

AGRAM LIFE osiguranje d.d.
Zagreb, Trnjanska cesta 108
UPRAVA DRUŠTVA

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

O POSLOVANJU DRUŠTVA ZA 01.01.-31.12.2015.

Zagreb, 30.04.2016.

SADRŽAJ:

I. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	3
II. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA.....	3
III. MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE.....	4
IV. GLAVNA OBILJEŽJA POSLOVANJA.....	5
V. UPRAVLJANJE RIZICIMA.....	8
VI. FINANIJSKI IZVJEŠTAJI.....	9
VII. ZAKLJUČNA RAZMATRANJA.....	12

I. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

AGRAM LIFE osiguranje d.d. (u daljnjem tekstu: Društvo) sa sjedištem u Zagrebu, osnovano je 1997. godine i upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-97/2583.

Temeljni kapital Društva na dan 31.12.2015. iznosi 68.470.920 kn i podijeljen je na 163.026 dionica nominalnog iznosa 420 kuna.

Društvo je registrirano za obavljanje poslova osiguranja u skupini životnih osiguranja i u skupini neživotnih osiguranja u vrstama osiguranja:

- osiguranje od nezgode i
- zdravstveno osiguranje.

II. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

Organizacijska struktura Društva sastoji se od funkcionalne (sektorske) strukture te teritorijalne strukture (prodajne) sa svrhom bržeg i efikasnijeg koordiniranja aktivnostima.

Društvo primjenjuje centraliziran pristup upravljanja na način da se poslovi tarife, financijski i računovodstveni poslovi, obrada i isplata štetnih zahtjeva, informatike te stručni poslovi provode kroz odjele i odsjeke sektora u Direkciji Društva. Društvo nema podružnice u smislu Zakona o trgovačkim društvima niti odgovorne osobe za zastupanje Društva u njima već samo prodajna mjesta - zastupstva, koja se isključivo bave prodajom osiguranja.

Funkcionalno, Društvo je podijeljeno u četiri sektora:

- ① Sektor prodaje;
- ② Sektor šteta;
- ③ Sektor financija i računovodstva;
- ④ Sektor informatike.

Teritorijalno, Društvo djeluje na području Republike Hrvatske putem regionalnih centara - Zagreb, Split, Rijeka, Osijek i Varaždin te prodajnih zastupstava Velika Gorica, Karlovac, Sisak, Bjelovar, Čakovec, Slavonski Brod, Pula, Zadar i Dubrovnik.

Uz Direkciju u Zagrebu, 5 regionalnih centara i 9 zastupstava, Društvo posluje i na 20-ak prodajnih mjesta, pa na taj način kvalitetno pokriva područje cijele države.

Društvo je na dan 31.12.2015. imalo zaposleno 182 djelatnika.

Uprava Društva ima dva člana koji skupno zastupaju Društvo.

- Tomislav Novačić, predsjednik Uprave,
- Goran Nadj, član Uprave.

Nadzorni odbor ima pet članova.

- Božidar Huljev, predsjednik
- Gojko Marić, Matea Grgić, Mladen Rihtarić i Pavao Akrap, članovi

Sukladno regulatornim zahtjevima solventnosti i odredbama Zakona o osiguranju (NN 151/05, 87/08, 82/09, 54/13, 94/14, 30/15) Društvo je integriralo sustav upravljanja u organizacijsku strukturu, putem sljedećih ključnih funkcija:

1. funkciju upravljanja rizicima;
2. aktuarska funkcija;
3. funkciju interne revizije;
4. funkciju praćenja usklađenosti.

Za nositelje ključnih funkcija imenovane su osobe koje svojim stručnim kvalifikacijama, znanjem i iskustvom ispunjavaju uvjete i kriterije propisane Zakonom o osiguranju i Pravilnicima HANFA-e.

Od važnosti je naglasiti da je društvo 31.12.2015. godine izvršilo pripajanje društva SUNCE OSIGURANJE d.d. vodeći se jasnim poslovnim ciljevima koji će omogućiti ukupno uspješniji poslovni model od onog na pojedinačnim osnovama:

- ① Postati vodeće društvo za životno i zdravstveno osiguranje u Republici Hrvatskoj;
- ② Zadržavanje visoke razine kapitaliziranosti i profitabilnosti;
- ③ Razvoj inovativnih i prepoznatljivih proizvoda prilagođenih potrebama osiguranika;
- ④ Kvalitetna usluga maksimalno orijentirana osiguranicima;
- ⑤ Kontinuirana profesionalizacija i razvoj ljudskih potencijala.

Time su stvorene pretpostavke za pozicioniranje društva kao specijalista u osiguranju osoba i zdravstvenog osiguranja koje će kroz kontinuiranu prilagodbu i stalnu težnju ka stvaranju konkurentske prednosti pred ostalim sudionicima tržišta osiguranja biti usklađeno sa zahtjevima solventnosti na tržištu te biti respektabilan i prepoznatljiv čimbenik na tržištu osiguranja u Republici Hrvatskoj i Europskoj Uniji.

III. MAKROEKONOMSKO OKRUŽENJE

Hrvatsko gospodarstvo je nakon šest uzastopnih kriznih godina, 2015. godinu završilo s pozitivnim trendom. Ukupno, na razini 2015. godine BDP je u odnosu na 2014. godinu rastao za 1,6%. Premda je izostao realan rast i zamah gospodarstva, pozitivni statistički trendovi ukazuju na realnu vjerojatnost da su negativni trendovi u gospodarstvu iza nas.

Jedan od glavnih uzroka, jesu pozitivni pokazatelji u turizmu, temeljeni na većem broju dolazaka za 9,2% i većem broju noćenja za 7,7% u odnosu na 2014. godinu, što ukazuje kako bi ukupni prihodi od turizma u 2015. godini mogli premašiti razinu od 8 mlrd. eura.

Također, tome je doprinio i drugu godinu uzastopno rast fizičkog obujma industrijske proizvodnje na razini cijele 2015., za 2,6% u odnosu na 2014. godinu.

Pokazatelji poslovnog i potrošačkog optimizma, produljenje turističke sezone te rasterećenje osobnog dohotka utječu i na samu osobnu potrošnju koja je također, u trgovini na malo rasla za 4,1% u odnosu na 2014. godinu.

Stopa registrirane nezaposlenosti za 2015. godinu iznosila je 17,8 i smanjena je u odnosu na 2014. godinu. Premda neposredno ne iskazuje stvarno stanje na tržištu rada, broj zaposlenih osoba na razini 2015. godini ipak je i dalje nešto manji nego godinu prije (-0,5%).

Likvidnost financijskog sustava u RH tijekom 2015. godine i dalje je izuzetno visoka. Usprkos, kontinuiranom padu kamata na štednju, ukupni depoziti u prosincu 2015. godine (depozitni novac i oročeni i štedni kunski i devizni depoziti) u odnosu na isti mjesec 2014. godine porasli su za gotovo 13 mlrd. kuna, odnosno za 5,2%. Dodatno, višak likvidnosti uzrokuje stalno okruženje niskih kamatnih stopa na međubankarskom novčanom tržištu, prinosa na trezorske zapise Ministarstva financija, prinosa svih izdanja državnih obveznica, ali i pridonosi smanjivanju bankovnih kamatnih stopa na kredite stanovništvu i poduzećima.

U takvom okruženju trajno niskih prinosa, dodatni udar na bankarsko tržište učinila je arefa „franak“ koja je uzrokom izmjena i dopuna propisa o kreditnim institucijama i potrošačkom kreditiranju, posljedica koje bankarski sektor u poslovnoj 2015. godini bilježi rekordan gubitak iz poslovanja prije poreza od otprilike 4,7 mlrd. kuna.

Prema izvješću Europske komisije procjenjuje se da će domaća potražnja ostati glavni pokretač rasta, pri čemu će poboljšanje uvjeta na tržištu rada poduprijeti potrošnju kućanstava. Ulaganja bi trebala dobivati na ubrzanju u 2016. i 2017. kako se poboljšava apsorpcija EU fondova, a očekuje se i nastavak pozitivnog doprinosa Vladine potrošnje rasti. U istom izvješću Europska komisija izlazi s očekivanom realnom stopom rasta BDP-a od 2,1% u 2016 i 2017 godini.

IV. GLAVNA OBILJEŽJA POSLOVANJA

Ukupno tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj u 2015.g. završilo je sa 8.724.673 tis.kn ukupne zaračunate bruto premije, što predstavlja rast od 1,9% u odnosu na prethodnu godinu.

U skupini neživotnih osiguranja, ostvareno je 5.790.252 tis.kn odnosno 2,3% manje nego lani. U skupini životnih osiguranja ostvarena je zaračunata bruto premija od 2.934.421 tis.kn, što je rast u odnosu na lani za 11,3%. U ukupnoj premiji životna osiguranja sudjeluju sa čak 33,6% [dok je u lanijskom razdoblju udio u ukupno zaračunatoj premiji iznosio 30,8%], što je najviši udio ikada. Razlog leži ponajprije u dodatnom padu premije neživotnih osiguranja radi dodatnog pada zaračunate premije osiguranja od automobilske odgovornosti za 333 mil.kn uz istodobni rast životnih osiguranja za više od 155 mil.kn uzrokovan prelijevanjem djela štednje stanovništva u premiju, kako radi pada kamatnih stopa na depozite, tako i uvođenja poreza na dohodak na primitak od kamata.

U strukturi skupine životnih osiguranja najveći udio ima klasično životno s premijom u iznosu od 2.478.271 tis.kn, odnosno premijom višom 6,7% u odnosu na prethodnu godinu, a koje u skupini životnih osiguranja sudjeluje s 84,5%, te u ukupnoj premiji s 28,4%.

Pozicija i udio Društva na tržištu ukupne zaračunate premije osiguranja u RH za 01.01.-31.12.2015*:

	Društvo	premija u tis.kn.		Indeks	udio na tržištu	
		I- XII.2014	I- XII.2015		I- XII.2014	I- XII.2015
1	Croatia osiguranje d.d.	2.279.905	2.307.929	101,23	26,63%	26,45%
2	Allianz Zagreb d.d.	1.218.090	1.190.878	97,77	14,23%	13,65%
3	Euroherc osiguranje d.d.	871.324	819.512	94,05	10,18%	9,39%
4	Uniqa osiguranje d.d.	653.256	670.351	102,62	7,63%	7,68%
5	Wiener osiguranje VIG d.d.	563.534	546.167	96,92	6,58%	6,26%
6	Jadransko osiguranje d.d.	558.528	522.368	93,53	6,52%	5,99%
7	Generali osiguranje d.d.	379.955	480.292	126,41	4,44%	5,51%
8	Grawe Hrvatska d.d.	398.199	395.630	99,35	4,65%	4,54%
9	Triglav osiguranje d.d.	320.287	343.897	107,37	3,74%	3,94%
10	Merkur osiguranje d.d.	267.674	278.732	104,13	3,13%	3,19%
11	AGRAM LIFE osiguranje d.d.*	262.158	265.122	101,13	3,06%	3,04%
12	Croatia zdravstveno osiguranje d.d.	173.506	225.283	129,84	2,03%	2,58%
13	HOK osiguranje d.d.	180.216	178.914	99,28	2,10%	2,05%
14	Erste osiguranje VIG d.d.	151.384	171.423	113,24	1,77%	1,97%
15	BNP Paribas Cardif osiguranje d.d.	55.719	65.867	118,21	0,65%	0,76%
16	Velebit osiguranje d.d.	55.305	53.403	96,56	0,65%	0,61%
17	Izvor osiguranje d.d.	41.529	46.029	110,83	0,48%	0,53%
18	Societe Generale osiguranje d.d.	41.446	40.352	97,36	0,48%	0,46%
19	OSTALI	89.343	122.524	137,13	1,05%	1,40%
	UKUPNO	8.561.358	8.724.673	101,91	100,00%	100,00%

*Napomena: U prikazanim podacima ukupne premije osiguranja, za AGRAM LIFE osiguranje d.d. iskazani su ukupni podaci za premiju životnog i neživotnog osiguranja, nakon pripajanja SUNCE OSIGURANJA d.d., 31.12.2015. godine.

*Izvor: HUU, pregled zaračunate bruto premije po društvima za osiguranje -IV. tromjesečje 2015.

Pozicija i udio Društva na tržištu zaračunate premije životnih osiguranja u RH za 01.01.-31.12.2015*:

	Društvo	premija u tis.kn.		Indeks	udio na tržištu	
		I- XII.2014	I- XII.2015		I- XII.2014	I- XII.2015
1	Allanz Zagreb d.d.	541.097	535.738	99,01	20,51%	18,96%
2	Croatia osiguranje d.d.	366.588	513.507	140,08	13,90%	17,50%
3	Uniqa osiguranje d.d.	322.253	350.065	108,63	12,22%	11,93%
4	Wiener osiguranje VIG d.d.	280.834	265.594	94,57	10,65%	9,05%
5	Grawe Hrvatska d.d.	246.423	254.905	103,44	9,34%	8,69%
6	Merkur osiguranje d.d.	240.912	252.768	104,92	9,13%	8,61%
7	Generali osiguranje d.d.	117.375	212.973	181,45	4,45%	7,26%
8	AGRAM LIFE osiguranje d.d.	208.373	210.550	101,04	7,90%	7,17%
9	Erste osiguranje VIG d.d.	151.384	171.423	113,24	5,74%	5,84%
10	Triglav osiguranje d.d.	61.164	59.040	96,53	2,32%	2,01%
11	Societe Generale osiguranje d.d.	41.446	40.352	97,36	1,57%	1,37%
12	Wüstenrot životno osiguranje d.d.	21.919	25.724	117,36	0,83%	0,88%
13	Velebit životno osiguranje d.d.	19.611	24.943	127,198	0,74%	0,85%
14	KD životno osiguranje d.d.	17.043	15.734	92,22	0,65%	0,54%
15	ERGO životno osiguranje d.d.	1.357	1.098	80,92	0,05%	0,04%
	UKUPNO	2.637.784	2.934.421	111,25	100,00%	100,00%

*Izvor: HUU, pregled zaračunate bruto premije po društvima za osiguranje -IV. tromjesečje 2015.

Društvo je u 2015.g. zauzelo 11. poziciju u ukupnoj premiji osiguranja RH. Ostvareno je ukupno 265.122 tis.kn premije, što je u odnosu na godinu ranije povećanje za 1,1% (262.158 tis.kn), uz zadržavanje tržišnog udjela u ukupnoj premiji osiguranja na 3%. Navedeni podatak društvo iskazuje nakon pripajanja SUNCE OSIGURANJA d.d., 31.12.2015. godine. Od ukupne premije, društvo je ostvarilo 54.572 tis.kn premije neživotnih osiguranja, što je povećanje u odnosu na godinu ranije za 1,5% (53.785 tis.kn). S tim rezultatom, društvo je s premijom neživotnih osiguranja ostvarilo 13. poziciju unutar neživotnih osiguranja. Ukupno ostvarena premija životnih osiguranja je 210.550 tis.kn što je za 1% više nego godinu ranije (208.373 tis.kn). S tako ostvarenim rezultatom, društvo je na tržištu životnih osiguranja zauzelo 8. poziciju s tržišnim udjelom od 7,2%.

Društvo je uspješno upravljalo svim kanalima prodaje. Naglasak je tijekom godine bio na razvoju vlastite prodajne mreže te banko kanala. U drugoj polovici godine, težišta su stavljena ka pripremama za integraciju SUNCE OSIGURANJA d.d. te pripremu cjelokupne prodajne mreže za novo zajedničko djelovanje u 2016. godini i prodaju proizvoda životnog, zdravstvenog i osiguranja od nezgode unutar jednog društva. To je usporilo premijski rast životnog osiguranja u zadnjem tromjesečju 2015. godine, ali su usprkos svim operacijama potrebnim za provedbu procesa pripajanja uspješno ostvarene planske veličine nove i ukupne premije. U 2015. godini neznatno manje je ostvareno novih polica životnog osiguranja (-4%) u odnosu na proteklu godinu, a uzrok tomu je manji broj polica riziko životnog osiguranja(osiguranje za slučaj smrti). Okruženje tržišta

životnog osiguranja u kojemu je gotovo 90% nove premije generirano u 2015. godini s jednokratnim plaćanjima, nužno je utjecalo da je i u portfelju društva porastao udio nove produkcije s jednokratnim plaćanjem premije za 28%.

Unutar premije neživotnih osiguranja, ostvaren je rast premije dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja (DZO) za 9% na 52.004 tis.kn i broj polica za 13%. Društvo je sklapalo ugovore dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja samo u vrsti 02.04. Dodatni napori vršeni su na razini kanala prodaje, edukacije prodajne mreže te ukupno same usluge kako bi se stvorili preduvjeti da društvo u 2016. godini postane tržišni lider u toj vrsti osiguranja.

Ukupni prihodi Društva u 2015. iznosili su 301.067 tis.kn, što je za 7,0% više u odnosu na 2014. Ukupno izvršeni rashodi iznosili su 273.539 tis.kn, što je gotovo na istoj razini kao 2014. godine (1,1% više). Ostvarena je razlika prihoda i rashoda prije oporezivanja 35.557 tis.kn što je značajno više nego u 2014. godini (241%), uzimajući u obzir ovdje iskazani podatak koji obuhvaća rezultat životnog i neživotnog djela poslovanja društva.

Tako ukupna imovina Društva iznosi 1.954.033 tis.kn te je povećana za 17,7% u odnosu na 2014. Pritom raste ukupan iznos ulaganja koji prati i rast ukupnih tehničkih pričuva. Društvo je zadržavajući dio ostvarene dobiti prethodnih razdoblja uspješno postiglo visoku razinu kapitalne snage što će Društvu omogućiti da u narednim razdobljima uspješno zadovolji regulatorne okvire Solvency II s adekvatnom razinom vlastitih sredstava.

Pozicija i udio Društva na tržištu zaračunate premije životnih osiguranja u 2015. po veličini aktive i visini jamstvenog kapitala*:

	Društvo	Ukupna aktiva	Jamstveni kapital	Udio
1	AGRAM LIFE osiguranje d.d.	1.763.369.908	284.600.511	14,9%
2	Wiener Vienna Insurance Group d.d.	2.528.210.652	272.740.430	14,3%
3	GRAWE Hrvatska d.d.	2.790.559.912	236.476.206	12,4%
4	ALLIANZ ZAGREB d.d.	3.194.689.947	224.025.797	11,8%
5	UNIQA osiguranje d.d.	3.025.171.179	209.575.544	11,0%
6	MERKUR OSIGURANJE d.d.	2.431.568.979	183.805.385	9,7%
7	CROATIA osiguranje d.d.	2.527.471.109	150.258.571	7,9%
8	TRIGLAV OSIGURANJE d. d.	538.586.038	87.686.579	4,6%
9	GENERALI OSIGURANJE d.d.	929.370.568	56.060.976	2,9%
10	Erste Vienna Insurance Group d.d.	768.789.675	52.361.185	2,7%
11	Societe Generale Osiguranje d.d.	139.931.334	41.565.716	2,2%
12	Wüstenrot životno osiguranje d.d.	85.284.114	39.892.810	2,1%
13	ERGO životno osiguranje d.d.	119.439.382	34.702.257	1,8%
14	VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.	71.924.046	30.776.635	1,6%
	UKUPNO	20.914.366.845	1.904.528.603	100,00%

*Izvor: Hanfa, nerevidirano

V. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je uspostavilo adekvatan sustav upravljanja rizicima koji se temelji na Poslovnoj strategiji i Strategiji upravljanja rizicima. Isti je razmjeran vrsti, opsegu i složenosti usluga i aktivnosti koje Društvo pruža i obavlja. Cilj sustava upravljanja je uspostava sposobnosti nosivosti rizika primjerenog rizičnom profilu Društva, što podrazumijeva:

- ☐ Strategiju upravljanja rizicima primjerene rizičnom profilu Društva,
- ☐ Katalog rizika iz kojeg je razvidan ukupan rizični profil društva kao i sposobnost nosivosti pojedinih rizika,
- ☐ Interne politike i procedure usmjerene na ovladavanje rizicima,
- ☐ dokumentiranje i razmjenu informacija o rizicima,
- ☐ implementaciju detektivnih i korektivnih kontrola u informacijski sustav gdje je to moguće,
- ☐ kvantifikaciju utjecaja nastupa pojedinih rizika na poslovanje društva,
- ☐ uspostavu mjera radi ovladavanja rizicima (uklanjanje i/ili financiranje rizika).

Društvo je u poslovanju svakodnevno izloženo riziku osiguranja, tržišnom, kreditnom, operativnom i strateškom riziku te riziku likvidnosti, koncentracije i ugleda. Proces identifikacije, praćenja, mjerenja rizika te mjere za ovladavanje rizicima implementirani su i obuhvaćaju sve poslovne procese kod preuzimanja rizika i oblikovanja pričuva, upravljanja imovinom i obvezama, ulaganja i reosiguranja.

Društvo je izvršilo procjenu kapitalnih zahtjeva temeljem standardne formule (Solventnost II), a rezultati i kapitalna pozicija Društva na dan 31.12.2015. prikazani su nižom tablicom.

TREKUTNA POZICIJA	31.12.2015.
Imovina	1.945.948.101 kn
Tehničke pričuve i ostale obveze	1.266.664.424 kn
Raspoloživi kapital (vlastita sredstva)	679.283.677 kn
Potrebni solventni kapital (SCR)	321.464.239 kn
Višak vlastitih sredstava (Free surplus)	357.819.438 kn
Pokrivenost potrebnog solventnog kapitala (SCR)	211%
Minimalni potrebni kapital (MCR)	80.366.060 kn
Pokrivenost minimalnog potrebnog kapitala (MCR)	845%

Obzirom na statusne promjene u društvu odnosno pripajanje društva SUNCE OSIGURANJE d.d. društvo je pristupilo utvrđivanju limita i sposobnosti nosivosti svake pojedine vrste rizika. Isto je utvrđeno temeljem izračuna potrebnog solventnog kapitala na dan 31.12.2015., izračunatog na temelju rezultata poslovanja životnog i neživotnog osiguranja društva na dan 31.12.2015. Društvo je postavilo granicu tolerancije rizika na pokrivenost potrebnog solventnog kapitala na nivou od 145%. Sukladno navedenoj granici tolerancije rizika, limiti po pojedinim rizicima postavljeni su na način da osiguravaju održivost utvrđene granice tolerancije dok utvrđena sposobnost nosivosti rizika predstavlja maksimalni iznos pojedinog rizika, a koji neće dovesti do prekoračenja granice tolerancije rizika.

VI. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

a) Račun dobiti i gubitka 31.12.2014/2015.

Broj pozicije	Opis pozicije	2014	2015		Indeks 2015/2014	
		Život	Život	Neživot		Ukupno
I	Zarađene premije (prihodovane)	208.086.515	210.998.314	331.592	211.329.907	101,6
	Zarađunate bruto premije	208.373.602	210.550.369	0	210.550.369	101,0
II	Prihodi od ulaganja	67.729.369	89.511.794	1.828	89.513.622	132,2
III	Prihodi od provizija i taksa	176.617	0	0	0	0,0
IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	0	0	0	0	0,0
V	Ostali prihodi	2.663.288	1.869.556	0	1.869.556	70,2
VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-113.517.213	-98.512.476	-114	-98.512.590	86,8
VII	Pronajma matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	-74.271.911	-91.098.564	244.654	-90.853.910	122,3
VIII	Pronajma posebne pričuve za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, neto od reosiguranja (+/-)					
IX	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja					
X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-56.057.620	-58.408.895	0	-58.408.895	104,2
XI	Troškovi ulaganja	-20.112.515	-19.379.709	0	-19.379.709	96,4
XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja					
XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja					
XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	14.696.530	34.980.021	577.960	35.557.981	241,9
XV	Porez na dobit ili gubitak	-3.994.033	-7.915.640	-115.592	-8.031.232	201,1
1	Tekuća porezni trošak	-6.592.778	-6.269.231	-115.592	-6.384.823	96,8
2	Odgodeni porezni trošak (prihod)	2.598.745	-1.645.709		-1.645.709	-63,3
XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	10.702.497	27.064.381	462.368	27.526.749	257,2
XVII	UKUPNI PRIHODI	281.254.534	300.733.955	333.420	301.067.375	107,0
XVIII	UKUPNI RASHODI	-270.552.037	-273.668.874	128.948	-273.539.926	101,1
XIX	Ostala sveobuhvatna dobit	16.571.569	-7.865.004	0	-7.865.004	-47,5
XX	Ukupna sveobuhvatna dobit	27.274.066	19.199.377	462.368	19.661.745	72,1
XXI	Reklasifikacijske usklađe				0	

b) Bilanca

Aktiva Društva u promatranom razdoblju iznosi 1.954.033 tis.kn što predstavlja povećanje od 17,7% u odnosu na prethodnu godinu. Povećanje je najvećim dijelom epilog pripajanja društva SUNCE OSIGURANJE d.d. i unosa imovine u visini 204.159 tis.kn u imovinu društva. Promatrano samo u odnosu na poslove životnih osiguranja 2015/2014. rast aktive iznosi 5,4% i rezultat rasta ulaganja u odnosu na prethodnu godinu.

AKTIVA

Izveštaj o finansijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2015.

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	2014	2015			Razlika 2015-2014.	Indeks 2015/2014.
			Život	Život	Neživot	Ukupno		
001	A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL						
004	B	NEMATERIJALNA IMOVINA	157.997	9.272.644		9.272.644	9.114.647	5.868,9
007	C	MATERIJALNA IMOVINA	15.590.810	21.568.123	777.046	22.345.169	6.754.359	143,3
011	D	ILAGANJA	1.586.835.092	1.622.377.307	185.241.495	1.807.618.712	220.783.620	113,9
037	E	ILAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLIČA ŽIVOTNOG OSIGURANJA						0,0
038	F	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	3.502	2.495	0	2.495	-1.007	71,2
046	G	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	6.480.872	4.835.162	0	4.835.162	-1.645.709	74,6
049	H	POTRAŽIVANJA	27.297.688	56.553.232	16.405.505	72.958.737	45.661.049	267,3
058	I	OSTALA IMOVINA	13.811.359	28.116.264	769.873	28.886.137	15.074.778	209,1
065	J	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	9.521.160	7.149.606	965.286	8.114.891	-1.406.279	85,2
069	K	UKUPNO AKTIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	1.659.698.489	1.749.874.833	204.159.115	1.954.033.947	294.335.459	117,7
070	L	IZVANBILANČNI ZAPISI						

PASIVA

Izveštaj o finansijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2015.

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	2014	2015			Razlika 2015-2014.	Indeks 2015/2014.
			Život	Život	Neživot	Ukupno		
071	A	KAPITAL I REZERVE	337.234.434	339.275.005	142.680.698	481.955.704	144.721.350	142,9
091	B	OBVEZE DRUGOG REDA (PODRIBENE OBVEZE)				0		0,0
092	C	TEHNIČKE PRIČUVE	1.278.443.892	1.358.020.466	36.481.492	1.394.501.958	124.058.066	109,8
099	D	POSEBNA PRIČUVA ZA OSIGURANJE IZ GRUPINE ŽIVOTNIH OSIGURANJA KOD KOJIM UGOVARATELJ OSIGURANJA PREGUZIMA INVESTICIJSKI RIZIK				0		0,0
100	E	OSTALE PRIČUVE				0		0,0
103	F	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	7.535.028	3.609.846	431	3.610.278	-3.924.750	47,9
106	G	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE				0		0,0
107	H	FINANCIJSKE OBVEZE	0	0	36.868	36.868	36.868	0,0
111	I	OSTALE OBVEZE	43.940.813	48.210.508	23.819.866	72.030.374	28.089.561	163,9
116	J	ODGOBENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	544.323	758.927	1.139.759	1.898.686	1.354.363	348,8
119	K	UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	1.659.698.489	1.749.874.833	204.159.115	1.954.033.948	294.335.458	117,7
120	L	IZVANBILANČNI ZAPISI						

Kapital i rezerve

Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo je raspolagalo ukupnim kapitalom u iznosu od 481.955 tis.kn što predstavlja povećanje od 42,9% u odnosu na prethodnu godinu. Najznačajnija kretanja u 2015. godini po pozicijama :

1. povećanje kapitala i rezervi za 144.721 od čega pripajanje neživot u iznosu 140.640 tis.kn
2. porast tehničkih pričuva za 9,8%;
3. povećanje dobiti tekućeg obračunskog razdoblja za 141%.

Izračunom adekvatnosti kapitala na dan 31.prosinca 2015. godine utvrđeno je da kapital Društva znatno premašuje zahtijevani iznos i to na poziciji život za 145.721 tis.kn. te na poziciji neživot za 83.568 tis.kn.

c] Adekvatnost kapitala Društva

Adekvatnost kapitala Društva - život	Iznos
Granica solventnosti (prema čl. 98. Zakona o osiguranju)	60.940.346
Kapital	206.661.479
Više/manje kapitala (2-1)	145.721.133
1/3 granice solventnosti (prema čl. 98. Zakona o osiguranju)	20.313.449
Jamstveni kapital	288.498.701
Više/manje jamstvenog kapitala (5-4)	268.185.252
Minimalni temeljni kapital (prema čl. 19. Zakona o osiguranju)	28.860.000
Jamstveni kapital	288.498.701
Više/manje jamstvenog kapitala (8-7)	259.638.701
VIŠE / MANJE KAPITALA (najniži iznos od 3, 6 i 9)	145.721.133

Adekvatnost kapitala Društva -neživot	Iznos
Granica solventnosti (prema čl. 98. Zakona o osiguranju)	18.205.006
Kapital	101.773.323
Više/manje kapitala (2-1)	83.568.317
1/3 granice solventnosti (prema čl. 98. Zakona o osiguranju)	6.068.335
Jamstveni kapital	142.216.605
Više/manje jamstvenog kapitala (5-4)	136.148.270
Minimalni temeljni kapital (prema čl. 19. Zakona o osiguranju)	19.500.000
Jamstveni kapital	142.216.605
Više/manje jamstvenog kapitala (8-7)	122.716.605
VIŠE / MANJE KAPITALA (najniži iznos od 3, 6 i 9)	83.568.317

VII. ZAKLJUČNA RAZMATRANJA

Društvo je u 2015.g. ispunilo planske veličine premijskog i ukupnog prihoda. Pri tome je ostvarilo rast ukupne zaračunate premije u odnosu na 2014.g. za 1,1%, od čega u životnim osiguranja za 1%, dok u neživotnim osiguranjima za 1,5%. Ostvaren je ukupni prihod od ukupno 301.067 tis.kn što je za 7,0% više nego u 2014. godini, dok je ostvarena dobit prije poreza od 34.980 tis.kn. Ukupna imovina iznosila je 1.954.033 kn te je rasla za 17,7% u odnosu na 2014. godinu. Postignuta je visoka razina kapitaliziranosti uz rast ukupnog kapitala i rezervi za 42%. Navedeni efekti epilog su između ostalog, pripajanja društva SUNCE OSIGURANJA d.d. Time je društvo postalo značajno kapitalno snažnije s gotovo 20% većom imovinom nego prije, čime su stvorene pretpostavke i za uspješno poslovanje u regulatornom okviru Solvency II i obavljanjem poslova životnih, zdravstvenih i osiguranja od nezgode unutar jednog društva. Dodatno, izvršeni su brojni integracijski procesi, kako na razini back, tako i front office kako bi se omogućio kontinuitet poslovanja te pokrenuli sinergijski procesi u svim segmentima poslovanja. Unutar svih integracijskih izazova, uspješno su ispunjeni planovi premijskog prihoda i postavljeni ambiciozni planovi za naredne godine. Također, naglasak je stavljen na upravljanje rizicima i pripremu Društva za Solvency II.

Ukupno, izvršeni naponi te poslovna strategija narednog razdoblja moraju omogućiti efikasniji, racionalniji i uspješniji poslovni model od onog na pojedinačnim osnovama. Istodobno, poslovno okruženje trpi kontinuiranu promjenu, što iziskuje prilagodbu kanala prodaje, proizvoda te ukupnog odnosa prema klijentima.

Poslovna strategija u budućnosti je pozicioniranje društva kao specijalista u osiguranju osoba i zdravstvenog osiguranja koje će kroz kontinuiranu prilagodbu i stalnu težnju ka stvaranju konkurentske prednosti pred ostalim sudionicima tržišta osiguranja biti usklađeno sa zahtjevima solventnosti na tržištu biti respektabilan i prepoznatljiv čimbenik na tržištu osiguranja u Republici Hrvatskoj i Europskoj Uniji.

U Zagrebu, 30. travnja 2016. g.



Uprava Društva

Tomislav Novačić, predsjednik

Goran Nadj, član