranja, procjenjivanja i upravljanja rizicima. Revizijski odbor je pomoćno tijelo Nadzornog odbora. Tako se dio odgovornosti delegira na revizijski odbor, a revizijski odbor treba obavljati sljedeće aktivnosti:

- kontrola sustava upravljanja rizicima poduzeća
- upoznati se i izraziti suglasnost s razinom rizika koja je prihvatljiva za poduzeće
- raspisati se o odgovornostima za procese identifikacije, procjene i upravljanja rizicima u poduzeću, te se periodično sastajati s odgovornim pojedincima
- kontrola učinkovitosti i rad funkcije unutarnje revizije

- preispitati rizike financijskog izvještavanja i razmotriti razinu rizika u odnosu na onu koja je prihvatljiva za poduzeće
- postojanje i učinkovitost kontrola za umanjeње ključnih rizika financijskog izvještavanja

B.1.4. Uprava Društva

Uprava Društva osigurava uspostavljanje djelotvornog procesa upravljanja rizicima kroz organizacijski ustroj, uspostavu razgraničenja ovlasti i odgovornosti, osiguranje odgovarajuće razine dostupnih kompetencija, uspostavu sustava unutarnjih kontrola, osiguranje redovitog revidiranja usvojenih internih akata i uspostavu organizacijske kulture. Uprava ima predsjednicu, četiri člana i prokuristu koji Društvo zastupaju skupno.

Članovi Uprave:

Ivana Bratanić, predsjednica Uprave od 31.01.2017.

Željko Kordić, član Uprave

Tomislav Čizmić, član Uprave

Vjeran Zadro, imenovan članom Uprave od 30.01.2017.

Darinko Ivković, imenovan članom Uprave od 19.06.2017.

Damir Zorić, Prokurist od 12.09.2017, član Uprave od 31.01.2017. do 12.09.2017. godine, do 31.01.2017. je obnašao dužnost predsjednika Uprave

B.1.5. Ključne funkcije

Uprava Društva dužna je upravljati i voditi poslovanje Društva, a pri tome u svemu uvijek postupati i rukovoditi se pažnjom dobrog stručnjaka. U poslovanju, Društvo je dužno postupati na način da održi trajnu sposobnost pravodobnog ispunjavanja svih svojih obveza. Ovo posebno stavlja naglasak na činjenicu kako je Društvo dužno voditi brigu da rizici kojima je izloženo, u okviru obavljanja poslova osiguranja, ne prijeđu vrijednosti utvrđene mjerodavnim propisima, a posebno onima koji upućuju na dostatnost premija i tehničkih pričuva.

Kako bi se što efikasnije, točnije i pravilnije ispunila svrha, cilj i obveze nominirane u poslovanju Društva, a uzimajući u obzir prirodu, opseg i složenost poslova osiguranja, potrebno je uspostaviti i provesti što djelotvorniji i što pouzdaniji sustav upravljanja Društva. Navedeni sustav upravljanja u sebi generalno obuhvaća:

- organizacijsku strukturu
- prijenos informacija
- strategiju, pisana pravila, postupke i procedure
- osiguranje kontinuiteta i redovitosti obavljanja djelatnosti Društva odnosno osiguranje za slučaj nepredviđenih okolnosti. Uspostavljeni sustav upravljanja mora biti podvrgnut redovitom preispitivanju, a time i mogućim promjenama.

U Društvu su imenovane četiri ključne funkcije koje su pod izravnom nadležnošću Uprave Društva.

Svaka od ključnih funkcija neovisna je u svom radu te zaposlenici funkcije obnašaju samo jednu funkciju, osigurani su uvjeti koji preveniraju eventualni sukob interesa među ključnim funkcijama. Postojanjem i efektivnom primjenom pravilnika i procedura, posebice kontrole 4-oka, Društvo osigurava njihovu neovisnost i prevenira eventualni sukob interesa pri provođenju poslova definiranih samom funkcijom.

O svom radu i rezultatima provedenih analiza ključne funkcije redovito izvještavaju Upravu te stručnim savjetom osiguravaju Upravi osnovu za strateško planiranje i donošenje poslovnih odluka. Uključene su u sve ključne procese poput izrade novih proizvoda, vlastite procjene rizika i solventnosti, strateške projekte itd.

Društvo je u okviru sustava upravljanja, a uzimajući u obzir prirodu, opseg i složenost svog poslovanja, ustrojilo učinkovite ključne funkcije:

- funkciju upravljanja rizicima, Miranda Garofolić-Vukić
- funkciju praćenja usklađenosti, Maja Džajić
- funkciju unutarnje revizije, Bernard Franjić
- aktuarsku funkciju, Vedran Kogej.

Društvo je također, u okviru postavljenog ustroja imenovalo i nositelje navedenih ključnih funkcija (kako je iznad prikazano), rukovodeći se pri tome mjerodavnim zakonskim normama, a posebno mjerama za sprječavanje ili upravljanje sukobom interesa.

Uzimajući u obzir dužnosti koje će im se dodijeliti, prilikom odabira zaposlenika za ključne funkcije, posebno se vodilo računa o poslovnom ugledu i iskustvu osoba, a kako bi bila zajamčena odgovarajuća raznolikost kvalifikacija, znanja i odgovarajućeg iskustva te se istovremeno osigurala profesionalnost i stručnost.

Prilikom organizacije funkcija vodilo se računa da je svaka funkcija slobodna od utjecaja koji mogu naštetiti njezinoj sposobnosti da obavlja svoje obveze na objektivan, pravedan i neovisan način. Nositelji funkcije prema potrebi međusobno surađuju, na vlastitu inicijativu komuniciraju sa ostalim zaposlenicima, te imaju potrebne ovlasti, resurse i stručnost te neograničen pristup svim relevantnim informacijama potrebnim za obavljanje njihovih funkcija.

Nositelji funkcija bez odgode izvješćuju Upravu Društva o bilo kojem većem problemu iz područja funkcije za koju su imenovani.

B.2. Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom

Društvo je osiguralo da osobe koje stvarno upravljaju Društvom ili imaju druge ključne funkcije uzimaju u obzir dužnosti dodijeljene pojedinačnim osobama kako bi bila zajamčena odgovarajuća raznolikost kvalifikacija, znanja i odgovarajućeg iskustva kako bi se Društvom upravljalo i nad njime obavljao nadzor na profesionalan način.

Društvo je osiguralo da sve osobe koje djelotvorno vode Društvo ili imaju druge ključne funkcije u svakom trenutku ispunjavaju slijedeće zahtjeve:

- njihove profesionalne kvalifikacije, znanje i iskustvo primjereni su da omogućе stabilno i razborito upravljanje (primjerenost)
- izvršavaju svoje zadatke na neovisan i objektivan način, sudjelujući u ukupnom sustavu upravljanja i izvještavanja
- imaju dobar ugled i integritet (prikladnost)

B.3. Sustav upravljanja rizicima uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti

Sustav upravljanja rizicima podrazumijeva procese identifikacije, praćenja, odnosno mjerenja rizika, upravljanja rizicima te izvještavanja o rizicima. Značajan dio sustava upravljanja rizicima je usmjeren na praćenje adekvatnosti kapitala, odnosno održavanje potrebne razine kapitala koji odgovara opsegu i vrstama prethodno preuzetih poslova reosiguranja uz uvažavanje svih financijskih, operativnih i poslovnih rizika i događaja kojima je Društvo izloženo. Nositelj funkcije upravljanja rizicima redovito prati rizike kojima je Društvo izloženo u svome poslovanju te o istome izvještava Upravu Društva. Nositelj funkcije upravljanja rizicima neovisan je i odgovoran direktno Upravi Društva. Sastavni dio upravljanja rizicima je i Vlastita procjena rizika i solventnosti koja je uspostavljena sukladno Zakonu o osiguranju po stupanju na snagu Solventnosti II. U sklopu ORSA procesa Društvo sagledava svoj profil rizičnosti, analizira kapitalnu adekvatnost te posebno analizira primjerenost standardne formule u izračunu adekvatnosti kapitala. Sastavni dio ORSA procesa je također projekcija adekvatnosti kapitala u narednom razdoblju te provedba stres testova. ORSA proces operativno koordinira nositelj funkcije upravljanja rizicima u uskoj suradnji s nositeljem aktuarske funkcije, dok je Uprava Društva redovito uključena u sam proces, donosi sve značajnije odluke te usmjerava proces kao i sagledava njegove rezultate. ORSA proces provodi se minimalno jednom godišnje te se njegovi rezultati dokumentiraju u tzv. *ORSA Izvješću*. *ORSA Izvješće* odobrava Uprava Društva te isto dostavlja HANFA-i i Nadzornom odboru Društva.

B.3.1. Ulaganja po načelu razboritosti

U okruženju niskih kamatnih stopa, neaktivnog tržišta kapitala RH, Društvo ulaže u državne obveznice s kraćim dospijecom u kunskoj izloženosti.

Politika ulaganja temelji se na kraćim dospijecima te ne neizlaganju valutnom riziku uz smanjeni prinos.

B.4. Sustav unutarnje kontrole

Uspostavljanjem sustava unutarnje kontrole osigurava se usklađenost Društva sa zakonima i drugim propisima koji se primjenjuju te djelotvornost i učinkovitost poslovanja Društva u pogledu njegovih ciljeva, kao i pouzdanost i raspoloživost svih informacija.

Također, uspostavljanjem primjerene unutarnje kontrole osigurava se da sve osobe s odgovornostima u vezi s poslovanjem i nadzorom djeluju u skladu s ciljevima Društva te u skladu s važećim zakonima, propisima i odlukama.

Uprava Društva putem mehanizama za praćenje i izvješćivanje unutar sustava unutarnje kontrole dolazi do važnih informacija, a koje su bitne u procesima odlučivanja.

Unutarnja kontrola je skup postupaka i procesa uspostavljenih za poštivanje zakonskih i internih propisa, za kontrolu rizika, praćenje učinkovitosti, pouzdanosti informacija te za provjeru profesionalnosti i etičnosti rada zaposlenika Društva.

Unutarnja kontrola se provodi u svim područjima poslovanja Društva. U uspostavi i provođenju sustava unutarnje kontrole sudjeluju svi djelatnici na primjeren način, sukladno poslovima koje obavljaju i njihovim ovlastima, a osobito direktori sektora kao više rukovodstvo, Uprava te Nadzorni odbor.

Unutarnje kontrole su integrirane u poslovne procese i aktivnosti Društva, a naročito u informacijski sustav u kojem su postavljene logičke i fizičke kontrole. U informacijskom sustavu Društva, omogućene su kontrole za različite hijerarhijske nivoe. Važnu ulogu u provođenju unutarnje kontrole ima služba tarife koja je organizirana u svakoj podružnici Društva.

Također administrativni i računovodstveni postupci dio su sustava unutarnje kontrole, a pogotovo dio vođenja evidencija u poslovnim knjigama, vrednovanja i iskazivanja imovine i obveza, te pravovremene i točne objave izvještaja u skladu s propisima i standardima struke.

Sukladno ovlastima zaposlenika, svakom je omogućen dnevni uvid u odrađene poslove te eventualne greške ili nedovršenosti kojima nisu poštovani propisi Društva.

Uzimajući u obzir veličinu i organizacijsku strukturu Društva te opseg poslovanja, sustav unutarnjih kontrola je prilagođen tako da na optimalan način podržava i nadzire redoviti tijek poslovnih aktivnosti kao i pojedine specifične situacije koje mogu nastati. U poslovanju Društvo teži transparentnoj strukturi i ovlastima pojedinih funkcija u sustavu unutarnjih kontrola, kao i za postizanje i održavanje najviših etičkih standarda. Cilj Društva je adekvatno korporativno upravljanje i transparentno poslovanje, čime se osigurava sigurnost i stabilnost u skladu s regulatornim zahtjevima te na taj način doprinosi održavanju povjerenja osiguranika.

B.4.1. Načela sustava unutarnjih kontrola

Pri organizaciji sustava unutarnjih kontrola Društvo se rukovodi slijedećim načelima:

- precizno definirane i uspostavljene dužnosti, odgovornosti i ovlasti među zaposlenicima kako bi se izbjegao sukob nadležnosti i interesa, podržano odgovarajućim resursima, procedurama i informatičkom podrškom;
- identifikacija, mjerenje i analiza rizika - učinkovit sustav unutarnjih kontrola zahtjeva da materijalni rizici koji bi mogli imati štetan utjecaj na ostvarivanje ciljeva Društva budu prepoznati, analizirani, kontinuirano procjenjivani te da se istima upravlja na adekvatan način. Ova procjena mora obuhvatiti sve rizike kojima je Društvo izloženo u poslovanju ;
- prisutnost unutarnjih kontrola u svakom poslovnom procesu, kao i dokumentiranost poslovnih procesa i izvršenih kontrolnih aktivnosti (što uključuje: pregled s najviše razine odgovornosti, sustav odobravanja i autorizacije, sustav potvrđivanja i usklađivanja, odgovarajuće kontrolne aktivnosti prilagođene različitim organizacijskim jedinicama, fizičke kontrole, osiguravanje fizičke odvojenosti pojedinih poslovnih procesa, periodična provjera usklađenosti s propisanim limitima);
- pravodobnost, pouzdanost i dostupnost informacija za svaku poslovnu aktivnost i u obliku odgovarajućih internih financijskih ili nefinancijskih podataka i u obliku eksternih (tržišnih) informacija o događajima koji utječu ili mogu utjecati na aktivnosti Društva, kao preduvjet da svi sudionici kontrolnih aktivnosti mogu ispunjavati svoje obveze;

- odgovarajuća informatička podrška osigurava se za sve bitne poslovne procese, pri čemu se pouzdanost te informatičke podrške postiže stalnim neovisnim nadzorom stručnog osoblja i odgovarajućim planom oporavka, odnosno planom kontinuiteta poslovanja;
- uspostava djelotvornih komunikacijskih kanala koji će zaposlenicima osiguravati pristup i provođenje internih politika i procedura koje se tiču njihovih dužnosti i odgovornosti te koji osiguravaju pravodobni dotok relevantnih informacija zaposlenicima;
- djelotvoran nadzor unutarnje revizije nad ključnim rizicima kojima je Društvo izloženo u svom poslovanju (nadzor pruža mogućnost pravodobne detekcije i otklanjanja nedostataka u sustavu unutarnjih kontrola ili njegovim pojedinim dijelovima);
- kontinuirano praćenje djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola, uz redovitu ocjenu funkcionalnosti jednom godišnje.

Društvo uspostavlja kontrolne funkcije na način da se kontinuirano provjeravaju i utvrđuju područja poslovanja u kojima postoji potencijalni sukob interesa te će u odgovarajućim situacijama osigurati da se na odgovarajući način spriječi sukob interesa u bilo kojem obliku.

Pri uspostavi sustava unutarnjih kontrola Društvo organizira kontrolne funkcije na način da iste pokrivaju sve značajne rizike kojima jest ili kojima bi mogla biti izložena kao kreditna institucija u svom poslovanju. Kontrolne funkcije osiguravaju usklađenost poslovanja sa strategijama, politikama i ostalim internim aktima o upravljanju rizicima.

B.4.2. Funkcija praćenja usklađenosti

Zadatak FPU je savjetovanje Uprave i Nadzornog odbora o usklađenosti sa zakonima i drugim propisima. To uključuje i procjenu mogućeg učinka promjena u pravnom okruženju na poslovanje Društva te utvrđivanje i procjenu rizika usklađenosti. Zadatak FPU je i da nadzire i prati poštivanje internih akata i procedura Društva, te suradnja s funkcijom unutarnje revizije.

Odgovornosti koje se odnose na usklađenost ne obavlja samo osoba imenovana za funkciju usklađenosti. Odgovornosti koje se odnose na praćenje usklađenosti sa zakonskim propisima i internim aktima Društva obavljaju osobe u svim odjelima.

Poslovi vezani uz funkciju praćenja usklađenosti uključuju najmanje sljedeće aktivnosti:

- utvrđivanje i procjenu rizika usklađenosti kojem je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo
- savjetovanje Uprave i odgovornih osoba o načinu primjene relevantnih zakona, standarda i pravila uključujući i informiranje o aktualnostima iz tih područja
- procjenu učinaka koje će na poslovanje imati izmjene propisa
- provjeru usklađenosti novih proizvoda ili novih postupaka s relevantnim zakonima i propisima kao i s izmjenama propisa
- poslove savjetovanja u dijelu pripreme obrazovnih programa
- izvješćivanja Nadzornog odbora i Uprave o svom radu i praćenju usklađenosti.

Funkcija praćenja usklađenosti je neovisna o aktivnostima i poslovnim linijama koje prati i nadzire. Pored navedenih poslova, funkcija praćenja usklađenosti obavlja sve propisane aktivnosti u skladu s pozitivnim propisima i internim aktima Društva. Pri provođenju funkcije praćenja usklađenosti aktivno sudjeluju sve organizacijske jedinice.

B.5. Funkcija unutarnje revizije

Društvo je osiguralo da u provođenju unutrašnje revizije koja uključuje ocjenjivanje primjerenosti i učinkovitosti sustava unutarnje kontrole i drugih elemenata sustava upravljanja, te izvješćivanja o rezultatima revizije funkcija unutarnje revizije nije podložna utjecaju Uprave i Nadzornog odbora ili zaposlenika koji bi mogli narušiti njenu neovisnost i nepristranost.

Unutarnja revizija obavlja stalni nadzor nad cjelokupnim poslovanjem s ciljem osiguranja kontinuiranog i nezavisnog nadzora nad poslovanjem i procesima kako bi se prevenirale ili otkrile nepravilnosti i anomalije ili rizična ponašanja i situacije, procjenjujući funkcioniranje uspostavljenog sustava unutarnjih kontrola te njegovu primjerenost da osigura učinkovito i djelotvorno upravljanje procesima, očuvanje imovine i zaštitu od gubitaka, pouzdanost i cjelovitost računovodstvenih i operativnih podataka i informacija, usklađenost procesa i postupaka s internim aktima Društva i regulativom.

Unutarnja revizija Društva:

- obavlja se sukladno Zakonu o osiguranju, međunarodno priznatim revizijskim standardima za unutarnju reviziju, kodeksu strukovne etike unutarnjih revizora te pravilima djelovanja unutarnje revizije, kao i internom Pravilniku o radu unutarnje revizije
- donosi Strateški plan za razdoblje od tri godina koji se svake godine usklađuje na temelju procjene rizika i godišnje planove rada i djelovanja sukladno aktivnostima Društva, njegovom poslovanju i specifičnostima u kojima su popisane pojedinačne planirane revizije s opisom predmeta revizije, prioriternih područja revizije, predviđenog vremenskog razdoblja i ljudi uključenih u obavljanje revizije
- u odlučivanju o svojim prioritetima zauzima stav temeljen na riziku
- uzima u obzir sve aktivnosti Društva, planirano poslovanje i cjelokupan sustav upravljanja, a svake godine revidira sva četiri sektora Društva; Sektor prodaje, Sektor šteta, Sektor financija i Sektor informatike
- regulira odnose s vanjskim revizorskim društvom koje revidira financijske izvještaje ili obavlja posebnu reviziju na zahtjev nadzornog tijela
- provjerava sustav unutarnjih kontrola u svim područjima poslovanja Društva, ocjenjuje njihovu primjerenost i učinkovitost i daje preporuke za njihovo poboljšanje s ciljem dodavanja vrijednosti i unapređenja poslovanja Društva
- analizira i procjenjuje poslovanje Društva te daje stručno mišljenje, preporuke i savjete, definira razdoblje za ispravak nedostataka i osobe zadužene za to
- periodično prati izvršenje i implementaciju danih naloga i predloženih preporuka i izvještava Upravu i nadzorni odbor ukoliko u zadanom vremenu nisu primijenjene naložene mjere čime je razina rizika i dalje neprihvatljiva po Društvo
- pravovremeno izvješćivanje o bilo kakvoj značajnijoj nepravilnosti. Kada unutarnja revizija, provodeći svoje aktivnosti, utvrdi nezakonitu praksu ili kršenja pravila o upravljanju rizicima koja ugrožavaju likvidnost, solventnost ili sigurnost, dužna je odmah o tome obavijestiti Upravu i Nadzorni odbor
- izvještava Upravu i nadzorni odbor nakon svake obavljene revizije te polugodišnje
- Uprava i nadzorni odbor mogu pozvati funkciju unutarnje revizije kako bi dala mišljenje ili pomogla u izvršenju ostalih posebnih zadataka
- po nalogu Uprave i nadzorni odbor obavlja i izvanredne revizije pored planiranih u područjima koja su ocjenjena prioriterna na osnovu rizika
- redovito pohađa stručne seminare i prisustvuje na sastancima sekcije Unutarnjih revizora čime prati aktualnosti u radu unutarnje revizije

B.5.1. Neovisnost unutarnje revizije

Unutarnji revizor neovisan je u svom radu i neposredno odgovoran Nadzornom odboru i Upravi društva. Unutarnji revizori nemaju izravne odgovornosti za aktivnosti koje revidiraju. Unutarnji revizori ne razvijaju i ne uvode procedure, ne pripremaju podatke i ne uključuju se u aktivnosti koje revidiraju. Unutarnji revizori uključuju se u razvoj ili provedbu politika, sustava i procedura Društva, isključivo savjetodavno, u skladu sa svim prijašnjim ili trenutačnim preporukama koje je dala ključna funkcija unutarnje revizije. Društvo će osigurati da unutrašnji revizor ne provodi reviziju aktivnosti ili funkcija koje je prethodno izvršavao tijekom vremenskog okvira koji je obuhvaćen revizijom.

B.5.1.1. Opis unutarnjih revizija

- 1. Revizija dokumenata stroge evidencije i razduženja pribavljača, revizija cjelokupnog poslovanja u sektoru financija, te revizija likvidacije i isplate šteta u podružnici Zagreb, Varaždin, Sisak, Bjelovar, Osijek, Zadar, Dubrovnik, Karlovac i Velika Gorica. Uočene su manje nepravilnosti, npr.: nije priložen PML upitnik za police sa osiguranom svotom iznad iznosa samopridržaja Društva, nedostatne fotodokumentacije osiguranih objekata, nedostaju fotografije br. šasije vozila, nedostaje potpis ugovaratelja osiguranja na pojedinim policama.*
- 2. Revizija primjene Pravilnika Društva o postupanju s pritužbama osiguranika, ugovaratelja osiguranja i korisnika iz Ugovora o osiguranju. Sve pritužbe su uredno evidentirane u Registru pritužbi sa svim bitnim podacima i dokumentacijom. Utvrđeno je da je procedura postupanja s pritužbama propisana Pravilnikom Društva ispoštovana u cijelosti.*
- 3. Revizija ugovora o zastupanju i posredovanju u osiguranju. Izvršena je provjera proceduru unosa ugovora o zastupanju i posredovanju u programu Društva. Provjera formalne ispravnosti evidentiranih ugovora i popratne dokumentacije, provjera obračuna provizije i isplata istih. Nema uočenih materijalno značajnih nepravilnosti. Uočene operativne pogreške kod unosa ugovora ispravljene su u zadanom roku.*
- 4. Revizija reosiguranja, postoje zadovoljavajući kontrolni procesi vezani uz proceduru predaje rizika u reosiguranje iznad visine samopridržaja Društva, te isti uspješno funkcioniraju. Sustava internih kontrola vezanih uz predaju premije i šteta u reosiguranje nije dobro ustrojen. Postoje manjkavosti izvještajnog djela koje treba ukloniti.*
- 5. Revizija IT sektora, izvršena je revizija centralne lokacije, pregled korisničkih računa, pregled sistemskih zapisa na firewallu, pregled backup sustava, pregled servera ključnih servisa, pregled mrežnog prometa prema podružnicama, pregled zahtjeva korisnika za podrškom, i revizija na udaljenim lokacijama. Nisu uočene nepravilnosti.*
- 6. Revizija učinkovitosti procesa pribave osiguranja. Obavljena je revizija procesa ugovaranja polica osiguranja, odlaganje i arhiviranje dokumentacije i mjesečno razduženje nadzorničkih struktura. Uočeni nedostaci: aplikaciju za izradu polica treba unaprijediti kako bi proces izrade polica bio što efikasniji i brži i sa što manje operativnog rizika, izvještaj o razduženju pribavljača treba se ovjeriti u roku propisanim pravilnikom.*
- 7. Izloženost prema Koncernu Agrokor putem repo transakcija. Predmet unutarnje revizije je rizik izloženosti Koncernu Agrokor putem obrnutih REPO plasmana te provjera vrijednosti instrumenata osiguranja. sustav internih kontrola je zadovoljavajući, ali je visok preostali rizik.*

Dana preporuka da se izrade nove procjene vrijednosti nelistanih dionica koje čine instrument osiguranja.

8. *Revizija unaprjeđena sustava upravljanja i proces donošenja odluka o ulaganjima u vlasničke vrijednosne papire i repo transakcije.* Ovaj revizijski projekt je obavljen na zahtjev Agencije. Revidiran je sustav upravljanja i procesa donošenja odluka o ulaganjima u vlasničke vrijednosne papire i repo transakcije. Izraženo je mišljenje da je Društvo kod stjecanja vlasničkih vrijednosnica nakon datuma Rješenja od 13. lipnja 2017. godine postupalo sukladno naloženim uputama iz predmetnog Rješenja Agencije.
9. *Zapisnik unutarnje revizije izvještaja naziva Pregled ulaganja u vlasničke vrijednosne papire na dan 30.lipanja, 30. rujana i 31. prosinac 2017.* Utvrđeno je da stanje prikazanih vlasničkih vrijednosnica u dodatnom izvještaju IPU odgovaraju rodu, nazivu vrijednosnog papira i seriji izdanja prikazanih vrijednosnica.
10. *Zapisnik unutarnje revizije, usklada objave Godišnjeg financijskog izvješća prema zahtjevima MRS-a 24.* Sve su pozicije imovine, potraživanja, obaveza, prihoda i rashoda u proširenju bilješke br. 36 u Izvješću eksternog revizora popunjene sukladno stanju u poslovnim knjigama Društva.

B.5.1.2. Plan unutarnje revizije 2018.

U skladu s člankom 100. Zakona o osiguranju i članku 5. Pravilnika o radu interne revizije, Nadzorni odbor društva je usvojio plan interne revizije za poslovnu 2018. godinu kako slijedi:

U 2018. godini je planiran obilazak podružnica s ciljem revizije cjelokupnog poslovanja u odjelu financija, ugovaranja poslova osiguranja kroz kontrolu dokumenata stroge evidencije i razduženja pribavljača u odjelu prodaje i likvidacije i isplate šteta u odjelu šteta.

Planirane pojedinačne revizije s obzirom na procjenu rizika su:

- revizija usklađivanja poslovnih procesa s Općom Uredbom o zaštiti osobnih podataka (tzv. GDPR)
- revizija primjene Pravilnika Društva o postupanju s pritužbama osiguranika, ugovaratelja osiguranja i korisnika iz Ugovora o osiguranju
- revizija Ugovora o zastupanju i posredovanju u osiguranju
- revizija ulaganja imovine
- revizija informacijskog sustava

B.6. Aktuarska funkcija

U Društvu je ustrojena učinkovita aktuarska koju čine svi aktuari zaposleni u Društvu. Nositelj aktuarske funkcije imenovan je od strane Uprave. Aktuarska funkcija je podređena izravno Upravi te je time osigurana neovisnost i objektivnost izvršenih zadataka. Zadaci i odgovornosti aktuarske funkcije su:

- koordinira izračun tehničkih pričuva,
- osigurava primjerenost metodologija, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva,
- procjenjuje dostatnost i kvalitetu podataka koji se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva,
- uspoređuje najbolje procjene s iskustvom,
- obavještava upravu i Nadzorni odbor o pouzdanosti i primjerenosti izračuna tehničkih pričuva,
- iskazuje mišljenje o ukupnoj politici preuzimanja rizika,
- iskazuje mišljenje o primjerenosti programa reosiguranja te
- sudjeluje u učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima

Sve navedene zadatke aktuarska funkcija je provela u Društvu, a rezultati i zaključci vezano za tehničke pričuve dani su u nastavku u pripadnom poglavlju D.2. Tehničke pričuve – neživotno osiguranje. Osim navedenog, aktuarska funkcija u izvještajnom razdoblju je provela i sljedeće aktivnosti:

- uspoređivanje iskustva s pretpostavkama korištenim u izračunima na početku izvještajnog razdoblja te generirala nove najbolje pretpostavke korišten u izračunima na kraju izvještajnog razdoblja.
- sudjelovanje u izradi cjenika
- dorada sustava u dijelovima važnim za izračun tehničkih pričuva
- sudjelovanje u vlastitoj procjeni rizika i solventnosti, posebno u provođenju stres testova
- sudjelovanje u izračunu potrebnog solventnog kapitala Društva
- ostali aktuarski poslovi sukladno Zakonu o osiguranju uključujući poslove imenovanog ovlaštenog aktuaru
- sudjelovanje u procesu eksterne revizije

Provođenjem gore opisanih aktivnosti aktuarska funkcija pridonosi učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima Društva.

B.7. Izdvajanje poslova

Društvo u 2017. godini nije imalo izdvojenih poslova.

B.8. Sve ostale informacije

Nema dodatnih informacija

C. Profil rizičnosti

Kapitalni zahtjev Društva sukladno SOLVENTNOST II regulativi izračunat je prema standardnoj formuli i predstavlja zbroj slijedećih kategorija:

- osnovnog bruto solventnog kapitala (BSCR)
- kapitala za operativni rizik
- odgođenih poreza za pokriće gubitaka

OPIS	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2017.
Osnovni bruto SCR (BSCR)	765.024	752.644	778.238
Operativni rizik	34.190	32.794	31.042
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-159.843	-142.478	-145.670
Solvency Capital Requirement (SCR)	639.371	642.961	663.609

KAPITALNI ZAHTEJEV DRUŠTVA PREMA SII REGULATIVI, IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Osnovni bruto solventni kapitala (BSCR) sastoji se od:

OPIS	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2017.
Tržišni rizik	569.996	563.148	583.068
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	33.089	42.396	47.763
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	30.198	30.105	27.825
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	355.852	339.832	348.724
Diverzifikacija	-224.112	-222.837	-229.142
Osnovni bruto SCR (BSCR)	765.024	752.644	778.238

OSNOVNI BRUTO SOLVENTNI KAPITAL (BSCR), IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

C.1. Rizici kojima je Društvo izloženo

Ukupna aktiva Društva značajno premašuje premijski prihod tako da su rizici koji proizlaze iz mogućeg gubitka vrijednosti imovine u bilanci Društva premašuju rizike iz poslova osiguranja.

Iz tablice strukture osnovnog bruto solventni kapitala (BSCR) vidljivo je da je Društvo prvenstveno izloženo tržišnom riziku koji iznosi 583 milijuna kuna, a zatim riziku neživotnog osiguranja – 348,7 milijuna kuna.

U bilanci Društva dominiraju nekretnine tako da rizik pada vrijednosti nekretnina predstavlja najveći pojedinačni tržišni rizik za Društvo. Sukladno strukturi ulaganja koju smo prethodno

predstavili kreiraju se i ostali tržišni rizici: rizik vlasničkih udjela, rizik prinosa te rizik koncentracije.

C.1.2. Preuzeti rizik

Preuzeti rizik osiguranja proizlazi iz preuzimanja osigurateljnih obveza te predstavlja rizik gubitka ili negativnih promjena vrijednosti obveza iz osiguranja zbog neodgovarajućih pretpostavki pri oblikovanju cijena i pričuva i/ili proizlazi iz promjena u vremenu nastupa i učestalosti osiguranih događaja te promjena u iznosu odštetnih zahtjeva kao i trenutku njihovog dospijeca (premijski rizik i rizik pričuva) kao i iz postojanja značajnih neizvjesnosti u pretpostavkama u vezi oblikovanja cijena i pričuva povezanih s ekstremnim ili iznimnim događajima (rizik katastrofe).

Sukladno standardnoj formuli preuzeti rizik osiguranja obuhvaća:

- modul preuzetog rizika neživotnog osiguranja – 348,7 milijuna kuna
- modul preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja – 27,8 milijuna kuna.

U modulu preuzetog rizika neživotnog osiguranja prevladava rizik vezan uz dominantni proizvod iz portfelja Društva, a to je auto-odgovornost.

C.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik potencijalnog gubitka koji bi Društvo moglo pretrpjeti zbog smanjenja vrijednosti bilančnih pozicija uslijed promjene tržišnih faktora. Izloženost tržišnim rizicima nastaje u pozicijama koje se u bilanci iskazuju po tržišnoj vrijednosti.

Tržišni rizici obuhvaćaju:

- rizik promjene cijene nekretnina
- rizik koncentracije
- rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire
- rizik prinosa
- valutni rizik
- kamatni rizik

OPIS	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2017.
Rizik promjene cijena nekretnina	262.524	250.872	277.898
Rizik koncentracije	242.715	256.847	247.976
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	178.126	224.177	207.121
Rizik prinosa	136.480	67.493	101.724
Valutni rizik	12.396	5.540	2.370
Kamatni rizik	20.381	14.116	1.850
Efekti diverzifikacije	-282.625	-255.898	-255.870
Tržišni rizik	569.996	563.148	583.068

Rizik promjene cijene nekretnine unutar tržišnog rizika najznačajniji je zbog ulaganja u nekretnine, na temelju kojeg proizlazi kapitalni zahtjev Društva u iznosu od 278 milijuna kuna. Društvo kao mjeru utjecaja na ovaj rizik provodi politiku što veće disperziranosti i atraktivnosti

nekretnina. Sve nekretnine u vlasništvu Društva redovito se procjenjuju od strane ovlaštenih sudskih vještaka te također ostvaruju redovan i stabilan prinos od najma.

Rizik koncentracije drugi je po značajnosti za Društvo. Kapitalni zahtjev za navedeni rizik iznosi 248 milijuna kuna. Takva razina kapitalnog zahtjeva posljedica je ulaganja u vlasničke udjele trgovačkih društva i u zajmove. Sva trgovačka društva u RH ograničena su kreditnim rejtingom države pa ih Solvency sve redom prepoznaje kao visokorizična.

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira generira kapitalni zahtjev u iznosu od 207 milijuna kuna. Društvo koristi stručne usluge savjetovanja sa investicijskim savjetnicima, neovisnim rejting agencijama i financijskim posrednicima u svim segmentima poslovanja.

Kapitalni zahtjev za **rizik prinosa** iznosi 102 milijuna kuna.

Valutni rizik predstavlja vjerojatnost da će promjena međuvalutnog tečaja smanjiti vrijednost financijske imovine ili buduće novčane tokove financijskih instrumenata koji se obračunavaju prema tom tečaju. Valutni rizik je rizik potencijalnog gubitka koji Društvo može pretrpjeti na pozicijama iskazanim u stranoj valuti (uključujući i pozicije u kunama kod kojih je ugovorena valutna klauzula) uslijed promjene međuvalutnih tečajeva. Valutnim rizikom Društvo upravlja na način da usklađuje valutne pozicije imovine i obveza. Kapitalni zahtjev za valutni rizik iznosi 2,3 milijuna kuna.

Rizik promjene kamatnih stopa predstavlja rizik promjene fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova financijskih instrumenata zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama. Kapitalni zahtjev kod rizika kamatnih stopa iznosi 1,85 milijuna kuna.

C.3. Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane ili tržišni rizik

Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane ili kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskom ugovoru neće izvršiti obvezu djelomično ili u cijelosti, što će izazvati da ulagatelj pretrpi financijski gubitak. Kapitalni zahtjev kod rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane iznosi 48 milijuna kuna.

Društvo kreditnim rizikom upravlja kroz kreditne procese koji obuhvaćaju proces odobravanja plasmana, proces praćenja plasmana, analizu kreditnog portfelja, postupanje s problematičnim plasmanima, sustav ranog otkrivanja povećanoga kreditnog rizika te proces klasifikacije plasmana prema stupnjevima rizičnosti.

Društvo redovito procjenjuje bonitet zajmoprimca, te vrijednost i kvalitetu kolaterala.

C.4. Operativni rizik

Kapitalni zahtjev za operativni rizik iznosi 31 milijun kuna. Operativni rizik je rizik gubitaka zbog neadekvatnih ili pogrešnih poslovnih procesa odnosno događaja prouzročenih od pogrešaka zaposlenika, pogrešaka sustava, nastupa nepovoljnih vanjskih događaja te pravni rizik. Ukupno gledano, široki spektar rizika koji nastaje iz svakodnevnog poslovanja Društva i koji prijete i protežu se kroz sve poslovne procese u Društvu.

Društvo kontinuirano provodi edukacije djelatnika, interne i eksterne, smanjujući pritom rizik needuciranosti zaposlenika i nepoznavanja aktualnih zakonskih i podzakonskih propisa, koje se tiču poslovanja Društva.

Operativne rizike u poslovanju Uprava nadzire u dnevnoj komunikaciji sa svim zaposlenicima. Društvo je cjelovito opremljeno potrebnom IT opremom i programskom podrškom pa je moguća promptna reakcija na svaku situaciju u poslovanju Društva. U praćenju operativnih rizika Uprava se oslanja na analize eksterne i interne revizije, aktuaru, stručnjaka za reosiguranje, Sektora šteta i financija.

Rizik informacijskog sustava u Društvu, u operativnom smislu, je minimaliziran, prvenstveno stoga što je Društvo opredijeljeno na razvoj i primjenu vlastitih informatičkih rješenja. Informatički alati kreirani su temeljem dugogodišnjeg rada i poznavanja osigurateljnih poslova i procesnih koraka od izdavanja ponude, procjene rizika i zaključenja police, do praćenja naplate i likvidacije štete po svakoj pojedinačnoj polici, ovlasti raspolaganja novčanim sredstvima Društva, ovlasti pristupa poslovnim informacijama kao i ovlasti ugovaranja obveza. Svaka od navedenih radnji potkrijepljena je okružnicom ili pravilnikom Uprave Društva na temelju kojih se poslovi i procesi poslovanja ugrađuju u informacijski sustav. Društvo, odnosno djelatnik na ovaj način na svim razinama, ovisno o ovlaštenju, pristupa podacima relevantnim za poslove koje obavlja.

Dosljednim poštivanjem i primjenom važećih procedura, svi sektori vrše praćenje svih procesa i učinaka. Analiza proteklog učinka utječe na kratkoročne i dugoročne planove Društva. U Društvu se posebna pozornost pridaje sigurnosti informatičkoga sustava. Cjelokupni sustav projektiran je i izveden tako da se svi podaci pohranjeni u sustavu mogu nesmetano obrađivati i u slučajevima kvarova ili oštećenja pojedinih sastavnica sustava. Podaci su zaštićeni od osoba koje nemaju ovlaštenje za pristup. Svi podaci i dokumentacija, prikupljeni u Društvu bilo u materijalnom ili u virtualnom (računalnom) obliku čuvaju se na zakonom propisani način u za to predviđenim mjestima.

Na smanjivanje operativnog rizika utječe i sustavna analiza tržišta i konkurencije te ukupnog gospodarskog stanja. Ovaj rizik se ne kvantificira obzirom da Društvo kontinuirano unaprjeđuje svoje poslovne procese, te ulaže dodatne napore u povećanje učinkovitosti poslovanja kako bi se operativni rizik sveo na minimalnu razinu.

Operativnim rizicima upravlja se i kroz funkciju Interne revizije provođenjem redovnih revizija sukladno Strateškom planu Interne revizije temeljenom na procjeni rizika svih poslovnih područja Društva. Upravljanje informacijskom sigurnošću sve se više prepoznaje kao poslovna potreba. Jedan od najvažnijih informatičkih rizika proizlazi iz pogrešne, neprimjerene ili nepoznate uloge informatike u poslovanju. Svrstavamo ga među upravljačke (poslovne) rizike jer je izravni ili neizravni pokretač brojnih drugih vrsta rizika. Neodređena ili pogrešna (neprimjerena) uloga informatike u poslovanju će rezultirati pojavom ili povećavanjem strateškog rizika, mogućim pogrešnim ulaganjima (financijski rizik), informatički projekti će se provoditi bez nužnog nadzora i vrlo je vjerojatno da neće podržavati poslovne ciljeve, a brojni rizici zasigurno neće imati primjeren tretman. Upravljanje rizikom je proces kroz koji se potvrđuje poslovna opravdanost odabira sigurnosnih rješenja i kontrola koje će osigurati dovoljnu razinu sigurnosti. Također, proces upravljanja rizikom omogućuje razvoj strategije i postavljanje ciljeva u području informacijske sigurnosti.

C.5. Ostali značajni rizici

U sklopu utvrđivanja vlastitog rizičnog profila Društvo je identificiralo rizike kojima je izloženo ili bi moglo biti izloženo u budućnosti. Kao značajne skupine rizika društvo je prepoznalo rizik likvidnosti, strateški rizik i rizik ugleda koji nisu obuhvaćeni standardnom formulom.

C.5.1. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik nemogućnosti transformacije pojedinih oblika imovine u novac ili rizik nemogućnosti uravnoteženja kratkoročnih platežnih mogućnosti s jedne strane i kratkoročnih obveza sa druge strane.

Društvo razlikuje:

- rizik strukturne likvidnosti – nemogućnost podmirenja obveza kao posljedica ročne neusklađenosti priljeva i odljeva; i
- rizik likvidnosti financijskih instrumenata – nemogućnost prodaje likvidnih instrumenata na tržištu u zahtijevanom roku po prihvatljivim cijenama.

Redovitim planiranjem priljeva i odljeva novca, praćenjem koeficijenta likvidnosti te efikasnom naplatom potraživanja, kao i ulaganjem u imovinu koja je likvidna i efikasno unovčiva, Društvo upravlja i prati rizik likvidnosti. Kao dio strateškog planiranja Društvo ima razrađen akcijski plan koji podrazumijeva mjere u svrhu očuvanja likvidnosti. Detaljan plan i mjere definirani su u Pravilniku o upravljanju likvidnošću Društva.

Očekivana dobit uključena u buduće premije je očekivana vrijednost dobiti proizašle iz novčanih tokova koji su rezultat uključivanja u tehničke pričuve premija koje se odnose na postojeće ugovore o osiguranju, a za koje se očekuje da će se primiti u budućnosti

Ukupan iznos očekivane dobiti koja je uključena u buduće premije izračunat u skladu s odredbama članka 260. stavak 2 Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2015/35 iznosi 12.556.780 HRK

C.5.2. Strateški rizik

Društvo mora svoje poslovne planove i strategije poslovanja prilagođavati okruženju u kojemu posluje. To znači da sustavno mora pratiti konkurenciju, stanje na tržištu osiguranje te stanje u ukupnom gospodarstvu u državi i šire. Društvo donosi poslovni plan početkom godine kojim mora obuhvatiti sva moguća i očekivana zbivanja u osigurateljnem sektoru i šire. Društvo svaka tri mjeseca preispituje poslovnu strategiju s poslovnim rezultatima i rezultatima cijelog tržišta. Društvo sustavno prati prihode i rashode i njihovo ostvarenje u odnosu na planske veličine te ostvarenja konkurencije.

C.5.3. Rizik ugleda

Rizik ugleda Društva nije zanemariv. Ugled Društva predstavlja njegov kredibilitet prema osiguranicima i poslovnim partnerima. Povjerenje koje osiguranici poklanjaju Društvu prilikom ugovaranja police osiguranja je teško steći no puno lakše izgubiti. U tom smislu za Društvo je jedna od strateških odrednica poslovanja u narednom razdoblju kvaliteta usluge i proizvoda. Osjetljivo područje poslovanja sa osiguranicima jesu i odštetni zahtjevi. Društvo je na ovom planu zauzelo jasan stav i ima jasne ciljeve, a to je brzo i pravično rješavanje odštetnih zahtjeva uz zadržavanje visoke učinkovitosti, a sve u skladu sa zakonskim normama i definiranim rokovima rješavanja šteta. Nije zanemariv niti rizik ugleda kod nadzornih tijela i državnih institucija. U tom smislu Društvo će dosljedno poštivati zakonske i podzakonske akte.

C.7. Sve ostale informacije

Društvo ulaže svoja sredstva u skladu s načelom razborite osobe.

Upotreba izvedenih sredstava moguća je ukoliko oni pridonose smanjenju rizika ili olakšavaju djelotvorno upravljanje portfeljem.

Ulaganja i sredstva koja nisu uvrštena na uređenim tržištima, zadržavaju se na razboritim razinama. Ulaganju su diversificirana na način kojim se izbjegava pretjerano oslanjanje na bilo koju vrstu sredstava, izdavatelja ili grupu društava, geografsko područje kao i pretjerana akumulacija rizika u portfelju kao cjelini.

Ulaganja u sredstva koja je izdao isti izdavatelj ne smiju Društvo izložiti pretjeranoj koncentraciji rizika.

D. Vrednovanje za potrebe solventnosti

D.1. Imovina

Slijedeća tablica daje prikaz imovine Društva po financijskim izvještajima 31.12.2017 te prema odredbama Solventnosti II (tisuće kuna):

Imovina	S2	IFRS	Razlike
Nematerijalna imovina		1.514	-1.514
Odgođena porezna imovina	53.100	22.155	30.945
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	324.912	324.912	
Ulaganja	1.640.352	1.672.558	-32.206
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	812.556	812.556	
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	63.925	96.131	-32.206
Vlasnički vrijednosni papiri	343.522	343.522	
<i>Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni</i>	<i>183.151</i>	<i>183.151</i>	
<i>Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni</i>	<i>160.371</i>	<i>160.371</i>	
Obveznice	342.684	342.684	
<i>Državne obveznice</i>	<i>256.658</i>	<i>256.658</i>	
<i>Korporativne obveznice</i>	<i>86.026</i>	<i>86.026</i>	
Subjekti za zajednička ulaganja	41.376	41.376	
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	36.289	36.289	
Kredit i hipoteke	793.729	793.729	
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosig.	6.770	17.383	-10.613
Potraživanja od osiguranja i posrednika	92.054	219.639	-127.585
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	72.694	72.694	
Novac i novčani ekvivalenti	17.879	17.879	
Sva ostala imovina	4.373	4.373	
Ukupna imovina	3.005.862	3.146.835	-140.973

Obveze	S2	IFRS	Razlike
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	1.200.393	1.451.377	-250.984
Tehničke pričuve – neživ. osiguranje (bez zdrav. osig.)	1.136.693	1.377.304	-240.612
<i>Najbolja procjena</i>	<i>983.598</i>		<i>983.598</i>
<i>Dodatak za rizik</i>	<i>153.094</i>		<i>153.094</i>
Tehničke pričuve – zdrav. osig. (slično neživotnom osig.)	63.701	74.073	-10.372
<i>Najbolja procjena</i>	<i>51.127</i>		<i>51.127</i>
<i>Dodatak za rizik</i>	<i>12.574</i>		<i>12.574</i>
Obveze za mirovine	19.819	19.819	
Odgođene porezne obveze	120.846	75.669	45.177
Dugovanja prema kreditnim institucijama	78.149	78.149	
Financijske obveze, ostalo	43.474	43.474	
Obveze prema osiguranju i posrednicima	35.171	35.171	
Obveze prema reosiguranju	5.826	5.826	
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	153.021	153.021	
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	7.236	7.236	
Ukupne obveze	1.663.936	1.869.742	-205.807
Višak imovine nad obvezama	1.341.927	1.277.093	

D.1.1. Vrednovanja

D.1.1.1. Nematerijalna imovina

U vrednovanju nematerijalne imovine korišten je konzervativan pristup odnosno da se ista ne može izdvojiti kao zasebna cjelina te ne postoji dokaz o transakciji iste ili slične imovine, koji upućuje da se imovina može prodati na tržištu. Kako zbog toga nije moguće utvrditi fer vrijednost nematerijalne imovine ona je iskazana s vrijednošću nula kuna, sukladno čl. 12. Delegirane uredbe. U financijskim izvještajima Društva ova imovina vrednuje se po njezinu trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju primjenom stope sukladne procijenjenom vijeku korištenja te iznosi 1.514 tisuće kuna.

D.1.1.2. Odgođena porezna imovina

Vrijednost odgođene porezne imovine u financijskim izvještajima Društva 2017. iznosi 22.155 tisuća kuna. Odgođena porezna imovina najvećim djelom je priznata temeljem gubitaka od svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju.

Odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na kraju svakog izvještajnog razdoblja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do kraja izvještajnog razdoblja. Izračun odgođene porezne imovine predstavlja iznos za koji se očekuje da će u slučaju realizacije nastati povrat.

Razlike u vrednovanju u odnosu na IFRS posljedica su različitih polaznih vrijednosti temeljem kojih je formirana odgođena porezna imovina. Vrijednost odgođene porezne imovine u izračunu Solventnost II iznosi 53.100 tisuća kuna te je veća za 30.945 tisuće kuna od vrijednosti prikazanih u imovini Društva u izvješćima po IFRS.

D.1.1.3. Nekretnine i oprema za vlastitu upotrebu

Vrijednost nekretnina i opreme za obavljanje djelatnosti u financijskim izvještajima Društva za 2017. iznosi 324.912 tisuća kuna. Ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci.

Fer vrijednosti zemljišta i zgrada na dan 31. prosinca 2017. godine je utvrđena prema procjeni koju su na taj datum obavili neovisni procjenitelji. Za izračun tržišnih vrijednosti nekretnina procjenitelj je koristio prihodovnu, troškovnu i usporednu metodu. Pri izračunu se koriste podaci objavljeni od mjerodavnih institucija, podaci o trenutnim kretanjima vrijednosti nekretnina za predmetnu lokaciju i ekvivalentni objekt, te vlastita iskustva. Metoda procjene vrijednosti nije mijenjana tijekom godine.

D.1.1.4. Nekretnine – ulaganja (koje nisu za vlastitu upotrebu)

Vrijednost nekretnina koje nisu za vlastitu upotrebu u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2017. iznosi 812.556 tisuća kuna. Ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci.

Fer vrijednosti zemljišta i zgrada na dan 31. prosinca 2017. godine je utvrđena prema procjeni koju su na taj datum obavili neovisni procjenitelji. Fer vrijednost utvrđena je prihodovnom metodom koja indicira tržišnu vrijednost nekretnina temeljem sadašnje vrijednosti novčanih tokova koje se mogu očekivati da će nekretnine ostvariti u budućnosti iznajmljivanjem. Dio nekretnina procijenjen je poredbenom metodom koja koristi postignute cijene za usporedive nekretnine.

D.1.1.5. Udjeli u povezanim društvima

Udjeli u povezanim društvima predstavljaju iznos ulaganja u društva u kojima Društvo ima udio veći od 20%:

- MEDORA hoteli i ljetovališta d.d. – udio u kapitalu 23,30%
- Agram d.d. Ljubuški – udio u kapitalu 40,73%
- Ustanova Poliklinika – udio u kapitalu 40%
- MTT d.o.o. Rijeka – udio u kapitalu 68,25%

Vrijednost udjela vrednovana je po metodi udjela prema članku 13. Delegirane uredbe Komisije EU 2015/35. Iznos imovine u izračunu Solventnost II je 63.925 tisuće kuna što je 32,2 milijuna kuna manje nego u u izvješćima po IFRS.

D.1.1.6. Vlasnički vrijednosni papiri

Vlasnički vrijednosni papiri u financijskim izvještajima Društva za 2017. godinu iznose 343.522 tisuća kuna te je ista kao u SII bilanci.

Vlasnički vrijednosni papiri kojima se trguje na uređenim tržištima (uvršteni) iznose 183.151 tisuća kuna.

Vlasnički vrijednosni papiri kojima se ne trguje na uređenim tržištima (neuvršteni) iznose 160.371 tisuća kuna.

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje u Republici Hrvatskoj fer vrijednost se izračunava primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnog papira protrgovanog na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija i OTC transakcija.

Ukupni portfelj koji Društvo drži po trošku stjecanja čine društva čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu. Dvije su grupe navedenih instrumenata. Prva grupa su vlasnički instrumenti – tvrtke iz BIH. Društvo je stava kako je zbog specifičnosti tržišta u BIH ulaganja u te vlasničke instrumente najprikladnije držati po trošku stjecanja te pratiti indikatore za potencijalno umanjeње vrijednosti. Druga grupa su vlasnički instrumenti koji su u suštini holding društva koja nemaju dominantnu djelatnost već visok udio nekretnina i financijske imovine. Iz tog razloga Društvo

smatra da nije moguće uspostaviti usporedive grupe društava koji bi bili referentni za određivanje fer vrijednosti. Društvo prati tržišne okolnosti i poslovanje predmetnih društava te će odluke o otpuštanju predmetne imovine donositi s ciljem maksimiziranja pozitivnih efekata na poslovanje Društva.

D.1.1.7. Dužnički vrijednosni papiri - obveznice

U financijskim izvještajima Društva za 2017. godinu ulaganja u obveznice iznose 342.684 tisuća kuna te je ista kao u SII bilanci. Od navedenog iznosa 256.658 tisuće kuna odnosi se na državne obveznice Republike Hrvatske dok se 86.026 tisuća kuna odnosi se na korporativne obveznice. Sveukupne obveznice klasificirane su kao imovina raspoloživa za prodaju.

Za državne obveznice kojima se trguje u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnog papira protrgovanog na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija i OTC transakcija.

Izdavatelji korporativnih obveznica imaju sjedište u Republici Hrvatskoj.

Vrijednost korporativnih obveznica kojima se trguje na uređenom tržištu, temelji se na cijeni trgovanja na uređenom tržištu. Vrijednost obveznica kojima se ne trguje izračunata je korištenjem metode efektivne kamatne stope.

16,42% vrijednosti uloženi u korporativne obveznice vrednuje se primjenom efektivne kamatne stope. Ostalih 83,58% korporativnih obveznica iskazano je po fer vrijednosti.

D.1.1.8. Subjekti za zajednička ulaganja - Investicijski fondovi

Vrijednost investicijskih fondova u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2017. iznosi 41.376 tisuća kuna. S obzirom da su investicijski fondovi u financijskim izvještajima Društva iskazani po fer vrijednosti, ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci.

Fer vrijednost za udjele u investicijskim fondovima izračunava se primjenom cijene udjela (vrijednost neto imovine) za određeni investicijski fond objavljene od strane fonda za upravljanje investicijskim fondovima ili objavljene na financijsko-informacijskom servisu.

D.1.1.9. Depoziti (osim novčanih ekvivalenata)

Vrijednost depozita iskazana u financijskim izvještajima Društva za 2017. iznosi 36.289 tisuća kuna i predstavljaju iznose oročene u tri banke u Republici Hrvatskoj. Vrijednost ove imovine iskazana je po knjigovodstvenoj vrijednosti smatrajući da su efektivne kamatne stope depozita jednake tržišnim.

D.1.1.10. Zajmovi i hipoteke

U financijskim izvještajima, zajmovi su iskazani po knjigovodstvenoj vrijednosti koja sadrži gubitke od umanjenja vrijednosti. Iste vrijednosti primijenjene su za Solventnost II. Smatra da su efektivne kamatne stope zajmova jednake tržišnim. Ukupna vrijednost zajmova je 793.729 tisuća kuna od čega se na zajmove fizičkim osobama odnosi 951 tisuću kuna.

D.1.1.11. Iznosi koji se mogu naplatiti po ugovorima o reosiguranju – neživot

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju uključuju potraživanja temeljem ugovora o reosiguranju kao udio reosiguranja u bruto tehničkim pričuvama. Razlike u vrijednostima između IFRS bilance i SII bilance, proizlaze iz vrednovanja bruto tehničkih pričuva.

Iznos od 17.383 tisuća kuna iskazan je na ovoj poziciji financijskih izvještaja, dok je u SII bilanci iskazan iznos 6.770 tisuća kuna što je za 10,6 milijuna kuna manje.

Opis razlika u vrednovanju udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama u skladu sa Solventnosti II u odnosu na vrednovanja iskazana u financijskim izvještajima Društva dana je kasnije u tekstu u dijelu koji opisuje vrednovanje tehničkih pričuva.

D.1.1.12. Potraživanja iz osiguranja i posrednika

Ova pozicija uključuje potraživanja od ugovaratelja osiguranja te potraživanja po osnovi prava na regres. U financijskim izvještajima uključena su sveukupna potraživanja po nominalnoj vrijednosti umanjena za potraživanja starija od 180 dana (za koje se provodi ispravak vrijednosti) za dok SII bilanca obuhvaća samo dospjele iznose potraživanja, što uzrokuje razliku od 127,6 milijuna kuna.

D.1.1.13. Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)

Ova pozicija pobuhvaća sva potraživanja koja se ne odnose na poslove osiguranja:

- potraživanja za predujmove
- potraživanja po osnovi ulaganja
- potraživanja po predstečajnim nagodbama

Nema razlika u vrednovanju između financijskih izvještaja po IFRS i SII. Iskazani iznos je 72.694 tisuća kuna.

D.1.1.14. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na žiro-računima ili deviznim računima u banci te gotovinu u blagajni. Vrednovanje je napravljeno po tržišnoj vrijednosti, što odgovara knjigovodstvenoj vrijednosti tako da razlike u izvještajima ne postoje.

D.1.1.15. Sva ostala imovina

U financijskim izvještajima Društva i SII bilanci za 2017. ova pozicija iznosi 4.373 tisuća kuna. Vrijednost ove imovine iskazana je po knjigovodstvenoj vrijednosti te razlike u vrednovanju nema.

D.2. Tehničke pričuve – neživotno osiguranje

U sljedećoj tablici dani su rezultati vrednovanja tehničkih pričuva neživotnih osiguranja u skladu s odredbama Solventnosti II:

[u kn]				
Linije osiguranja	Najbolja procjena	Dodatak za rizik	Tehničke pričuve	Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju
(1)	(2)	(3)	(4=2+3)	(5)
Osiguranje medicinskih troškova	890.866	303.714	1.194.579	0
Osiguranje zaštite prihoda	50.235.855	12.270.079	62.505.934	0
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	821.464.675	110.896.221	932.360.895	4.876.609
Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	99.241.221	17.414.433	116.655.654	0
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	4.165.509	1.837.473	6.002.982	0
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	40.689.584	9.921.245	50.610.829	1.847.443
Osiguranje od opće odgovornosti	15.268.941	6.774.618	22.043.559	46.175
Osiguranje kredita i jamstava	3.073.298	1.897.728	4.971.026	0
Osiguranje pomoći (asistencija)	4.539.017	1.724.947	6.263.964	0
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	-4.844.027	2.627.673	-2.216.355	0
UKUPNO:	1.034.724.939	165.668.130	1.200.393.068	6.770.227

Tehničke pričuve izračunate su kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik.

Najbolja procjena računa se na bruto osnovi, bez umanjenja za iznose koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju. Ti iznosi izračunati su zasebno.

Dodatak za rizik mora biti takav da osigurava da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna iznosu koji bi društva za osiguranje i društva za reosiguranje zahtijevala za preuzimanje i ispunjavanje obveza osiguranja i obveza reosiguranja.

Tehničke pričuve za neživotna osiguranja utvrđuju se po homogenim grupama rizika, sukladno Prilogu I. Delegirane uredbe Europske Komisije (EU) 2015/35, pri čemu linije poslovanja obuhvaćaju vrste odnosno rizike osiguranja kako je definirano čl. 4. Pravilnika o rasporedu vrsta rizika po skupinama i vrstama osiguranja odnosno reosiguranja. Izračun najbolje procjene i dodatka za rizik radi se zasebno za svaku liniju poslovanja.

Pri izračunu tehničkih pričuva promatraju se zasebno:

- Pričuva šteta
- Premijske pričuve
- Dodatak za rizik

Društvo pri izračunu tehničkih pričuva nije primjenjivalo:

- nijednu prijelaznu mjeru,
- uravnoteženu prilagodbu iz članka 77.b Direktive 2009/138/EZ,
- prilagodbu volatilnosti iz članka 77.d Direktive 2009/138/EZ,
- prijelaznu vremensku strukturu nerizičnih kamatnih stopa iz članka 308.c Direktive 2009/138/Ez,
- prijelazni odbitak iz članka 308.d Direktive 2009/138/EZ

D.2.1 Najbolja procjena

Najbolja procjena tehničkih pričuva za neživotna osiguranja procjenjuje se za svaku vrstu osiguranja posebno te se sastoji od najbolje procjene za pričuve premije i pričuve za neisplaćene odštetne zahtjeve. Utvrđuje se na način da se procijeni vremenska vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova. Najbolja procjena jednaka je očekivanoj sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova, uz upotrebu odgovarajuće vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa.

D.2.2. Pričuva šteta

Ovisno o karakteristikama pojedinog rizika / vrste osiguranja za najbolju procjenu pričuva šteta koriste se:

- metoda ulančanih ljestvica, koja koristi povijesne podatke kako bi se procijenio budući razvoj nastalih neriješenih šteta
- metoda očekivane kvote šteta
- paušalne metode

Podaci koji se koriste kod izračuna najbolje procjene su likvidirane štete i naplaćeni regresii.

Projekcije budućih novčanih tokova procijenjene su temeljem razvoja trokuta likvidiranih šteta.

Procijenjeni budući novčani tokovi diskontirani su pomoću osnovne vremenske nerizične kamatne stope za hrvatsku kunu bez prilagodbe volatilnosti.

Pričuve šteta sadrže i novčane tokove renti neživotnih osiguranja.

D.2.3. Prijenosna premija

Prijenosna premija - premijska pričuva bruto od reosiguranja je formirana na način da su procijenjeni budući tokovi novca po ugovorima koji su na snazi na dan obračuna, uzimajući u obzir i one buduće novčane tokove koji dopijevaju nakon datuma vrednovanja. Za izračun najbolje procjene za premijske pričuve primijenjeno je pojednostavljenje, sukladno Tehničkom prilogu III. Smjernice o vrednovanju tehničkih pričuva (EIOPA-BoS-14/166).

U izračun pričuve za premijski rizik uključeni su sljedeći podaci:

- Prijenosna premija
- Procjena kombiniranog omjera za vrstu osiguranja (kvota šteta + kvota troškova)

Očekivani tok novca dobiven temeljem navedenih podataka diskontira se odgovarajućom vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa.

D.2.4. Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

Izračun najbolje procjene iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o osiguranju za neisplaćene odštetne zahtjeve, napravljen je diskontiranjem iznosa pričuva (udio reosiguranja) za pojedinu vrstu osiguranja izračunatih za pričuve prema računovodstvenim propisima.

D.2.5. Diskontiranje tehničkih pričuva

Tokovi novca tehničkih pričuva se diskontiraju uz upotrebu vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa objavljene na stranicama EIOPAE, bez prilagodbe volatilnosti za odgovarajuće valute.

D.2.6. Dodatak za rizik

Prema Smjernicama o vrednovanju tehničkih pričuva (EIOPA-BoS-14/166) Društvo koristi metodu proporcionalnog pristupa kao adekvatnu metodu uzimajući u obzir veličinu Društva i izloženost rizicima kako bi se mogle apsorbirati neizvjesnosti budućih događaja.

Budući potrebni solventni kapital za nemjerljive rizike projiciran je razmjerno relevantnim izvorima rizika s dodatkom stope troška kapitala od 6% godišnje.

Dodatak za rizik izračunat je na neto bazi, umanjen za reosiguranje.

D.2.7. Razina nesigurnosti

Najznačajnija nesigurnost proizlazi iz mogućih promjena okolnosti u kojima Društvo posluje, ekonomske, političke i pravne, što može utjecati na proces rješavanja šteta. Neizvjesnost iz ekonomskih pretpostavki, što je u prvom redu pretpostavka vremenske strukture nerizičnih kamatnih stopa, a čija promjena utječe na vrijednost diskontiranih novčanih tokova.

Korištene pretpostavke prilikom izračuna najbolje procjene dosljedno se upotrebljavaju. Svake godine se revidiraju temeljem stvarnih pokazatelja prethodnog razdoblja, čime su izvori neizvjesnosti vezani za izračun tehničkih pričuva minimizirani.

D.2.8. Usporedba iznosa tehničkih pričuva vrednovanih za potrebe solventnosti te za financijska izvješća

TEHNIČKE PRIČUVE	S2	IFRS	Razlika
TP - neživotno osiguranje	1.200.393.068	1.451.376.928	-250.983.859
TP - neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	1.136.692.555	1.377.304.311	-240.611.756
Najbolja procjena	983.598.218		
Dodatak za rizik	153.094.337		
TP - zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	63.700.514	74.072.616	-10.372.103
Najbolja procjena	51.126.721		
Dodatak za rizik	12.573.793		

Vrijednost tehničkih pričuva vrednovanih za potrebe solventnosti manja je za 251 mil kn od vrijednosti tehničkih pričuva iz financijskih izvještaja. Najvažnija razlika proizlazi iz različitog pristupa vrednovanju, tržišno vrednovanje prema Solventnosti II za razliku od vrednovanja za financijska izvješća koje koristi razboriti pristup te uključuje određene margine sigurnosti.

Razlika proizlazi najvećim dijelom iz razloga jer se pri vrednovanju tehničkih pričuva za potrebe solventnosti uzima u obzir vremenska vrijednost novca. Pričuve šteta po vrednovanju Solventnosti II se diskontiraju, dok kod vrednovanja za financijska izvješća se ne diskontiraju. Za premijske pričuve bitno utječe i nedospjela premija, koja po vrednovanju Solventnosti II umanjuje tehničke pričuve, za razliku od vrednovanja za financijska izvješća gdje to nije slučaj.

D.3. Ostale obveze

Obveze	S2	IFRS	Razlike
Obveze za mirovine	19.819	19.819	
Odgođene porezne obveze	120.846	75.669	45.177
Dugovanja prema kreditnim institucijama	78.149	78.149	
Financijske obveze, ostalo	43.474	43.474	
Obveze prema osiguranju i posrednicima	35.171	35.171	
Obveze prema reosiguranju	5.826	5.826	
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	153.021	153.021	
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	7.236	7.236	

D.3.1. Pričuve osim tehničkih pričuva

Pričuve osim tehničkih pričuva vrednuju se sukladno IAS-u 37 prema očekivanom iznosu isplate.

IFRS principi vrednovanja koriste se i u SII bilanci, tako da nema razlike u vrijednostima.

Pričuve osim tehničkih pričuva obuhvaćaju sljedeće pozicije:

OPIS rezervacije	tisuće kuna
Rezervacija za sudske sporove	4.165
Rezervacija za otpremnine za mirovine	2.743
Neiskorišteni GO	3.437
1,25% rezervacije na kredite	9.474
Sveukupno	19.819

D.3.2. Odgođene porezne obveze

Odgođene porezne obveze se za potrebe Solventnosti II izračunavaju temeljem privremenih poreznih razlika između vrednovanja imovine i obveza prema Solventnosti II i poreznoj bilanci sukladno lokalnim poreznim propisima.

Odgođene porezne obveze, u odnosu na istu poziciju u IFRS izvještajima, korigirane su za razliku u vrednovanju pozicija u SII bilanci (skriveno rezerve multipliciraju se stopom poreza).

Izračun odgođene porezne obveze u financijskim izvještajima Društva i za potrebe SII bilance ne razlikuje se, međutim razlika u iznosu odgođene porezne obveze za potrebe SII bilance proizlazi iz razlika između iznosa imovine i obveza priznatih u financijskim izvještajima i SII bilanci. Odgođena porezna obveza u financijskim izvještajima Društva na dan 31. 12. 2017. godine iznosi

75.669 tisuća kuna. U SII bilanci pozicija iznosi 120.846 tisuća kuna ili 45.177 tisuća kuna više. Odgođena porezna obveza priznaje se na temelju revalorizacije zemljišta i građevina te financijske imovine raspoložive za prodaju. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do kraja izvještajnog razdoblja. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će nastati obaveza ili povrat, na datum izvještavanja.

D.3.3. Dugovanja prema kreditnim institucijama

Obveze prema kreditnim institucijama na dan 31.12.2017 iznose 78.149 tisuća kuna. Nema razlike u vrednovanju prema Solventnosti II i IFRS izvještajima.

D.3.4. Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama

Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama vrednuju po očekivanom iznosu isplate. Budući da se koristi isti pristup, nema razlika u vrednovanju između SII bilance i financijskih izvještaja Društva. Pozicija iznosi 43.474 tisuća kuna.

D.3.5. Obveze prema osiguranju i posrednicima

Ova stavka uključuje obveze prema ugovarateljima osiguranja, društvima za osiguranje i posrednicima. Vrijednosti u IFRS izvještajima i SII bilanci ne razlikuju se i iznose 35.171 tisuću kuna.

D.3.6. Obveze prema reosiguranju

Obveze iz poslova reosiguranja odnose se na obveze za premiju reosiguranja, a na dan 31. 12. 2016. u financijskim izvještajima Društva iznose 5.826 tisuća kuna te nema razlike u iznosu prikazanom u SII bilanci.

D.3.7. Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)

Ova stavka uključuje obveze koje nisu prikazane u ostalim kategorijama. U IFRS izvještajima i u SII bilanci obveze se vrednuju po očekivanom iznosu isplate. Budući da koristi isti pristup, nema razlika u vrednovanju. Iznos pozicije je 153.021 tisuća kuna.

D.3.8. Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje

Sve ostale obveze uključuju sve one obveze koje nisu uključene u druge stavke obveza u bilanci. Nema razlike u ostalim obvezama između vrijednosti po SII bilanci i financijskog izvještaja Društva.

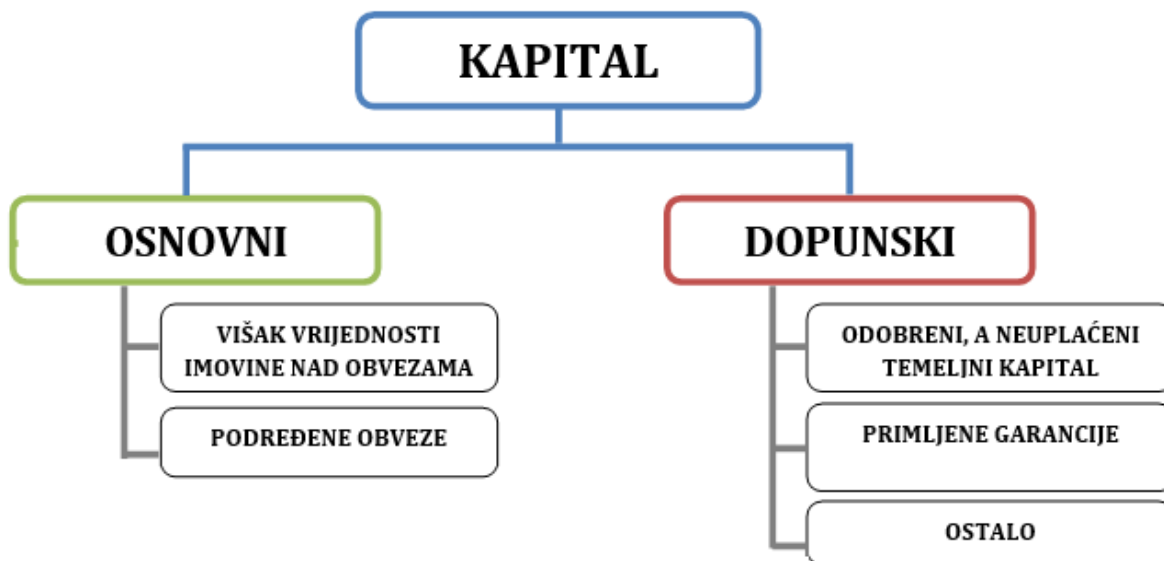
E. Upravljanje kapitalom

Upravljanje kapitalom ima za cilj osigurati kontinuiranu adekvatnost kapitala. Potrebno je imati dovoljno raspoloživih vlastitih sredstava kako bi se moglo udovoljiti kapitalnim zahtjevima koji se izračunavaju primjenom standardne formule sukladno zakonskim zahtjevima Solventnosti II.

Društvo ima zakonsku obvezu održavati kapital iznad razine SCR-a, što znači da Solvency ratio u svakom trenutku mora iznositi minimalno 100%. Strategijom upravljanja rizicima Društvo je utvrdilo minimalno prihvatljivu razinu Solvency ratia na 140% smatrajući da Solvency ratio iznad 140% osigurava otpornost Društva na negativne jednokratne učinke na ključne pozicije imovine te rezultate poslovanja Društva.

Osnovni ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su sljedeći:

- osiguranje kontinuiteta poslovanja,
- usklađenost sa zakonodavstvom Republike Hrvatske i Europske unije vezano za upravljanje kapitalom;
- zadržavanje visoke razine kapitaliziranosti i financijske stabilnosti pružajući na taj način odgovarajuću razinu sigurnosti ugovarateljima i korisnicima osiguranja,
- postizanje optimalne i efikasne alokacije kapitala kao i maksimiziranje povrata na kapital,
- osiguravanje kontinuirane usklađenosti poslovne strategije Društva s apetitom preuzimanja rizika te ciljanim nivoima adekvatnosti kapitala.



E.1. Vlastita sredstva

Sukladno principima Solventnosti II vlastita sredstva Društva jednaka su višku imovine nad obvezama te na dan 31.12.2016. iznose 1.327.590 tisuća kuna. Navedena vlastita sredstva razvrstavaju se u tri kategorije (kategorija 1, kategorija 2 i kategorija 3) te se provodi test dostupnosti i prihvatljivosti vlastitih sredstva kako bi se utvrdila prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala (SCR), odnosno za pokriće minimalnog potrebnog kapitala (MCR).

U sljedećim tablicama prikazana je struktura, iznos i klasifikacija vlastitih sredstava prema kategorijama (kvaliteti), kao i prihvatljiva vlastita sredstava za pokriće SCR-a, odnosno MCR-a.

Tisuće kuna

Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru	Ukupno 2017	Kateg. 1
		oslobod. od ograničenja
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	61.002	61.002
Pričuva za usklađivanje	1.280.925	1.280.925
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	1.341.927	1.341.927
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva		
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	1.341.927	1.341.927
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	1.341.927	1.341.927
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	1.341.927	1.341.927
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	1.341.927	1.341.927
Potrebni solventni kapital	663.609	
Minimalni potrebni kapital	171.262	
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	2,02	
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	7,84	
Pričuva za usklađivanje		
Višak imovine nad obvezama	1.341.927	
Predvidive dividende	0	
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	61.002	
Pričuva za usklađivanje	1.280.925	

Vlastita sredstva Društva na 31.12.2017. iznosila su 1.341.927 tisuće kuna. Sastoje se od redovnog dioničkog kapitala u iznosu od 61.002 tisuće kuna i pričuva za usklađivanje u iznosu od 1.280.925 tisuće kuna.

Pričuve za usklađivanje u iznosu od 1.280.925 tisuće kuna sastoje se od revalorizacijskih rezervi iz ulaganja u nekretnine i financijske instrumente u ukupnom iznosu od 329.812 tisuće kuna, zakonskih i ostalih rezervi u ukupnom iznosu od 172.585 tisuća kuna, zadržane i tekuće dobiti u ukupnom iznosu od 713.693 tisuće kune, razlike u vrednovanju imovine i obveza po MSFI i SII

principu u ukupnom iznosu od 59.990 tisuće kuna. Nema umanjena za iznos dividendi jer iste nisu predviđene.

Stavke vlastitih sredstava svrstane u Kategoriju 1. Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala je 2,02 odnosno 202%. Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala je 7,84 odnosno 784%.

Sukladno zahtjevima Solventnosti II, definirani su limiti prihvatljivosti kategorija vlastitih sredstava.

Vlastita sredstva iz kategorije 1 imaju najveću kvalitetu i u potpunosti se mogu iskoristiti za pokriće zakonskih kapitalnih zahtjeva. Društvo treba imati dovoljno kvalitetnu imovinu kako bi pokrilo svoje ukupne financijske zahtjeve

Osnovni uzrok razlika vlastitih sredstava u Solventnosti II i prikazanog kapitala u financijskim izvještajima su sljedeći:

- Nematerijalna imovina vrednuju se sa nulom u SII bilanci
- Nedospjela potraživanja od osiguranika isključena su iz SII bilance
- Vrijednosti tehničkih pričuva i potraživanja od reosiguranja su niže u procjeni vlastitih sredstava u odnosu na IFRS vrijednosti budući da se tehničke pričuve procjenjuju temeljem diskontiranja metodom najbolje procjene.

E.2. Potreban solventni kapital i minimalno potrebni kapital

E.2.1. Potreban solventni kapital - SCR

Na 31.12.2016. godine potrebni solventni kapital - SCR iznosi 663.609 tisuća kuna, a minimalni potrebni kapital - MCR iznosi 171.262 tisuće kuna.

Društvo za izračun solventnog kapitalnog zahtjeva SCR koristi standardnu formulu kako propisuje direktiva Solventnost II. Osnovni rezultati provedenog izračuna kapitalnih zahtjeva po modulima rizika prikazani su u tablici:

OPIS	31.12.2017.
Tržišni rizik	583.068
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	47.763
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	27.825
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	348.724
Diverzifikacija	-229.142
Osnovni bruto SCR (BSCR)	778.238
Operativni rizik	31.042
Sposobnost odgođ. poreza da pokriju gubitke	-145.670
Solvency Capital Requirement (SCR)	663.609
Raspoloživi kapital (vlastita sredstva)	1.341.927
Kvota solventnosti	202,22%

Za izračun za pojedinih modula rizika Društvo ne koristi pojednostavljenja kao niti podmodule standardne formule.

Nadalje, Društvo ne upotrebljava parametre specifične za određeno društvo u skladu s člankom 135. stavkom 7. Zakona o osiguranju, odnosno člankom 104. stavkom 7. Direktive 2009/138/EZ.

Nije bilo promjene u kategorijama kapitala Društva u odnosu na prethodno razdoblje

E.2.2. Minimalno potrebni kapital – MCR

Minimalni potrebni kapital (MCR) Društvo računa temeljem čl. 248.-251. Delegirane uredbe EU 2015/35 pri izračunu se koriste sljedeći ulazni podaci:

- tehničke pričuve bez dodatka na rizik,
- zaračunate premije tijekom zadnjih 12 mjeseci,
- faktori rizika za obveze neživotnog i zdravstvenog osiguranja ili reosiguranja,
- izračunati iznos SCR-a,
- minimalni zakonski kapital društva za osiguranje koji iznosi 28.860 tisuća kuna.

U sljedećoj tablici prikazani su osnovni elementi i međurezultati izračuna minimalnog potrebnog kapitala – MCR:

Pozicija u tisućama kuna	31.12.2017
Linearni minimalni potrebni kapital	171.262
Potrebni solventni kapital	663.609
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	298.624
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	165.902
Kombinirani minimalni potrebni kapital	171.262
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	28.860
Minimalni potrebni kapital	171.743

Uprava Društva

Ivana Bratanić, predsjednica



Darinko Ivković, član



Tomislav Čizmić, član



Željko Kordić, član



Vjeran Zadro, član



F. Dodatak – Kvantitativni obrasci

S.02.01.02

Bilanca

Imovina		Vrijednost prema Solventnosti II	
			C0010
Nematerijalna imovina	R0030		
Odgodena porezna imovina	R0040		53.099.759
Višak mirovinskih naknada	R0050		
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060		324.912.467
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070		1.640.351.601
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080		812.555.857
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090		63.924.793
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100		343.521.569
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110		183.150.736
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120		160.370.833
Obveznice	R0130		342.684.485
Državne obveznice	R0140		256.658.248
Korporativne obveznice	R0150		86.026.236
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160		
Osigurani vrijednosni papiri	R0170		
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180		41.376.137
Izvedenice	R0190		
Depoziti osim novčanik ekvivalenata	R0200		36.288.761
Ostala ulaganja	R0210		
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220		
Kredit i hipoteke	R0230		793.729.332
Kredit na temelju police	R0240		
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250		950.818
Ostali kredit i hipoteke	R0260		792.778.514
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270		6.770.227
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280		6.770.227
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290		6.770.227
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300		
u investicijskim fondovima	R0310		
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320		
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330		
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340		
Depoziti kod cedenata	R0350		
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360		92.053.663
Potraživanja od reosiguranja	R0370		
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380		72.693.790
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390		
Dospjeli iznosi u odnosu na slavlje vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	R0400		
Novac i novčani ekvivalenti	R0410		17.878.620
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420		4.372.900
Ukupna imovina	R0500		3.005.862.358
Obveze			C0010
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510		1.200.393.068
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520		1.136.692.555
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530		
Najbolja procjena	R0540		983.598.218
Dodatak za rizik	R0550		153.094.337
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560		63.700.514
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570		
Najbolja procjena	R0580		51.126.721
Dodatak za rizik	R0590		12.573.793
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600		
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610		
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620		
Najbolja procjena	R0630		
Dodatak za rizik	R0640		
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0650		
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660		
Najbolja procjena	R0670		
Dodatak za rizik	R0680		
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690		
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700		
Najbolja procjena	R0710		
Dodatak za rizik	R0720		
Nepredviđene obveze	R0740		
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750		
Obveze za mirovine	R0760		19.819.280
Depoziti reosiguratelja	R0770		
Odgodene porezne obveze	R0780		120.846.052
Izvedenice	R0790		
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800		78.148.537
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810		43.474.413
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820		35.170.517
Obveze prema reosiguranju	R0830		5.826.151
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840		153.021.138
Podređene obveze	R0850		
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860		
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870		
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880		7.236.464
Ukupne obveze	R0900		1.663.935.621
Višak imovine nad obvezama	R1000		1.341.926.737

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje											Prihvati u neproporcionalno reosiguranje				Ukupno obveze neživotnog osiguranja	
		Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava	Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje		Neproporcionalno reosiguranje imovine
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010																	
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja o	R0050																	
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik																		
Najbolja procjena																		
Pričuve za premije																		
Bruto	R0060	53.155	33.180.321		144.836.408	58.444.133	174.618	22.451.783	710.165	-2.033.711		4.338.303	-5.153.224					257.001.951
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i	R0140																	
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	53.155	33.180.321		144.836.408	58.444.133	174.618	22.451.783	710.165	-2.033.711		4.338.303	-5.153.224					257.001.951
Pričuve za odštetne zahtjeve																		
Bruto	R0160	837.710	17.055.535		676.628.266	40.797.088	3.990.892	18.237.801	14.558.776	5.107.009		200.714	309.197					777.722.988
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i	R0240				4.876.609			1.847.443	46.175									6.770.227
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	837.710	17.055.535		671.751.658	40.797.088	3.990.892	16.390.358	14.512.601	5.107.009		200.714	309.197					770.952.762
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	890.866	50.235.855		821.464.675	99.241.221	4.165.509	40.689.584	15.268.941	3.073.298		4.539.017	-4.844.027					1.034.724.939
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	890.866	50.235.855		816.588.066	99.241.221	4.165.509	38.842.141	15.222.766	3.073.298		4.539.017	-4.844.027					1.027.954.712
Dodatak za rizik	R0280	303.714	12.270.079		110.896.221	17.414.433	1.837.473	9.921.245	6.774.618	1.897.728		1.724.947	2.627.673					165.668.130
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva																		
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0290																	
Najbolja procjena	R0300																	
Dodatak za rizik	R0310																	
Tehničke pričuve – ukupno																		
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	1.194.579	62.505.934		932.360.895	116.655.654	6.002.982	50.610.829	22.043.559	4.971.026		6.263.964	-2.216.355					1.200.393.068
Iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ogr	R0330				4.876.609			1.847.443	46.175									6.770.227
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta pose	R0340	1.194.579	62.505.934		927.484.287	116.655.654	6.002.982	48.763.386	21.997.384	4.971.026		6.263.964	-2.216.355					1.193.622.842

S.19.01.21

Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

Godina nastanka štete /
godina preuzimanja rizika

Z0010	Godina nastanka štete
-------	-----------------------

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno) (apsolutni iznos)

Razvojna godina

Godina		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Ranije	R0100											15.447.368
N-9	R0160	233.228.156	109.795.635	27.491.624	23.071.331	16.984.496	11.968.040	7.826.463	5.037.494	5.975.469	3.644.023	
N-8	R0170	202.743.259	97.392.145	21.786.357	18.275.243	15.190.705	8.594.071	7.047.109	4.597.659	7.159.466		
N-7	R0180	198.879.210	72.236.078	20.485.386	12.063.494	7.896.702	3.854.236	5.815.222	6.277.161			
N-6	R0190	197.083.497	70.606.383	13.973.608	9.017.696	6.419.546	4.695.736	5.732.963				
N-5	R0200	174.049.591	58.563.951	10.084.727	6.973.848	4.952.097	3.657.708					
N-4	R0210	171.964.427	55.562.659	19.221.063	5.432.027	6.548.692						
N-3	R0220	155.247.751	53.426.950	10.149.878	5.514.671							
N-2	R0230	151.716.113	65.364.352	11.683.770								
N-1	R0240	163.433.474	60.910.741									
N	R0250	169.379.656										

Ukupno

	U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)
	C0170	C0180
R0100	15.447.368	15.447.368
R0160	3.644.023	445.022.729
R0170	7.159.466	382.786.015
R0180	6.277.161	327.507.489
R0190	5.732.963	307.529.428
R0200	3.657.708	258.281.922
R0210	6.548.692	258.728.868
R0220	5.514.671	224.339.250
R0230	11.683.770	228.764.235
R0240	60.910.741	224.344.215
R0250	169.379.656	169.379.656
R0260	295.956.219	2.842.131.178

Bruto nediskontirana najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve (apsolutni iznos)

Razvojna godina

Godina		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Ranije	R0100											245.500.368
N-9	R0160											
N-8	R0170											
N-7	R0180											
N-6	R0190											
N-5	R0200											
N-4	R0210											
N-3	R0220											
N-2	R0230											
N-1	R0240											
N	R0250											

Ukupno

	Kraj godine (diskontirani podaci)
	C0360
R0100	204.503.671
R0160	36.363.380
R0170	39.097.702
R0180	30.324.279
R0190	34.004.384
R0200	31.206.822
R0210	37.737.065
R0220	39.712.121
R0230	52.004.398
R0240	69.247.146
R0250	167.052.453
R0260	741.253.422

S.23.01.01

Vlastita sredstva

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2019/35						
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	61.002.000	61.002.000			
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030					
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040					
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050					
Višak sredstava	R0070					
Povlaštene dionice	R0090					
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110					
Pričuva za usklađivanje	R0130	1.280.924.737	1.280.924.737			
Podređene obveze	R0140					
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160					
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180					
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II						
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220					
Odobitci						
Odobitci sudjelovanja u drugim financijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obavljaju financijske djelatnosti	R0230					
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	1.341.926.737	1.341.926.737			
Pomoćna vlastita sredstva						
Neplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300					
Neplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, opozivi na poziv	R0310					
Neplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv	R0320					
Pravno obavezujuća obveza za upisivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev	R0330					
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340					
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350					
Dodatni pozivi članovima na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0360					
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0370					
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0390					
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400					
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0500	1.341.926.737	1.341.926.737			
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0510	1.341.926.737	1.341.926.737			
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0540	1.341.926.737	1.341.926.737			
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0550	1.341.926.737	1.341.926.737			
Potrebni solventni kapital	R0580	663.609.161				
Minimalni potrebni kapital	R0600	171.261.562				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	2,02				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	7,84				

Pričuva za usklađivanje

		C0060	
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	1.341.926.737	
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710		
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720		
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	61.002.000	
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740		
Pričuva za usklađivanje	R0760	1.280.924.737	
Očekivana dobit			
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770		
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780		
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790		

S.25.01.21

Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljenja
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	583.067.892		
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	47.762.809		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030			
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	27.825.033		
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	348.723.986		
Diversifikacija	R0060	-229.142.004		
Rizik nematerijalne imovine	R0070			
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	778.237.717		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

		C0100
Operativni rizik	R0130	31.041.748
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	-145.670.304
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	663.609.161
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
Potrebni solventni kapital	R0220	663.609.161
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		
Potrebni kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove	R0420	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430	
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304	R0440	

S.28.01.01

Minimalni potrebni kapital – samo djelatnost životnog osiguranja ili reosiguranja ili samo djelatnost neživotnog osiguranja ili reosiguranja

Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja

		C0010
MCR _{Ne} Rezultat	R0010	171.261.562

		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci
		C0020	C0030
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	R0020	890.866	3.545.003
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030	50.235.855	89.288.381
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	816.588.066	490.795.655
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	99.241.221	150.017.252
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	4.165.509	6.269.439
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	38.842.141	76.146.732
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	15.222.766	35.691.396
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	3.073.298	3.564.317
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	4.539.017	25.381.741
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130		14.611.510
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140		
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150		
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160		
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170		

Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja

		C0040
MCR _L Rezultat	R0200	

		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku
		C0050	C0060
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade	R0210		
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220		
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230		
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)	R0240		
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250		

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

		C0070
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	171.261.562
Potrebni solventni kapital	R0310	663.609.161
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	298.624.123
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	165.902.290
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	171.261.562
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	28.860.000
		C0070
Minimalni potrebni kapital	R0400	171.261.562