

POLOŽAJ OSIGURAVAJUĆIH DRUŠTAVA U REPUBLICI HRVATSKOJ

Arlović, Katica

Master's thesis / Diplomski rad

2022

Degree Grantor / Ustanova koja je dodijelila akademski / stručni stupanj: **Josip Juraj Strossmayer University of Osijek, Faculty of Economics and Business in Osijek / Sveučilište Josipa Jurja Strossmayera u Osijeku, Ekonomski fakultet u Osijeku**

Permanent link / Trajna poveznica: <https://urn.nsk.hr/urn:nbn:hr:145:477677>

Rights / Prava: [In copyright](#)/[Zaštićeno autorskim pravom.](#)

Download date / Datum preuzimanja: **2025-01-29**



Repository / Repozitorij:

[EFOS REPOSITORY - Repository of the Faculty of Economics in Osijek](#)



Sveučilište Josipa Jurja Strossmayera u Osijeku
Ekonomski fakultet u Osijeku
Diplomski studij (*Financijski menadžment*)

Katica Arlović

**POLOŽAJ OSIGURAVAJUĆIH DRUŠTAVA U REPUBLICI
HRVATSKOJ**

Diplomski rad

Osijek, 2022.

Sveučilište Josipa Jurja Strossmayera u Osijeku
Ekonomski fakultet u Osijeku
Diplomski studij (*Financijski menadžment*)

Katica Arlović

**POLOŽAJ OSIGURAVAJUĆIH DRUŠTAVA U REPUBLICI
HRVATSKOJ**

Diplomski rad

Kolegij: Financijsko posredništvo

JMBAG: 0010223019

e-mail: karlovic@efos.hr

Mentor: prof. dr. sc. Dubravka Pekanov

Komentor: dr. sc. Ana Zrnić

Osijek, 2022.

Josip Juraj Strossmayer University of Osijek

Faculty of Economics in Osijek

Graduate Study (*Financial managment*)

Katica Arlović


**POSITION OF INSURANCE COMAPNIES ON THE MARKET OF THE
REPUBLIC OF CROATIA**

Graduate paper

Osijek, 2022.

IZJAVA

O AKADEMSKOJ ČESTITOSTI, PRAVU PRIJENOSA INTELJEKTUALNOG VLASNIŠTVA, SUGLASNOSTI ZA OBJAVU U INSTITUCIJSKIM REPOZITORIJIMA I ISTOVJETNOSTI DIGITALNE I TISKANE VERZIJE RADA

1. Kojom izjavljujem i svojim potpisom potvrđujem da je diplomski rad isključivo rezultat osobnoga rada koji se temelji na mojim istraživanjima i oslanja se na objavljenu literaturu. Potvrđujem poštivanje nepovredivosti autorstva te točno citiranje radova drugih autora i referiranje na njih.
2. Kojom izjavljujem da je Ekonomski fakultet u Osijeku, bez naknade u vremenski i teritorijalno neograničenom opsegu, nositelj svih prava intelektualnoga vlasništva u odnosu na navedeni rad pod licencom *Creative Commons Imenovanje – Nekomercijalno – Dijeli pod istim uvjetima 3.0 Hrvatska*. 
3. Kojom izjavljujem da sam suglasan/suglasna da se trajno pohrani i objavi moj rad u institucijskom digitalnom repozitoriju Ekonomskoga fakulteta u Osijeku, repozitoriju Sveučilišta Josipa Jurja Strossmayera u Osijeku te javno dostupnom repozitoriju Nacionalne i sveučilišne knjižnice u Zagrebu (u skladu s odredbama Zakona o znanstvenoj djelatnosti i visokom obrazovanju, NN br. 123/03, 198/03, 105/04, 174/04, 02/07, 46/07, 45/09, 63/11, 94/13, 139/13, 101/14, 60/15).
4. izjavljujem da sam autor/autorica predanog rada i da je sadržaj predane elektroničke datoteke u potpunosti istovjetan sa dovršenom tiskanom verzijom rada predanom u svrhu obrane istog.

Ime i prezime studenta/studentice: Katica Arlović

JMBAG: 0010223019

OIB: 05697897175

e-mail za kontakt: karlovic@efos.hr

Naziv studija: Financijski menadžment

Naslov rada: Položaj osiguravajućih društava na tržištu Republike Hrvatske

Mentor/mentorica diplomskog rada: prof. dr. sc. Dubravka Pekanov

U Osijeku, 7. 7. 2022. godine

Potpis Katica Arlović

Položaj osiguravajućih društava na tržištu Republike Hrvatske

SAŽETAK

Napretkom društva povećava se i broj rizika kojima je pojedinac izložen. U cilju smanjenja utjecaja rizika i upravljanja budućim događajima, počela su se primjenjivati osiguranja. Osiguravajuća društva imaju ključnu ulogu u prikupljanju i plasiranju potrebnih novčanih sredstava fizičkim i pravnim osobama. Preuzimajući rizik od pojedinaca te dijeljenja na veći broj pojedinaca i pravnih osoba, osiguravajuća društva omogućavaju bolje funkcioniranje društva, ali i države u cjelini. Osiguravajuća društva ubrajaju se u financijske posrednike i imaju značajan utjecaj na financijska tržišta i sigurnost na tržištu. Na tržištu Republike Hrvatske u 2021. godini postojalo je 15 osiguravajućih društava, koja su pružala razne usluge životnih i neživotnih osiguranja. Cilj ovoga rada je analizirati ponudu proizvoda/usluga u osam odabranih osiguravajućih društava te analizirati uspješnost poslovanja korištenjem financijskih pokazatelja. Rezultati ukazuju na to da sva promatrana društva omogućavaju velik spektar osiguranja za različite rizike. Sva osiguravajuća društva svoje poslovanje prilagođavaju promjenama na tržištu te potrebama klijenata, što se najbolje očituje u mogućnosti kupovine osiguranja online putem. Ustanovljeno je kako Croatia osiguranje ima najveći broj proizvoda i usluga za pokriće velikog broja rizika u odnosu na sva promatrana društva. Također, navedeno društvo zauzima najveći udio na tržištu osiguranja promatrano kroz ukupnu imovinu i zaračunatu bruto premiju. Prema analiziranim koeficijentima zaduženosti i profitabilnosti najuspješnije društvo u 2021. godini u obavljanju djelatnosti osiguranja bilo je Croatia osiguranje, dok je najlošije pokazatelje zabilježilo Generali osiguranje.

Ključne riječi: osiguranje, rizik, premija osiguranja, financijski pokazatelji

Position of insurance companies on the market of the Republic of Croatia

ABSTRACT

As society progresses, the number of risks to which individuals are exposed increases. Insurance systems have been introduced to reduce the impact of risks and manage future events. Insurance companies play a key role in raising and providing the necessary funds for individuals and legal entities. By taking risk from individuals and distributing it among a larger number of natural and legal persons, insurance companies enable society and the country to function better. In 2021, there were 15 insurance companies on the market in the Republic of Croatia, offering various life and non-life insurance services. The aim of the work was to analyze the product/service offering of eight selected insurance companies and examine their business results based on financial indicators. The results show that all the companies studied offer a wide range of insurance for different risks. All insurance companies are adapting their business to the changes in the market and the needs of customers, which is best demonstrated by the possibility to purchase insurance online. Croatian osiguranje has the largest number of products and services covering a large number of risks compared to all observed companies. Moreover, this company has the largest share of the insurance market in terms of total assets and gross premiums written. According to the analyzed debt and profitability indicators, Croatia osiguranje was the most successful company in insurance activity in 2021, while Generali osiguranje had the worst indicators.

Keywords: insurance, risk, insurance premiums, financial indicators

Sadržaj

| | |
|---|-----------|
| 1. Uvod | 1 |
| 2. Teorijska podloga i prethodna istraživanja | 2 |
| 2.1. Pojam i značaj osigurateljne djelatnosti | 2 |
| 2.2. Sudionici u osiguranju | 3 |
| 2.3. Vrste osiguranja | 4 |
| 2.4. Glavne značajke osiguravajućih društava | 7 |
| 2.4.1. Funkcije osiguravajućih društava | 8 |
| 2.4.2. Utjecaj osiguravajućih društava na strukturu tržišta | 9 |
| 2.5. Osiguravajuća društva na tržištu Republike Hrvatske | 10 |
| 3. Metodologija rada | 13 |
| 4. Opis istraživanja i rezultati istraživanja | 14 |
| 4.1. Analiza ponude osiguranja u odabranim osiguravajućim društvima | 14 |
| 4.2. Ukupna imovina odabranih društava | 17 |
| 4.3. Poslovni rezultat odabranih društava | 19 |
| 4.3.1. Bruto zaračunate premije i likvidirane štete | 21 |
| 4.3.2. Struktura zaračunate bruto premije po vrstama osiguranja | 22 |
| 4.4. Financijski pokazatelji odabranih osiguravajućih društava | 26 |
| 4.4.1. Pokazatelji profitabilnosti | 26 |
| 4.4.2. Pokazatelji zaduženosti | 29 |
| 4.4.3. Osigurateljno - tehnički pokazatelji | 31 |
| 5. Rasprava | 33 |
| 6. Zaključak | 36 |
| Literatura | 37 |

| | |
|-----------------------------|-----------|
| Popis slika | 39 |
| Popis tablica..... | 40 |
| Popis grafikona..... | 41 |
| Prilozi | 42 |

1. Uvod

Osiguranje je djelatnost koja postoji od davnina, svakim napretkom društva postaje sve važnije pitanje kako se zaštititi od različitih rizika. Zbog sve većeg spektra rizika s kojim se susreću pojedinci, osiguravajuća društva šire i prilagođavaju svoje ponude i usluge. Kako bi pratili potrebe klijenata, omogućavaju osiguranja različitih vrsta i pokrića, no i dalje su najznačajnija životna i neživotna osiguranja. Na tržištu osiguranja u Republici Hrvatskoj broj osiguravajućih društava se smanjuje, no njihova ponuda se povećava. U 2021. poslovalo je 15 osiguravajućih društava, od kojih njih osam nude usluge i životnog i neživotnog osiguranja.

Predmet istraživanja ovog rada je položaj osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj, gledano kroz njihovo poslovanje i analizu ponude. Analizom ponude prikazat će se razlika usluga i pogodnosti koje omogućavaju svojim klijetima. Nadalje, analizom poslovanja i financijskih pokazatelja prikazat će se uspješnost svakog promatranog osiguravajućeg društva te društava međusobno.

Cilj rada je pobliže objasniti pojam osiguranja i ulogu osiguravajućih društava na financijskim tržištima te gospodarstvo u cjelini. Također, cilj je prikazati uspješnost odabranih društava u 2021. godini te potencijalne probleme na koja će društva trebati obratiti više pažnje u budućnosti.

Struktura rada sastoji se od šest dijelova, na početku se nalazi uvod u kojemu su definirani ciljevi, svrha i struktura rada. Zatim, u drugom dijelu rada prikazana je teorijska podloga osiguranja i osiguravajućih društava uz prethodna istraživanja. U ovom dijelu rada definirani su pojmovi osiguranja i rizika te zadaci, funkcije osiguravajućih društava uz osvrt na tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj. U sljedećem dijelu rada navedeni su izvori prikupljenih podataka, pojašnjene su korištene metode pri prikupljanju podataka te analizi prikupljenih podataka. Četvrti dio rada zauzima najveći udio u cijelom radu gdje je prikazana analiza poslovanja odabranih osiguravajućih društava. Analiza je napravljena na temelju ponude osiguranja društava, ukupne imovine, prikupljene premije te izračunima financijskih pokazatelja. Peti dio rada predstavlja rasprava unutar koje se sumiraju analizirani podaci i stavljaju u odgovarajući kontekst. Posljednji dio rada predstavlja zaključak kao osvrt na cjelokupni rad.

2. Teorijska podloga i prethodna istraživanja

Rizik i osiguranje od rizika sve su češći pojmovi svakodnevnice kako pravnih tako i fizičkih osoba, stoga je u nastavku rada prikazan pojam i značaj osiguranja, ali i same djelatnosti osiguravajućih društava. Nakon pojmovnog definiranja osiguranja, predstavljeni su sudionici u procesu sklapanja ugovora o osiguranju te ciljevi i funkcije tog postupka. Također, prikazana su prethodna istraživanja i mišljenja drugih autora na navedenu temu i utjecaj osigurateljne djelatnosti na tržište u Republici Hrvatskoj.

2.1. Pojam i značaj osigurateljne djelatnosti

Rizici i neizvjesnost budućih događaja od davnina su pitanja koja zabrinjavaju svakog čovjeka. Neizvjesna budućnost tema je velikih povijesnih filozofskih istraživanja. Kako bi se smanjili rizici i na neki način upravljalo budućim događajima, počela su se primjenjivati osiguranja. Posao osiguranja svoj razvitak doživljava u srednjem vijeku, kada se pojavila potreba osiguranja brodova i robe od vremenskih neprilika te gusara. Sama riječ osiguranje u sebi nosi korijen riječi sigurnost, što upućuje na utjehu i lakše podnošenje neželjenih i iznenadnih događaja. Iako osiguranje daje sigurnost i vid zaštite od rizika ono ne može spriječiti štetni događaj. No, kako navode Marović i dr. „pomoću njega se može ostvariti posredna ekonomska zaštita koja upravo i predstavlja razlog postojanja osiguranja“ (Marović i dr., 2015: 17).

Osiguranjem rizika smanjuje se mogućnost i utjecaj neželjenog događaja na pojedinca, odnosno rizik se dijeli na veći broj osiguranika. Da bi se neki događaj, odnosno situacija mogla osigurati mora vrijediti zakon velikih brojeva. Odnosno, određeni nesretni događaj za pojedinca je nepredvidiv, no ukoliko postoji veći broj istih nesretnih događaja moguće je statistički i matematički procijeniti vjerojatnost nastanka i potencijalni gubitak te tako odrediti visinu premije osiguranja. Uz kriterij velikih brojeva, nastali događaj treba biti iznenađan, nenamjeran te ne smije imati katastrofalne posljedice. Klasnić i Andrijanić (2015) navode temeljne značajke rizika koji se mogu osigurati, a to su:

- „brojnost objekata izloženih homogenim rizicima, odnosno da treba postojati velik broj istih ili sličnih objekata izloženih istom ili sličnom riziku
- gubitak prouzročen rizikom treba biti moguće definirati i mjeriti
- gubitak treba biti slučajan i izvan kontrole ugovaratelja
- rizik mora imati karakter ponavljanja“ Klasnić i Andrijanić (2015: 37-38).

Osiguranje se može promatrati s različitih aspekata. Klasnić i Andrijanić (2013) smatraju kako prema ekonomskom aspektu temelj osiguranja čini jednaka podjela štetnih posljedica osiguranih slučajeva na velik broj osiguranika. S druge strane, s pravnog aspekta osiguranje predstavlja pravni odnos temeljen na ugovoru, u kojem se jedna osoba obvezuje drugoj osobi isplatiti naknadu za nastalu štetu, uz naplatu određene cijene.

Marović i dr. smatraju da ukoliko ne bi postojalo osiguranje, odnosno ukoliko bi kapaciteti tržišta osiguranja bili ograničeni za prihvatanje rizika, tada bi štete morale biti pokrivena iz ograničenih sredstava pojedinaca, privrednih subjekata i fondova javnog sektora. Pri čemu se mora imati u vidu činjenica da bi veličina šteta potencijalno mogla prelaziti mogućnosti ugroženih, što bi imalo ogromne negativne posljedice na privredni rast i razvoj, a time i na društveno blagostanje (Marović i dr., 2015: 19-20).

2.2. Sudionici u osiguranju

Prilikom sklapanja ugovora o osiguranju potrebne su dvije strane, jedna strana je osoba koja se želi osigurati, a druga strana je netko tko preuzima rizik osiguranja, najčešće osiguravajuće društvo. Uz ove dvije strane može se pojaviti niz drugih sudionika. Najčešći sudionici u osiguranju su:

- „osiguravatelj - osiguravajuće društvo odnosno pravna osoba s kojom se sklapa ugovor o osiguranju i koja se obvezuje u skladu s uvjetima osiguranja nadoknaditi štetu, odnosno isplatiti osigurninu
- ugovaratelj osiguranja - osoba s kojom je osiguravatelj sklopio osiguranje te je dužan plaćati premiju osiguranja i ispunjavati ostale obveze iz ugovora iako ne mora biti i osiguranik
- osiguranik - osoba iz ugovora o osiguranju čiji je imovinski interes osiguran i kojoj pripadaju prava iz osiguranja, odnosno osoba od čije smrti/doživljenja ovisi isplata naknade iz osiguranja
- korisnik osiguranja - osoba kojoj također mogu pripadati prava iz osiguranja u slučaju smrti osiguranika, određuje ih ugovaratelj osiguranja u dogovoru s osiguranikom te mogu se imenovati i kasnije
- reosiguravatelj - osiguravajuće društvo koje ugovorom o reosiguranju preuzima obvezu da izravnom osiguratelju plati dio ili čitavi iznos štete koju bi on trebao platiti svom osiguraniku“ (Klasnić i Andrijanić, 2013: 12-13).

Uz navedene osnovne sudionike prilikom sklapanja ugovora o osiguranja u Republici Hrvatskoj postoje posrednici i zastupnici u osiguranju te pomoćnici zastupnika u osiguranju. Zastupnici u osiguranju imaju zadaću predlaganja usluga osiguranja osobama koje su zainteresirane. Dok su posrednici u osiguranju posrednici između osiguravajućeg društva i osobe koja ugovara osiguranje. Kako bi bili u mogućnosti obavljati poslove posrednika u osiguranju potrebno je položiti određene ispite koje provodi Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA). U Republici Hrvatskoj sva osiguravajuća društva u nadležnosti su HANFA-e te prilikom registriranja djelatnosti imaju obvezu priključenja Hrvatskom uredu za osiguranje (HUO).

2.3. Vrste osiguranja

Glavna zadaća osiguranja jeste osiguranje od rizika, upravo iz razloga postojanja velikog spektra rizika postoji velik broj osiguranja i vrsta osiguranja. Uočavanjem sličnosti i razlika određenih osiguranja nastale su i podjele odnosno klasifikacija osiguranja prema određenim kriterijima.

Prva podjela kako navode Klasnić i Andrijanić (2013) je podjela prema kriteriju bilanciranja poslova osiguranja i utvrđivanja poslovnog rezultata koja se dijeli na neživotna i životna osiguranja. Podjela na neživotna i životna osiguranja je najzastupljenija i osnovna podjela. Neživotna osiguranja baziraju se na osiguranju predmeta, imovine, zdravlja i slično, dok s druge strane, životno osiguranje osigurava život čovjeka.

Zajednička obilježja svih neživotnih osiguranja kako navode autori jesu: trajanje od godinu dana, ukoliko je sklopljeno na više godina mora se obnoviti svake godine, može se dogoditi više šteta po jednoj polici, nema štedne komponente, zaračunata bruto premija je policirana premija, računa se prijenosna premija, ugovor je na snazi i nakon nastanka štete (Klasnić i Andrijanić, 2013).

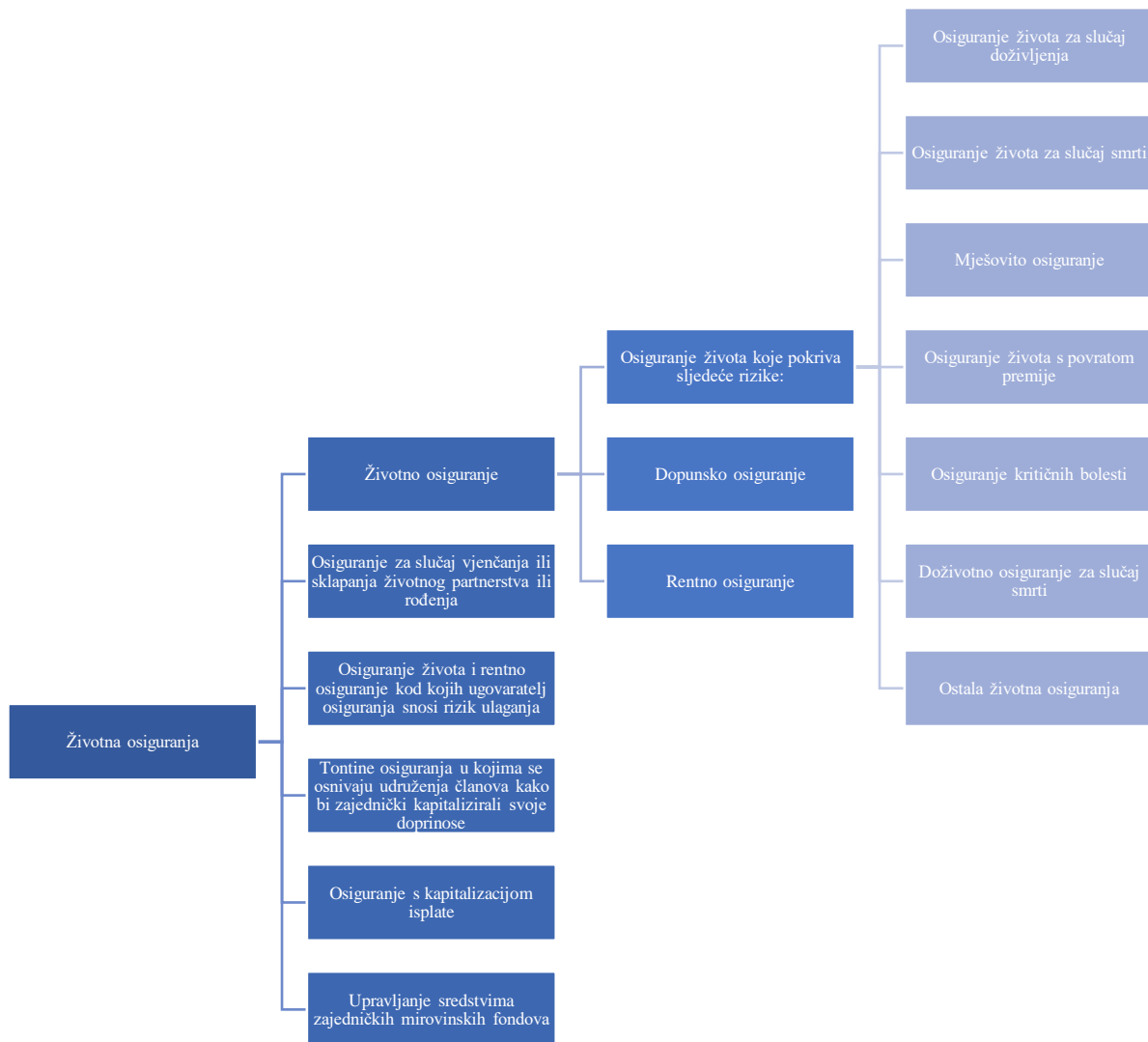
Neživotna osiguranja dijele se u kategoriju obveznih i dobrovoljnih osiguranja, najpoznatija obvezna osiguranja su auto osiguranje i obvezno zdravstveno osiguranje. Vrste neživotnih osiguranja prema Zakonu o osiguranju (NN, 112/18):

- osiguranje od nezgoda, uključujući ozljede na radnom mjestu i profesionalne bolesti
- zdravstveno osiguranje
- osiguranje cestovnih vozila, osim tračnih vozila koje pokriva sva oštećenja ili gubitak

- osiguranje tračnih vozila koje pokriva sva oštećenja ili gubitak tračnih vozila
- osiguranje zračnih letjelica koje pokriva sva oštećenja ili gubitak zračnih letjelica
- osiguranje plovila (morskih, riječnih, jezerskih plovila, plovila za plovidbu u kanalima) koje pokriva sva oštećenja ili gubitak
- osiguranje robe u prijevozu, uključujući robu, prtljagu i druga dobra, koje pokriva sva oštećenja ili gubitak robe u prijevozu ili prtljage, bez obzira na oblik prijevoza
- osiguranje od požara i elementarnih šteta koje pokriva sva oštećenja ili gubitak imovine
- ostala osiguranja imovine koja pokrivaju sva oštećenja ili gubitak imovine
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila koje pokriva sve vrste odgovornosti koje proizlaze iz upotrebe motornih vozila na vlastiti pogon, uključujući odgovornost prijevoznika
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica koje pokriva sve vrste odgovornosti koje proizlaze iz upotrebe zračnih letjelica, uključujući odgovornost prijevoznika
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila (morskih, riječnih i jezerskih polovila i plovila za plovidbu kanalima) koje pokriva sve vrste odgovornosti koje proizlaze iz upotrebe morskih, riječnih, jezerskih plovila i plovila za plovidbu kanalima, uključujući odgovornost prijevoznika
- ostala osiguranja od odgovornosti
- osiguranje kredita
- osiguranje jamstava
- osiguranje raznih financijskih gubitaka
- osiguranje troškova pravne zaštite pokriva troškove pravne zaštite i troškove sudskog ili kojeg drugog postupka
- osiguranje pomoći (asistencije) je osiguranje koje pokriva pomoć pruženu osobama koje zapadnu u teškoće za vrijeme puta, izvan doma ili uobičajenog boravišta.

S druge strane životnim osiguranjem osigurava se život osiguranika u budućnosti ili nasljednika osiguranika. Na policu životnog osiguranja i visinu premija ima utjecaj niz varijabli, a to su: pristupna dob, osigurani rizik, zanimanje, zdravstveno stanje i drugi čimbenici (HANFA, 2022: 23). Životna osiguranja sve više postaju popularna te se sve veći broj ljudi odlučuje na ovaj način osiguranja. Životna osiguranja u odnosu na neživotna imaju štednu komponentu. Također, životnim osiguranjem može se poboljšati budućnost nasljednika osiguranika u slučaju

smrtnog i neželjenog događaja. Slikom 1 prikazana je podjela životnih osiguranja prema Zakonu o osiguranju.



Slika 1. Podjela životnih osiguranja

Izvor: izrada autora prema Zakonu o osiguranju (NN, 112/18, 63/20)

Uz navedenu glavnu podjelu na životna i neživotna osiguranja, postoji niz drugih klasifikacija i podjela tako Klasnić i Andrijanić osiguranja klasificiraju i prema:

- „predmetu osiguranja - osiguranje imovine u širem smislu, osiguranje transporta i kredita, osiguranje osoba
- načinu sklapanja ugovora - dobrovoljna i obvezna osiguranja
- statusu osiguranika - osiguranje pravnih i fizičkih osoba“ (Klasnić i Andrijanić, 2013: 121-122).

2.4. Glavne značajke osiguravajućih društava

Osiguravajuća društva, zbog svog opsega i utjecaja na pojedince i tržište, autori definiraju na različite načine ovisno od aspekta kroz koji se promatraju. Društvo za osiguranje prema Zakonu o osiguranju je „pravna osoba sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja obavlja poslove životnog ili neživotnog osiguranja, koja ima odobrenje Agencije za obavljanje poslova osiguranja i upisana je u sudski registar nadležnog trgovačkog društva“ (NN, 112/18, 63/20, članak 3.).

Osiguravajuća društva ubrajaju se u nedepozitne financijske institucije, odnosno u institucije ugovorne štednje. Određeni autori smatraju osiguravajuća društva najstarijim institucionalnim investitorima, iako su po svojoj važnosti i rastu izgubila primat (Prohaska i dr., 2020: 174). Gledajući kroz povijest, potrebe za osiguranjem pojavljuju se još u počecima prijevoza robe brodovima, gdje su se osiguravali brodovi i roba u slučaju brodoloma ili napada gusara. Da bi se ostvarila sigurnost i stabilnost osiguravajućih društava, društva su u stalnoj potrebi prikupljanja novih premija i stvaranja kapitalne baze, s kojom dalje raspolažu na tržištu. Uz stalnu potrebu prikupljanja premija, društva su konstantno u obvezi analize i praćenja tržišta te racionalnog i profitabilnog ulaganja u svrhu stvaranja dodatnih prihoda.

Marović i dr. (2015) navode neke od najvažnijih aktivnosti koje u svojem poslovanju osiguravajuća društva obavljaju: određivanje premije, preuzimanje rizika u osiguravajuće pokriće, prodaja usluge osiguravajuće zaštite, marketinške aktivnosti, obrada i likvidacija šteta, transfer rizika u reosiguranje, učešće u poslovima suosiguranja i uloga institucionalnih investitora na financijskom tržištu.

Kako bi osiguravajuća društva bila u mogućnosti obavljati navedenu djelatnost moraju zadovoljiti minimalne kriterije solventnosti kapitala i visine temeljenog kapitala propisane Zakonom o osiguranju. Prema Zakonu o osiguranju (NN 112/18, 63/20) minimalni potrebni kapital zadnjeg dana u godini mora biti najmanje:

- 2,50 milijuna eura u kunskoj protuvrijednosti za društva za osiguranje, koja imaju odobrenje za obavljanje poslova osiguranja iz skupine neživotnih osiguranja
- 3,70 milijuna eura u kunskoj protuvrijednosti za društva za osiguranje, koja imaju odobrenje za obavljanje poslova osiguranja iz skupine životnih osiguranja
- 25 % potrebnog solventnog kapitala društava za osiguranje izračunatog u skladu s formulom.

Prilikom sklapanja police osiguranja dogovara se iznos premije, vrijeme trajanja police, isključenja iz osiguranja. U slučaju dolaska do neželjenog, nepredviđenog i nenamjernog događaja, osiguravajuće društvo je u obvezi isplatiti štetu za nastali događaj. „Isplata police ovisi ostvarenju nekog uvjetovanog događaja preciziranog u ugovoru o osiguranju, a visina uplaćene premije kao ekvivalenta sigurnosti, definira se prema procijenjenim zahtjevima za naknadama, operativnim troškovima i ciljanoj profitnoj marži osiguravajućeg društva“ (Prohaska i dr., 2020: 174).

2.4.1. Funkcije osiguravajućih društava

Razvijeno i uspješno tržište je nezamislivo bez postojanja osiguranja od rizika i osiguravajućih društava. Kao svaka institucija tako i osiguravajuća društva imaju određene uloge, zadaće i funkcije na tržištu. Glavni zadatak osiguranja prema Bijelić i Miletić (2009) je da brojne opasnosti kojima su izloženi osiguranici preraspodjeli na sve osiguranike koji su zaključili osiguranje i da u slučaju nastanka štete isplati odgovarajuću naknadu.

Funkcije osiguranja su se mijenjale kroz vrijeme, no mogu se svrstati u dvije kategorije, a to su: osnovne i ostale funkcije. Funkcije osiguranja dijele se na:

1. „zaštitna funkcija
2. mobilizacijsko – alokacijska funkcija.
3. društveno – socijalna funkcija“ (Ćurak i Jakovčević, 2007: 23).

Osnovna funkcija osiguranja kao što je već navedeno je osiguranje zaštite imovine, osoba, robe, transakcija od rizika, odnosno osnovna funkcija je zaštitna funkcija. Zaštitna funkcija može biti neposredna i posredna. Neposredna funkcija obuhvaća aktivnosti pomoću kojih se štete žele spriječiti ili umanjiti. Navedene aktivnosti mogu se podijeliti na preventivne i represivne aktivnosti. „Preventivne mjere su sve mjere, sredstva i akcije koje se poduzimaju radi sprječavanja i uklanjanja uzroka koji bi mogli da izazovu štetni događaji, koji imaju za posljedicu uništenje ili oštećenje imovine, odnosno smrti ili invaliditeta lica“ (Marović i dr., 2015:34). S druge strane, represivne mjere predstavljaju one kojima je cilj smanjiti nastalu štetu. Posredna zaštitna funkcija svodi se na isplaćivanje odnosno naknade za nastale štete. Mobilizacijsko – alokacijska funkcija osiguranja jest prikupljanje novčanih sredstava od onih kojih imaju višak sredstava i alokacija u dijelove s manjkom sredstava. Društveno – socijalna funkcija je funkcija kojom se unaprjeđuje životni standard te povećava društvena svijest o potrebama osiguranja i mogućim rizicima. Kako navodi Hrvatski ured za osiguranje (2022) što

je sektor osiguranja razvijeniji to je manja eventualna potreba države u naknadi štete i ekonomskoj pomoći pojedincima i poduzećima, uz navedenu prednost životna osiguranja značajni su instrumenti štednje za starost. Također, obuhvaća kategoriju solidarnosti, koja se ogleda u raznim oblicima mirovinskih i životnih osiguranja.

2.4.2. Utjecaj osiguravajućih društava na strukturu tržišta

Osiguravajuća društva obavljanjem svojih zadataka i funkcija ostavljaju značajan utjecaj na strukturu tržišta. Postojanje suvremenog tržišta kapitala nezamislivo je bez prisutnosti institucija ugovorne štednje, u koje se ubrajaju osiguravajuća društva. Osiguravajuća društva ispunjavanjem mobilizacijsko – alokacijske funkcije pomažu pri prikupljanju i transferu sredstava na tržištu, prikupljajući kratkoročna sredstva kroz premije osiguranika koja potom koristi za dugoročna ulaganja na tržištu. Ovu tezu potvrđuju i autori koji su prethodno obrađivali temu osiguravajućih društava.

Prema Prohaska i dr. (2020) institucije ugovorne štednje prikupljaju sredstva temeljem ugovornih odnosa, u redovitim vremenskim intervalima i tako prikupljena sredstva najvećim dijelom ulažu u vrijednosne papire. Iako imaju značajan utjecaj na tržište, osiguravajuća društva u sjeni su depozitnih institucija, prvenstveno banaka, budući da se tržište Republike Hrvatske smatra bankocentričnim tržištem.

Tako Prohaska i dr. (2020) smatraju da osiguravajuća društva i druge nedepozitne institucije za razliku od depozitnih institucija, ne nude bezuvjetno određenu kamatnu stopu i ne garantiraju buduću vrijednost ulaganja, već povrat ovisi o uspješnosti ulaganja prikupljenih sredstava u portfolio ulaganja, najčešće vrijednosnih papira. Također, osiguravajuća društva se smatraju više stabilnim i manje rizičnim u odnosu na banke, budući da svoje poslovanje baziraju na dugoročnom karakteru. Društva za osiguranja navode Matek i dr. „predstavljaju manji rizik za financijsku stabilnost jer ne uključuju visoke razine ročne, likvidnosne i kreditne transformacije“ (Matek i dr., 2021: 184-185). Utjecaj osiguravajućih društava na strukturu tržišta prikazuje i HUUO za 2021. godinu u svojim statističkim objavama (tablica 1).

Tablica 1. Struktura i relativno značenje financijskih institucija u Republici Hrvatskoj u 2021. godini

| Financijski posrednik | Udio |
|------------------------------|-------------|
| Poslovne banke | 63,37% |

| | |
|--|-----------------|
| Obvezni mirovinski fondovi | 17,77% |
| Društva za osiguranje | 6,47% |
| UCITS investicijski fondovi | 2,88 % |
| Leasing društva | 2,66 % |
| Dobrovoljni mirovinski fondovi | 1,04 % |
| Stambene štedionice | 0,66 % |
| Alternativni investicijski fondovi | 0,66 % |
| Mirovinsko osiguravajuće društvo | 0,28 % |
| Investicijski fondovi po posebnim zakonima | 0,15 % |
| Factoring društva | 0,05 % |
| Sveukupno | 100,00 % |

Izvor: Hrvatski ured za osiguranje (2022: 9)

U prethodnoj tablici prikazan je udio ukupne imovine financijskih institucija u sveukupnom iznosu tržišta. Hrvatski ured za osiguranje potvrđuje teze bankocentričnog sustava Republike Hrvatske te da više od polovine ukupnog tržišta zauzimaju poslovne banke. Osiguravajuća društva uz poslovne banke i obvezne mirovinske fondove ubrajaju se u tri najveća institucionalna financijska investitora u strukturi tržišta Republike Hrvatske.

2.5. Osiguravajuća društva na tržištu Republike Hrvatske

Tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj svoje začetke ostvaruje nastankom Croatia osiguranja. Croatia osiguranje utemeljeno je 1884. godine, kao Croatia osiguravajuća zadruga te je prvo osiguravajuće društvo na prostoru Republike Hrvatske (Croatia osiguranje, 2022).

Rad osiguravajućih društava u Republici Hrvatskoj reguliran je Zakonom o osiguranju (NN, 30/15, 112/18, 63/20, 133/20) te Zakonom o trgovačkim društvima (NN, 40/19, 34/22), budući da je osnovni oblik svakog osiguranja dioničko društvo. Za obavljanje djelatnosti osiguranja sva društva moraju prvotno dobiti odobrenje od strane HANFE. Isto tako, HANFA provodi nadzor i superviziju nad društvima. Ona regulira poslovanje osiguravajućih društava na posredan i neposredan način. Posredno analizirajući financijska izvješća i drugih dokumenata prikupljenih na zahtjev, a neposredno u poslovnim prostorijama subjekata nadzora ili povezanih pravnih osoba (Rafaj, 2009: 38).

Uz HANFA-u važnu ulogu ima i Hrvatski ured za osiguranje, koje predstavlja udruženje čiji su članovi sva osiguravajuća društva koja obavljaju djelatnost osiguranja na tržištu Republike Hrvatske.

Globalizacijom i sve većom kapitalizacijom poslovnih subjekata, velik broj manjih osiguravajućih društava iz nužde ili prilike prelaze u vlasništvo velikih osiguravajućih društava. Tako je i u Republici Hrvatskoj zastupljen je trend smanjivanja broja osiguravajućih društava i širenja već postojećih velikih osiguravajućih društava. Iako se broj društava smanjuje opseg poslovanja i usluga se sve više proširuje, kako se mijenjaju potrebe i vrijednosti ljudi. Uz sve navedeno, povećava se svijest sve većeg broja ljudi o pogodnostima i potrebi za osiguranjem sadašnjosti, ali i budućnosti koja dolazi. Prema statističkim podacima A-1 HANFA (HANFA, 2022) u 2021. godini na tržištu osiguranja poslovalo 15 osiguravajućih društava, od kojih je tri pružalo usluge samo životnog osiguranja, četiri društva koja su obavljala djelatnosti neživotnog osiguranja te osam društava složenog osiguranja. U tablici 2 prikazana su osiguravajuća društva i vrsta poslova koju obavljaju.

Tablica 2. Osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj u 2021. godini

| Osiguravajuća društva | Poslovi osiguranja |
|---|---------------------------|
| Adriatic osiguranje d.d. | neživot |
| Agram Life osiguranje d.d. | život |
| Allianz Hrvatska d.d. | složeno |
| Croatia osiguranje d.d. | složeno |
| Euroherc osiguranje d.d. | neživot |
| Generali osiguranje d.d. | složeno |
| GRAWE osiguranje d.d. | složeno |
| HOK osiguranje d.d. | neživot |
| Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. | neživot |
| Merkur osiguranje d.d. | složeno |
| OTP osiguranje d.d. | život |
| Triglav osiguranje d.d. | složeno |
| UNIQA osiguranje d.d. | složeno |
| Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. | složeno |
| Wusternrot životno osiguranje d.d. | život |

Izvor: mrežna stranica HANFA (2022)

HANFA i HUO analiziraju i objavljuju podatke i statistike osiguravajućih društava na mjesečnoj, kvartalnoj i godišnjoj bazi. Time se olakšava praćenje i situacija na tržištu osiguranja. Tablicom 3 prikazani su pokazatelji tržišta osiguranja.

Tablica 3. Ključni pokazatelji u 2021. godini

| Pokazatelji tržišta osiguranja | |
|---------------------------------------|------------|
| Zaračunate bruto premije, u '000 kn | 11.697.349 |
| Udio premije u BDP-u, u % | 2,71 |
| Bruto likvidirane štete, u '000 kn | 6.548.767 |
| Ukupna imovina, u '000 kn | 48.423.201 |

Izvor: Hrvatski ured za osiguranje (2022: 5-6)

Prema podacima HANFA-e i HUO-a zaračunata bruto premija, glavni indikator uspješnosti poslovanja tržišta osiguranja, u 2021. godini iznosila je preko 11,70 milijardi kuna, što je 2,71 % BDP-a. Nastale štete iznosile su 6,55 milijardi kuna, što predstavlja glavni rashod društava. Ukupna imovina iznosila je 48,42 milijarde kuna. Sve navedene vrijednosti koje prikazuje HUO korištene su dalje u radu.

3. Metodologija rada

Predmet rada je analiza položaja osiguravajućih društava na tržištu Republike Hrvatske u 2021. godini. Za potrebe ovoga rada korišteni su razni podaci prikupljeni sa službenih mrežnih stranica te raznih knjiga, časopisa, prospekata koji obrađuju temu osiguravajućih društava.

U radu je provedeno istraživanja na odabranom uzorku od osam osiguravajućih društava, koja se ubrajaju u složena osiguravajuća društva prema podjeli HANFA-e. Navedena društva su odabrana iz razloga što se pomoću njih može dobiti konkretan i cjelovit uvid u poslovanje svih društava, kako onih što pružaju usluge životnih tako i neživotnih osiguranja. U radu je analizirana 2021. godina pomoću koje se najbolje vidi najnovije stanje društava i poslovanja.

Analiza u radu napravljena je prema različitim elementima kako bi se dobila što šira slika poslovanja osiguravajućih društava i utjecaja na tržište. Odabrani elementi su imovina, prihodi, dobit, ponuda, bruto premija, bruto štete te financijski pokazatelji. Istraživanje provedeno uz pomoć financijskih pokazatelja, od kojih su odabrani pokazatelji zaduženosti i profitabilnosti, prikazuje stanje financiranja i sposobnosti ostvarivanja dobiti kroz vlastito poslovanje. Analizirajući veličinu imovine društava, financijskih pokazatelja, ostvarenih prihoda te dobiti u radu korištene su različite metode i tehnike. Na samom početku rada korištene su povijesna metoda i metoda deskripcije pri pojmovnom određivanju osiguranja, rizika te zadataka i funkcija osiguravajućih društava. U četvrtom dijelu rada i njegovim poglavljima, opis istraživanja i rezultati istraživanja, korištene su metoda analize i statistička metoda pomoću kojih su prikazani financijski izvještaji i njihovi pokazatelji. Uz navedene metode kroz cijelo poglavlje korištena je komparativna metoda, pomoću koje je prikazana uspješnost promatranih društava u odnosu jedan na drugi. Na samom kraju rada induktivnom metodom došlo se do zaključka.

4. Opis istraživanja i rezultati istraživanja

Nakon pojmovnog definiranja osiguranja i osiguravajućih društava te njihovog utjecaja na društvo u cjelini, u nastavku rada prikazana je analiza poslovanja odabranih osiguravajućih društava. Odabrana osiguravajuća društva su: Allianz Hrvatska d.d., Croatia osiguranje d.d., Generali osiguranje d.d., GRAWE osiguranje d.d., Merkur osiguranje d.d., Triglav osiguranje d.d., UNIQA osiguranje d.d. i Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (u nastavku samo Wiener osiguranje). Na početku istraživanja prikazana je ponuda navedenih osiguravajućih društava, zatim ukupna imovina i ostvaren rezultat u 2021. godini. Nakon prikazane visine i udjela ključnih stavki bilance i računa i dobiti, prikazana je analiza financijskih pokazatelja i pokazatelja karakterističnih za osiguravajuća društva, kako bi se što bolje vidjelo stanje uspješnosti i zaduženosti promatranih društava.

4.1. Analiza ponude osiguranja u odabranim osiguravajućim društvima

Sva odabrana osiguravajuća društva pružaju usluge iz strukture neživotnih i životnih osiguranja, odnosno ubrajaju se u složena osiguranja. Kao što je već navedeno u radu, postoji niz osiguranja kako u neživotnom segmentu tako i u životom. U ovome dijelu rada prikazane su usluge i ponude osiguravajućih društava. U tablici 4 prikazani su proizvodi i zastupljenost u odabranim promatranim osiguravajućim društvima. Plus (+) u tablici nalazi se ukoliko društvo omogućava navedeni proizvod, a minus (-) ukoliko ne omogućava.

Tablica 4. Ponuda osiguranja u promatranim društvima

| | Allianz | Croatia | Generali | Grawe | Merkur | Triglav | Uniqa | Wiener |
|----------------------------------|---------|---------|----------|-------|--------|---------|-------|--------|
| Životno osiguranje | + | + | + | + | + | + | + | + |
| Osiguranje s investicijom u fond | + | + | + | + | + | + | + | + |
| Auto osiguranje | + | + | + | + | - | + | + | + |

| | | | | | | | | |
|---------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Osiguranje plovila | + | + | + | + | - | + | + | + |
| Osiguranje doma i kućanstva | + | + | + | + | + | + | + | + |
| Dopunsko zdravstveno osiguranje | + | + | + | - | + | + | + | + |
| Dodatno zdravstveno osiguranje | + | + | + | + | + | + | + | + |
| Osiguranje od nezgoda | + | + | + | + | + | + | + | + |
| Putno osiguranje | + | + | + | + | + | + | + | + |

Izvor: izrada autora prema podacima prikupljenim Internet stranicama društava

Analizom i pretraživanjem službenih mrežnih stranica odabranih društava utvrđeno je kako većina promatranih društava ima sličan asortiman proizvoda, odnosno proizvoda koji pokrivaju iste rizike. U prethodnoj tablici navedeni su neki od proizvoda/usluga koji se nalaze u ponudi osiguravajućih društava. Ukoliko se promatraju životna osiguranja, sva društva omogućavaju niz kombinacija životnih osiguranja. Sva društva stavljaju naglasak na štednu komponentu životnog osiguranja te u tom smjeru i kreiraju nove proizvode. Također, stavlja se naglasak na investicijsku ulogu kroz životno osiguranje, što se vidi kod svih promatranih društava koja omogućavaju ulaganje u različite investicijske fondove, kao što je Fidelity.

Najzastupljenije osiguranje je osiguranje automobila i osiguranje od automobilske odgovornosti. Od svih promatranih društava iz tablice vidljivo je da Merkur osiguranje nema u ponudi osiguranje vozila, odnosno automobila. Također, Merkur osiguranje ne omogućava osiguranje plovila svojim klijentima. Uz osiguranje automobila i plovila Croatia osiguranje u svojoj ponudi ima osiguranje motora, odnosno motornih vozila. Zanimljiv proizvod vezan za prijevozna sredstva imaju Triglav osiguranje i Grawe osiguranje, a to je osiguranje bicikla čime se ističu od drugih društava.

U pogledu osiguranja doma i pokućstva, sva društva omogućavaju zaštitu kako građevinskog dijela doma tako i pokućstva. Osiguranje pokriva štetu od elementarnih nepogoda, krađa, lomova, ovisno od paketa za koji se klijent odluči. Uz ova osiguranja, sva društva omogućavaju osiguranje od vlastite odgovornosti u slučaju da klijent sam proizvede štetu. Uniqa osiguranja uz navedena pokrića svojim klijentima omogućava osiguranje mobitela. Osiguranjem mobitela pokriven je lom stakla i krađa. Merkur osiguranje za svoje klijente omogućio je Delux paket, osiguranje za luksuzne kuće i vile.

Zdravstveno osiguranje jedno je od osnovnih ljudskih prava te svako proširenje zdravstvene zaštite olakšava način života u nikome dragim situacijama. Uz obvezno zdravstveno osiguranje klijenti si mogu proširiti zaštitu dopunskim ili dodatnim zdravstvenim osiguranjem. Dopunsko zdravstveno osiguranje daje malo širi spektar pogodnosti u odnosu na obvezno zdravstveno. Sva promatrana društva imaju u ponudi dopunsko zdravstveno osiguranje u obliku različitih paketa, osim Grawe osiguranja. Grawe osiguranje u svojoj ponudi ima samo dodatno zdravstveno. Dodatno zdravstveno osiguranje daje mogućnost zakazivanja posebnih specijalističkih pregleda, sistematskih pregleda, mišljenja drugih liječnika, inozemna liječenja i niz drugih mogućnosti. U pogledu osiguranja zdravlja Wiener osiguranje ima u ponudi TeleDoc, što predstavlja novi način medicine, komunicirajući preko video poziva s liječnikom. Ovaj način komunikacije razvijen je pod utjecajem COVID-19 krize, koja je zastupljena u 2020. i 2021. godini.

Croatia osiguranje pored svih navedenih osiguranja omogućava osiguranje životinja, odnosno osiguranje kućnih ljubimaca i domaćih životinja te usjeva i nasada. Triglav osiguranje uz Croatia osiguranje jedino je koje omogućava osiguranje usjeva i nasada. Sva promatrana osiguravajuća društva prilagođavaju svoje proizvode potrebama tržišta i događajima u okruženju u kojemu se nalaze. U 2021. godini društva se posvećuju poticanju investicijskog životnog osiguranja te osiguranja od potresa.

U tablici 5 koja slijedi, prikazana je ponuda po polici dopunskog zdravstvenog osiguranja promatranih osiguravajućih društava. Police svih društava u većinskom dijelu obuhvaćaju jednaka pokrića i usluge. Kao što je pokriće A razine lijekova, troškove participacije uz obvezno osiguranje, ortopedska i dentalna pomagala i drugo. Prikazana visina premije je na mjesečnoj razini.

Tablica 5. Visina premije dopunskog zdravstvenog osiguranja promatranih društava u kunama

| | Allianz | Croatia | Generali | Grawe | Merkur | Triglav | Uniqa | Wiener |
|-------------------------|---------|---------|----------|-------|--------|---------|-------|--------|
| Visina mjesečne premije | 45 | 70 | 63 | - | 65 | 55 | 45 | 45 |

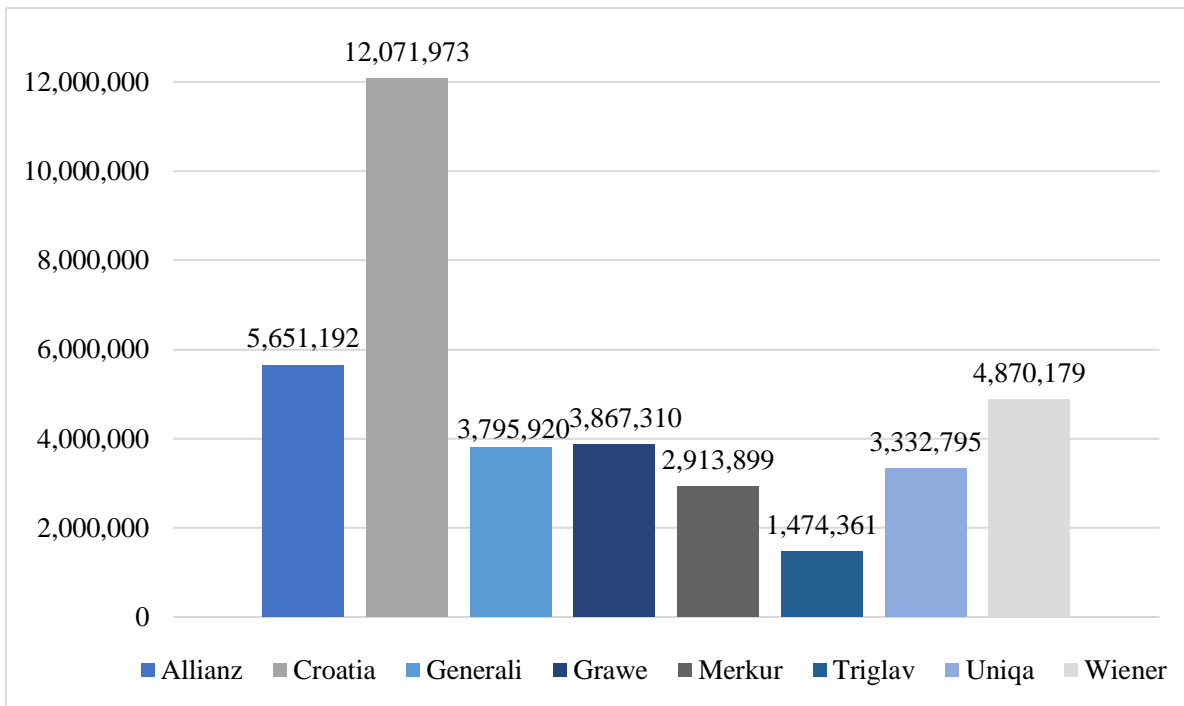
Izvor: izrada autora prema podacima prikupljenim na službenim mrežnim stranicama promatranih društava

Kao što je već navedeno u radu Grawe osiguranje nema opciju dopunskog zdravstvenog osiguranja. Od svih odabranih osiguravajućih društava Croatia osiguranje za usluge dopunskog zdravstva prikuplja najvišu premiju od svojih klijenata. Croatia osiguranje također za svoje klijente ima razne pogodnosti u prvih godinu dana ukoliko se odluče za dopunsko osiguranje. Nakon Croatia osiguranja, Merkur osiguranje i Generali osiguranje naplaćuju nešto višu premiju u odnosu na prosjek promatranih društava. Kao što je vidljivo iz tablice, tri osiguravajuća društva za usluge dopunskog zdravstvenog osiguranja prikupljaju jednaku premiju u iznosu od 45,00 kuna.

Sva društva konstantno objavljuju razne pogodnosti i akcije, kako bi privukla što veći broj redovnih klijenata, budući da je zdravstveno osiguranje osnova i potreba svakoga čovjeka. Također, zbog užurbanog načina života sva promatrana društva svojim klijentima omogućavaju ugovaranje osiguranja online, osim Generali osiguranja.

4.2. Ukupna imovina odabranih društava

Veličina i važnost društava može se gledati prema različitim kriterijima kao što je veličina imovine, broj zaposlenika, ukupan prihod, kapital i slično. Na osnovu svega navedenog, društva se prema Zakonu o računovodstvu svrstavaju i u kategorije malih, srednjih i velikih društava (NN 120/16, 116/18). Sva društva za osiguranje pripadaju kategoriji velikih dioničkih društava, što je u skladu sa zahtjevima koja svako društvo mora ispuniti kako bi bilo u mogućnosti obavljati djelatnost osiguranja. Na grafikonu 1 nalazi se ukupna imovina, izražena u tisućama kuna, promatranih osiguravajućih društava u 2021. godini.



Grafikon 1. Ukupna imovina promatranih osiguravajućih društava u 2021. godini (u 000 kn)

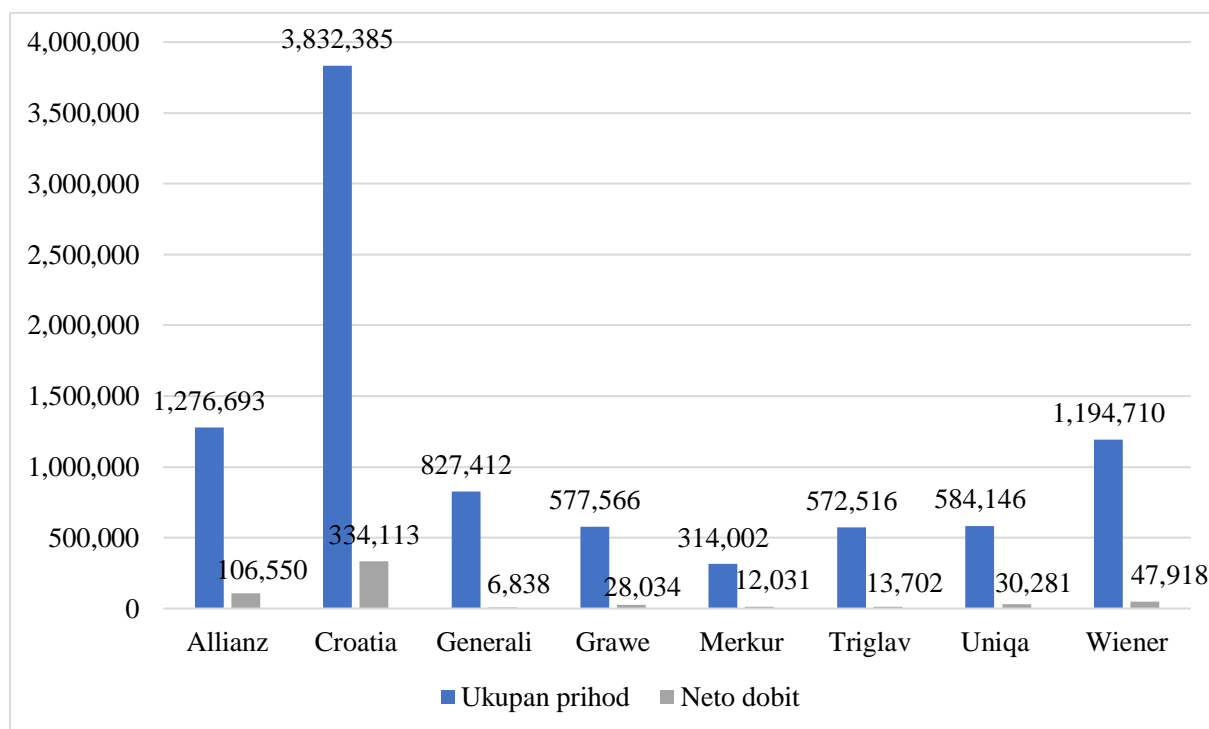
Izvor: izrada autora prema podacima prikupljenim iz financijskih izvješća društava

U 2021. godini tržište osiguranja bilježilo je ukupnu imovinu u iznosu od 48,42 milijarde kuna. Od promatranih osiguravajućih društava najveću imovinu u 2021. godini imalo je Croatia osiguranje, zatim Allianz osiguranje. Ukupna imovina Croatia osiguranja iznosila je preko 12 milijardi kuna, što predstavlja udio od 24,93 % u ukupnoj imovini svih osiguravajućih društava. Nakon Croatia osiguranja, slijedi Allianz osiguranje koje je zauzimalo udio od 11,67 % u ukupnoj imovini tržišta osiguranja. Najmanji udio i imovinu od promatranih društava ostvarilo je Triglav osiguranje, s udjelom od 3,04 %.

Imovina osiguravajućih društava može se podijeliti na nekoliko glavnih komponenti, a to su: nematerijalna imovina, materijalna imovina, ulaganja, udio reosiguranja u tehničkim pričuvama, potraživanja i ostala imovina. Budući da osiguravajuća društva pripadaju financijskim institucijama glavne djelatnosti su im prikupljanje novca od premija osiguranja te plasiranja novca u sektore s manjkom sredstava i kreiranje dodatnih sredstava ulaganjem na tržištu. Od svih navedenih djelatnosti najveći dio imovine društava čine ulaganja. Ulaganja u razne vrijednosne papire i druga financijska imovina čine oko 70 % ukupne imovine nekog osiguravajućeg društva.

4.3. Poslovni rezultat odabranih društava

Cilj poslovanja svakog subjekta uz ostvarivanje dodatne vrijednosti za društvo i društvo u cjelini je ostvarivanje dobiti. Ostvarivanje dobiti prikazuje sposobnost društva da dobro upravlja svojim prihodima i svojim rashodima. Visina prihoda osiguravajućih društava u jednoj obračunskoj godini ovisi o iznosu zaračunatih bruto premija, koje su početna stavka računa dobiti i gubitka. Ukoliko sam iznos premija u godini nije značajan, tako ni prihodi, ali i dobit neće biti na zavidnoj razini. Dobit s druge strane ovisi i o rashodovnoj strani računa dobiti i gubitka, gdje su najveći troškovi nastale štete te troškovi ulaganja. Na grafikonu 2 prikazana je visina ostvarenih ukupnih prihoda promatranih društava u 2021. godini te neto dobit. Neto dobit prikazuje stvarnu dobit koja ostaje društvu na raspolaganju za raspodjelu dioničarima i daljnja ulaganja, nakon plaćanja svih obveza.



Grafikon 2. Ostvareni ukupni prihodi i neto dobit promatranih društava u '000 kn u 2021. godini

Izvor: izrada autora prema podacima prikupljenim iz financijskih izvješća društava

Na promatranom grafikonu vidljive su značajne razlike u prikupljenim prihodima društava. Croatia osiguranje kao najveće društvo s najvećim utjecajem na tržište, slijedom toga ostvaruje i najveće prihode, ali i najveću neto dobit. Ukoliko se promatra odnos ukupnih prihoda Croatia osiguranja i ostvarene neto dobiti, uočeno je kako društvo ima i značajne troškove ulaganja te da su u promatranj godini ostvarene značajne likvidacije šteta. Nakon Croatia osiguranja

približne vrijednosti ukupnih prihoda ostvaruju Allianz osiguranje i Wiener osiguranje, no u pogledu neto dobiti se značajno razlikuju. Allianz osiguranje ostvaruje duplo veći iznos neto dobiti na osnovu svojeg poslovanja. Navedeno može upućivati na bolje politike poslovanja i korištenje resursa društva. Najmanji iznos ukupnih prihoda u 2021. godini ostvarilo je Merkur osiguranje, dok s druge strane najmanju neto dobit u promatranoj godini ostvaruje Generali osiguranje u iznosu od 6.838 tisuća kuna. Generali osiguranje ostvaruje značajne prihode u odnosu na ostala promatrana osiguravajuća društva, no ostvaruje značajno nižu neto dobit. Ovakav odnos prihoda i dobiti, upućuje na visoke troškove i štete te da postoji mogućnost da društvo neadekvatno koristi svoju imovinu. Navedeno znači da društvo neravnomjerno procjenjuje moguće troškove i štete u odnosu na procjenu prihoda. Slična situacija uočena je i kod Triglav osiguranja, koje također bilježi veliku razliku ostvarenih ukupnih prihoda i ostvarene dobiti nakon poreza. Uz ostvarene prihode i dobiti, poslovanje osiguravajućih društava može se pratiti kroz broj izdanih polica ili stanju polica u odnosu na ukupno tržište osiguranja. U tablici 6 prikazan je broj osiguranja po društvu te udio u ukupnim izdanim osiguranjima u 2021. godini.

Tablica 6. Broj izdanih osiguranja promatranih društava u 2021. godini

| | Broj osiguranja | Udio % |
|----------------------------------|------------------------|---------------|
| Allianz | 1.287.226 | 10,73 |
| Croatia | 3.029.072 | 25,25 |
| Generali | 1.069.181 | 8,91 |
| Grawe | 442.604 | 3,69 |
| Merkur | 179.980 | 1,50 |
| Triglav | 561.661 | 4,68 |
| Uniq | 722.066 | 6,02 |
| Wiener | 895.987 | 7,47 |
| Ukupno tržište osiguranja | 11.996.535 | 100,00 |

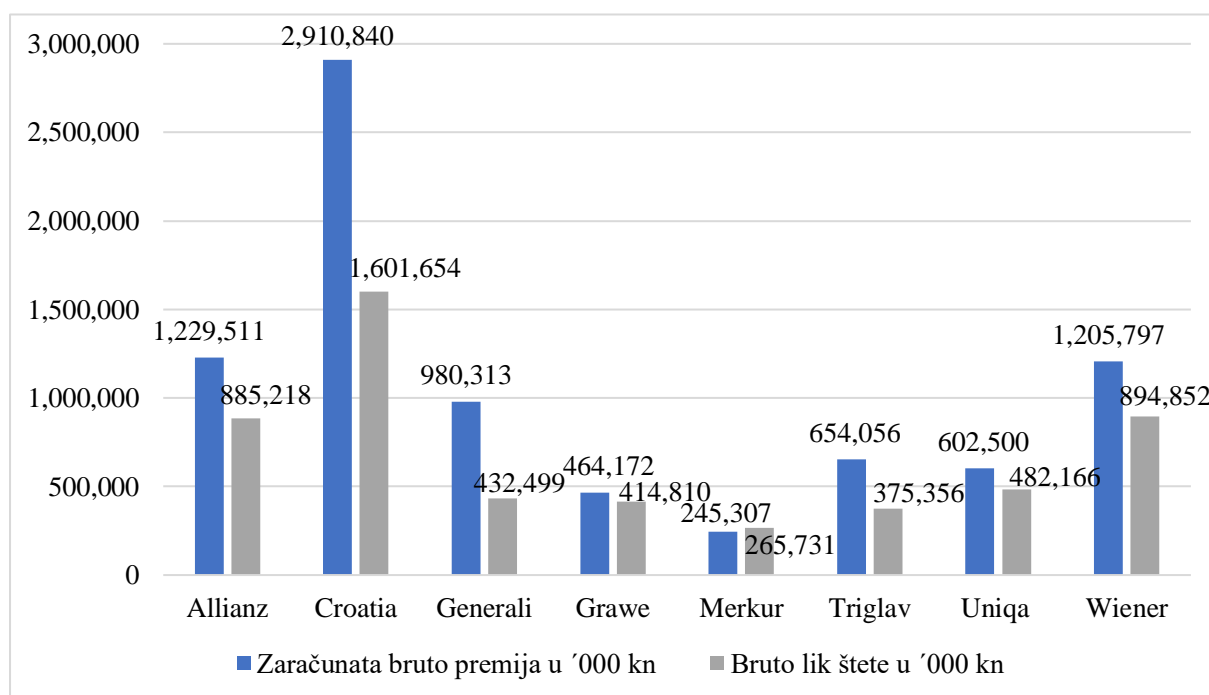
Izvor: izrada autora prema podacima prikupljenim iz mjesečnog statističkog izvješća HUU-a za prosinac 2021. godine

Tržište osiguranja u 2021. godini ostvaruje pozitivna kretanja te je broj osiguranja izdanih korisnicima iznosio je preko 11.997 tisuća. Od cjelokupnog tržišta, promatrana društva, koja su u strukturi složenih osiguravajućih društava, imaju značajno različit utjecaj na navedeni broj

polica. U 2021. godini najveći broj polica osiguranja ostvaruje Croatia osiguranju, odnosno broj odobrenih osiguranja iznosi je 25,25 % od ukupnog broja polica osiguranja na tržištu osiguranja. Nakon Croatia osiguranja, značajnim udjelom pridonosi Allianz osiguranja u visini od 10,73 % te Generali osiguranje u visini od 8,91 %. Najmanji broj izdanih osiguranja od promatranih osiguravajućih društava u 2021. godini imalo je Merkur osiguranje, čije je stanje izdanih polica osiguranja iznosilo 179.980 osiguranja. U ukupnom iznosu stanja osiguranja Merkur osiguranje pridonosi s 1,50 %.

4.3.1. Bruto zaračunate premije i likvidirane štete

Cilj svakog društva je ostvariti što veću bruto zaračunatu odnosno zarađenu premiju. Bruto zaračunata premija je iznos kojega osiguravajuće društvo ostvaruje kroz obavljanje svoje osnovne djelatnosti, izdavanjem polica osiguranja. Prilikom izdanja polica osiguranja korisnik police za uzvrat plaća premiju osiguranja, koja ulazi u strukturu bruto zaračunat premije društva. Također, veličina i uspješnost društva može se mjeriti uz pomoć udjela bruto premije u ukupnom iznosu premije tržišta osiguranja. U slučaju nastanka osiguranog događaja društvo je dužno isplatiti štetu korisniku, odnosno osigurninu iz ugovora o sklopljenom osiguranju. Isplata osigurnine ulazi u iznos likvidacijskih šteta, koje za društvo predstavljaju kretanje na strani rashoda. Grafikonom 3 prikazani su iznosi bruto zaračunatih premija i likvidiranih šteta za promatrana osiguravajuća društva u 2021. godini.



Grafikon 3. Prikaz bruto zaračunate premije i likvidiranih šetat promatranih društava

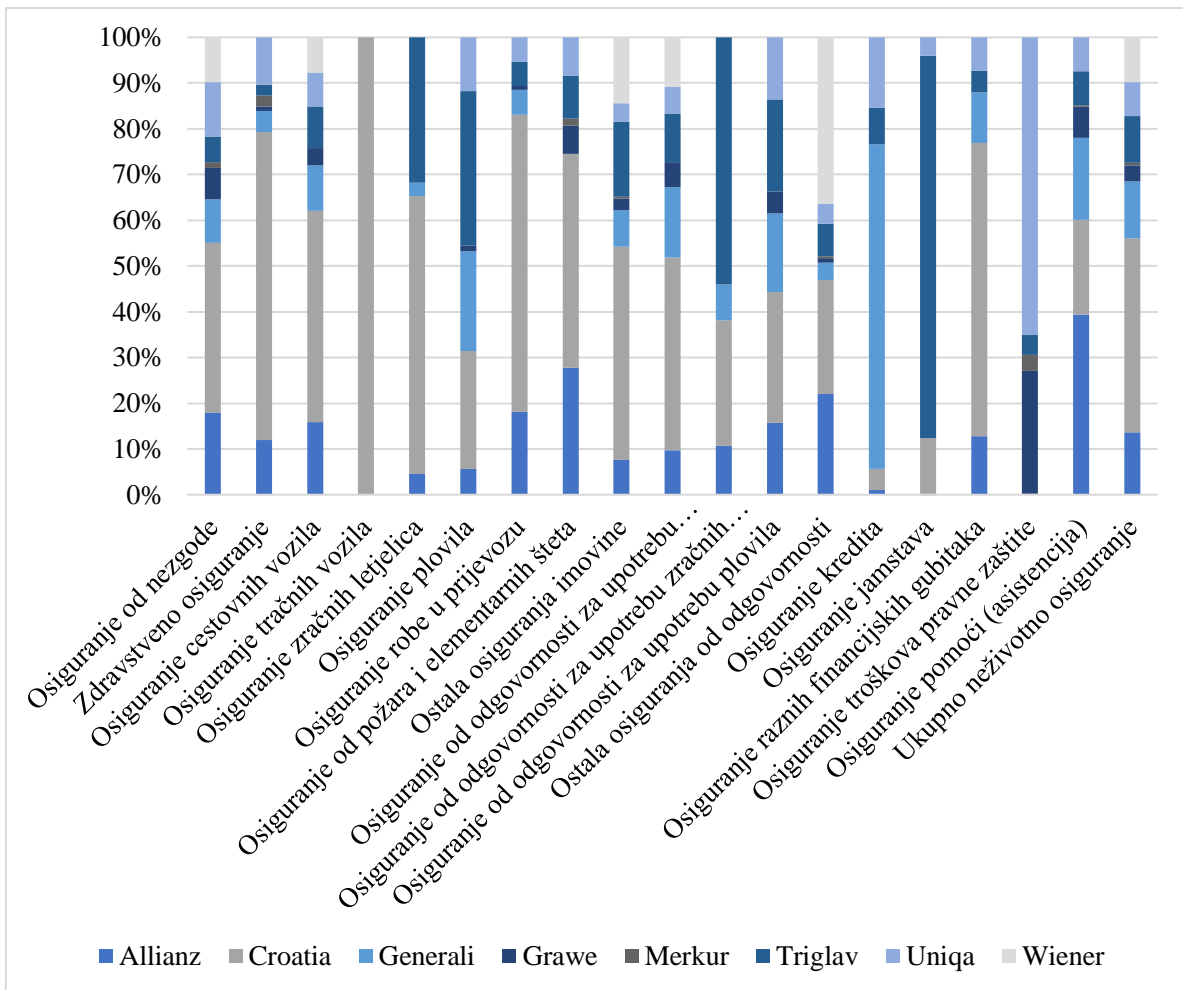
Izvor: izrada autora prema podacima prikupljenim iz financijskih izvještaja društava

Tržište osiguranja u 2021. godini ostvarilo je bruto zaračunate premije u iznosu od 11,71 milijardi kuna. Croatia osiguranje ostvarila je najveći iznos zaračunate bruto premije što je i očekivano u skladu s veličinom imovine i utjecajem na tržište. Croatia osiguranje ostvarilo je 24,32 % ukupne bruto premije tržišta osiguranja. Nakon Croatia osiguranja značajan iznos ostvarilo je Allianz osiguranje, s udjelom od 10,50 % u ukupnim premijama. Od svih promatranih osiguravajućih društava najmanju bruto zaračunatu premiju ostvarilo je Merkur osiguranje. Merkur osiguranje je u 2021. godini imalo više bruto likvidiranih šteta u odnosu na zaračunate bruto premije. Također, navedeno društvo u odnosu na ostale promatrane ostvaruje najmanji iznos likvidiranih šteta, što je proporcionalno s veličinom imovine i bruto premije društva. U 2021. godini Grawe osiguranje ostvarilo je približno jednake iznose bruto zaračunate premije i likvidiranih šteta.

Ukupne bruto likvidirane štete na tržištu osiguranja iznosile su 6,55 milijardi kuna. Nakon Croatia osiguranja najveći iznos likvidiranih šteta imalo je Wiener osiguranje. Wiener osiguranje i Allianz osiguranje ostvarila su približne iznose premije i šteta, no imaju obrnut odnos. Allianz osiguranje ostvarilo je nešto viši iznos bruto premije, za 1,96 % u odnosu na Wiener, dok Wiener ostvaruje veći iznos bruto likvidiranih šteta, za 1,09 %. Samo prema ova dva pokazatelja, vidljivo je da je Allianz osiguranje ostvarilo bolje poslovne aktivnosti u odnosu na Wiener osiguranje te da bi moglo imati bolje poslovne rezultate.

4.3.2. Struktura zaračunate bruto premije po vrstama osiguranja

Nakon prikaza ukupnih bruto premija i šteta u nastavku rada prikazan je ostvaren iznos bruto premije prema vrsti osiguranja, kako bi se što bolje vidjelo poslovanje svakog društva. Većinski udio premije ostvaruje se kroz premije neživotnog osiguranja kod više od polovine promatranih društava. Najveća bruto premija kao što je već rečeno ostvarena je u Croatia osiguranju, kod kojeg je 84,67 % premije ostvareno ponudom neživotnog osiguranja. Grafikonom 4 prikazano je stanje zaračunate bruto premije ovisno o vrsti osiguranja za promatrana osiguravajuća društva u 2021. godini.



Grafikon 4. Bruto premija neživotnih osiguranja promatranih društava u 2021. godini

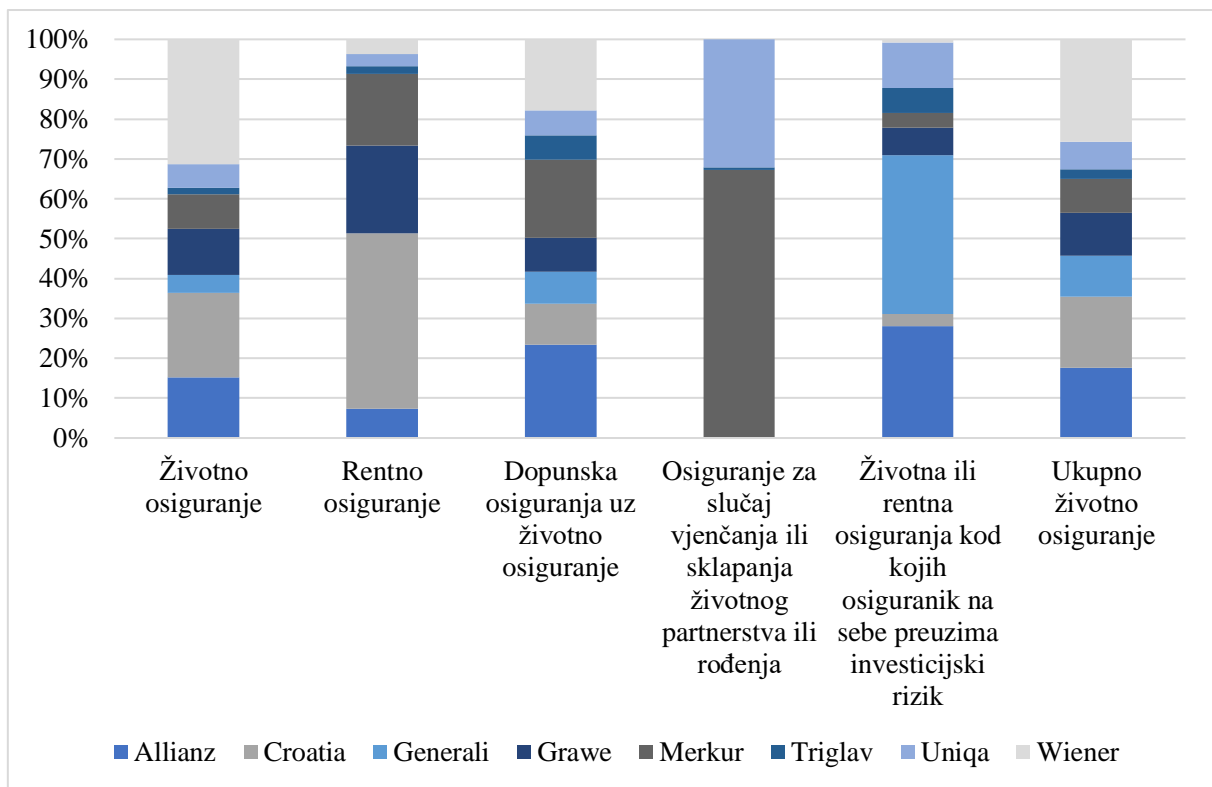
Izvor: izrada autora prema podacima prikupljenim iz financijskih izvještaja društava

Zaračunate bruto premije Allianz osiguranja, Generali osiguranja, Triglav osiguranja i Uniqa osiguranja većinskim dijelom ostvarene su kroz premije neživotnog osiguranja, dok je premija životnog osiguranja izraženija kod Grawe osiguranja, Merkur osiguranja i Wiener osiguranja. Allianz osiguranje u 2021. godini imalo je omjer od 65:35 neživotnih premija i životnih premija. Iako su osiguranja od automobilske odgovornosti i zdravstveno osiguranje najpoznatija neživotna osiguranja, Allianz osiguranje najveći dio neživotne premije ostvaruje kroz prikupljenu premiju za osiguranje od požara i elementarnih šteta. Navedeno je ujedno posljedica obzirom na prirodne katastrofe u Republici Hrvatskoj u prethodne dvije godine (2019. i 2020.). Croatia osiguranje te Generali osiguranje najveći udio neživotne premije ostvarilo je kroz izdavanja osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila i to u visini od 22,39 % i 27,88 %, respektivno u odnosu na ukupno ostvarenu neživotnu premiju društva. Uz navedena dva društva Triglav osiguranje ostvarilo je približne vrijednosti, udio premije

ostvarene kroz osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila je 23,39 %, no taj udio nije najveći kod promatranog društva. Premije ostalih osiguranja najznačajnije pridonose ostvarenim zaračunatim bruto premijama u 2021. godini.

Uz analizu premije po društvima, na grafikonu je prikazan doprinos osiguravajućih društava po pojedinoj vrsti osiguranja. Osiguranje od automobilske odgovornosti prema podacima HUU-a u 2021. godini ostvarilo je najveći udio u ukupnim premijama na tržištu, 25,30 % (HUU, 2022). Kod promatranih društava premija od odgovornosti automobilskog osiguranja čini 22,52 % neživotne premije. Ukoliko se promatra struktura ostvarene premije automobilskog osiguranja iz grafikona se vidi da je Croatia osiguranje ostvarilo najveći udio od približno 40 %. S najmanjim udjelom, manjim od 10 %, pridonosi Grawe osiguranje, zatim Uniqa osiguranje. Također, uočeno je kako je Croatia osiguranje u cijelosti ostvarila premiju osiguranja tračnih vozila. Premiju zdravstvenog osiguranja u najvećem dijelu čini Croatia osiguranje, dok najmanjim udjelom doprinosi Grawe osiguranje. Uz zdravstveno osiguranje značajno je osiguranje od nezgoda. U strukturi osiguranja od nezgoda najmanju bruto premiju ostvarilo je Merkur osiguranje, dok Croatia osiguranje značajno prednjači i u ovom osiguranju. Vidljivo je da je Croatia osiguranje u većini osiguranja imalo najveći udio, osim u osiguranjima plovila i odgovornosti za upotrebu plovila, odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica, putne asistencije te osiguranju kredita i jamstava.

Osiguravajuća društva koja su većinski dio premije ostvarivala kroz premiju neživotnih osiguranja u promatranoj godini, ostvaruju znatno veće iznose ukupnih zaračunatih premija. Kako bi se taj odnos što bolje razumio u sljedećem odlomku opisana su osiguravajuća društva s većinskom životnom premijom. Grafikonom 5 prikazana je zaračunata bruto premija u strukturi životnih osiguranja.



Grafikon 5. Bruto premija životnih osiguranja promatranih društava u 2021. godini

Izvor: izrada autora prema podacima prikupljenim iz financijskih izvješća društava

Merkur osiguranje, osiguranje koje premiju zarađuje više iz životnih osiguranja u odnosu na neživotna, imalo je najmanju ostvarenu zaračunatu bruto premiju. Navedeno osiguranje 86,44 % premije ostvarilo je kao životnu premiju, od toga najveći udio u životnoj premiji ima životno osiguranje. Uz Merkur osiguranje koje je imalo najmanju ostvarenu ukupnu premiju, Grawe osiguranje također pripada skupini društava koja ostvaruje veći dio kroz životu premiju. Grawe osiguranje je ujedno i sljedeće osiguranje s najmanjom premijom nakon Merkur osiguranja. Kod navedenog osiguranja udio životnih osiguranja činilo je čak 57,03 %.

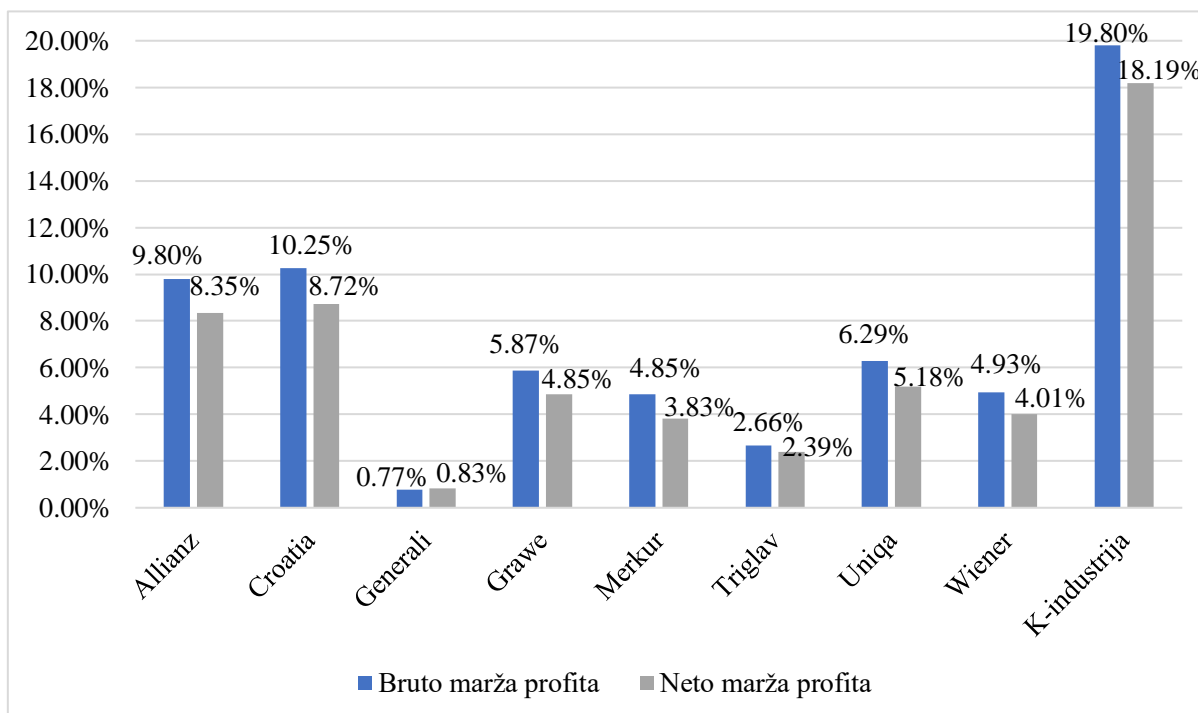
Ukoliko se promatraju visine udjela društava prema vrsti osiguranja, mogu se vidjeti različiti odnosi. Za razliku od neživotnih osiguranja gdje je Croatia osiguranje prednjačilo u većini, Croatia osiguranje je u strukturi životnih osiguranja ostvarilo manje udjele i značajno različite udjele. Premija životnog osiguranja najvećim dijelom ostvarena je od strane Wiener osiguranja u visini približno 30 %. Najmanji udio u životnom osiguranju ostvarilo je Triglav osiguranje. U strukturi životnog ili rentnog osiguranja gdje klijenti sami preuzimaju rizik investiranja, Generali osiguranje zauzimalo je najveći udio zaračunate bruto premije, dok je Croatia osiguranje u ovoj vrsti osiguranja bila najmanje zastupljena.

4.4. Financijski pokazatelji odabranih osiguravajućih društava

Financijski pokazatelji prikazuju stvarnu sliku društva te uvelike pomažu pri analiziranju i ocjenjivanju uspješnosti poslovanja i vođenja poslova. U ovom dijelu rada prikazana je komparativna analiza financijskih pokazatelja odabranih osiguravajućih društava za 2021. godinu. Kao prva skupina pokazatelja izabrani su pokazatelji profitabilnosti koji prikazuju koliko profitabilno društva koriste svoju imovinu i kapital te prihode. Zatim slijedi skupina pokazatelja zaduženosti, kako bi se vidjela što ispravnija slika o obvezama i modelima financiranja društva. Kao zadnja skupina prikazani su osigurateljno – tehnički pokazatelji, specifični pokazatelji vezani za djelatnost osiguranja.

4.4.1. Pokazatelji profitabilnosti

Pokazatelji profitabilnosti mjere i pokazuju uspješnost ostvarivanja dobiti nekog društva. Kako bi se vidjela profitabilnost društva dobit se stavlja u omjer s imovinom, ukupnim prihodima te kapitalom društva. Na grafikonima koji slijede (grafikon 6 i grafikon 7) prikazana je visina neto i bruto profitne marže, rentabilnosti imovine i vlastitog kapitala odabranih osiguravajućih društava za 2021. godinu. Vrijednosti na grafikonima 6 i 7 izračunati su prema izvještajima društava koji se nalaze u prilogima rada.



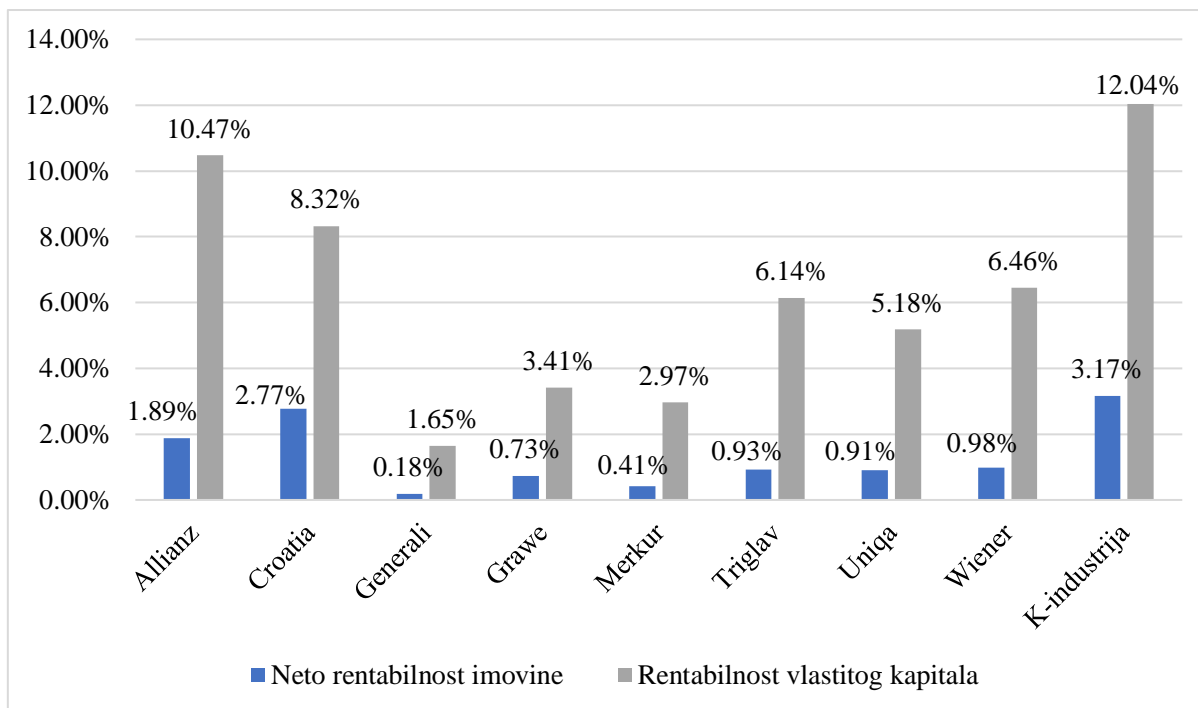
Grafikon 6. Prikaz pokazatelja profitabilnosti promatranih društava u 2021. godini

Izvor: izrada autora prema podacima prikupljenim iz financijskih izvješća društva i InfoBiz-a

Bruto profitna marža uzima u omjer dobit prije poreza i kamata u odnosu na ostvarene ukupne prihode. Odnosno govori koliko bruto dobiti je ostvareno po jedinici ukupnog prihoda. Bruto marža predstavlja zdravlje poslovanja, tako što prikazuje dobit ostvarenu u poslovanju kroz prihod. Najvišu bruto maržu ostvarilo je Croatia osiguranje 10,25 %. Zatim Allianz osiguranje s visinom od 8,35 % te Uniqa osiguranje u iznosu od 6,29 %, što govori da je društvo u 2021. godini na jednu kunu prihoda ostvarilo 0,0629 kn bruto dobiti ili na 100 kn ukupnog prihoda ostvarila 6,29 kn bruto dobiti. S druge strane najnižu bruto maržu od promatranih društava ostvaruje Generali osiguranje 0,77 %, zatim Triglav osiguranje u visini od 2,66 %.

Uz bruto maržu profita, značajna mjera je neto profitna marža koja u omjer uzima neto dobit poslovanja kroz ukupan prihod. Neto marža prikazuje stvarnu dobit koju društvo ostvaruje u godini u odnosu na ostvarene prihode. Najvišu neto maržu profita kao i bruto maržu ostvarilo je Croatia osiguranje u iznosu 8,72 %, što govori da se na jednu kunu ukupnog prihoda društva ostvarilo 0,0518 kn neto dobiti. Nakon Croatia osiguranja dolazi Allianz osiguranje koje je na jednu jedinicu ukupnog prihoda ostvarilo 0,084 kn. Najmanju neto maržu ostvarilo je Generali osiguranje, što može upućivati na manju iskorištenost prihoda i financijske stabilnosti društva.

Neto rentabilnost imovine (engl. *Return on Assets* - ROA) prikazuje koliko se imovina društva koristi za ostvarivanje neto dobiti društva. Na grafikonu se može vidjeti da je razina ovog pokazatelja značajno niska te je ispod 1 % kod svih promatranih društava. Također, može se vidjeti da je neto rentabilnost industrije kojoj društva pripadaju bila oko 3,17 % te da su sva društva u lošijem položaju u odnosu na prosjek industrije.



Grafikon 7. Prikaz pokazatelja rentabilnosti promatranih društava u 2021. god.

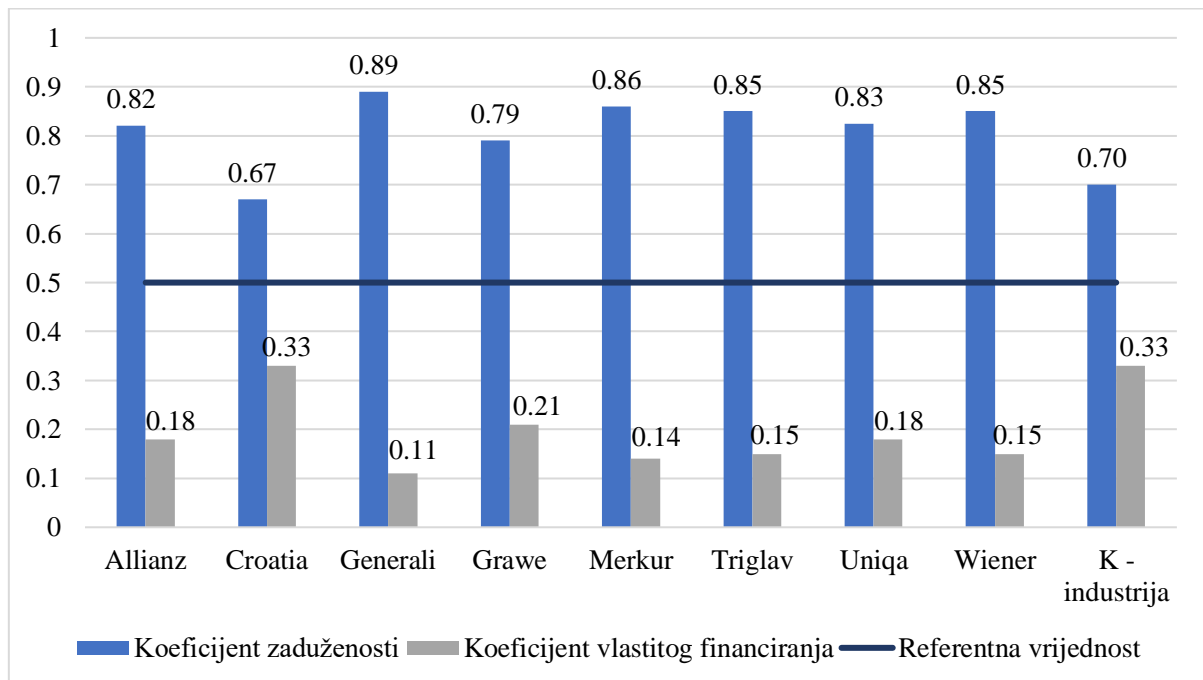
Izvor: izrada autora prema podacima prikupljenim iz financijskih izvješća društava i InfoBiz-a

Croatia osiguranje ostvaruje najvišu neto rentabilnost imovine od promatranih društava u visini od 2,77 %. Croatia osiguranje na jednu kunu imovine ostvari 0,0277 kn neto dobiti. Triglav osiguranje, Uniqa osiguranje i Wiener osiguranje ostvarila su približno jednak iznos. S druge strane, Generali osiguranje ostvaruje 0,0018 kn neto dobiti po kuni imovine.

Kao zadnji pokazatelj profitabilnosti prikazana je rentabilnost vlastitog kapitala (engl. *Return on Equity* - ROE). Rentabilnost vlastitog kapitala predstavlja odnos neto dobiti i vlastitih sredstava društva. Kao i kod drugih pokazatelja, rentabilnost vlastitog kapitala industrije bila je viša u odnosu na sva promatrana društva. Najveći pokazatelj ostvaruje Allianz osiguranje, zatim Croatia osiguranje. Allianz osiguranje na temelju jednu kune vlastitog kapitala ostvaruje 0,1047 kn neto dobiti, što je približno iznosu industrije koja je na jednu kunu kapitala ostvarila 0,12 kn neto dobiti. S druge strane, najnižu rentabilnost kapitala bilježe Generali osiguranje te Merkur osiguranje. Navedeno upućuje da su ova dva navedena društva svojim kapitalom ostvarila dosta nižu dobit u odnosu na ostala promatrana društva, ali i na industriju.

4.4.2. Pokazatelji zaduženosti

Nakon pokazatelja profitabilnosti u ovom dijelu rada obrađeni su pokazatelji zaduženosti. Pokazatelji zaduženosti predstavljaju stanje društva te potencijalne financijske rizike i probleme, budući da govore o visini sredstava koja su posuđena i predstavljaju obvezu za društvo te visini vlastitih sredstava za financiranje poslovanja. Grafikonom 8 prikazani su koeficijent zaduženosti i koeficijent vlastitog financiranja na primjerima Allianz osiguranja, Croatia osiguranja, Generali osiguranja, Grawe osiguranja, Merkur osiguranja, Triglav osiguranja, Uniqa osiguranja i Wiener osiguranja za 2021. godinu. Vrijednosti prikazane na grafikonu 8 izračunate su prema izvještajima društava koji se nalaze u prilogima rada. Uz odabrana društva prikazan je i prosjek industrije.



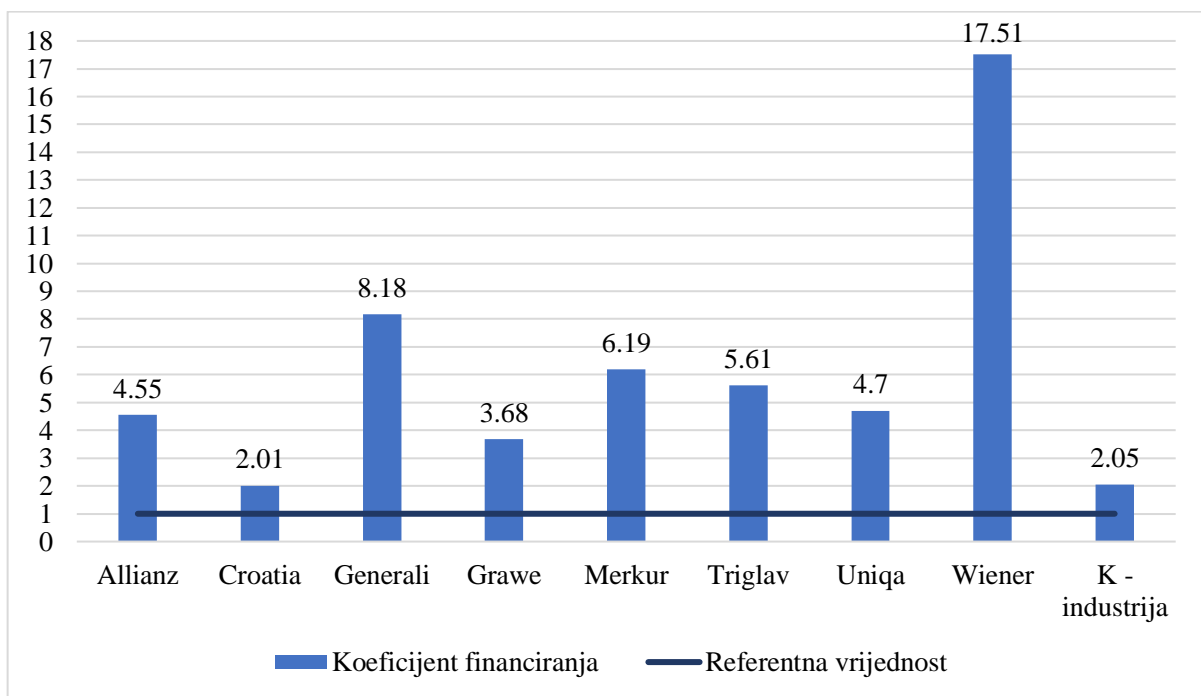
Grafikon 8. Prikaz pokazatelja zaduženosti promatranih društava u 2021. godini

Izvor: izrada autora prema podacima prikupljenim iz financijskih izvješća društava i InfoBiz-a

Koeficijent zaduženosti prikazuje odnos obveza i imovine, referentna vrijednost ovog koeficijenta manja od 0,5. Sva promatrana osiguravajuća društava nalaze se daleko iznad referentne vrijednosti. Najniži koeficijent od svih promatranih imalo je Croatia osiguranje 0,67, zatim Grawe osiguranje od 0,79, što govori da je svaka kuna imovine financirana sa 0,79 kn tuđih sredstava odnosno na svaku kunu imovine dolazi 0,79 kn obaveza. S druge strane, najviši koeficijent imalo je Generali osiguranje 0,89, zatim Merkur osiguranje čija je svaka kuna imovine financirana s 0,86 kn tuđih sredstava.

Koeficijent vlastitog financiranja predstavlja drugu stranu financiranja u odnosu na koeficijent zaduženosti, odnosno predstavlja omjer vlastitih sredstava i imovine. Zbroj koeficijenta zaduženosti i vlastitog financiranja treba biti 1 te je poželjno da koeficijent vlastitog financiranja bude 0,5 i više. Iz prethodnog grafikona vidljivo je kako su sva promatrana društva u većoj mjeri poslovala na temelju posuđenih sredstava. Najniži koeficijent vlastitog financiranja od 0,11 bilježi Generali osiguranje, što govori da se svaka kuna imovine financirala s 0,11 kn vlastitih sredstava, odnosno da je na svaku kunu imovine dolazilo 0,11 kn vlastitih sredstava. Najbolji koeficijent od svih promatranih društava ostvarilo je Croatia osiguranje u iznosu od 0,33, no i dalje se znatno nalazi ispod referentne vrijednosti. Nakon Croatia osiguranja, najbolji rezultat imalo je Grawe osiguranje u 2021. godini svaku kunu svoje imovine financiralo je s 0,21 kn vlastitog kapitala. Također, uočeno je da su vrijednosti koeficijenata industrije značajno odstupale od referentne vrijednosti. Koeficijent zaduženosti industrije veći je za 0,20 u odnosu na referentnu vrijednost. Ukoliko se promatra odnos osiguravajućih društava i industrije, najsličnije kretanje u 2021. godini bilježilo je Croatia osiguranje.

Posljednji koeficijent zaduženosti koji je analiziran je koeficijent financiranja čije vrijednosti su prikazane grafikonom 9. Vrijednosti koeficijenata društva izračunate su prema izvještajima društva koji se nalaze u prilogima rada.



Grafikon 9. Vrijednosti koeficijenta financiranja promatranih društava u 2021. godini

Izvor: izrada autora prema podacima prikupljenim iz financijskih izvješća društva i InfoBiz-a

Koeficijent financiranja stavlja u omjer obveze društva i vlastiti kapital, referentna vrijednosti ovog pokazatelja trebala bi biti manja ili jednaka 1. Iako je referentna vrijednost 1 određena je i gornja granica u visini koeficijenta od 2. Ovaj koeficijent upućuje kako bi svaka kuna obveze trebala biti pokrivena s kunom kapitala, odnosno da na svaku kunu kapitala dolazi jedna kuna i manje obveza. Značajno iznad promatrane vrijednosti nalazilo se Wiener osiguranje s koeficijentom 17,51, što može upućivati na značajne financijske probleme. Wiener osiguranje na svaku kunu vlastitih sredstava ostvarilo je 17,51 kn tuđih sredstava odnosno obveza. Najmanju vrijednost koeficijenta financiranja u promatranim društvima imalo je Croatia osiguranje s omjerom od 2,01. Croatia osiguranje je jedino čije je koeficijent bio bolji u odnosu na industriju financijskih usluga. Nešto lošiji rezultat ostvarilo je Grawe osiguranje u visini od 3,68, što je također iznad poželjne vrijednosti. Ostala promatrana osiguravajuća društva međusobno bilježe približno jednake pokazatelje.

4.4.3. Osigurateljno - tehnički pokazatelji

Nakon što su analizirani standardni financijski pokazatelji u ovome poglavlju prikazani su pokazatelji specifični za osiguravajuća društva u domeni neživotnog osiguranja. Osigurateljno – tehnički pokazatelji računaju se na temelju bruto iznosa i to prema formulama:

- „Kvota šteta = (likvidirane štete, bruto iznos + promjena pričuva za štete, bruto iznos + promjena ostalih tehničkih pričuva, bruto iznos) / (zaračunate bruto premije + ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije + promjena bruto pričuva prijenosnih premija)
- Kvota troškova = (poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto + ostali osigurateljno – tehnički prihodi, neto od reosiguranja + ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja) / (zaračunate bruto premije + ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije + promjena bruto pričuva prijenosnih premija)
- Kombinirana kvota = kvota šteta + kvota troškova“ (Uniqa osiguranja, 2021: 84).

U tablici 7 prikazane su vrijednosti navedenih pokazatelja za promatrana osiguravajuća društva u 2021. godini.

Tablica 7. Osigurateljno – tehnički pokazatelji promatranih osiguravajućih društava u 2021. godini

| | Allianz | Croatia | Generali | Grawe | Merkur | Triglav | Uniq | Wiener |
|---------------------|---------|---------|----------|-------|--------|---------|-------|--------|
| Kvota šteta % | 48,45 | 50,27 | 40,20 | 50,64 | 39,33 | 58,86 | 38,69 | 62,19 |
| Kvota troškova % | 36,58 | 36,66 | 46,00 | 39,84 | 41,39 | 34,08 | 42,34 | 33,47 |
| Kombinirana kvota % | 85,03 | 86,93 | 86,20 | 90,48 | 80,72 | 92,93 | 81,02 | 95,66 |

Izvor: izrada autora prema podacima preuzetim iz financijskih izvješća odabranih društava

Kvota šteta stavlja u omjer likvidirane štete i bruto premije te je poželjno da je iznos što manji. Isto vrijedi i za kvotu troškova koja stavlja u odnos troškove i bruto premiju. Kvota šteta najviše je iznosila kod Wiener osiguranja 62,19 %, dok je najmanja kod Uniq osiguranja u visini od 38,69 %. Najveći iznos kvote troškova u 2021. godini ostvarilo je Generali osiguranje. Navedeno upućuje na znatno visoke troškove poslovanja u odnosu na prikupljene premije.

Kombinirana kvota je zbroj kvota šteta i kvota troškova te je poželjno da njen iznos bude manje od 1 odnosno 100 %. Ukoliko kombinirana kvota prelazi 100 % upućuje da su troškovi i nastale štete u većem iznosu od zarađenih premija. Kombinirana kvota najniža je bila u Merkur osiguranju i iznosila je 80,72 %. Dok najvišu kombiniranu kvotu bilježilo je Wiener osiguranje 95,66 %, što upućuje da su troškovi i štete bile približno jednakog iznosa kao bruto premija osiguranja.

5. Rasprava

U radu je napravljeno istraživanje ponude i uspješnosti odabranih osiguravajućih društava na tržištu Republike Hrvatske u 2021. godini. Odabrana društva su: Allianz Hrvatska d.d., Croatia osiguranje d.d., Generali osiguranje d.d., GRAWE osiguranje d.d., Merkur osiguranje d.d., Triglav osiguranje d.d., UNIQA osiguranje d.d. i Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. Prvotno je napravljeno istraživanje na temelju ponude proizvoda i usluga promatranih osiguravajućih društava.

Sva promatrana društva u konstantnom su napredovanju i istraživanju želja i potreba svojih klijenata. U skladu s tim razvijaju različite vrste i pakete proizvoda namijenjene raznim skupinama klijenata. Prema provedenoj analizi proizvoda i usluga društava, ustanovljeno je da društva u velikoj mjeri imaju isti ili sličan asortiman, koji pokriva iste ili slične rizike. Croatia osiguranje se u ovom dijelu ističe po činjenici da omogućava širok spektar proizvoda za pokriće mnogo vrsta rizika. Također, Croatia osiguranje jedino je od promatranih društava koje omogućava osiguranje tračnih vozila i motornih vozila. Uz navedena osiguranja ističe se i s ponudom osiguranja životinja, kako kućnih ljubimaca tako i domaćih životinja. Merkur osiguranje od svih promatranih svojim klijentima ne omogućava osiguranje od automobilske odgovornosti, iako je to jedno od najzastupljenijih i najpoznatijih osiguranja na tržištu. Navedeno se može smatrati manjkavošću te da bi društvo u budućem razdoblju trebalo razmotriti opciju pružanja navedene usluge, budući da se osiguranje od automobilske odgovornosti smatra obveznim osiguranjem svakog vozača automobila. Nakon Merkur osiguranja, Grawe osiguranje također ne omogućava svojim klijentima jedno od osnovnijih osiguranja, a to je dopunsko zdravstveno osiguranje.

U radu je napravljena analiza visine premije dopunskog zdravstvenog osiguranja promatranih društava te Croatia osiguranje za svoju uslugu naplaćuje najveću mjesečnu premiju u visini od 70 kuna, uz određene dodatne pogodnosti u prvoj godini osiguranja. Allianz osiguranje, Uniqa osiguranje i Wiener osiguranje dopunsko zdravstveno naplaćuju u visini od 45 kuna mjesečno, čime privlače veći broj klijenata. S obzirom na situaciju koja se događala u 2020. i 2021. godini, prouzrokovanom pandemijom, Wiener osiguranje u svojoj ponudi zdravstvenog osiguranja ima TeleDoc, koja predstavlja komunikaciju s liječnikom putem video poziva. Zbog ubrzanog načina života i navika ljudi, većina promatranih društava omogućila je klijentima kupovinu manjih osiguranja online putem, kao što su putno ili zdravstveno osiguranje. Ovu mogućnost jedino nema Generali osiguranje, što se može smatrati negativnim za poslovanje, budući da će

se velik broj ljudi odlučiti za druga društva, koja omogućavaju kupovinu usluge iz udobnosti vlastitog doma.

Prema veličini imovine i udjelu na tržištu osiguranja, Croatia osiguranje uvelike je ispred ostalih promatranih društava. Ukupna imovina tržišta osiguranja u 2021. godini iznosila je 48,42 milijarde kuna te je Croatia osiguranje u navedenom iznosu sudjelovalo s 24,93 %. Najmanji udio u ukupnoj imovini ostvarilo je Triglav osiguranje, s udjelom osam puta manjem od Croatia osiguranja. Uz ukupnu imovinu Croatia osiguranje ostvarilo je najveće prihode i neto dobit u 2021. godini te je imala najveći broj polica osiguranja u odnosu na promatrana osiguravajuća društva. Nakon Croatia osiguranja značajne vrijednosti u svim navedenim stavkama je ostvarilo Allianz osiguranje. Promatrajući ukupne prihode i ostvarenu dobit Generali osiguranje i Merkur osiguranje, nalazila su se na posljednjim mjestima s najmanjim vrijednostima. Merkur osiguranje u 2021. godini bilježilo je najmanji prihod, dok je s druge strane Generali osiguranje zabilježilo najmanju ostvarenu neto dobit. Generali osiguranje u 2021. godini ostvarilo je dosta visoke prihode promatrajući ostala društva, no dobit je značajno niska. Ovakav odnos upućuje na moguć nastanak velikih šteta i troškova društva ili na lošu procjenu rashoda u odnosu na prihode društva.

Glavne stavke djelatnosti osiguranja su zaračunate bruto premije i likvidirane štete. Prema iznosu ostvarenih bruto premija Croatia osiguranje u 2021. godini zauzimala je najveći udio tržišta u iznosu od 24,32 %. Najmanje bruto premije zaračunate su kod Merkur osiguranja. U skladu s veličinom društva i utjecaja na tržište, Croatia osiguranje bilježilo je i najveće bruto likvidirane štete, dok je Merkur osiguranje najmanje. Zaračunate bruto premije i likvidirane štete Allianz osiguranja i Wiener osiguranja bilježile su približno jednake iznose. Glavna razlika je u tome što je Allianz osiguranje u 2021. godini ostvarilo nešto veće premije i nešto niže štete u odnosu na Wiener osiguranje. Navedeno upućuje na bolje poslovne aktivnosti Allianz osiguranja te upućuje na bolje poslovne rezultate u promatranoj godini. Promatrajući zaračunate bruto premije prema vrstama osiguranja, uočeno je da veći dio promatranih osiguranja bazirano na skupinu neživotnih osiguranja, njih pet od osam ukupnih. Od neživotnih osiguranja najznačajnije je osiguranje od automobilske odgovornosti, 25,30%. Osiguravajuća društva koja svoje poslovanje baziraju na neživotnim osiguranjima ostvaruje veće iznose ukupnih bruto premija u odnosu na društva bazirana na životna osiguranja, u prosjeku 2,3 puta veće. Croatia osiguranje se svojim udjelom najviše ističe u pretežno svim neživotnim osiguranjima. U životnim osiguranjima najveći dio premije ostvarilo je Wiener osiguranje u iznosu većem od 25 % u odnosu na ostala promatrana društva.

Uz navedene vrijednosti stavki financijskih izvještaja promatranih osiguravajućih društava, analizom financijskih pokazatelja dobivaju se detaljnije informacije o uspješnosti poslovanja društava. Prema pokazateljima profitabilnosti, najprofitabilnije promatrano osiguravajuće društvo bilo je Croatia osiguranje. Croatia osiguranje u 2021. godini ostvarilo je bruto dobit od 0,1025 kuna po kuni ukupnih prihoda. Najmanje profitabilno društvo prema pokazateljima bruto i neto profitne marže bilo je Generali osiguranje. Generali osiguranje ostvaruje i najmanje vrijednosti pokazatelja rentabilnosti odnosno, ROA i ROE koeficijent. ROA Generali osiguranja u 2021. godini iznosila je 0,18 %. Navedeno upućuje na to da društvo loše koristi vlastitu imovinu u stvaranju dobiti te da bi trebalo se posvetiti više strukturi imovine i upravljanju imovinom. Od svih promatranih društava Allianz osiguranje najbolje koristi vlastiti kapital pri stvaranju dobiti.

Promatrana društva prema NKD-u 2007. ubrajaju se u industriju odnosno područje djelatnosti K, financijske djelatnosti i djelatnosti osiguranja. Prosjek industrije u zadnja dva navedena pokazatelja bila je veća u odnosu na sva promatrana društva. Prema pokazateljima zaduženosti cijela industrija i promatrana društva nalazila su se daleko lošije od referentnih vrijednosti pokazatelja. Prema koeficijentu zaduženosti i vlastitog financiranja najzaduženije osiguravajuće društvo bilo je Generali osiguranje, koje je svaku kunu imovine financiralo s 0,89 kuna tuđih sredstava. Ovako velik koeficijent zaduženosti može se povezati s dosta niskom dobiti te neto i bruto maržom. Zbog većih obveza društva prema drugima, povećavaju se rashodi što dovodi do manje dobiti i lošijih pokazatelja. Najbolje pokazatelje zaduženosti ostvarilo je Croatia osiguranje, no i ono se nalazilo daleko iznad referentnih vrijednosti. Uz Generali osiguranje, prema koeficijentu financiranja drastično veću vrijednost od svih promatranih društava ali i referentne vrijednosti, čija je gornja granica 2, bilo je Wiener osiguranje. Wiener osiguranje u 2021. godini zabilježilo je koeficijent financiranja u iznosu od 17,51, što upućuje na postojanje manjka kapitala i prevelik obveza. Ukoliko se omjer nastavi povećavati društvo bi moglo imati poteškoća u obavljanju djelatnosti. Uz Wiener osiguranje, upola manji, ali i dalje značajno visok koeficijent ostvarilo je Generali osiguranje. Kombinirana kvota šteta kod svih promatranih društva iznosila je manje od 100 %, što je i poželjno.

Prema svim navedenim podacima, Croatia osiguranje u 2021. godini ostvarilo je najbolje pokazatelje te bilo najuspješnije u obavljanju vlastite djelatnosti u odnosu na sva promatrana osiguravajuća društva. S druge strane, najlošije pokazatelje ostvarilo je Generali osiguranje te je preporuka da se za buduće razdoblje veća pozornost posveti rashodovnoj strani financijskih izvještaja te politikama upravljanja imovinom i kapitalom.

6. Zaključak

Prisutnost velikog broja rizika u svakodnevnim situacijama iziskuje postojanje osiguranja, kako bi se zaštitilo od rizika ili umanjio utjecaj rizika. Osiguravajuća društva kao i druge financijske institucije imaju ključnu ulogu za razvoj i funkcioniranje gospodarstva. Brojni su zadaci i funkcije osiguravajućih društava i osiguranja, no jedna od najvažnijih značajki je financijska pomoć ugovaratelju osiguranja prilikom nastanka štetnog događaja. U Republici Hrvatskoj u 2021. godini postojalo je 15 osiguravajućih društava, njih osam obavljalo je djelatnosti životnog i neživotnog osiguranja. Podjela na životna i neživotna osiguranja ujedno je i glavna podjela osiguranja koja se može i pronaći u Zakonu o osiguranju. Sva osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj za svoje postupke i poslove odgovaraju Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

Promatranih osam osiguravajućih društava pripadaju istoj skupini osiguravajućih društava, koja pružaju usluge životnog i neživotnog osiguranja. Iz poslovanja navedenih društava zaključeno je kako društva svoje proizvode prilagođavaju potrebama i željama klijenata, što se najviše očituje u mogućnosti zaključivanja polica osiguranja online putem. Ponuda proizvoda i usluga promatranih društava je široka te se uočava da je Croatia osiguranje omogućavalo najširi spektar pokrivača u odnosu na ostala osiguravajuća društva. Veći dio promatranih društava u strukturi svoje premije bazirana su na neživotna osiguranja. Osiguravajuća društva čija je premija u najvećem dijelu ostvarena iz neživotne premije, ostvaruju veće iznose ukupnih premija u odnosu na društva bazirana na životna osiguranja. Croatia osiguranja zauzimalo je najveći udio na tržištu osiguranja promatrano kroz ukupnu imovinu, ali i zaračunate bruto premije, s udjelom većim od 24 %. Također, Croatia osiguranje ima najveći utjecaj u strukturi neživotnih osiguranja. Grawe osiguranje, Merkur osiguranje i Wiener osiguranje, većinski dio premije ostvaruju kroz životnu premiju. Najveći udio u životnim osiguranjima ima Wiener osiguranje s udjelom većim od 25 %. Prema izračunatim pokazateljima zaduženosti, profitabilnosti i rentabilnosti, Croatia osiguranje u 2021. godini je imalo najuspješnije poslovanje u odnosu na ostala promatrana osiguravajuća društva. S druge strane, najlošije poslovne rezultate i vrijednosti pokazatelja ostvarilo je Generali osiguranje.

Osiguravajuća društva kao jedni od važnih financijskih posrednika imaju pozitivan utjecaj na tržište u cjelini. Kako kroz omogućavajući raznih vrsta osiguranja svojim korisnicima tako i kroz ulaganja na tržištima. Društva bi trebala usmjeriti još veću pozornost na potrebe i želje korisnika kako bi u daljnjim razdobljima ostvarivala izdašnije rezultate.

Literatura

1. Allianz Hrvatska d.d. Dostupno na: https://www.allianz.hr/hr_HR/privatni-korisnici.html [pristupljeno: 2. 5. 2022.]
2. Bijelić, M., Miletić, V. (2009). Osiguranje (i reosiguranje) u globalizaciji. *Economics/Ekonomija*, 16 (2).
3. Croatia osiguranje d.d. Dostupno na: <https://crosig.hr/> [pristupljeno: 2. 5. 2022.]
4. Croatia osiguranje d.d. O kompaniji. Dostupno na: <https://kompanija.crosig.hr/> [pristupljeno: 2. 5. 2022.]
5. Ćurak, M., Jakovčević, D. (2007). *Osiguranje i rizici*. Zagreb: RRiF plus
6. Financijska agencija Info.BIZ. Pokazatelji područja djelatnosti. Dostupno na: <https://infobiz.fina.hr/Login?ReturnUrl=%2F> [pristupljeno: 1. 6. 2022.]
7. Generali osiguranje d.d. Dostupno na: <https://www.generali.hr/> [pristupljeno: 3. 5. 2022.]
8. GRAWE osiguranje d.d. Dostupno na: <https://www.grawe.hr/> [pristupljeno: 3. 5. 2022.]
9. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga. (2022). Statistika. Dostupno na: <https://www.hanfa.hr/publikacije/statistika/> [pristupljeno: 14. 5. 2022.]
10. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga. (2022). Osiguranje. Dostupno na: <https://www.hanfa.hr/getfile.ashx/?fileId=42496> [pristupljeno: 5. 5. 2022.]
11. Hrvatski ured za osiguranje. (2022). Statistika. Dostupno na: <https://huo.hr/hr/statistika> [pristupljeno: 14. 5. 2022.]
12. Klasnić, K., Andrijanić, I. (2013). *Osnove osiguranja: načela i praksa III. izmijenjeno i dopunjeno izdanje*. Zagreb: TEB poslovno savjetovanje d.o.o.
13. Marović, B., Kalinić, Z., Njegomir, V. (2015). *Osiguranje: ekonomsko-pravni principi*. Banja Luka: Nezavisni univerzitet Banja Luka.
14. Matek, P., Pauković, M., Poljak, D. (2021). *Financijska regulacija*. Zagreb: EFFECTUS
15. Merkur osiguranje d.d. Dostupno na: <https://www.merkur.hr/> [pristupljeno: 3. 5. 2022.]
16. Narodne novine. (2020). Zakon o osiguranju. NN [30/15](#), [112/18](#), [63/20](#), [133/20](#).
17. Narodne novine. (2020). Zakon o računovodstvu. NN [78/15](#), [134/15](#), [120/16](#), [116/18](#), [42/20](#), [47/20](#).
18. Prohaska, Z., Radman Peša, A., Olgić Draženović, B. (2020). *Razvoj financijskih tržišta i osnove investicijske analize*. Zadar: Sveučilište u Zadru.
19. Rafaj, J. (2009). Tržište osiguranja. Zagreb: HANFA. Dostupno na: <https://www.hanfa.hr/getfile.ashx/?fileId=39205> [pristupljeno: 5. 5. 2022.]
20. Triglav osiguranje d.d. Dostupno na: <https://www.triglav.hr/> [pristupljeno: 3. 5. 2022.]

21. UNIQA osiguranje d.d. Dostupno na: <https://www.uniqa.hr/> [pristupljeno: 3. 5. 2022.]

22. Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. Dostupno na: <https://www.wiener.hr/>
[pristupljeno: 3. 5. 2022.]

Popis slika

| | |
|--|---|
| Slika 1. Podjela životnih osiguranja | 6 |
|--|---|

Popis tablica

| | |
|---|----|
| Tablica 1. Struktura i relativno značenje financijskih institucija u Republici Hrvatskoj u 2021. godini | 9 |
| Tablica 2. Osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj u 2021. godini..... | 11 |
| Tablica 3. Ključni pokazatelji u 2021. godini..... | 12 |
| Tablica 4. Ponuda osiguranja u promatranim društvima | 14 |
| Tablica 5. Visina premije dopunskog zdravstvenog osiguranja promatranih društava u kunama | 17 |
| Tablica 6. Broj izdanih osiguranja promatranih društava u 2021. godini | 20 |
| Tablica 7. Osigurateljno – tehnički pokazatelji promatranih osiguravajućih društava u 2021. godini | 32 |

Popis grafikona

| | |
|--|----|
| Grafikon 1. Ukupna imovina promatranih osiguravajućih društava u 2021. godini (u 000'kn) | 18 |
| Grafikon 2. Ostvareni ukupni prihodi i neto dobit promatranih društava u '000 kn u 2021. godini | 19 |
| Grafikon 3. Prikaz bruto zaračunate premije i likvidiranih šetat promatranih društava | 21 |
| Grafikon 4. Bruto premija neživotnih osiguranja promatranih društava u 2021. godini..... | 23 |
| Grafikon 5. Bruto premija životnih osiguranja promatranih društava u 2021. godini | 25 |
| Grafikon 6. Prikaz pokazatelja profitabilnosti promatranih društava u 2021. godini | 26 |
| Grafikon 7. Prikaz pokazatelja rentabilnosti promatranih društava u 2021. god..... | 28 |
| Grafikon 8. Prikaz pokazatelja zaduženosti promatranih društava u 2021. godini | 29 |
| Grafikon 9. Vrijednosti koeficijenta financiranja promatranih društava u 2021. godini | 30 |

Prilozi

Prilog 1. Izvještaj o financijskom položaju Allianz Hrvatska d.d.-a u 2021. godini

Izvještaji o financijskom položaju

na dan 31. prosinca

| | Bilješka | Grupa 2021. 000 kn | Grupa 2020. 000 kn | Društvo 2021. 000 kn | Društvo 2020. 000 kn |
|--|----------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Imovina | | | | | |
| Nekretnine i oprema | 1.10 | 83.693 | 96.844 | 80.747 | 93.717 |
| Ulaganja u nekretnine | 1.11 | 23.254 | 24.524 | 23.254 | 24.524 |
| Nematerijalna imovina | | | | | |
| - Razgraničeni troškovi pribave | 1.12 | 70.212 | 74.110 | 70.212 | 74.110 |
| - Ostala nematerijalna imovina | 1.13 | 149.971 | 163.640 | 147.978 | 161.126 |
| Ulaganje u podružnice | 1.14 | - | - | 195.553 | 185.952 |
| Ulaganja koja se drže do dospijeća | 1.15 | 118.378 | 118.775 | 61.724 | 61.641 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 1.15 | 3.681.796 | 3.868.968 | 3.681.796 | 3.868.968 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 1.15 | 950.914 | 991.579 | 779.360 | 809.456 |
| Zajmovi i potraživanja | 1.15 | 31.636 | 38.264 | 34.039 | 40.930 |
| Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama za ugovore o osiguranju | 1.16 | 198.315 | 235.673 | 198.315 | 235.673 |
| Tekuća porezna imovina | | - | 9.971 | - | 9.971 |
| Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala imovina | 1.18 | 198.639 | 202.608 | 196.088 | 202.411 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 1.19 | 234.581 | 161.461 | 182.126 | 118.186 |
| Ukupna imovina | | 5.741.389 | 5.986.416 | 5.651.192 | 5.886.665 |
| Obveze | | | | | |
| Tehničke pričuve | 1.20 | 4.269.703 | 4.351.957 | 4.269.703 | 4.351.957 |
| Obveze iz ugovora o osiguranju, ostale obveze i odgođeni prihodi | 1.21 | 352.734 | 291.031 | 264.424 | 192.866 |
| Obveze za najam | 1.35 | 53.086 | 63.994 | 53.086 | 63.994 |
| Odgođena porezna obveza | 1.17 | 44.836 | 70.946 | 44.836 | 70.946 |
| Tekuća porezna obveza | | 1.571 | 14 | 1.572 | - |
| Ukupne obveze | | 4.721.930 | 4.777.942 | 4.633.621 | 4.679.763 |
| Kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Društva | | | | | |
| Izdani dionički kapital | 1.22 (a) | 101.722 | 101.722 | 101.722 | 101.722 |
| Premija na emitirane dionice | 1.22 (b) | 112.001 | 112.001 | 112.001 | 112.001 |
| Rezerva fer vrijednosti | 1.22 (c) | 288.273 | 381.632 | 288.273 | 381.608 |
| Zakonska rezerva | 1.22 (d) | 25.053 | 25.053 | 25.053 | 25.053 |
| Zadržana dobit | | 492.397 | 587.959 | 490.522 | 586.518 |
| | | 1.019.446 | 1.208.367 | 1.017.571 | 1.206.902 |
| Nekontrolirajući interes | | 13 | 107 | - | - |
| Ukupni kapital i rezerve | | 1.019.459 | 1.208.474 | 1.017.569 | 1.206.902 |
| Ukupne obveze i kapital i rezerve | | 5.741.389 | 5.986.416 | 5.651.192 | 5.886.665 |

Izvor: Allianz Hrvatska d.d., 2022

Prilog 2. Izvještaj o dobiti Allianz Hrvatska d.d.-a u 2021. godini

Izvještaji o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca

| | Bilješka | Grupa 2021. 000 kn | Grupa 2020. 000 kn | Društvo 2021. 000 kn | Društvo 2020. 000 kn |
|---|----------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zaračunate bruto premije | 1.23 | 1.229.511 | 1.141.640 | 1.229.511 | 1.141.640 |
| Premije predane u reosiguranje | 1.23 | (116.547) | (101.200) | (116.547) | (101.200) |
| Zaračunate premije, neto od reosiguranja | 1.23 | 1.112.964 | 1.040.440 | 1.112.964 | 1.040.440 |
| Promjena bruto pričuva prijenosnih premija | 1.23 | (8.383) | (3.074) | (8.383) | (3.074) |
| Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja | 1.23 | 6.630 | (7.374) | 6.630 | (7.374) |
| Zarađene premije, neto od reosiguranja | 1.23 | 1.111.211 | 1.029.992 | 1.111.211 | 1.029.992 |
| Prihod od provizija i naknada | 1.24 | 7.010 | 5.950 | 7.010 | 5.950 |
| Prihodi od ulaganja | 1.25 | 153.306 | 123.137 | 140.261 | 125.479 |
| Ostali poslovni prihodi | 1.26 | 15.028 | 9.856 | 11.438 | 7.528 |
| Nastale štete | 1.27 | (794.580) | (909.515) | (794.580) | (909.515) |
| Udio reosiguranja u nastalim štetama | 1.27 | 43.245 | 175.196 | 43.245 | 175.196 |
| Nastale štete, neto od reosiguranja | 1.27 | (751.335) | (734.319) | (751.335) | (734.319) |
| Troškovi pribave | 1.28 | (185.241) | (199.432) | (184.613) | (199.317) |
| Administrativni troškovi | 1.29 | (178.816) | (162.656) | (170.249) | (155.932) |
| Ostali poslovni rashodi | 1.30 | (18.619) | (19.234) | (18.030) | (19.293) |
| Financijski rashodi | 1.31 | (22.616) | (17.328) | (15.878) | (24.166) |
| Neto dobiti od tečajnih razlika na financijskoj imovini | 1.32 | (4.489) | 31.655 | (4.751) | 31.444 |
| Dobit prije poreza | | 125.439 | 67.621 | 125.064 | 67.366 |
| Porez na dobit | 1.33 | (18.549) | (13.078) | (18.514) | (13.049) |
| Dobit za godinu | | 106.890 | 54.543 | 106.550 | 54.317 |
| Namijenjena: | | | | | |
| -Dioničarima Društva | | 106.984 | 54.608 | 106.550 | 54.317 |
| -Nekontrolirajućem interesu | | (94) | (65) | - | - |
| | | 106.890 | 54.543 | 106.550 | 54.317 |

Izvor: Allianz Hrvatska d.d., 2022

Prilog 3. Izvještaj o financijskom položaju Croatia osiguranja d.d. u 2021. godini

Izvještaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca 2021.

| Bilješka | Društvo | | Grupa | | |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2021. | 31.12.2020. | 31.12.2021. | 31.12.2020. | |
| | u 000 HRK | u 000 HRK | u 000 HRK | u 000 HRK | |
| Imovina | | | | | |
| Nematerijalna imovina | 15 | 133.713 | 96.858 | 144.341 | 107.873 |
| Razgraničeni troškovi pribave | 15.1 | 196.996 | 208.350 | 236.930 | 247.354 |
| Nekretnine i oprema | 16 | 496.354 | 552.906 | 814.845 | 874.386 |
| Ulaganja u nekretnine | 17 | 524.104 | 456.653 | 1.071.946 | 1.013.247 |
| Ulaganja u ovisna i pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim pothvatima | 18 | 384.197 | 376.516 | 72.412 | 76.593 |
| Ulaganja koja se drže do dospelosti | 19 | 2.325.984 | 2.082.335 | 2.407.887 | 2.169.783 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 19 | 5.167.207 | 4.536.162 | 5.820.956 | 5.123.648 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 19 | 384.079 | 421.553 | 432.027 | 459.435 |
| Zajmovi i potraživanja | 19 | 608.170 | 1.018.935 | 743.891 | 1.171.522 |
| Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama | 20 | 331.343 | 474.869 | 349.119 | 488.265 |
| Odgođena porezna imovina | 21 | - | - | 1.158 | 1.653 |
| Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja | 22 | 910.793 | 791.014 | 1.034.150 | 902.044 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 23 | 609.033 | 512.936 | 797.265 | 669.425 |
| Ukupno imovina | | 12.071.973 | 11.529.087 | 13.926.927 | 13.305.228 |
| Kapital i rezerve | | | | | |
| Upisani kapital | 24.1 | 589.326 | 589.326 | 589.326 | 589.326 |
| Premija na emitirane dionice | | 681.483 | 681.483 | 681.483 | 681.483 |
| Rezerve | 24.2 | 402.038 | 402.038 | 402.038 | 402.038 |
| Revalorizacijska rezerva | 24.3 | 618.193 | 471.124 | 696.434 | 568.449 |
| Zadržana dobit | | 1.724.759 | 1.389.868 | 2.231.868 | 1.866.055 |
| Kapital pripisan dioničarima Društva | | 4.015.799 | 3.533.839 | 4.601.149 | 4.107.351 |
| Nekontrolirajući interesi | 1.3 | - | - | 10.171 | 12.654 |
| Ukupno kapital i rezerve | | 4.015.799 | 3.533.839 | 4.611.320 | 4.120.005 |
| Obveze | | | | | |
| Tehničke pričuve | 25 | 6.941.300 | 7.035.256 | 8.008.369 | 8.036.019 |
| Rezerviranja | 26 | 58.054 | 86.539 | 67.590 | 97.959 |
| Odgođena porezna obveza | 21 | 64.483 | 35.980 | 111.954 | 84.756 |
| Financijske obveze po amortiziranom trošku | 27 | 363.847 | 276.852 | 412.654 | 316.466 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 19.5 | 5.987 | 7.426 | 5.987 | 7.426 |
| Obveze proizašle iz ugovora o osiguranju, ostale obveze i odgođeni prihodi | 28 | 599.867 | 548.849 | 670.669 | 622.611 |
| Tekuća obveza poreza na dobit | | 22.636 | 4.346 | 38.384 | 19.986 |
| Ukupno obveze | | 8.056.174 | 7.995.248 | 9.315.607 | 9.185.223 |
| Ukupno kapital i rezerve i obveze | | 12.071.973 | 11.529.087 | 13.926.927 | 13.305.228 |

Izvor: Croatia osiguranje d.d., 2022

Prilog 4. Izvještaj o dobiti Croatia osiguranja d.d. u 2021. godini

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2021. godinu

| Bilješka | Društvo | | Grupa | | |
|--|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2021. | 2020. | 2021. | 2020. | |
| | u 000 HRK | u 000 HRK | u 000 HRK | u 000 HRK | |
| Zaračunate bruto premije | 4 | 2.910.840 | 2.744.594 | 3.451.871 | 3.237.398 |
| Premije predane u reosiguranje i suosiguranje | 4 | (278.305) | (248.776) | (310.733) | (277.861) |
| Zaračunate premije, neto od reosiguranja i suosiguranja | 4 | 2.632.535 | 2.495.818 | 3.141.138 | 2.959.537 |
| Promjena bruto pričuva prijenosnih premija | 4 | (50.136) | (13.442) | (66.940) | 3.767 |
| Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja i suosiguranja | 4 | 16.664 | 16.510 | 17.249 | 16.234 |
| Zarađene premije, neto od reosiguranja i suosiguranja | 4 | 2.599.063 | 2.498.886 | 3.091.447 | 2.979.538 |
| Prihod od provizija i naknada | 5 | 38.416 | 41.578 | 40.074 | 43.168 |
| Financijski prihodi | 6 | 399.965 | 408.679 | 480.877 | 498.950 |
| Ostali poslovni prihodi | 7 | 40.343 | 41.418 | 217.890 | 172.721 |
| Neto poslovni prihodi | | 3.077.787 | 2.990.561 | 3.830.288 | 3.694.377 |
| Nastale štete | 8 | (1.684.320) | (2.016.952) | (1.988.840) | (2.289.926) |
| Udio reosiguranja i suosiguranja u nastalim štetama | 8 | 66.465 | 348.100 | 76.210 | 353.285 |
| Nastale štete, neto od reosiguranja i suosiguranja | | (1.617.855) | (1.668.852) | (1.912.630) | (1.936.641) |
| Troškovi pribave | 9 | (534.139) | (477.748) | (659.679) | (577.716) |
| Administrativni troškovi | 10 | (396.502) | (389.786) | (612.926) | (583.136) |
| Ostali poslovni rashodi | 11 | (39.848) | (40.722) | (64.003) | (66.954) |
| Financijski rashodi | 12 | (96.796) | (139.313) | (154.107) | (148.679) |
| Udio u dobiti pridruženih društava i zajedničkih pothvata | | - | - | 11.111 | 10.339 |
| Dobit prije poreza | | 392.647 | 274.140 | 438.054 | 391.590 |
| Porez na dobit | 13 | (58.534) | (44.551) | (75.297) | (63.388) |
| Dobit za godinu | | 334.113 | 229.589 | 362.757 | 328.202 |

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak) za 2021. godinu

| Bilješka | Društvo | | Grupa | | |
|---|-----------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 2021. | 2020. | 2021. | 2020. | |
| | u 000 HRK | u 000 HRK | u 000 HRK | u 000 HRK | |
| Ostala sveobuhvatna dobit za godinu | | | | | |
| <i>Stavke koje se neće priznati u dobit i gubitak</i> | | | | | |
| Promjena fer vrijednosti nekretnina za djelatnost, neto od odgođenog poreza | 24.3/i/ | (20) | (216) | (3.883) | (5.511) |
| <i>Stavke koje se mogu naknadno priznati u dobit i gubitak</i> | | | | | |
| Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i neto od odgođenog poreza | 24.3/ii/ | 147.675 | (44.127) | 134.573 | (36.512) |
| Tečajne razlike za inozemno poslovanje | 24.3/ii/ | 53 | (107) | (675) | 3.048 |
| Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu | | 147.708 | (44.450) | 130.015 | (38.975) |
| Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu | | 481.821 | 185.139 | 492.772 | 289.227 |
| Dobit pripada: | | | | | |
| - Dioničarima Društva | | 334.113 | 229.589 | 362.342 | 327.902 |
| - Nekomitirajućem interesu | | - | - | 415 | 300 |
| | | 334.113 | 229.589 | 362.757 | 328.202 |
| Ukupno sveobuhvatna dobit pripada: | | | | | |
| - Dioničarima Društva | | 481.821 | 185.139 | 492.355 | 288.931 |
| - Nekomitirajućem interesu | | - | - | 417 | 296 |
| | | 481.821 | 185.139 | 492.772 | 289.227 |
| Zarada po dionici namijenjena dioničarima Društva | | | | | |
| Osnovna i razrijeđena dobit po dionici (HRK) | 14 | - | - | 860,78 | 778,96 |

Izvor: Croatia osiguranje d.d., 2022

Prilog 5. Izvještaj o financijskom položaju Generali osiguranja d.d. u 2021. godini

Izvještaj o financijskom položaju Društva
Na dan 31. prosinca 2021.

| | <i>Bilješka</i> | 31. prosinca 2021. | 31. prosinca 2020. prepravljeno | 1. siječnja 2020. prepravljeno |
|--|-----------------|-------------------------------|--|---|
| IMOVINA | | '000 HRK | '000 HRK | '000 HRK |
| Oprema | 15a | 12.563 | 8.284 | 6.742 |
| Imovina s pravom korištenja | 15b | 29.879 | 17.063 | 7.061 |
| Nematerijalna imovina | | | | |
| - Odgođeni troškovi pribave | 16.1 | 308.995 | 241.050 | 190.180 |
| - Ostala nematerijalna imovina | 16.2 | 75.222 | 77.219 | 23.954 |
| Ulaganja koja se drže do dospelja | 17 | 1.453 | 1.473 | 47.542 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 17 | 2.073.346 | 2.081.912 | 1.914.498 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 17 | 424.248 | 278.165 | 113.756 |
| Zajmovi i potraživanja | 17 | 10.833 | 34.956 | 66.516 |
| Odgođena porezna imovina | 18 | 2.157 | 949 | 764 |
| Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju | 21 | 448.396 | 393.801 | 249.010 |
| Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja | 19 | 371.119 | 209.082 | 182.640 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 20 | 37.709 | 66.240 | 51.314 |
| UKUPNO IMOVINA | | 3.795.920 | 3.410.194 | 2.853.977 |
| KAPITAL I OBVEZE | | | | |
| Kapital | | | | |
| Dionički kapital | 22 | 81.000 | 81.000 | 81.000 |
| Rezerva fer vrijednosti | 22 | 103.856 | 143.839 | 165.442 |
| Rezerve | 22 | 154.197 | 152.898 | 25.912 |
| Zadržana dobit | | 74.622 | 67.784 | 86.232 |
| Ukupno kapital | | 413.675 | 445.521 | 358.586 |
| Obveze | | | | |
| Pričuve za ugovore o osiguranju | 21 | 2.740.182 | 2.527.991 | 2.116.809 |
| Obveze iz ugovora o osiguranju, ostale obveze i odgođeni prihodi | 23 | 588.092 | 387.818 | 331.815 |
| Tekuća porezna obveza | | - | - | 3.274 |
| Odgođena porezna obveza | 18 | 23.356 | 31.627 | 36.317 |
| Obveze po imovini s pravom korištenja | | 30.615 | 17.237 | 7.176 |
| Ukupno obveze | | 3.382.245 | 2.964.673 | 2.495.391 |
| UKUPNO KAPITAL I OBVEZE | | 3.795.920 | 3.410.194 | 2.853.977 |

Izvor: Generali osiguranje d.d., 2022

Prilog 6. Izvještaj o dobiti Generali osiguranja d.d. u 2021. godini

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu završenu 31. prosinca 2021.

| | <i>Bilješka</i> | 2021. '000 HRK | 2020. prepravljeno '000 HRK |
|---|-----------------|---------------------------------|--|
| Zaračunate bruto premije | 5 | 980.313 | 751.768 |
| Premije predane u reosiguranje | 5 | -227.770 | -152.497 |
| Neto zaračunate premije | 5 | 752.543 | 599.271 |
| Promjena bruto pričuva prijenosnih premija | 5 | -170.433 | -116.907 |
| Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja | 5 | 94.903 | 47.090 |
| Neto zarađene premije | 5 | 677.013 | 529.454 |
| Prihod od provizija i naknada | 7 | 65.920 | 46.128 |
| Neto prihodi od ulaganja | 6 | 63.171 | 71.979 |
| Ostali poslovni prihodi | 8 | 7.674 | 4.922 |
| Neto prihod | | 813.778 | 652.483 |
| Nastale štete | 9 | -475.156 | -492.015 |
| Udio reosiguranja u nastalim štetama | 10 | 2.927 | 87.673 |
| Neto nastale štete | | -472.227 | -404.342 |
| Troškovi pribave | 11 | -215.250 | -167.718 |
| Administrativni troškovi | 12 | -94.224 | -83.501 |
| Ostali operativni troškovi | 13 | -25.711 | -15.802 |
| Dobit prije poreza | | 6.366 | -18.880 |
| Porez na dobit | 14 | 472 | 432 |
| Dobit razdoblja | | 6.838 | -18.448 |
| Ostala sveobuhvatna dobit: | | | |
| Dobici/(gubici) od financijske imovine raspoložive za prodaju | | -48.991 | -26.293 |
| Porez na dobit koji se odnosi na ostalu sveobuhvatnu dobit | | 9.008 | 4.690 |
| Ostala sveobuhvatna dobit /(gubitak) za godinu, poslije poreza | | -39.983 | -21.603 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu | | -33.145 | -40.051 |

Izvor: Generali osiguranje d.d., 2022

Prilog 7. Izvještaj o financijskom položaju GRAWE osiguranja d.d. u 2021. godini

Izvještaj o financijskom položaju na 31.12.2021.

Aktiva

| | Bilješka | 2021. | | | 2020. | | |
|--|----------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | | Život ⁹ tis. kn | Neživot ¹⁰ tis. kn | Ukupno tis. kn | Život tis. kn | Neživot tis. kn | Ukupno tis. kn |
| I Nematerijalna imovina | 01 | | 1.661 | 1.661 | | 837 | 837 |
| II Materijalna imovina | | 35.582 | 3.719 | 39.301 | 37.654 | 3.052 | 40.706 |
| Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti | 02/33 | 35.582 | | 35.582 | 37.654 | | 37.654 |
| Oprema | 04 | | 3.642 | 3.642 | | 2.975 | 2.975 |
| Ostala materijalna imovina i zalihe | 04 | | 77 | 77 | | 77 | 77 |
| III Ulaganja | | 2.966.239 | 546.223 | 3.512.462 | 3.098.844 | 517.526 | 3.616.370 |
| Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti | 02/34 | 90.588 | | 90.588 | 91.519 | | 91.519 |
| Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate | 03/35 | 119.748 | | 119.748 | 119.748 | | 119.748 |
| Financijska imovina | | 2.755.903 | 546.223 | 3.302.126 | 2.887.577 | 517.526 | 3.405.103 |
| Financijska imovina koja se drži do dospijeća | 06/36 | 23.155 | | 23.155 | 23.139 | | 23.139 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 07/37 | 2.705.666 | 541.138 | 3.246.804 | 2.837.212 | 512.499 | 3.349.711 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 08/38 | 17.092 | | 17.092 | 10.188 | | 10.188 |
| Zajmovi i potraživanja | 09/39 | 9.990 | 5.085 | 15.075 | 17.039 | 5.027 | 22.066 |
| IV Ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja | 08/40 | 120.963 | | 120.963 | 99.892 | | 99.892 |
| V Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama | 10/48 | 737 | 67.691 | 68.428 | 678 | 68931 | 69.609 |
| Pričuve za prijenosne premije, udio reosiguranja | | 320 | 5.779 | 6.099 | 324 | 4.806 | 5.130 |
| Matematičke pričuve, udio reosiguranja | | 362 | | 362 | 353 | | 353 |
| Pričuve šteta, udio reosiguranja | | 55 | 61.911 | 61.966 | 1 | 64.125 | 64.126 |
| VI Odgođena i tekuća porezna imovina | | 10 | | 10 | | 3566 | 3566 |
| Odgođena porezna imovina | 44 | 10 | | 10 | | | |
| Tekuća porezna imovina | | | | | | 3566 | 3566 |
| VII Potraživanja | 09/41 | 260 | 59.192 | 59.452 | 291 | 54.054 | 54.345 |
| Potraživanja iz poslova osiguranja | | | 17.280 | 17.280 | | 16.476 | 16.476 |
| Potraživanja iz poslova reosiguranja | | | 2.748 | 2.748 | | 15226 | 15226 |
| Ostala potraživanja | | 260 | 39.164 | 39.424 | 291 | 22.352 | 22.643 |
| VIII Ostala imovina | | 43.977 | 11.227 | 55.204 | 23.440 | 8.548 | 31.988 |
| Novac u banci i blagajni | 09/42 | 43.977 | 10.894 | 54.871 | 23.440 | 8.215 | 31.655 |
| Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja | 11/43 | | 333 | 333 | | 333 | 333 |
| IX Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda | 12 | | 9.829 | 9.829 | | 8.482 | 8.482 |
| Razgraničene kamate i najamnine | | | | | | | |
| Razgraničeni troškovi pribave | | | 9.748 | 9.748 | | 8.244 | 8.244 |
| Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda | | | 81 | 81 | | 238 | 238 |
| X Ukupna aktiva | | 3.167.768 | 699.542 | 3.867.310 | 3.260.799 | 664.996 | 3.925.795 |
| XI Izvanbilančni zapisi | 32/54 | | | | | | |

Pasiva

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

Izvor: GRAWE osiguranje d.d., 2022

Prilog 8. Izvještaj o dobiti GRAWE osiguranja d.d. u 2021. godini

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

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

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

| | Bilješka | 2021. | | | 2020. | | |
|--|--------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | | Život tis. kn | Neživot tis. kn | Ukupno tis. kn | Život tis. kn | Neživot tis. kn | Ukupno tis. kn |
| PRIJENOS | | 15.755 | 18.473 | 34.228 | 14.280 | 1.643 | 15.923 |
| XIII Ostali troškovi uključujući vrijednosna usklađenja | 64 | -63 | -236 | -299 | -18 | -157 | -175 |
| XIV Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza | | 15.692 | 18.237 | 33.929 | 14.262 | 1.486 | 15.748 |
| XV Porez na dobit ili gubitak | 31/65 | -2.721 | -3.173 | -5.894 | -2.539 | -265 | -2.804 |
| Tekući porezni trošak | | -2.731 | -3.173 | -5.904 | -2.539 | -265 | -2.804 |
| Odgođeni porezni trošak (prihod) | | 10 | | 10 | | | |
| XVI Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza | 47 | 12.971 | 15.064 | 28.034 | 11.723 | 1.221 | 12.944 |
| XVII UKUPNI PRIHODI | | 395.371 | 182.196 | 577.566 | 409.678 | 153.276 | 562.954 |
| XVIII UKUPNI RASHODI | | -382.400 | -167.132 | -549.532 | -397.955 | -152.055 | -550.010 |
| XIX Ostala sveobuhvatna dobit | | -48.906 | -5.209 | -54.115 | -52.288 | -2.137 | -54.425 |
| Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju | | -59.642 | -6.352 | -65.994 | -63.766 | -2.606 | -66.372 |
| Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit ¹⁷ | | 10.736 | 1143 | 11.879 | 11.473 | 469 | 11.947 |
| XX Ukupna sveobuhvatna dobit | | -35.935 | 9.854 | -26.081 | -40.565 | -916 | -41.481 |
| XXI Reklasifikacijske usklade | | | | | | | |

Izvor: GRAWE osiguranje d.d., 2022

Prilog 9. Izvještaj o financijskom položaju Merkur osiguranja d.d. u 2021. godini

Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca

| (u tisućama kuna) | Bilješke | Grupa | | Društvo | |
|---|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2021. | 2020. | 2021. | 2020. |
| Imovina | | | | | |
| Nematerijalna imovina | | | | | |
| - Razgraničeni troškovi pribave | 1.11 | 1.418 | 1.415 | 1.418 | 1.415 |
| - Ostala nematerijalna imovina | 1.12 | 5.750 | 6.313 | 5.721 | 6.298 |
| Nekretnine i oprema | 1.13 | 30.852 | 25.942 | 24.987 | 25.861 |
| Ulaganja u nekretnine | 1.14 | 30.817 | 38.087 | 36.587 | 38.087 |
| Ulaganje u podružnice | 1.15 | - | - | 404 | 29 |
| Ulaganja koja se drže do dospelosti | 1.16 | 1.020.058 | 980.843 | 1.020.058 | 980.843 |
| Zajmovi i potraživanja | 1.16 | 29.967 | 38.870 | 33.094 | 39.873 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 1.16 | 1.679.918 | 1.764.474 | 1.679.918 | 1.764.474 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 1.16 | 56.106 | 42.808 | 56.106 | 42.808 |
| Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama | 1.17 | 9.562 | 18.033 | 9.562 | 18.033 |
| Potraživanja za preplaćeni porez na dobit | | 1.113 | 1.823 | 1.113 | 1.823 |
| Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina | 1.19 | 13.992 | 11.991 | 14.262 | 11.907 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 1.20 | 31.042 | 70.957 | 30.669 | 70.649 |
| Ukupna imovina | | 2.910.595 | 3.001.556 | 2.913.899 | 3.002.100 |
| Kapital i obveze | | | | | |
| Kapital i rezerve | | | | | |
| Izdani dionički kapital | 1.21 (a) | 83.779 | 83.779 | 83.779 | 83.779 |
| Zakonska rezerva | 1.21 (b) | 23.125 | 23.125 | 23.125 | 23.125 |
| Rezerva fer vrijednosti | 1.21 (e) | 110.114 | 154.261 | 110.114 | 154.261 |
| Ostale rezerve | 1.21 (c) | 23.079 | 23.079 | 23.079 | 23.079 |
| Zadržana dobit | | 161.723 | 152.529 | 165.264 | 153.233 |
| Ukupno kapital i rezerve namijenjene dioničarima Društva | | 401.820 | 436.773 | 405.361 | 437.477 |
| Obveze | | | | | |
| Tehničke pričuve | 1.22 | 2.400.519 | 2.448.422 | 2.400.519 | 2.448.422 |
| Odgođena porezna obveza | 1.18 | 16.387 | 25.944 | 16.387 | 25.944 |
| Subordinirani zajam | 1.23 | 76.679 | 76.876 | 76.679 | 76.876 |
| Obveze iz ugovora o najmu | 1.24 | 1.971 | 2.044 | 1.971 | 2.044 |
| Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze | 1.25 | 13.219 | 11.497 | 12.982 | 11.337 |
| Ukupne obveze | | 2.508.775 | 2.564.783 | 2.508.538 | 2.564.623 |
| Ukupno kapital i rezerve i obveze | | 2.910.595 | 3.001.556 | 2.913.899 | 3.002.100 |

Izvor: Merkur osiguranje d.d., 2022

Prilog 10. Izvještaj o dobiti Merkur osiguranja d.d. u 2021. godini

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobit

Za godinu koja je završila 31. prosinca

| (u tisućama kuna) | Bilješke | Grupa | | Društvo | |
|---|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 2021. | 2020. | 2021. | 2020. |
| Zaračunate bruto premije | 1.26 | 245.307 | 247.916 | 245.307 | 247.916 |
| Premije predane u reosiguranje | 1.26 | (10.074) | (11.171) | (10.074) | (11.171) |
| Zaračunate premije, neto od reosiguranja | 1.26 | 235.233 | 236.745 | 235.233 | 236.745 |
| Promjena bruto pričuva prijenosnih premija | 1.26 | (1.071) | (1.205) | (1.071) | (1.205) |
| Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja | 1.26 | (126) | 89 | (126) | 89 |
| Zarađene premije, neto od reosiguranja | 1.26 | 234.036 | 235.629 | 234.036 | 235.629 |
| Prihod od provizija i naknada | 1.27 | 2.603 | 2.954 | 2.603 | 2.954 |
| Financijski prihodi | 1.28 | 74.069 | 100.514 | 75.232 | 100.579 |
| Ostali poslovni prihodi | 1.29 | 1.328 | 797 | 807 | 768 |
| Neto poslovni prihodi | | 312.036 | 339.894 | 312.678 | 339.930 |
| Nastale štete | 1.30 | (216.757) | (274.169) | (216.757) | (274.169) |
| Udio reosiguranja u nastalim štetama | 1.30 | 651 | 16.085 | 651 | 16.085 |
| Nastale štete, neto od reosiguranja | 1.30 | (216.106) | (258.084) | (216.106) | (258.084) |
| Troškovi pribave | 1.31 | (43.534) | (37.883) | (44.154) | (37.883) |
| Administrativni troškovi | 1.32 | (26.355) | (25.222) | (23.397) | (24.554) |
| Ostali poslovni rashodi | 1.33 | (169) | (33) | (169) | (33) |
| Financijski rashodi | 1.34 | (13.404) | (4.555) | (13.612) | (4.555) |
| Dobit prije poreza | | 12.468 | 14.117 | 15.240 | 14.821 |
| Porez na dobit | 1.35 | (3.209) | (2.794) | (3.209) | (2.794) |
| Dobit za godinu namijenjena dioničarima Društva | | 9.259 | 11.323 | 12.031 | 12.027 |
| Ostali sveobuhvatni gubitak za godinu, neto od poreza na dobit | | | | | |
| Neto (gubici)/dobici od promjena u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza | | (44.147) | 38.358 | (44.147) | 38.358 |
| Ukupni sveobuhvatni (gubitak)/dobit razdoblja | | (34.888) | 49.681 | (32.116) | 50.385 |
| Zarada po dionici | | | | | |
| Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kn) | 1.36 | 397,86 | 486,55 | 516,97 | 516,80 |

Izvor: Merkur osiguranje d.d., 2022

Prilog 11. Izvještaj o financijskom položaju Triglav osiguranja d.d. u 2021. godini

Izvještaj o financijskom položaju
Na dan 31. prosinca 2021.

| | <i>Bilješka</i> | 31. prosinca 2021. '000 kn | 31. prosinca 2020. '000 kn |
|---|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Imovina | | | |
| Nekretnine i oprema | 1.11 | 124.767 | 126.883 |
| Ulaganja u nekretnine | 1.12 | 1.241 | 1.342 |
| Imovina s pravom upotrebe | 1.13 | 12.749 | 7.173 |
| Nematerijalna imovina | | | |
| - Razgraničeni troškovi pribave | 1.14 | 26.315 | 24.578 |
| - Ostala nematerijalna imovina | 1.15 | 8.031 | 7.922 |
| Financijska imovina koja se drži do dospjeća | 1.16 | 62.869 | 62.901 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 1.16 | 596.367 | 609.362 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 1.16 | 320.471 | 228.065 |
| Zajmovi i potraživanja | 1.16 | 40.624 | 45.877 |
| Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama | 1.17 | 97.653 | 105.627 |
| Odgodena porezna imovina | 1.18 | 490 | 2.027 |
| Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja | 1.19 | 171.729 | 163.539 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 1.20 | 11.055 | 18.727 |
| Ukupna imovina | | 1.474.361 | 1.404.023 |
| Kapital i rezerve | | | |
| Dionički kapital | 1.25 | 209.656 | 209.656 |
| Premija na emitirane dionice | 1.26 | 4.692 | 4.692 |
| Zakonska rezerva | 1.25 | 4.875 | 4.875 |
| Rezerva fer vrijednosti | 1.25 | 24.119 | 33.223 |
| Ostale rezerve | 1.26 | 2.216 | 2.216 |
| Preneseni gubitak | 1.26 | (36.085) | (16.616) |
| (Gubitak) / Dobit tekuće godine | 1.26 | 13.702 | (19.468) |
| Ukupni kapital i rezerve | | 223.175 | 218.578 |
| Obveze | | | |
| Tehničke pričuve | 1.21 | 1.133.750 | 1.070.257 |
| Kratkoročni zajam i obveze po izvedenim financijskim obvezama | 1.22 | 0 | 279 |
| Rezervacije za obveze i troškove | 1.23 | 6.979 | 7.435 |
| Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze | 1.24 | 105.168 | 100.181 |
| Odgodena porezna obveza | 1.25 | 5.289 | 7.293 |
| Ukupno obveze | | 1.251.186 | 1.185.445 |
| Ukupne obveze i kapital i rezerve | | 1.474.361 | 1.404.023 |

Izvor: Triglav osiguranje d.d., 2022

Prilog 12. Izvještaj o dobiti Triglav osiguranja d.d. u 2021. godini

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu 2021.

| | <i>Bilješka</i> | 2021. ‘000 kn | 2020. ‘000 kn |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| Zaračunate bruto premije | 1.27 | 654.056 | 549.582 |
| Premije predane u reosiguranje | 1.27 | (136.198) | (109.248) |
| Zaračunate premije, neto od reosiguranja | | 517.858 | 440.334 |
| Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto | 1.27 | (26.225) | (29.215) |
| Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja | 1.27 | 8.834 | 1.603 |
| Zarađene premije, neto od reosiguranja | | 500.467 | 412.722 |
| Prihod od ulaganja | 1.29 | 47.390 | 27.614 |
| Troškovi ulaganja | 1.30 | (2.021) | (1.406) |
| Prihod od provizija i naknada | 1.28 | 20.630 | 21.090 |
| Ostali poslovni prihodi | 1.31 | 11.628 | 11.741 |
| Neto prihodi | | 578.094 | 471.761 |
| Nastale štete | 1.32 | (410.879) | (432.266) |
| Udio reosiguranja u nastalim štetama | 1.32 | 74.390 | 134.571 |
| Nastale štete, neto od reosiguranja | | (336.489) | (297.695) |
| Troškovi pribave | 1.33 | (123.455) | (96.157) |
| Administrativni troškovi | 1.34 | (94.965) | (88.049) |
| Ostali poslovni troškovi | 1.35 | (6.099) | (8.385) |
| Financijski troškovi | 1.36 | (1.847) | (943) |
| (Gubitak) / Dobit prije poreza | | 15.239 | (19.468) |
| Porez na dobit | 1.37 | (1.537) | - |
| (Gubitak) / Dobit za godinu | | 13.702 | (19.468) |
| Ostali sveobuhvatni (gubitak) / dobit | | | |
| Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa | | (11.108) | (4.135) |
| Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit | | 2.004 | 744 |
| Ostali sveobuhvatni (gubitak) / dobit za godinu | | (9.104) | (3.391) |
| Ukupni sveobuhvatni (gubitak) / dobit za godinu, neto od poreza | | 4.598 | (22.859) |

Izvor: Triglav osiguranje d.d., 2022

Prilog 13. Izvještaj o financijskom položaju UNIQA osiguranja d.d. u 2021. godini

Izvještaj o financijskom položaju
Na dan 31. prosinca 2021.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

| | Bilješka | 31. prosinca 2021. | 31. prosinca 2020. |
|--|----------|-----------------------|-----------------------|
| Imovina | | | |
| Nekretnine i oprema | 4 | 33.764 | 26.076 |
| Ulaganja u nekretnine | 5 | 44.293 | 43.583 |
| Nematerijalna imovina: | | | |
| - Razgraničeni troškovi pribave | 6 | 108.583 | 98.836 |
| - Ostala nematerijalna imovina | | 4.534 | 4.320 |
| Financijska imovina: | | | |
| - Financijska imovina koja se drži do dospelja | 7 | 262.173 | 263.862 |
| - Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 7 | 2.051.669 | 2.128.994 |
| - Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 7 | 222.076 | 170.079 |
| - Zajmovi i potraživanja | 7 | 49.009 | 70.783 |
| Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju | 8 | 328.492 | 368.433 |
| Tekuća porezna imovina | | - | 6.255 |
| Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja | 9 | 188.690 | 267.055 |
| Novac i novčani ekvivalenti | | 39.512 | 93.547 |
| Ukupna imovina | | 3.332.795 | 3.541.823 |
| Obveze i kapital | | | |
| Obveze | | | |
| Pričuve za ugovore o osiguranju | 11 | 2.416.749 | 2.534.358 |
| Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze | 12 | 306.769 | 367.339 |
| Tekuća porezna obveza | | 3.570 | - |
| Odgođena porezna obveza | 10 | 20.980 | 31.015 |
| Ukupne obveze | | 2.748.068 | 2.932.712 |
| Kapital i rezerve | | | |
| Dionički kapital | 13 | 62.700 | 62.700 |
| Zakonske rezerve | | 2.269 | 2.269 |
| Ostale rezerve | | 230.448 | 230.448 |
| Rezerva fer vrijednosti | 13 | 99.912 | 154.577 |
| Zadržana dobit | | 189.398 | 159.117 |
| Ukupni kapital i rezerve | | 584.727 | 609.111 |
| Ukupno obveze i kapital | | 3.332.795 | 3.541.823 |

Izvor: UNIQA osiguranje d.d., 2022

Prilog 14. Izvještaj o dobiti UNIQA osiguranja u 2021. godini

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

| | Bilješka | 2021. | 2020. |
|---|----------|------------------|------------------|
| Zaračunate bruto premije | 14 | 602.500 | 572.683 |
| Premije predane u reosiguranje | 14 | (160.199) | (153.489) |
| Neto zaračunate premije | | 442.301 | 419.194 |
| Promjena bruto pričuve prijenosnih premija | 14 | (25.057) | (7.246) |
| Promjena pričuve prijenosnih premija, udio reosiguranja | 14 | 4.432 | 1.972 |
| Neto zarađene premije | | 421.676 | 413.920 |
| Prihodi od ulaganja | 15 | 106.484 | 102.418 |
| Troškovi ulaganja | 15 | (5.643) | (6.539) |
| Neto prihodi od ulaganja | | 100.841 | 95.879 |
| Provizija reosiguranja | | 45.131 | 43.567 |
| Ostali poslovni prihodi | | 4.217 | 5.499 |
| Neto prihodi | | 571.865 | 558.865 |
| Nastale štete | 16 | (342.268) | (457.963) |
| Udio reosiguranja u nastalim štetama | 16 | 48.885 | 149.337 |
| Izdaci za osigurane slučajeve, neto | | (293.384) | (308.626) |
| Troškovi pribave | 17 | (132.949) | (126.707) |
| Administrativni troškovi | 18 | (99.285) | (85.408) |
| Rezerviranja za sudske sporove, neto | 12 | 95 | 367 |
| Ostali poslovni rashodi | | (9.596) | (13.325) |
| Dobit prije poreza | | 36.747 | 25.166 |
| Porez na dobit | 19 | (6.466) | (814) |
| Dobit razdoblja | | 30.281 | 24.352 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | | | |
| <i>Stavke koje se mogu naknadno priznati u dobit ili gubitak</i> | | | |
| Promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza | | (54.664) | 3.698 |
| Sveobuhvatna dobit | | (24.383) | 28.050 |

Izvor: UNIQA osiguranje d.d., 2022

Prilog 15. Izvještaj o financijskom položaju Wiener osiguranja d.d. u 2021. godini

Izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca

| | Bilješka | 2021. ‘000 kn | 2020. ‘000 kn |
|--|----------|------------------|------------------|
| Imovina | | | |
| Nekretnine i oprema | 11 | 101.022 | 101.718 |
| Imovina s pravom korištenja | 12a) | 23.424 | 28.025 |
| Ulaganja u nekretnine | 13 | 172.925 | 140.112 |
| Nematerijalna imovina | | | |
| Razgraničeni troškovi pribave | 14 | 54.556 | 39.985 |
| Ostala nematerijalna imovina | 15 | 69.359 | 64.761 |
| Ulaganja koja se drže do dospelosti | 16 | 294.946 | 297.113 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 16 | 3.227.831 | 3.188.919 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 16 | 257.090 | 330.326 |
| Zajmovi i potraživanja | 16 | 61.323 | 95.577 |
| Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama | 17 | 246.929 | 243.721 |
| Odgodena porezna imovina | 18 | 6.395 | 7.794 |
| Zalihe | | 22 | 61 |
| Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja | 19 | 216.831 | 177.405 |
| Potraživanja za porez na dobit | 35c) | 998 | 121 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 20 | 136.528 | 93.489 |
| Ukupno imovina | | 4.870.179 | 4.809.127 |
| Kapital i rezerve | | | |
| Dionički kapital | 21a) | 235.795 | 235.795 |
| Rezerve kapitala | 21b) | 50.453 | 50.453 |
| Zakonska rezerva | 21c) | 4.213 | 4.213 |
| Ostale rezerve | 21d) | 172.560 | 172.560 |
| Rezerva fer vrijednosti | 21f) | 92.406 | 172.990 |
| Zadržana dobit | | 186.630 | 175.691 |
| Ukupno kapital | | 742.057 | 811.702 |
| Obveze | | | |
| Tehničke pričuve | 23 | 3.680.604 | 3.596.907 |
| Rezervacije za obveze i troškove | 24 | 6.241 | 7.213 |
| Odgodena porezna obveza | 18 | 20.284 | 37.973 |
| Obveza za najam | 12b) | 23.832 | 28.653 |
| Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze | 25 | 397.161 | 326.679 |
| Ukupno obveze | | 4.128.122 | 3.997.425 |
| Ukupno obveze i kapital i rezerve | | 4.870.179 | 4.809.127 |

Izvor: Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d., 2022

Prilog 16. Izvještaj o dobiti Wiener osiguranja d.d. u 2021. godini

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca

| | Bilješka | 2021. ‘000 kn | 2020. ‘000 kn |
|---|----------|------------------|------------------|
| Zaračunate bruto premije | 26 | 1.205.797 | 977.753 |
| Premije predane u reosiguranje | 26 | (197.984) | (156.157) |
| Neto zaračunate premije | | 1.007.813 | 821.596 |
| Promjena bruto pričuva prijenosnih premija | 26 | (37.564) | (36.155) |
| Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja | 26 | 5.839 | 10.313 |
| Neto zarađene premije | | 976.088 | 795.754 |
| Prihod od provizija i naknada | 27 | 45.630 | 34.473 |
| Financijski prihodi | 28 | 146.098 | 175.592 |
| Ostali poslovni prihodi | 29 | 14.756 | 10.173 |
| Neto poslovni prihodi | | 1.182.572 | 1.015.992 |
| Bruto nastale štete | 30 | (940.985) | (815.723) |
| Udio reosiguranja u nastalim štetama | 30 | 141.732 | 141.139 |
| Neto nastale štete | | (799.253) | (674.584) |
| Troškovi pribave | 31 | (176.717) | (159.357) |
| Administrativni troškovi | 32 | (115.794) | (104.322) |
| Ostali poslovni troškovi | 33 | (17.143) | (16.972) |
| Financijski troškovi | 34 | (14.768) | (11.736) |
| Dobit prije poreza | | 58.897 | 49.021 |
| Trošak poreza na dobit | 35a) | (10.979) | (8.998) |
| Dobit za godinu | | 47.918 | 40.023 |
| Ostala sveobuhvatni gubitak za godinu | | | |
| <i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak</i> | | | |
| Promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i neto od odgođenog poreza | | (80.584) | (76.379) |
| Ukupno sveobuhvatni gubitak za godinu | | (32.666) | (36.356) |

Izvor: Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d., 2022