CROATIA zdravstveno osiguranje d.d.
Miramarska 22, Zagreb

Godišnji financijski izvještaji i Izvješće neovisnog revizora za 2015. godinu

S A D R Ž A J

	Stranica
GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2015. GODINU	3
ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	25
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	26
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.	28
Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015.	29 -30
Izvještaj o promjenama kapitala za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.	31
Izvještaj o novčanom toku – indirektna metoda za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.	32
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	33 – 80
DODATNE BILJEŠKE NA ZAHTJEV REGULATORA	81 – 84

CROATIA®
zdravstveno osiguranje

Croatia zdravstveno osiguranje d.d.

Godišnje izvješće za 2015.

Uvod

CROATIA zdravstveno osiguranje d.d. (u nastavku teksta: Društvo ili CZO) vrlo je uspješno okončalo poslovnu 2015. godinu usprkos činjenici da su dugotrajna gospodarska kriza i recesija, neovisno o pozitivnim pomacima u protekloj godini glede ukupnog rasta gospodarstva, ostavile dubok trag na tržištu osiguranja u Hrvatskoj. Društvo je ostvarilo 225,3 milijuna kuna bruto zaračunate premije uz rast od 29,8% u odnosu na prethodnu godinu, i to u uvjetima kad je cijelo hrvatsko osigurateljno tržište zabilježilo vrlo blagi rast ukupne zaračunate bruto premije (indeks 101,9), a u skupini neživotnih osiguranja ostvarena je zaračunata bruto premija u iznosu od 5,8 milijardi kuna ili 2,2% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, s time što neživotna osiguranja predstavljaju 66,4% sveukupno zaračunate godišnje bruto premije tržišta osiguranja. Ukupno tržište komercijalnih zdravstvenih osiguranja zabilježilo je bruto zaračunatu premiju u iznosu od 329,3 milijuna kuna uz rast od 18,3%, a dobrovoljna zdravstvena osiguranja premiju od 309,5 milijuna kuna uz povećanje od 20,0% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Iznosi u mil. HRK

VRSTA OSIGURANJA	I-XII 2011.	I-XII 2012.	Indeks	I-XII 2013.	Indeks	I-XII 2014.	Indeks	I-XII 2015.	Indeks
Sveukupna bruto zaračunata premija	9.144,2	9.037,6	98,8	9.075,6	100,4	8.560,0	94,3	8.723,5	101,9
Bruto zaračunata premija Neživota	6.713,0	6.576,5	98,0	6.537,2	99,4	5.922,2	90,6	5.789,3	97,8
Bruto zaračunata premija zdr. osiguranja	254,7	238,7	93,7	249,5	104,5	278,4	111,6	329,3	118,3
Bruto zaračunata premija dobrovoljnih zdr. osig.	224,5	214,4	95,5	221,8	103,5	257,9	116,3	309,5	120,0
Bruto zaračunata premija CZO	97,3	98,8	101,5	129,9	131,6	173,6	133,6	225,3	129,8

Izvor: HUO, podaci za web I-XII 2011.-2015.

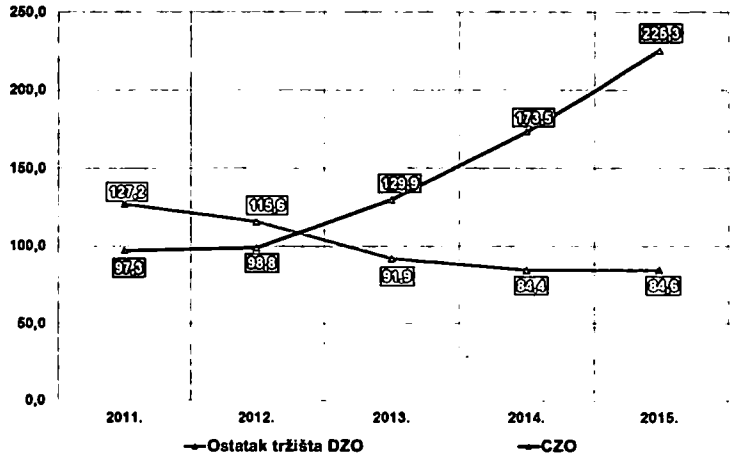
Slika tržišta dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja (DZO) poprima drukčije obrise ukoliko se izostavi sudjelovanje CROATIA zdravstvenog osiguranja d.d. (CZO):

Iznosi u mil. HRK

Ostatak tržišta DZO	2011.	Indeks	2012.	Indeks	2013.	Indeks	2014.	Indeks	2015.	Indeks
Dopunsko zdr. osiguranje (02.02)	4,0	135,6	3,7	92,6	6,1	163,6	7,3	118,8	5,6	76,0
Dodatno zdr. osiguranje (02.04)	123,1	97,2	111,9	90,9	85,8	76,6	77,1	89,9	79,0	102,5
Ukupno ostatak tržišta DZO	**127,2**	**98,0**	**115,6**	**90,9**	**91,9**	**79,5**	**84,4**	**91,9**	**84,6**	**100,2**

CZO	2011.	Indeks	2012.	Indeks	2013.	Indeks	2014.	Indeks	2015.	Indeks
Dopunsko zdr. osiguranje (02.02)	22,3	107,0	25,4	113,9	62,4	246,2	106,9	171,3	158,7	148,5
Dodatno zdr. osiguranje (02.04)	75,0	98,2	73,4	97,8	67,5	92,0	66,6	98,7	66,6	100,0
Ukupno CZO	**97,3**	**100,1**	**98,8**	**101,5**	**129,9**	**131,6**	**173,5**	**133,6**	**225,3**	**129,8**

Kretanje bruto zaračunate premije dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja u mil. HRK



U izdacima za osigurane slučajeve Društvo je zabilježilo porast od 41,1% u odnosu na 2014. godinu, što je u najvećoj mjeri posljedica porasta iznosa za bruto likvidirane štete od 43,4%, ali i posljedica vrlo značajnog rasta iznosa promjene pričuve za štete, što je u skladu s povećanjem broja novougovorenih polica zdravstvenih osiguranja. Ukupan broj ugovorenih polica zdravstvenog osiguranja povećan je u 2015. za 45,5% u odnosu na prethodnu godinu.

Ostvareni su ukupni prihodi u iznosu od 204,6 milijuna kuna uz porast od 35,8 posto u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje, a zabilježeni su ukupni rashodi u iznosu od 193,6 milijuna kuna uz porast od 38,5 posto u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje, što je Društvu donijelo 11,0 milijuna kuna dobiti prije oporezivanja, odnosno 8,7 milijuna kuna čiste dobiti.

Tijekom 2015. godine napori Društva bili su u najvećoj mjeri usredotočeni na aktivnosti s ciljem unaprjeđenja prodaje polica dopunskog zdravstvenog osiguranja, gdje je polučen vrlo dobar rezultat: indeks rasta dopunskog zdravstvenog osiguranja iznosi 148,4, a također je uloženo u razvoj i poticanje modernih kanala prodaje: web i banko-osiguranje. Sve provedene aktivnosti rezultirale su značajnim porastom premije novosklopljenih osiguranja (indeks 148,8) u odnosu na ostvarenje u 2014. godini, a putem banko-osiguranja i weba ostvareno je gotovo dvostruko više zaračunate premije novih osiguranja nego u istom razdoblju prethodne godine.

U izvještajnom razdoblju Društvo je bilo vrlo aktivno na planu promotivno-prodajnih kampanja usmjerenih na dopunsko zdravstveno osiguranje, što se pokazalo uspješnom poslovnom strategijom: na kraju godine zabilježen je porast u dopunskom zdravstvenom osiguranju od 48,8%. Tijekom 2015. godine tržištu je ponuđen i novi proizvod Društva: *Best doctors plus*, namijenjen složenijim i zahtjevnijim postupcima u liječenju danas, nažalost, vrlo raširenih bolesti modernog doba. Polica osiguranja Best doctors plus omogućuje osiguraniku drugo liječničko mišljenje i liječenje u najboljim svjetskim klinikama.

CROATIA zdravstveno osiguranje d.d. je tijekom cijele 2015. godine ispunjavalo sve uvjete propisane podzakonskim aktima regulatora, a posebno one koji se odnose na adekvatnost kapitala, granicu solventnosti, kvotu šteta i troškova te stupanj likvidnosti, čime je poslovalo uredno i sigurno, na zadovoljstvo dioničara, zaposlenika, a napose osiguranika Društva. Višak likvidnih sredstava ulagan je uz nužnu dozu prudencijalnosti s obzirom na volatilnost financijskih tržišta, a na kraju je 2015. godine Društvo raspolagalo s viškom imovine za pokriće tehničkih pričuva od 59,9 milijuna kuna u odnosu na iznos obveza, što je na primjeren način osiguravalo solventnost.

CROATIA zdravstveno osiguranje d.d. je tijekom 2015. godine nastavilo tradiciju i praksu društveno osjetljivog, odgovornog i poželjnog partnera svojim osiguranicima, ali i cijeloj hrvatskoj javnosti, kroz provođenje sponzorskih aktivnosti prema stručnim i kulturnim manifestacijama kao i kroz svoj humanitarni rad u vidu brojnih donacija specijaliziranim zdravstvenim ustanovama u Republici Hrvatskoj.

Osnovni podaci o CROATIA zdravstvenom osiguranju d.d.

Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici

Croatia zdravstveno osiguranje d.d. («Društvo») sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 22, registrirano je pri Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 8. ožujka 2004. godine pod matičnim brojem subjekta 080484163. Društvo je ovisno društvo u Grupi Croatia osiguranje u kojoj je krajnja Matica društvo Croatia osiguranje d.d., Zagreb, a djelatnost društva su poslovi zdravstvenog osiguranja.

Temeljni kapital Društva iznosi 44.363.000 kuna i podijeljen je na 44.363 redovne dionice od kojih 6.000 redovnih dionica serije „A" koje glase na ime, 23.363 redovnih dionica serije „B", te 15.000 redovnih dionica serije „C", svaka nominalne vrijednosti u iznosu od 1.000 kuna. Svaka dionica daje pravo na jedan (1) glas na Glavnoj skupštini Društva, pravo na dividendu kao i druga prava sukladno statutu Društva i zakonskim odredbama.

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca 2015. godine prikazana je kako slijedi:

Dioničar	Broj dionica	% udjela u temeljnom kapitalu
Croatia osiguranje d.d., Zagreb	29.363	66,19%
Croatia Lloyd d.d., Zagreb	15.000	33,81%
Ukupno	**44.363**	**100,00%**

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("Agencija") je regulatorno tijelo Društva.

Tijela Društva u izvještajnom razdoblju

Uprava Društva

Upravu Društva su do 19.04.2015. činili:

1. Damir Mihanović – Predsjednik Uprave i
2. Anita Oreč – zamjenik člana Uprave (članica NO umjesto člana Uprave koji nedostaje)

Upravu Društva od 20.04.2015. čine:
1. Damir Mihanović – Predsjednik Uprave i
2. Dean Klemente-Maletić - član Uprave

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora u izvještajnom razdoblju bili su:

- do 09. 02. 2015.:

1. Sanel Volarić, predsjednik Nadzornog odbora,
2. Kitica Mioč, zamjenik predsjednika, do 09. 02. 2015. godine,
3. Andrej Koštomaj i
4. Anita Oreč.

- do 18. 09. 2015.:

1. Sanel Volarić, predsjednik Nadzornog odbora,
2. Andrej Koštomaj,
3. Anita Oreč i
4. Marijan Kralj od 16. 02. 2015. godine.

Od 18. 09. 2015. godine članovi Nadzornog odbora su:

1. Hrvoje Patajac,

- predsjednik nadzornog odbora
- postao član nadzornog odbora 18.09.2015. godine, a predsjednik nadzornog odbora 24.09.2015. godine

2. Vitomir Palinec,

- zamjenik predsjednika nadzornog odbora
- postao član nadzornog odbora 18.09.2015. godine, a zamjenik predsjednika nadzornog odbora 24.09.2015. godine

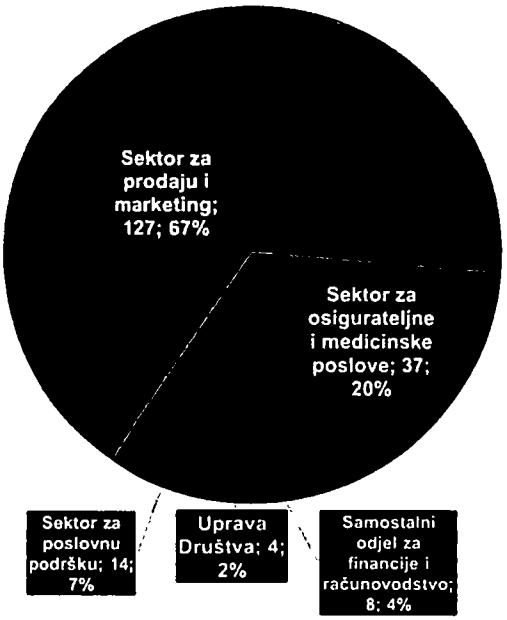
3. Marijan Kralj, - član nadzornog odbora od 16.02.2015. godine i
4. Marko Pokrajac, član nadzornog odbora od 18.09.2015. godine.

Upravljanje ljudskim potencijalima

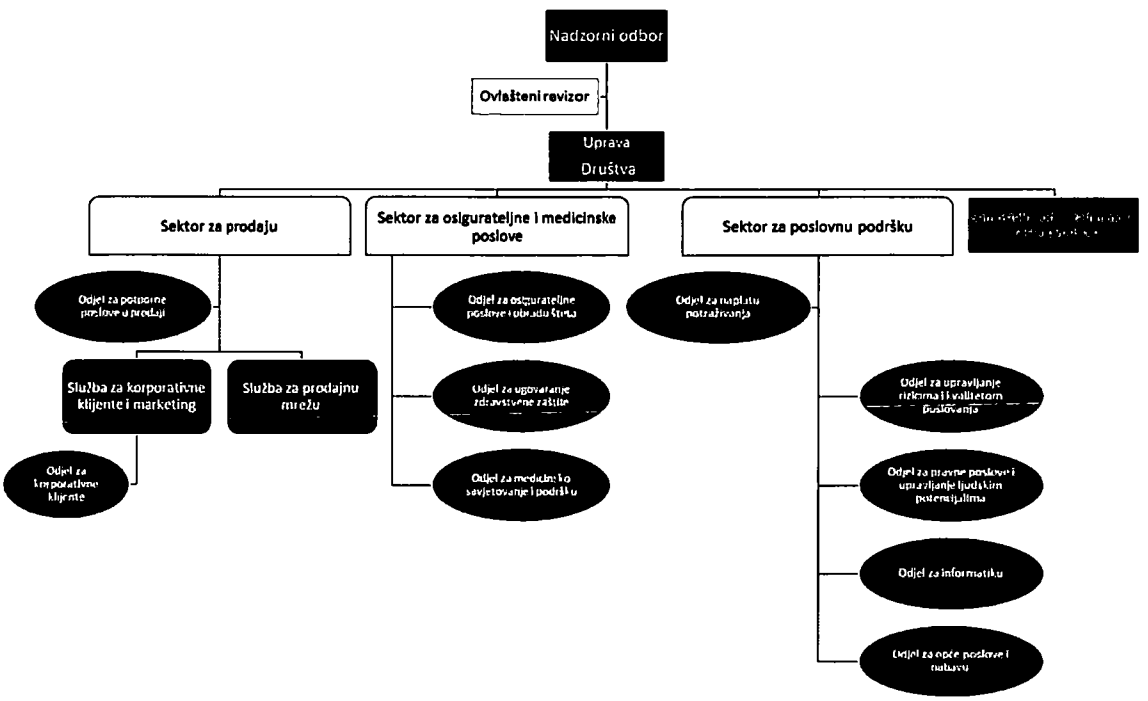
Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo je brojilo 190 zaposlenika (31. prosinca 2014. godine 149 zaposlenika), kako je prikazano u nastavku:

STRUKTURA ZAPOSLENIH PO SPOLU I KVALIFIKACIJI NA DAN 31.12.2015.						
Kvalifikacija	Žene		Muškarci		UKUPNO	
	Broj	%	Broj	%	Broj	%
VII/2 - MR	2	1,5%	1	1,8%	3	1,6%
VII/I - VSS-sveučilišni specijalisti	1	0,8%	2	3,5%	3	1,6%
VII/I - VSS	36	27,1%	18	31,6%	54	28,4%
VI - VŠS	23	17,3%	8	14,0%	31	16,3%
IV - SSS	71	53,4%	28	49,1%	99	52,1%
UKUPNO	**133**	**100,0%**	**57**	**100,0%**	**190**	**100,0%**

Organizacijska i brojčana struktura zaposlenih



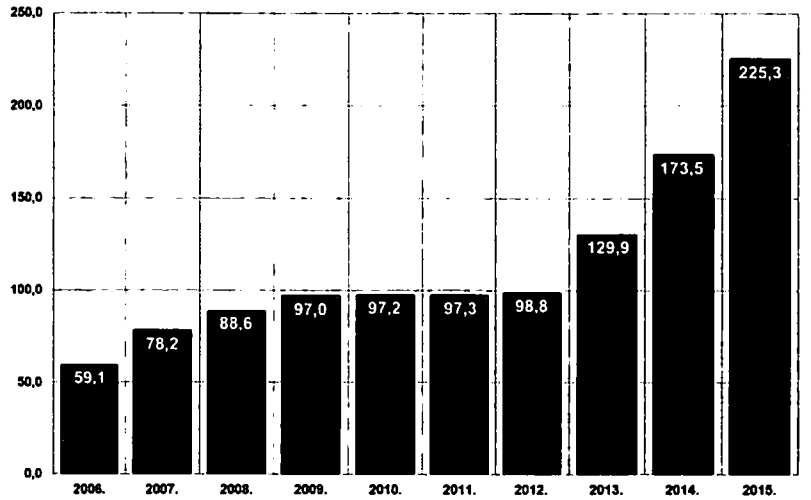
Organizacijska shema Društva tijekom izvještajnog razdoblja



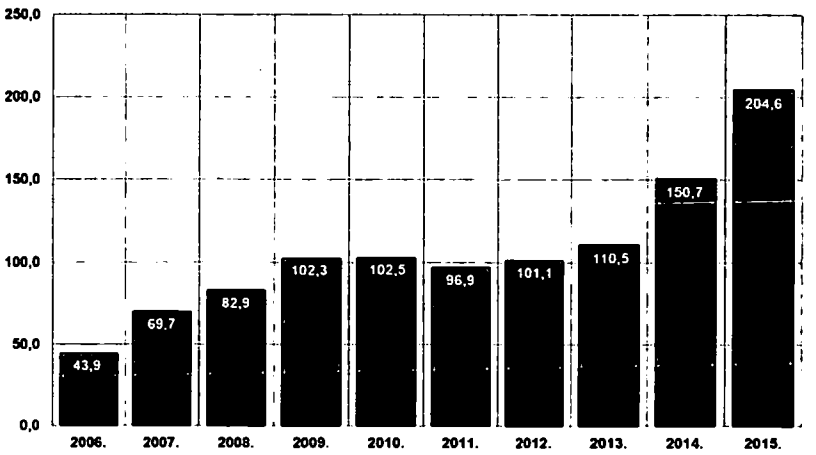
Pregled proteklih 10 godina poslovanja

U posljednjih deset godina prisustva na hrvatskom tržištu dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja CROATIA zdravstveno osiguranje d.d. bilježilo je stalan rast zaračunate bruto premije i ukupnih prihoda, pa i u godinama recesije i općih gospodarskih teškoća, o čemu svjedoče sljedeće slike:

Zaračunata bruto premija 2006. – 2015. godine, u mil. HRK

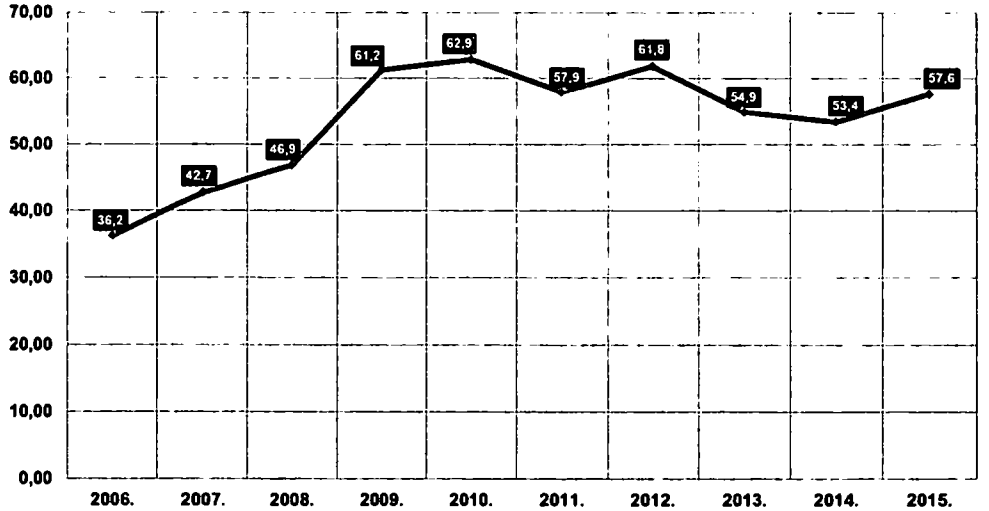


Ukupni prihodi 2006. – 2015. godine, u mil. HRK

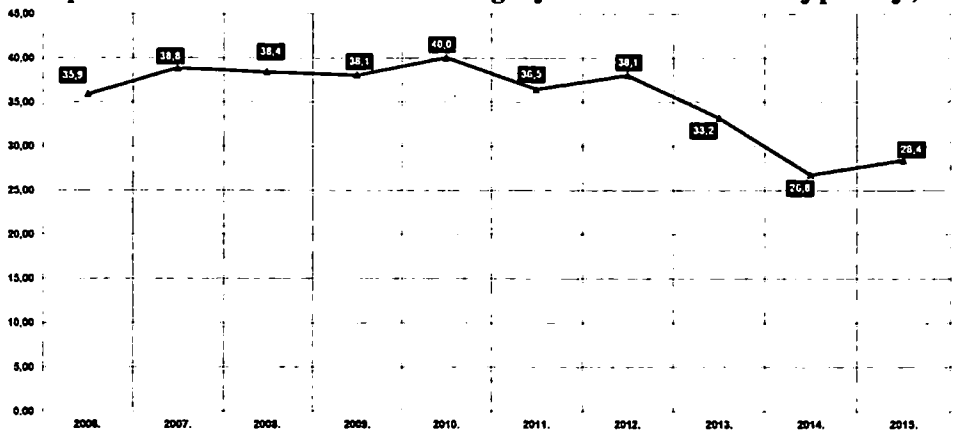


Posebna je pažnja posvećivana udjelu izdataka za osigurane slučajeve te poslovnih rashoda u zaračunatoj bruto premiji.

Udio izdataka za osigurane slučajeve u bruto zaračunatoj premiji, izraženo u %



Udio poslovnih rashoda bez troškova ulaganja u bruto zaračunatoj premiji, izraženo u %



Nepovoljna kretanja u širem poslovnom okruženju, posebno u razdoblju 2009.-2012. godine, usporila su trend rasta zaračunate bruto premije i ukupnih prihoda. U godinama koje su slijedile, 2013. - 2015., Društvo je uložilo dodatne napore u promicanju i prodaji polica dopunskog zdravstvenog osiguranja, što je rezultiralo značajnim porastom bruto zaračunate premije te vrste zdravstvenog osiguranja, kao i porastom ukupne bruto zaračunate premije dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja u posljednje tri godine.

Ovime je Društvo učvrstilo i potvrdilo ulogu lidera na hrvatskom tržištu dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja.

Tržišna pozicija Društva u 2014. i 2015. godini

Sveukupno zaračunata bruto premija u milijunima HRK							
Rang 2014.	Rang 2015.	Osiguravajuće društvo	2014.	2015.	Indeks	Udio 2014.	Udio 2015.
1	1	CROATIA OSIGURANJE D.D.	2.280	2.308	101,2	26,6%	26,5%
2	2	ALLIANZ ZAGREB D.D.	1.218	1.191	97,8	14,2%	13,7%
3	3	EUROHERC OSIGURANJE D.D.	871	820	94,1	10,2%	9,4%
4	4	UNIQA OSIGURANJE DD	653	670	102,6	7,6%	7,7%
5	5	VIENNA INSURANCE GROUP D.D.	564	546	96,9	6,6%	6,3%
6	6	JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	558	522	93,5	6,5%	6,0%
8	7	GENERALI OSIGURANJE D.D.	380	480	126,4	4,4%	5,5%
7	8	GRAWE HRVATSKA DD	398	396	99,4	4,6%	4,5%
9	9	TRIGLAV OSIGURANJE D.D.	320	344	107,5	3,7%	3,9%
10	10	MERKUR OSIGURANJE D.D.	268	279	104,1	3,1%	3,2%
11	11	AGRAM LIFE OSIGURANJE D.D.*	262	265	101,1	3,1%	3,0%
13	12	CROATIA ZDRAVSTVENO OSIGURANJE D.D.	174	225	129,8	2,0%	2,6%
12	13	HOK OSIGURANJE D.D.	180	179	99,3	2,1%	2,1%
14	14	ERSTE OSIGURANJE VIG D.D.	151	171	113,2	1,8%	2,0%
15	15	BNP PARIBAS CARDIF OSIGURANJE DD	56	66	118,0	0,7%	0,8%
16	16	VELEBIT OSIGURANJE D.D.	55	53	96,6	0,6%	0,6%
17	17	IZVOR OSIGURANJE D.D.	42	46	110,8	0,5%	0,5%
21	18	ERGO OSIGURANJE DD	19	43	230,7	0,2%	0,5%
18	19	SOCIETE GENERALE OSIGURANJE D.D.	41	40	97,3	0,5%	0,5%
19	20	WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE D.D .	22	26	117,4	0,3%	0,3%
20	21	VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE D.D.	20	25	127,2	0,2%	0,3%
22	22	KD LIFE OSIGURANJE D.D.**	17	16	92,3	0,2%	0,2%
23	23	HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE D.D.	11	12	112,3	0,1%	0,1%
24	24	ERGO ŽIVOTNO OSIGURANJE D.D .	1	1	80,9	0,0%	0,0%
UKUPNO			8.560	8.724	101,9	100,0%	100,0%

* Podaci uključuju i podatke društva Sunce osiguranje d.d. koje je s 30.12.2015. pripojeno društvu AGRAM LIFE osiguranje d.d.

**S danom 29.12.2015. provedeno je prekogranično pripajanje KD LIFE OSIGURANJA D.D. društvu ADRIATIC SLOVENICA Zavarovalna družba d.d. koje će u RH poslovati putem ADRIATIC SLOVENICA d.d. Podružnica Zagreb.

Napomena: Društva su poredana u skladu s rangom ostvarenim na kraju 2015. godine

Izvor podataka: HUO

Zaračunata bruto premija neživotnih osiguranja u milijunima HRK							
Rang 2014.	Rang 2015.	Osiguravajuće društvo	2014.	2015.	Indeks	Udio 2014.	Udio 2015.
1	1	CROATIA OSIGURANJE D.D.	1.913	1.794	93,8	32,3%	31,0%
2	2	EUROHERC OSIGURANJE D.D.	871	820	94,1	14,7%	14,2%
3	3	ALLIANZ ZAGREB D.D	677	655	96,8	11,4%	11,3%
4	4	JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	558	522	93,5	9,4%	9,0%
5	5	UNIQA OSIGURANJE DD	331	320	96,8	5,6%	5,5%
8	6	TRIGLAV OSIGURANJE D.D.	259	285	110,1	4,4%	4,9%
6	7	WIENER OSIGURANJE D.D.	283	281	99,2	4,8%	4,8%
7	8	GENERALI OSIGURANJE D.D.	263	267	101,8	4,4%	4,6%
10	9	CROATIA ZDRAVSTVENO OSIGURANJE D.D.	174	225	129,8	2,9%	3,9%
9	10	HOK OSIGURANJE D.D.	180	179	99,3	3,0%	3,1%
11	11	GRAWE HRVATSKA D.D.	152	141	92,8	2,6%	2,4%
13	12	BNP PARIBAS CARDIF OSIGURANJE D.D.	56	66	118,0	0,9%	1,1%
14	13	AGRAM LIFE OSIGURANJE D.D.*	54	55	101,4	0,9%	0,9%
12	14	VELEBIT OSIGURANJE D.D.	55	53	96,6	0,9%	0,9%
15	15	IZVOR OSIGURANJE D.D.	42	46	110,8	0,7%	0,8%
17	16	ERGO OSIGURANJE D.D.	19	43	230,7	0,3%	0,7%
16	17	MERKUR OSIGURANJE D.D.	27	26	97,0	0,5%	0,4%
18	18	HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE D.D.	11	12	112,3	0,2%	0,2%
Ukupno			5.922	5.789	97,8	100,0%	100,0%

* Podaci uključuju i podatke društva Sunce osiguranje d.d. koje je s 30.12.2015. pripojeno društvu AGRAM LIFE osiguranje d.d.

Napomena: Društva su poredana u skladu s rangom ostvarenim na kraju 2015. godine

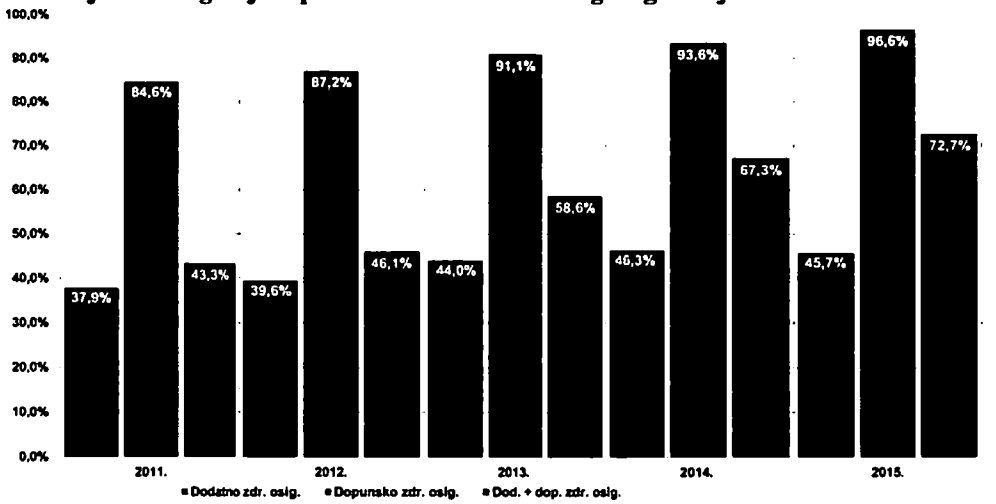
Izvor podataka: HUO

Ovdje treba napomenuti kako je CROATIA zdravstveno osiguranje d.d. jedino osiguravajuće društvo u Republici Hrvatskoj koje se isključivo bavi dobrovoljnim zdravstvenim osiguranjima u okviru neživotnih osiguranja, kako je definirano Zakonom o dobrovoljnom zdravstvenom osiguranju.

U okolnostima kad je ukupno hrvatsko osigurateljno tržište zabilježilo vrlo skroman rast bruto zaračunate premije u usporedbi s prethodnom godinom (indeks 101,9), kad su neživotna osiguranja pala za 2,2%, Društvo je zabilježilo porast bruto zaračunate premije od 29,8% i povećalo svoj udio u ukupno zaračunatoj premiji, odnosno u bruto zaračunatoj premiji neživotnih osiguranja, kako proizlazi iz prethodno prikazanih podataka.

Kad je riječ samo o hrvatskom tržištu dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja, Društvo je u posljednjih nekoliko godina ostvarivalo stalan rast tržišnog udjela, što je razvidno iz priložene slike:

Kretanje tržišnog udjela po vrstama zdravstvenog osiguranja



Pokazatelji poslovanja

OPIS	Ostvareno I-XII 2014.	Ostvareno I-XII 2015.	INDEKS 2015./2014.
RAČUN DOBITI I GUBITKA - PODACI	u HRK	u HRK	
Zaračunata bruto premija	**173.506.251**	**225.283.674**	**129,8**
Zarađena premija	**145.329.102**	**199.165.117**	**137,0**
Prihodi od ulaganja i ostali prihodi	**5.325.082**	**5.426.071**	**101,9**
Ukupni prihodi	**150.654.184**	**204.591.188**	**135,8**
Izdaci za osigurane slučajeve neto	**92.692.565**	**129.832.596**	**140,1**
Izdaci za povrate premija bonuse i popuste	-1.700.000	-2.224.400	-
Izdaci za povrate premija (bonuse i popuste)	**-1.700.000**	**-2.224.400**	-
Troškovi pribave osiguranja	**11.207.759**	**35.318.380**	**315,1**
Troškovi Uprave	**35.266.775**	**28.698.113**	**81,4**
Ostali troškovi uklj.i vrijednosna uskl.i rezerviranja	2.325.046	1.279.251	55,0
Troškovi od ulaganja	0	696.962	-
Ukupni rashodi	**139.792.145**	**193.600.902**	**138,5**
Dobit/gubitak prije oporezivanja	**10.862.039**	**10.990.286**	**101,2**
Dobit/gubitak poslije poreza	**8.611.417**	**8.713.102**	**101,2**
BILANCA STANJA - PODACI	u HRK	u HRK	INDEKS
Ulaganja	78.696.614	97.879.656	124,4
Potraživanja	104.833.095	127.145.740	121,3
Ukupna aktiva	**188.313.116**	**230.599.758**	**122,5**
Temeljni kapital	44.363.000	44.363.000	100,0
Ukupno kapital i rezerve	58.532.037	67.905.301	80,9
Tehničke pričuve	112.888.324	140.588.304	124,5
Ukupna pasiva	**188.313.116**	**230.599.758**	**122,5**
OSIGURATELJNI POKAZATELJI	%	%	Razlika p.p.
Kvota šteta	62,9	63,9	1,0
Kvota troškova	26,8	28,4	1,6
Kombinirana kvota	89,7	92,3	2,7
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI	%	%	Razlika p.p.
Ekonomičnost ukupnog posl. (uk.prihodi/uk.rashodi)	107,8	105,7	-2,1
OSTALI POKAZATELJI			INDEKS
Broj zaposlenih na kraju razdoblja	149	190	127,5
Ukupna aktiva po zaposlenom (HRK)	1.263.846	1.213.683	96,0
Zaračunata premija po zaposlenom (HRK)	1.164.471	1.185.704	101,8

Ulaganje sredstava Društva

VRSTA ULAGANJA					Struktura	
		Iznosi u kunama			2014.	2015.
Rb	OPIS	Na dan 31.12.2014.	Na dan 31.12.2015.	Indeks	%	%
1	Trezorski zapisi MF	12.969.805	0	-	16,48%	0,00%
2	Trezorski zapisi MF iz kapitala	2.988.463	0	-	3,80%	0,00%
3	Obveznice državne	25.756.901	66.697.400	258,9	32,73%	68,14%
4	Obveznice korporativne	951.893	3.582.577	376,4	1,21%	3,66%
5	Depoziti	11.200.000	8.000.000	71,4	14,23%	8,17%
6	Depoziti iz kapitala	6.000.000	0	-	7,62%	0,00%
7	Građevinski objekti	7.251.546	6.560.000	90,5	9,21%	6,70%
8	Osniv. prava ARS M. Pula	4.144.000	4.144.000	100,0	5,27%	4,23%
9	Osn.prava Polikl. Zagreb	20.000	20.000	100,0	0,03%	0,02%
10	Fondovi	6.368.289	8.000.679	125,6	8,09%	8,17%
11	Zajmovi	1.045.717	875.000	83,7	1,33%	0,89%
UKUPNO		**78.696.614**	**97.879.656**	**124,4**	**100,00%**	**100,00%**

Na dan 31.12.2015. Društvo je raspolagalo diverzificiranim portfeljem uloženih sredstava u vrijednosne papire, depozite u poslovnim bankama, novčane fondove, građevinske objekte, zajam te udjele u kapitalu Poliklinike Croatia zdravstveno osiguranje i Poliklinike ARS MEDICA u Puli. Pri ulaganju sredstava, osim visine prinosa poštuju se zakonska ograničenja i načelo sigurnosti povrata i zaštite vrijednosti.

Četvrti kvartal 2014.-e godine obilježio je Ugovor o prijenosu izdvojenih poslova ulaganja na Riznicu Croatia osiguranja d.d. rezultat kojega je promjena strukture ulagačkog portfelja. U odnosu na 31.12.2014. najznačajniji je zaokret prema ulaganju u obveznice na uštrb trezorskih zapisa te manjim dijelom depozita.

Dodatna korekcija prinosa na niže u odnosu na 2014. godinu uspješno je anulirana instrumentima s višim prinosima uz zadržavanje sigurnosti ulaganja. Tako su ulaganja u obveznice rasla s 33,9% udjela u ulagačkom portfelju (31.12.2014.) na 71,8% (31.12.2015.), a trezorski zapisi su potpuno izostali i supstituirani su drugim instrumentima. Udio depozita je značajno smanjen iz razloga sve neatraktivinijih prinosa. Zabilježan je rast udjela investicijskih novčanih fondova u portfelju u odnosu na 2014., od 8,1% na 8,2% u 2015.

Ukupna ulaganja su u 2015. godini narasla za značajnih 24,4%, najvećim dijelom kao rezultat oslobađanja sredstava raspoloživih za ulaganje proizašlih iz pozitivnih učinaka rasta portfelja.

Tehničke pričuve i imovina za pokriće

Rb	Opis	31.12.2014.	31.03.2015.	30.06.2015.	30.09.2015.	31.12.2015.	Indeks (6/2)
0	1	2	3	4	5	6	7
1	**TEHNIČKE PRIČUVE**	**112.888.324**	**127.626.799**	**143.732.376**	**145.322.160**	**140.588.304**	**124,5**
2	Pričuva za štete	19.000.078	20.330.199	21.509.823	22.850.111	26.753.656	140,8
3	Pričuva za bonuse i popuste	2.300.000	1.000.000	1.000.000	133.000	75.600	3,3
4	Pričuva za prijenosne premije	91.588.246	106.296.600	121.222.553	122.339.049	113.759.048	124,2
5	**IMOVINA**	**152.445.767**	**177.372.060**	**191.060.880**	**203.934.164**	**200.507.339**	**131,5**
6	Vrijednosni papiri	39.678.599	53.105.519	55.749.353	69.592.183	70.279.977	177,1
7	Uz suglasnost nadz. tijela	86.573.422	99.810.940	113.244.298	114.249.144	106.527.143	123,0
8	Fondovi	6.368.289	5.706.823	5.390.185	5.809.065	8.000.679	125,6
9	Depoziti	11.200.000	10.200.000	8.000.000	6.000.000	8.000.000	71,4
10	Nekretnine	7.251.546	7.251.546	7.251.546	7.251.546	6.560.000	90,5
11	Ostalo	1.373.911	1.297.232	1.425.498	1.032.225	1.139.540	82,9
12	**RAZLIKA IM-TP**	**39.557.443**	**49.745.261**	**47.328.504**	**58.612.003**	**59.919.035**	**151,5**
13	**% TP/IM**	**74,1%**	**72,0%**	**75,2%**	**71,3%**	**70,1%**	**-**
14	**% IM/TP**	**135,0%**	**139,0%**	**132,9%**	**140,3%**	**142,6%**	**-**

CROATIA zdravstveno osiguranje d.d. na dan 31.12.2015. godine u poslovnim knjigama i financijskim izvještajima bilježi tehničke pričuve u iznosu od 140,6 milijuna kuna, od čega se na pričuvu za prijenosne premije odnosi 113,8 milijuna kuna, pričuvu za bonuse i popuste 75,6 tisuća kuna te na pričuvu za štete 26,8 milijuna kuna. U odnosu na isti datum prethodne godine ukupno povećanje tehničkih pričuva iznosi 24,5%. U određenim kategorijama pričuva došlo je do značajnog rasta, primjerice, pričuva za štete narasla je za 7,8 milijuna kuna, čime je u odnosu na isti datum prethodne godine povećana za 40,8%, dok je pričuva za prijenosne premije porasla za 22,2 milijuna kuna (rast 24,2%)

Pričuva za bonuse i popuste smanjena je s 2,3 milijuna (31.12.2014.) na simboličnih 75,6 tisuća kuna na kraju 2015. godine.

Sva ulaganja imovine za pokriće tehničkih pričuva obavljena su sukladno odredbama Zakona o osiguranju i provedbenih Pravilnika.

Na dan 31.12.2015. godine imovina za pokriće tehničkih pričuva bila je za 31,5% ili 48,1 mil. kuna veća u odnosu na 31.12.2014. godine.

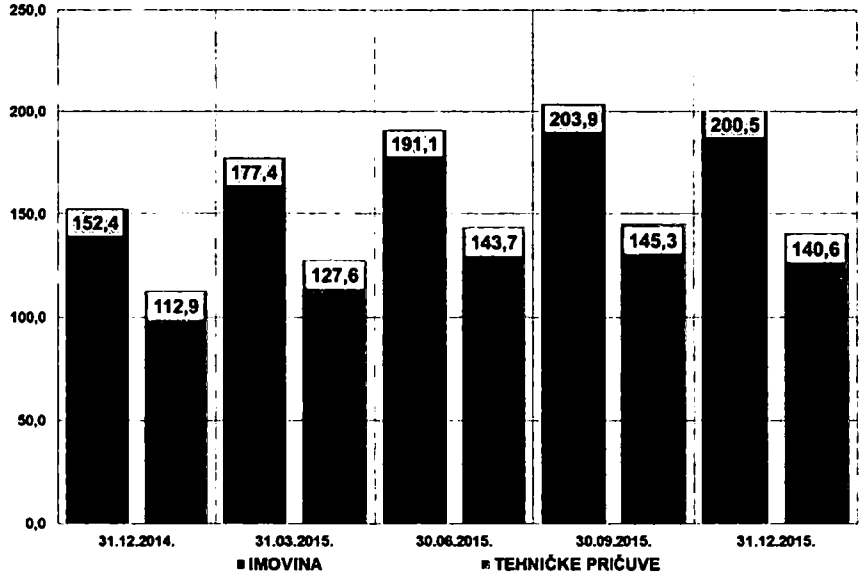
Pokriće iskazanih tehničkih pričuva imovinom bilo je i dalje u propisanim regulatornim okvirima.

Na zahtjev Društva, Nadzorno tijelo je dana 07. ožujka 2014. godine izdalo suglasnost KLASA:UP/I-453-02/13-31/18 URBROJ:326-662-14-9 kojom se za razdoblje od 31.03.2014. do 31.12.2015. godine kao imovina za pokriće tehničkih pričuva priznaju potraživanja od osiguranika i to nedospjela i potraživanja s rokom dospjeća do 90 dana, ukupno u visini 90% iznosa pričuva za prijenosne premije, kao i vrijednost ulaganja u ovisna društva.

Na kraju izvještajnog razdoblja Društvo je raspolagalo imovinom kao viškom pokrića tehničkih pričuva u iznosu od 59,9 milijuna kuna.

Kretanje odnosa imovine i tehničkih pričuva u periodu 31.12.2014.-31.12.2015.

iznosi u mil HRK



Upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima kroz provođenje mjera i aktivnosti na identificiranju, mjerenju i praćenju rizika kojima je Društvo bilo izloženo u razdoblju od 01.01. do 31.12.2015. godine, temeljilo se na sljedećim internim aktima: Strategiji upravljanja rizicima, Politikama i procedurama upravljanja rizicima, Katalogu rizika te Pravilniku o upravljanju rizicima. Društvo je uspostavilo adekvatan sustav unutarnjih kontrola nad upravljanjem rizicima, a Unutarnja revizija nadgleda cjelokupno poslovanje Društva i ocjenjuje sustav unutarnjih kontrola.

Društvo je u poslovanju tijekom izvještajnog razdoblja upravljalo sljedećim, u poslovanju značajnijim, rizicima:

1. **Rizik osiguranja**

   1.1. Premijski rizik
   1.2. Rizik nastanka štetnog događaja
   1.3. Rizik pričuva

2. **Tržišni rizik**

   2.1. Valutni rizik
   2.2. Kamatni rizik
   2.3. Rizik nekretnina
   2.4. Rizik vlasničkih vrijednosnih papira

3. **Kreditni rizik**
4. **Rizik likvidnosti**
5. **Rizik koncentracije**
6. **Operativni rizik**
7. **Strateški rizik**
   - 7.1. Rizik konkurencije
   - 7.2. Rizik poslovnog okruženja
   - 7.3. Rizik osiguranika
8. **Rizik ugleda**

Premijski rizik

Premijski rizik očituje se u vidu:

- primjene aktuarskih izračuna i metoda kod utvrđivanja visine premije ovisno o ugovorenom opsegu pokrića i
- raspoloživosti kvalitetnih ulaznih podataka za izračun visine premije.

Kontinuirano se provode standardni postupci utvrđivanja premije primjenom odgovarajućih aktuarskih metoda, a za potrebe potencijalnog ugovaranja dodatnog zdravstvenog osiguranja.

Rizik nastupa štetnog događaja

Naziv pokazatelja	Izračun za razdoblje 01.01. - 31.12.2014. (%)	Izračun za razdoblje 01.01. - 31.12.2015. (%)	Razlika p.p. prema ostv.
Kvota šteta	62,9	63,9	1,0
Kvota troškova	26,8	28,4	1,6
Kombinirani omjer (štete + troškovi)	89,7	92,3	2,7

Promjena strukture osigurateljnog portfelja u korist dopunskog zdravstvenog osiguranja tijekom posljednje tri godine odrazila se i na porast kvote šteta za 1,0 postotni bod u odnosu na prethodnu godinu, a značajan rast premije te posljedično i porast poslovnih rashoda (37,7%) učinili su da je došlo i do povećanja kvote troškova za 1,6 postotna boda.

Ovime je u manjoj mjeri narušeno ukupno stanje tehničkog rezultata, budući da je kombinirani omjer šteta i troškova povećan za 2,7 postotna boda i na kraju 2015. godine iznosio je 92,3%, a što je još uvijek u sferi pozitivnog tehničkog rezultata.

Rizik pričuve

Rizikom pričuve Društvo upravlja na način da aktuar Društva utvrđuje pričuvu za nastale, a neprijavljene štete (IBNR) koristeći statističku metodu procijenjenog iznosa štete. Procjena pričuve za nastale, a neprijavljene štete je općenito podložna većem stupnju neizvjesnosti, nego pričuva za prijavljene štete. Društvo vodi računa o stalnoj raspoloživosti kvalitetnih ulaznih podatka temeljem kojih se izračunava i procjenjuje visina potrebne pričuve.

Rizik pričuve se prati na mjesečnoj razini kroz sljedeće izvještaje:

- Obračun pričuve šteta – mjesečno i kvartalno, do kraja tekućeg mjeseca za proteklo razdoblje,
- Obračun pričuve za bonuse i popuste – mjesečno i kvartalno, do kraja tekućeg mjeseca za proteklo razdoblje,
- Obračun pričuve za prijenosne premije – mjesečno i kvartalno, do kraja tekućeg mjeseca za proteklo razdoblje.

OBRAČUN PRIČUVE NA DAN	31.12.2014.		31.12.2015.		Razlika
	Broj	Iznos	Broj	Iznos	(5-3)
1	2	3	4	5	6
1.Pričuva za nastale prijavljene štete	**43.361**	**6.694.491**	**56.043**	**9.387.122**	**2.692.631**
1.1. Pričuva neriješ. šteta iz preth.god.	0	0	0	0	0
1.2.Pričuva neriješ. šteta iz tekuće god.	43.361	6.694.491	56.043	9.387.122	2.692.631
2. Pričuva za nastale neprijavljene štete		**10.980.000**		**15.500.000**	**4.520.000**
3. Pričuva za troškove obrade šteta		**1.325.587**		**1.866.534**	**540.947**
UKUPNO PRIČUVA ŠTETA (1 + 2 + 3)	**43.361**	**19.000.078**	**56.043**	**26.753.656**	**7.753.578**
4. PRIČUVA ZA POVRATE PREMIJE (bonuse i popuste)		**2.300.000**		**75.600**	**-2.224.400**
4.1. Pričuva za povrate premije -bonusi		800.000		0	-800.000
4.2.Pričuva za povrate premije- popusti		1.500.000		75.600	-1.424.400
UKUPNO PRIČUVA (1 + 2 + 3 + 4)		**21.300.078**		**26.829.256**	**5.529.178**

Sukladno odredbama Zakona o osiguranju (NN br. 151/05), te Pravilnika o načinu izračuna granica solventnosti (adekvatnosti kapitala) propisanog od strane HANFA-e (N.N. broj 140/05), Društvo je obavilo izračun, kako slijedi:

Izračun granice solventnosti

Redni broj	Opis	Osiguranje iz skupine neživotnih osiguranja	
		Prethodno poslovno razdoblje	Promatrano poslovno razdoblje
1.	Granica solventnosti na osnovu premije: (GSP (19))	**31.231.125**	**40.551.061**
2.	Granica solventnosti na osnovu šteta: (GSŠ (6))	17.861.825	23.821.774
3.	Granica solventnosti za neživotna osiguranja iz čl. 99. (3) = ((1) odnosno (2); koji je veći)	31.231.125	40.551.061
4.	Granica solventnosti na osnovu premija za zdravstvena osiguranja iz članka 99. st. 6. Zakona (GSP - ZO (18))		
5.	Granica solventnosti na osnovu šteta za zdravstvena osiguranja iz članka 99. st. 6. Zakona (GSŠ - ZO (24))		
6.	Granica solventnosti za zdravstvena osiguranja iz članka 99. st. 6. Zakona (6) = ((4) odnosno (5); koji je veći)	0	0
7.	**Granica solventnosti za neživotna osiguranja**	**31.231.125**	**40.551.061**
8.	Pričuve šteta, neto od reosiguranja i suosiguranja	19.000.078	26.753.657
9.	Omjer pričuve šteta	1,0	1,0
10.	**Uvjet iz čl. 99. st. 8.**	**31.231.125**	**40.551.061**

Izračun adekvatnosti kapitala

Adekvatnost kapitala na dan 31.12.2015.

Redni broj	Opis	Prethodno poslovno razdoblje	Promatrano poslovno razdoblje
1.	**Granica solventnosti (prema čl. 99. Zakona) (GS - N (10))**	**31.231.125**	**40.551.061**
2.	MIN. TEMELJNI KAPITAL prema čl. 19. Zakona (TK)	19.500.000	19.500.000
3.	1/3 granice solventnosti (prema čl. 99. Zakona) (3) = (1) / 3	10.410.375	13.517.020
4.	**Jamstveni kapital (JK)**	**49.116.540**	**57.557.452**
5.	Kapital (K)	49.116.540	57.557.452
6.	**JK >= 1/3 Granice solventnosti**	**OK**	**OK**
7.	JK >= min TK	OK	OK
8.	Kapital >= Granici solventnosti	OK	OK
9.	**ADEKVATNOST KAPITALA (zadovoljena = TRUE)**	**TRUE**	**TRUE**

Iz prikazanih tablica razvidno je da je Društvo u razdoblju 01.01.-31.12.2015. godine zadovoljilo sve uvjete propisane spomenutim Zakonom i Pravilnikom u smislu granice solventnosti i adekvatnosti kapitala.

Tržišni rizik

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik fluktuacije fer vrijednosti ili novčanih tokova po financijskim instrumentima uslijed promjena u tečajevima stranih valuta. Društvo nema kreditne aktivnosti s valutnom klauzulom, depozitne aktivnosti nisu vezane uz tečaj strane valute, a premijski prihod i likvidirane štete nisu vezane uz valutnu klauzulu. Društvo nema značajnu imovinu i obveze u stranim valutama. Od ukupnog ulaganja samo 1,06% ulaganja (državne obveznice i fondovi) ovise o promjeni tečaja.
Vrijednost imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti čini 1,20% ukupne financijske imovine i imovine iz osiguranja, odnosno 0,74% ukupnih tehničkih pričuva te promjene valutnih tečajeva ne mogu značajno utjecati na poslovanje Društva.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik fluktuacije fer vrijednosti ili novčanih tokova po financijskim instrumentima uslijed promjena tržišnih kamatnih stopa. Društvo aktivno upravlja imovinom koristeći pristup koji uravnotežuje kvalitetu, diverzifikaciju, usklađenje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja.

u mil. kn

Vrsta ulaganja	Ulaganja na dan 31.12.2014.	Struktura na dan 31.12.2014.	Ulaganja na dan 31.12.2015.	Struktura na dan 31.12.2015.	Prinos kroz sveobuhvatnu dobit	Prinos kroz RDG	Target prinos*
Nekretnine	7,3	9,2%	6,6	6,7%	-5,7%	-5,7%	5,3%
Ovisna i pridružena društva	4,2	5,3%	4,2	4,3%	0,0%	0,0%	0,0%
Obveznice	26,7	33,9%	70,3	71,8%	4,6%	3,0%	3,1%
Trezorski zapisi	16,0	20,2%	0,0	0,0%	1,8%	1,8%	2,0%
Investicijski fondovi	6,4	8,1%	8,0	8,2%	0,4%	0,4%	1,2%
Depoziti u bankama	17,2	21,8%	8,0	8,2%	3,1%	3,1%	3,4%
Zajmovi	1,2	1,5%	0,9	0,9%	5,4%	5,4%	5,0%
Ukupno ulaganja	78,9	100%	97,9	100%	3,0%	2,0%	3,1%

S obzirom na trenutnu situaciju na financijskim tržištima i veliku volatilnost tržišta, društvo se odlučilo za konzervativniji pristup ulaganju, te je preferiralo sigurnija ulaganja s manjim prinosom. Pri tom su ulaganja u trezorske zapise MFIN RH u potpunosti supstituirana obveznicama koje se smatraju podjednako sigurnim oblikom ulaganja, ali pri tome nose značajniji prinos. Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim novčanim tokovima koje proizlaze iz promjena tržišnih kamatnih stopa.

Tijekom 2015. godine Društvo je zadržalo dominantan udio (80%) ulaganja u vrijednosne papire s fiksnom kamatnom stopom kao što su obveznice te depoziti.
Društvo nema obveza po uzetim zajmovima, te promjene kamatnih stopa nemaju utjecaj na strani obveza.

Ostali cjenovni rizici

Rizik fluktuacije fer vrijednosti ili novčanih tokova po financijskim instrumentima uslijed promjena tržišnih cijena (koje ne proizlaze iz kamatnog ili valutnog rizika), bilo da je riječ o promjenama koje su prouzročili čimbenici svojstveni pojedinom financijskom instrumentu ili njegovom izdavatelju, ili drugi čimbenici koji utječu na sve slične financijske instrumente kojima se trguje na tržištu.
Rizik nekretnina – udio nekretnina u imovini za pokriće tehničkih pričuva iznosi 3,3%, čime Društvo nije značajno izloženo riziku promjene tržišnih cijena nekretnina.
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira odnosno derivata – Društvo nije izloženo ovom riziku ulaganja.

Kreditni rizik

Društvo kreditnim rizikom upravlja na način da redovito vodi brigu o disperziji ulaganja, temeljem redovite izrade scoringa banaka kako bi se izbjegla pojedinačna izloženost određenoj banci, ali i radi utvrđivanja stupnja rizičnosti same banke.
Kreditni rizik je rizik da jedna od strana koje posluju financijskim instrumentom neće ispuniti svoju obvezu i uzrokovati financijski gubitak drugoj strani. Rizik proizlazi iz promjene odnosno pada kreditne sposobnosti izdavatelja vrijednosnih papira, zajmoprimaca kao i drugih dužnika prema kojima Društvo ima potraživanja. Portfelj vrijednosnica s fiksnim prinosom, te u manjoj mjeri kratkoročna i ostala ulaganja podložni su kreditnom riziku. Društvo u bilanci ima iskazana ulaganja u vrijednosne papire od Republike Hrvatske, koja su na dan 31. prosinca 2015. godine sudjelovala sa 70,8% (2014.: 33,9%) u imovini Društva koja je izložena kreditnom riziku.
Društvo posebnu pažnju posvećuje poslovima naplate potraživanja od osiguranika. Redovito se na mjesečnoj osnovi u 2015. godini pratila naplata pravnih i fizičkih osoba, te izvještavala Uprava Društva. Poslove naplate potraživanja Društvo obavlja sukladno Pravilniku, te njegovom primjenom minimizira kreditni rizik. Društvo redovito provodi mjere ograničavanja nastupa rizika pravodobnim reagiranjem i utvrđenim postupcima upravljanja rizikom definiranim Politikama i procedurama upravljanja rizicima za 2015. godine odnosno na pravilnu primjenu i postupanje sukladno Pravilniku o naplati premije (slanje podsjetnika osiguranicima, opomena pred utuženje, u zadnjem koraku nastupanje ovršnih prijedloga).
U cilju smanjenja kreditnog rizika, Društvo promiče afirmativan pristup u pogledu predstečajnih nagodbi štiteći vjerojatnost uspješne naplate potraživanja od osiguranika.
Na dan 31.12.2015. godine naplaćeno je 88,0% dospjelih potraživanja što je u rasponu dopuštene razine nosivosti rizika i, pored uobičajenog postupanja s dužnicima sukladno internoj i eksternoj regulativi, ne zahtijeva dodatne mjere.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, koji se još zove i rizik financiranja, je rizik da će Društvo naići na poteškoće pri ispunjavanju obveza, odnosno da će naglo i neočekivano povećanje povlačenja pasive od Društva zahtijevati likvidaciju aktive u kratkom roku po niskoj cijeni.
Društvo drži portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim uvjetima. Društvo ima dobru poziciju likvidnosti te je udovoljavalo propisanim zahtjevima za pravovremenom isplatom šteta, kao i

drugih obveza. Svoju likvidnost Društvo prati i mjeri tekućim odnosom koji je jednak omjeru kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza.
Sukladno odredbama Zakona o osiguranju, Društvo je izvorima i ulaganjima upravljalo na način da je u svakom trenutku bilo u stanju ispuniti dospjele obveze. Politika upravljanja likvidnošću obuhvaća redovito planiranje priljeva i odljeva novčanih sredstava, redovito praćenje likvidnosti, te postojanje odgovarajućih mjera za sprječavanje, odnosno uklanjanje uzroka nelikvidnosti.

Rizik koncentracije

Pravilnikom o ulaganju striktno je definirana dopuštena razina izloženosti prema pojedinoj banci, odnosno Pravilnikom o ulaganju za pokriće tehničke pričuve razina izloženosti prema pojedinoj grupaciji. Upravu Društva se redovno, prilikom svakog ulaganja, obavještava o ukupnom stanju financijskih ulaganja te se dodatno daje analitički prikaz po svakoj vrsti ulaganja. Na taj način Društvo donosi pravilnu odluku o novom ulaganju vodeći računa o disperziji imovine.
Rizik koncentracije može se javiti u Društvu u obliku izrazite izloženosti kroz samo jedan vid osiguranja, a ovim se rizikom upravljalo na način da se vodilo računa o primjerenoj disperziji, kako u smislu vrsta ugovorenih osiguranja (dodatno i dopunsko zdravstveno osiguranje), tako i u smislu oblika osiguranja (individualno, grupno, kolektivno), kao i u smislu dovoljne zemljopisne raspršenosti ugovaratelja i osiguranika Društva.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitaka zbog neadekvatnih ili pogrešnih unutarnjih poslovnih procesa, odnosno događaja prouzročenih pogreškom zaposlenika, pogreškom sustava, nastupanjem nepovoljnih vanjskih događaja te obuhvaća i pravni rizik.

Društvo je identificiralo sljedeće aspekte operativnog rizika i njima upravljalo u izvještajnom razdoblju:

- rizik neadekvatnosti poslovnih procesa
- rizik pogreške zaposlenika
- rizik pogreške sustava
- rizik informatičkog sustava (pouzdanost i sigurnost)
- rizik pravnog sustava

Kako bi uspješno upravljalo operativnim rizicima: rizikom neadekvatnosti poslovnih procesa, rizikom pogreške zaposlenika i rizikom pogreške sustava, a sukladno opredjeljenju svog osnivača o razvijanju sustava upravljanja kvalitetom prema normi ISO 9001:2008., do 04. prosinca 2009. godine sveobuhvatno su provedene radnje za uspostavu sustava upravljanja kvalitetom te je obavljen eksterni audit, što je 14. prosinca 2009. Društvu pribavilo uručenje Certifikata prema normi ISO 9001:2008 od strane Lloyd's Register Quality Assurance Ltd., a krajem studenog 2012. godine Društvo je uspješno prošlo postupak Recertifikacije (nakon 3 godine).
Slijedom primjene Sustava upravljanja kvalitetom prema normi ISO 9001:2008., Društvo provodi mjerenje efikasnosti obavljanja poslovnih procesa: prodaje osiguranja, likvidiranja šteta, osiguratelino medicinskih poslova, ispitivanje kvalitete pruženih medicinskih usluga u zdravstvenim ustanovama i ispitivanje zadovoljstva kupaca.

Rizik konkurencije

Ovim rizikom Društvo je upravljalo tako što je redovito i sustavno pratilo poslovne aktivnosti konkurencije, ponudu konkurentskih proizvoda dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja (opseg

usluga, cijene, pogodnosti korištenja i plaćanja, itd.), tržišno pozicioniranje i tržišne udjele, radi pravovremene reakcije i kako bi očuvalo stečeni konkurentski položaj i općenito položaj na tržištu dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja. Na temelju raspoloživih službenih podataka (HUO, HANFA) Društvo je redovito (mjesečno) pratilo i izračunavalo podatke o tržišnim udjelima u pojedinim kategorijama dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja, a pratilo je i analiziralo javno dostupne informacije o planiranim aktivnostima konkurencije.

Rizik poslovnog okruženja

Promjene u užem (osigurateljno tržište u Republici Hrvatskoj) i širem poslovnom okruženju (opće stanje gospodarstva, promjene u gospodarskoj politici i legislativi) imaju veliki utjecaj na poslovanje Društva, na planske veličine koje na godišnjoj razini pred sebe postavlja te na realizaciju planiranih veličina. Informacije o ovim promjenama redovito su praćene, izvještavana je Uprava Društva, ali i sve druge organizacijske jedinice unutar Društva na čije poslove su te informacije mogle utjecati.
Svako tromjesečno i godišnje Izvješće o stanju i poslovanju Društva sadrži poglavlje koje u sažetom obliku daje analizu kretanja u širem i užem poslovnom okruženju proteklog razdoblja te naznake i predviđanja za naredno razdoblje.

Rizik osiguranika

Kako bi spriječilo nastupanje ovog rizika Društvo prije isteka ugovora o osiguranju (skadence) kontinuirano prati i provjerava tehničke rezultate velikih klijenata i na taj način mjeri njihov utjecaj na ukupnu profitabilnost Društva, s jedne strane, a prati i analizira informacije o ukupnom stanju njihovog poslovanja kako bi procijenilo njihovu solventnost i sposobnost ispunjavanja obveza spram Društva, s druge strane. U tu svrhu prikupljaju se i analiziraju službeno objavljena izvješća o poslovanju velikih ugovaratelja, a stalno se prate i medijski objavljene vijesti o njihovom tekućem poslovanju.
Prilikom sklapanja novih polica osiguranja provjerava se povijest bolesti osiguranika (upitnik pri ispunjavanju ponuda osiguranja), kao i kod mogućeg rizičnog osiguranika, obavezno se dokumentacija prosljeđuje na mišljenje liječniku cenzoru koji utvrđuje ocjenu rizika na osnovu koje se dalje utvrđuje premija osiguranja.

Rizik ugleda

Kako bi očuvalo te poboljšalo svoj ugled, kako u neposrednom poslovnom okruženju, tako i u društvu u cjelini, Društvo je ustrojilo i u pismenom obliku propisalo procedure u komunikaciji s javnošću, a posebno u dijelu koji se odnosi na plasiranje informacija o Društvu, kojih se zaposlenici pridržavaju. Rizik ugleda može nastupiti i u operativnom djelovanju Društva, posebice u komunikaciji s osiguranicima i suradnim ustanovama. Kako bi spriječilo nastupanje rizika ugleda u ovom segmentu, Društvo se pridržavalo za to propisanih procedura.

Rizik ugleda, sukladno Strategiji upravljanja rizicima, ubraja se u rizike nulte tolerancije i stoga nije dopušteno odstupanje, odnosno negativna reputacija Društva.

Društvo s velikom pažnjom brine o svome ugledu i kroz kontinuirano praćenje tržišta, provođenje propisanih mjerenja, te istupanjem u medijima sprječava i ograničava izazivanje negativne reakcije koje bi potakle i ugrozile ugled Društva.

Važniji poslovni događaji po isteku poslovne godine

Po isteku poslovne 2015. godine, a do pripreme ovog izvješća, nije bilo događaja koji bi u značajnijoj mjeri utjecali na poslovanje Društva.

Očekivani razvoj Društva u budućnosti

Tržište dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja

Kretanje bruto zaračunate premije u 000 HRK

VRSTA OSIGURANJA	2011.	2012.	Indeks	2013.	Indeks	2014.	Indeks	2015.	Indeks
Bruto zaračunata premija zdr. osiguranja	254.714	238.667	93,7	249.468	104,5	278.358	111,6	329.274	118,3
Bruto zaračunata premija dobrovoljnih zdr. osig.	224.457	214.399	95,5	221.811	103,5	257.915	116,3	309.530	120,0
Bruto zaračunata premija CZO	97.276	98.752	101,5	129.918	131,6	173.506	133,6	225.284	129,8
Ostatak tržišta bez CZO-a	2011.	2012.	Indeks	2013.	Indeks	2014.	Indeks	2015.	Indeks
Zdravstvena osiguranja	157.438	139.915	88,9	119.549	85,4	104.852	87,7	103.990	99,2
Dobrovoljna zdravstvena osiguranja	127.181	115.647	90,9	91.893	79,5	84.409	91,9	84.247	99,8

Analizirajući trend kretanja zaračunate bruto premije zdravstvenih i dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja za razdoblje 2011. - 2015. godine, napose za ostatak tržišta, uočava se ozbiljna tendencija pada, odnosno stagnacije do 2013. godine, a traje sve od 2009. godine koja je obilježena početkom dugotrajne gospodarske krize i recesije u Republici Hrvatskoj. Dobrovoljna zdravstvena osiguranja su proizvod bez zakonski kogentne komponente i kao takva su u još većoj mjeri podložna utjecaju prilika u širem gospodarskom okruženju. Promatrajući po vrstama dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja, to se posebno odnosi na dodatno zdravstveno osiguranje, dok dopunsko zdravstveno osiguranje bilježi pozitivan smjer kretanja i sve veći udio u strukturi zaračunate bruto premije dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja. Logična je to posljedica zbivanja u širem i užem poslovnom okruženju. Opći pad raspoloživog dohotka, uzrokovan visokom stopom nezaposlenosti te sve veća sklonost razduživanju i štednji u individualnom i kolektivnom segmentu tržišta, kao i usporavanje reforme javnog zdravstva, gdje je bilo najavljeno definiranje prava iz obveznog zdravstvenog osiguranja, u najvećoj je mjeri uzrok pada bruto zaračunate premije ove vrste osiguranja. Istovremeno je došlo je do liberalizacije na tržištu dopunskog zdravstvenog osiguranja, što je potaknulo rast zaračunate bruto premije u ovoj vrsti osiguranja i dramatično promijenilo strukturu: udio ove vrste dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja povećao se od 10,3% na kraju 2011. godine do 49,9% na kraju 2015.

Vrlo je izgledno da će se ovaj trend promjene strukture dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja nastaviti i u 2016. godini, pa i dalje, s obzirom na predviđanja glede ukupnog stanja gospodarstva kao i s obzirom na do sada nejasno uobličenu najavljenu reformu sustava javnog zdravstva.

Općenito, argumenata za poticanje razvoja dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja ima više nego dovoljno i praksa razvijenih europskih zemalja potvrđuje kako je ovaj vid neživotnih osiguranja itekako poželjan i vitalan dio cijele osigurateljne industrije, a istovremno je kompatibilan svakom sustavu javnog zdravstva. Dovoljno govori podatak da se udio zaračunate bruto premije dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja kreće prosječno oko 10% sveukupno zaračunate europske bruto premije, dok je taj udio u RH oko 5,7%. Prostora za razvoj ima, dakle, dovoljno. Nužne su samo poticajne okolnosti.

Perspektive i planovi razvoja poslovanja Društva

S obzirom na predviđanja koja se tiču šireg poslovnog okruženja, kao i na okolnosti vezane uz tržište dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja, Društvo je svoje planove za razdoblje od 2016. do 2018. godine postavilo, kako u skladu s makroekonomskim očekivanjima, tako i u skladu s ostvarenjem u posljednje tri godine. Predviđene su mjere i aktivnosti koje će se provoditi tijekom navedenog razdoblja, a pri tome će u fokusu Društva biti:

- širenje poslovnog portfelja, kroz plasman inoviranih i novih osigurateljnih proizvoda, te zadržavanje osvojene tržišne pozicije, a po mogućnosti i njeno jačanje,
- nadzor nad svim poslovnim procesima, kao i njihovo unaprjeđenje, s ciljem održavanja i poboljšavanja profitabilnosti poslovanja,
- razvoj i jačanje postojeće prodajne mreže, poglavito jačanjem i usavršavanjem novih kanala prodaje, koji već sada pokazuju opravdanost u njihovo ulaganje,
- završetak rada i plasman na tržište redizajniranih postojećih i novih prodajnih programa,
- poboljšavanje usluge u suradnim ustanovama i specijalističkim ordinacijama,
- jačanje pozicije vlastitih poliklinički sadržaja kontinuiranim ulaganjem u daljnje usavršavanje djelatnika, kao i uvođenje novih djelatnosti sukladno potrebama osiguranika Društva,
- kompetentna i sveobuhvatna primjena novog Zakona o osiguranju, koji je u cijelosti integrirao odredbe direktive EK Solvency II, kao i daljnje unaprjeđenje sustava upravljanja rizicima u cilju ostvarivanja zakonski obvezne i poslovno poželjne kapitalne i solventne pozicije Društva.

ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva **CROATIA zdravstveno osiguranje d.d.**, Zagreb ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2015. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13, 121/14, 78/15 i 134/15) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13, 121/14, 78/15 i 134/15) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

CROATIA zdravstveno osiguranje

OFR

Damir Mihanović	Dean Klemente Maletić
Predsjednik uprave	Član uprave

CROATIA zdravstveno osiguranje d.d.

Miramarska 22

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

24. ožujka 2016. godine

pwc

Izvješće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva CROATIA zdravstveno osiguranje d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja CROATIA zdravstveno osiguranje d.d. ('Društvo') koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala te novčanom tijeku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

pwc

Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (Narodne novine 132/10 i 39/12, dalje u tekstu 'Pravilnik') Uprava Društva izradila je dodatne bilješke koji su prikazani na stranicama 81 do 84, pod naslovom "Dodatne bilješke na zahtjev regulatora". Za pripremu ovih bilješki odgovorna je Uprava Društva, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja, ali sadržavaju informacije koje su propisane Pravilnikom. Financijske informacije u dodatnim bilješkama se temelje na financijskim izvještajima Društva koja su pripremljena u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji prikazanim na stranicama od 28 do 80, te su prilagođena sukladno Pravilniku.

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Pročitali smo priloženo Godišnje izvješće Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine na stranicama od 3 do 24. Potvrdili smo da su podaci, sadržani u Godišnjem izvješću koji opisuju informacije također prikazane i u financijskim izvještajima, u svim značajnim odrednicama, u skladu s financijskim izvještajima.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 24. ožujka 2016.

Siniša Dušić
Član Uprave, ovlašteni revizor

pwc
PricewaterhouseCoopers d.o.o.[3]
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Posavskog 31

CROATIA zdravstveno osiguranje d.d., Zagreb
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

U kunama	Bilješka	2015.	2014. (prepravljeno)
ZARAĐENE PREMIJE (PRIHODOVANE)	3.1		
Zarađene bruto premije		225.283.674	173.506.251
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja		(3.947.756)	(2.050.842)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija		(22.170.801)	(26.126.307)
Ukupno zarađene premije		**199.165.117**	**145.329.102**
PRIHODI OD ULAGANJA	3.2.		
Prihodi od ulaganja u nekretnine		279.837	2.191.485
Prihodi od kamata		2.145.903	1.205.028
Nerealizirani dobici od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		679	12.240
Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja		25.545	147.079
Neto pozitivne tečajne razlike		-	3.250
Ostali prihodi od ulaganja		17.020	508
Ukupno prihodi od ulaganja		**2.468.984**	**3.559.590**
OSTALI PRIHODI	3.3.		
Ostali prihodi		2.957.087	1.765.493
Ukupno ostali prihodi		**2.957.087**	**1.765.493**
IZDACI ZA OSIGURANE SLUČAJEVE (NETO)	4.1.		
Likvidirane štete		(122.079.017)	(85.160.323)
Promjena pričuva za štete		(7.753.579)	(7.532.242)
Ukupno izdaci za osigurane slučajeve		**(129.832.596)**	**(92.692.565)**
IZDACI ZA POVRATE PREMIJA (BONUSI I POPUSTI) NETO OD REOSIGURANJA	4.2.		
Ovisni o rezultatu (bonusi)		800.000	1.200.000
Neovisni o rezultatu (popusti)		1.424.400	500.000
Ukupno izdaci za povrate premija		**2.224.400**	**1.700.000**
POSLOVNI RASHODI (IZDACI ZA OBAVLJANJE DJELATNOSTI), NETO	4.3		
Troškovi pribave		(35.318.380)	(21.428.292)
Administrativni troškovi		(28.698.113)	(25.046.242)
Ukupno poslovni rashodi		**(64.016.493)**	**(46.474.534)**
TROŠKOVI ULAGANJA	4.4.		
Usklađenje vrijednosti (smanjenje) ulaganja		(691.546)	-
Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) financijske imovine		(1.814)	-
Neto negativne tečajne razlike		(3.602)	-
Ukupno troškovi ulaganja		**(696.962)**	**-**
OSTALI TROŠKOVI, UKLJUČUJUĆI VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA	4.5.		
Ostali troškovi i vrijednosna usklađenja		(1.279.251)	(2.325.046)
Ukupno ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja		**(1.279.251)**	**(2.325.046)**
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		**10.990.286**	**10.862.039**
Tekući porez na dobit	5.	(2.391.683)	(1.227.824)
Odgođeni porez	5.	114.499	(1.022.798)
DOBIT TEKUĆE GODINE		**8.713.102**	**8.611.417**
Ostala sveobuhvatna dobit		**660.162**	**206.210**
UKUPNA SVEOBUHVATNA DOBIT		**9.373.264**	**8.817.627**

Bilješke prikazane na stranicama 33 do 80 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

CROATIA zdravstveno osiguranje d.d., Zagreb
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na dan 31. prosinca 2015.

U kunama	Bilješka	31.12.2015.	31.12.2014.
NEMATERIJALNA IMOVINA	6.		
Nematerijalna imovina		768.375	597.870
Ukupno nematerijalna imovina		**768.375**	**597.870**
MATERIJALNA IMOVINA	7.		
Oprema		563.712	394.693
Ostala materijalna imovina i zalihe		10.523	9.702
Ukupno materijalna imovina		**574.235**	**404.395**
ULAGANJA	8.		
Ulaganja u nekretnine	8.1.	6.560.000	7.251.546
Ulaganja u ovisna društva, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	8.2.	4.164.000	4.164.000
Ostala financijska ulaganja	8.3.	87.155.656	67.281.068
Ukupno ulaganja		**97.879.656**	**78.696.614**
Odgođena porezna imovina	9.	**1.888.390**	**1.773.891**
POTRAŽIVANJA	10.		
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	10.1.	124.425.630	103.036.530
Ostala potraživanja	10.2.	2.720.110	1.796.565
Ukupno potraživanja		**127.145.740**	**104.833.095**
NOVAC	11.		
Novac u banci i blagajni		1.159.102	1.393.735
Ukupno novac		**1.159.102**	**1.393.735**
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA			
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda		1.184.260	613.516
Ukupno plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda		**1.184.260**	**613.516**
UKUPNO AKTIVA		**230.599.758**	**188.313.116**

Bilješke prikazane na stranicama 33 do 80 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

CROATIA zdravstveno osiguranje d.d., Zagreb
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na dan 31. prosinca 2015.

U kunama	Bilješka	31.12.2015.	31.12.2014.
KAPITAL I REZERVE	12.		
Upisani kapital		44.363.000	44.363.000
Revalorizacijske rezerve		866.372	206.210
Zakonske i statutarne rezerve		10.895.010	5.351.410
Zadržana dobit		3.067.817	-
Dobit tekuće godine		8.713.102	8.611.417
Ukupno kapital i rezerve		**67.905.301**	**58.532.037**
TEHNIČKE PRIČUVE	13.		
Prijenosne premije, bruto iznos	13.1	113.759.048	91.588.246
Pričuva šteta, bruto iznos	13.2	26.753.656	19.000.078
Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos	13.3	75.600	2.300.000
Ukupno tehničke pričuve		**140.588.304**	**112.888.324**
OSTALE PRIČUVE	14.		
Pričuve za mirovine i slične obveze		4.712.702	4.383.372
Ukupno ostale pričuve		**4.712.702**	**4.383.372**
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	15.	**1.675.072**	**1.016.109**
OSTALE OBVEZE	16.		
Obveze iz neposrednih poslova osiguranja		7.520.252	6.328.365
Ostale obveze		5.724.619	4.378.402
Ukupno ostale obveze		**13.244.871**	**10.706.767**
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	17.		
Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		2.473.508	786.507
Ukupno odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		**2.473.508**	**786.507**
UKUPNO PASIVA		**230.599.758**	**188.313.116**

Bilješke prikazane na stranicama 33 do 80 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

CROATIA zdravstveno osiguranje d.d., Zagreb
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

U kunama	Upisani kapital	Revalorizacijske rezerve	Zakonske rezerve	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Dobit/(gubitak) tekuće godine	UKUPNO
Stanje 1. siječnja 2014. godine	**44.363.000**	**-**	**2.216.250**	**3.611.183**	**5.965.082**	**5.282.584**	**(11.723.689)**	**49.714.410**
Pokriće gubitka 2013. godine	-	-	(476.023)	-	(5.965.082)	(5.282.584)	11.723.689	-
Nerealizirani dobici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	206.210	-	-	-	-	-	206.210
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-	8.611.417	8.611.417
Stanje 31. prosinca 2014. godine	**44.363.000**	**206.210**	**1.740.227**	**3.611.183**	**-**	**-**	**8.611.417**	**58.532.037**
Stanje 1. siječanj 2015. godine	**44.363.000**	**206.210**	**1.740.227**	**3.611.183**	**-**	**-**	**8.611.417**	**58.532.037**
Raspored dobiti 2014.. godine	-	-	430.571	2.045.212	3.067.817	3.067.817	(8.611.417)	-
Nerealizirani dobici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	660.162	-	-	-	-	-	660.162
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-	8.713.102	8.713.102
Stanje 31. prosinca 2015. godine	**44.363.000**	**866.372**	**2.170.798**	**5.656.395**	**3.067.817**	**3.067.817**	**8.713.102**	**67.905.301**

Bilješke prikazane na stranicama 33 do 80 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

CROATIA zdravstveno osiguranje d.d., Zagreb
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - INDIREKTNA METODA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

U kunama	2015.	2014.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Dobit prije poreza	10.990.286	10.862.039
Amortizacija opreme (bilješka 7)	256.989	452.667
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 6)	327.232	142.715
Gubici/(dobici) od svođenja na fer vrijednost ulaganja u nekretnine	691.546	(1.911.186)
Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	**12.266.053**	**9.546.235**
Povećanje ulaganja raspoloživih za prodaju	(38.514.565)	(25.457.878)
(Povećanje)/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti	(1.632.391)	5.615.204
Smanjenje/(povećanje) depozita, zajmova i potraživanja	9.370.717	(3.245.717)
Povećanje potraživanja	(21.389.100)	(34.459.646)
(Povećanje)/smanjenje ostale imovine	(821)	17.959
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja	(923.544)	1.892.431
Povećanje plaćenih troškova budućeg razdoblja	(570.744)	(604.843)
Povećanje tehničkih pričuva	27.699.980	31.958.549
Povećanje ostalih obveza	3.036.872	5.306.153
Povećanje odgođenog plaćanja troškova	1.687.001	116.637
Promjene poslovne imovine i obveza	**(21.190.899)**	**(18.861.151)**
Plaćeni porez na dobit	**(933.204)**	**(212.185)**
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	***(9.903.746)***	***(9.527.101)***
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		
Izdaci za nabavu materijalne imovine	(182.795)	(74.783)
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(740.950)	(370.877)
Primici od ulaganja koja se drže do dospjeća	19.000.000	26.087.685
Izdaci za ulaganja koja se drže do dospjeća	(8.408.550)	(16.398.473)
Neto primici od investicijskih aktivnosti	***9.667.705***	***9.243.552***
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		
Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	-	-
ČISTI NOVČANI TIJEK	(236.041)	(283.549)
UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC	1.408	3.250
SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	**(234.633)**	**(280.299)**
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA DAN 1. SIJEČNJA	1.393.735	1.674.034
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA DAN 31. PROSINCA	1.159.102	1.393.735
SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	**(234.633)**	**(280.299)**

Bilješke prikazane na stranicama 33 do 80 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU

1.1. Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici

CROATIA zdravstveno osiguranje d.d. («Društvo») sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 22, registrirano je pri Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 8. ožujka 2004. godine pod matičnim brojem subjekta 080484163. Društvo je u većinskom vlasništvu Croatia osiguranja d.d.(Matično društvo), dok je od 22. travnja 2014. godine krajnje matično društvo Adris grupa d.d. Djelatnost društva su poslovi zdravstvenog osiguranja.

Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo je imalo 190 zaposlenika (31. prosinca 2014. godine 149 zaposlenika), kako je prikazano u nastavku:

Stručna sprema	31.12.2015.	31.12.2014.
Magistri	3	3
VSS	57	50
VŠS	31	27
SSS	99	69
Ukupno	**190**	**149**

1.2. Tijela Društva

Članovi Uprave Društva su:

1. Damir Mihanović – predsjednik uprave od 20. veljače 2013. godine
2. Anita Oreč - zamjenica člana uprave do 19.4.2015.
3. Dean Klemente Maletić – član uprave od 20.4.2015.

Članovi Nadzornog odbora su:

1. Sanel Volarić – predsjednik nadzornog odbora do 17.09.2015. godine
2. Andrej Koštomaj – član nadzornog odbora do 17.09.2015. godine
3. Kitica Mioč – zamjenica predsjednika nadzornog odbora do 09.02.2015. godine
4. Anita Oreč - član nadzornog odbora do 17.09.2015. godine
5. Marijan Kralj – član nadzornog odbora od 16.02.2015. godine
6. Hrvoje Patajac –član nadzornog odbora od 18.09.2015. do 23.09.2015. godine
7. Hrvoje Patajac –predsjednik nadzornog odbora od 24.09.2015. godine
8. Vitomir Palinec – član nadzornog odbora od 18.09.2015. do 23.09.2015. godine
9. Vitomir Palinec – zamjenik predsjednika nadzornog odbora od 24.09.2015. godine
10. Marko Pokrajac – član nazdornog odbora od 18.09.2015. godine

2. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu financijskih izvještaja naveden je u nastavku. Politike su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim ako nije drukčije navedeno.

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Financijski izvještaji Društva za 2015. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13, 121/14, 78/15 i 134/15) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji, te u značajnim aspektima u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za osiguranje odnosno društava za reosiguranje (NN 132/10, 39/12).

Društvo nije pripremilo konsolidirane financijske izvještaje sukladno dopuštenom izuzeću iz MSFI 10. Matično društvo Croatia osiguranje d.d. će pripremiti i objaviti konsolidirane financijske izvještaje.

Financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog ili amortiziranog troška osim za sljedeću imovinu i obveze koji se iskazuju po fer vrijednosti: financijska imovina inicijalno raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju te ulaganja u nekretnine.

2.2. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI")

Usvojene računovodstvene politike su sukladne prošlogodišnjim osim ako drugačije nije navedeno i objavljeno.

Društvo je usvojilo slijedeće nove i dopunjene MSFI-jeve i tumačenja Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvješćivanja (IFRIC) koje je odobrila EU. Ukoliko je primjena standarda ili tumačenja utjecala na financijske izvještaje ili rezultat Društva, taj je utjecaj naveden.

Standardi i tumačenja koji su primijenjeni i na snazi

Društvo je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2015. godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene MSFI-je koje je odobrila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Društva:

- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2010. do 2012. godine se sastoje od promjena na sedam standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16 i MRS 28 te MRS 24).
- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2011. do 2013. godine se sastoje od promjena na četiri standarda (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 13 te MRS 40).
- Planovi definiranih primanja: doprinosi zaposlenika - dodaci MRS-u 19

Nije bilo utjecaja na financijska izvješća ili rezultat Društva.

Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi

Objavljeno je nekoliko novih standarda i dodataka MSFI-jevima te smjernica Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji još nisu na snazi za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2015. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. Ne očekuje se da će ove promjene imati značajan utjecaj na buduće financijske izvještaje Društva, osim sljedećih standarda:

- *MSFI 9 Financijski instrumenti i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine ili kasnije za osiguravajuća društva).*

Za osiguravajuća društva ovaj će standard biti odgođen do donošenja i primjene novog standarda MSFI 4 Ugovori o osiguranju kada se očekuje zajednička primjena.

MSFI 9 regulira klasifikaciju, mjerenje i prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obveza i uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite. U prosincu 2014. godine, Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde unio je daljnje promjene u pravila klasifikacije i mjerenja te je uveo novi model umanjenja vrijednosti. Uvođenjem ovih promjena, MSFI 9 je sada dovršen.

Uprava Društva je procijenila sljedeće moguće efekte primjene novog standarda MSFI 9 na svoje financijske izvještaje:

- Nakon promjena koje je IASB odobrio srpnju 2014. godine Društvo više ne očekuje da će nova pravila o klasifikaciji, mjerenju i prestanku priznavanja imati značajan utjecaj na njihovu financijsku imovinu i obveze.
- Iako Društvo tek mora provesti detaljnu procjenu dužničkih instrumenata trenutno klasificiranih kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, procjenjuje se da bi oni mogli ispunjavati uvjete za klasifikaciju po fer vrijednosti u ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) uzevši u obzir trenutni poslovni model korišten za tu imovinu. Stoga se ne očekuju promjene u iskazivanju ove imovine.
- Također neće biti nikakvog učinka na iskazivanje financijskih obveza Društva budući da novi zahtjevi isključivo utječu na iskazivanje financijskih obveza koje su priznate po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, a Društvo nema takvih obveza.
- Novim pravilima zaštite računovodstvo zaštite u većoj je mjeri usklađeno s praksom upravljanja rizikom Društva. U pravilu će primjena računovodstva zaštite u budućnosti biti lakša jer se standardom uvodi pristup koji je više utemeljen na načelima. Novim se standardom također uvode prošireni zahtjevi objavljivanja i promjene u prezentiranju.
- Novi model umanjenja vrijednosti jest model očekivanog kreditnog gubitka (ECL) koji može dovesti do ranijeg priznavanja kreditnih gubitaka.
- Društvo još nije procijenilo utjecaj novih pravila na svoje instrumente zaštite i rezerviranja za umanjenje vrijednosti.

Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane Europske unije, pogotovo sa aspekta primjene u industriji osiguranja.

- *MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde izdao je novi standard za priznavanje prihoda. On će zamijeniti MRS 18 koji pokriva ugovore za robu i usluge i MRS 11 koji pokriva ugovore o izgradnji.

Novi standard temelji se na načelu da se prihodi priznaju kada se kontrola nad dobrima ili uslugama prenosi na kupca – tako da pojam kontrole zamjenjuje postojeći pojam rizika i koristi.

Neke ključne promjene u odnosu na sadašnju praksu su sljedeće:

- Svi paketi roba ili usluga koje se razlikuju trebaju se zasebno priznavati, te je sve popuste i rabate na ugovornu cijenu potrebno alocirati na zasebne elemente
- Prihodi se mogu priznati ranije nego prema sadašnjim standardima ako naknada varira iz bilo kojeg razloga (kao npr. za poticaje, rabate, naknade za dobro izvođenje posla, autorske naknade, postizanje željenog ishoda itd.)
- Trenutak u kojem se prihodi mogu priznavati može se promijeniti: dio prihoda koji se priznaje u trenutku kada je ugovor pri završetku možda će se morati priznavati tijekom trajanja ugovora i obrnuto
- Postoje nova posebna pravila o licencama, jamstvima, nepovratnim naknadama koje se unaprijed plaćaju i konsignacijskim aranžmanima, te
- Postoji povećani opseg objava.

Subjekti će moći birati između potpune retroaktivne primjene ili buduće primjene s dodatnim objavama.

Uprava Društva trenutno procjenjuje utjecaj novih pravila MSFI-a, međutim, na Društvo ovaj Standard neće značajno utjecati jer je glavno poslovanje Društva prodaja osiguranja što nije u opsegu ovog Standarda.

Društvo u ovom trenutku ne može procijeniti utjecaj novih pravila na svoje financijske izvještaje, već će provesti detaljniju procjenu utjecaja u sljedećih dvanaest mjeseci. Uprava će navedeni standard usvojiti s datumom stupanja na snagu i nakon usvajanja od strane Europske unije.

- *MSFI 16 Najmovi (objavljen u siječnju 2016. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1.siječnja 2019. godine)*

Novim se standardom utvrđuju pravila priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objave najmova. Kod svih najmova najmoprimac ostvaruje pravo na upotrebu imovine na početku najma, kao i pravo na financiranje ako se najamnina plaća u ratama. Stoga se MSFI-jem 16 ukida klasificiranje najmova u operativne ili financijske najmove, kao što se zahtijevalo MRS-om 17, i umjesto toga uvodi se jedinstveni model računovodstva najmoprimca. Najmoprimci će u financijskim izvještajima morati priznati: a) imovinu i obveze za sve najmove duže od 12 mjeseci, osim u slučaju niske vrijednosti odnosne imovine, i b) amortizaciju unajmljene imovine odvojeno od kamate obračunate na obveze za najam. U MSFI-ju 16 u značajnoj se mjeri preuzimaju računovodstveni zahtjevi za najmodavce iz MRS-a 17. Stoga će najmodavci i dalje klasificirati svoje najmove u operativne ili financijske najmove te svaku od te dvije vrste najma iskazivati na drugačiji način. Društvo trenutačno procjenjuje utjecaj izmjena na svoje financijske izvještaje.

2.3. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja korištene su određene procjene koje utječu na iskaz imovine i obveza Društva, prihode i rashode Društva i objavljivanje potencijalnih obveza Društva.

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, slijedom čega se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene korištene pri sastavljanju financijskih izvještaja su podložne izmjenama nastankom novih događaja, stjecajem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i spoznaja i promjenom okruženja u kojima Društvo posluje.

Ključne procjene korištene u primjeni računovodstvenih politika prilikom sastavljanja financijskih izvještaja odnose se na obračun amortizacije dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine, izračun premija i tehničkih pričuva, utvrđivanje fer vrijednost ulaganja u nekretnine, te objavu potencijalnih obveza.

Informacije o prosudbama rukovodstva koje se odnose na primjenu MSFI-a i koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini, objavljene su u bilješci 2.27.

2.4. Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva iskazani su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva.

2.5. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom tečajeva na datum transakcije. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju po tečajevima na datum izvještaja o financijskom položaju. Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti vrednovane po fer vrijednosti preračunate su u kune po tečaju važećem na dan određivanja fer vrijednosti. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

Na dan 31. prosinca 2015. godine službeni tečaj hrvatske kune iznosio je 7,63 kuna za 1 euro (31. prosinca 2014. godine 7,66 kuna) i 6,99 kune za 1 USD (31. prosinca 2014. godine 6,30 kune).

2.6. Zaračunate bruto premije

Zaračunate premije čine osnovne poslovne prihode, a sadrže zaračunate premije neživotnog osiguranja.

Zaračunate bruto premije neživotnih osiguranja uključuju sve iznose premija koje su ugovorene (policirane) u tekućem obračunskom razdoblju, neovisno da li se ti iznosi u cijelosti ili djelomično odnose na kasnije obračunsko razdoblje.

Zaračunate bruto premije neživotnog osiguranja uključuju sve bruto premije policirane u obračunskom razdoblju kojima je početak osiguranja u obračunskom razdoblju, bez obzira odnose li se u potpunosti ili djelomično na sljedeća računovodstvena razdoblja. Premije su objavljene bruto, tj. uključuju provizije posrednicima i isključuju poreze i doprinose na premije. Policirane premije uključuju korekciju premije policirane u prethodnim računovodstvenim razdobljima i procjene premija policiranih na kraju razdoblja. Na datum izvještavanja vrši se procjena kako bi se priznale retrospektivne korekcije premija ili provizija. Policirane premije odnosno bruto zaračunate premije kao i prijenosne premije uključuju korekcije za otpis nedospjelih iznosa potraživanja od vlasnika polica zbog prekida osiguranja. Ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja po premijama od osiguranika priznaje se kao odbitna stavka.

Zarađeni dio primljenih premija, priznaje se kao prihod. Premije se zarađuju od datuma nastanka rizika tijekom razdoblja osiguranja, na temelju obrasca preuzetih rizika.

Društvo s obzirom na veličinu i vrste osiguranja, nema reosiguranje.

2.7. Prihodi i troškovi ulaganja

Prihodi od ulaganja obuhvaćaju prihode koji se ostvaruju od sudjelujućih interesa (dividende, udjeli u dobiti, pripisi – povećanja vrijednosti), prihode od ulaganja u zemljište i građevinske objekte, prihode od kamata, nerealizirane dobitke od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, dobitke od prodaje (realizacije) ulaganja, neto pozitivne tečajne razlike i ostale prihode od ulaganja.

Prihod od ulaganja u nekretnine sastoji se od realizirane dobiti pri prodaji nekretnine, nerealizirane dobiti od promjene fer vrijednosti, prihoda od najma i ostalih prihoda povezanih s ulaganjem u nekretnine. Prihod od najma nekretnine i ostalih operativnih najmova priznaje se u račun dobiti i gubitka linearnom metodom tijekom cijelog trajanja najma.

Prihod od kamata priznaje se u računu dobiti i gubitka kako nastaje, uzimajući u obzir efektivni prinos na odgovarajuću imovinu. Kamata na monetarnu imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se obračunava po ugovorenoj kamatnoj stopi i prikazuje unutar prihoda od kamata. Prihod od dividende priznaje se u računu dobiti i gubitka na dan kada su dividende izglasane. Na datum izvještaja Društvo nije imalo takve imovine. Računovodstvena politika vezana za priznavanje financijskih prihoda opisana je u bilješci 2.13. „Financijska imovina".

Troškovi ulaganja uključuju nerealizirane gubitke od promjene fer vrijednosti, kamate, usklađivanje vrijednosti (smanjenje) financijskih ulaganja, te gubitke ostvarene pri prodaji (realizaciji) financijskih ulaganja, neto negativne tečajne razlike i ostale troškove ulaganja.

2.8. Izdaci za osigurane slučajeve

Izdaci za osigurane slučajeve obuhvaćaju sve likvidirane iznose šteta u obračunskom razdoblju, bez obzira u kojem su obračunskom razdoblju štete nastale, i iznos promjene pričuva kao razliku stanja pričuva za štete na kraju i na početku obračunskog razdoblja.

Bruto iznosi likvidiranih šteta, osim čistih likvidiranih šteta, uključuju troškove vezane za likvidaciju šteta.

2.9. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju troškove pribave polica osiguranja i administrativne troškove.

Troškovi pribave uključuju sve izravne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju kao što su troškovi zastupnika, provizija, te troškove marketinga i promocije.

Troškovi provizije priznaju se kako nastaju sukladno načelu obračunskog razdoblja.

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, amortizaciju opreme, trošak električne energije i ostale troškove. Ostali troškovi uključuju uglavnom troškove naplata premija, troškove otkaza polica osiguranja, troškove upravljanja portfeljem i troškove administrativnih poslova.

2.10. Materijalna i nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina početno je iskazana po trošku nabave koji uključuje kupovnu cijenu, uvozne pristojbe i nepovratne poreze nakon odbitka trgovačkih popusta i rabata, kao i sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju imovine na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina priznaje se ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritjecati u Društvo, te ako se trošak nabave imovine može pouzdano utvrditi.

Nakon početnog priznavanja, imovina se iskazuje po njezinu trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali. U situacijama gdje je jasno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi koje se trebaju ostvariti uporabom imovine iznad njezinih izvorno procijenjenih mogućnosti, kapitaliziraju se, odnosno uključuju u knjigovodstvenu vrijednost tog sredstva. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili prodaje imovine iskazuju se u dobiti i gubitku u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija imovine započinje kad je imovina spremna za upotrebu, tj. kad se nalazi na lokaciji i u uvjetima potrebnim za korištenje. Amortizacija imovine prestaje kad je imovina razvrstana kao imovina koja se drži za prodaju. Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave svakog pojedinačnog sredstva, izuzev zemljišta i dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva primjenom pravocrtne metode kako slijedi:

OPIS	2015.	2014.
Računalna oprema	33,33%	33,33%
Oprema i namještaj	10-25%	10-25%
Transportna sredstva	20%	20%
Nematerijalna imovina	25%	25%

2.11. Ulaganje u nekretnine

Ulaganja u nekretnine (zemljište, zgrade) koje su u vlasništvu Društva, a drže se kako bi Društvo ostvarilo prihode od najma ili/i radi porasta tržišne vrijednosti imovine, iskazana su po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak. Društvo je uskladilo svoja ulaganja u nekretnine na dan 31. prosinca 2015. godine temeljem neovisne procjene.

Društvo ulaganje u nekretnine mjeri sukladno zahtjevima MRS 40 – Ulaganje u nekretnine, primjenom modela fer vrijednosti. Sukladno tome, Društvo priznaje dobitak ili gubitak koji nastaje iz promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine u dobit ili gubitak u razdoblju u kojem je nastao temeljem procjena vrijednosti koje rade vanjski procjenitelji.

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Društvo od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete dobit ili gubitak kada nastanu. Ukoliko Društvo samo počne koristiti ovu imovinu, ona se reklasificira u nekretnine i opremu, te njena knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos pretpostavljenog troška koji će se naknadno amortizirati.

2.12. Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima je Društvo steklo vlasništvo 50 i više posto glasačke moći, te ima kontrolu nad donošenjem i provođenjem financijskih i poslovnih politika. Ulaganja u ovisna društva iskazuje se po metodi troška. Ukoliko ima indikatora umanjenja vrijednosti Društvo provodi testiranje umanjenja vrijednosti te umanjuje vrijednost na nižu procijenjenu vrijednost.

2.13. Financijska imovina

/i/ Klasifikacija i priznavanje

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, zajmovi i potraživanja, financijska imovina raspoloživa za prodaju, ulaganja koja se drže do dospijeća i ostale financijske obveze. Klasifikacija ovisi o namjeri s kojom su financijska imovina i obveze stečeni.

Poslovodstvo određuje klasifikaciju financijske imovine i financijskih obveza prilikom početnog priznavanja i ukoliko je prikladno, ponovno je procjenjuje na svaki datum izvještavanja.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak su financijska imovina i financijske obveze klasificirani kao imovina i obveze koji se drže radi trgovanja ili oni koje je Društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Imovina i obveze za trgovanje obuhvaćaju imovinu i obveze koje je Društvo steklo ili koji su nastali uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, ili se drže kao dio portfelja koji se vodi u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili pozicije.

Društvo raspoređuje financijsku imovinu i obveze u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada:

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuje ulaganja u fondove.

Derivativi se klasificiraju kao imovina koja se drži radi trgovanja. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo derivativnih financijskih instrumenata. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite.

Zajmovi i potraživanja

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

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

Zajmovi i potraživanja nastaju kada Društvo odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja tim potraživanjima te uključuju i depozite kod kreditnih institucija, zajmove jamčene hipotekom i predujmove osiguranicima.

Potraživanja koja nastaju iz ugovora o osiguranju računovodstveno su definirana u bilješci 2.14.

Financijska imovina koja se drži do dospijeća

Financijska imovina koja se drži do dospijeća predstavlja nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospijećem za koju subjekt ima namjeru i mogućnost držati je do dospijeća. Ulaganja koja se drže do dospijeća uključuju državne obveznice i trezorske zapise s fiksnim prinosom.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je raspoređena u ovu kategoriju ili nije raspoređena niti u jednu drugu kategoriju. Financijska imovina raspoređena kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali se može prodati u svrhu održavanja likvidnosti ili u slučaju promjene kamatnih stopa, tečajeva ili cijena financijskih instrumenata. Ulaganja koja su raspoloživa za prodaju uključuju državne i korporativne obveznice.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze čine sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Obveze nastale po ugovorima o osiguranju računovodstveno su definirane u bilješci 2.19.

/ii/ Priznavanje i prestanak priznavanja

Redovne kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ulaganja koja se drže do dospijeća i financijska imovina raspoloživa za prodaju priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Društvo obvezuje na kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmove i potraživanje i financijske obveze početno se priznaje na datum nastanka, tj. kada su plasirani komitentima odnosno primljeni od zajmodavaca.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke gotovinskih tokova od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle ili kada su prenesene. Ukoliko se uvjeti financijske obveze značajno promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze.

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njihovoj tekućoj fer vrijednosti, bez umanjenja za troškove prodaje.

Za financijske instrumente kojima se trguje na aktivnim tržištima, utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza temelji se na kotiranim tržišnim cijenama. U ovo spadaju vlasničke vrijednosnice i dužnički instrumenti koji kotiraju na burzi.

Za sve druge financijske instrumente, fer vrijednost se utvrđuje korištenjem tehnika procjene vrijednosti. U tim tehnikama, fer vrijednosti se procjenjuju na temelju vidljivih financijskih podataka temeljem kojih se vrijednost utvrđuje primjenom metode diskontiranih novčanih tokova.

Kada se fer vrijednost vlasničkih instrumenata koji ne kotiraju ne može pouzdano utvrditi, instrumenti se iskazuju po trošku.

Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospijeća vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Financijske obveze koje se ne raspoređuju u skupinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak vrednuju se po amortiziranom trošku. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te amortiziraju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta.

Dobici i gubici

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti, tečajne razlike, prihod od kamata, koji uključuju amortizaciju premije ili diskonta metodom efektivne kamatne stope, za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se u dobiti ili gubitku. Tečajne razlike od revalorizacije nemonetarne financijske imovine denominirane u ili vezane uz strane valute klasificirane kao raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, zajedno sa svim drugim promjenama u njihovoj fer vrijednosti, a prihod od dividende priznaje se u dobiti ili gubitku. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobici ili gubici prenose se iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobiti ili gubitak.

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

Osim dobitaka i gubitaka nastalih zbog promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju koji se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kako je gore opisano, svi ostali dobici i gubici i kamate priznaju se kroz dobit ili gubitak u stavkama „Prihodi od ulaganja" i „Troškovi od ulaganja".

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijske imovine raspoložive za prodaju je njihova kotirana prodajna tržišna cijena na datum izvještavanja, bez umanjenja za troškove prodaje. Ukoliko tržište za financijsku imovinu nije aktivno (i za vrijednosnice koje ne kotiraju) ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi temeljem tržišne cijene, Društvo utvrđuje fer vrijednost na temelju opažajuće cijene (cijene sličnih ili istih pozicija), a kada niti ovo nije dostupno primjenjuje različite tehnike procjene koje koriste sve relevantne informacije i inpute koji mogu pomoći u procjeni fer vrijednosti. Ovo uključuju korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama između informiranih i spremnih strana, pozivanje na druge u suštini slične instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova i cjenovne opcijske modele, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta i što je manje moguće oslanjajući se na specifičnosti subjekta.

Kod primjene metode diskontiranog gotovinskog toka, procijenjeni budući gotovinski tokovi se temelje na najboljoj procjeni poslovodstva, a diskontna stopa je tržišna stopa važeća na datum izvještavanja za financijske instrumente sa sličnim uvjetima. Kod upotrebe cjenovnog modela, koriste se tržišno povezane veličine važeće na datum izvještavanja.

/iii/ Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja nije klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, koji se može pouzdano procijeniti.

Društvo uzima u obzir dokaz o umanjenju vrijednosti za pojedinačnu imovinu te na skupnoj razini. Sva pojedinačno značajna financijska imovina provjerava se zbog umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Sva pojedinačno značajna financijska imovina za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti uključuje se u osnovicu za provjeru umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi zbog umanjenja koje je nastalo, ali nije još prepoznato. Imovina koja nije pojedinačno značajna, provjerava se na skupnoj osnovi za umanjenje vrijednosti, grupirajući financijsku imovinu (koja se vodi po amortiziranom trošku) na osnovi sličnih obilježja rizika.

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine (uključujući vlasničke vrijednosnice) uključuje nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, restrukturiranje kredita ili predujma od strane Društva prema uvjetima koje Društvo inače ne bi razmatralo, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za vrijednosnicu, ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavatelja unutar te skupine, ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima obveza unutar te skupine.

U svrhu skupne procjene umanjenja vrijednosti, Društvo se oslanja na povijesno iskustvo u pogledu stope gubitka, vremenskog razdoblja prepoznavanja gubitka, usklađeno za procjene poslovodstva o tome jesu li trenutni ekonomski i kreditni uvjeti takvi da mogu utjecati da stvarni gubici budu veći, odnosno manji, nego što su prethodno bili. Stope gubitka te očekivano razdoblje prepoznavanja redovito se preispituju.

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih gotovinskih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju u dobiti ili gubitku te odražavaju u rezervaciji za umanjenje vrijednosti. Kamata na imovinu s umanjenom vrijednošću priznaje se kao amortizacija diskonta te kod naplate.

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

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti za financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku te za dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta te priznaje u dobiti ili gubitku. Promjene u iznosu ispravka vrijednosti za umanjenje vrijednosti koje se odnose na vremensku vrijednost novca priznaju se kao sastavni dio prihoda od kamata.

/iv/ Specifični instrumenti

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao ulaganja koja se drže do dospijeća, financijska imovina raspoloživa za prodaju ili financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica stečena.

Zajmovi i potraživanja od banaka

Depoziti kod banaka klasificirani su kao zajmovi i potraživanja i vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja od osiguranika

Zajmovi i potraživanja od osiguranika iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti kako bi se prikazali procijenjeni nadoknadivi iznosi.

Ulaganja u fondove

Ulaganja u otvorene investicijske fondove klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ili kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju po tekućoj fer vrijednosti.

Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja

Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja i ostala potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno po amortiziranom trošku.

Ugrađeni derivativi unutar ugovora o osiguranju i ugovora o ulaganju

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

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

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

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

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

- ne odvaja i ne vrednuje po fer vrijednosti opciju osiguranika da otkupi ugovor s obilježjima diskrecione participacije.

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju, te se u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se stjecanje imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

2.14. Potraživanja

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

Potraživanja po osnovi premije neživotnih osiguranja sastoje se od potraživanja za policiranu, a nefakturiranu premiju i potraživanja za fakturiranu, a nenaplaćenu premiju. Priznavanje premije osiguranja opisao je u bilješci 2.6. – „Zaračunate bruto premije".

Potraživanja za fakturiranu, a nenaplaćenu premiju iskazuju se po nominalnoj vrijednosti, a za sumnjiva i nenaplativa potraživanja utvrđuje se ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti kao umanjenje potraživanja za premiju iskazuje se za sva nenaplaćena potraživanja od čijeg roka dospijeća je proteklo više od 180 dana.

2.15. Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća stanja na računima kod banaka. Novčani ekvivalenti su kratkoročna ulaganja visoke likvidnosti koja se mogu u svakom trenutku konvertirati u poznate iznose novca i koja nisu izložena značajnim promjenama vrijednosti. Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

U svrhu izvještavanja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računima kod banaka, novac u blagajni te depozite sa originalnim rokom dospijeća do tri mjeseca.

2.16. Porez na dobit

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na kraju izvještajnog razdoblja.

Odgođeni porez

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit.

Odgođene porezne obveze priznaju se na temelju oporezivih privremenih razlika koje nastaju po osnovi ulaganja u ovisna i pridružena društva, odnosno udjela u zajedničkim ulaganjima, osim ako Društvo nije u mogućnosti kontrolirati poništenje privremene razlike i ako je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u dogledno vrijeme.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na kraju svakog izvještajnog razdoblja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do kraja izvještajnog razdoblja. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će nastati obaveza ili povrat, na datum izvještavanja.

Tekući i odgođeni porez razdoblja

Tekući i odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist dobiti i gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog vođenja računa kod poslovnog spajanja. U slučaju poslovnog spajanja, porezi se uzimaju u obzir kod izračuna goodwilla ili utvrđivanju viška udjela kupca u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obaveza i mogućih obavezama kupca u odnosu na trošak.

2.17. Kapital i rezerve

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

Upisani kapital predstavlja nedjeljivi dionički kapital Društva, uplaćen u cijelosti.

Izdvajanja u rezerve utvrđena su odlukama Skupštine Društva.

Dobit tekuće financijske godine iskazuje se sa stanjem na dan 31. prosinca i prenosi u slijedeću poslovnu godinu. Odlukom Skupštine Društva utvrđuje se upotreba, odnosno raspored dobiti ili pokriće gubitka.

2.18. Tehničke pričuve

Tehničke pričuve iskazane u financijskim izvještajima odnose se na prijenosne premije, pričuve za štete, te pričuve za povrate premija, bonuse i popuste, a formiraju se sukladno Pravilniku o minimalnim stadandardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva osiguranja.

a) Pričuva za prijenosne premije

Društvo obračunava prijenosne premije za one vrste osiguranja kod kojih osiguranje pokriće traje i nakon kraja obračunskog razdoblja, budući da se osiguranja i obračunska godina ne poklapaju. Osnovica za obračun bruto prijenosne premije neživotnih osiguranja je obračunata (policirana) premija u obračunskom razdoblju.

Pričuva prijenosnih premija sadrži dio bruto policiranih premija za koje se procjenjuje da će se zaraditi u narednim financijskim godinama i izračunata je korištenjem metode „pro rata temporis" ili metode 365 dana, korigirano, ako je potrebno, za specifične distribucije rizika tijekom razdoblja pokrivenog ugovorom. Obračun je potvrđen od strane imenovanog aktuara Društva.

b) Pričuve za štete

Pričuve za prijavljene štete utvrđuju se pojedinačnom procjenom. Kod određivanja pričuva za troškove obrade šteta i za nastale neprijavljene štete primjenjuju se aktuarske metode. Pričuve šteta temeljem procjene pojedinačnih šteta i statističkih metoda čine pričuve Društva za procijenjeni konačni trošak namire svih šteta nastalih, ali nelikvidiranih do datuma izvještavanja, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s povezanim internim i eksternim troškovima obrade šteta.

Pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete utvrđuje se pojedinačnim pregledom svake štete. Pričuva za nastale neprijavljene štete formiraju se temeljem statističkih podataka i aktuarskih metoda, uzevši u obzir interne i eksterne predvidive događaje, poput promjena u proceduri obrade šteta, inflacije, sudskih trendova, zakonodavnih promjena i povijesnog iskustva i trendova.

c) Pričuva za povrate premija ovisno i neovisno o rezultatu (bonusi i popusti)

Pričuva za povrate premija ovisno ili neovisno o rezultatu (bonusi i popusti) utvrđuju se za isplate na koje imaju pravo osiguranici, a odnose se na pravo temeljem ugovora o osiguranju (bonusi) i buduća sniženja ugovorene premije (popusti).

d) Obveze i povezana imovina s osnove testa adekvatnosti obveza

Ugovori o osiguranju se testiraju radi utvrđivanja adekvatnosti vrednovanja obveza diskontiranjem tekućih procjena svih budućih ugovornih novčanih tokova i uspoređujući taj iznos s neto knjigovodstvenom vrijednošću obveza neto od razgraničenih troškova pribave i ostale povezane imovine i obveza. Gdje se utvrdi manjak, umanjuju se priznati troškovi pribave ili formira dodatna pričuva i Društvo priznaje deficit kroz dobit ili gubitak za godinu.

MSFI 4 propisuje obavezno provođenje testa adekvatnosti obveza iz ugovora o osiguranju. Društvo na svaki datum izvještavanja procjenjuje jesu li njegove iskazane obveze za osiguranje adekvatne, koristeći sadašnje procjene budućih novčanih tokova po svim svojim ugovorima o osiguranju. Ako navedena procjena pokaže da je knjigovodstvena vrijednost obveza iz osiguranja (uvećana za povezane razgraničene troškove pribave) nedovoljna u odnosu na procijenjene buduće novčane tokove, cjelokupni manjak priznaje se na teret dobiti ili gubitka. Procjene budućih novčanih tokova temelje se na realnim aktuarskim pretpostavkama uzimajući u obzir povijesno iskustvo o nastanku šteta.

2.19. Ostale obveze

Obveze proizišle iz neposrednih poslova osiguranja odnose se na obveze po štetama.

Ostale obveze odnose se na obveze prema dobavljačima, obveze po osnovi primljenih predujmova, obveze za provizije i druge obveze.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se mjere po fer vrijednosti, a naknadno po amortiziranom trošku.

2.20. Primanja zaposlenika i mirovinski planovi

Obveze za doprinose

U pogledu planova definiranih doprinosa, Društvo plaća doprinose državnim fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje u skladu sa zakonskim propisima ili prema vlastitom izboru. Obveza Društva prestaje u trenutku kad se doprinosi podmire. Doprinosi se priznaju kao trošak u dobiti i gubitku kako nastaju.

Kratkoročna primanja zaposlenika

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

Ostala primanja zaposlenika

Obveze po osnovi dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i otpremnine pri umirovljenju, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum bilance. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda diskontiranih budućih novčanih tokova.

Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine na raniji od sljedećih datuma: (a) kada Društvo više ne može povući ponudu isplate tih naknada; i (b) kada subjekt priznaje troškove restrukturiranja koji su u okviru MRS-a 37, a uključuje isplatu otpremnine. U slučaju ponude da se potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa, otpremnine se mjere na temelju broja zaposlenih za koje se očekuje da će prihvatiti ponudu.

2.21. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ukoliko Društvo ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja, ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtjevati odljev resursa s ekonomskim koristima, te ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveza. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama.

Rezerviranje troškova nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) utvrđeno je kao sadašnja vrijednost budućih odljeva novca koristeći diskontnu stopu koja odgovara kamatnoj stopi na državne obveznice u domaćoj valuti.

2.22. Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, financijske imovine (vidi računovodstvenu politiku 2.13) i odgođene porezne imovine (vidi računovodstvenu politiku 2.16) preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za nematerijalnu imovinu koja nema konačan korisni vijek upotrebe (na datum izvještavanja Društvo nije imalo takve imovine) te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se na svaki datum izvještavanja.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i grupe imovine. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u dobiti ili gubitku.

Nadoknadivi iznos imovine i jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili neto prodajna cijena, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih gotovinskih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat prethodnih godina procjenjuje se na svaki datum izvještavanja radi utvrđivanja je li gubitak smanjen ili više ne postoji. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo do knjigovodstvene vrijednosti imovine, umanjene za akumuliranu amortizaciju, kakva bi bila izračunata da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

2.23. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze se priznaju u financijskim izvještajima, kada je vjerojatno da će doći do odljeva sredstava. Ostale nepriznate potencijalne obveze treba objaviti.

Potencijalna imovina se priznaje u financijskim izvještajima u trenutku kada je sasvim izvjesno da će doći do priljeva ekonomskih koristi.

2.24. Događaji nakon izvještajnog razdoblja

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju su oni povoljni i nepovoljni događaji koji su nastali između datuma izvještaja o financijskom položaju i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja. Društvo usklađuje iznose koje je priznalo u svojim financijskim izvještajima za događaje nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji zahtijevaju usklađivanje.

2.25. Klasifikacija ugovora

Ugovori u kojima Društvo preuzima značajni rizik osiguranja od druge strane (vlasnika police) prihvaćajući nadoknaditi štetu vlasniku police ili drugom korisniku osiguranja ako nastupi određeni neizvjesni budući događaj (osigurani događaj) koji negativno utječe na imatelja police ili drugog korisnika osiguranja klasificiraju se kao ugovori o osiguranju. Rizik osiguranja razlikuje se od financijskog rizika.

Financijski rizik je rizik moguće buduće promjene jedne ili više određenih kamatnih stopa, cijena vrijednosnica, cijena dobara, tečaja, indeksa cijena ili stopa, kreditnog rejtinga ili kreditnih indeksa ili drugih varijabli, uz uvjet da u slučaju nefinancijske varijable ta varijabla nije specifična za jednu ugovornu stranu. Ugovori o osiguranju također mogu donekle prenositi financijski rizik.

Ugovori u kojima prijenos rizika osiguranja s vlasnika police na Društvo nije značajan, klasificiraju se kao ugovori o ulaganju.

Ugovori u kojima prijenos rizika osiguranja s imatelja police na Društvo nije značajan, klasificiraju se kao ugovori o ulaganju. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo ugovora o ulaganju.

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

Na datum bilance se formira pričuva za procijenjeni konačni trošak podmirenja svih nastalih šteta koje proizlaze iz događaja nastalih do toga datuma, bilo da su prijavljene ili ne, skupa s odgovarajućim troškovima obrade šteta, umanjeno za već isplaćene iznose. Obveza za prijavljene, a nelikvidirane štete je procijenjena posebno za svaku pojedinačnu štetu uzevši u obzir okolnosti, dostupne informacije od procjenitelja i povijesne dokaze o iznosima sličnih šteta. Pojedinačne štete se redovno pregledavaju i rezerva se redovno ažurira kada se pojave nove informacije. Procjena pričuve za nastale, a neprijavljene štete (IBNR) je općenito podložna većem stupnju neizvjesnosti nego pričuva za prijavljene štete. IBNR pričuvu procjenjuje aktuar Društva koristeći statističke i aktuarske metode kao što su na primjer metode ulančanih ljestvica, metoda prosječnog iznosa štete i projiciranog broja šteta, Bernhuetter – Fergusonova metoda kao i ostale aktuarske metode ili njihova kombinacija.

Stvarna metoda koja se koristi ovisi o godini nastanka štete koja se razmatra, vrsti osiguranja i opaženom povijesnom razvoju šteta. U mjeri u kojoj ove metode koriste povijesni razvoj šteta, pretpostavlja se da će se povijesni uzorak razvoja šteta ponoviti i u budućnosti. Postoje razlozi zašto ovo možda ne bude slučaj, koji su u mjeri u kojoj se mogu utvrditi, uzeti u obzir na način da su metode procjene modificirane.

Takvi razlozi uključuju:
- ekonomske, političke i društvene trendove (koji uzrokuju različit nivo inflacije u odnosu na očekivani);
- promjene u kombinaciji vrsta ugovora o osiguranju koji se pribavljaju;
- nasumične varijacije, uključujući utjecaj velikih gubitaka;
- ostala saznanja o štetama.

Za vrste osiguranja čije štete se brzo rješavaju IBNR se može utvrditi prema paušalnim metodama propisanim Mjerilima HANFA-e. IBNR pričuve su procijenjene u bruto iznosu.

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

- Preostali faktor razvoja šteta

Za štete „dugog repa", nivo pričuva u velikoj mjeri ovisi o procjeni razvoja šteta od posljednje godine razvoja za koju postoje povijesni podaci do konačnog razvoja. Preostali faktori razvoja šteta se procjenjuju razborito koristeći matematičke metoda krivulja, koje projiciraju opažene faktore ili se baziraju na aktuarskoj procjeni.

- Diskontiranje

Pričuve neživota se ne diskontiraju.

2.27. Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene

/i/ Vrednovanje ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine vrednuju se po fer vrijednosti na temelju procjene ovlaštenog vještaka. Rukovodstvo smatra da je knjigovodstvena vrijednost ulaganja u nekretnine na 31. prosinca 2015. godine nadoknadiva.

Značajno povećanje (smanjenje) procijenjene stope kapitalizacije i prosječne cijene po m2, bez mijenjanja ostalih varijabla, utjecao bi na značajno povećanje (smanjenje) fer vrijednosti ulaganja u nekretnine.

Ne postoji značajan međuodnos između nevidljivih inputa korištenih u procjenama koji bi imao značajan efekt na fer vrijednost.

/ii/ Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

Najznačajnije procjene vezane za financijske izvještaje Društva odnose se na formiranje pričuva. Društvo ima konzervativan pristup formiranju pričuva i primjenjuje propise HANFA-e. Društvo je angažiralo ovlaštenog aktuara. Uprava smatra da je postojeći nivo tehničkih pričuva dostatan.

Društvo se bavi vrstom osiguranja sa štetama kratkog repa, pa neizvjesnost vezana za formiranje pričuva nije toliko značajna.

2.28. Reklasifikacija u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

Tijekom 2015. godine, Društvo je uspostavilo promijenjeni način utvrđivanja prirode troškova između kategorije troškova pribave i administrativnih troškova. Temeljem te promjene, a u cilju postizanja usporedivosti pozicija u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2015. Godinu Društvo je reklasificiralo 10,2 milijuna kuna sa administrativnih troškova na troškove pribave sukladno novom načinu utvrđivanja prirode troškova.

Stavka	Opis reklasifikacije	2014. Prije reklasifikacije (objavljeno 2014.) u 000 HRK	Reklasifikacija u 000 HRK	2014. Nakon reklasifikacije (prepravljeno u ovom izvještaju) u 000 HRK
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBIT				
Troškovi pribave		(11.207.758)	(10.220.534)	(21.428.292)
Administrativni troškovi		(35.266.776)	10.220.534	(25.046.242)

3. Ukupni prihodi

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Zarađene premije (prihodovane)	199.165.117	145.329.102
Prihodi od ulaganja	2.468.984	3.559.590
Ostali prihodi	2.957.087	1.765.493
Ukupno	**204.591.188**	**150.654.185**

3.1. Zarađene premije (prihodovane)

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Zaračunate bruto premije	225.283.674	173.506.251
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije (vidi Bilješku 10.2)	(3.947.756)	(2.050.842)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (vidi Bilješku 13.1)	(22.170.801)	(26.126.307)
Ukupno	**199.165.117**	**145.329.102**

3.2. Prihodi od ulaganja

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Prihodi od najma	279.837	280.299
Prihodi od povećanja vrijednosti ulaganja u nekretnine (Bilješka 8.1)	-	1.911.186
Prihodi od ulaganja u nekretnine	**279.837**	**2.191.485**
Prihodi od kamata na ulaganja koja se drže do dospjeća	99.130	598.293
Prihodi od kamata na ulaganja rasoloživa za prodaju	1.626.619	58494
Prihodi od kamata na depozite	384.142	422.143
Prihodi od kamata na ulaganja raspoloživa za prodaju	-	89.547
Prihodi od kamata na zajmove	36.012	36.551
Prihodi od kamata	**2.145.903**	**1.205.028**
Nerealizirani dobici od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	679	12.240
Nerealizirani dobici od financijskih ulaganja	**679**	**12.240**
Dobici od prodaje ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	25.545	147.079
Realizirani dobici od financijskih ulaganja	**25.545**	**147.079**
Neto pozitivne tečajne razlike	**-**	**3.250**
Ostali prihodi od ulaganja	**17.020**	**508**
Ukupno	**2.468.984**	**3.559.590**

3.3. Ostali prihodi

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Prihodi od naplaćenih troškova utuženja	2.016.336	316.544
Prihodi od ukidanja rezerviranja i otpisa obveza (vidi Bilješku 17 i 14./i/)	678.113	457.830
Ostali prihodi	262.638	991.119
Ukupno	**2.957.087**	**1.765.493**

4. Ukupni rashodi

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Izdaci za osigurane slučajeve, neto	129.832.596	92.692.565
Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	64.016.493	46.474.534
Troškovi ulaganja	696.962	-
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	1.279.251	2.325.046
Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	(2.224.400)	(1.700.000)
Ukupno	**193.600.902**	**139.792.145**

4.1. Izdaci za osigurane slučajeve, neto

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Izdaci za štete suradnih zdravstvenih ustanova likvidirane u tekućoj godini	93.422.138	53.816.349
Izdaci za štete suradnih zdravstvenih ustanova likvidirane iz pričuva	4.975.642	5.033.741
Izdaci za štete po naknadama zdravstvenog osiguranja likvidirane u tekućoj godini	22.532.247	25.642.866
Izdaci za štete po naknadama zdravstvenog osiguranja likvidirane iz pričuva	1.148.990	667.367
Likvidirane štete	**122.079.017**	**85.160.323**
Promjena pričuva nastalih prijavljenih šteta iz tekuće godine	2.692.632	271.737
Promjena pričuva za nastale neprijavljene štete (IBNR)	4.520.000	6.735.000
Promjena pričuva za troškove obrade šteta	540.947	525.505
Promjena pričuva za štete	**7.753.579**	**7.532.242**
Ukupno	**129.832.596**	**92.692.565**

4.2. Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti)

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Promjena pričuva za povrate premija ovisne o rezultatu (bonusi)	(800.000)	(1.200.000)
Promjena pričuva za povrate premija neovisne o rezultatu (popusti)	(1.424.400)	(500.000)
Ukupno	**(2.224.400)**	**(1.700.000)**

4.3. Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti)

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Provizija	29.178.726	16.042.111
Ostali troškovi pribave	6.139.654	5.386.181
Troškovi pribave	**35.318.380**	**21.428.292**
Amortizacija	584.221	595.382
Troškovi osoblja	13.597.610	13.619.072
Ostali troškovi uprave	14.516.282	10.831.788
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	**28.698.113**	**25.046.242**
Ukupno	**64.016.493**	**46.474.534**

4.3.1. Troškovi provizija prikazani su kako slijedi:

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Troškovi provizije vanjskih zastupnika u osiguranju (agencije)	6.263.037	2.389.723
Troškovi provizije povjerenika	1.319.569	1.110.365
Troškovi provizije - banko osiguranje	7.220.640	2.246.027
Troškovi provizije servisa u inozemstvu	49.468	30.591
Troškovi provizije fizičkih osoba	-	44.871
Troškovi provizije- filijale Croatia osiguranje d.d.	624.430	-
Troškovi provizije-interna prodajna mreža	13.701.582	10.220.534
Ukupno	**29.178.726**	**16.042.111**

4.3.2. Ostali troškovi pribave prikazani su kako slijedi:

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Troškovi reklame i promidžbe	5.311.323	4.666.417
Troškovi potrošnog materijala i sitnog inventara	347.742	349.534
Troškovi izrade zdravstvenih iskaznica	291.141	331.719
Troškovi usluga - specijalističko liječničko mišljenje , usluge istraživanja tržišta	189.447	38.511
Ukupno	**6.139.654**	**5.386.181**

4.3.3. Amortizacija iskazana u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u iznosu od 584.221 kuna (2014. godina u iznosu od 595.382 kuna) obračunata je u skladu s računovodstvenom politikom objašnjenoj u bilješci 2.10. uz financijske izvještaje.

4.3.4. Troškovi osoblja prikazani su kako slijedi:

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Neto plaće i naknade	6.987.116	7.044.453
Porezi i doprinosi iz plaća	3.956.904	4.524.828
Doprinosi na plaće	1.941.651	2.049.791
Bonusi menadžmentu	711.939	-
Ukupno	**13.597.610**	**13.619.072**

U okviru troškova osoblja iskazani su i ukupni troškovi plaća i naknada Uprave Društva za 2015. godinu u iznosu od 1.385.080 kuna (2014. godine u iznosu od 1.332.714 kuna). Za 2015. godinu nije bilo troškova naknade članovima nadzornog odbora (2014. godine u iznosu od 76.616 kuna).

4.3.5. Ostali troškovi uprave prikazani su kako slijedi:

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Intelektualne usluge /i/	3.109.552	580.335
Ostali troškovi zaposlenih	383.402	758,276
Usluge telefona, pošte i prijevoza	2.733.219	1.413.942
Usluge najma i zakupa	1.154.723	962.293
Troškovi službenih putovanja	168.072	991.911
Usluge tekućeg održavanja	850.350	597.786
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	1.631.244	1.186.894
Naknade troškova zaposlenima, darovi i potpore	578.752	1.320.556
Potrošena energija	445.764	462.671
Usluge reprezentacije	314.661	241.625
Uredski i potrošni materijal	327.841	322.786
Premije osiguranja	296.670	285.616
Doprinosi, članarine i slična davanja	766.252	163.485
Troškovi stručne izobrazbe i literature	148.346	101.522
Otpis sitnog inventara	34.250	24.296
Porezi neovisni o rezultatu	6.390	9.172
Troškovi za rad po ugovoru o djelu	947.982	1.069.207
Ostali troškovi	618.812	339.415
Ukupno	**14.516.282**	**10.831.788**

/i/ Uglavnom se odnosi na odvjetničke i javnobilježničke usluge u svrhu kvalitetnije naplate dospjelih potraživanja. Trošak odvjetnika je najčešće povezan sa naplatom dužne premije.

4.4. Troškovi ulaganja

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Umanjenje fer vrijednosti ulaganja u nekretnine (vidi Bilješku 8.1)	691.546	-
Gubici ostvareni pri prodaji(realizaciji) financijske imovine	1.814	
Neto negativne tečajne razlike	3.602	-
Ukupno	**696.962**	**-**

4.5. Ostali troškovi uključujući vrijednosna usklađenja

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade (vidi Bilješku 14./i/)	329.330	1.457.829
Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora (vidi Bilješku 17)	754.200	678.113
Troškovi naknade HANFE i Hrvatskog ureda za osiguranje	195.721	189.104
Ukupno	**1.279.251**	**2.325.046**

5. Porez na dobit

	2015.	2014.
	HRK	HRK
Tekući porez na dobit	2.391.683	1.227.824
Odgođeni porez na dobit (bilješka 9)	(114.499)	1.022.798
Trošak poreza na dobit	**2.277.184**	**2.250.622**

Porez na dobit je obračunat primjenom zakonske porezne stope od 20%. Usklađenje poreza na dobit za godinu s dobiti iskazanom u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prikazana je kako slijedi:

	2015.	2014.
	HRK	HRK
Dobit prije oporezivanja	**10.990.286**	**10.862.039**
Porez od 20%	2.198.057	2.172.408
Učinak porezno nepriznatih rashoda	100.462	89.802
Učinak poreznih olakšica	(21.335)	(11.588)
Trošak poreza na dobit	**2.277.184**	**2.250.622**

Odgođena porezna imovina priznata je u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 1.888.390 kuna (31. prosinca 2014. godine u iznosu od 1.773.891 kuna (vidi Bilješku 9).

6. Nematerijalna imovina

Opis	Ulaganja u tuđu imovinu	Ulaganja u softvere i licence	Ukupno
	kune	kune	kune
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje 1. siječnja 2014. godine	**768.586**	**1.267.844**	**2.036.430**
Nabava	-	370.877	**370.877**
Stanje 31. prosinca 2014. godine	**768.586**	**1.638.721**	**2.407.307**
Nabava	-	497.738	**497.738**
Stanje 31. prosinca 2015. godine	768.586	2.136.459	**2.905.045**
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI			
Stanje 1. siječnja 2014. godine	**534.411**	**1.132.312**	**1.666.723**
Amortizacija	54.162	88.552	**142.714**
Stanje 31. prosinca 2014. godine	**588.573**	**1.220.864**	**1.809.437**
Amortizacija	54.163	273.070	**327.233**
Stanje 31. prosinca 2015. godine	**642.736**	**1.493.934**	**2.136.670**
SADAŠNJA VRIJEDNOST			
Stanje 31. prosinca 2014. godine	**180.013**	**417.857**	**597.870**
Stanje 31. prosinca 2015. godine	**125.850**	**642.525**	**768.375**

Trošak amortizacije razdoblja priznaje se kroz dobit ili gubitak unutar Administrativnih troškova (vidi Bilješka 4.3.3.)

7. Materijalna imovina

	Oprema i namještaj	Transportna sredstva	Medicinska oprema	Ukupno oprema	Zalihe materijala	Imovina za obavljanje djelatnosti u pripremi	Ukupno materijalna imovina
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
NABAVNA VRIJEDNOST							
Stanje 1. siječnja 2014. godine	**1.464.005**	**304.171**	**14.686.576**	**16.454.752**	**27.661**	**-**	**16.482.414**
Nabava tijekom godine	74.782	-	-	74.782	585.761	-	660.543
Rashod i prodaja	-	-	-	-	(603.720)	-	(603.720)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	**1.538.787**	**304.171**	**14.686.576**	**16.529.534**	**9.702**	**-**	**16.539.236**
Nabava tijekom godine	182.795	-	-	182.795	430.750	243.212	856.757
Rashod i prodaja	-	-	-	-	(429.929)		(429.929)
Stanje 31. prosinca 2015. godine	**1.721.582**	**304.171**	**14.686.576**	**16.712.329**	**10.523**	**243.212**	**16.966.064**
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
Stanje 1. siječnja 2014. godine	**1.073.496**	**193.148**	**14.415.532**	**15.682.176**	-	-	**15.682.176**
Amortizacija	189.319	44.599	218.747	452.665	-	-	452.665
Stanje 31. prosinca 2014. godine	1.262.815	237.747	14.634.279	16.134.841	-	-	16.134.841
Amortizacija	218.647	26.486	11.855	256.988	-	-	256.988
Stanje 31. prosinca 2015. godine	**1.481.462**	**264.233**	**14.646.134**	**16.391.829**	**-**	**-**	**16.391.829**
SADAŠNJA VRIJEDNOST							
Stanje 31. prosinca 2014. godine	**275.972**	**66.424**	**52.297**	**394.693**	**9.702**	**-**	**404.395**
Stanje 31. prosinca 2015. godine	**240.120**	**39.938**	**40.442**	**320.500**	**10.523**	**243.212**	**574.235**

Trošak amortizacije razdoblja priznaje se kroz dobit ili gubitak unutar Administrativnih troškova (vidi Bilješka 4.3.3.).

8. Ulaganja

	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Ulaganja u nekretnine	6.560.000	7.251.546
Ulaganja u ovisna društva	4.164.000	4.164.000
Ostala financijska ulaganja	87.155.656	67.281.068
Ukupno	**97.879.656**	**78.696.614**

8.1. Ulaganja u nekretnine

	2015.	2014.
	HRK	HRK
Stanje 1. siječnja	**7.251.546**	**5.340.360**
Smanjenje fer vrijednosti kroz dobit i gubitak (vidi Bilješku 4.4)	(691.546)	-
Povećanje fer vrijednosti u korist računa dobiti i gubitka (vidi Bilješku 3.2)	-	1.911.186
Stanje 31. prosinca	**6.560.000**	**7.251.546**

Vrijednosti nekretnina utvrđene su od strane nezavisnog i ovlaštenog procjenitelja. Procjene su rađene na bazi tržišnih cijena. Smanjenje fer vrijednosti priznato je direktno kroz Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

8.2. Ulaganja u ovisna društva

			2015.		2014.	
Ovisna društva	Djelatnost	Država	Postotak Vlasništva	Ukupno u HRK	Postotak vlasništva	Ukupno u HRK
Stanje 1. siječnja				10.125.000		10.125.000
Umanjenje vrijednosti				(5.981.000)		(5.981.000)
Poliklinika Ars Medica, Pula	Zdravstvo	Hrvatska	74%	4.144.000	74%	4.144.000
Poliklinika Croatia zdravstveno osiguranje	Zdravstvo	Hrvatska	100%	20.000	100%	20.000
Ukupno				**4.164.000**		**4.164.000**

8.3. Ostala financijska ulaganja

	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Ulaganja koja se drže do dospijeća /i/	6.101.533	17.003.184
Ulaganja raspoloživa za prodaju /ii/	64.178.443	25.663.878
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka /iii/	8.000.680	6.368.289
Zajmovi i potraživanja /iv/	8.875.000	18.245.717
Ukupno	**87.155.656**	**67.281.068**

Na dan 31. prosinca 2015. godine nije bilo ulaganja koja se drže do dospijeća, ulaganja raspoloživa za prodaju, ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te depozita, zajmova i potraživanja koji su dospjeli, a neisplaćeni (2014.: nije bilo).

Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo nije imalo ulaganja koja se drže do dospijeća, ulaganja raspoloživa za prodaju i ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka za koje je priznato umanjenje vrijednosti (2014.: nije imalo). Kod Zajmova i potraživanja postoji potpuno umanjenje vrijednosti u iznosu od 1.000.000 kuna za ulaganje u depozit kod poslovne banke u stečaju.

/i/ Ulaganja koja se drže do dospijeća prikazana su kako slijedi:

	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Državne obveznice	6.101.533	1.044.916
Trezorski zapisi	-	15.958.268
Ukupno	**6.101.533**	**17.003.184**

Struktura ulaganja koja se drže do dospjeća na dan 31. prosinca 2015. godine je kako slijedi:

Financijski instrument	Dospijeće	Kamatna stopa	Nominalni Iznos	Trošak stjecanja	Vrijednost
			HRK/EUR	HRK	HRK
Obveznice RHMF -167A5	22.07.2016.	5,75%	5.000.000	5.090.000	5.060.821
Obveznice RHMF-19-BA2	29.11.2019.	5,38%	136.000	1.005.676	1.040.712
Ukupno				6.095.676	**6.101.533**

/ii/ Ulaganja raspoloživa za prodaju iskazana na dan 31. prosinca 2015. prikazana su kako slijedi:

Financijski instrument	Dospijeće	Kamatna stopa	Nominalni Iznos	Trošak stjecanja	Knjigovodstvena vrijednost
			HRK/EUR	HRK	HRK
Obveznica HRRHMFO167A5	22.07.2016.	5,75%	1.000.000	1.015.000	1.026.300
Obveznica HRRHMFO187A3	10.07.2018.	5,25%	25.120.808	26.603.866	26.854.144
Obveznica HRRHMFO203A8	05.03.2020.	6,75%	4.000.000	4.625.200	4.574.940
Obveznica HRHP00O19BA4	10.11.2019.	5,125%	955.000	951.893	961.797
Obveznica HRRIBA017BA8	23.11.2017.	5,88%	2.500.000	2.600.000	2.620.780
Obveznica HRRHMF0257A4	09.07.2025.	4,5%	3.000.000	2.954.910	3.155.100
Obveznica HRRHMFO17BA6	25.11.2017.	6,25%	17.500.000	19.193.050	18.817.382
Obveznica HRRHMFO172A5	08.02.2017.	4,75%	6.000.000	6.276.450	6.168.000
Ukupno			60.075.808	64.220.369	64.178.443

/iii/ Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazana su na dan 31. prosinca 2015., a u cjelosti se odnose na udjele u investicijskim novčanim fondovima prikazano kako slijedi:

	31. prosinca 2015.		
	Broj udjela	Tržišna vrijednost pojedinačnog udjela	Knjigovodstvena vrijednost
		HRK	HRK
Erste money	39.758,1381	150,92	6.000.298
Raiffeisen cash novčani fond	12.709,7102	157,39	2.000.382
Ukupno			**8.000.680**

/iv/ Depoziti, zajmovi i potraživanja iskazani su u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 8.875.000 kuna (31. prosinca 2014. godine u iznosu od 18.245.717 kuna), a odnose se na depozite Društva kod domaćih banaka i prikazani su kako slijedi:

Banka	Datum oročenja	Rok povrata	Kamatna stopa	Iznos 31.12.2015
				HRK
Hrvatska poštanska banka d.d.	20.08.2015	20.09.2016	2,75%	2.000.000
Erste&steiermarkische bank d.d.	12.11.2014	13.11.2017	3,10%	2.000.000
Erste&steiermarkische bank d.d.	12.11.2014	13.11.2017	3,10%	2.000.000
Erste&steiermarkische bank d.d.	26.10.2015	26.10.2018	3,30%	2.000.000
Ukupno				**8.000.000**
Credo banka d.d. u stečaju	10.03.2011	01.12.2011	5,50%	1.000.000
Umanjenje vrijednosti				(1.000.000)
Ukupno				**8.000.000**

Društvo na 31. prosinca 2015. ima dani kredit ovisnom društvu Poliklinika Croatia zdravstveno osiguranje u iznosu od 875.000 kuna, odobren u rujnu sa efektivnom kamatnom stopom od 7% sa dospijećem u rujnu 2016. godine. Na dan 31.12.2014. godine 1.045.717 kuna, odobren u lipnju 2014. godine sa dospijećem u lipnju 2015. godine uz efektivnu kamatnu stopu od 5,35%.

Kreditna kvaliteta ostalih financijskih ulaganja

	Zajmovi	Dužničke vrijednosnice	Depoziti kod kreditnih institucija	Udjeli u investicijskim fondovima	Ukupno
31. prosinca 2014.					
Visoka kvaliteta	-	41.715.169	-	-	41.715.169
Standardna kvaliteta	1.045.717	951.893	17.200.000	6.368.289	25.565.899
	1.045.717	**42.667.062**	**17.200.000**	**6.368.289**	**67.281.068**
31. prosinca 2015.					
Visoka kvaliteta		66.697.399			66.697.399
Standardna kvaliteta	875.000	3.582.577	8.000.000	8.000.680	20.458.257
	875.000	**70.279.976**	**8.000.000**	**8.000.680**	**87.155.656**

9. Odgođena porezna imovina

Promjene odgođene porezne imovine tijekom godine prikazane su kako slijedi:

	Umanjenje vrijednosti udjela	Gubici od svođenja na fer vrijednost ulaganja u nekretine	Troškovi rezerviranja	Preneseni porezni gubici	Ukupno
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Na dan 1. siječnja 2014. godine	**1.196.200**	**705.008**	**-**	**895.481**	**2.796.689**
Knjiženo kroz dobit i gubitak (bilješka 5)	-	(382.237)	254.920	(895.481)	(1.022.798)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	**1.196.200**	**322.771**	**254.920**	**-**	**1.773.891**
Knjiženo kroz dobit i gubitak (bilješka 5)	-	88.950	25.549	-	114.499
Na dan 31. prosinca 2014.	**1.196.200**	**411.721**	**280.469**	**-**	**1.888.390**

10. Potraživanja

OPIS	31.12.2015. HRK	31.12.2014. HRK
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	124.425.630	103.036.530
Ostala potraživanja	2.720.110	1.796.565
Ukupno	**127.145.740**	**104.833.095**

Pregled bruto potraživanja sa aspekta dospjelosti i naplativosti je kako slijedi:

OPIS	31.12.2015. HRK	31.12.2014. HRK
Nedospjela i neispravljena potraživanja	111.705.624	92.047.200
Dospjela i neispravljena potraživanja	15.440.116	12.785.895
Potraživanja sa umanjenom vrijednošću	12.420.548	8.535.206
Ukupno	**139.566.288**	**113.368.301**

10.1 Kreditna kvaliteta nedospjelih potraživanja

	Potraživanja iz poslova osiguranja	**Ostala potraživanja**	**Ukupno**
31. prosinca 2014.			
Visoka kvaliteta	-	213.332	213.332
Standardna kvaliteta	90.526.741	1.307.127	91.833.868
	90.526.741	**1.520.459**	**92.047.200**
31. prosinca 2015.			
Visoka kvaliteta	-	176.296	176.296
Standardna kvaliteta	109.457.561	2.071.767	111.529.328
	109.457.561	**2.248.063**	**111.705.624**

10.2. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja

Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja prikazana su kako slijedi:

	31.12.2015.	**31.12.2014.**
OPIS	HRK	HRK
Potraživanja po policiranoj premiji osiguranja	95.467.639	50.683.401
Potraživanja po fakturiranoj premiji osiguranja	41.369.267	60.879.063
Ispravak vrijednosti potraživanja	(12.411.276)	(8.525.934)
Ukupno	**124.425.630**	**103.036.530**

Kretanje umanjenja vrijednosti potraživanja po premiji prikazano je kako slijedi:

	2015.	2014.
OPIS	HRK	HRK
Stanje 1. siječnja	**8.525.934**	**6.544.636**
Ispravak vrijednosti tijekom godine	9.360.355	6.439.283
Smanjenje po osnovi naplate prethodno ispravljenih potraživanja	(5.412.599)	(4.388.442)
Ukupno neto rashod (vidi bilješka 3.1.)	3.947.756	2.050.841
Otpisi	(62.414)	(69.543)
Stanje 31. prosinca	**12.411.276**	**8.525.934**

10.3. Ostala potraživanja

Ostala potraživanja prikazana su kako slijedi:

	31.12.2015.	31.12.2014.
OPIS	HRK	HRK
Potraživanja za dane predujmove	817.255	597.176
Potraživanja od povezanih društava	313.607	338.914
Potraživanja od države i državnih institucija	176.296	213.332
Potraživanja od kartičnih kuća	364.282	427.869
Potraživanja za kamate	16.137	18.600
Ispravak vrijednosti potraživanja	(9.272)	(9.272)
Ostala potraživanja	1.041.805	209.946
Ukupno	**2.720.110**	**1.796.565**

10.4. Analiza dospjelih potraživanja, za koja nije izvršeno umanjenje vrijednosti prema danima do dospijeća

	<30 dana	31-60 dana	61-90 dana	91-180 dana	>180 dana	Ukupno
	u 000 HRK	u 000 HRK	u 000 HRK	u 000 HRK	u 000 HRK	u 000 HRK
1. siječnja 2014.	**3.078.749**	**1.181.455**	**495.030**	**1.661.592**	**493.229**	**6.910.055**
Potraživanja iz poslova osiguranja	5.852.454	2.748.910	1.611.519	2.244.210	52.697	**12.509.790**
Ostala potraživanja	18.796	16.273	50267	25.517	165.252	**276.105**
31. prosinca 2014.	**5.871.250**	**2.765.183**	**1.661.786**	**2.269.727**	**217.949**	**12.785.895**
Potraživanja iz poslova osiguranja	6.370.555	3.151.948	1.619.449	3.792.364	33.753	**14.968.069**
Ostala potraživanja	33.823	17.840	14.731	94.196	311.457	**472.047**
31. prosinca 2015.	**6.404.378**	**3.169.788**	**1.634.180**	**3.886.560**	**345.210**	**15.440.116**

11. Novac

OPIS	31.12.2015. HRK	31.12.2014. HRK
Novac na računima u banci	1.139.540	1.373.911
Novac u blagajni	19.562	19.824
Ukupno	**1.159.102**	**1.393.735**

Stanje novčanih sredstava na kunskim računima iznosi 1.114.416 kuna, a stanje na deviznom računu iznosi 25.124 kune.

12. Kapital i rezerve

/i/ Temeljni kapital Društva iznosi 44.363.000 kuna i podjeljen je na 44.363 redovne dionice od kojih 6.000 redovnih dionica serije „A", 23.363 redovnih dionica serije „B", te 15.000 redovnih dionica serije „C", svaka nominalne vrijednosti u iznosu od 1.000 kuna. Svaka dionica daje jednaka prava i to: pravo na jedan (1) glas na Glavnoj skupštini Društva, pravo na dividendu kao i druga prava sukladno statutu Društva i zakonskim odredbama.

Vlasnička struktura Društva prikazana je kako slijedi:

	31.12.2015.		31.12.2014.	
Dioničar	Broj dionica	% udjela u temeljnom kapitalu	Broj dionica	% udjela u temeljnom kapitalu
Croatia osiguranje d.d., Zagreb	29.363	66,19%	29.363	66,19%
Croatia Lloyd d.d., Zagreb	15.000	33,81%	15.000	33,81%
Ukupno	**44.363**	**100,00%**	**44.363**	**100,00%**

/ii/ Rezerve Društva formirane iz dobiti prethodnih razdoblja prikazane su kako slijedi:

	31.12.2015.	31.12.2014.
OPIS	HRK	HRK
Zakonske rezerve	2.170.798	1.740.227
Statutarne rezerve	5.656.395	3.611.183
Revalorizacijske rezerve	866.372	206.210
Ostale rezerve	3.067.817	-
Ukupno	**11.761.382**	**5.557.620**

/iii/ Zadržana dobit na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 3.067.817 kuna (31. prosinca 2014. godine 0 kuna).

/iv/ Dobit tekuće godine iskazana je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u iznosu 8.713.102 kuna (31. prosinca 2014. godine Društvo je iskazalo dobit u iznosu od 8.611.417 kuna).

Dobit ostvarena tijekom 2014. godine u iznosu 8.611.417 kuna raspoređena je po Odluci Skupštine Društva, kako slijedi:

	Iznos
OPIS	HRK
Zakonske rezerve	430.571
Statutarne rezerve	2.045.212
Ostale rezerve	3.067.817
Zadržana dobit	3.067.817
Ukupno	**8.611.417**

13. Tehničke pričuve

OPIS	31.12.2015. HRK	31.12.2014. HRK
Prijenosne premije, bruto iznos	113.759.048	91.588.246
Pričuva šteta, bruto iznos	26.753.656	19.000.078
Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu, bruto iznos	75.600	2.300.000
Ukupno	**140.588.304**	**112.888.324**

13.1. Kretanje pričuve prijenosnih premija

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Stanje 1. siječnja	91.588.246	65.461.939
Zaračunate premije tijekom godine	225.283.674	173.506.251
Manje: Zarađene premije tijekom godine (bilješka 3.1)	(203.112.873)	(-147.379.944)
Stanje 31. prosinca	**113.759.048**	**91.588.246**

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Stanje 1. sječnja	91.588.246	65.461.939
Promjene bruto pričuve prijenosne premije (bilješka 3.1)	22.170.802	26.126.307
Stanje 31. prosinca	**113.759.048**	**91.588.246**

13.2. Pričuve šteta, bruto iznos

OPIS	31.12.2015. HRK	31.12.2014. HRK
Pričuva šteta nastalih i prijavljenih tekuće godine	9.387.122	6.694.491
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete	15.500.000	10.980.000
Pričuva za obradu šteta	1.866.534	1.325.587
Ukupno	**26.753.656**	**19.000.078**

/i/ Kretanja pričuve za prijavljene, a neisplaćene štete

	2015. HRK	2014. HRK
Stanje 1. siječnja	6.694.491	6.422.754
Štete nastale u tekućoj godini	9.372.017	6.688.935
Prijenos s pričuve za nastale, a neprijavljene štete	15.105	5.556
Promjena u štetama iz prethodne godine	(1.169.998)	(759.688)
Likvidirane štete	(5.524.493)	(5.663.066)
Stanje 31. prosinca	**9.387.122**	**6.694.491**

/ii/ Kretanja pričuve za nastale, a neprijavljene štete

	2015. HRK	2014. HRK
Stanje 1. siječnja	10.980.000	4.245.000
Uvećanja priznata tijekom godine	13.237.150	10.462.132
Umanjeno za likvidirano štete	(8.702.044)	(3.721.576)
Umanjeno za prijenos na pričuve prijavljenih šteta	(15.106)	(5.556)
Stanje 31. prosinca	**15.500.000**	**10.980.000**

/iii/ Razvoj pričuve štete za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine

	2009. HRK	2010. HRK	2011. HRK	2012. HRK	2013. HRK	2014. HRK	2015. HRK	UKUPNO HRK
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine nastanka štete	63.557.933	62.770.234	55.090.159	60.291.410	66.225.325	91.225.951	132.422.124	
Jednu godinu kasnije	61.768.971	64.139.118	55.587.902	64.930.128	67.167.564	88.225.362	0	
Dvije godine kasnije	61.818.285	64.299.101	55.717.022	64.907.741	67.094.154	0	0	
Tri godine kasnije	61.880.344	64.318.324	55.682.517	64.890.361	0	0	0	
Četiri godine kasnije	61.881.369	64.335.681	55.671.447	0	0	0	0	
Pet godina kasnije	61.896.764	64.320.871	0	0	0	0	0	
Šest godina kasnije	61.881.369	0	0	0	0	0	0	
Procjena kumulativnih šteta	**61.881.369**	**64.320.871**	**55.671.447**	**64.890.361**	**67.094.154**	**88.225.362**	**132.422.124**	**534.505.689**
Kumulativne likvidacije	61.881.369	64.320.871	55.671.447	64.885.842	67.048.233	87.930.347	107.880.457	509.618.566
Troškovi obrade šteta	0	0	0	339	3.444	22.126	1.840.625	1.866.534
Vrijednost priznata u izvještaju o financijskom položaju tekuće godine	**0**	**0**	**0**	**4.858**	**49.366**	**317.141**	**26.382.291**	**26.753.657**

/iv/ Ročnost bruto tehničkih pričuva

	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Od 5 do 10 godina	Više od 10 godina	Ukupno
2015. godina u HRK					
Prijenosne premije, bruto	113.653.893	105.155	0	0	113.759.048
Pričuva šteta, bruto	26.006.920	746.736	0	0	26.753.656
Ostale osigurateljno-tehničke pričuve, bruto	75.600	0	0	0	75.600
	139.736.413	**851.891**	**0**	**0**	**140.588.304**
2014. godina u HRK					
Prijenosne premije, bruto	88.707.212	2.880.235	799	0	91.588.246
Pričuva šteta, bruto	18.440.826	509.202	35.950	14.099	19.000.078
Ostale osigurateljno-tehničke pričuve, bruto	2.300.000	0	0	0	2.300.000
	109.448.038	**3.389.437**	**36.750**	**14.099**	**112.888.324**

13.3. Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti)

OPIS	31.12.2015. HRK	31.12.2014. HRK
Pričuva za povrate premija	-	800.000
Pričuva za popuste	75.600	1.500.000
Ukupno	**75.600**	**2.300.000**

14. Ostale pričuve

OPIS	31.12.2015. HRK	31.12.2014. HRK
Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade	4.712.102	4.383.372
Ukupno	**4.712.102**	**4.383.372**

/i/ Kretanje pričuva za starosne mirovine i jubilarne nagrade prikazano je, kako slijedi:

OPIS	Troškovi jubilarnih nagrada i otpremnina HRK
Stanje 31. prosinca 2014. godine	**3.383.372**
Dodatna rezerviranja (vidi Bilješku 4.5)	**1.457.830**
Ukinuće rezerviranja (vidi Bilješku 3.3)	**(457.830)**
Stanje 31. prosinca 2014. godine	**4.383.372**
Dodatna rezerviranja (vidi Bilješku 4.5)	**328.830**
Ukinuće rezerviranja (vidi Bilješku 3.3)	-
Stanje 31. prosinca 2015. godine	**4.712.102**

15. Porezne obveze

OPIS	31.12.2015. HRK	31.12.2014. HRK
Tekuća porezna obveza	1.458.478	1.016.109
Odgođena porezna obveza nastala na financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju	216.594	-
Ukupno	**1.675.072**	**1.016.109**

16. Ostale obveze

OPIS	31.12.2015. HRK	31.12.2014. HRK
Obveze iz neposrednih poslova osiguranja /i/	7.520.252	6.328.365
Ostale obveze /ii/	5.724.619	4.378.402
Ukupno	**13.244.871**	**10.706.767**

/i/ Obveze iz neposrednih poslova osiguranja najvećim se dijelom odnose na obveze za isplatu likvidiranih šteta osiguranicima te plaćanje provizije posrednicima u prodaji.

/ii/ Ostale obveze prikazane su kako slijedi:

OPIS	31.12.2015. HRK	31.12.2014. HRK
Obveze prema dobavljačima	3.311.999	2.112.763
Obveze prema zaposlenima	1.395.166	1.219.935
Obveze za poreze i doprinose	1.004.844	914.963
Ostale obveze	12.610	130.741
Ukupno	**5.724.619**	**4.378.402**

17. Obračunati troškovi i prihod budućeg razdoblja

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od 2.473.508 kuna (31. prosinca 2014. godine u iznosu od 786.507 kuna) odnose se na ukalkuliranu naknadu za neiskorištene dane godišnjeg odmora u iznosu od 754.200 (2014.: 678.113 kuna), ukalkulirane bonuse za menadžment u iznosu od 996.735 kuna, troškove za otpremninu za radnika za kojeg će isplata uslijediti u 2016. godini u iznosu od 28.058 kuna te obračunate troškove u iznosu od 675.000 kuna.
Odgođeni prihodi po osnovi doprinosa za osobe na stručnom osposobljavanju iznose 19.515 kuna.

18. Transakcije s povezanim osobama

Društvo smatra da ima neposredni odnos povezane osobe s matičnim društvom Croatia osiguranje d.d. ("Matica") i društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem društva Croatia osiguranje d.d.. Također, povezana su i sva društva na koja ključno poslovodstvo i njihovih bliski članovi obitelji imaju utjecaj prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka („MRS 24").

Nadalje, od 22. travnja 2014. godine kada se promijenio većinski vlasnik Matice krajnji većinski vlasnik je postalo društvo Adris grupa d.d., Rovinj. Stoga se od tog dana i sva društva koja su pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem društva Adris grupa d.d. smatraju povezanima sa Društvom.

Društvo smatra članove Uprave i Nadzornog odbora ključnim poslovodstvom.

Ključne transakcije s ovisnim društvima
Društvo je zaračunalo premiju osiguranja ovisnim društvima i to: Poliklinici CROATIA zdravstveno osiguranje u iznosu od 57.868 kuna i poliklinici ARS Medica u iznosu od 16.269 kuna.

U tijeku 2015. godine, Društvo bilježi rashode po osnovi likvidiranih šteta sukladno standardnoim cjeniku prema poliklinici Croatia zdravstveno osiguranje u iznosu od 10.037.466 kuna i prema poliklinici Ars Medica u ukupnom iznosu od 949.828 kuna. Rashodi po osnovi šteta prema poliklinikama kao ovisnim društvima nastaju radi zaračunatih troškova obavljenih zdravstvenih pregleda po policama zdravstvenog osiguranja.

Ostali odnosi s ovisnim društvima, zajedničkim pothvatima i ostalim društvima koja imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva prikazani su u slijedećim tabelama za 2015. i 2014. godinu.

2015. u HRK	**Zajmovi i potraživanja**	**Potraživanja iz poslova osiguranja**	**Ostala potraživanja**	**Obveze iz poslova osiguranja**	**Ostale obveze**	**Zaračunate premije**	**Prihodi od ulaganja**	**Ostali prihodi**	**Nastale štete**	**Poslovni rashodi**
Ovisna društva	875.000	42.306	230.484	714.271	41.570	74.137	132.012	500	10.987.294	43.610
Croatia osiguranje - Matica	-	4.470	80.424	-	1.099.553	4.108.879	-	90.139	-	3.656.416
Croatia osiguranje Grupa	-	7.900	2.700	-	-	257.049	-	9.430	-	-
Ostala društva Adris grupe	-	-	-	-	886	-	-	-	-	158.876

2014. u HRK	**Zajmovi i potraživanja**	**Potraživanja iz poslova osiguranja**	**Ostala potraživanja**	**Obveze iz poslova osiguranja**	**Ostale obveze**	**Zaračunate premije**	**Prihodi od ulaganja**	**Ostali prihodi**	**Nastale štete**	**Poslovni rashodi**
Ovisna društva	1.045.717	34.284	163.914	516.068	-	72.552	132.551	-	10.981.029	-
Croatia osiguranje - Matica	-	3.076.982	175.000	-	423.086	4.162.189	-	175.000	-	1.646.935
Croatia osiguranje Grupa		8.143				242.226				
Ostala društva Adris grupe	-	-	-	-	221.288	-	-	-	-	290.984

19. Potencijalne obveze i sudski sporovi

Prema procjeni Uprave Društva, na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo nema značajnih potencijalnih obveza. Prema podacima pravnih zastupnika Društva, protiv Društva je u tijeku jedan radni spor za koji se ne očekuje odljev novčanih tokova te nije napravljena rezervacija. Društvo je pokrenulo više sudskih sporova vezano uz naplatu svojih potraživanja po osnovi dospjele premije osiguranja.

20. Upravljanje rizikom osiguranja

Društvo je izloženo aktuarskom riziku i riziku pribave koji proizlaze iz ponude proizvoda zdravstvenog osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su rizik nastupa štetnog događaja, premijski rizik i rizik pričuva, a odnose se na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu.

a) Rizik nastupa štetnog događaja Društvo procjenjuje se aktuarskim metodama, a rizikom se upravlja na način da statističkim metodama, primjenjenim na vlastite poslovne podatke, Društvo stalno i sustavno prati i procjenjuje učestalost nastupanja štetnog događaja. U cilju utjecaja na rizik nastupanja štetnog događaja Društvo je vodilo računa o uravnoteženju sadržaja programa zdravstvenog osiguranja.

b) Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja police, prije nego što se dogodi osigurani slučaj, te predstavlja rizik da će troškovi štete koja će nastati biti veći od primljene premije. Društvo ovim rizikom upravlja na način da aktuarskim izračunom određuje visinu premije, da u politici prodaje vodi računa o disperziji portfelja osiguranika (kolektivno, grupno, individualno osiguranje), s jedne strane, te o disperziji proizvoda (program osiguranja), s druge strane, te da redovito i sustavno prati stanje naplate od osiguranika. Društvo upravlja rizikom dostatnosti premije kroz limite pribave, postupke odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, kao i propisane procedure određivanja cijena i dizajna proizvoda.

c) Rizik pričuve predstavlja rizik da apsolutna razina tehničkih pričuva nije ispravno procijenjena ili da stvarne štete neće varirati oko srednjih vrijednosti. Društvo upravlja rizikom pričuva na način da aktuar Društva procjenjuje pričuvu za nastale, a neprijavljene štete (IBNR) koristeći aktuarsku metodu procijenjenog iznosa štete. Procjena pričuve za nastale, a neprijavljene štete podložna je većem stupnju neizvjesnosti nego pričuva za prijavljene štete. Društvo vodi računa o stalnoj raspoloživosti kvalitetnih ulaznih podataka temeljem kojih se izračunava i procjenjuje visina potrebne pričuve.

Koncentracija rizika osiguranja

Rizik koncentracije odnosi se na rizik koji proizlazi iz izloženosti Društva prema pojedinim osobama i grupama povezanih osoba, te iz skupa izloženosti koje povezuju zajednički činitelji rizika, kao što su isti gospodarski sektor, isti proizvod, zemljopisno područje, istovrsni poslovi, a koji ima značajan potencijal za nastanak štete ili gubitka.

Ovim rizikom Društvo upravlja na način da vodi računa o zadovoljavajućoj disperziji klijenata/osiguranika i to u zemljopisnom smislu, u smislu raspodjele na kolektivna, grupna i individualna osiguranja, kao i u smislu raspodjele ugovorenih vrsta osiguranja.

Rizik koncentracije može nastati i u dijelu upravljanja ulaganjem imovine, a na isti Društvo utječe držeći se zakonski propisane disperzije imovine, kako prema kategoriji tako i prema akterima na financijskom tržištu.

VRSTA RIZIKA	Broj šteta	Likvidirane štete, bruto iznos u tisućama HRK	Stanje pričuva šteta u tisućama HRK		Broj šteta u pričuvi na dan 31.12.2015
			bruto iznos na dan 01.01.	bruto iznos na dan 31.12.2015.	
Dopunsko osiguranje razlike iznad vrijednosti zdravstvenih usluga obveznog zdravstvenog osiguranja	1.403.344	78.905	13.989	19.954	43.244
Dopunsko zdravstveno osiguranje većega opsega prava i većeg standarda zdravstvenih usluga kojeg pokriva obvezno zdravstveno osiguranje	107.025	43.174	5.011	6.799	12.799
UKUPNO	**1.510.369**	**122.079**	**19.000**	**26.753**	**56.043**

21. Fer vrijednost financijskih instrumenata i ulaganja u nekretnine

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Ako tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stopa i procijenjene buduće novčane tijekove, značajno utječu na procjene. Iz tog razloga, procijenjene fer vrijednosti ne mogu se ostvariti prodajom financijskog instrumenta u ovome trenutku.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitak te financijska imovina raspoloživa za prodaju izraženi su po fer vrijednosti. Također, ulaganja u nekretnine se naknadno mjere po fer vrijednosti. Financijska imovina koja se drži do dospijeća te zajmovi i potraživanja (uključivo depozite kod banaka) su izraženi po amortiziranom trošku umanjenom za ispravak vrijednosti. Obveznice koje se drže do dospijeća na dan 31.12.2015. imaju fer vrijednost u iznosu od 6.284.027 kuna. Njihova fer vrijednost je utvrđena kotirana cijena na Zagrebačkoj burzi (1. razina). Zajmovi i potraživanja nose fiksnu kamatnu stopu, te je zbog njihove karakterističnosti (kratki rok), knjigovodstvena vrijednost ovih instrumenata ne razlikuje značajno od njihove fer vrijednosti pod pretpostavkom da će sva plaćanja po izloženostima čija vrijednost nije umanjena biti naplaćena kao što je ugovoreno i ne uzimajući u obzir nikakve buduće gubitke.

Metode procjene ili pretpostavke u određivanju fer vrijednosti

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuje kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima, pod standardnim uvjetima, određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza (isključujući derivativne instrumente) određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente

Prilikom izračuna fer vrijednosti Društvo uzima u obzir MSFI pravila hijerarhije fer vrijednosti koja odražavaju značajnost ulaznih podataka korištenih u procesu vrednovanja. Svaki instrument se individualno detaljno procjenjuje. Razine hijerarhije fer vrijednosti se određuju na temelju najniže razine i ulaznih podataka značajnih za određivanje fer vrijednosti instrumenta.

Financijski instrumenti koji se vode po fer vrijednosti kategorizirani su u tri razine MSFI hijerarhije fer vrijednosti, kako slijedi:

1. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu i identične obveze

2. razina dostupnih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka koji su dostupni na tržištu, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na promatranom sredstvu ili obvezi (tj. njihovih cijena) ili neizravno (izvedeni iz cijena) i

3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima (nedostupni ulazni podaci).

Pregled imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti prema razini vrednovanja:

	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
	HRK	HRK	HRK	HRK
2015. godina				
Ulaganja u nekretnine (i)	0	0	6.560.000	6.560.000
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	8.000.680	0	0	8.000.680
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	56.020.926	8.157.517	0	64.178.443
	64.021.606	8.157.517	6.560.000	78.739.123
2014. godina				
Ulaganja u nekretnine	0	0	7.251.546	7.251.546
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	6.368.289	0	0	6.368.289
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	25.663.878	0	0	25.663.878
	32.032.167	0	7.251.546	39.283.713

(i) Neovisnu procjenu nekretnina proveli su vanjski procjenitelji kako bi se utvdila fer vrijednost na dan 31.prosinca 2014. i 31.prosinca 2015. godine. Fer vrijednost ulaganja u nekretnine procijenjena je primjenom dohodovne metode. Najznačajniji inputi u ovoj procjeni vrijednosti bile su cijene ili prihodi od najma po četvornom metru, koji su generirani temeljem usporedivih nekretnina u blizini te potom usklađeni prema specifičnostima predmetne nekretnine.

Informacije o mjerenjima fer vrijednosti ulaganja u nekretnine primjenom značajnih nevidljivih inputa (razina 3)

Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2015.	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2014.	Tehnike procjene vrijednosti	Nevidljivi inputi	Raspon nevidljivih inputa	
				2015	2014
6.560.000	7.251.546	Dohodovni pristup	Godišnja stopa rasta prihoda od zakupa (stopa kapitalizacije)	6,5%	8%
		Usporedni pristup	Prosječna cijena po m2 (HRK)	21.700	22.900

22. Financijski instrumeni i upravljanje financijskim rizicima

U transakcijama financijskim instrumentima Društvo na sebe preuzima financijske rizike. Ovi rizici uključuju tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Značajniji rizici, zajedno s metodama koje se koriste u upravljanju tim rizicima, navedeni su u nastavku.

a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik fluktuacije fer vrijednosti budućih novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjena tržišnih cijena, a uključuje valutni rizik, kamatni rizik i ostale cjenovne rizike.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik fluktuacije fer vrijednosti ili novčanih tokova po financijskim instrumentima usljed promjena u tečajevima stranih valuta. Društvo nema kreditne aktivnosti, depozitne aktivnosti nisu vezane uz tečaj strane valute, a premijski prihod i likvidirane štete nisu vezane uz valutnu klauzulu. Društvo nema značajnu imovinu i obveze u stranim valutama. Od ukupnog ulaganja samo 1,07% ulaganja (državne obveznice) ovisi o promjeni tečaja. U tablici u nastavku prikazani su knjigovodstveni iznosi imovine i obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum:

	Tehničke pričuve i ostale obveze				Financijska imovina i imovina iz osiguranja			
	2015.		2014.		2015.		2014.	
	HRK	%	HRK	%	HRK	%	HRK	%
EUR	7.396	0,00%	6.289	0,01%	1.040.712	0,48%	1.044.916	0,60%
HRK	153.825.779	100%	123.588.802	99.99%	215.980.793	99,52%	172.462.982	99,40%
Ukupno	153.833.175		123.595.091		217.021.505		173.507.898	

Vrijednost imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti čini 0,48% ukupne financijske imovine i imovine iz osiguranja, odnosno 0,0% ukupnih tehničkih pričuva i ostalih obveza (2014. godina 0,60% i 0,01%), te promjene valutnih tečajeva ne mogu značajno utjecati na poslovanje Društva.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik fluktuacije fer vrijednosti ili novčanih tokova po financijskim instrumentima usljed promjena tržišnih kamatnih stopa. Društvo aktivno upravlja imovinom koristeći pristup koji uravnotežuje kvalitetu, diverzifikaciju, usklađenje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja. Obzirom na trenutnu situaciju na financijskim tržištima i veliku volatilnost tržišta, društvo se odlučilo za konzervativniji pristup ulaganju, te je preferiralo sigurnija ulaganja s manjim prinosom. Pri tom su ulaganja u trezorske zapise MFIN RH postupno supstituirana obveznicama koje se smatraju podjednako sigurnim oblikom ulaganja, ali pri tom nose značajniji prinos. Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim novčanim tokovima koje proizlaze iz promjena tržišnih kamatnih stopa.

Tijekom 2015. godine Društvo je zadržalo dominantan udio ulaganja u vrijednosne papire s fiksnom kamatnom stopom kao što su obveznice te depoziti.
Društvo nema obveza po uzetim zajmovima, te promjene kamatnih stopa nemaju utjecaj na strani obveza.

Prikaz kamatnog rizika financijske imovine:

	2015.		2014.	
	Utjecaj na dobit/gubitak nakon poreza	Utjecaj na sveobuhvatnu dobit	Utjecaj na dobit/gubitak nakon poreza	Utjecaj na sveobuhvatnu dobit
Promjena kamatne stope za +/- 100 bps - Imovina	-	1.518.066	-	808.412

Ostali cjenovni rizici

Rizik fluktuacije fer vrijednosti ili novčanih tokova po financijskim instrumentima usljed promjena tržišnih cijena (koje ne proizlaze iz kamatnog ili valutnog rizika) bilo da je riječ o promjenama koje su prouzročili čimbenici svojstveni pojedinom financijskom instrumentu ili njegovom izdavatelju ili drugi čimbenici koji utječu na sve slične financijske instrumente kojima se trguje na tržištu.

Rizik nekretnina –udio nekretnina u imovini za pokriće tehničkih pričuva iznosi 3,27%, čime Društvo nije značajno izloženo riziku promjene tržišnih cijena nekretnina.

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira odnosno derivata – Društvo nije izloženo ovom riziku ulaganja.

b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna od strana koje posluju financijskim instrumentom neće ispuniti svoju obvezu i uzrokovati financijski gubitak drugoj strani. Rizik proizlazi iz promjene odnosno pada kreditne sposobnosti izdavatelja vrijednosnih papira, zajmoprimaca kao i drugih dužnika prema kojima Društvo ima potraživanja. Portfelj vrijednosnica s fiksnim prinosom, te u manjoj mjeri kratkoročna i ostala ulaganja podložni su kreditnom riziku. Društvo u bilanci ima iskazana ulaganja u vrijednosne papire od Republike Hrvatske, koja su na dan 31. prosinca 2015. godine sudjelovala sa 32,6% (2014.: 24,4%) u imovini Društva koja je izložena kreditnom riziku.

Izloženost kreditnom riziku

Izloženost/ Podvrsta kreditnog rizika	31.12.2015.	31.12.2014.
Ulaganja u dužničke vrijednosne papire	70.279.976	42.667.062
Ulaganje u investicijske fondove	8.000.680	6.368.289
Ulaganja u depozite bankama, novac u banci	8.000.000	17.200.000
Ulaganja u zajmove osiguranicima	875.000	1.045.717
Potraživanja po osnovi premije osiguranja i ostala potraživanja	127.145.740	104.833.095
Novac i novčani ekvivalenti	1.159.102	1.373.911
Ukupno	**215.460.498**	**173.488.074**

Koncentracija potraživanja od Republike Hrvatske na dan 31.12.

OPIS	31.12.2015.	31.12.2014.
Obveznice RH	66.697.400	25.756.901
Trezorski zapisi	-	15.958.269
Nedospjela kamata na obveznice	1.184.260	557.781
Ukupno	**67.881.660**	**42.272.951**

c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, koji se još zove i rizik financiranja, je rizik da će Društvo naići na poteškoće pri ispunjavanju obveza, odnosno da će naglo i neočekivano povećanje povlačenja pasive od Društva zahtjevati likvidaciju aktive u kratkom roku po niskoj cijeni.

Društvo drži portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim uvjetima. Društvo ima dobru poziciju likvidnosti te je udovoljavalo propisanim zahtjevima za pravovremenom isplatom šteta, kao i drugih obveza. Svoju likvidnost Društvo prati i mjeri tekućim odnosom koji je jednak omjeru kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza.

Sukladno odredbama Zakona o osiguranju, Društvo je izvorima i ulaganjima upravljalo na način da je u svakom trenutku bilo u stanju ispuniti dospjele obveze. Politika upravljanja likvidnošću obuhvaća redovito planiranje priljeva i odljeva novčanih sredstava, redovito praćenje likvidnosti, te postojanje odgovarajućih mjera za sprečavanje odnosno uklanjanje uzroka nelikvidnosti.

Preostalo dospijeće osiguravateljnih obveza za 2015. godinu:

	Do 1 godine	Od 1 do 3	Od 3 do 5	Preko 5 godina	Ukupno
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Ostale obveze	13.244.871	-	-	-	13.244.871
Osiguravateljne obveze - tehničke pričuve	139.736.414	813.368	38.522	-	140.588.304
Ukupno	152.981.285	813.368	38.522	-	153.833.175

Preostalo dospjeće osiguravateljnih obveza i financijskih obveza za 2014. godinu:

	Do 1 godine	Od 1 do 3	Od 3 do 5	Preko 5 godina	Ukupno
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Ostale obveze	10.706.767	-	-	-	10.706.767
Osiguravateljne obveze - tehničke pričuve	109.448.038	3.389.437	36.750	14.099	112.888.324
Ukupno	120.154.805	3.389.437	36.750	14.099	123.595.091

23. Upravljanje kapitalom

Osnovni ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su slijedeći:

- usklađenost sa zakonskim i pod zakonskim aktima te propisima i napucima regulatora o upravljanju kapitalom
- osiguranje kontinuiteta poslovanja
- ostvarivanje dobiti radi daljnjeg ulaganja u razvoj

Društvo je usklađeno sa zakonskim i pod zakonskim aktima koji reguliraju kapital, jamstveni kapital, adekvatnost kapitala i granicu solventnosti.

Izračun kapitala i jamstvenog kapitala sa stanjem na dan 31. prosinca prikazani su kako slijedi:

	31.12.2015.	31.12.2014.
	HRK	HRK
Uplaćeni kapital - redovne dionice	44.363.000	44.363.000
Rezerve (zakonske, statutarne i ostale)	10.895.010	5.351.410
Zadržana dobit	3.067.817	0
Nematerijalna imovina	(768.375)	(597.870)
Preneseni gubitak i gubitak tekuće godine	0	0
Osnovni kapital	**57.557.452**	**49.116.540**
Dopunski kapital	0	0
Jamstveni kapital	**57.557.452**	**49.116.540**
Odbitne stavke	0	0
Kapital	**57.557.452**	**49.116.540**

Na dan 31. prosinca 2015. godine i 31. prosinca 2014. godine kapitalna pozicija Društva u pogledu adekvatnosti kapitala i granice solventnosti bila je kako slijedi:

		2015.	2014.
		HRK	HRK
1	Granica solventnosti (prema čl. 99. Zakona o osiguranju)	40.551.061	31.231.125
2	Kapital	57.557.452	49.116.540
3	Više/manje kapitala (2-1)	17.006.390	17.885.415
4	1/3 granice solventnosti (prema čl. 99. Zakona o osiguranju)	13.517.020	10.410.375
5	Jamstveni kapital	57.557.452	49.116.540
6	Više/manje jamstvenog kapitala (5-4)	44.040.432	38.706.165
7	Minimalni temeljni kapital (prema čl. 19. Zakona o osiguranju)	19.500.000	19.500.000
8	Jamstveni kapital	57.552.452	49.116.540
9	Više/manje jamstvenog kapitala (8-7)	38.057.452	29.616.540
10	VIŠE KAPITALA (najniži iznos od 3, 6 i 9)	17.006.390	17.885.415

24. Revizija financijskih izvještaja

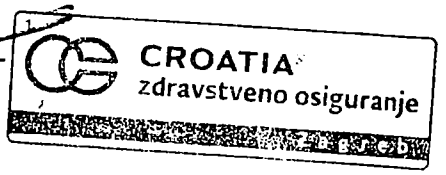
Reviziju financijskih izvještaja Društva za 2015. godinu obavila je revizorska kuća PricewaterhouseCoopers d.o.o., Zagreb za ugovorenu naknadu u iznosu od 137 tisuća kuna uvećano za porez na dodanu vrijednost.

25. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 24. ožujka 2016. godine.

Za CROATIA zdravstveno osiguranje d.d., Zagreb:

Damir Mihanović
Predsjednik uprave



Dean Klemente Maletić
Član uprave

DODATNE BILJEŠKE NA ZAHTJEV REGULATORA

1. Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota

U skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (NN 132/2010, 39/2012), kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota po vrstama neživotnih osiguranja odnosno za zdravstveno osiguranje kojim se Društvo bavi izračunati su po formuli:

Kvota šteta = (likvidirane štete+promjena pričuva šteta) / (zaračunata bruto premija +/- promjena pričuva prijenosne premije)

Kvota troškova = (troškovi uprave - provizija od reosiguranja i udio u dobiti + troškovi pribave - promjena razgraničenih troškova pribave) / (zaračunata bruto premija)

Kombinirana kvota = kvota šteta + kvota troškova.

U niže navedenom pregledu navedeni su iznosi pojedinih pokazatelja za 2015. i 2014. godinu:

OPIS	2015. %	2014. %
Kvota šteta	63,92	62,89
Kvota troškova	28,42	26,80
Kombinirana kvota	92,34	89,70

2. Upravljanje kapitalom

Osnovni ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su slijedeći:

- usklađenost sa zakonskim i pod zakonskim aktima te propisima i napucima regulatora o upravljanju kapitalom
- osiguranje kontinuiteta poslovanja
- ostvarivanje dobiti radi daljnjeg ulaganja u razvoj

Društvo je usklađeno sa zakonskim i pod zakonskim aktima koji reguliraju kapital, jamstveni kapital, adekvatnost kapitala i granicu solventnosti.

Izračun kapitala i jamstvenog kapitala sa stanjem na dan 31. prosinca 2015. godine prikazani su kako slijedi:

	31.12.2015. HRK	31.12.2014. HRK
Uplaćeni kapital - redovne dionice	44.363.000	44.363.000
Rezerve (zakonske, statutarne i ostale)	10.895.010	5.351.410
Zadržana dobit	3.067.817	0
Nematerijalna imovina	(768.375)	(597.870)
Preneseni gubitak i gubitak tekuće godine	0	0
Osnovni kapital	**57.557.452**	**49.116.540**
Dopunski kapital	0	0
Jamstveni kapital	**57.577.452**	**49.116.540**
Odbitne stavke	0	0
Kapital	**57.557.452**	**49.116.540**

Na dan 31. prosinca 2015. godine i 31. prosinca 2014. godine kapitalna pozicija Društva u pogledu adekvatnosti kapitala i granice solventnosti bila je kako slijedi:

		2015.	2014.
		HRK	HRK
1	Granica solventnosti (prema čl. 99. Zakona o osiguranju)	40.551.061	31.231.125
2	Kapital	57.557.452	49.116.540
3	Više/manje kapitala (2-1)	17.006.390	17.885.415
4	1/3 granice solventnosti (prema čl. 99. Zakona o osiguranju)	13.517.020	10.410.375
5	Jamstveni kapital	57.557.452	49.116.540
6	Više/manje jamstvenog kapitala (5-4)	44.040.431	38.706.165
7	Minimalni temeljni kapital (prema čl. 19. Zakona o osiguranju)	19.500.000	19.500.000
8	Jamstveni kapital	57.557.452	49.116.540
9	Više/manje jamstvenog kapitala (8-7)	38.057.452	29.616.540
10	VIŠE / MANJE KAPITALA (najniži iznos od 3, 6 i 9)	17.006.390	17.885.415

3. Struktura imovine za pokriće tehničke pričuve

Društvo imovinu za pokriće tehničke pričuve ulaže u skladu s omjerima propisanim zakonom i podzakonskim aktima.

Struktura imovine za pokriće tehničke pričuve na dan 31. prosinca 2015. godine prikazana je kako slijedi:

OPIS	31.12.2015. HRK	% tehničke pričuve	31.12.2014. HRK	% tehničke pričuve
Imovina za pokriće tehničke pričuve				
Vrijednosni papiri kojima je izdavatelj RH	66.697.400	47,44	38.726.706	34,31
Udjeli i dionice investicijskih fondova koji su registrirani u RH	8.000.679	5,69	6.368.289	5,64
Vrijednosni papiri kojima se trguje na uređenom tržištu	3.582.577	2,55	951.893	0,84
Depoziti u bankama sa sjedištem u RH	8.000.000	5,69	11.200.000	9,92
Vlasništvo nekretnine i druga stvarna prava na nekretnini	6.560.000	4,67	7.251.546	6,42
Sredstva na poslovnom računu društva za osiguranje	1.139.540	0,81	1.373.911	1,22
Ulaganja predviđena člankom 115. stavkom 1. Zakona o osiguranju	**93.980.196**	**66,85**	**65.872.345**	**58,35**
Ulaganja uz suglasnost nadzornog tijela	**106.527.143**	**75,77**	**86.573.422**	**76,69**
A Ukupno imovina za pokriće tehničke pričuve	**200.507.339**	**142,62**	**152.445.767**	**135,04**
Traženo pokriće tehničke pričuve				
Pričuve za prijenosne premije	113.759.048		91.588.246	
Pričuve za bonuse i popuste	75.600		2.300.000	
Pričuve šteta	26.753.656		19.000.078	
B Traženo pokriće tehničke pričuve	**140.588.304**		**112.888.324**	
Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	**200.507.339**		**152.445.767**	
Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	**140.588.304**		**112.888.324**	
C Razlika B-A	**(59.919.035)**		**(39.557.443)**	

4. Prihodi i troškovi ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve

Prihodi i troškovi od ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve prikazani su kako slijedi:

OPIS	2015. HRK	2014. HRK
Prihodi od ulaganja u nekretnine	279.837	2.191.485
Prihodi od kamata	2.145.903	1.205.028
Nerealizirani dobici od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	679	12.240
Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja	25.545	147.079
Neto pozitivne tečajne razlike	0	3.250
Ostali prihodi od ulagana	17.020	508
Ukupno prihodi od ulaganja	**2.468.984**	**3.559.590**
Umanjenje vrijednosti ulaganja	691.546	0
Gubici ostvareni pri prodaji(realizaciji) financijske imovine	1.814	0
Neto negativne tečajne razlike	3.602	0
Ukupno troškovi ulaganja	**696.962**	**0**

5. Ročna i valutna usklađenost imovine za pokriće tehničkih pričuva s obvezama iz tehničkih pričuva

Ročna usklađenost imovine za pokriće tehničkih pričuva s obvezama iz tehničkih pričuva na dan 31. prosinca 2015. godine prikazana je kako slijedi:

	Do 1 godine	Od 1 do 3	Od 3 do 5	Preko 5 godina	Ukupno
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Obveznice RH	6.087.121	51.839.526	5.615.653	3.155.100	66.697.400
Obveznice kojima se trguje		2.620.780	961.797		3.582.577
Imovina za pokriće uz suglasnost nad. tijela	106.527.143	-	-	-	106.527.143
Udjeli investicijskih fondova	8.000.679	-	-	0	8.000.679
Depoziti u bankama	2.000.000	6.000.000	-	0	8.000.000
Nekretnine	0	-	-	6.560.000	6.560.000
Sredstva na poslovnom računu	1.139.540	-	-	0	1.139.540
A Imovina za pokriće tehničkih pričuva	**123.754.483**	**60.460.306**	**6.577.450**	**9.715.100**	**200.507.339**
Prijenosne premije, bruto iznos	113.653.893	105.155	-	-	113.759.048
Pričuva šteta, bruto iznos	26.006.921	708.213	38.522	-	26.753.656
Pričuve za povrate premija (bonusi i popusti)	75.600	-	-	-	75.600
B Traženo pokriće tehničkih pričuva	**139.736.414**	**813.368**	**38.522**	**-**	**140.588.304**
C Razlika B-A	**15.981.931**	**(59.646.938)**	**(6.538.928)**	**(9.715.100)**	**(59.919.035)**

Valutna usklađenost imovine za pokriće tehničkih pričuva s obvezama iz tehničkih pričuva na dan 31. prosinca 2015. godine prikazana je kako slijedi:

OPIS	HRK	GPB	SEK	EUR	Ukupno HRK
Obveznice i trezorski zapisi RH	65.656.688	-	-	1.040.712	66.697.400
Obveznice kojima se trguje	3.582.577	-	-	-	3.582.577
Dionice i udjeli	4.144.000	-	-	-	4.144.000
Udjeli investicijskih fondova	8.000.679	-	-	-	8.000.679
Depoziti u bankama	8.000.000	-	-	-	8.000.000
Nekretnine	6.560.000	-	-	-	6.560.000
Sredstva na poslovnom računu	1.114.416	17.803	375	6.946	1.139.540
Potraživanja od osiguranika	102.383.143	-	-	-	102.383.143
A Imovina za pokriće tehničkih pričuva	**199.441.503**	**17.803**	**375**	**1.047.658**	**200.507.339**
Prijenosne premije, bruto iznos	113.759.048	-	-	-	113.759.048
Pričuva šteta, bruto iznos	26.753.656	-	-	-	26.753.656
Pričuve za povrate premija (bonusi i popusti)	75.600	-	-	-	75.600
B Traženo pokriće tehničkih pričuva	**140.588.304**	**-**	**-**	**-**	**140.588.304**
C Razlika B-A	**(58.853.199)**	**(17.803)**	**(375)**	**(1.047.658)**	**(59.919.035)**

Za CROATIA zdravstveno osiguranje d.d., Zagreb:

CROATIA zdravstveno osiguranje

Damir Mihanović
Predsjednik uprave

Dean Klemente Maletić
Član uprave