

GENERALI OSIGURANJE D.D.

Godišnje izvješće i financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2023.
i za godinu koja je tada završila zajedno s izvješćem neovisnog
revizora

Sadržaj

Izvešće Upravnog odbora	1
Opće informacije	8
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za izradu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	9
Izvešće neovisnog revizora	10
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	16
Izveštaj o financijskom položaju	17
Izveštaj o novčanom toku	18
Izvešće o promjenama na dioničkom kapitalu	19
Bilješke uz financijska izvješća	20
Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	137
Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	148

Izvješće Uprave

Uprava Društva podnosi godišnje izvješće Uprave i revidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

Status i pravni položaj Generali osiguranja d.d.

Generali osiguranje d.d. (u daljnjem tekstu: "Društvo" ili "Generali") je dioničko društvo registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu pod matičnim brojem 080122389 (OIB: 10840749604).

Društvo ima temeljni kapital od 10.750.547,48 eura. Jedini vlasnik Društva je Generali CEE Holding B.V., Nizozemska.

Korporativno upravljanje

Društvo ima jasnu organizacijsku strukturu, jasno utvrđene ovlasti i odgovornosti te jak sustav internih kontrola kako bi se adekvatno upravljalo rizicima s kojima se Društvo suočava. Poslovanje Društva regulirano je zakonima i podzakonskim aktima te internim i grupnim aktima i smjernicama.

Glavna upravljačka tijela Društva su: Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Tijekom 2023. godine Upravu su činili:

- Mario Carini, predsjednik Uprave
- Đurđica Vlahović, članica Uprave
- Zvezdan Karlić, član Uprave
- Vice Češljarić, član Uprave

Tijekom godine gđi. Đurđici Vlahović produžen je mandat na novo mandatno razdoblje od tri godine s početkom 12. travnja 2023. U izvještajnom razdoblju nije bilo drugih promjena u Upravi Društva.

Član Uprave može zastupati Društvo zajedno s drugim članom Uprave ili prokuristom .

Nadzorni odbor ostao je nepromijenjen tijekom 2023. godine i činili su ga:

- Gregor Pilgram, predsjednik Nadzornog odbora,
- Stefano Culos, član nadzornog odbora,
- Gábor Zoltán Horváth, član nadzornog odbora.

Makroekonomski pokazatelji i tržište osiguranja

Nastavak inflacije, kao i usvajanje eura te pristupanje schengenskom prostoru obilježili su 2023. godinu.

Realna stopa rasta BDP-a za 2023. godinu iznosila je 2,8% dok je prosječna godišnja stopa inflacije za 2023. godinu (indeks potrošačkih cijena) iznosila 8% (2022.: 10,8%). Rast je bio podržan domaćom potražnjom pri čemu je osobnoj potrošnji pogodovao rast plaća, dok je snažan rast ulaganja bio podržan sredstvima iz fondova EU-a. Izvoz robe pao je zbog niske vanjske potražnje, ukupna (neto) trgovinska bilanca pozitivno je pridonijela rastu usred snažnog izvoza usluga (uglavnom turizma) nakon uvođenja eura i pristupanja Schengenskom području početkom 2023. Nadalje, prema projekcijama Europske komisije, očekivani rast BDP-a u 2024. godini iznosi 2,6%, dok je predviđena inflacija 2,5% (uglavnom zahvaljujući snažnoj domaćoj potražnji i povećanju plaća u državnom sektoru).

Izvješće Uprave

Što se tiče tržišta osiguranja, značajan utjecaj imale su i vremenske nepogode (oluje koje su gotovo istovremeno obuhvatile veliki dio teritorija Republike Hrvatske) kao i prelazak na nove standarde financijskog izvještavanja (MSFI 17 i MSFI 9).

Naplaćena premija osiguranja na tržištu porasla je za +7,09%. 2023. godina bila je godina značajnog pada naplaćene premije u segmentu životnih osiguranja od -15,03%, dok je naplaćena premija u segmentu neživotnih osiguranja porasla za +13,75%.

Rast i razvoj poslovanja

Društvo je nastavilo jačati svoje poslovanje te je tako zadržalo stabilan tržišni udjel na hrvatskom tržištu osiguranja od 7,04% gledajući naplaćenu premiju. Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo je bilo rangirano 6. na hrvatskom tržištu osiguranja uspoređujući osiguravajuće grupe.

Uz izazovnu makroekonomsku situaciju, uvođenje eura i implementaciju novih standarda financijskog izvješćivanja, 2023. godinu obilježio je i značajan utjecaj vremenskih nepogoda koje su istovremeno zahvatile veliki dio teritorija Republike Hrvatske i prouzročile brojne štete. Zahvaljujući adekvatnom programu reosiguranja, neto utjecaj na rezultate Društva bio je značajno umanjen dok je brza reakcija i organizacija tima za procjenu i obradu šteta osigurala primjerenu reakciju prema klijentima.

Gledajući na usporedivoj osnovi, unatoč značajnom rastu premije neživotnih osiguranja u gotovo svim kanalima i vrstama osiguranje uslijed kontinuiranih napora prodajne mreže, održavanja postojećih portfelja te prilagođavanja izazovnim uvjetima na tržištu (korekcije cijena uslijed značajnih inflatornih pritisaka), ukupni premijski prihodi Društva smanjeni su u odnosu na 2022. za od -4,7%. Navedeno je rezultat značajnog pada prihoda od premije u banko kanalu uslijed pauziranja produkcije jednog partnera zbog implementacije izmjena u proizvodima u ponudi.

Najveći dio zaračunate bruto premije u segmentu neživotnih osiguranja ostvaruje se u osiguranju autoodgovornosti (39,4%), kasko osiguranju motornih vozila (20,4%), imovinskom osiguranju (12,9%), pomorskom osiguranju (8,2%), osiguranju od nezgode (4,9%) te zdravstvenom osiguranju (4,0 %).

S fokusom na kontinuiranu modernizaciju, automatizaciju i unapređenje procesa te daljnji profitabilni rast, tijekom 2023. godine Društvo je radilo na: analizi tržišta i prilagodbi proizvoda, daljnjoj konsolidaciji distribucijske mreže i IT sustava, prilagodbi cijena novim tržišnim uvjetima, izvještavanju prema novim standardi financijskog izvještavanja (MSFI 17 i MSFI 9), jačanju internog IT tima te ulaganju u IT sigurnost i infrastrukturu.

Sve navedeno rezultiralo je neto dobiti Društva u iznosu od 2,8 milijuna eura. U odnosu na prethodno razdoblje, neto imovina i obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju smanjene su za -1,0%, a financijska ulaganja porasla su za 0,2%. Ukupna imovina Društva smanjena je za -3,8% i na kraju 2023. godine iznosila je 375 milijuna eura.

Nastavili smo uspješnu suradnju s dvije najveće banke u Hrvatskoj – Privrednom bankom Zagreb d.d. i Zagrebačkom bankom d.d. u segmentu osiguranja kredita.

Glavni prioritet Društva ostaje jak financijski temelj s kontinuiranim fokusom na održavanje jake bilance i održive pozicije solventnosti kao i odgovarajućem pokriću pričuva, uz daljnje unapređenje procesa, ulaganja u IT infrastrukturu i sigurnost, povećanje produktivnosti vlastite prodajne mreže,

Izvješće Uprave

jačanje strateških partnerstava te automatizaciju i digitalizaciju uključujući pripremu za implementaciju novog core sustava.

Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo je imalo 739 zaposlenika uključujući osobe na dugotrajnom bolovanju ili roditeljskom dopustu (2022.: 768).

Upravljanje rizicima

Društvo je implementiralo sveobuhvatni okvir za upravljanje rizicima koji je reguliran Strategijom upravljanja rizicima te obuhvaća sve osigurateljne, financijske i operativne rizike koje Uprava smatra značajnima za Društvo.

Društvo upravlja osigurateljnim rizikom putem diversifikacije preuzetih rizika i osiguranika te putem sklapanja odgovarajućih ugovora o reosiguranju s društvima Generali Grupe, uključujući ugovore o kvotnom reosiguranju, reosiguranju viška štete i reosiguranju viška kvota štete. Nadalje, kroz neproporcionalne ugovore o reosiguranju omogućena je zaštita od kumulativnih i katastrofalnih šteta. Za određene rizike koji premašuju ugovorni limit, reosiguranje se zaključuje na fakultativnoj osnovi.

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: valutnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku.

Društvo ulaže svoja sredstva poštujući načela usklađenosti ulaganja s obvezama u pogledu dospijeca, valutne strukture i likvidnosti. Koristeći nisko rizičnu investicijsku politiku, Društvo uglavnom ulaže u instrumente s fiksnim prinosom kao što su državne i korporativne obveznice te oročeni depoziti kod kreditnih institucija, dok su ostala ulaganja manje prisutna u portfelju te se odnose na udjele u investicijskim fondovima, dionice uvrštene na uređenom tržištu i zajmove.

Dodatno, Društvo je svjesno te prati i procjenjuje utjecaje novih rizika, rizika u nastajanju za industriju osiguranja. Društvo je ugradilo upravljanje rizicima u sve svoje procese kako bi rizike držalo na prihvatljivoj razini.

Istraživanje i razvoj

Društvo kontinuirano razvija nove i inovativne osigurateljne proizvode te će s istim nastaviti i u budućnosti.

Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilance.

Društveno odgovorno poslovanje

Održivost je začetnik strateškog plana Generali Grupe "Lifetime Partner 24: Driving Growth" i oblikuje način na koji se donose sve odluke. Usklađen s Europskim zelenim planom i inicijativom NextGenerationEU, Generalijev strateški plan usmjeren je na postizanje pozitivnog utjecaja na zajednice, okoliš i dionike, pridonoseći oblikovanju sigurnije budućnosti za sve. Djelujući kao odgovoran investitor, osiguravatelj, poslodavac i korporativni građanin, Generali je predan održivosti, što je srž njegovog poslovanja.

Izvješće Uprave

Odgovoran osiguravatelj i investitor

Generali je 2023. godine u Hrvatskoj osnovao Odbor za održivost s ciljem pomoći i podrške Upravi Društva u provedbi ESG kriterija. Odbor je odgovoran za prepoznavanje poslovnih prilika i rizika te određivanje ciljeva i pokazatelja uspješnosti u odnosu na ESG kriterije. Sintetizira učinak ESG- a u području okoliša, zdravlja i sigurnosti, korporativne društvene odgovornosti, održivosti, filantropije, korporativnog upravljanja, ugleda, raznolikosti, jednakosti i uključenosti, pitanja zajednice i drugih pitanja relevantnih za Društvo.

Između ostalih aktivnosti, Generali Hrvatska sudjelovao je u akciji pošumljavanja održanoj u studenom 2023. godine, u sklopu projekta CO2MPENSATING BY PLANTING, u Perjasici kod Barilovića. Akcija je održana u suradnji s organizatorima, Savezom izviđača Hrvatske, kreativnom agencijom HEARTH i Hrvatskim šumama. U akciji je sudjelovalo 25 djelatnika Generalija Hrvatska iz Karlovca, Knina, Osijeka i Zagreba koji su uspješno zasadili 1200 novih sadnica. Ova metoda pomaže u obnovi šuma i šumskog fonda, kompenzira štetne emisije i odgovara na klimatske promjene. Kampanja CO2MPENSATING BY PLANTING trenutno je najveći projekt pošumljavanja u Hrvatskoj i inovativan način smanjenja ugljičnog otiska koji je postao pozitivan primjer djelovanja za prirodu i zajednicu.

Generali Hrvatska potpisao je i ugovor s tvrtkom HEP Opskrba, pioninom na tržištu električne energije u Hrvatskoj koji nudi jedinstveni proizvod – ZelEn. Riječ je o zelenoj energiji dobivenoj isključivo iz obnovljivih izvora. Sva sredstva od prodaje ZelEn proizvoda prikupljaju se u Fond, za projekte energetske učinkovitosti i korištenja OIE - ustanovama socijalno osjetljive kategorije. Do sada 30 poslovnica Društva kupuje zelenu energiju (iz obnovljivih izvora) i taj broj se kontinuirano povećava.

Kako bismo doprinijeli boljem gospodarenju otpadom, Generali Hrvatska je u sjedištu i regionalnim direkcijama postavio kante za razvrstavanje otpada: za papir, mješovitu ambalažu, plastiku, organski otpad, komunalni otpad i baterije. Također, postavljene su kutije za čepove kako bi se podržao poticaj "Ubaci čep za skup lijek". Cilj je širenje svijesti o razvrstavanju otpada.

U sklopu WeLearn tjedna - Što je ESG?, organizirane su radionice za zaposlenike Društva na temu ESG, upoznavanja kolega s budućim aktivnostima i širenja svijesti o važnosti održivosti.

Polazeći od politike dekarbonizacije službenog voznog parka, Generali Hrvatska nabavio je jedan hibridni i jedan električni automobil. U nadolazećim godinama planira se postupna zamjena dizelskih i benzinskih vozila hibridima i električnim automobilima te u konačnici potpuno napuštanje dizelskih vozila u sljedećim godinama.

Generali Hrvatska je krajem 2023. godine podnio zahtjev za pristupanje organizaciji HR PSOR te postao njezin član početkom 2024. godine. HR PSOR je neovisna udruga privatnog sektora koju su osnovali vodeći gospodarstvenici Hrvatske kako bi poticali održivi razvoj u gospodarstvu i predstavljati gospodarstvo u održivom razvoju.

Odgovoran poslodavac

Generali se zalaže za različitost, jednakost i uključenost, s ciljem stvaranja okruženja poštovanja i pravednosti kako bi se ljudi različitih pozadina, iskustava i preferencija osjećali dobrodošli na radnom mjestu.

Generali Hrvatska potpisao je Povelju o raznolikosti HR PSOR-a 2023. godine. Tvrtka je postigla značajne rezultate u daljnjem smanjenju jaza u plaćama i sada je blizu našeg cilja "nulte razlike u

Izvješće Uprave

plaćama". Žene menadžeri kao i žene na strateškim pozicijama reflektiraju broj žena koje rade u tvrtki te su u potpunosti u skladu s našim planovima. Kontinuirano radimo na promicanju tema DEI-a, a to su: jačanje žena na rukovodećim pozicijama, promicanje prava osoba s raznim vrstama invaliditeta, ekološka osviještenost (što će biti dodatno promovirano kroz cijelu 2024. godinu). Kako bismo zaposlenicima pokazali koliko je različitost važna u tvrtki, organiziramo razna predavanja, radionice i edukacije koje obrađuju teme koje ukazuju na razumijevanje važnosti različitosti.

S ciljem promicanja zdravog načina života Generali Hrvatska sudjelovao je u utrci B2Run s 50 kolega koji su se natjecali u 4 utrke u Osijeku, Rijeci, Splitu i Zagrebu.

Odgovorani korporativni građanin

Generali je snažno angažiran u zajednicama kroz humanitarnu inicijativu The Human Safety Net, s idejom da zajednice "ljudi koji pomažu ljudima" mogu dovesti do održive promjene. Inicijativa je sada aktivna u 26 zemalja diljem svijeta, pozitivno utječući na živote više od 300.000 ljudi i pružajući zaštitu i prevenciju najranjivijima u zajednici. Generali u Hrvatskoj surađuje s Centrom „Rastimo zajedno“ u podršci roditeljima i djeci izloženoj zahtjevnim životnim okolnostima koje onemogućuju razvoj njihove djece. Do sada je uključeno više od 14.000 roditelja i djece, uz financijski doprinos i aktivni volonterski angažman Generalijeve zaposlenika (127 volontera i 2.055 volonterskih sati u 2023. godini), a sve kako bi se osigurala daljnja provedba novih programa podrške.

Prepoznajući pozitivan učinak suradnje Generali osiguranja i Rastimo zajedno na zajednicu, The Human Safety Net osigurao je sredstva u obliku sudjelovanja u programu Scaling Grants, pridonoseći ubrzanju rasta i utjecaja postojećih intervencija i programa s dokazanom učinkovitošću na korisnike.

Zaposlenici Generalija Hrvatska volontirali su u trećem izdanju The Human Safety Net Global Challenge 2023. i još jednom su pokazali veliko srce obnavljajući dječje vrtiće diljem Hrvatske: u Splitu, Kostajnici, Rovinju, Čakovcu, Osijeku i Kninu. Akcijom je prikupljena donacija u iznosu od 5.195,00 eura za Centar „Rastimo zajedno“ koji je organizirao obiteljsko edukativno-rekreativno četverodnevno putovanje za 16 djece i njihovih roditelja iz jednoroditeljskih obitelji koje odgajaju djecu u zahtjevnijim uvjetima, a koji su korisnici programa Centra za podršku roditeljstvu „Rastimo zajedno“.

Potporom Italia Soccer Campu, koji je namijenjen djeci od 7 do 14 godina, u suradnji s Privrednom bankom Zagreb, glavnim partnerom projekta, omogućili smo sudjelovanje djece korisnika programa Centra za podršku roditeljstvu „Rastimo zajedno“, pružajući im jedinstvenu priliku da kroz rad s vrsnim talijanskim trenerima nauče nogometne vještine i tajne.

Predan izgradnji održive budućnosti za sve, Generali je nastavio s inicijativom SME EnterPRIZE u Hrvatskoj 2023. godine, koja se zalaže za uključivije i zelenije gospodarstvo u skladu s Europskim zelenim planom i EU inicijativom Next Generation. Riječ je o vodećoj inicijativi Generali grupe za promicanje kulture održivosti među europskim malim i srednjim poduzećima, koja predstavljaju temelj europskog gospodarstva i ključne pokretače održive tranzicije. Inicijativa se provodi u 10 europskih zemalja. U 2023. godini Generali je proveo drugo izdanje natječaja za mala i srednja poduzeća u Hrvatskoj, zajedno s partnerima inicijative, Privrednom bankom Zagreb i Udrugom Glas poduzetnika. Osiguravši vrijedan nagradni fond od gotovo 19 tisuća eura, u natjecanju je sudjelovalo više od 140 tvrtki, što je povećanje od 40% u odnosu na inauguracijsko izdanje. Ovo je odličan pokazatelj da sve veći broj tvrtki prepoznaje važnost održivosti i želi biti dio inicijative SME EnterPRIZE. Fokus Generali SME EnterPRIZE natjecanja je na tvrtkama koje šire pozitivan utjecaj na okoliš i unutar zajednica u kojima posluju. Titulu 'Heroja održivosti' u Hrvatskoj dodijelila je Socijalna zadruha Humana Nova. Riječ je o eko-socijalnom poduzeću iz Čakovca koje u svoje radne procese uključuje osobe s invaliditetom i druge socijalno isključene skupine, tražeći inovativna i održiva

Izješće Uprave

rješena za njihovo zapošljavanje. Štoviše, zahvaljujući ovom natječaju, Humana Nova predstavila je svoje poslovanje i rezultate na velikom finalu Generali SME EnterPRIZE događanja u Bruxellesu, gdje su osvojili posebno priznanje Generali Grupe za održivo poslovanje u europskoj konkurenciji. Nagrade dobivene u sklopu inicijative SME EnterPRIZE značajna su motivacija za sve zaposlenike Humane Nove.

Generali Hrvatska nastoji ostaviti trag postignuća koji pozitivno utječe na naše zajednice, okoliš. Svojim poslovanjem upravljamo na odgovoran i uključiv način kako bi ono bilo dugoročno otporno. Nadograđujemo naše "uobičajeno" poslovanje novim načinima razmišljanja i djelovanja te izgradnjom povjerenja danas - kako bismo osigurali održivu budućnost.

Nefinancijsko izvješćavanje

Sukladno članku 21.a. st. 7. Zakona o računovodstvu, Društvo primjenjuje izuzeće od obveze objavljivanja nefinancijskog izvješćavanja. Kao podružnica matičnog društva Generali Grupe, Društvo je uključeno u konsolidirana nefinancijska izvješća koja se izrađuju i objavljuju na engleskom jeziku na sljedećoj poveznici

<https://www.generali.com/sustainability/performance-and-reporting/how-we-report-vista>.

Budući razvoj Društva

Predani smo daljnjoj modernizaciji Društva i jačanju tržišne pozicije Generali osiguranja d.d. u Hrvatskoj. Dugoročna strategija Društva usmjerena je na daljnji rast poslovanja i profitabilnosti.

Klijent ostaje u fokusu svega što radimo. Stoga ćemo nastaviti ulagati u edukaciju ljudi i sustavnu komunikaciju s klijentima te ulagati u nove tehnologije i alate koji će pomoći u jačanju odnosa Generali-klijent. U 2024. godini planiramo započeti s implementacijom novog alata – Generali Pro za analizu potreba klijenta te edukacijom vlastite prodajne mreže vezano za korištenje alata.

Društvo je dodatno uložilo u praćenje zadovoljstva kupaca putem NPS (Net Promoter score) metodologije usvojene na razini Grupe. Društvo također prati metriku R-NPS (Relationship-Net Promoter Score) s kvartalnim rezultatima koji se revidiraju i lokalno i unutar Grupe i nastaviti će to činiti.

Što se tiče strateških prioriteta, Društvo je uložilo u uspješnu distribuciju riziko proizvoda s višekratnim plaćanjem premije u segmentu životnih osiguranja. Što se tiče neživotnih osiguranja, Društvo će dodatno ojačati distribuciju osiguranja privatne imovine i zdravstvenog osiguranja, usmjereno i na smanjenje osigurateljnog jaza u Hrvatskoj.

S obzirom na sve trenutne i očekivane tržišne uvjete, Društvo je u narednom razdoblju postavilo nekoliko ključnih ciljeva:

- održavanje jake bilance i pozicije solventnosti;
- profitabilan rast;
- daljnje jačanje tržišne pozicije;
- produktivnosti vlastite prodajne mreže;
- poboljšanje digitalnih mogućnosti uključujući pripremu za novi core sustav - modernizacija core sustava ključni je prioritet i tijekom 2023. godine, Društvo je započelo s radom na fazi nacрта unutar regionalnog projekta Grupe koji će se nastaviti i sljedećih godina, kao i
- učinkovito zadovoljavanje potreba klijenata.

Izvješće Uprave

Društvo planira postići gore navedene ciljeve rebalansom portfelja i fokusiranjem na potrebe klijenata, pružanjem usluga našim klijentima kroz sve dostupne kanale kao i iskorištavanjem mogućnosti rasta na hrvatskom tržištu osiguranja.

U Zagrebu, 30. travnja 2024. godine.



Mario Čarini
predsjednik Uprave



Đurđica Vlahović
član Uprave

Zvezdan Karlić
član Uprave



Vice Češljarić
član Uprave



Opće informacije

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora koji su obnašali dužnost tijekom 2023. godine su:

Gregor Pilgram	predsjednik Nadzornog odbora	od 01. listopada 2015. godine
Stefano Culos	zamjenik predsjednika Nadzornog odbora	od 24. travnja 2018. godine
Gabor Horvath	član Nadzornog odbora	od 23. prosinca 2020. godine

Uprava

Članovi Uprave koji su obnašali dužnost tijekom 2023. godine su:

Mario Carini	predsjednik Uprave	od 01. prosinca 2019. godine
Đurđica Vlahović	član Uprave	od 10. travnja 2019. godine
Vice Češljar	član Uprave	od 11. listopada 2022. godine
Zvezdan Karlić	član Uprave	od 11. listopada 2022. godine

Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i izvješća Uprave

Sukladno hrvatskom Zakonu o računovodstvu, Uprava je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja za svaku financijsku godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je usvojila Europska unija, a koji daju istinit i objektivan prikaz stanja poslovanja i rezultata Društva za to razdoblje.

Uprava je odgovorna za provedbu i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo kao posljedica prijave ili pogreške.

Nakon provedenih upita, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz tog razloga, Uprava i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja, odgovornosti Uprave uključuju osiguravanje da:

- odgovarajuće računovodstvene politike su odabrane i zatim dosljedno primijenjene;
- prosudbe i procjene su razumne i razborite,
- poštuju se primjenjivi računovodstveni standardi, uz objavu i objašnjenje svih značajnih odstupanja u financijskim izvještajima; i
- financijski izvještaji sastavljeni su pod načelom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako je neprikladno pretpostaviti da će Društvo nastaviti s poslovanjem.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u svakom trenutku s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, a time i za poduzimanje razumnih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijave i drugih nepravilnosti.

Uprava Društva odgovorna je za pripremu i objektivan prikaz Dopunskih informacija sastavljenih u skladu s Pravilnikom o obliku i sadržaju financijskih izvještaja i dodatnih izvješća društava za osiguranje i društava za reosiguranje (Narodne novine 20/23), kao i usklađivanje između financijskih izvješća i dopunskih informacija. Uprava je odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja i izvješća Uprave sukladno članku 21. Zakona o računovodstvu.

U ime i za račun Generali osiguranja dd , kao na 30. travnja 2024 .:

Mario Carini
predsjednik Uprave

Đurđica Vlahović
član Uprave

Zvezdan Karlić
član Uprave

Vice Češljarić
član Uprave





Izvešće neovisnog revizora dioničaru Generali osiguranja d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Generali osiguranje d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2023. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u kapitalu i rezervama i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u daljnjem tekstu nazvani „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2023. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Izvjешće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Mjerenje obveza iz ugovora o osiguranju – obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete mjerene po Općem modelu mjerenja (GMM) ili Pristupu varijabilne naknade (VFA)

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2023. godine uključuju obveze iz ugovora o osiguranju u iznosu od 290.302 tisuće eura (31. prosinca 2022: 288.102 tisuće eura), što čini otprilike 88% ukupnih obveza (31. prosinca 2022: 83%). Pozicija uključuje, između ostalog, obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete mjerene po GMM-u ili VFA-u u iznosu od 201.397 tisuće eura i 3.324 tisuće eura na 31. prosinca 2023. (31. prosinca 2022.: 211.074 tisuće eura i 2.871 tisuća eura).

Molimo pogledati bilješku 3 Značajne računovodstvene politike, bilješku 4 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe, bilješku 5.2.1 Rizik osiguranja i bilješku 19 Imovina i obveze iz ugovora o osiguranju.

Ključno revizorsko pitanje

Obveze za preostalo pokriće – LRC za životna osiguranja koja se ne vrednuju po PAA (“obveze”) predstavljaju značajan udio obveza iz ugovora o osiguranju u izvještaju o financijskom položaju Društva.

Pri mjerenju obveze, od Društva je zahtijevano da procijeni sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, prilagodbe za nefinancijski rizik i marže za ugovorenu uslugu (CSM).

Mjerenje obveza za preostalo pokriće i obveza za nastale štete mjerene po GMM-u ili VFA-u uglavnom se provodi kroz primjenu aktuarskih tehnika vrednovanja koje, u određenim okolnostima, podrazumijevaju visoku razinu složene i subjektivne procjene koja se odnosi na prošle i buduće unutarnje i vanjske varijable.

Relativno neznčajne promjene u ključnim pretpostavkama mogu imati značajan utjecaj na iznos obveze. Ključne pretpostavke uključuju:

- smrtnost, nezgodu i rizik poboljevanja;
- omjere prekida/odustajanja;
- troškove; i
- diskontne stope.

S obzirom na navedeno, smatramo da je mjerenje obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete po GMM-u ili VFA-u uključene u poziciju „Obveze iz ugovora o osiguranju“ ključno revizorsko pitanje.

Kako smo pristupili tom pitanju

Naše revizorske procedure, provedene uz pomoć vlastitih aktuarskih stručnjaka, uključivale su:

- procjenu je li metodologija i modeli primijenjeni od strane Društva pri procjeni obveza (LIC, LRC, RA), dosljedna i primjenjiva u odnosu na zakonske, regulatorne i izvještajne zahtjeve;
- testiranje dizajna i implementacije odabranih internih procesnih kontrola unutar procesa mjerenja obveza, uključujući one nad:
 - uspostavom i pregledom aktuarskih pretpostavki,
 - cjelovitosti i točnosti temeljnih podataka,
 - izračunom sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova;
- propitivanje ključnih aktuarskih pretpostavaka koje Društvo koristi, kako slijedi:
 - smrtnosti, nezgode i rizika poboljevanja te odustajanja i troškova– u odnosu na povijesne studije Društva ili vanjske podatke o tržištu, prema potrebi;
 - diskontne stope – primarno usporedbom s bezrizičnim stopama dobivenim izravno od javno dostupnih vanjskih izvora;
- za odabrane skupine ugovora – ispitivanje sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova i korištenih pretpostavki kako bi se osiguralo da su uključeni u model vrednovanja Društva na 31. prosinca 2023;
- procjenu ukupnog izračuna obveze za nastale štete, kroz primjenu aktuarskih tehnika, utvrđivanjem, gdje je to moguće, raspona razumnih iznosa obveza za nastale štete;
- procjenu razumnosti kriterija korištenih za određivanje jedinica pokrića i razumnosti kretanja CSM-a za razdoblje;
- procjenu prikladnosti objava o „Obvezama iz ugovora o osiguranju“.

Mjerenje obveza iz ugovora o osiguranju – Obveze za nastale štete mjerene po *Pristupu raspodjele premije (PAA)*

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2023. godine uključuju obveze iz ugovora o osiguranju u iznosu od 290.302 tisuće eura (31. prosinca 2022: 288.102 tisuće eura), što čini otprilike 88% ukupnih obveza (31. prosinca 2022: 83%). Pozicija uključuje, između ostalog, obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete mjerene po PAA-u u iznosu od 34.544 tisuće eura i 47.618 tisuća eura na 31. prosinca 2023. (31. prosinca 2022.: 28.270 tisuće eura i 40.881 tisuća eura).

Molimo pogledati bilješku 3 Značajne računovodstvene politike, bilješku 4 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe, bilješku 5.2.1 Rizik osiguranja i bilješku 19 Imovina i obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju.

Ključno revizorsko pitanje

Obveze za nastale štete mjerene po PAA-u (LIC) ("obveze") predstavljaju značajan udio obveza iz ugovora o osiguranju u izvještaju o financijskom položaju Društva.

Pri mjerenju obveze, od Društva je zahtijevano da procijeni sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova (PVFCF) za štete koje su se dogodile do 31. prosinca 2023. i prilagodbe za nefinancijski rizik (RA) koji proizlazi iz neizvjesnosti u navedenim novčanim tokovima.

Procjena PVFCF-a koja se dijelom odnosi na nastale, ali neprijavljene štete (IBNR) zahtijeva od Društva primjenu profesionalne prosudbe, kao i složenih i subjektivnih pretpostavki, posebno za poslovne linije koje se smatraju dugim repom, kao što je osiguranje od auto odgovornosti (MTPL). Relativno neznčajne promjene u ključnim pretpostavkama mogu imati značajan utjecaj na iznos LIC-a. Ključne pretpostavke uglavnom uključuju:

- omjere razvoja šteta.

Procjena IBNR-a također zahtijeva primjenu složenih formula i alata za izračun koji možda neće raditi ispravno i/ili se oslanjati na točne pretpostavke. Osim toga, postoji niz prihvatljivih aktuarskih metoda za određivanje IBNR-a.

S obzirom na navedeno, prikupljanje dovoljnih dokaza u pogledu mjerenja LIC-a zahtijevalo je našu povećanu pozornost u reviziji i kao takvo je utvrđeno kao ključno revizijsko pitanje.

Kako smo pristupili tom pitanju

Naše revizorske procedure, provedene uz pomoć vlastitih aktuarskih stručnjaka, uključivale su, između ostalog:

- testiranje dizajna i implementacije odabranih kontrola unutar procesa procjene IBNR-a, uključujući one nad:
 - cjelovitosti i točnosti temeljnih podataka; i
 - rezultatima izračuna IBNR-a;
- za odabrane grupe osigurateljnih ugovora – nezavisni izračun IBNR-a i istraživanje svih značajnih razlika u usporedbi s procjenom Društva;
- provođenje retrospektivne analize procjene IBNR-a od strane Društva usporedbom procjene iz prethodne godine sa stvarnim rezultatima;
- analizu ključnih pretpostavki u procjeni IBNR-a kroz analizu promjena njihove vrijednosti tijekom vremena, kao i:
 - za omjere razvoja šteta – pregledom povijesnih podataka Društva u vezi s prijavljenim i isplaćenim štetama;
- ispitivanjem prikazuju li bilješke koje se odnose na LIC po PAA-u u financijskim izvještajima Društva na odgovarajući način relevantne kvantitativne i kvalitativne zahtjeve primjenjivog okvira financijskog izvještavanja.



Izvešće neovisnog revizora dioničaru Generali osiguranja d.d. (*nastavak*)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (*nastavak*)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće Uprave koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće Uprave, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje je li Izvešće Uprave pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešču Uprave za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće Uprave pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešču Uprave. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.



Izvešće neovisnog revizora dioničaru Generali osiguranja d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.



Izvešće neovisnog revizora dioničaru Generali osiguranja d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanje ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor 29. svibnja 2023. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja Generali osiguranje d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 3 godine te se odnosi na razdoblje od 31. prosinca 2021. do 31. prosinca 2023. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 29. travnja 2024. godine;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nerevizijske usluge pa samim tim niti nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije;

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (NN 20/23) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva izradila je odvojene obrasce za Društvo („Obrasci“), koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2023. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila, kao i uskladu Obrazaca („Usklada“) s financijskim izvještajima. Uprava Društva odgovorna je za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva na koje smo izrazili pozitivno mišljenje, kao što je gore navedeno.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštene revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

30. travnja 2024.

Katarina Kecko

Direktor, Hrvatski ovlaštene revizor

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

	Bilješka	2023	2022 Prepravljeno
U '000 EUR			
Prihod od ugovora o osiguranju	6	95.030	77.107
Rashodi od ugovora o osiguranju	7	-93.736	-75.748
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	8	-1.138	-3.331
Rezultat iz ugovora o osiguranju		156	-1.972
Kamatni prihod izračunat korištenjem metode efektivne kamatne stope		5.507	5.108
Očekivani kreditni gubitak		168	154
Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine mjereni po:		5.219	-9.091
Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka		5.217	-8.407
Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		2	-684
Ostali prihodi/rashodi od ulaganja		659	537
Neto rezultat ulaganja	9	11.553	-3.292
Neto financijski (trošak)/prihod od ugovora o osiguranju	10	-6.600	7.633
Neto financijski prihod od ugovora o reosiguranju	10	39	7
Neto financijski rezultat		4.992	4.349
Ostali prihodi	11	970	1.241
Ostali nepridjeljivi operativni rashodi	12	-2.548	-2.395
Dobit prije poreza		3.570	1.223
Porez na dobit	13	-737	6
Dobit razdoblja		2.833	1.229
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu		-1.883	-5.012
Ukupne stavke koje se kasnije mogu reklasificirati u dobit ili gubitak		-2.296	-6.112
Nerealizirana promjena vrijednosti financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		7.183	-32.563
Očekivani kreditni gubitak		-171	-162
Neto financijski (rashodi)/ prihodi od ugovora o osiguranju		-9.438	26.993
Neto financijski prihodi/(rashodi) od ugovora o reosiguranju		130	-380
Porez na dobit koji se odnosi na komponente ostale sveobuhvatne dobiti koje se mogu reklasificirati u dobit ili gubitak		413	1.100
Ukupni sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu		950	-3.783

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Izveštaj o financijskom položaju

	Bilješka	31.12.2023	31.12.2022 Prepravljeno	1.1.2022 Prepravljeno
U '000 EUR				
Imovina				
Oprema	14	1.064	1.510	1.667
Imovina s pravom korištenja	15	3.256	3.801	3.966
Nematerijalna imovina i goodwill	16	12.290	9.470	9.690
Odgođena porezna imovina	17	3.152	4.102	414
Financijska imovina	18	308.130	307.572	332.078
Mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		240.286	246.275	270.405
Mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		67.446	61.098	61.364
Mjerena po amortiziranom trošku		398	199	309
Imovina iz ugovora o osiguranju	19	275	645	159
Imovina iz ugovora o reosiguranju	19	26.826	30.980	23.362
Tekuća porezna imovina		133	133	309
Potraživanja	21	5.736	4.387	3.153
Ostala imovina	22	9.638	20.710	10.965
Novac i novčani ekvivalenti	20	4.723	6.919	5.005
Ukupna imovina		375.223	390.229	390.768
Kapital				
Dionički kapital		10.751	10.751	10.751
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit		6.777	8.660	13.671
Ostale rezerve		38.098	37.753	20.465
Zadržana dobit		-11.112	-14.116	-15.345
Ukupan kapital	23	44.514	43.048	29.542
Obveze				
Odgođene porezne obveze	17	3.735	4.909	3.154
Obveze iz ugovora o osiguranju	19	290.302	288.102	322.110
Obveze iz ugovora o reosiguranju	19	8.902	18.262	13.131
Rezervacije za obveze i troškove	24	315	412	324
Obveze po najmu	25	3.392	3.901	4.063
Tekuće porezne obveze		4	827	-
Ostale obveze	26	24.059	30.768	18.444
Ukupne obveze		330.709	347.181	361.226
Ukupna obveza i kapital		375.223	390.229	390.768

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom toku
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

In '000 EUR	Note	2023	2022 Prepravljeno
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I)			
Dobit prije poreza		3.570	1.223
Usklađenja:			
Amortizacija opreme	14	446	464
Amortizacija imovine s pravom korištenja	15	1.103	1.006
Amortizacija nematerijalne imovine	16	1.441	1.213
Rezultat ulaganja	9	-10.759	3.213
Neto financijski rezultat od ugovora o osiguranju i reosiguranju	10	6.561	-7.640
Promjene u radnom kapitalu			
Povećanje/(smanjenje) imovine/obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju		-18.505	-2.728
(Povećanje)/smanjenje potraživanja		-1.349	-1.234
(Povećanje)/smanjenje ostale imovine		14.732	-8.566
Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza		-6.709	12.324
Povećanje/(smanjenje) rezervacija		-97	88
Plaćen porez na dobit		-1.366	-
Neto novac od poslovnih aktivnosti		-10.932	-637
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (II)			
Izdaci za nabavu opreme	14	-334	-323
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	16	-8.036	-1.015
Izdaci za ulaganja u ostale vrijednosne papire	18.3	-49.189	-45.950
Prodaja opreme		1.242	37
Primici od kamata		6.766	7.745
Priljevi od prodaje vrijednosnih papira	18.3	59.979	26.628
Primici od dividende		9	9
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti		10.437	-12.869
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (III)			
Povećanje kapitala		-	17.029
Isplate obveza po najmu		-1.705	-1.594
Neto novac od financijskih aktivnosti		-1.705	15.435
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANOG EKVIVALENTA (I+II+III)		-2.200	1.929
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	20	6.919	5.004
Utjecaj promjene tečaja na novac i novčane ekvivalente		4	-14
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	20	4.723	6.919

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvješće o promjenama na dioničkom kapitalu

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

U '000 EUR	Dionički kapital	Rezerva fer vrijednosti	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2022. kao što je prethodno objavljeno	10.751	13.783	20.465	9.904	54.903
<i>Prepravljeno</i>	-	-112	-	-25.249	-25.361
Početna primjena MSFI 17	-	-348	-	-25.099	-25.447
Početna primjena MSFI 9	-	236	-	-150	86
Stanje na dan 1. siječnja 2022., prepravljeno	10.751	13.671	20.465	-15.345	29.542
Ukupna sveobuhvatna dobit					
Dobit razdoblja	-	-	-	1.229	1.229
Ostala sveobuhvatna dobit					
Promjena fer vrijednosti financijskih ulaganja kroz OSD	-	-32.563	-	-	-32.563
Odgođeni porez na financijska ulaganja kroz OSD	-	5.861	-	-	5.861
Promjena u očekivanom kreditnom gubitku	-	-162	-	-	-162
Odgođeni porez na očekivani kreditni gubitak	-	29	-	-	29
Neto financijski rashod/prihod od ugovora o osiguranju/reosiguranju	-	26.613	-	-	26.613
Odgođeni porez na ugovore o osiguranju/reosiguranju	-	-4.790	-	-	-4.790
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	-5.011	-	1.229	-3.782
Transakcije s vlasnicima					
Dodatna uplata u kapitalne rezerve	-	-	17.029	-	17.029
Ostale promjene	-	-	259	-	259
Stanje na dan 31. prosinca 2022., prepravljeno	10.751	8.660	37.753	-14.116	43.048
Stanje na dan 1. siječnja 2023	10.751	8.660	37.753	-14.116	43.048
Ukupna sveobuhvatna dobit					
Dobit razdoblja	-	-	-	2.833	2.833
Ostala sveobuhvatna dobit					
Promjena fer vrijednosti financijskih ulaganja kroz OSD	-	7.183	-	-	7.183
Odgođeni porez na financijska ulaganja kroz OSD	-	-1.293	-	-	-1.293
Promjena u očekivanom kreditnom gubitku	-	-171	-	-	-171
Odgođeni porez na očekivani kreditni gubitak	-	31	-	-	31
Neto financijski rashod/prihod od ugovora o osiguranju/reosiguranju	-	-9.308	-	-	-9.308
Odgođeni porez na ugovore o osiguranju/reosiguranju	-	1.675	-	-	1.675
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	-1.883	-	2.833	950
Transakcije s vlasnicima					
Ostale promjene	-	-	345	-	345
Tranzicijske razlike*	-	-	-	221	221
Stanje na dan 31. prosinca 2023	10.751	6.777	38.098	-11.112	44.514

*Tranzicijske razlike odnose se na utjecaj konverzije eura

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

1. Opći podaci

1.1. Izvještajni subjekt

Generali osiguranje d.d. (u daljnjem tekstu: Društvo) je dioničko društvo registrirano za obavljanje poslova neživotnih i životnih osiguranja, osnovano u Republici Hrvatskoj. Sjedište Društva nalazi se u Slavenska avenija 1B, Zagreb, Hrvatska.

Jedini dioničar Društva je Generali CEE Holding B.V., Amsterdam, Nizozemska. Krajnja matica Grupe je Assicurazioni Generali S.p.A., Trst, Italija.

Financijski izvještaji društva Generali osiguranja d.d. na dan za 31. prosinca 2023. odobrila je za izdavanje Uprava, sukladno odluci od 30. travnja 2024. godine.

Ovi financijski izvještaji predmet su odobrenja Nadzornog odbora u skladu s hrvatskim Zakonom o trgovačkim društvima.

1.1.1. Osnove pripreme

(a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) izdanim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (OMRS) i usvojenih u EU.

(b) Osnove mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su primjenom metode povijesnog troška, izuzev financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak i financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit koje se vode po fer vrijednosti, kako je navedeno u računovodstvenim politikama u nastavku, i ugovori o osiguranje koji se mjere prema novčanim tokovima ispunjenja i, ukoliko postoji, marža za ugovorenu uslugu (CSM).

Za financijske izvještaje za 2023. godinu osiguravajuće društvo primjenjuje nove računovodstvene standarde MSFI 17 Ugovori o osiguranju i MSFI 9 – Financijski instrumenti. Osim ovih promjena, Društvo je dosljedno primjenjivalo računovodstvene politike navedene u odjeljku 2. Dodatne pojedinosti mogu se pronaći pod računovodstvenim politikama u odjeljcima 2. i 3.

Ovi su standardi donijeli značajne promjene u računovodstvu ugovora o osiguranju i reosiguranju te financijskim izvještajima. Kao rezultat toga, Društvo je prepravilo određene usporedne iznose i predstavilo treći izvještaj o financijskom položaju na dan 01.01.2022.

(c) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijska izvješća Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). S obzirom da je od 1. siječnja 2023. godine, sukladno Zakonu o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, Republika Hrvatska uvela euro kao službenu valutu, za potrebe izrade financijskih izvještaja za godinu koje je završilo 31. prosinca 2023. Društvo je promijenilo valutu prikaza iz hrvatske kune u euro. Stoga su financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. prvi put sastavljeni u eurima, zaokruženi na najbližu tisuću (ako je primjenjivo). Euro je također funkcionalna valuta Društva od 1. siječnja 2023. (do 1. siječnja 2023. to je bila hrvatska kuna). S tim u vezi, za preračun usporednih podataka korišten je tečaj od 7,53450 hrvatskih kuna za jedan euro.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

(d) Upotreba procjena i pretpostavki

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s MSFI usvojenim od EU zahtjeva primjenu procjena i pretpostavki koji utječu na imovinu i obveze na datum bilance, te prihoda i rashoda za izvještajno razdoblje koji su prikazani u financijskim izvještajima.

Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i ostalim faktorima za koje se smatra da su razumni i podacima dostupnima na dan pripreme financijskih izvještaja, rezultat čega je osnova za procjene o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza koje nisu dostupne iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

Procjene i pripadajuće pretpostavke se kontinuirano pregledavaju. Efekti promjene računovodstvenih pretpostavki se priznaju u period u kojem je pretpostavka promijenjena i u svim budućim periodima na koje utječe.

Procjene uprave u primjeni MSFI usvojenih od EU koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa značajnim rizikom materijalnih izmjena u sljedećoj godini objašnjene su u bilješci 4.

(e) Prevođenje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u odgovarajuće funkcionalne valute Društva prema važećim tečajevima za te transakcije.

Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Skupine ugovora o osiguranju i reosiguranju koji generiraju novčani tok u stranoj valuti, uključujući CSM, tretiraju se kao monetarne stavke.

Nemonetarna imovina i obveze koje se mjere po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju u kojem se utvrđuje fer vrijednost. Nemonetarne stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se po tečaju na dan transakcije.

Tečajne razlike proizašle iz transakcija u pravilu se priznaju u računu dobiti i gubitka.

Međutim, tečajne razlike koje proizlaze iz preračuna sljedećih stavki priznaju se u OSD:

- skupine ugovora o osiguranju i reosiguranju u onoj mjeri u kojoj se tečajne razlike odnose na promjene knjigovodstvene vrijednosti skupina priznatih u OSD. Iznos uključen u OSD razlika je između ukupnih tečajnih razlika i iznosa uključenog u dobit ili gubitak. Iznos uključen u dobit i gubitak je razlika između mjerenja grupe koja se koristi za određivanje financijskih prihoda osiguranja i rashoda u dobiti ili gubitku u godini u funkcionalnoj valuti na početku godine, usklađeno za obračunate kamate i plaćanja tijekom godine, a isto mjerenje u stranoj valuti preračunato po tečaju na kraju godine,
- vlasnička ulaganja vrednovana po fer vrijednosti kroz OSD te;
- vlasnička ulaganja raspoloživa za prodaju koja su se prestala priznavati na dan 1. siječnja 2023. (osim za umanjenje vrijednosti, u kojem slučaju su tečajne razlike koje su bile priznate u OSDi reklasificirane u dobit ili gubitak).

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

2. MSFI 17 Ugovori o osiguranju – tranzicija

MSFI 17 Ugovori o osiguranju utvrđuje načela za priznavanje, mjerenje, prezentiranje i objavljivanje izdanih ugovora o osiguranju. U isto vrijeme, standard zahtijeva primjenu sličnih načela na ugovore o reosiguranju i ugovore o ulaganju sa značajkama diskrecijskog sudjelovanja.

Novi standard tako uvodi Opći model mjerenja (GMM) ugovora o osiguranju, koji je strukturiran na temelju Building Block Approach (BBA). Opći model mjerenja temelji se na novčanim tokovima ispunjenja (FCF), koji se sastoje od sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, ponderiranih vjerojatnošću pojavljivanja (sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova - PVFC), i prilagodbe za nefinancijske rizike (Risk Adjustment - RA) i očekivane vrijednosti marže za ugovorenu uslugu (Contractual Service Margin - CSM). Usvajanje pojednostavljenog pristupa (Premium Allocation Approach - PAA) dopušteno je ako je ugovorno razdoblje pokrića kraće od jedne godine ili ako model korišten za mjerenje pruža razumnu aproksimaciju u odnosu na Building Block Approach (BBA). Pojednostavljenje se primjenjuje na mjerenje obveze za preostalo pokriće (LRC), koja se ne mora raščlaniti na PVFCF, RA i CSM, već se u biti temelji na primljenoj premiji neto od troškova akvizicije. Što se tiče obveze za nastale štete (LIC), ona se dosljedno mjeri primjenom Općeg modela mjerenja (GMM), gdje se sve nastale štete diskontiraju i sukladno tome se vrši izračun usklađenja rizika.

Pristup varijabilne naknade (VFA) primjenjuje se na ugovore koji uključuju izravno sudjelovanje osiguranika u financijskim i/ili osigurateljnim rezultatima Društva; ovo je alternativni model GMM-u, koji predviđa drugačiji tretman promjena u novčanim tokovima povezanu s financijskim varijablama čiji se utjecaj odražava u CSM-u, a ne izravno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

MSFI 17 također utječe na prezentaciju prihoda od ugovora o osiguranju, koji više ne uključuju zaračunate premije, prethodno uključene u premije, štete i promjene tehničkih pričuva. Osim toga, prihodi od osiguranja i troškovi usluga osiguranja bruto od reosiguranja iskazuju se s rezultatom reosiguranja uključenim u troškove usluge osiguranja. Sukladno MSFI 17 imovina i obveze osiguranja podliježu diskontiranju, pri čemu se financijski učinak uključuje u financijski rezultat.

Prema MSFI-ju 17, prihod od osiguranja u svakom izvještajnom razdoblju predstavlja promjene u obvezama za preostalo pokriće koje se odnose na usluge za koje Društvo očekuje da će primiti naknadu i raspodjelu premija koje se odnose na povrat novčanih tokova od stjecanja osiguranja.

Nadalje, komponente ulaganja više nisu uključene u prihode od osiguranja i troškove usluga osiguranja.

Financijski prihodi i rashodi osiguranja, raščlanjeni na dobit ili gubitak i OCI za život i ugovore o životnoj štednji, prikazani su odvojeno od prihoda osiguranja i troškova usluga osiguranja.

Prethodno su svi troškovi pribave bili priznati i prikazani kao odvojena imovina od povezanih troškova osiguranja (odgođeni troškovi pribave) sve dok ti troškovi nisu bili uključeni u dobit ili gubitak. Prema MSFI-ju 17, samo novčani tokovi od stjecanja osiguranja koji nastaju prije priznavanja povezanih ugovora o osiguranju priznaju se kao zasebna imovina i testiraju se na nadoknadivost. Ova imovina je prikazana u knjigovodstvenom iznosu povezanog portfelja ugovora i prestaje se priznavati nakon što su povezani ugovori priznati.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Tranzicija

MSFI 17 primjenjuje se počevši od 1. siječnja 2023. Međutim, datum prijelaza identificiran je početkom godišnjeg izvještajnog razdoblja koje neposredno prethodi datumu prve primjene (tj. 1. siječnja 2022.), au ovim financijskim izvještajima iznosi su promijenjen kao da se MSFI 17 uvijek primjenjivao. Društvo je primijenilo prijelazne odredbe MSFI-ja 17 i nije objavilo utjecaj usvajanja MSFI-ja 17 na svaku stavku financijskih izvještaja. Učinci usvajanja MSFI-ja 17 na financijske izvještaje na dan 1. siječnja 2022. prikazani su u izvještaju o promjenama kapitala.

Tranzijski utjecaj

U '000 EUR	1. siječnja 2022., prepravljeno
Utjecaj tranzicije na zadržanu dobit	-25.249
MSFI 17 Prijelazna usklađenja	
Ugovori o osiguranju života	-32.659
Ugovori o neživotnom osiguranju	7.854
Prestanak priznavanja VOBA neživotnog osiguranja	-294
Učinak odgođenih poreza	-
Neto učinak tranzicije	-25.099
MSFI 9 Prijelazna usklađenja	
Klasifikacija i revalorizacija financijskih ulaganja prema životnim osiguranjima	11.906
Klasifikacija i revalorizacija financijskih ulaganja prema neživotnim osiguranjima	-12.056
Učinak odgođenih poreza	-
Neto učinak tranzicije	-150
Utjecaj tranzicije na OCI	112
MSFI 17 Prijelazna usklađenja	
Ugovori o osiguranju života	-
Ugovori o neživotnom osiguranju	-424
Učinak odgođenih poreza	76
Neto učinak tranzicije	-348
MSFI 9 Prijelazna usklađenja	
Klasifikacija i revalorizacija financijskih ulaganja prema životnim osiguranjima	190
Klasifikacija i revalorizacija financijskih ulaganja prema neživotnim osiguranjima	52
Učinak odgođenih poreza	-6
Neto učinak tranzicije	236
Ukupni utjecaj na kapital	-25.137

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

MSFI 17 predviđa sljedeće metode za priznavanje i mjerenje ugovora o osiguranju i reosiguranju za potrebe tranzicije:

- Potpuni retrospektivni pristup (FRA): ova metoda zahtijeva od Društva:
 - identificirati, prepoznati i mjeriti svaku grupu ugovora o osiguranju i reosiguranju kao da se MSFI 17 uvijek primjenjivao ;
 - identificirati, priznati i mjeriti bilo koju imovinu za novčane tokove od stjecanja osiguranja kao da se MSFI 17 uvijek primjenjuje;
 - prestanak priznavanja svih postojećih stanja koja ne bi postojala da se MSFI 17 uvijek primjenjivao; i
 - priznati sve rezultirajuće neto razlike u kapitalu,
- Modificirani retrospektivni pristup (MRA): ako je FRA neizvediv, društvo može odlučiti primijeniti MRA koji uvodi niz pojednostavljenja zahtjeva općeg standarda s obzirom na razinu agregacije, diskontnu stopu, priznavanje marže za ugovorenu uslugu (CSM-a) i raspodjelu financijskog prihoda osiguranja i troškova. Međutim, cilj modificiranog retrospektivnog pristupa, slično potpuno retrospektivnom pristupu, jest odrediti CSM pri početnom priznavanju (dopuštajući određeno pojednostavljenje) i prenijeti ga do datuma tranzicije;
- Pristup fer vrijednosti (FVA): ako je FRA neizvediv, subjekt može odlučiti primijeniti FVA. Ova metoda tranzicije oslanja se na mogućnost utvrđivanja marže za ugovorenu uslugu na datum prijelaza kao razlike između fer vrijednosti grupe ugovora o osiguranju na taj datum i novčanih tokova ispunjenja izmjerenih na taj datum.

Društvo je primijenilo puni retrospektivni pristup (FRA) u slučaju da su postojali potpuni povijesni podaci i nije bila potrebna retrospektivna analiza. Društvo je primijenilo FRA na sve portfelje neživotnih osiguranja, kratkoročne grupne životne portfelje i na sve ugovore o reosiguranju. Navedeni portfelji mjere se primjenom PAA.

Što se tiče dugoročnih ugovora o životnom osiguranju gdje su FRS i MRA bili neizvedivi, FVA je primijenjen zbog sljedećeg:

- povijesne informacije potrebne za izračun nisu bile dostupne u odgovarajućem obliku ili na potrebnoj razini granularnosti ili nisu bile uopće dostupne zbog migracije sustava, zahtijeva za arhiviranjem podataka ili drugih razloga,
- nisu dostupni povijesni podaci o pretpostavkama i procjenama kao ni promjene u tim pretpostavkama i procjenama,
- dobivanje takvih informacija zahtijevalo bi pretjeran napor i troškove.

U primjeni pristupa fer vrijednosti Društvo je, na temelju informacija dostupnih na datum prijelaza:

- definiralo skupine ugovora o osiguranju;
- procijenilo ispunjava li ugovor o osiguranju definiciju ugovora o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja, i
- definiralo diskrecijski novčani tokovi za ugovore o osiguranju bez značajki izravnog sudjelovanja.

Primjenom pristupa fer vrijednosti Društvo je na datum prijelaza definiralo maržu za ugovorenu uslugu ili komponentu gubitka obveze za preostalo pokriće kao razliku između fer vrijednosti grupa ugovora

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

o osiguranju i vrijednosti očekivanih novčanih tokova (uključujući rizik usklađenja za nefinancijski rizik) i dodatne komponente dobiti, mjerene na datum prijelaza.

Za procjenu fer vrijednosti budućih novčanih tokova Društvo je koristilo iste pretpostavke i informacije o novčanim tokovima kao u procjeni obveza iz ugovora o osiguranju prema MSFI 17, ali uključujući nepridjeljive troškove.

Društvo je izmjerilo fer vrijednost ugovora o osiguranju kao zbroj (a) sadašnje vrijednosti neto novčanih tokova za koje se očekuje da će biti generirani ugovorima, utvrđenih tehnikom diskontiranog novčanog toka; i (b) dodatnu maržu, određenu tehnikom razine pouzdanosti.

Novčani tokovi uzeti u obzir pri mjerenju fer vrijednosti su u skladu s onima koji su bili unutar granica ugovora. Stoga se novčani tokovi povezani s očekivanim budućim obnovama ugovora o osiguranju ne uzimaju u obzir pri određivanju fer vrijednosti tih ugovora ako su izvan granica ugovora.

Pristup Društva mjerenju fer vrijednosti u određenim se aspektima razlikuje od zahtjeva MSFI-ja 17 za mjerenje novčanih tokova ispunjenja. Te su razlike dovele do marže za ugovorenu uslugu (CSM-a) na datum stjecanja ili prijelaza. Konkretno, u mjerenju fer vrijednosti Društvo:

- razmatra novčane tokove uključene u mjerenje novčanih tokova ispunjenja, ali ih prilagođava kako bi odražavali perspektivu sudionika na tržištu. Na primjer, novčani tokovi rashoda povećavaju se kako bi pokrili razumnu razinu općih troškova koji se ne mogu izravno pripisati ispunjenju ugovora o osiguranju, ali koje bi sudionik na tržištu koji steže ugovore očekivao da će snositi;
- koristi diskontne stope primijenjene u mjerenju novčanih tokova ispunjenja, ali ih povećava kako bi odražavale učinak rizika neizvršenja Društva; i
- uključuje maržu koja se sastoji od premije rizika koja odražava ono što bi sudionici na tržištu zahtijevali kao kompenzaciju za neizvjesnost svojstvenu novčanim tokovima i maržu dobiti koja odražava ono što bi sudionici na tržištu zahtijevali da preuzmu obveze servisiranja ugovora o osiguranju. U određivanju premije rizika, Društvo dopušta određene rizike koji se nisu odrazili na novčane tokove ispunjenja, ali bi ih sudionici na tržištu razmotrili – npr. opći operativni rizik.

U primjeni pristupa fer vrijednosti na većinu portfelja, Društvo je također uključilo ugovore izdane u razmaku dužem od jedne godine u istu skupinu ugovora o osiguranju.

2.1. MSFI 9 Financijski instrumenti – tranzicija

Novi računovodstveni standard IFRS 9, koji je objavljen od IASB u srpnju 2014. i potvrdila Europska komisija Uredbom br. 2067/2016, zamijenio je MRS 39 koji je uređivao klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata od 1. siječnja 2018. Osiguravajuća društva odgodila su implementaciju MSFI 9 zbog istovremene primjene s MSFI 17.

MSFI 9 je podijeljen u tri različita područja:

- Klasifikacija i mjerenje financijske imovine i obveza,
- Umanjenje vrijednosti i
- Računovodstvo zaštite.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Klasifikacija i mjerenje

U području klasifikacije i mjerenja, MSFI 9 predviđa da je klasifikacija financijske imovine vođena karakteristikama ugovorenih novčanih tokova i poslovnim modelom unutar kojeg Društvo drži imovinu.

Prema MSFI 9 financijska imovina može se klasificirati u tri kategorije:

- Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit,
- Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka,
- Financijska imovina po amortiziranom trošku.

Dužnički financijski instrumenti mjere se ili vrednuju u prve dvije kategorije po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Određeni dužnički vrijednosni papiri drže se radi zadovoljenja svakodnevnih potreba za likvidnošću. Povrat se sastoji od naplate ugovornih isplata kao i dobitke i gubitke od prodaje financijske imovine. Društvo smatra da se prema MSFI 9 ovi vrijednosni papiri drže u okviru poslovnog modela čiji se cilj postiže prikupljanjem ugovorenih novčanih tokova i prodajom financijske imovine.

Dužnički financijski instrumenti koji zadovoljavaju SPPI test (Solely Payment of Principal and Interest - SPPI), što znači da se novčani tokovi sastoje isključivo od plaćanja glavnice i kamata, vrednuju se po fer vrijednosti, a učinak promjene fer vrijednosti se priznaje u OCI. Dužnički financijski instrument koji ne zadovoljava SPPI test vrednuje se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Vlasnički vrijednosni papiri mogu se vrednovati po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Vlasnički vrijednosni papiri koje se ne drže radi trgovanja vrednuju se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, s obzirom na to da ih je Društvo odlučilo mjeriti po FVOCI budući da predstavljaju ulaganja koja Društvo drži dugoročno u strateške svrhe. Prilikom prestanka priznavanja, realizirani gubici i dobici priznaju se kroz kapital i nikada se ne prenose u račun dobiti i gubitka, kao što je slučaj s dužničkim financijskim instrumentima.

Financijska imovina namijenjena pokrivanju obveza proizašlih iz unit-linked polica mjeri se i vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Što se tiče financijskih obveza, novim standardom nisu uvedene bitne promjene u pogledu njihove klasifikacije i mjerenja. Društvo nastavlja mjeriti financijske obveze po amortiziranom trošku.

Umanjenje vrijednosti

MSFI 9 uvodi umanjenje vrijednosti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku i po fer vrijednosti kroz OSD primjenom modela očekivanog kreditnog gubitka (ECL) umjesto gubitka ili umanjenja na temelju objektivnih i ostvarenih događaja. MSFI 9 zahtijeva izračun očekivanog kreditnog gubitka u sljedećem 12-mjesečnom razdoblju odmah od početnog priznavanja financijskog instrumenta, takozvane faze 1; gdje je kreditna kvaliteta financijskog instrumenta pretrpjela značajno pogoršanje u usporedbi s početnim mjerenjem nakon priznavanja, takozvana faza 2, ili kada je financijski instrument u statusu nepodmirivanja obveza, takozvana faza 3. U fazi 2 i fazi 3, model očekivanog kreditnog gubitka se proširuje na preostali životni vijek financijskog instrumenta.

Računovodstvo zaštite

Društvo nema izvedene financijske instrumente, stoga računovodstvo zaštite nije uključeno u nove računovodstvene politike prema MSFI 9.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Tranzicija na MSFI 9

Za potrebe tranzicije, Društvo je definiralo poslovne modele za kategorije imovine prema njihovoj namjeni i ciljevima. Društvo je klasificiralo financijske instrumente za pokrivanje obveza životnog i neživotnog portfelja.

- a) Na datum tranzicije, dužnički vrijednosni papiri koji su mjereni po amortiziranom trošku (Held to Maturity - HTM) klasificirani su u kategoriju po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, a razlika između amortiziranog troška i fer vrijednosti priznaje se u OCI.
- b) Svi dužnički vrijednosni papiri, osim jednog, prošli su SPPI test. Dužnički vrijednosni papiri koji su prošli SPPI test, kod tranzicije, bili su klasificirani za vrednovanje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Dužnički vrijednosni papir koji nije prošao SPPI test reklasificiran je iz kategorije raspoloživih za prodaju (AFS) u kategoriju vrednovanja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.
- c) Vlasnički instrumenti klasificirani su i mjereni po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, pri čemu je poništeno trajno umanjenje vrijednosti iz prethodnih godina koje je utjecalo na OSD. Efekt je priznat kroz zadržanu dobit .
- d) Uzajamni fondovi klasificirani su i mjereni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te su prebačeni iz kategorije raspoloživih za prodaju (AFS) na datum prijelaza.
- e) Umanjenje vrijednosti dužničkih financijskih instrumenata razmatrano je na dan prijelaza prema ECL modelu procjene. Model je formiran na razini preuzetoj od Generali Grupe (Moody's metodologija).
- f) Zajmovi po policama reklasificirani su iz financijske imovine na imovinu iz ugovora o osiguranju.

Svi financijski instrumenti povezani s unit-linked fondovima klasificirani su i mjereni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te nije bilo promjena u klasifikaciji i mjerenju niti utjecaja na kapital.

Na strani financijskih obveza nije bilo promjena niti utjecaja na kapital Društva.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Sljedeće tablice prikazuju reklasifikaciju stanja financijske imovine i obveza prema IFRS39 i IFRS9 pri prvoj primjeni novog standarda.

MSFI 39 (u '000 EUR)	Ukupno	Reklasifikacija	Revalorizacija	Ukupno	MSFI 9 (u '000 EUR)
	1.1.2022, kako je prethodno objavljeno			1.1.2022, prepravljeno	
	MRS 39			MSFI 9	
FINANCIJSKA IMOVINA	333.123	-1.133	88	332.078	FINANCIJSKA IMOVINA
Zajmovi i potraživanja	1.442	-1.133	-	309	Financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku
Zajmovi i depoziti	1.442	-1.133	-	309	Zajmovi i depoziti
Financijska imovina koja je drži do dospijeca	193	-193	-	-	
Državne obveznice	193	-193	-	-	
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	275.180	-4.802	27	270.405	Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)
Vlasnički vrijednosni papiri	164	-	-	164	Vlasnički vrijednosni papiri
Državne obveznice	249.914	193	-	250.107	Državne obveznice
Korporativne obveznice	22.163	-2.056	27	20.134	Korporativne obveznice
Private equity	2.213	-2.213	-	-	Private equity
Investicijski fondovi	727	-727	-	-	Investicijski fondovi
Financijska imovina vrednovana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	56.307	4.996	61	61.364	Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)
Investicijski fondovi	56.307	727	-	57.034	Investicijski fondovi
Korporativne obveznice	-	2.056	-	2.056	Korporativne obveznice
Private equity	-	2.213	61	2.274	Private equity koji ne kotira

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

3. Značajne računovodstvene politike

3.1. Primjena novih i dopune postojećih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Tijekom 2023. Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) objavio je niz novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja koji su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023., ali ih EU još nije odobrila te je ranija primjena dopuštena. Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine, Društvo je odlučilo da ih neće primijeniti.

I. Dopune MRS-a 1 Presentacija financijskih izvještaja: Dugotrajne obveze s kovenantima

Prema postojećim zahtjevima MRS-a 1, društva klasificiraju obvezu kao tekuću kada nemaju bezuvjetno pravo na odgodu podmirenja za najmanje 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja. Izmjene, objavljene 2020. otklonile su zahtjev da pravo bude bezuvjetno i umjesto toga zahtijevaju da pravo na odgodu namire mora postojati na datum izvještavanja i imati suštinu (na klasifikaciju obveza ne utječu namjere ili očekivanja uprave o tome hoće li društva iskoristiti svoje pravo na odgodu namire ili će izabrati ranu nagodbu).

Izmjene objavljene 2022., dodatno pojašnjavaju da kada pravo na odgodu namire ovisi o tome da društvo poštuje uvjete navedene u ugovoru o kreditu, samo odredbe koje subjekt mora ispuniti na ili prije datuma izvještavanja utječu na klasifikaciju obveze kao tekuće ili dugoročne. Ugovori kojih se društvo mora pridržavati nakon datuma izvještavanja ne utječu na klasifikaciju obveze na taj datum. Međutim, izmjene i dopune zahtijevaju od društva da objave informacije o ovim budućim ugovorima kako bi pomogli korisnicima da razumiju rizik da bi te obveze mogle postati otplative unutar 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja. Izmjene također pojašnjavaju kako društvo klasificira obvezu koja se može podmiriti vlastitim dionicama.

Društvo je procijenilo da dopune, u trenutku početne primjene, neće imati utjecaj na financijske izvještaje Društva

II. Dopune MRS-a 7 Izvještaj o novčanom toku i MSFI-ja 7 Financijski instrumenti: Objave:

Izmjenama i dopunama uvode se dodatni zahtjevi za objavu podataka kako bi društva pružila informacije o svojim financijskim aranžmanima s dobavljačima koji bi čitateljima financijskih izvještaja omogućili procjenu učinaka tih aranžmana na obveze i novčane tokove tvrtke te izloženost tvrtke riziku likvidnosti. Izmjene se odnose na financijske aranžmane s dobavljačima (također se nazivaju financiranje opskrbnog lanca, financiranje obveza ili aranžmani obrnutog faktoringa) koji imaju sve sljedeće karakteristike:

- pružatelj financiranja (čimbenik) plaća iznose koje društvo (kupac) duguje dobavljačima
- društvo je suglasno da plati prema odredbama i uvjetima dogovora na isti datum ili na kasniji datum kada se plaća dobavljačima društva;
- društvu su omogućeni produženi rokovi plaćanja ili dobavljači imaju koristi od ranih uvjeta plaćanja, u usporedbi s pripadajućim datumom dospijeca plaćanja fakture.

Izmjene i dopune standarda se ne odnose na aranžmane financiranja potraživanja ili zaliha.

Društvo je procijenilo da dopune, u trenutku početne primjene, neće imati utjecaj na financijske izvještaje Društva, već na objavljivanje značajnih računovodstvenih politika. Taj se učinak u ovom trenutku ne može pouzdano procijeniti.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

III. Izmjene i dopune MSFI-ja 16 Najmovi: Obveza najma kod prodaje i povratnog najma

Izmjene MSFI-ja 16 Najmovi utječu na način na koji prodavatelj-najmoprimac obračunava varijabilna plaćanja najma u transakciji prodaje i povratnog najma. Izmjene uvode novi računovodstveni model za varijabilna plaćanja i zahtijevat će od prodavatelja-zakupca da ponovno procijene i potencijalno ponovno iskažu transakcije prodaje i povratnog najma sklopljene od 2019.

Izmjenama se potvrđuje sljedeće:

- pri početnom priznavanju, prodavatelj-najmoprimac uključuje varijabilna plaćanja najma kada mjeri obvezu najma koja proizlazi iz transakcije prodaje i povratnog najma;
- nakon početnog priznavanja, prodavatelj-najmoprimac primjenjuje opće zahtjeve za naknadni računovodstveni tretman obveze za najam tako da ne priznaje nikakav dobitak ili gubitak koji se odnosi na pravo korištenja koje zadržava.

Prodavatelj-zakupac može usvojiti različite pristupe koji zadovoljavaju nove zahtjeve pri naknadnom mjerenju.

Ovi dodaci ne mijenjaju računovodstvo najmova osim onih koji proizlaze iz transakcije prodaje i povratnog najma.

Društvo će primjenjivati izmjene i dopune od 1. siječnja 2024. godine. Društvo još uvijek procjenjuje učinke izmjena standarda na financijske izvještaje.

IV. Izmjene i dopune MRS-a 12 Porezi na dobit: Međunarodna porezna reforma – Pillar Two Model Rules

'Porezi drugog stupa' su porezi koji proizlaze iz poreznih zakona donesenih ili suštinski donesenih za provedbu modela pravila drugog stupa koje je objavila Organizacija za ekonomsku suradnju i razvoj. Pravila modela drugog stupa imaju za cilj osigurati da velike multinacionalne grupe plaćaju poreze najmanje po stopi od najmanje 15 posto na prihod koji proizlazi iz svake jurisdikcije u kojoj posluju primjenom sustava dodatnih poreza. Postoje tri aktivna mehanizma u okviru pravila modela drugog stupa koje zemlje mogu usvojiti: pravilo o uključivanju dohotka, pravilo o smanjenom oporezivanju i kvalificirani domaći minimalni dodatni porez. Često se nazivaju „globalni minimalni top-up porez“ ili „top-up“ porez.

Izmjene i dopune otklonit će zabrinutosti dionika u vezi s računovodstvenim tretmanom odgođenog poreza u vezi s novim dodatnim porezom prema MSFI-jevima na sljedeći način:

- pružanje subjektima privremenog obveznog oslobađanja od obračunavanja odgođenog poreza za dopunski porez; i
- zahtijevajući od subjekata da dostave nove objave u vezi s dodatnim porezom i olakšicama.

Društvo će primijeniti izmjene i dopune nakon donošenja odgovarajućeg poreznog zakona.

Društvo ne očekuje da će dolje navedeni drugi novi standardi koji još nisu stupili na snagu imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

- MSFI 10 i MRS 28: Prodaja ili ulaganje imovine između ulagača i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata;
- Klasifikacija obveza kao tekućih ili dugoročnih (Dopune MRS-a 1);
- Nedostatak mogućnosti zamjene (Dodaci MRS-u 21).

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

3.2. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina osim goodwilla iskazuje se po trošku nabave i amortizira se pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog vijeka trajanja od dvije do pet godina.

Licence za softver kapitaliziraju su na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje.

Goodwill predstavlja višak ukupnog iznosa prenesene naknade i iznosa priznatog za nekontrolirajući udio nad neto stečenom prepoznatljivom imovinom i preuzetim obvezama. Goodwill pri stjecanju ovisnih društava uključen je u nematerijalnu imovinu. Odvojeno priznati goodwill testira se svake godine na umanjene vrijednosti i knjiži se po trošku umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne otpuštaju. Goodwill se alokira na jedinicu koja generira novac u svrhu testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se radi na te jedinice koje generiraju novac od kojih se očekuje da će imati korist od poslovne kombinacije iz koje je goodwill proizašao (bilješka 16.).

Korisni ekonomski vijek nematerijalne imovine

Društvo nastavlja koristiti određenu nematerijalnu imovinu koja je u potpunosti amortizirana. Stope amortizacije početno su određene u skladu s najboljom procjenom vijeka trajanja takve nematerijalne imovine.

3.3. Oprema

Oprema je iskazana u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni troškovi uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija se obračunava primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna.

Godišnje amortizacijske stope temeljene na procijenjenom korisnom vijeku uporabe su kako slijedi:

	Godišnja stopa	Korisni vijek trajanja u godinama
Oprema	25%	4
Namještaj i uredska oprema	10%	10
Ostalo	20%-25%	4-5

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Korisni ekonomski vijek opreme

Društvo nastavlja koristiti određenu opremu koja je u potpunosti amortizirana. Stope amortizacije početno su određene u skladu s najboljom procjenom korisnog vijeka takve opreme.

3.4. Financijska imovina

Društvo je usvojilo MSFI 9 - Financijski instrumenti, koji zamjenjuje MRS 39 - Financijski instrumenti: klasifikacija i mjerenje, od 1. siječnja 2022. Tijekom 2022. Društvo je mjerilo financijsku imovinu prema MRS-u 39 i MSFI-ju 9 kako bi osiguralo usporedne podatke u 2023.

Glavni novi aspekti su sljedeći:

- Klasifikacija i mjerenje financijske imovine na temelju poslovnog modela i karakteristika novčanih tokova koje generiraju financijski instrumenti (SPPI test - Isključivo plaćanje glavnice i kamata).
- Uvođenje jedinstvenog modela umanjenja vrijednosti, za primjenu na svu financijsku imovinu koja se ne mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, na temelju modela očekivanog kreditnog gubitka (ECL). Priznavanje očekivanog gubitka predviđeno je tijekom životnog vijeka financijskog instrumenta kada se otkriju značajna povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja. Inače, priznavanje očekivanog gubitka temelji se na 12-mjesečnom razdoblju.

Klasifikacija i mjerenje

I. Financijska imovina

MSFI 9 predviđa pristup klasifikaciji financijskih instrumenata koji se temelji na modelima kroz koje se upravlja financijskim instrumentima (poslovni modeli) i na njihovim ugovornim karakteristikama novčanog tijeka (SPPI test – Isključivo plaćanje glavnice i kamata).

Standard identificira tri moguća poslovna modela:

- *“Hold to collect”* s ciljem držanja financijske imovine do dospijeca i naplate ugovorenih novčanih tokova.
- *“Hold to collect and sell”* s ciljem držanja financijske imovine, kako za prikupljanje ugovorenih novčanih tokova tako i za ostvarivanje dobiti od njihove prodaje.
- *“Other”* koji pokriva sve slučajeve koji nisu uključeni u prethodna dva poslovna modela.

Društvo je provelo cjelovitu analizu načina upravljanja investicijskim portfeljem, s obzirom na specifičnosti vezane uz upravljanje poslovima osiguranja i pomoćnim djelatnostima, te zaključilo da je model „Hold to collect and sell“ glavni poslovni model Društva.

Osim analize vezane uz poslovni model, standard zahtijeva analizu ugovornih uvjeta financijske imovine. Kako bi se omogućila njihova klasifikacija po amortiziranom trošku (AC) ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI), novčani tokovi koje generira financijska imovina moraju se izvršiti isključivo plaćanjem glavnice i kamata (SPPI test). Ova analiza se provodi za dužničke vrijednosne papire i zajmove, na razini pojedinačnog financijskog instrumenta, te od trenutka početnog priznavanja u financijskim izvještajima.

Ugovorna analiza novčanog toka za financijsku imovinu mora se temeljiti na općem konceptu "osnovnog ugovora o kreditiranju". Ako određene ugovorne klauzule uvode izloženost riziku ili volatilnosti ugovornih novčanih tokova koji nisu u skladu s ovim konceptom, ugovorni tokovi nisu u skladu sa zahtjevima SPPI-ja (npr. novčani tokovi izloženi promjenama cijena dionica, indeksa ili robe). Ako postoje ugovorni uvjeti koji mijenjaju element vremenske vrijednosti novca, potrebno je provesti „benchmark cash flows test“ - uzimajući u obzir kvantitativne i kvalitativne elemente - kako bi se potvrdilo zadovoljavaju li ugovorni novčani tokovi i dalje SPPI zahtjeve.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Sukladno rezultatima poslovnog modela i SPPI testa, financijska imovina se može klasificirati u sljedeće računovodstvene kategorije:

- Financijska imovina po amortiziranom trošku: uključuje dužničke instrumente kojima se upravlja prema poslovnom modelu "hold to collect", čiji su ugovorni uvjeti predstavljeni isključivo isplata glavnice i kamata (SPPI test prošao).
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit s recikliranjem u računu dobiti i gubitka: uključuje dužničke instrumente kojima se upravlja prema poslovnom modelu „hold to collect and sell“, čiji se ugovorni uvjeti izvršavaju isključivo plaćanjem glavnice i kamata (SPPI test prošao).
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka: uključuje svu financijsku imovinu kojom se upravlja prema poslovnom modelu "other" i financijsku imovinu koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti jer nije prošla SPPI test.

Za vlasničke financijske instrumente, standard zahtijeva mjerenje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, osim za instrumente koji se ne drže u svrhu trgovanja, za koje je usvojena opcija neopozivog određivanja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ako se usvoji ova opcija, komponente prihoda osim dividendi ne mogu se reciklirati u računu dobiti i gubitka. Društvo je usvojilo opciju inicijalnog određivanja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit za vlasničke instrumente koji se drže u portfeljima.

II. Financijske obveze

MSFI 9 ne mijenja bitno prethodna računovodstvena pravila za klasifikaciju i mjerenje financijskih obveza. Financijske obveze Društva iskazane su po amortiziranom trošku.

III. Umanjenje vrijednosti

U skladu s MSFI 9, Društvo ima pristup umanjena za dužničke instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit na temelju očekivanih kreditnih gubitaka (ECL). Pristup umanjena vrijednosti temelji se na tri faze ovisno o promjeni kreditne kvalitete instrumenta od datuma početnog priznavanja.

Poglavito:

- Faza 1 uključuje dužničke instrumente koji na datum izvještavanja nisu prijavili značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja ili koji imaju nizak kreditni rizik na datum izvještavanja (investment grade - low credit risk exemption). Za ovu imovinu, 12-mjesečni očekivani kreditni gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka. Kamata se obračunava na amortizirani trošak instrumenta.
- Faza 2 uključuje dužničke instrumente koji su prijavili značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja (osim ako su investicijskog razreda na datum izvještavanja), ali ne pokazuju dokaze o umanjenju. Za ovu imovinu očekivani kreditni gubici koji proizlaze iz svih mogućih događaja neispunavanja obveza tijekom cijelog očekivanog životnog vijeka financijskog instrumenta (lifetime ECL) priznaju se u računu dobiti i gubitka. Kamata se obračunava na amortizirani trošak instrumenta.
- Faza 3 uključuje dužničke instrumente koji pokazuju dokaze o umanjenju vrijednosti. Za ove instrumente priznaju se očekivani kreditni gubici koji proizlaze iz svih mogućih događaja neispunavanja obveza tijekom cijelog očekivanog vijeka trajanja instrumenta, uz uravnoteženje stavaka u računu dobiti i gubitka. Kamata se obračunava na amortizirani trošak instrumenta.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Izračun očekivanog kreditnog gubitka temelji se na parametrima vjerojatnosti neispunjavanja obveza (PD), gubitka u slučaju neispunjenja obveza (LGD) i ukupne izloženosti u neispunjenju obveza (EAD) na koje utječu informacije o budućnosti dobivene obradom specifičnih scenarija.

Što se tiče kvantifikacije značajnog povećanja kreditnog rizika, potrebnog za alociranje dužničkih instrumenata u različite faze. Društvo je definiralo model koji se temelji na kombinaciji kvantitativnih elemenata (npr. mjerenje temeljeno na usporedbi s doživotnom vjerojatnošću neispunjavanja obveza) i kvalitativnih elemenata (npr. popisi za pregledavanje). Sličan pristup koristi se za identifikaciju događaja neispunjavanja obveza, potrebnih za klasifikaciju instrumenata u Fazu 3. U pristupima koje koristi Društvo za kvantificiranje značajnog povećanja kreditnog rizika, izuzeće od niskog kreditnog rizika ne uzima se izravno u obzir.

Model također predviđa mogućnost pojednostavljenog pristupa za potraživanja od kupaca i najmove, za koje nije potrebno računati 12-mjesečne očekivane kreditne gubitke, već se uvijek priznaju očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja.

Uvođenje modela očekivanih kreditnih gubitaka nije imalo utjecaj na financijska izvješća, odražavajući snažan kreditni rejting portfelja dužničkih vrijednosnih papira koje Društvo drži u portfeljima.

IV. Fer vrijednost

Financijska imovina koja se pri početnom priznavanju mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL) i po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) iskazuje se po fer vrijednosti. Zajmovi, depoziti, potraživanja i financijska imovina koja se drži do dospijea iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode diskontiranja buduće vrijednosti novčanih tokova primjenom efektivnih kamatnih stopa, korigiranih za umanjenja vrijednosti.

V. Tranzicijski pristup

Društvo se koristilo neobveznim pristupom u procesu tranzicije, koji omogućuje subjektima da kod prve primjene MSFI 17 i MSFI 9 istodobno predstavljaju usporedne informacije o financijskoj imovini, uključujući i imovinu koja se drži u vezi s aktivnostima koje nisu povezane s ugovorima u području primjene MSFI 17, na način da se i na tu financijsku imovinu primjenjuju zahtjevi za klasifikaciju i mjerenje iz MSFI 9.

Društvo je koristilo razumne i potkrepljive informacije dostupne na datum tranzicije kako bi se definiralo kako Društvo očekuje da će se financijska imovina klasificirati i mjeriti pri početnoj primjeni MSFI 9. Pravila o umanjenju vrijednosti primijenjena su na ponovnu klasifikaciju iako Društvo to nije bilo dužno učiniti. Svaka razlika između prethodne knjigovodstvene vrijednosti financijskog instrumenta i iznosa koji je rezultat promjenjene ponovne klasifikacije priznata je u kapitalu na datum tranzicije.

Kako bi se smanjila računovodstvena neusklađenost, klasifikacija financijske imovine za početnu bilancu u skladu s MSFI 9 u najvećoj je mogućoj mjeri usklađena s opcijom OCI MSFI 17 (što znači da se financijski prihodi ili rashodi Društva raščlanjuju između iznosa uključenih u dobit ili gubitak i iznosa uključenih u ostalu sveobuhvatnu dobit) odabranih za ugovore o osiguranju i reosiguranju koje Društvo izdaje i drži.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

VI. Naknadno mjerenje i dobiti i gubici

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka FVTPL	Mjeren po fer vrijednosti. Neto dobiti i gubici, uključujući bilo koju kamatu ili prihod od dividende i dobiti ili gubici od tečajnih razlika, priznaju se u dobiti ili gubitku, osim ako proizlaze iz izvedenica kao instrumenta zaštite neto vrijednosti ulaganja.
Dužnički financijski instrumenti u FVOCI	Mjeren po fer vrijednosti. Kamatni prihod izračunat primjenom metode efektivne kamtne stope, tečajne razlike i umanjenje vrijednosti priznaju se kroz račun dobiti i gubitka. Ostali neto dobiti i gubici se priznaju u OCI i akumuliraju u rezervi fer vrijednosti. Pri prestanku priznavanja, dobiti i gubici akumulirani u OCI priznaju se kroz račun dobiti i gubitka.
Vlasnički financijski instrumenti u FVOCI	Mjeren po fer vrijednosti. Dividende se priznaju kao prihod u dobiti ili gubitku u trenutku stjecanja prava na isplatu dividende, osim ako jasno predstavljaju povrat dijela troškova ulaganja. Ostali neto dobiti i gubici se priznaju u OCI i nikad se ne priznaju kroz račun dobiti ili gubitka. Kumulativno dobiti i gubici priznati u OCI prenose se u zadržanu dobit u trenutku prodaje financijske imovine.
Financijska imovina po amortiziranom trošku	Mjeren po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Kamatni prihod, dobiti i gubici od tečajnih razlika te umanjenja vrijednosti iskazuju se u dobiti ili gubitku. Svaka dobit ili gubitak od prestanka priznavanja se također iskazuje u računu dobiti ili gubitka.

3.5. Financijski imovine kod koje rizik ulaganja snosi ugovaratelj osiguranja

Imovina kod koje rizik ulaganja snosi ugovaratelj osiguranja mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL) nakon početnog priznavanja. Imovina se odnosi na VFA poslovne portfelje i stoga ne utječe izravno na račun dobiti i gubitka, budući da su promjene u fer vrijednosti financijske imovine kompenzirane simetričnim kretanjem u referentnim obvezama osiguranja.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

3.6. Prijebroj financijske imovine i financijskih obveza

Financijska imovina i obveze prebijaju se i neto iznos iskazan je u bilanci ako postoji zakonoski provedivo pravo na prebijanje priznatih iznosa i ako postoji namjera namire na neto osnovi ili realizacije imovine i istodobne namire obveze.

3.7. Najmovi

Društvo unajmljuje različite urede i vozila. Ugovori o najmu obično se sklapaju na neodređeno vrijeme s mogućnošću otkaza ugovora od strane najmodavca i najmoprimca. Pri sklapanju ugovora Društvo ocjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Prema MSFI-ju 16 riječ je o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam ako se njime prenosi pravo nadzora nad uporabom utvrđene imovine u određenom vremenskom razdoblju u zamjenu za naknadu. Društvo ne odvaja komponente koje se ne odnose na najam od komponenata koje se odnose na najam, već sve povezane komponente obračunava kao jedinstvenu komponentu najma.

O uvjetima zakupa pregovara se na individualnoj osnovi te ugovori mogu imati različite uvjete. Ugovori o zakupu ne nameću nikakve druge ugovorne odredbe osim sigurnosnih odredbi vezano uz prostore u najmu. Prostori koji su u najmu ne smiju se koristiti kao instrumenti osiguranja povrata kredita.

Imovina i obveze koje proizlaze iz najma inicijalno se mjere po sadašnjoj vrijednosti budućih obveza iz tih ugovora. Obveze zakupa uključuju neto sadašnju vrijednost fiksnih plaćanja, umanjene za bilo koja potraživanja poticaja za zakup i plaćanje penala za raskid najma, ako uvjeti ugovora o najmu sadržavaju mogućnost da će Društvo koristiti tu opciju.

Plaćanja najma koja se izvršavaju pod razumno određenim opcijama produljenja također su uključena u mjerenje obveze.

Plaćanja zakupa diskontiraju se korištenjem kamatne stope koja je implicitna u najmu. Ako se ta stopa ne može lako odrediti, što je općenito slučaj za najmove u Društvu, koristi se inkrementalna stopa zaduženja najmoprimca, što je stopa koju bi pojedinačni najmoprimac trebao platiti da posuđuje sredstva potrebna za dobivanje imovine slične vrijednosti na imovinu s pravom upotrebe u sličnom ekonomskom okruženju sa sličnim uvjetima, sigurnošću i uvjetima.

Za određivanje inkrementalne stope zaduživanja, Društvo:

- gdje je to moguće, koristi nedavne uvjete financiranja trećih strana najmodavaca kao polaznu točku, prilagođenu da odražava promjene u uvjetima financiranja kao da je samo financirano od treće strane
- za najmove za koje nisu poznati uvjeti financiranja od strane trećih strana koristi pristup nadogradnje koji započinje bez-rizičnom kamatnom stopom prilagođenom kreditnom riziku, i vrši prilagodbe specifične za najam, npr. rok, zemlju, valutu i sigurnost.

Plaćanja zakupa raspodjeljuju se između glavnice i troškova financiranja. Troškovi financiranja priznaju se u dobiti ili gubitku tijekom razdoblja najma obračunom konstantne kamatne stope na preostali saldo obveze za svako razdoblje.

Imovina s pravom korištenja inicijalno se mjeri po trošku koji sadrži sljedeće:

- iznos početne obveze zakupa
- bilo kakva plaćanja zakupa izvršena na ili prije datuma početka, umanjena za primljene poticaje za zakup
- bilo koji početni izravni troškovi, i
- troškovi obnove.

Imovina s pravom korištenja naknadno se amortizira ravnomjerno prema kraćem od vijeka trajanja imovine ili trajanja zakupa. Ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti opciju kupnje, imovina s pravom

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

korištenja amortizira se tijekom korisnog vijeka trajanja sredstva. Obveze po najmu naknadno se mjere po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

Plaćanja povezana s kratkoročnim najmovima i svi najmovi imovine male vrijednosti (mala vrijednost definirana je kao 5 tisuća EUR) priznaju se kao trošak u dobiti ili gubitku prema plaćenom trošku. Kratkoročni najmovi su najmovi s rokom najma od 12 mjeseci ili kraćim. Imovina male vrijednosti sastoji se od IT opreme i uredskog namještaja.

Opcija produljenja i raskida

Opcije produljenja i raskida uključene su u brojne zakupnine. One se koriste za maksimiziranje operativne fleksibilnosti u pogledu upravljanja imovinom koja se koristi u poslovanju Grupe. Grupa i odgovarajući najmodavac mogu iskoristiti većinu opcija produljenja i raskida.

3.8. Novac i novčani ekvivalenti

Gotovi novac i ekvivalentna imovina, novac u blagajni i novac kod banaka dostupan na zahtjev vrednovani su po nominalnim vrijednostima .

Novac i salda na računima kod banaka i drugih financijskih institucija tretiraju se odvojeno za monetarnu imovinu denominiranu u domaćoj valuti i zasebno za monetarnu imovinu denominiranu u stranim valutama, koja se mora odvojiti na monetarnu imovinu koja je odmah dostupna i onu položenu kao depoziti na otkup na otkazni rok (depoziti po viđenju). Novac Društva sastoji se isključivo od novca u banci ili blagajni, dok novčani ekvivalenti uključuju depozite po viđenju koji služe za osiguranje kratkoročne likvidnosti i kratkoročne depozite položene s originalnim dospijanjem do tri mjeseca.

3.9. Troškovi osoblja

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

3.10. Plaćanja temeljena na dionicama

Ključni zaposlenici Društva primaju naknadu u obliku isplata na temelju dionica, pri čemu pružaju usluge kao naknadu za vlasničke instrumente (transakcije podmirene vlasničkim kapitalom). Društvo nema obvezu podmiriti transakciju temeljenu na dionicama. Transakcija će se namiriti dionicama koje je izdalo društvo Assicurazioni Generali S.p.A (krajnje matično društvo).

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Transakcije u obliku vlasničkih vrijednosnica

Trošak transakcija podmirenih vlasničkim vrijednosnicama utvrđuje se prema fer vrijednosti na datum dodjele prava na stjecanje dionica korištenjem odgovarajućeg modela vrednovanja. Taj se trošak priznaje zajedno s odgovarajućim povećanjem zadržane dobiti u kapitalu i rezervama, u razdoblju u kojem su usluge i/ili aktivnosti izvršene. Kumulativni trošak priznat za transakcije podmirene vlasničkim vrijednosnicama na svaki datum izvještavanja do datuma stjecanja prava odražava stupanj do kojeg je ostvareno pravo na stjecanje i najbolju procjenu broja vlasničkih vrijednosnica koji će u konačnici biti stečeni. Trošak ili prihod priznat u računu dobiti ili gubitka za razdoblje predstavlja kretanje kumulativnog troška priznatog na početku i kraju tog razdoblja unutar stavke ostalih troškova. Troškovi za naknade u obliku vlasničkih vrijednosnica koje ne zadovoljavaju konačne uvjete stjecanja se ne priznaju, osim za transakcije podmirene vlasničkim kapitalom za koje je stjecanje uvjetovano tržišnim uvjetima ili drugim čimbenicima. Oni se tretiraju kao da je zadovoljeno pravo stjecanja, neovisno o tome jesu li ispunjeni tržišni ili drugi čimbenici, pod uvjetom da su zadovoljeni svi ostali uvjeti izvršenja usluge i/ili aktivnosti.

Kada se promijene uvjeti nagrađivanja menadžmenta temeljenog na dionicama, minimalni priznati trošak je trošak da uvjeti nisu izmijenjeni, ako su ispunjeni izvorni uvjeti stjecanja dionica. Dodatni trošak priznaje se za svaku promjenu koja povećava ukupnu fer vrijednost transakcije isplate temeljene na dionicama ili je na neki drugi način povoljnija za zaposlenika na datum izmjene. U slučaju otkaza prethodno odobrene sheme nagrađivanja u dionicama od strane Društva, smatra se da su ispunjeni uvjeti stjecanja bonusa, a svi povezani troškovi koji još nisu bili priznati do tada se odmah priznaju. To uključuje svaki bonus za koji nisu bili ispunjeni uvjeti bez prava stjecanje unutar kontrole Društva ili zaposlenika. Međutim, ako je shema nagrađivanja zamijenjena novom i određena kao zamjenska na datum kada je dodijeljena, otkazana i nova shema nagrađivanja tretiraju se kao da je došlo do izmjene izvorne sheme, kao što je opisano u prethodnom stavku.

3.11. Rezerviranje za obveze i troškove

Rezervacija je priznata ako, kao rezultat prošlog događaja, Društvo ima trenutnu pravnu ili očekivanu obvezu koja može biti pouzdano procijenjena, i izvjesno je da će odljev ekonomskih koristi biti potreban za namirenje obveze. Rezervacije su utvrđene diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova po stopi prije poreza koja reflektira trenutne tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i rizika specifičnog za obvezu.

3.12. Kapital

Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica čija je vrijednost jednaka nominalnoj vrijednosti.

Ostala sveobuhvatna dobit

Višak revalorizacijske rezerve uključuje revalorizacijsko usklađenje u vezi s promjenama i vrednovanjem financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Iznosi revalorizacijskih rezervi iskazani u bilanci usklađeni su za iznose odgođenog poreza.

Ostala sveobuhvatna dobit također uključuje financijsku pričuvu iz ugovora o osiguranju i reosiguranju umanjenu za porez koji se odnosi na promjene u imovini i obvezama iz ugovora o osiguranju i reosiguranju koje proizlaze iz promjene trenutne diskontne stope u odnosu na fiksnu stopu.

Ostale rezerve

Ostale rezerve uključuju zakonske rezerve i uplate vlasnika iznad temeljnog kapitala. Ove pričuve nisu raspodjeljive.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Zadržana dobit ili preneseni gubici

Stavka uključuje gubitke/(dobiti) iz prethodnih razdoblja i učinak početne primjene MSFI 17 i MSFI 9.

3.13. Umanjenje nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira (kao što je zemljište). Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tijek (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

3.14. Raspodjela rezultata na životna i neživotna osiguranja

Poslovni segmenti se izvještavaju u skladu s internim izvještavanjem prema glavnom donositelju poslovnih odluka. Kao glavni donositelj poslovnih odluka odgovoran za dodjelu sredstava i procjenu rezultata poslovnih segmenata identificirana je Uprava koja donosi strateške odluke.

Raspodjela troškova između segmenata životnih i neživotnih osiguranja

Prihod od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici, troškovi i naknade koje proizlaze iz neživotnih poslovnih sredstava, izravno su uključeni u poslovni segment neživotnih osiguranja. Prihod od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici, troškovi i naknade koje proizlaze iz životnih osiguranja su izravno uključeni u poslovni segment životnog osiguranja.

Tijekom godine direktni administrativni troškovi izravno terete segment životnih ili neživotnih osiguranja. Za administrativne troškove koji se ne mogu izravno dodijeliti, koristi se ključ izveden iz ostalih troškova pribave za raspodjelu troškova između životnih i neživotnih segmenata.

Provizije se knjiže odvojeno na segmente životnog i neživotnog osiguranja. Značajan dio troškova osoblja raspoređuje se izravno na segmente životnog i neživotnog osiguranja. Ako se troškovi osoblja ne mogu izravno rasporediti na pojedini segment, radi se procjena na temelju premije i vremena provedenog na životnim i neživotnim osiguranjima.

Ostali troškovi pribave raspoređuju se izravno na neživotni i životni segment, ili se raspoređuju na temelju premije i vremena provedenog na životnim i neživotnim osiguranjima.

Raspodjela imovine i kapitala

Oprema i nematerijalna imovina izravno su raspoređeni na životni i neživotni segment. Financijska ulaganja se raspoređuju prema izvoru sredstava. Kapital se raspoređuje u skladu s minimalnim regulatornim kapitalnim zahtjevima. Rezerve fer vrijednosti, ostale rezerve i zadržana dobit odvajaju se temeljem stvarnog rezultata povezanog segmenta.

3.15. Ostale obveze

Ostale obveze uključuju kratkoročne razgraničene i odgođene stavke koje se sastoje od kratkoročnih primanja zaposlenika, kratkoročno rezerviranih troškova i kratkoročno odgođenih prihoda, obveze za isplatu dividendi te ostale poslovne obveze, kao što su kratkoročne obveze prema zaposlenicima, za vrijednosne papire, primljene predujmove i druge slične stavke.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Kratkoročno rezervirani troškovi

Kratkoročno rezervirani troškovi nastaju s namjerom da se nastali troškovi rasporede u računu dobiti i gubitka, iako ti troškovi još nisu nastali. S obzirom na prošla kretanja u poslovanju, Uprava može procijeniti troškove koji će nastati u promatranom razdoblju, iako još nije pristigla relevantna dokumentacija. Na temelju ove procjene radi se rezervacija troškova u financijskim izvješćima. Kada se poslovni događaj dogodi, rezervirani troškovi se umanjuju, a razlika između rezerviranih i stvarnih troškova priznaje se kroz račun dobiti i gubitka. Osim toga, izdaci za neiskorišteni godišnji odmor vode se u okviru kratkoročno rezerviranih troškova.

3.16. MSFI 17 ugovori o osiguranju, reosiguranju i ulaganju

Ugovori prema kojima Društvo preuzima značajan rizik osiguranja od druge strane (ugovaratelja osiguranja) klasificiraju se kao ugovori o osiguranju. Ugovori koje drži Društvo prema kojima prenosi značajan rizik osiguranja povezan s temeljnim ugovorima o osiguranju klasificiraju se kao ugovori o reosiguranju. Rizik osiguranja razlikuje se od financijskog rizika.

Društvo je primijenilo MSFI 17 na sve ugovore koji zadovoljavaju definiciju ugovora o osiguranju:

- a) izdane ugovore o osiguranju;
- b) ugovore o reosiguranju; i
- c) ugovore o ulaganju sa značajkama diskrecijskog sudjelovanja izdane ako društvo također izdaje ugovore o osiguranju.

Društvo nema značajnih utjecaja na klasifikaciju ugovora o osiguranju u usporedbi s MSFI 4.

Ugovori o osiguranju klasificiraju se kao ugovori s direktnim sudjelovanjem ili ugovori bez obilježja direktnog sudjelovanja. Ugovori s direktnim sudjelovanjem su ugovori za koje, na početku:

- ugovorni uvjeti određuju da imatelj police sudjeluje u udjelu jasno određene povezane imovine;
- Društvo očekuje platiti osiguraniku iznos koji je jednak značajnom udjelu povrata fer vrijednosti na predmetne stavke; i
- Društvo očekuje da će značajan dio bilo koje promjene u iznosima koji se plaćaju ugovaratelju police varirati s promjenom fer vrijednosti povezane imovine.

Svi ostali ugovori o osiguranju i svi ugovori o reosiguranju klasificirani su kao ugovori bez obilježja izravnog sudjelovanja. Neki od tih ugovora mjere se prema PAA metodi.

Ugovori o osiguranju i reosiguranju

Razdvajanje komponenta ugovora o osiguranju

Ugovori o osiguranju stvaraju skup prava i obveza koji zajedno generiraju paket novčanih tokova. Dok neke vrste ugovora o osiguranju pružaju samo osiguravajuće pokriće (npr. većina kratkoročnih neživotnih ugovora), druge vrste ugovora o osiguranju mogu sadržavati jednu ili više komponenti koje bi bile unutar dosega drugog standarda da su zasebni ugovori.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Neki ugovori o osiguranju mogu sadržavati:

- komponente ulaganja (npr. čisti depoziti, kao što su financijski instrumenti pri čemu subjekt prima određeni iznos i obvezuje se vratiti taj iznos s kamatama); komponente robe i usluga (npr. usluge drugačije od ugovora o osiguranju, kao administracija mirovina, usluge upravljanja rizicima, upravljanje imovinom ili usluge skrbništva); i
- ugrađene izvedenice (npr. financijske izvedenice, kao što su opcije kamatnih stopa ili opcije povezane s kapitalnim indeksom).

U određenim slučajevima, posebno definiranim MSFI 17, gore navedene komponente moraju se zasebno razmatrati i mjeriti prema drugom standardu MSFI-ju.

MSFI 17 zahtijeva odvajanje posebne investicijske komponente od glavnog ugovora. Zapravo, komponenta ulaganja je različita ako, i samo ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

- investicijska komponenta i komponenta osiguranja nisu u velikoj mjeri međusobno povezane. Dvije komponente su u velikoj mjeri međusobno povezane ako vrijednost jedne komponente varira s vrijednošću druge komponente i stoga subjekt ne može izmjeriti svaku komponentu bez razmatranja one druge. Komponente su također u velikoj mjeri međusobno povezane ako osiguranik ne može imati koristi od jedne komponente osim ako je prisutna i druga;
- ugovor s uvjetima koji su jednaki investicijskoj komponenti prodan je ili bi se mogao prodati zasebno na istom tržištu ili u istoj jurisdikciji.

Ako komponenta ulaganja ne zadovoljava dva gornja uvjeta, identificirat će se kao nerazdvojena i MSFI 17 će se primjenjivati na ugovor u cjelini (bez odvajanja od glavnog ugovora) pri čemu je učinak komponente ulaganja isključen iz prihoda od osiguranja i troškova osiguranja.

S obzirom na komponentu usluge, potonja se smatra zasebnom komponentom kada novčani tokovi i s njima povezani rizici nisu usko povezani s onima koji proizlaze iz primarnog ugovora o osiguranju i stoga nema dokaza o integraciji između usluge i komponente osiguranja.

Društvo nije identificiralo značajan utjecaj novog standarda na klasifikaciju ugovora o osiguranju u usporedbi s MSFI 4, niti na odvajanje različitih komponenti ulaganja.

Razina objedinjavanja i početno priznavanje

MSFI 17 zahtijeva da Društvo objedini ugovore na početku u grupe za priznavanje, mjerenje, prezentaciju i objavu. Društvo mora uspostaviti grupe pri početnom priznavanju i ne smije naknadno ponovno procjenjivati sastav grupa.

Polazna točka za agregiranje ugovora je identificiranje portfelja ugovora o osiguranju. Portfelj se sastoji od ugovora koji podliježu sličnim rizicima i njima se zajednički upravlja.

Procjena „sličnih rizika” trebala bi uzeti u obzir prevladavajuće rizike ugovora. U slučaju da su prevladavajući rizici slični, tada se za dva ugovora može smatrati da su izložena sličnim rizicima.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Društvo primjenjuje razinu objedinjavanja na životni i neživotni segment.

Društvo je definiralo sljedeće portfelje u segmentu životnih osiguranja – osiguranje sa štednom komponentom, riziko-osiguranje, osiguranje povezano s udjelima u investicijskim fondovima i ostala životna osiguranja, a u segmentu neživotnih osiguranja - osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila; ostala osiguranja motornih vozila; pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje; osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine; osiguranje opće odgovornosti; kreditno osiguranje i osiguranje jamstava; osiguranje troškova pravne zaštite; asistenciju; osiguranje raznih financijskih gubitaka; osiguranje medicinskih troškova; osiguranje zaštite prihoda.

Što se tiče ugovora o reosiguranju, stajalište Društva je da portfelj ugovora o reosiguranju može biti sastavljen od jednog ili više ugovora o reosiguranju grupiranih zajedno kojima se zajedno upravlja ako su izloženi sličnim rizicima.

MSFI 17 zatim propisuje od Društva da podijeli ugovore u svakom portfelju prilikom početnog priznavanja u sljedeće skupine:

- skupina ugovora koji su štetni pri početnom priznavanju;
- skupina ugovora koji pri početnom priznavanju nemaju značajnu mogućnost da kasnije postanu štetni; i
- grupa preostalih ugovora u portfelju.

MSFI 17 propisuje da Društvo ne smije uključiti ugovore izdane u razmaku dužem od jedne godine u istu skupinu.

Stoga bi svaki portfelj trebao biti razdvojen u godišnje skupine (kohorte) ili skupine (kohorte) koje se sastoje od razdoblja kraćih od jedne godine. Što se tiče životnog osiguranja, Društvo razdvaja svaki portfelj u godišnje skupine ili skupine koje se sastoje od razdoblja kraćih od jedne godine. Društvo primjenjuje metodu alocirane premije za vrednovanje ugovora o neživotnom osiguranju, ugovora o reosiguranju (za životna i neživotna osiguranja) i kratkoročnih poslova zaštite života.

Međutim, prema amandmanu izdanom u fazi odobravanja MSFI-ja 17, članak 2 Uredbe Europske komisije (EU) 2021/2036 daje subjektu koji primjenjuje MSFI 17 opciju (tj. mogućnost izdvajanja) da ne primjenjuje postavljeni zahtjev dolje u paragrafu 22 MSFI-ja 17 (tj. godišnji zahtjev za kohortu) na:

- grupe ugovora o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja i grupe ugovora o ulaganju sa značajkama diskrecijskog sudjelovanja kako je definirano u Dodatku A Priloga Uredbi, i s novčanim tokovima koji utječu ili na koje utječu novčani tokovi osiguranicima drugih ugovora kako je utvrđeno u stavci B67 i B68 Dodatka B tog Priloga;
- skupine ugovora o osiguranju kojima se upravlja kroz generacije ugovora i koji ispunjavaju uvjete utvrđene u članku 77.b Direktive 2009/138/EZ te su ih nadzorna tijela odobrila za primjenu usklađene prilagodbe.

Društvo nije primjenilo izuzeće za primjenu godišnje kohorte na svoje ugovore o podjeli dobiti vrednovane prema VFA modelu, jer ne postoji uzajamnost među novčanim tokovima različitih generacija osiguranika.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Društvo dijeli portfelje ugovora o reosiguranju koje drži na isti način kao i za izdane ugovore o osiguranju, pri čemu se pozivanje na štetne ugovore u tim točkama zamjenjuje pozivanjem na ugovore na kojima postoji neto dobitak pri početnom priznavanju.

Grupa izdanih ugovora o osiguranju priznaje se od najranijeg od sljedećih događaja:

- početak razdoblja pokrića ;
- datum dospijeca prve uplate ugovaratelja osiguranja ;
- za skupinu ugovora koji su štetni, u trenutku kada postanu štetni.

S obzirom na ugovore o reosiguranju koji se drže, početno priznavanje je postavljeno:

- na početku razdoblja pokrića,
- u trenutku kada Društvo priznaje štetne (neprofitabilne) ugovore o osiguranju koje navedeni ugovori o reosiguranju pokrivaju, ako je Društvo sklopilo taj reosigurateljni ugovor na taj datum ili prije tog datuma.

Novčani tokovi od stjecanja osiguranja

Novčani tokovi od stjecanja osiguranja raspoređuju se na grupe ugovora o osiguranju koristeći sustavnu i racionalnu metodu i uzimajući u obzir, na nepristran način, sve razumne i potkrijepljene informacije koje su dostupne bez nepotrebnih troškova ili truda.

Ako se novčani tokovi od stjecanja osiguranja mogu izravno pripisati grupi ugovora (npr. provizije plaćene pri izdavanju ugovora), tada se raspoređuju na tu grupu. Ako se novčani tokovi od stjecanja osiguranja mogu izravno pripisati portfelju, ali ne i skupini ugovora, tada se raspoređuju na grupe u portfelju korištenjem sustavne i racionalne metode.

Na svaki datum izvještavanja, Društvo revidira iznose raspoređene na grupe kako bi odražavalo sve promjene u pretpostavkama koje određuju ulazne podatke za korištenu metodu raspodjele. Iznosi dodijeljeni grupi ne revidiraju se nakon što su svi ugovori dodani grupi.

Procjena nadoknadivosti na svaki datum izvještavanja, ako činjenice i okolnosti ukazuju na to da imovina za novčane tokove od stjecanja osiguranja može biti umanjena (vrijednosno usklađena), Društvo priznaje gubitak od vrijednosnog usklađenja tako da knjigovodstveni iznos ne predviđa očekivane neto novčane priljeve te ako se imovina odnosi na buduća obnavljanja, priznaje gubitak od umanjenja dobiti od gubitka u mjeri u kojoj očekuje da će ti novčani tokovi od stjecanja osiguranja premašiti neto novčani priljev za očekivane obnove i taj višak nije već priznat kao gubitak od umanjenja.

Granice ugovora

Mjerenje grupe ugovora o osiguranju uključuje sve očekivane novčane tokove unutar granica svakog ugovora unutar grupe ugovora, utvrđene kako slijedi.

a) Ugovori o osiguranju

Novčani tokovi su unutar granica ugovora o osiguranju ako proizlaze iz materijalnih prava i obveza koje postoje tijekom izvještajnog razdoblja u kojem Društvo može prisiliti ugovaratelja osiguranja da plati premije ili u kojem subjekt ima značajnu obvezu pružiti ugovaratelju police usluge iz ugovora o osiguranju.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Materijalna obveza pružanja usluga prestaje kada:

- Društvo ima praktičnu mogućnost ponovno procijeniti rizike određenog ugovaratelja osiguranja i može odrediti cijenu ili razinu koristi u kojoj se u cijelosti odražavaju ti rizici; ili
- Društvo ima praktičnu mogućnost ponovno procijeniti rizike portfelja ugovora o osiguranju koji sadrži taj ugovor i može odrediti cijenu ili razinu koristi koja u cijelosti odražava rizike tog portfelja, a određivanje cijena premija do datuma ponovne procjene ne uzima u obzir rizike koji se odnose na razdoblja nakon datuma ponovne procjene.

Ponovna procjena rizika uzima u obzir samo rizike prenesene s ugovaratelja osiguranja na Društvo, koji mogu uključivati i rizike osiguranja i financijske rizike, ali isključuju rizike odustanaka i troškova.

b) Ugovori o reosiguranju

Novčani tokovi su unutar granica ugovora ako proizlaze iz materijalnih prava i obveza koje postoje tijekom izvještajnog razdoblja u kojem je Društvo prisiljeno platiti iznose reosiguratelju ili ima materijalno pravo primati usluge od reosiguratelja.

Materijalno pravo na primanje usluga od reosiguratelja prestaje kada reosiguratelj:

- ima praktičnu sposobnost ponovnog procjenjivanja rizika koji su mu preneseni i može postaviti cijenu ili razinu koristi koja u potpunosti odražava te ponovno procijenjene rizike; ili
- ima materijalno pravo prekinuti pokriće.

Granice ugovora ponovno se procjenjuju na svaki datum izvještavanja kako bi uključile učinak promjena okolnosti na materijalna prava i obveze Društva te se stoga mogu promijeniti tijekom vremena.

Model vrednovanja

Opći model mjerenja predstavlja standardni model mjerenja predviđen standardom za mjerenje imovine i obveza osiguranja.

Prema odredbama standarda, kao osnovna metoda za mjerenje ugovora o osiguranju koristi se Opći model mjerenja (GMM) ili Building Block Approach (BBA).

Unutar životnog segmenta, opći model mjerenja uglavnom se primjenjuje na čiste rizične višegodišnje proizvode i tradicionalne proizvode sa štednom komponentom koji nisu prihvatljivi za primjenu pristupa varijabilne naknade.

Prilikom početnog priznavanja, Društvo mjeri grupu ugovora o osiguranju kao zbroj (a) novčanih tokova ispunjenja, koji se sastoje od procjena budućih novčanih tokova, prilagođenih da odražavaju vremensku vrijednost novca i povezane financijske rizike, i usklađenje rizika za nefinancijski rizik; i (b) marže za ugovorenu uslugu (CSM).

CSM skupine ugovora o osiguranju predstavlja nezarađenu dobit koju će Društvo priznati dok pruža usluge prema tim ugovorima. Ako se, pri početnom priznavanju grupe ugovora o osiguranju, ukupni iznos (a) novčanih tokova ispunjenja, (b) svih novčanih tokova nastalih na taj datum i (c) bilo kojeg iznosa koji proizlazi iz prestanka priznavanja bilo koje imovine ili obveza koje su prethodno priznate, za novčane tokove koji se odnose na grupu, je neto priljev, tada grupa ugovora nije neprofitabilna. U ovom slučaju, CSM se mjeri kao jednak i suprotan iznos neto priljeva, što rezultira nepostojanjem prihoda ili rashoda pri početnom priznavanju.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ako je ukupno neto odljev, tada je grupa ugovora neprofitabilna. U tom slučaju neto odljev se priznaje kao gubitak u dobiti ili gubitku. Komponenta gubitka stvorena je da prikaže iznos neto odljeva novca, koji određuje iznose koji se naknadno prikazuju u dobiti ili gubitku kao run-off gubitaka po neprofitabilnim ugovorima i isključuju se iz prihoda osiguranja.

Knjigovodstvena vrijednost grupe ugovora o osiguranju na svaki datum izvještavanja je zbroj obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete. Obveza za preostalo pokriće obuhvaća (a) novčane tokove ispunjenja koji se odnose na usluge koje će se pružiti prema ugovorima u budućim razdobljima i (b) bilo koji preostali CSM na taj datum. Obveza za nastale štete uključuje novčane tokove ispunjenja za nastale štete i troškove koji još nisu plaćeni, uključujući štete koje su nastale, ali još nisu prijavljene.

Novčani tokovi ispunjenja grupa ugovora o osiguranju mjere se na datum izvještavanja koristeći trenutne procjene budućih novčanih tokova, trenutne diskontne stope i trenutne procjene usklađenja za nefinancijski rizik. Promjene u novčanim tokovima ispunjenja priznaju se kako slijedi.

Promjene koje se odnose na buduće usluge	Usklađeno u CSM-u (ili priznato u rezultatu usluge osiguranja u dobiti ili gubitku ako je grupa neprofitabilna)
Promjene koje se odnose na trenutne ili prošle usluge	Priznato u rezultatu iz ugovora o osiguranju kao dobit ili gubitak
Učinci vremenske vrijednosti novca, financijskog rizika i njihovih promjena na procijenjene buduće novčane tokove	Priznato kao financijski prihod ili rashod ugovora o osiguranje kroz račun dobiti i gubitka (efekti diskontiranja i razvoj prirasta kamata) Priznato kao financijski prihod ili rashod od ugovora o osiguranju u OSD (efekti promijene krivulje prinosa priznati kroz ekonomsku varijancu)

Knjigovodstveni iznos CSM-a na svaki datum izvještavanja je knjigovodstveni iznos na početku godine, prilagođen za:

- CSM svih novih ugovora koji su dodani grupi tijekom godine;
- kamate akumulirane na knjigovodstveni iznos CSM-a tijekom godine, mjerene prema diskontnim stopama na nominalne novčane tokove koji ne variraju na temelju povrata na bilo koje temeljne stavke utvrđene pri početnom priznavanju;
- promjene u novčanim tokovima ispunjenja koji se odnose na buduće usluge, osim u onoj mjeri u kojoj:
 - sva povećanja novčanih tokova ispunjenja premašuju knjigovodstvenu vrijednost CSM-a, u kojem se slučaju višak priznaje kao gubitak u dobiti ili gubitku i stvara komponentu gubitka; ili
 - sva smanjenja novčanih tokova ispunjenja raspoređuju se na komponentu gubitka, poništavajući gubitke prethodno priznate u dobiti ili gubitku;
- učinak svih tečajnih razlika na CSM; i
- iznos priznat kao prihod od osiguranja zbog pruženih usluga u godini.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Promjene u novčanim tokovima ispunjenja koje se odnose na buduće usluge uključuju:

- usklađivanja iskustva proizašla iz premija primljenih u godini koja se odnose na buduće usluge i povezane novčane tokove, mjerena po diskontnim stopama utvrđenim pri početnom priznavanju;
- promjene u procjenama sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova u obvezi za preostalo pokriće, mjerene po diskontnim stopama utvrđenim pri početnom priznavanju, osim onih koje proizlaze iz učinaka vremenske vrijednosti novca, financijskog rizika i njihovih promjena ;
- razlike između (a) bilo koje investicijske komponente za koju se očekuje da će postati plativa u godini, utvrđene kao plaćanje koje se očekuje na početku godine plus bilo koji financijski prihod ili rashod osiguranja koji se odnosi na to očekivano plaćanje prije nego što postane plativo; i (b) stvarni iznos koji postaje plativ u godini
- promjene u prilagodbi rizika za nefinancijski rizik koji se odnose na buduće usluge.

Promjene u diskrecijskim novčanim tokovima smatraju se povezanim s budućim uslugama i sukladno tome prilagođavaju CSM.

Pristup varijabilne naknade (VFA)

Standard propisuje da se VFA može primijeniti ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

- postoji jasno identificiran skup temeljnih stavki definiranih ugovorom (B.101a)
- društvo očekuje platiti osiguraniku iznos koji je jednak značajnom udjelu povrata fer vrijednosti na temeljne stavke (B.101b) i
- društvo očekuje da će značajan dio bilo koje promjene u iznosima koji se plaćaju ugovaratelju police varirati s promjenom fer vrijednosti temeljnih stavki.

Ovi uvjeti su ispunjeni samo za unit linked proizvode.

Ugovori o izravnom sudjelovanju su ugovori prema kojima je obveza Društva prema ugovaratelju police umanjena za:

- obvezu plaćanja ugovaratelju police iznosa jednakog fer vrijednosti temeljne imovine; i
- varijabilnu naknadu u zamjenu za buduće usluge pružene ugovorima, koja predstavlja iznos udjela Društva u fer vrijednosti temeljne imovine umanjen za novčane tokove ispunjenja koji ne variraju na temelju povrata temeljne imovine. Društvo pruža investicijske usluge prema ovim ugovorima obećavajući povrat ulaganja na temelju temeljne imovine, uz osiguranje.

Društvo procjenjuje jesu li gore navedeni uvjeti ispunjeni na temelju svojih očekivanja na početku ugovora i ne očekuje ponavljanje procjene osim ako se ugovor ne izmijeni. Prilikom mjerenja grupe ugovora s izravnim sudjelovanjem, Društvo primjenjuje pristup varijabilne naknade (VFA) prilagođavanjem novčanih tokova ispunjenja za cjelokupne promjene u obvezi plaćanja osiguranicima iznosa jednakog fer vrijednosti temeljnih stavki. Ove promjene se ne odnose na buduće usluge i priznaju se u računu dobiti i gubitka. Društvo zatim prilagođava CSM za promjene u iznosu udjela Društva u fer vrijednosti temeljnih stavki, koje se odnose na buduće usluge, kao što je objašnjeno u nastavku.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Knjigovodstveni iznos CSM-a na svaki datum izvještavanja je knjigovodstveni iznos na početku godine, prilagođen za:

- CSM svih novih ugovora koji su dodani grupi tijekom godine;
- promjenu iznosa udjela Društva u fer vrijednosti temeljnih stavki i promjene u novčanim tokovima ispunjenja koji se odnose na buduće usluge, osim u onoj mjeri u kojoj:
 - smanjenje iznosa udjela Društva u fer vrijednosti temeljnih stavki ili povećanje novčanih tokova ispunjenja koji se odnose na buduće usluge premašuje knjigovodstvenu vrijednost CSM-a, što dovodi do gubitka u računu dobiti ili gubitka (uključeni u troškove usluga osiguranja) i stvaranje komponente gubitka; ili
 - povećanje iznosa udjela Društva u fer vrijednosti temeljnih stavki, ili smanjenje novčanih tokova ispunjenja koji se odnose na buduće usluge, raspoređuje se na komponentu gubitka, poništavajući gubitke prethodno priznate u dobiti ili gubitku (uključeno u troškovi usluga osiguranja);
 - učinak svih tečajnih razlika na CSM; i
- iznos priznat kao prihod od osiguranja zbog pruženih usluga u godini.

Promjene u novčanim tokovima ispunjenja koje se odnose na buduće usluge uključuju promjene koje se odnose na buduće usluge navedene gore za ugovore bez značajki izravnog sudjelovanja (mjereno prema trenutnim diskontnim stopama) i promjene u učinku vremenske vrijednosti novca i financijskih rizika koji se ne pojavljuju od temeljnih stavki – npr. učinak financijskih jamstava.

Društvo primjenjuje VFA samo na portfelj osiguranja iz životnog segmenta.

Model raspodjele premije (PAA)

Model raspodjele premije predstavlja pojednostavljenu metodu za mjerenje ugovora o osiguranju. Može se primijeniti za ugovore koji imaju razdoblje pokrića kraće od jedne godine ili kada Društvo razumno očekuje da se rezultat mjerenja imovine za preostalo pokriće neće značajno razlikovati od rezultata primjene općeg modela mjerenja. Kod modela raspodjele premije (PAA), obveza za preostalo pokriće jednaka je premijama primljenim pri početnom priznavanju umanjenu za sve novčane tokove od pribave osiguranja i sve iznose priznate kao prihod od osiguranja na datum zatvaranja. GMM ostaje primjenjiv za mjerenje obveze za nastale štete.

Društvo primjenjuje PAA za vrednovanje ugovora o neživotnom osiguranju, ugovora o reosiguranju (za životno i neživotno osiguranje) i kratkoročnih poslova zaštite života.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o osiguranju

Pri početnom priznavanju svake grupe ugovora, knjigovodstvenu vrijednost obveze za preostalo pokriće čine premije primljene pri početnom priznavanju, ako postoje, umanjene za sve novčane tokove od pribave osiguranja na taj dan, uvećane ili umanjene za sve iznose koji proizlaze iz prestanka priznavanja na taj dan imovine ili obveza za novčane tokove od pribave osiguranja. Društvo je odlučilo ne priznavati novčane tokove pribave osiguranja kada nastanu.

Naknadno se knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće povećava za sve primljene premije i amortizaciju novčanih tokova od stjecanja osiguranja priznatih kao rashod i smanjuje za iznos priznat kao prihod od osiguranja za pružene usluge i sve dodatne novčane tokove od stjecanja osiguranja alociranih nakon početnog priznanja. Prilikom početnog priznavanja svake grupe ugovora, Društvo očekuje da vrijeme između pružanja svakog dijela usluga i datuma dospijeća povezane premije ne bude duže od godinu dana. Sukladno tome, Društvo je odlučilo ne uskladiti obvezu za preostalo pokriće kako bi odražavala vremensku vrijednost novca i učinak financijskog rizika.

Ako u bilo kojem trenutku tijekom razdoblja pokrića, činjenice i okolnosti ukazuju na to da je grupa ugovora štetna, Društvo priznaje gubitak u računu dobiti ili gubitka i povećava obvezu za preostalo pokriće u onoj mjeri u kojoj trenutne procjene izvršenja novčanih tokova koji se odnose na preostalo pokriće premašuju knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće. Novčani tokovi diskontirani su po trenutnim stopama.

Društvo priznaje obvezu za nastale štete grupe ugovora o osiguranju u iznosu budućih novčanih tokova koji se odnose na nastale štete. Budući novčani tokovi su diskontirani (po trenutnim stopama).

Ugovori o reosiguranju

Društvo primjenjuje iste računovodstvene politike za mjerenje grupe ugovora o reosiguranju.

Ako se komponenta povrata gubitka kreira za grupu ugovora o reosiguranju mjerenih prema pristupu raspodjele premije, tada Društvo prilagođava knjigovodstveni iznos imovine za preostalo pokriće.

Prestanak priznavanja i izmjena ugovora

Društvo prestaje priznavati ugovor kada on prestane – tj. kada ugovorom navedene obveze isteknu ili su ispunjene ili poništene.

Društvo također prestaje priznavati ugovor ako su njegovi uvjeti izmijenjeni na način koji bi značajno promijenio računovodstvo ugovora u slučaju da su novi uvjeti uvijek postojali, u kojem slučaju se priznaje novi ugovor temeljen na izmijenjenim uvjetima. Ako izmjena ugovora ne rezultira prestankom priznavanja, tada Društvo tretira promjene u novčanim tokovima uzrokovane izmjenama kao promjene u procjenama novčanih tokova ispunjenja.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

O prestanku priznavanja ugovora iz skupine ugovora koji se ne mjere prema pristupu raspodjele premije:

- novčani tokovi ispunjenja alocirani na grupu ugovora usklađeni su kako bi se eliminirali oni koji se odnose na prava i obveza koje su prestale postojati;
- marža za ugovorenu uslugu grupe ugovora se prilagođava za promjenu u novčanim tokovima ispunjenja, osim kada su takve promjene alocirane na komponentu gubitka; i
- broj jedinica pokrića za očekivane preostale usluge prilagođava se tako da odražava jedinice pokrića koje su prestale biti priznate u grupi ugovora.

Ako se ugovor prestane priznavati jer je prenesen na treću stranu, marža za ugovorenu uslugu se također prilagođava za premiju koju je zaračunala treća strana, osim ako je grupa ugovora neprofitabilna.

Prezentacija i objavljivanje

Društvo u izvještaju o financijskom položaju zasebno prikazuje knjigovodstvenu vrijednost portfelja:

- ugovori o osiguranju koji su imovina;
- ugovori o osiguranju koji su obveze;
- ugovori o reosiguranju koji su imovina; i
- ugovori o reosiguranju koji su obveze.

Društvo dijeli iznose priznate u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na:

- rezultat usluga osiguranja, koji se sastoji od prihoda od osiguranja, rashoda od osiguranja i neto troškova iz ugovora o reosiguranju; i
- financijske prihode ili rashode od ugovora o osiguranju

Prihod od osiguranja – Ugovori koji se ne mjere prema pristupu raspodjele premije (PAA pristupu)

Društvo priznaje prihode od osiguranja kako ispunjava svoje obveze prema izvršenju – tj. kada pruža usluge prema skupinama ugovora o osiguranju. Za ugovore koji se ne mjere prema pristupu raspodjele premije, prihod od osiguranja koji se odnosi na pružene usluge za svaku godinu predstavlja ukupni iznos promjena u obvezi za preostalo pokriće koje se odnosi na usluge koje je Društvo pružilo u razdoblju i sastoji se od sljedećih stavki:

- otpuštanje marže za ugovorenu uslugu, mjereno na temelju uspostavljenih jedinica pokrića.
- promjene u usklađenju rizika za nefinancijski rizik koji se odnosi na tekuće usluge.
- štete i ostale troškove usluga osiguranja nastale tijekom godine, općenito mjereni u iznosima očekivanim na početku godine. To uključuje iznose koji proizlaze iz prestanka priznavanja bilo koje imovine za novčane tokove osim novčanih tokova od stjecanja osiguranja na datum početnog priznavanja grupe ugovora, koji se priznaju kao prihodi od osiguranja i troškovi usluga osiguranja na taj datum.
- ostali iznosi, uključujući usklađenja temeljena na iskustvu za primitke od premija za trenutne ili prošle usluge za segment životnog rizika i iznose koji se odnose na nastale porezne troškove osiguranika za sudjelujući segment.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Osim toga, Društvo raspoređuje dio premija koji se odnosi na povrat novčanih tokova od stjecanja osiguranja na svako razdoblje na sustavan način na temelju protoka vremena. Društvo priznaje raspoređeni iznos, usklađen za povećanje kamata po diskontnim stopama utvrđenim pri početnom priznavanju povezane grupe ugovora, kao prihod od osiguranja i jednak iznos kao rashod usluga osiguranja.

Otpuštanje marže za ugovorenu uslugu

Iznos marže za ugovorenu uslugu grupe ugovora o osiguranju koji se priznaje kao prihod od osiguranja u svakoj godini utvrđuje se identificiranjem jedinica pokrića u grupi ugovora, alociranjem marže za ugovorenu uslugu preostale na kraju izvještajnog razdoblja (prije bilo kakve alokacije) jednako za sve jedinice pokrića u godini i za koje se očekuje da će biti pružene u budućim godinama, te priznavanje u dobiti ili gubitku iznosa marže za ugovorenu uslugu raspoređene na jedinice pokrića u godini. Broj jedinica pokrića je količina usluga koje pružaju ugovori u grupi ugovora, određeni uzimajući u obzir količinu pruženih koristi i očekivano razdoblje pokrića za svaki ugovor. Jedinice pokrića se pregledavaju i ažuriraju na svaki datum izvještavanja.

Usluge koje pružaju ugovori o osiguranju uključuju osigurateljno pokriće i, za sve ugovore s izravnim sudjelovanjem, investicijske usluge za upravljanje pripadajućom imovinom u ime osiguranika. Nadalje, ugovori o osiguranju života sa štednom komponentom također mogu pružati investicijske usluge za ostvarivanje povrata ulaganja za ugovaratelja osiguranja, ali samo ako:

- postoji komponenta ulaganja ili ugovaratelj police ima pravo povući određeni iznos (npr. pravo ugovaratelja osiguranja da primi otkupnu vrijednost nakon otkazivanja ugovora);
- se očekuje da komponenta ulaganja ili iznos koji se povlači uključuje i povrat od ulaganja; i
- Društvo očekuje obavljanje investicijskih aktivnosti kako bi ostvarilo povrat tog ulaganja.

Očekivano razdoblje pokrića odražava očekivanja prekida i otkazivanja ugovora, kao i vjerojatnost nastanka osiguranih događaja u mjeri u kojoj bi mogli utjecati na očekivano razdoblje pokrića. Razdoblje investicijskih usluga završava najkasnije na datum na koji su plaćeni svi iznosi dosadašnjim osiguranicima, a koji se odnose na te usluge.

Prihod od osiguranja – Ugovori mjereni prema pristupu raspodjele premije

Za ugovore mjerene prema pristupu raspodjele premije, prihod od osiguranja za svako razdoblje je iznos očekivanih primitaka od premija za pružanje usluga u razdoblju. Društvo raspoređuje očekivane primitke od premija na svako razdoblje na temelju protoka vremena.

Komponenta gubitka

Za ugovore koji se ne mjere prema pristupu raspodjele premije, Društvo utvrđuje komponentu gubitka obveze za preostalo pokriće za neprofitabilne (štetne) skupine ugovora o osiguranju. Komponenta gubitka određuje iznose novčanih tokova ispunjenja koji se naknadno prikazuju u dobiti ili gubitku kao poništenje gubitaka po štetnim ugovorima i isključuju se iz prihoda od osiguranja kada nastanu. Kada nastanu novčani tokovi ispunjenja, oni se raspoređuju između komponente gubitka i obveze za preostalo pokriće isključujući komponentu gubitka na sustavnoj osnovi.

Sustavna osnova određena je udjelom komponente gubitka u odnosu na ukupnu procjenu sadašnje vrijednosti budućih novčanih odljeva plus usklađenje za nefinancijski rizik na početku svake godine (ili pri početnom priznavanju ako se grupa ugovora početno priznaje u godini).

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Promjene u novčanim tokovima ispunjenja koje se odnose na buduće usluge i promjene u iznosu udjela Društva u fer vrijednosti temeljnih stavki za ugovore s izravnim sudjelovanjem raspoređuju se isključivo na komponentu gubitka. Ako se komponenta gubitka smanji na nulu, tada svaki višak iznad iznosa dodijeljenog komponenti gubitka stvara novu maržu za ugovorenu uslugu za grupu ugovora.

Rashodi od ugovora o osiguranju

Rashodi od ugovora o osiguranju koji proizlaze iz ugovora o osiguranju priznaju se u računu dobiti i gubitka općenito kada su nastali. Sastoje se od sljedećih stavki:

- Nastale štete i ostali troškovi usluga osiguranja.
- Amortizacija novčanih tokova od pribave osiguranja: Za ugovore koji se ne mjere prema pristupu raspodjele premije, to je jednako iznosu prihoda od osiguranja priznatog u godini koji se odnosi na povrat novčanih tokova od stjecanja osiguranja. Za ugovore mjerene prema pristupu raspodjele premije, Društvo amortizira novčane tokove od stjecanja osiguranja pravocrtnom metodom tijekom razdoblja pokrića grupe ugovora.
- Gubici od neprofitabilnih ugovora i poništavanje takvih gubitaka.
- Usklađenja obveza za nastale štete koje ne proizlaze iz učinaka vremenske vrijednosti novca, financijskog rizika i promjena istih.

Neto rashodi iz ugovora o reosiguranju

Neto rashodi iz ugovora o reosiguranju sastoje se od alokacije plaćenih premija reosiguranja umanjениh za iznose naplaćene od reosiguratelja.

Društvo priznaje raspodjelu premija reosiguranja u dobiti ili gubitku kada prima usluge prema grupama ugovora o reosiguranju.

Za ugovore mjerene prema pristupu raspodjele premije, raspodjela premija reosiguranja za svako razdoblje je iznos očekivanih plaćanja premija za primanje usluga u razdoblju.

Za grupu ugovora o reosiguranju koji pokrivaju neprofitabilne (štetne) ugovore o osiguranju, Društvo uspostavlja komponentu povrata gubitka imovine za preostalo pokriće kako bi prikazala povrat priznatih gubitaka :

- po priznavanju neprofitabilnih temeljnih ugovora, ako je ugovor o reosiguranju koji pokriva te ugovore sklopljen prije ili u isto vrijeme kad su ti ugovori priznati ; i
- za promjene u novčanim tokovima ispunjenja grupe ugovora o reosiguranju koji se odnose na buduće usluge koje proizlaze iz promjena u novčanim tokovima ispunjenja neprofitabilnih temeljnih ugovora.

Komponenta nadoknade gubitaka određuje iznose koji se naknadno prikazuju u računu dobiti i gubitka kao poništenja nadoknada gubitaka iz ugovora o reosiguranju i isključeni su iz raspodjele premija reosiguranja. Usklađenje odražava promjene u komponenti gubitka skupine neprofitabilnih temeljnih ugovora, ali ne može premašiti udio komponente gubitka neprofitabilne skupine temeljnih ugovora za koju Društvo očekuje da će se nadoknaditi iz ugovora o reosiguranju.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Financijski prihodi i rashodi osiguranja

Financijski prihodi i rashodi od ugovora o osiguranja uključuju promjene u knjigovodstvenim iznosima grupa ugovora o osiguranju i reosiguranju koje proizlaze iz učinaka vremenske vrijednosti novca, financijskog rizika i promjena u njima, osim ako se takve promjene za grupe ugovora s izravnim sudjelovanjem alociraju na komponentu gubitka i uključeni su u rashode od ugovora o osiguranju. Oni uključuju promjene u mjerenju grupa ugovora uzrokovane promjenama u vrijednosti povezane imovine (isključujući dodavanja i povlačenja).

Za ugovore neživotnih osiguranja, riziko ugovore životnih osiguranja i ugovore životnih osiguranja sa štednom komponentom, Društvo je odlučilo rastaviti financijske prihode ili rashode osiguranja na dobit ili gubitak i ostalu sveobuhvatnu dobit. Iznos uključen u dobit ili gubitak određen je sustavnom raspodjelom očekivanih ukupnih financijskih prihoda ili rashoda osiguranja tijekom trajanja grupe ugovora. Sustavno izdvajanje za obvezu za preostalo pokriće utvrđuje se primjenom diskontnih stopa utvrđenih prilikom početnog priznavanja. Za nastale štete sustavna raspodjela se utvrđuje korištenjem diskontnih stopa na temelju godine nastale štete.

Iznosi prikazani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti akumulirani su u financijskim pričuvama osiguranja. Ako Društvo prestane priznavati ugovor bez značajki izravnog sudjelovanja kao rezultat prijenosa na treću stranu ili izmjene ugovora, tada se svi preostali iznosi akumulirani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasificiraju u dobit ili gubitak kao korekcija reklasifikacije.

Za sudjelujuće ugovore o životu, Društvo prikazuje financijske prihode ili rashode osiguranja u dobiti ili gubitku.

3.17. Prihodi i rashodi od ulaganja

Prihodi uključuju fer vrijednost primljene naknade ili potraživanja za prodaju usluga u normalnim uvjetima poslovanja Društva.

Prihodi i rashodi od financijske imovine

Prihodi i rashodi od ulaganja uključuju prihode od kamata, nerealizirane dobitke/gubitke, realizirane dobitke/gubitke od prodaje financijske imovine, dividende, dobitke i gubitke od tečajnih razlika, prihode i rashode od očekivanih kreditnih gubitaka financijske imovine i umanjenja vrijednosti.

Prihodi i rashodi od kamata na ulaganja priznaju se kroz račun dobiti i gubitka po njihovom nastanku i računaju se koristeći metodu efektivne kamatne stope, osim za financijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, u kojem slučaju se obračunavaju primjenom metoda nominalne kamate.

Nerealizirani dobiti i gubici za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Dobit (gubitak) proizašla iz prodaje financijske imovine priznaje se u računu dobiti i gubitka u okviru ostvarenih financijskih prihoda i rashoda. Osim instrumenata kapitala koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, realizirana dobit ili gubitak priznaje se unutar zadržane dobiti u bilanci.

Dobici i gubici od tečajnih razlika obračunavaju se za financijsku imovinu denominiranu u stranim valutama. Preračunati su na dan bilance primjenom referentnog tečaja Europske središnje banke.

Prihod od dividende na instrumente kapitala priznaje se u računu dobiti i gubitka kada je utvrđeno pravo na isplatu.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Očekivani kreditni gubitak za dužničke financijske instrumente vrednovane po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili po amortiziranom trošku priznaje se kroz račun dobiti i gubitka.

3.18. Porezi i odgođeni porezi

Porezni trošak za godinu uključuje tekući porez i odgođeni porez. Učinci priznavanja odgođene porezne imovine i obveza priznaju se kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka, osim kada porez proizlazi iz događaja priznatog u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Tekući porez

Društvo obračunava i plaća porez na premije osiguranja sukladno Zakonu o porezu na premije osiguranja od automobilske odgovornosti i premije kasko osiguranja cestovnih vozila po stopi od 15 % na ugovorenu premiju osiguranja od automobilske odgovornosti i 10 % na premiju kasko osiguranja motornih vozila, koji je isključen iz prihoda od osiguranja.

Društvo obračunava PDV za oporezivi dio svoje djelatnosti sukladno Zakonu o porezu na dodanu vrijednost i ne ostvaruje pravo na odbitak PDV-a.

Tekući porez ili porez na dobit obračunava se sukladno Zakonu o porezu na dobit u Republici Hrvatskoj, pri čemu je porezna stopa jednaka zakonskoj stopi na dan bilance. Porezna stopa za 2023. godinu iznosila je 18 %.

Porezni trošak sastoji se od tekućih poreza i odgođenih poreza. Oni se priznaju u računu dobiti i gubitka ili u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti kada se porezi odnose na prihode ili rashode priznate kroz izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (u kapitalu) ili ako su porezne obveze priznate za poreznu imovinu iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi

Odgođeni porezi su učinci razlika između knjigovodstvene vrijednosti stavki u bilanci i njihove porezne vrijednosti, izračunate za sve privremene razlike. Odgođeni porezi se evidentiraju kao odgođena porezna imovina ili kao odgođene porezne obveze.

Odgođena porezna imovina i odgođene porezne obveze utvrđene su za tekuću financijsku godinu i za prethodne financijske godine u mjeri u kojoj je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti nadoknativa i da će porez biti plaćen poreznim tijelima, primjenom poreznih stopa (i poreznih propisa) na snazi na datum bilance. Sve odbitne privremene razlike priznaju se ako se očekuje da će raspoloživi oporezivi prihod biti priznat na temelju kojeg se privremene razlike mogu iskoristiti. Sve odbitne privremene razlike priznaju se po propisanoj poreznoj stopi za godinu u kojoj se očekuje raspoloživa oporeziva dobit.

Odbitne privremene razlike su porezno nepriznati rashodi koji proizlaze prvenstveno iz rezerviranja za primanja zaposlenika, obračunate amortizacije koja premašuje iznos obračunate amortizacije po porezno priznatim stopama te revalorizacijskih usklađenja kao posljedica privremenog umanjenja vrijednosti potraživanja, financijskih ulaganja u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

3.19. Troškovi

Troškovi poslovanja

Troškovi poslovanja dijele se na pridjeljive i nepridjeljive (ostale operativne) troškove. Poslovni rashodi sastoje se od troškova pribave polica, administrativnih troškova te ostalih operativnih troškova.

Administrativni troškovi

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, najam, savjetodavne usluge, putne troškove, troškove naplate potraživanja, troškove upravljanja imovinom, amortizaciju i ostale troškove

Plaćanja operativnih najмова

Plaćanja po operativnim najmovima koja se ne kvalificiraju za priznavanje kao imovina s pravom upotrebe po MSFI 16 priznata su u računu dobiti i gubitka na linearnoj osnovi tijekom trajanja najma. Popusti su priznati u računu dobiti i gubitka kao sastavni dio ukupnog troška najma.

4. Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Došlo je do značajnih promjena u primjeni novih računovodstvenih prosudbi, procjena i pretpostavki tijekom prelaska na nove računovodstvene standarde MSFI 17 i MSFI 9.

Računovodstvene prosudbe, procjene i pretpostavke u priznavanju i mjerenju imovine i obveza iz ugovora o osiguranju.

- Klasifikacija ugovora o osiguranju, reosiguranju i ulaganju: procjena prenosi li ugovor značajan rizik osiguranja i sadrži li ugovor o osiguranju obilježja izravnog sudjelovanja;
- Razina grupiranja ugovora o osiguranju i reosiguranju: identificiranje portfelja ugovora i određivanje grupa ugovora koji su štetni pri početnom priznavanju i onih za koje nema značajne mogućnosti da postanu štetni naknadno;
- Mjerenje ugovora o osiguranju i reosiguranju: utvrđivanje tehnika za procjenu usklađenja rizika za nefinancijski rizik i jedinica pokriva predviđenih ugovorom;
- Prijelaz na MSFI 17: utvrđivanje je li dostupno dovoljno razumnih i potkrijepljenih informacija za primjenu potpunog ili modificiranog retrospektivnog pristupa.

Najznačajnije računovodstvene procjene i prosudbe koje se odnose na implementaciju MSFI-ja 17 objašnjene su u nastavku.

Ukupni novčani tokovi od izvršenja ugovora

Ukupni novčani tokovi od izvršenja ugovora uključuju:

- procjene budućih novčanih tokova;
- prilagodbe koja odražavaju vremensku vrijednost novca i financijske rizike usklađenja koje se onose na buduće novčane tokove ako financijski rizici nisu uključeni u procjene budućih novčanih tokova; i
- ispravak vrijednosti za nefinancijski rizik.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Procjena budućih novčanih tokova

Prilikom procjene budućih novčanih tokova, Društvo uključuje, na nepristran način, sve razumne i pouzdane podatke bez neopravdanih troškova ili napora na datum izvještavanja. Ovi podaci uključuju i interne i eksterne povijesne podatke o štetama i drugim iskustvima, ažurirane kako bi odražavale trenutna očekivanja budućih događaja.

Procjene budućih novčanih tokova odražavaju viđenje Društva o trenutnim uvjetima na datum izvještavanja, sve dok su procjene svih relevantnih tržišnih varijabli u skladu s vidljivim tržišnim cijenama.

Prilikom procjene budućih novčanih tokova, Društvo uzima u obzir trenutna očekivanja budućih događaja koji bi mogli utjecati na te novčane tokove. Međutim, očekivanja budućih promjena u zakonodavstvu koje bi promijenile ili podmirile sadašnju obvezu ili stvorile nove obveze prema postojećim ugovorima ne uzimaju se u obzir sve dok se promjena u zakonodavstvu ne donese.

Novčani tokovi unutar granica ugovora izravno se odnose na ispunjenje ugovora, uključujući one za koje Društvo ima diskrecijsko pravo u pogledu iznosa ili vremena. To uključuje plaćanja osiguranicima (ili u njihovo ime), novčane tokove troškova pribave osiguranja i druge troškove koji nastaju prilikom ispunjavanja ugovora.

Novčani tokovi od stjecanja osiguranja proizlaze iz aktivnosti prodaje, preuzimanja i pokretanja grupe ugovora koji se mogu izravno pripisati portfelju ugovora kojem grupa pripada. Ostali troškovi koji nastaju u ispunjavanju ugovora uključuju:

- troškovi obrade šteta, održavanja i administracije ;
- ponavljajuće provizije koje se plaćaju na rate premija koje se mogu primiti unutar granica ugovora;
- troškove koje će Društvo imati u pružanju investicijskih usluga;
- troškove koje će Društvo imati u obavljanju investicijskih aktivnosti u onoj mjeri u kojoj ih Društvo obavlja kako bi povećalo koristi od osigurateljnog pokrića za osiguranike generiranjem povrata ulaganja od kojeg će osiguranici imati koristi ako se dogodi osigurani slučaj; i
- porezne i druge troškove koji se posebno naplaćuju ugovarateljima osiguranja prema uvjetima ugovora.

Novčani tokovi od stjecanja osiguranja i drugi troškovi koji nastaju u ispunjavanju ugovora uključuju izravne troškove i raspodjelu fiksnih i varijabilnih općih troškova.

Granice ugovora

Određivanje granica ugovora koje definiraju koji su budući novčani tokovi uključeni u mjerenje ugovora, zahtijeva prosudbu i razmatranje materijalnih prava i obveza Društva prema ugovoru.

Društvo smatra da su zahtjevi granica ugovora povezani sa sposobnošću Društva da u potpunosti promijeni cijenu ugovora. Sve buduće premije i opcije osiguranika trebale bi biti uključene u početne projekcije ako Društvo nema mogućnost u potpunosti promijeniti cijenu ugovora kada se premija plati/opcija ili izvrši ili promijeniti cijenu portfelja u koji je uključen ugovor. U skladu s ovim zahtjevom, granice ugovora su postavljene uzimajući u obzir ugovor o osiguranju kao cjelinu, a ne razmatrajući svaku pojedinačnu komponentu zasebno.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Zajmovi po policama obračunavaju se i prikazuju prema MSFI-ju 17. Oni se ne modeliraju zajedno s novčanim tokovima police, već se mjere odvojeno.

U slučaju ugovora o reosiguranju, novčani tokovi su unutar granica ugovora ako osiguravajuće društvo može zahtijevati od društva za reosiguranje da pruži pokriće i druge usluge ili ako postoji značajna obveza osiguravajućeg društva da plati premiju reosiguranja društvu za reosiguranje.

Ugovori o osiguranju života

Pretpostavke o smrtnosti/dugovječnosti, morbiditetu i ponašanju osiguranika koje se koriste u procjeni budućih novčanih tokova razvijaju se prema vrsti proizvoda, odražavajući nedavno iskustvo i profile osiguranika unutar grupe ugovora o osiguranju.

Pretpostavke o smrtnosti/dugovječnosti i morbiditetu općenito se razvijaju korištenjem kombinacije nacionalnih podataka o smrtnosti, trendova u industriji i nedavnog iskustva. Iskustvo se prati kroz redovite studije, čiji se rezultati odražavaju kako u cijenama novih proizvoda tako i u mjerenju postojećih ugovora.

Glavne pretpostavke o smrtnosti koje koristi Društvo su sljedeće:

- budući mortalitet - za procjenu mortaliteta koristi se niz statističkih tablica: tablice koje su izdale statističke institucije (npr. hrvatske tablice mortaliteta 2010. - 2012.),
- ovisno o načinu života.

Ponašanje osiguranika ključna je pretpostavka u mjerenju ugovora o životnom osiguranje sa štednom komponentom ili sudjelovanjem. Svaka vrsta ponašanja osiguranika procjenjuje se prema vrsti proizvoda i prodajnom kanalu, na temelju trendova iz nedavnog iskustva.

U posljednjem razdoblju povećane su stope otkupa zbog uključivanja osiguranja kredita u životni segment.

Ugovori o neživotnom osiguranju

Društvo procjenjuje konačne štete koje su nastale, ali nisu plaćene na datum vrednovanja pregledom pojedinačnih prijavljenih šteta i šteta koje su nastale, ali još nisu prijavljene. Konačni iznos šteta procjenjuje se pomoću niza tehnika izračuna pričuva – npr. Chain-Ladder, metode Bornhuetter - Ferguson, metoda očekivane kvote šteta. Ove tehnike pretpostavljaju da je vlastito iskustvo Društva sa štetama pokazatelj budućih obrazaca razvoja šteta, a samim time i konačnih šteta. Konačne štete procjenjuju se zasebno za svaku liniju poslovanja.

Korištene pretpostavke, uključujući kvote šteta i inflaciju, implicitno su izvedene iz povijesnih podataka o razvoju šteta na kojima se temelje projekcije, iako se stručna prosudba primjenjuje kako bi se procijenilo u kojoj se mjeri prošli trendovi možda neće primjenjivati u budućnosti te koji budući trendovi će se možda pojaviti.

Diskontne stope

MSFI 17 zahtijeva usklađivanje procjena budućih novčanih tokova kako bi odražavale vremensku vrijednost novca i financijske rizike povezane s tim novčanim tokovima u mjeri u kojoj financijski rizici nisu već uključeni u procjene novčanih tokova.

Društvo primjenjuje pristup odozdo prema gore (bottom-up) za definiranje diskontnih stopa koje se primjenjuju na ugovore o osiguranju i reosiguranju. Konkretno, stav Društva je primjena riziko

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

neutralanog pristup za MSFI 17 u svrhu ispunjenja zahtjeva konzistentnosti tržišta. U ovom kontekstu, MSFI 17 diskontna krivulja, određena je kao zbroj:

- bezrizične krivulje; i
- prilagodbe za premiju nelikvidnosti (tzv. usklađenje prema MSFI 17).

Što se tiče bezrizične krivulje, pristup je usklađen s parametrizacijom i trenutnom metodom prema Solvency II. Konkretno, primjenjuje se isti algoritam ekstrapolacije.

Kako bi se odredila prilagodba prema MSFI-ju 17, razmatra se prosječna marža referentnog portfelja imovine, prilagođena kako bi se isključile komponente kreditnog rizika (tj. korekcije rizika) i učinak potencijalnih neusklađenosti novčanih tokova temeljne imovine u odnosu na portfelj obveza. Posebno:

- za GMM i PAA poslovanje koristi se prilagodba za volatilnost;
- za VFA poslovanje, primijenjena prilagodba MSFI-ja 17 je nula.

Prilagodba za nefinancijski rizik

Prilagodba za nefinancijski rizik (RA) odgovara naknadi koja je potrebna zbog neizvjesnosti u pogledu iznosa i vremenskog rasporeda novčanih tokova koji proizlaze iz nefinancijskog rizika. U procjeni prilagodbe za nefinancijski rizik, Društvo razmatra sljedeće rizike:

- Rizici osiguranja života i zdravlja (tj. smrtnost i katastrofa mortaliteta, dugovječnost, prekid, morbiditet);
- Rizik pribave neživotnih osiguranja (tj. rizik pričuva šteta i premijski rizik, rizik odustanaka i rizik katastrofe);
- Rizik troškova.

Prilagodba za nefinancijski rizik Društva odražava diverzifikaciju rizika među segmentima života i diversifikaciju među segmentima neživota.

Za razliku od okvira Solvency II za koji se za kvantificiranje dodatka za rizik primjenjuje metoda troška kapitala, MSFI 17 ne propisuje posebnu metodu za izračun prilagodbe za nefinancijski rizik. U tom kontekstu, Društvo definira prilagodbu za rizik kao rizičnu vrijednost na 75. percentilu PVFCF distribucije vjerojatnosti, oslanjajući se na metodologiju i modele izračuna razvijene za Solventnost II, i stoga s takozvanim „jednogodišnjim pregledom” za kalibracija temeljnih šokova, u svakom slučaju, primijenjena preko cijele projekcije novčanih tokova.

Marža za ugovorenu uslugu

Marža za ugovorenu uslugu (CSM) odražava procjenu nezarađene dobiti grupe ugovora o osiguranju koja još nije priznata u dobiti ili gubitku na datum izvještavanja, jer se odnosi na buduće usluge koje se tek trebaju pružiti.

Određivanje jedinica pokrića

MSFI 17 zahtijeva da se otpuštanje marže za ugovorenu uslugu izračuna u skladu s obrascem utvrđenih jedinica pokrića uzimajući u obzir za svaki ugovor količinu koristi pruženih imatelju police i očekivano trajanje pokrića.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ovisno o vrsti pružene usluge, jedinica za pokriće i pripadajuće količine koristi definirane su od Društva na temelju karakteristika proizvoda i vrsti pokrića:

- u slučaju ugovora o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja, jedinice pokrića općenito se definiraju kao funkcija imovine kojom se upravlja;
- u slučaju ugovora koji pružaju samo usluge osiguranja, jedinice pokrića općenito se definiraju kao funkcije svote osiguranja.

Ovisno o pruženim uslugama, jedinice za pokriće određuje se temeljem:

- osigurane svote
- premije za pokriće rizika
- matematičke pričuve

Buduće jedinice pokrića koje se koriste za određivanje otpuštanja marže za ugovorenu uslugu se diskontiraju. Detaljnije:

- za posao mjeran prema općem modelu mjerenja, jedinice pokrića su diskontirane korištenjem referentne zaključane krivulje svake grupe ugovora o osiguranju,
- za posao mjeran pristupom varijabilne naknade, a kako bi se izbjegla nepotrebna volatilnost otpuštanja marže za ugovorenu uslugu uzrokovana fluktuacijama kamatnih stopa, primjenjuje se 10-godišnja krivulja ponderiranog prosjeka.

Investicijske komponente

Društvo identificira investicijsku komponentu ugovora određivanjem iznosa koji bi trebalo vratiti ugovaratelju osiguranja u svim scenarijima s komercijalnim sadržajem. To uključuje okolnosti u kojima se dogodi osigurani slučaj ili ugovor dopijeva ili se raskida bez nastanka osiguranog događaja. Investicijske komponente isključene su iz prihoda osiguranja i troškova usluga osiguranja.

Investicijska komponenta isključena iz prihoda osiguranja i troškova usluga osiguranja utvrđuje se kao otkupna vrijednost navedena u ugovornim uvjetima umanjena za sve obračunate naknade i naknade za otkup. Društvo ne identificira investicijsku komponentu ugovora unutar poslova neživotnog osiguranja.

Fer vrijednost ugovora o osiguranju

Društvo je mjerilo fer vrijednost ugovora o osiguranju kada je primijenilo pristup fer vrijednosti pri prijelazu na MSFI 17 (odjeljak 2.1). Društvo je izmjerilo fer vrijednost ugovora o osiguranju kao zbroj (a) sadašnje vrijednosti neto novčanih tokova za koje se očekuje da će biti generirani ugovorima, utvrđenih tehnikom diskontiranog novčanog toka; i (b) trošak kapitala.

Primjenom tehnike troška kapitala, Društvo utvrđuje usklađenje rizika za nefinancijski rizik primjenom stope troška kapitala na iznos kapitala potrebnog za svaki budući datum izvještavanja i diskontiranjem rezultata korištenjem nerizičnih stopa prilagođenih za nelikvidnost. Potreban kapital utvrđuje se procjenom distribucije vjerojatnosti sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova iz ugovora o osiguranju na svaki budući datum izvještavanja i izračunavanjem kapitala koji bi Društvu bio potreban da ispuni svoje ugovorne obveze za plaćanje šteta i troškova koji nastaju svake godine na razini pouzdanosti 99,5 % (SII kapital). Stopa troška kapitala predstavlja dodatnu nagradu koju bi investitori zahtijevali za izloženost nefinancijskom riziku. Prosječna ponderirana stopa troška kapitala Društva iznosi 6 % (2022.: 6 %).

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Novčani tokovi uzeti u obzir pri mjerenju fer vrijednosti su u skladu s onima koji su bili unutar granica ugovora. Stoga se novčani tokovi povezani s očekivanim budućim obnovama ugovora o osiguranju ne uzimaju u obzir pri određivanju fer vrijednosti tih ugovora ako su izvan granica ugovora.

Pristup Društva mjerenju fer vrijednosti u određenim aspektima razlikuje se od zahtjeva MSFI-ja 17 za mjerenje novčanih tokova ispunjenja. Te su razlike dovele do marže za ugovorenu uslugu na datum prijelaza. Konkretno, pri mjerenju fer vrijednosti Društvo uzima u obzir novčane tokove uključene u mjerenje novčanih tokova ispunjenja, ali ih prilagođava kako bi odražavali perspektivu tržišnih sudionika. Na primjer, novčani tokovi rashoda povećavaju se kako bi se pokrila razumna razina općih režijskih troškova koji se ne mogu izravno pripisati ispunjenju ugovora o osiguranju, ali bi ih tržišni sudionik koji stječe ugovore očekivao snositi.

4.1. Računovodstvene procjene i pretpostavke u priznavanju i mjerenju financijske imovine i obveze

Društvo provodi sljedeće procjene koje se odnose na financijske instrumente:

- Određivanje poslovnog modela i procjena predstavljaju li ugovorni novčani tokovi isključivo otplatu glavnice i kamate za nepodmireni iznos glavnice (SPPI test);
- Mjerenje fer vrijednosti financijskih instrumenata.

Fer vrijednost financijske imovine i obveza je iznos za koji se imovina može razmijeniti ili dug može otplatiti između obaviještenih i voljnih strana u normalnoj transakciji. Procjena fer vrijednosti financijske imovine ovisi o dostupnosti tržišnih podataka koji služe kao osnova za procjenu fer vrijednosti od strane osiguranja.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

5. Upravljanje rizicima

Osiguravajuće društvo već je po prirodi svoje djelatnosti izloženo rizicima osiguranja, jer je njegova djelatnost sklapanje ugovora o osiguranju i posljedično prihvaćanje rizika od svojih osiguranika. Kao i sve druge financijske organizacije, također je izložena različitim financijskim rizicima, poput rizika likvidnosti, kreditnog i tržišnog rizika (kamatni, valutni i cjenovni rizik). Osim izloženosti osigurateljnim i financijskim rizicima, društva su također izložena operativnim rizicima i drugim rizicima, uključujući strateški rizik i reputacijski rizik. U posljednjih nekoliko godina, rizici održivosti postaju sve važniji.

Svrha upravljanja rizicima je osigurati stabilno i dugoročno poslovanje te smanjiti izloženost pojedinim rizicima. Upravljanje rizikom kontinuirani je ciklički proces koji se može podijeliti u tri faze. U prvoj fazi utvrđuju se potencijalni rizici. U drugoj fazi se modeliraju i mjere pojedinačni rizici.

Kako bi sustav upravljanja rizicima bio učinkovit, slijedi strategiju i politiku upravljanja rizicima koju je usvojila uprava Društva. Cilj učinkovitog upravljanja rizicima nije izbjegavanje rizika pod svaku cijenu, već svjesno preuzimanje odgovarajućih rizika i poduzimanje odgovarajućih mjera kako bi se spriječilo njihovo ostvarivanje ili spriječilo da njihovo eventualno ostvarivanje prouzroči prekomjernu ekonomsku štetu. Menadžment prihvaća rizike sa sviješću da u načelu rizičnije transakcije donose veće povrate te da je optimizacija omjera rizika i povrata ključna za osiguravanje odgovarajuće sigurnosti osiguranika uz istovremeno povećanje vrijednosti Društva.

Trenutna strategija rizika definirana je u Politici upravljanja rizicima i Okviru sklonosti riziku. Okvir sklonosti riziku podržava učinkovit odabir rizika utvrđivanjem rizika koje Društvo želi steći, izbjeći, zadržati ili ukloniti, postavljajući ključne mjere za usmjeravanje aktivnosti rizika kao i relevantne postupke praćenja i eskalacije.

Sklonost preuzimanju rizika utemeljena je na ovom sveobuhvatnom cilju i može se sažeti u sljedećoj izjavi:

“Generali osiguranje d.d. cilja ispuniti svoje financijske obveze prema osiguranicima, zaposlenicima i ulagačima te aktivno teži diverzifikaciji svojih rizika kako bi izbjegao prekomjerne koncentracije rizika i osigurao stabilan povrat svojim dioničarima”.

5.1. Zahtjevi adekvatnosti kapitala i upravljanje kapitalom

Jedna od najvažnijih misija Generali osiguranja d.d. je osiguranje odgovarajuće razine kapitala (adekvatnosti kapitala) u skladu s opsegom i vrstama poslova osiguranja te rizicima kojima je izloženo u svom poslovanju.

U okviru svoje politike upravljanja kapitalom, Društvo slijedi cilj održavanja određenog viška raspoloživog kapitala iznad potrebne razine (u skladu s važećim zakonodavstvom), čime ne samo da osigurava zaštitu od nepredvidivih štetnih događaja, već i jamči nastavak poslovanja i pokriće za potencijalne gubitke iz tekućeg poslovanja, uz održavanje odgovarajućeg povrata kapitala. Osiguravanje primjerenog viška kapitala iznad zahtijevane razine predstavlja, osim profitabilnosti poslovanja i likvidnosti, jedan od dva najznačajnija prihvaćena apetita za rizik.

U skladu s regulatornim rokovima, Društvo početkom travnja objavljuje Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za prethodnu godinu, u kojem objavljuje svoje kapitalne zahtjeve i prihvatljiva vlastita sredstva izračunata u skladu s odredbama Direktive Solventnost II i Delegirane uredbe EK.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Profil rizičnosti Društva u 2023.

Rizici	Obrazloženje
Rizik neadekvatnosti kapitala	Adekvatnost kapitala Društva ostaje u ciljanom području zadanog apetita za rizik, čime se osigurava dovoljan višak kapitala nad kapitalnim zahtjevima. Društvo koristi standardnu formulu za njihovo određivanje. Društvo upravlja rizikom prvenstveno održavanjem odgovarajućeg viška kapitala u odnosu na svoje potrebe za solventnošću.
Rizici osiguranja	S obzirom na svoj portfelj, Društvo među rizicima osiguranja izdvaja rizike koji proizlaze iz neživotnih, zdravstvenih i životnih osiguranja. Društvo održava rast premije. Zajedno, rizici osiguranja predstavljaju najveći udio u kapitalnim zahtjevima Društva.
Kreditni rizici	U svrhu upravljanja kreditnim rizikom, Društvo redovito prati i upravlja pojedinačnim izloženostima unutar rizika te osigurava dobru diversifikaciju portfelja. Kreditni rizici, kao i operativni, ne predstavljaju značajan udio u ukupnim kapitalnim zahtjevima Društva.
Tržišni rizici	Unatoč zahtjevnim uvjetima na financijskim tržištima, Društvo upravlja tržišnim rizicima, vodi konzervativnu investicijsku politiku te će pri ulaganju sve više voditi računa o kriterijima održivosti. Tržišni rizici predstavljaju umjereni udio u ukupnim kapitalnim zahtjevima Društva. Tržišni rizik je, nakon rizika osiguranja, najznačajniji pojedinačni modul kapitalnih zahtjeva prema standardnoj formuli.
Operativni rizici	Osiguravajuće društvo redovito prati operativne rizike i poduzima mjere za njihovo upravljanje. Kapitalni zahtjev za operativne rizike ostao je stabilan.

Društvo provodi vlastitu procjenu rizika i solventnosti (ORSA) kao dodatnu provjeru adekvatnosti viška kapitala, čime donosi novi pogled na procjenu adekvatnosti kapitala Društva usporedbom vlastite procjene rizičnog profila Društva s pretpostavkama korištenim u izračunu regulatornih kapitalnih zahtjeva kako bi se provjerilo pokriva li regulatorna metoda izračuna SCR (standardna formula) ispravno cijeli profil rizika Društva. U sklopu vlastite procjene također je testiran utjecaj planiranih aktivnosti u smislu njihovog učinka na adekvatnost kapitala Društva u budućem poslovanju. Upravljački i nadzorni organi Društva moraju biti svjesni i jasno razumjeti implikacije strateških odluka za gore navedene kapitalne aspekte Društva. Stoga se, u skladu s važećim politikama, sve važne strateške odluke koje bi mogle utjecati na kapitalne zahtjeve i raspoloživi kapital Društva provjeravaju u smislu njihovog utjecaja na adekvatnost kapitala Društva.

Prema rezultatima stvarne vlastite procjene rizika i solventnosti, adekvatnost kapitala Društva premašuje apetit za rizik i u usporedbi s vlastitom procjenom kapitalnih zahtjeva u cijelom razdoblju planiranja poslovanja. Nadalje, prema vlastitoj procjeni rizika i solventnosti testirani negativni šokovi i scenariji ne bi ugrozili adekvatnost kapitala.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

5.2. Vrste rizika

5.2.1. Rizik osiguranja

Djelatnost Društva izložena je osigurateljnom riziku. Rizik svakog ugovora o osiguranju je da će se dogoditi osigurani događaj i neizvjesnost iznosa štete. Po naravi ugovora o osiguranju osigurateljni rizik je slučajan i stoga nepredvidiv.

Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu.

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja police prije nego što se dogodi osigurani slučaj. Postoji rizik da će troškovi i štete koje će nastati biti veći od primljenih premija. Rizik pričuva predstavlja rizik da je apsolutni nivo tehničkih pričuva krivo procijenjen ili da će stvarne štete varirati oko statističke srednje vrijednosti.

Rizik pribave neživotnih osiguranja također uključuje rizik katastrofe, koji proizlazi iz izvanrednih događaja koji nisu u dovoljnoj mjeri pokriveni premijskim rizikom ili rizikom dugovječnosti. Rizik pribave životnih osiguranja uključuje biometrijski rizik (koji uključuje smrtnost, rizik pobolijevanja i invalidnosti) i rizik odustajanja.

Rizik odustajanja predstavlja veću ili manju stopu odustajanja od polica, prekida, promjena u statusu kapitalizacije (prestanak plaćanja premije) i otkupa.

Društvo upravlja osigurateljnim rizikom putem diverzifikacije preuzetih rizika i osiguranika te putem sklapanja odgovarajućih ugovora o reosiguranju s društvima Generali Grupe uključujući ugovore o pomorskom, imovinskom i kvotnom reosiguranju, reosiguranju viška štete i reosiguranju viška kvota štete.

Nadalje, kroz neproporcionalne ugovore o reosiguranju omogućena je zaštita od kumulativnih i katastrofalnih šteta. Za određene ugovore koji premašuju samopridržaj ili ugovorni limit, reosiguranje se zaključuje na fakultativnoj osnovi.

Koncentracija osigurateljnog rizika

Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Društvo izloženo je stupanj koncentracije rizika osiguranja koji određuje stupanj do koga određeni događaj ili serija događaja mogu utjecati na obveze Društva. Takva koncentracija može proizaći iz pojedinog ugovora o osiguranju ili iz većeg broja povezanih ugovora iz kojih mogu proizaći značajnije obveze. Važan aspekt koncentracije rizika osiguranja je da može proizaći iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja. Koncentracija rizika može proizaći iz rijetkih događaja s velikim posljedicama kao što su prirodne katastrofe, u situacijama kada je Društvo izloženo neočekivanim promjenama u trendovima, na primjer, neočekivane promjene u ljudskoj smrtnosti ili u ponašanju osiguranika; ili kada značajni sudski ili regulatorni rizici mogu prouzrokovati velike pojedinačne gubitke ili imati značajan utjecaj na veliki broj ugovora. Rizici koje preuzima Društvo nalaze se u Republici Hrvatskoj.

Programa reosiguranja do sada se pokazao primjerenim.

Ugovori o dugoročnom osiguranju života u tablici u nastavku prikazuju koncentraciju rizika temeljenu na tri skupine ugovora, grupiranih prema osiguranoj svoti po ugovoru.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Osigurani iznosi po ugovoru ' 000 EUR	Ukupna svota osiguranja na dan 31. prosinca 2023				Ukupna svota osiguranja na dan 31. prosinca 2022			
	Prije reosiguranja		Nakon reosiguranja		Prije reosiguranja		Nakon reosiguranja	
	mil. eura	%	mil. eura	%	mil. eura	%	mil. eura	%
0 – 15	584	23,40%	584	25,00%	213	22,80%	211	30,40%
15 – 35	927	37,00%	926	39,70%	410	44,00%	409	59,00%
Preko 35	992	39,60%	823	35,3%	310	33,20%	74	10,60%
	2.503	100,0%	2.333	100,0%	933	100,0%	694	100,0%

Maksimalna izloženost osigurateljnom riziku kojem je Društvo izloženo na 31. prosinca 2023. je osigurana svota kako je prikazano u tablici niže, prije reosiguranja, što je teoretski utjecaj na dobit ili gubitak Društva ako bi se dogodile maksimalne štete za svaku policu koju društvo ima u portfelju.

Linija poslovanja (u ' 000 EUR)	Osigurana svota/svota pod rizikom Bruto	
	2023	2022
Osiguranje od nezgode	3.985.135	3.330.332
Zdravstveno osiguranje	49	50
Kasko osiguranje cestovnih vozila	1.259.304	971.379
Osiguranje zračnog kaska	20.958	15.304
Osiguranje pomorskog, riječnog i jezerskog kaska	1.016.403	777.077
Osiguranje robe u prijevozu	55.271	61.939
Osiguranja imovine	18.132.333	15.533.319
Osiguranje od automobilske odgovornosti	2.161.486.644	1.616.994.175
Osiguranje od zračne odgovornosti	165.125	134.249
Osiguranje od odgovornosti brodara	9.717.245	7.223.324
Ostala osiguranja od odgovornosti	1.145.995	985.462
Osiguranje kredita	202.413	2.133.842
Osiguranje različitih gubitaka	161.961	274.582
Putno osiguranje	291.834	227.381
Ukupno	2.197.640.669	1.648.662.413

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Koncentracija kod neživotnih i životnih osiguranja te analiza osjetljivost

Analiza osjetljivosti za životna osiguranja

Ugovorne obveze osiguranja (opći model vrednovanja & pristup varijabilne naknade) 31. prosinca 2023	Novčani tokovi ispunjenja i prilagodba rizika	Marža za ugovorenu uslugu (CSM)	Utjecaj na novčane tokove ispunjenja	Utjecaj na CSM	Utjecaj na dobit prije poreza na dohodak	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit
(u '000 EUR)	189.867	11.529				
Osjetljivost risk free rate: "Kamatne stope" -50 bps	192.897	12.500	3.030	971	89	-3.641
Osjetljivost risk free rate: "Kamatne stope" +50 bps	186.939	10.601	-2.928	-928	-85	3.452
Odustanci*110%	190.413	11.022	546	-507	-65	-
Troškovi*110%	192.917	8.916	3.050	-2.613	-381	-
Ugovorne obveze osiguranja (opći model vrednovanja & pristup varijabilne naknade) 31. prosinca 2022.	Novčani tokovi ispunjenja i prilagodba rizika	Marža za ugovorenu uslugu (CSM)	Utjecaj na novčane tokove ispunjenja	Utjecaj na CSM	Utjecaj na dobit prije poreza na dohodak	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit
(u '000 EUR)	200.129	10.945				
Osjetljivost risk free rate: "Kamatne stope" -50 bps	197.521	11.761	-2.608	816	41	3.816
Osjetljivost risk free rate: "Kamatne stope" +50 bps	191.101	10.186	-9.028	-758	-38	-3.617
Odustanci*110%	200.721	10.630	592	-315	-31	-
Troškovi*110%	203.343	8.464	3.214	-2.480	-208	-

Analiza osjetljivosti za neživotna osiguranja

2023 (u '000 EUR)	Utjecaj na komponentu gubitka	Utjecaj na troškove	Utjecaj na dobit prije oporezivanja
Troškovi - povećanje od 5%	583	682	-1.264
Troškovi - smanjenje od 5%	-434	-682	1.116
2022 (u '000 EUR)	Utjecaj na komponentu gubitka	Utjecaj na troškove	Utjecaj na dobit prije oporezivanja
Troškovi - povećanje od 5%	365	589	-953
Troškovi - smanjenje od 5%	-152	-589	741

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

5.2.2. Upravljanje rizicima osiguranja kroz reosigurateljnu zaštitu

Svrha i ciljevi reosigurateljne zaštite

Rizicima osiguranja upravlja se kroz program reosigurateljne zaštite, osiguravajući solventnost i likvidnost poslovanja, stabilnost rezultata poslovanja i financijsku stabilnost. Program reosiguranja priprema se centralno za cijelu regiju srednje i istočne Europe, međutim uzimajući u obzir lokalne potrebe. Većina ugovora o reosiguranju sklopljena je s reosigurateljima Generali grupe.

Društvo planira iznos maksimalnih vlastitih udjela na temelju strukture portfelja, sklonosti riziku, raspoloživog kapitala, smjernica reosiguranja, politike reosiguranja i drugih tehnika za smanjenje rizika. Društvo je usmjereno na pružanje optimalne reosigurateljne zaštite, kako od pojedinačnih velikih šteta, tako i od koncentracije izloženosti portfelja osiguranja prirodnim nepogodama, kao što su tuča, oluje, poplave i potresi, koji su najčešći u našoj zemlji.

Ugovori o reosiguranju osiguravaju Društvu automatsko reosigurateljno pokriće za većinu preuzetih rizika do dogovorenog limita i pod ugovorenim uvjetima.

Za iznimne rizike, koji prelaze granice ugovorne reosigurateljne zaštite, Društvo osigurava fakultativno reosigurateljnu zaštitu. Program planiranog reosiguranja sastoji se od tradicionalnih proporcionalnih i neproporcionalnih oblika fakultativne reosigurateljne zaštite.

5.2.3. Operativni rizik i strateški rizik

Operativni rizik

Operativni rizik najvećim dijelom uključuje rizik gubitka kao posljedicu neučinkovitosti, neuspjeha ili pogrešaka u provedbi poslovnih procesa, neispravnosti ili nepostojanja internih kontrola. Operativni rizici mogu se materijalizirati i zbog neprofesionalnog, neprimjerenog ili štetnog ponašanja zaposlenika, neispravnosti sustava ili infrastrukture, pokušaja internih i eksternih prijevара ili bilo kojih drugih vanjskih čimbenika, uključujući izmjene zakonskih propisa, prekide poslovanja zbog prirodnih kaastrofa ili epidemija, itd.

Ključni procesi za upravljanje operativnim rizicima su njihova identifikacija i procjena, a u drugoj fazi provođenje mjera za njihovu minimizaciju i nesmetano praćenje. Kontrola rizika, posebice operativnog rizika, prvenstveno je odgovornost vlasnika procesa u kojima se ti rizici pojavljuju ili su s njima povezani. Sustav internih kontrola, interni kontrolni pregledi i izračuni ključnih pokazatelja rizika koriste se kao primarni alat za upravljanje operativnim rizikom. Društvo je usvojilo strategiju kontinuiteta poslovanja s ciljem brzog oporavka poslovnih procesa ključnih za poslovanje.

Digitalizacija je dio strategije Generali Grupe za nadolazeće godine, stoga je Grupa razvila okvir za upravljanje digitalnim rizikom kako bi se na odgovarajući način pojačala i upravljala potencijalnim prijetnjama koje proizlaze iz digitalnog okruženja. Okvir za upravljanje digitalnim rizicima uključuje identifikaciju i evaluaciju, mjerenje, upravljanje, praćenje i izvješćivanje o digitalnim rizicima. Izrađen je digitalni registar rizika u kojem se evidentiraju, vrednuju i prate svi identificirani rizici. Kako bi upravljanje rizikom moglo podržati vlasnike rizika u identifikaciji rizika, prate se i redovito procjenjuju neki pokazatelji kao što su broj i vrijeme prekida rada, broj ranjivosti, IT projekti koji se koriste, nove tehnologije koje se koriste itd. Planovi sanacije postavljaju se za rizike većeg značaja, Društvo nastavlja s redovitim edukacijama na temu digitalne sigurnosti, kao što su fishing kampanje, čime podiže svijest zaposlenika na području sigurnosti.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ostali rizici (strateški i reputacijski rizik)

Strateški rizici mogu se pojaviti u ranim fazama strateškog planiranja, provedbe strategije, upravljanja i strateškog odlučivanja te nadzora poduzeća. Ostvarenje ovih rizika može presudno utjecati na sposobnost Društva da ostvari svoje strateške ciljeve. Za otklanjanje ovih rizika od iznimne je važnosti da Društvo ima jasno utvrđene odgovornosti i nadležnosti, učinkovit sustav komunikacije i izvještavanja te stalno praćenje ispunjavanja postavljenih ciljeva. Kako bi se što učinkovitije upravljalo strateškim rizicima, operativne kategorije poslovnog plana osmišljene su u skladu s prihvaćenim apetitom Društva za rizik. Prije konačnog odobrenja, poslovni plan se testira kako bi se utvrdilo jesu li postignuti apetit za rizik i adekvatnost kapitala, kako to zahtijevaju načela Solvency II. Reputacijski rizik je rizik potencijalnih gubitaka zbog pogoršanja ugleda ili negativne percepcije Društva od strane kupaca, poslovnih partnera, dioničara i supervizora. Društvo slijedi smjernice Generali Grupe (Italija) u pogledu upravljanja reputacijskim rizikom i ima stroga pravila u vezi s komunikacijom s medijima. U skladu sa zahtjevima SII Direktive, Društvo je imenovalo nositelja ključne funkcije usklađenosti kako bi osiguralo da Društvo posluje u skladu s primjenjivim zakonom.

U skladu s razvojnim regulatornim zahtjevima i tržišnom praksom, identifikacija rizika i procjena rizika održivosti obogaćena je u okviru procesa samoprocjene glavnog rizika (MRSA) u 2023. Procjena će se postupno poboljšavati kako bi se integrirali razvoji prema najboljim tržišnim praksama, zahtjevima vanjske i unutarnje regulative.

5.2.4. Financijski rizici

Osiguravajuća društva izložena su financijskim rizicima kroz upravljanje imovinom i obvezama, reosiguranje imovine i obveza koje proizlaze iz ugovora o osiguranju i ulaganja. Ključni financijski rizici su da će buduće promjene tržišnih i drugih financijskih uvjeta utjecati na vrijednost financijske imovine Društva, što znači da financijske obveze drugih ugovornih strana neće biti pokrivena. To potencijalno može dovesti do situacije da priljevi od financijskih ulaganja neće biti dostatni za pokrivanje odljeva proizašlih iz ugovora o osiguranju i ulaganja.

Prilikom definiranja investicijskih politika, Društvo uzima u obzir karakteristike obveza i preuzetu sklonost riziku. Društvo aktivno upravlja i kontrolira sve rizike kojima je izloženo sa svojom imovinom i obvezama stalnim praćenjem novčanih tokova i osiguravanjem da uvijek ima dovoljno likvidnih sredstava na raspolaganju za podmirenje svojih obveza, ulažući svoju imovinu na način koji osigurava dugoročne prinose koji premašuju iznos prinosa na obveze osiguranja, usklađivanjem uvjeta financijske imovine s financijskim obvezama i osiguranjem adekvatne financijske imovine.

Financijski rizici kojima je Društvo izloženo, uključujući tržišne rizike, su:

- rizik likvidnosti,
- kreditni rizik,
- rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira,
- kamatni rizik,
- valutni rizik.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Analiza financijske imovine i obveza prema financijskim rizicima na dan 31. prosinca 2023. godine

31. prosinca 2023 (u '000 EUR)	Životno osiguranje	Životno osiguranje	Životno osiguranje	Neživotno osiguranje	Ukupno
	GMM	VFA	PAA	PAA	
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7.353	59.922	-	171	67.446
Vlasnički vrijednosni papiri	5.937	-	-	-	5.937
Dužnički vrijednosni papiri	1.416	-	-	-	1.416
Investicijski fondovi	-	59.922	-	171	60.093
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	162.990	-	-	77.296	240.286
Dužnički vrijednosni papiri	162.990	-	-	77.296	240.286
Financijska imovina po amortiziranom trošku	-	-	-	398	398
Depoziti i krediti	-	-	-	398	398
Ukupna financijska ulaganja	170.343	59.922	-	77.865	308.130
Imovina iz ugovora o osiguranju	-	-	-	275	275
Imovina iz ugovora o reosiguranju	-	-	4.983	21.843	26.826
Novac i novčani ekvivalenti	1.850	415	-	2.458	4.723
Ukupna imovina	172.193	60.337	4.983	102.441	339.954
Obveze iz ugovora o osiguranju	153.013	58.737	181	78.371	290.302
Obveze iz ugovora o reosiguranju	-	-	-	8.902	8.902
Ukupne obveze i kapital	153.013	58.737	181	87.273	299.204

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Analiza financijske imovine i obveza prema financijskim rizicima na dan 31. prosinca 2022

31. prosinca 2022., prepravljeno (u '000 EUR)	Životno osiguranje	Životno osiguranje	Životno osiguranje	Neživotno osiguranje	Ukupno
	GMM	VFA	PAA	PAA	
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.410	54.515	-	173	61.098
Vlasnički vrijednosni papiri	4.413	-	-	-	4.413
Dužnički vrijednosni papiri	1.567	-	-	-	1.567
Investicijski fondovi	430	54.515	-	173	55.118
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	180.250	-	-	66.025	246.275
Vlasnički vrijednosni papiri	-	-	-	184	184
Dužnički vrijednosni papiri	180.250	-	-	65.841	246.091
Financijska imovina po amortiziranom trošku	-	-	-	199	199
Depoziti i krediti	-	-	-	199	199
Ukupna financijska ulaganja	186.660	54.515	-	66.397	307.572
Imovina iz ugovora o osiguranju	-	-	-	645	645
Imovina iz ugovora o reosiguranju	-	-	18.992	11.988	30.980
Novac i novčani ekvivalenti	1.857	489	-	4.573	6.919
Ukupna imovina	188.517	55.004	18.992	83.603	346.116
Obveze iz ugovora o osiguranju	169.860	53.383	156	64.703	288.102
Obveze iz ugovora o reosiguranju	-	-	-	18.262	18.262
Ukupne obveze i kapital	169.860	53.383	156	82.965	306.364

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik likvidnosnih poteškoća i nemogućnosti Društva da ispuni tekuće obveze iz važećih ugovora o osiguranju i ostalih tekućih poslovnih obveza Društva, uslijed neusklađenosti dospijea imovine i obveza. Rizik likvidnosti također uključuje rizik gubitka likvidnih sredstava Društva zbog podmirenja neočekivanih ili neočekivano visokih obveza. Društvo umanjuje svoju izloženost riziku likvidnosti održavanjem odgovarajuće strukture i odgovarajuće diversifikacije ulaganja, planiranjem budućih novčanih tokova za pokrivanje budućih predvidivih obveza i osiguravanjem odgovarajućeg obujma visoko likvidnih ulaganja za pokrivanje budućih nepredviđenih obaveza. S obzirom da Društvo nema značajnih financijskih obveza (osim obveza za najam koje se posebno objavljuju) Društvo ne objavljuje financijske obveze po preostalim ugovorenim nediskontiranim novčanim tokovima.

Izloženost riziku likvidnosti također se mjeri kroz mjerenje trajanja usklađenosti imovine i obveza. Društvo poduzima sljedeće mjere kako bi zadovoljilo rizik likvidnosti:

- planiranje novčanog toka
- izvještavanje na tromjesečnoj osnovi
- poduzimanje odgovarajućih mjera za sprječavanje i otklanjanje uzroka moguće nelikvidnosti.

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Struktura financijske imovine i obveza prema preostalom dospijeću prikazana je u nastavku. Dospijeće financijske imovine i obveza prikazano je na temelju preostalog ugovorenog dospijeća, osim financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, koja je prikazana kao imovina bez dospijeća.

Na dan 31. prosinca 2023. 99% imovine koja pokriva obveze iz osiguranja klasificirano je po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, što Društvu omogućuje prodaju financijske imovine za podmirenje obveza iz ugovora o osiguranju.

31. prosinca 2023. (u '000 EUR)	1 godina ili manje	1-3 godine	3-5 godina	5-10 godina	Više od 10 godina	Bez dospijeća	Ukupno
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)	11	-	-	-	1.405	66.030	67.446
Vlasnički vrijednosni papiri (private equity)	-	-	-	-	-	5.937	5.937
Korporativne obveznice	11	-	-	-	1.405	-	1.416
Investicijski fondovi	-	-	-	-	-	171	171
Financijska imovina kod koje rizik ulaganja snosi osiguranik	-	-	-	-	-	59.922	59.922
FI mjereni po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)	78.337	65.482	25.588	59.886	10.993	-	240.286
Vlasnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	-	-
Državne obveznice	76.370	53.909	25.588	59.886	10.993	-	226.746
Korporativne obveznice	1.967	11.573	-	-	-	-	13.540
Po amortiziranom trošku (AC)	106	175	117	-	-	-	398
Kredit	106	175	117	-	-	-	398
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4.723	-	-	-	-	-	4.723
Imovina ugovora o osiguranju	275	-	-	-	-	-	275
Imovina ugovora o reosiguranju	17.676	4.372	1.784	1.868	1.126	-	26.826
Potraživanja	5.736	-	-	-	-	-	5.736
Ukupna financijska imovina	106.864	70.029	27.489	61.754	13.524	66.030	345.690
Ostale financijske obveze	13	1.331	2.048	-	-	-	3.392
Obveze iz ugovora o osiguranju	81.945	42.113	33.173	46.632	86.439	-	290.302
Obveze iz ugovora o reosiguranju	8.904	(2)	-	-	-	-	8.902
Obveze	24.059	-	-	-	-	-	24.059
Ukupne financijske obveze	114.921	43.442	35.221	46.632	86.439	-	326.655

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

31. prosinca 2022. (u '000 EUR)	1 godina ili manje	1-3 godine	3-5 godina	5-10 godina	Više od 10 godina	Bez dospijeća	Ukupno
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)	11	-	-	-	1.556	59.530	61.098
Vlasnički vrijednosni papiri (private equity)	-	-	-	-	-	4.413	4.413
Korporativne obveznice	11	-	-	-	1.556	-	1.567
Investicijski fondovi	-	-	-	-	-	602	602
Financijska imovina kod koje rizik ulaganja snosi osiguranik	-	-	-	-	-	54.515	54.515
FI mjereni po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)	44.593	82.319	40.005	70.039	9.136	184	246.275
Vlasnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	184	184
Državne obveznice	42.621	76.044	33.289	70.039	9.136	-	231.129
Korporativne obveznice	1.972	6.274	6.716	-	-	-	14.962
Po amortiziranom trošku (AC)	79	106	14	-	-	-	199
Kredit	79	106	14	-	-	-	199
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.919	-	-	-	-	-	6.919
Imovina ugovora o osiguranju	645	-	-	-	-	-	645
Imovina ugovora o reosiguranju	23.589	3.890	1.461	1.364	676	-	30.980
Potraživanja	4.387	-	-	-	-	-	4.387
Ukupna financijska imovina	80.223	86.314	46.480	71.403	11.368	59.715	350.503
Ostale financijske obveze	32	152	3.717	-	-	-	3,901
Obveze iz ugovora o osiguranju	81.344	44.300	33.935	49.886	78.637	-	288.102
Obveze iz ugovora o reosiguranju	18.263	(1)	-	-	-	-	18.262
Obveze	30.768	-	-	-	-	-	30.768
Ukupne financijske obveze	130.407	44.451	37.652	49.886	78.637	-	341.033

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da će jedna strana u financijskom instrumentu prouzročiti financijski gubitak drugoj strani neispunjavanjem obveze. Financijska imovina koja potencijalno izlaže Društvo koncentraciji kreditnog rizika sastoji se od ulaganja i imovine reosiguranja te potraživanja.

Društvo je usvojilo smjernice za ograničavanje kreditnog rizika svojih ulaganja i primjenjuje politiku kreditnog rizika Generali Grupe koja definira procjenu i određivanje kriterija što predstavlja kreditni rizik za Generali Grupu. Time se preferira kupnja ulaganja s dobrim kreditnim rejtingom i potiče diverzifikacija i disperzija portfelja. Financijska imovina podijeljena je prema kvaliteti kreditnog rizika između dvije kategorije imovine visoke kvalitete i imovine standardne kvalitete. Analiza se provodi na temelju rating liste Generali Groupe, koja daje ocjene za svu imovinu u investicijskom portfelju. Generali Groupa kao referenti rejting definiran je kao druga najbolja ocjena od tri rejting kompanije: Standard & Poor's, Moody's i Fitch. Imovina koja se smatra visokom kvalitetom je ona s ocjenom koja se smatra investicijskom ocjenom (A- ili više od strane Standard & Poor's i Fitch ili A3 ili više od strane Moody's), imovina s nižom ocjenom smatra se standardnom kvalitetom. Društvo razmatra ulaganja u nikakvu imovinu ispod standardne kvalitete.

Odjel upravljanja imovinom kvartalno izvještava Generali Grupu o izloženosti komponentama kreditnog rizika. Ulaganja su najvećim dijelom (više od 90%) ulaganja s fiksnim prihodom kreditnih i investicijskih fondova kod visoko rangiranih međunarodnih banaka. Društvo ima politike koje ograničavaju iznos kreditne izloženosti prema bilo kojoj financijskoj instituciji.

Portfelj Društva reosiguran je najvećim dijelom unutar Generali Grupe čime se smanjuje kreditni rizik iz sredstava reosiguranja i potraživanja.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

31. prosinca 2023. (u '000 EUR)	Visoka kvaliteta	Standardna kvaliteta	Bez rejtinga	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	1.416	66.030	67.446
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	30.430	206.100	3.756	240.286
Financijska imovina po amortiziranom trošku	-	-	398	398
Imovina ugovora o osiguranju	-	-	275	275
Imovina ugovora o reosiguranju	-	-	26.826	26.826
Potraživanja	-	-	5.736	5.736
Novac i novčani ekvivalenti		761	3.962	4.723
Ukupno	30.430	208.277	106.983	345.690

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

31. prosinca 2022. (u '000 EUR)	Visoka kvaliteta	Standardna kvaliteta	Nema ocjene	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	1.568	59.530	61.098
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	8.061	226.056	12.158	246.275
Financijska imovina po amortiziranom trošku	-	-	199	199
Imovina ugovora o osiguranju	-	-	645	645
Imovina ugovora o reosiguranju	-	-	30.980	30.980
Potraživanja	-	-	4.387	4.387
Novac i novčani ekvivalenti	-	44	6.875	6.919
Ukupno	8.061	227.668	114.774	350.503

Rejting

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022. Prepravljeno
Dužnički vrijednosni papiri		
A	1.877	-
A-	9.126	3.071
AA	13.386	4.990
AA+	4.744	-
AAA	1.298	-
BB+	-	3.652
BBB+	200.622	215.472
BBB	4.420	6.122
BBB-	2.474	2.378
Bez rejtinga	3.756	11.973
Ukupni dužnički vrijednosni papiri	241.702	247.658

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Zajmovi i potraživanja

Bez rejtinga	398	199
Ukupni zajmovi i potraživanja	398	199

Novac

BBB	761	44
Bez rejtinga	3.962	6.875
Ukupna gotovina	4.723	6.919

Osiguranje i ostala potraživanja

Bez rejtinga	42.608	56.855
Ukupno osiguranje i ostala potraživanja	42.608	56.855

Na dan 31.12.2023. Standard & Poor's kreditni rejting za Hrvatsku je BBB+, Moody's kreditni rejting za Hrvatsku zadnji put je postavljen na Baa2 s pozitivnim izgledima, Fitchov kreditni rejting za Hrvatsku posljednji je objavljen na BBB+.

Nastavno, na datum bilance Društvo je imalo značajnu koncentraciju iznosa potraživanja iz zemalja EU kako slijedi:

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022. prepravljeno
Hrvatska	197.194	210.063
Francuska	13.386	4.990
Slovenija	1.877	-
Njemačka	1.298	4.989
Mađarska	2.458	2.329
Rumunjska	1.798	1.774
Španjolska	3.992	2.995
Austrija	4.744	3.990
Ukupno	226.746	231.129

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će vrijednost financijskih instrumenata fluktuirati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su te promjene uzrokovane čimbenicima specifičnim za pojedini instrument ili njegovog izdavatelja ili čimbenicima koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Glavni izvor cjenovnog rizika u portfelju društva su instrumenti u otvorenim investicijskim fondovima i vlasnički vrijednosni papiri.

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Analiza u nastavku je provedena za razumno moguća kretanja tečaja cijena uz konstantnost svih ostalih varijabli, pokazujući utjecaj na dobit prije oporezivanja zbog promjena u fer vrijednosti valutno osjetljive monetarne imovine. Analiza se provodi za istu promjenu od 3% u oba smjera.

Na dan 31. prosinca 2023., da se tržišna cijena povećala/smanjila za 3%, uz nepromijenjene sve ostale varijable, dobit prije oporezivanja za godinu bila bi 1.980 tisuća EUR viša/niža (31. prosinca 2022.: utjecaj na dobit prije oporezivanja EUR 1.786 tisuća niže/više i utjecaj na OCI 5 tisuća eura). Većina toga bi se nadoknadila ugovorima o osiguranju VFA. U 2023. godini Društvo više nema poziciju s izravnim utjecajem na OCI zbog promjena cijena. Analiza promjene cijena zbog promjene kamatne stope dužničkih vrijednosnih papira izvršena je u nastavku.

Nema promjena u korištenim metodama i pretpostavkama u usporedbi s prethodnim godinama.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će promjena kamatnih stopa na tržištu utjecati na vrijednost imovine i obveza koje su osjetljive na promjene kamatnih stopa.

Odražava se u promjeni tržišne vrijednosti ulaganja u dužničke vrijednosne papire, osim kada su razvrstana u skupinu ulaganja po amortiziranom trošku, ili rizik povezan sa sposobnošću reinvestiranja financijske imovine po dospjeću po barem identičnim uvjetima kao i oni za financijske instrumente koja su dospjela. Promjena kamatnih stopa također može utjecati na fer vrijednost obveza koje su podložne ovom riziku.

U cilju upravljanja svojom izloženošću kamatnom riziku, Društvo primjenjuje sljedeće postupke:

- za obveze s odredivim budućim novčanim tokovima, primjenjuje postupke imunizacije, koji mu omogućuju da uravnoteži prosječno trajanje ulaganja s prosječnim trajanjem obveza;
- osiguranje odgovarajuće strukture ulaganja u pogledu isplativosti i trajanja.

Kamatni rizik mjeri se analizom osjetljivosti, odnosno promjenama vrijednosti ulaganja u dužničke financijske instrumente.

Analiza u nastavku je provedena za razumno moguća kretanja tržišnih kamatnih stopa (mjerenih kroz prinos do dospjeća za ulaganja u obveznice) sa svim ostalim varijablama koje su konstantne, pokazujući utjecaj na fer vrijednost ulaganja u obveznice. Analiza se provodi za istu promjenu od 100 bps u oba smjera.

	Povećanje/smanjenje baznih bodova	Učinak na ostalu sveobuhvatnu dobit
2023.		
Euro	+100 bps	-7.902
Euro	-100 bps	7.902
2022.		
Euro	+100 bps	-8.876
Euro	-100 bps	8.876

Raspodjela imovine i struktura ograničenja portfelja postavljeni su kako bi se osiguralo da imovina pokriva specifične obveze osiguranika i da se imovina drži kako bi osigurateljima osigurala prihode i dobitke koji su u skladu s očekivanjima osiguranika.

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu novčanog toka i izloženosti kamatnom riziku.

Društvo prati analizu duracije između ulaganja i pričuva osiguranja. Za izračun duracije ulaganja, Društvo uključuje životni i neživotni investicijski portfelj. Za duraciju pričuve osiguranja izračun je napravljen za pričuve životnih i neživotnih osiguranja.

Duracija je mjera prosječnog (ponderiranog gotovinom) roka do dospijeca.

<i>(u godinama)</i>	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022
Investicije	3,39	3,71
Obveze iz osiguranja	4,91	4,96

Zbog relativno kraće duracije obveznica i dulje duracije obveza životnih osiguranja, Društvo je izloženo riziku kamatnih stopa.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskog instrumenta fluktuirati zbog promjena u deviznim tečajevima.

Uvođenjem eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj eliminiran je značaj utjecaja valutnog rizika s obzirom da su imovina i obveze prvenstveno denominirane u eurima. U 2023. izloženost valuti koja nije euro (USD) iznosi 0,32% od ukupnih pozicija imovine.

Analiza u nastavku provodi se samo za financijske instrumente jer se sva ostala imovina i obveze drže u eurima.

31. prosinca 2023. (u '000 EUR)	EURO	USD	Ukupno
Financijska imovina			
FI mjereni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)			
Vrijednosni papiri, private equity koji ne kotira na burzi	5.937	-	5.937
Korporativne obveznice	1.416	-	1.416
Investicijski fondovi	59.119	974	60.093
FI mjereni po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)			
Državne obveznice	226.746	-	226.746
Korporativne obveznice	13.540	-	13.540
Po amortiziranom trošku (AC)			
Kredit i depoziti	398	-	398
Ukupno	307.156	974	308.130

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

31. prosinca 2022. (u '000 EUR)

Prepravljeno

Financijska imovina

FI mjereni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)

Vrijednosni papiri, private equity koji ne kotira na burzi

EURO

USD

HRK

Ukupno

4.413

-

-

4.413

Korporativne obveznice

1.567

-

-

1.567

Investicijski fondovi

46.531

685

7.902

55.118

FI mjereni po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)

Vlasnički vrijednosni papiri

-

-

184

184

Državne obveznice

146.450

-

84.679

231.129

Korporativne obveznice

11.309

-

3.652

14.962

Po amortiziranom trošku (AC)

Kredit i depoziti

-

-

199

199

Ukupno

210.271

685

96.616

307.572

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

6. Prihodi od ugovora o osiguranju

Godina 2023 U '000 EUR	Životno osiguranje GMM	Životno osiguranje VFA	Životno osiguranje PAA	Neživotno osiguranje PAA	Ukupno
Ugovori o osiguranju - životno osiguranje					
Otpuštanje marže za ugovorenu uslugu (CSM)	1.240	377	-	-	1.617
Promjena prilagodbe za rizik	278	27	-	-	305
Očekivane štete i ostali troškovi iz usluga osiguranja	6.328	1.980	-	-	8.308
Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	-35	-326	-	-	-361
Promjene koje se odnose na prošle/trenutne usluge	33	-	-	-	33
Povrat novčanih tokova od pribave osiguranja	3.897	162	-	-	4.059
Prihodi osiguranja od ugovora o osiguranju	-	-	666	-	666
Ukupno životno osiguranje	11.741	2.220	666	-	14.627
Ugovori o osiguranju - Neživotno osiguranje					
Prihodi osiguranja od ugovora o osiguranju	-	-	-	80.403	80.403
Ukupno neživotno osiguranje	-	-	-	80.403	80.403
Ukupni prihod od ugovora o osiguranju	11.741	2.220	666	80.403	95.030

Prihodi od ugovora o osiguranju uključeni u bilješku 19 odnose se samo na prihode osiguranja koji se odnose na premije, dok prihodi od ugovora o osiguranju u ovoj bilješki uključuju sve ostale prihode od osiguranja.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Prihod od ugovora o osiguranju (nastavak)

Godina 2022. prepravljeno	Životno osiguranje GMM	Životno osiguranje VFA	Životno osiguranje PAA	Neživotno osiguranje PAA	Ukupno
U '000 EUR					
Ugovori o osiguranju - životno osiguranje					
Otpuštanje marže za ugovorenu uslugu (CSM)	1.058	367	-	-	1.425
Promjena prilagodbe za rizik	343	13	-	-	356
Očekivane štete i ostali troškovi iz usluga osiguranja	4.487	1.512	-	-	5.999
Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	-	-	-	-	-
Promjene koje se odnose na prošle/trenutne usluge	-573	-	-	-	-573
Povrat novčanih tokova od pribave osiguranja	1.475	65	-	-	1.540
Prihodi osiguranja od ugovora o osiguranju	-	-	762	-	762
Ukupno životno osiguranje	6.790	1.957	762	-	9.509
Ugovori o osiguranju - Neživotno osiguranje					
Prihodi osiguranja od ugovora o osiguranju	-	-	-	67.598	67.598
Ukupno neživotno osiguranje	-	-	-	67.598	67.598
Ukupni prihod od osiguranja	6.790	1.957	762	67.598	77.107

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

7. Rashodi od ugovora o osiguranju

Godina 2023	Životno osiguranje GMM	Životno osiguranje VFA	Životno osiguranje PAA	Neživotno osiguranje PAA	Ukupno
U '000 EUR					
Štete i naknade osiguranicima	2.627	14	76	44.774	47.491
Naknade i provizije	-	-	50	10.411	10.461
Gubici po osnovi neprofitabilnih ugovora o osiguranju	514	1.164	-	-357	1.321
Naknade za upravljanje i investicijski troškovi	-	605	-	-	605
Troškovi poslovanja	3.136	1.069	58	16.366	20.629
Ostali novčani tokovi troškova pribave osiguranja koji su nastali tijekom godine	1.671	-	-	9.528	11.199
	7.948	2.852	184	80.722	91.706
Iznosi pripisani novčanim tokovima od pribave osiguranja nastalim tijekom godine	-	-	-50	-22.235	-22.285
Amortizacija novčanih tokova pribave osiguranja	3.897	162	35	20.171	24.315
Total	11.845	3.014	219	78.658	93.736

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Rashodi od ugovora o osiguranju (nastavak)

Godina 2022.	Životno	Životno	Životno	Neživotno	
Prepravljeno	osiguranje	osiguranje	osiguranje	osiguranje	Ukupno
U '000 EUR	GMM	VFA	PAA	PAA	
Štete i naknade osiguranicima	2,475	24	189	35,617	38,305
Naknade i provizije	-	-	52	8,172	8,224
Gubici po osnovi neprofitabilnih ugovora o osiguranju	223	536	-	710	1,469
Naknade za upravljanje i investicijski troškovi	-	368	-	-	368
Troškovi poslovanja	3,118	1,514	72	15,292	19,996
Ostali novčani tokovi troškova pribave osiguranja koji su nastali tijekom godine	207	-	36	6,443	6,686
	6,023	2,442	349	66,234	75,048
Iznosi pripisani novčanim tokovima od pribave osiguranja nastalim tijekom godine	-	-	-88	-17,749	-17,837
Amortizacija novčanih tokova pribave osiguranja	1,475	65	88	16,909	18,537
Total	7,498	2,507	349	65,394	75,748

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

8. Neto rezultat ugovora o reosiguranju

2023. godina	Životno osiguranje PAA	Neživotno osiguranje PAA	Ukupno
U '000 EUR			
Premija reosiguranja	-10.261	-12.766	-23.027
Iznosi nadoknađeni od reosiguranja - štete	3.334	9.412	12.746
Iznosi nadoknađeni od reosiguranja - provizije	6.832	2.634	9.466
Nadoknada gubitaka od ugovorenih ugovora o reosiguranju	-	-323	-323
Ukupno	-95	-1.043	-1.138

2022. godina	Životno osiguranje PAA	Neživotno osiguranje PAA	Ukupno
Prepravljeno			
U '000 EUR			
Premija reosiguranja	-9.627	-9.870	-19.497
Iznosi nadoknađeni od reosiguranja - štete	1.766	5.792	7.558
Iznosi nadoknađeni od reosiguranja - provizije	6.278	2.156	8.434
Nadoknada gubitaka od ugovorenih ugovora o reosiguranju	-	174	174
Ukupno	-1.583	-1.748	-3.331

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

9. Neto rezultat od ulaganja

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022., prepravljeno
Prihod od kamata izračunat korištenjem metode efektivne kamatne stope	5.507	5.108
Od imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)	5.507	5.108
Neto otpuštanje umanjenja of financijske imovine	168	154
Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine	5.219	-9.091
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)	5.217	-8.407
Realizirani dobiti/gubici	49	-81
Nerealizirani dobiti/gubici	5.168	-8.326
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)	2	-684
Realizirani dobiti/gubici	2	-684
Ostali prihodi/rashodi od ulaganja	659	537
Prihod od kamata od ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	75	75
Prihodi/rashodi od tečajnih razlika	-39	425
Prihodi od dividendi	9	11
Ostali prihodi/rashodi od ulaganja	614	26
Ukupno	11.553	-3.292

9.1. Financijski rezultat od ulaganja kod kojih rizik ulaganja snosi ugovaratelj osiguranja

Tablica u nastavku prikazuje financijski rezultat od ulaganja kod kojih rizik ulaganja snosi ugovaratelj osiguranja, a koji je uključen u ukupni neto prihod od ulaganja.

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022. Prepravljeno
Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine	6.072	-7.761
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)	5.157	-8.233
Realizirani dobiti/gubici	24	-81
Nerealizirani dobiti/gubici	5.133	-8.152
Ostali prihodi/rashodi od ulaganja	915	472
Prihodi/rashodi od tečajnih razlika	-28	105
Ostali prihodi/rashodi od ulaganja	943	368
Ukupno	6.072	-7.761

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

10. Neto financijski rezultat od ugovora o osiguranju i reosiguranju

2023. godina

	Ugovori o životnom osiguranju GMM	Ugovori o životnom osiguranju VFA	Ugovori o neživotnom osiguranju PAA	Neto financijski prihod iz ugovora o osiguranju	Ugovori o životnom reosiguranju PAA	Ugovori o neživotnom reosiguranju PAA	Neto financijski prihod iz ugovora o reosiguranju	Ukupno
U '000 EUR								
Financijski prihodi (rashodi)								
Promjene fer vrijednosti imovine ugovora mjerenih prema VFA	-	-6.072	-	-6.072	-	-	-	-6.072
Promjena kamate	-138	-	-218	-356	-	43	43	-313
Promjena novčanih tokova ispunjenja LRC	5	-	-	5	-	-	-	5
Ostalo	23	-	-200	-177	-4	-	-4	-181
Ukupni financijski prihodi (rashodi) priznati u računu dobiti i gubitka	-110	-6.072	-418	-6.600	-4	43	39	-6.561
Ukupni financijski prihodi (rashodi) priznati kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (OSD)	-8.462	-	-976	-9.438	-	130	130	-9.308
Ukupni financijski prihodi (rashodi) priznati u dobiti ili gubitku i OSD	-8.572	-6.072	-1.394	-16.038	-4	173	169	-15.869

2022. godina

	Ugovori o životnom osiguranju GMM	Ugovori o životnom osiguranju VFA	Ugovori o neživotnom osiguranju PAA	Neto financijski prihod iz ugovora o osiguranju	Ugovori o životnom reosiguranju PAA	Ugovori o neživotnom reosiguranju PAA	Neto financijski prihod iz ugovora o reosiguranju	Ukupno
U '000 EUR								
Financijski prihodi (rashodi)								
Promjene fer vrijednosti imovine ugovora mjerenih prema VFA	40	7.753	-87	7.753	-	18	18	7.753
Promjena kamate	555	-	-	555	-	-	-	555
Promjena novčanih tokova ispunjenja LRC	-463	-129	-	-592	-	-	-	-592
Ostalo	32	-	-68	-36	-11	-	-11	-47
Ukupni financijski prihodi (rashodi) priznati u računu dobiti i gubitka	164	7.624	-155	-7.633	-11	18	7	7.640
Ukupni financijski prihodi (rashodi) priznati kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (OSD)	24.638	-	2.355	26.993	-	-380	380	26.613
Ukupni financijski prihodi (rashodi) priznati u dobiti ili gubitku i OSD	24.802	7.624	2.200	34.626	-11	-362	373	34.253

Neto financijski rezultat također uključuje umanjene vrijednosti premije koje ne utječe na kretanje rezerviranja u bilješci 19.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

11. Ostali prihodi

U '000 EUR	2023	2022
		Prepravljeno
Kamate na sudske postupke	256	333
Prihodi od uslužnih šteta	215	194
Ostali prihodi i naknade	499	714
Ostali prihod	970	1.241

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

12. Ostali operativni troškovi: pridjeljivi i nepridjeljivi

U '000 EUR	Pridjeljivi	Nepridjeljivi	Ukupno 2023	Pridjeljivi	Nepridjeljivi	Ukupno 2022 prepravljeno
Amortizacija	2.684	307	2.991	2.560	123	2.683
Plaće, porezi i doprinosi na plaće	9.516	394	9.910	9.167	189	9.356
Savjetodavni troškovi	1.769	183	1.952	1.824	331	2.155
Naknade i provizije	899	6	905	879	0	879
Marketinški izdaci	187	844	1.031	222	924	1.146
Troškovi usluga	995	69	1.064	841	93	934
Uredski troškovi	1.521	2	1.523	1.359	10	1.369
Telekomunikacijski troškovi	388	2	390	394	2	396
Troškovi prijevoza	1.597	8	1.605	1.535	1	1.536
Troškovi zdravstvene zaštite iz funkcionalne premije	891	-	891	680	-	680
Doprinosi (vatrogasni doprinos, garancijski fond)	488	-	488	448	-	448
Ostali tehnički troškovi	1.191	-	1.191	1.002	-	1.002
Ostali troškovi	1.566	733	2.299	1.450	722	2.172
Ukupni operativni troškovi	23.692	2.548	26.240	22.361	2.395	24.756
Uključeni u rashode od ugovora o osiguranju	20.629	-	20.629	19.996	-	19.996
Uključeni u prihode od ugovora o osiguranju	3.063	-	3.063	2.365	-	2.365
Uključeni u ostale operativne troškove	-	2.548	2.548	-	2.395	2.395
Total operating expenses	23.692	2.548	26.240	22.361	2.395	24.756

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Naknada revizora

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva za 2023. godinu, kao i 2022. godine, obavila je revizorska kuća KPMG Croatia d.o.o.

(u ' 000 EUR)	2023	2022
Zakonska revizija godišnjeg izvješća	146	92
Ukupne naknade za usluge neovisnog revizora	146	92

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

13. Porez na dobit

Društvo je porezni obveznik prema zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit utvrđuje se na poreznu osnovicu koja je propisana zakonom. Stopa poreza na dobit iznosi 18%.

a) Tekući trošak poreza

U '000 EUR	2023	2022. Prepravljeno
Tekući porez	548	827
Odgođeni porez (bilješka 17)	189	-833
Ukupni porez na dobit	737	-6

b) Porez zabilježen u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

U '000 EUR	2023	2022. Prepravljeno
Odgođeni porez	413	1.100
Ukupni porezni prihod u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	413	1.100

c) Usklada obračunatog poreza

U '000 EUR	2023	2022. Prepravljeno
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-3.570	-1.223
Očekivani iznos poreza po stopi od 18%	643	220
Porezno nepriznati troškovi	100	155
Učinak poreznih poticaja	-6	-2
Učinci prepravljanja	-	-274
Korištenje prethodno nepriznatih poreznih gubitaka	-	-105
Ukupni porezni prihod tekućeg razdoblja	737	-6

d) Ukupan porez priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022. Prepravljeno
Ukupni odgođeni porez priznat kroz OSD	-1.475	-1.856

Društvo nema neiskorištenih prenesenih poreznih gubitaka na dan 31. prosinca 2023.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

14. Oprema

2023 (u '000 EUR)	Oprema	Namještaj i uredska oprema	Ostalo	Ukupno
Trošak nabave na početku godine	2.380	1.518	464	4.362
Povećanja	42	35	257	334
Rashodi	-38	-57	-309	-404
Trošak nabave na kraju godine	2.384	1.496	412	4.292
Akumulirana amortizacija na početku godine	-1.494	-1.220	-139	-2.853
Amortizacija za godinu	-371	-63	-12	-446
Prodaja i ostale promjene	19	51	1	71
Akumulirana amortizacija na kraju godine	-1.846	-1.232	-150	-3.228
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	886	298	325	1.510
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	538	264	262	1.064
<hr/>				
2022 prepravljeno (u '000 EUR)	Oprema	Namještaj i uredska oprema	Ostalo	Ukupno
Trošak nabave na početku godine	3.029	1.728	515	5.272
Povećanja	308	15	-	323
Prodaja	-957	-224	-51	-1.232
Trošak nabave na kraju godine	2.380	1.518	464	4.362
Akumulirana amortizacija na početku godine	-2.089	-1.347	-168	-3.604
Amortizacija za godinu	-369	-87	-9	-464
Prodaja i ostale promjene	964	214	38	1.216
Akumulirana amortizacija na kraju godine	-1.494	-1.220	-139	-2.853
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	940	380	347	1.667
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	886	298	325	1.510

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

15. Imovina s pravom korištenja

U početnom priznavanju najma, uz imovinu u bilanci Društva, prikazana je ukupna vrijednost obveza po ugovorima o najmu. Društvo prikazuje obveze po ugovorima o najmu kao zasebnu poziciju izvještaja o financijskom položaju.

('000 EUR)	Imovina s pravom korištenja	Vozila s pravom korištenja	IT s pravom korištenja	Ukupno
Trošak nabave				
Na dan 1. siječnja 2023	4.901	320	-	5.221
Povećanja	444	197	38	679
Smanjenja i modifikacija	-899	-144	-	-1.043
Na dan 31. prosinca 2023	4.445	373	38	4.857
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2023	-1.251	-169	-	-1.420
Troška amortizacije	-991	-109	-3	-1.103
Smanjenja i modifikacije trajanja	799	123	-	922
Na dan 31. prosinca 2023	-1.443	-155	-3	-1.601
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2023	3.650	151	-	3.801
Na dan 31. prosinca 2023	3.002	219	35	3.256

Modifikacije se pretežno odnose na promjene u trajanju ugovora o najmu.

('000 EUR)	Imovina s pravom korištenja	Vozila s pravom korištenja	Ukupno
Trošak nabave			
Na dan 1. siječnja 2022	4.692	569	5.261
Povećanja	241	68	309
Smanjenja	-32	-317	-349
Na dan 31. prosinca 2022	4.901	320	5.221
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2022	-892	-403	-1.295
Trošak amortizacije	-885	-121	-1.006
Smanjenja	527	354	880
Na dan 31. prosinca 2022	-1.251	-169	-1.420
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2022	3.799	167	3.966
Na dan 31. prosinca 2022	3.650	151	3.801

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Na dan 31. prosinca 2023. Društvo ima sklopljenih 47 ugovora o operativnom leasingu automobila (46 na dan 31. prosinca 2022.), 93 ugovora zakupa poslovnih prostora (89 na dan 31. prosinca 2022.) po kojima je priznata imovina s pravom korištenja i obveze, te 14 ugovora zakupa poslovnih prostora po kojima je nepriznata imovina s pravom korištenja i obveza.

Društvo je kapitaliziralo sve ugovore koji su ili dugoročni ili sa značajnim ulogom ili s jasnom namjerom da će u prostorima ostati i u budućnosti.

Društvo za diskontiranje najmova automobila koristi stopu zaduženja iz ugovora koja iznosi godišnje 3,5% odnosno 6,25%. Kamatna stopa uključena u zakup poslovnih prostora iznosi 3,5%.

Buduća minimalna plaćanja operativnog najma bez mogućnosti otkaza odnose se na buduća nediskontirana plaćanja uvećana za PDV, i prikazana su kako slijedi:

U '000 EUR	31. prosinca	31. prosinca
	2023	2022
		Prepravljeno
Do jedne godine	1.403	1.360
Jedna do pet godina	2.815	3.625
Ukupno	4.218	4.985

Sljedeći su iznosi priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti :

U '000 EUR	2023	2022.
		Prepravljeno
Troškovi amortizacije imovine s pravom korištenja	1.103	1.006
Troškovi kamata	135	141
PDV	235	209
Ukupno	1.473	1.356

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

16. Nematerijalna imovina i goodwill

31.12.2023

U '000 EUR

	Softver i licenca	Goodwill	Ukupno
Trošak nabave na početku godine, prepravljeno	9.446	7.193	16.639
Povećanja	8.036	-	8.036
Prodaja	-3.775	-	-3.775
Trošak nabave na kraju godine	13.707	7.193	20 900
Akumulirana amortizacija na početku godine, prepravljeno	-7.169	-	-7.169
Amortizacija za godinu	-1.442	-	-1.442
Prodaja	-	-	-
Akumulirana amortizacija na kraju godine	-8.611	-	-8.611
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine, prepravljeno	2.277	7.193	9.470
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	5.097	7.193	12.290

31.12. 2022. Prepravljeno

U '000 EUR

	Softver i licence	Goodwill	Ukupno
Trošak nabave na početku godine, prepravljeno	8.576	7.193	15.769
Povećanja	1.015	-	1.015
Prodaja	-144	-	-144
Trošak nabave na kraju godine	9.446	7.193	16.639
Akumulirana amortizacija na početku godine, prepravljeno	-6.079	-	-6.079
Amortizacija za godinu	-1.213	-	-1.213
Prodaja	123	-	123
Akumulirana amortizacija na kraju godine, prepravljeno	-7.169	-	-7.169
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine, prepravljeno	2.497	7.193	9.690
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine, prepravljeno	2.277	7.193	9.470

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Goodwill

Društvo je napravilo testiranje umanjenja vrijednosti goodwilla za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine, a koje je pokazalo nadoknadivost neto knjigovodstvene vrijednosti goodwilla.

Nadoknadivi iznos goodwilla utvrđen je temeljem izračuna vrijednosti u uporabi jedinica koje generiraju novac. Izračuni koriste projekcije novčanih tokova prije poreza koji su temeljeni na financijskim planovima odobrenim od strane Uprave Društva.

Osnovne pretpostavke korištene za izračune vrijednosti u uporabi u 2023. su:

Dugoročna stopa rasta	2,0%
Diskontna stopa	9,5%

Volumen zaračunate bruto premije u segmentu neživotnih osiguranja je osnovni pokretač prihoda i rashoda poslovanja. Osnovna pretpostavka je godišnji rast premije, a ista uzima u obzir već postignute rezultate kao i očekivanja Uprave društva o razvoju portfelja. Test je pokazao da je nadoknadivi iznos goodwilla značajno veći od knjigovodstvene vrijednosti goodwilla te nema naznaka ispravka vrijednosti.

17. Odgođena porezna imovina i obveze

U '000 EUR	31. prosinca	31. prosinca	Siječanj
	2023	2022	2022
		Prepravljeno	Prepravljeno
Odgođena porezna imovina (DTA)			
DTA s utjecajem na kapital: FV OCI	1.628	2.951	64
ECL Rezerva na imovinu na FV OCI	13	44	73
MSFI 16 Ostala imovina	611	-	-
OSD komponenta koja se odnosi na izdane ugovore o osiguranju	-	-	88
OSD komponenta koja se odnosi na ugovore o pasivnom reosiguranju	33	57	-
Ostale privremene razlike u dobiti i gubitku	867	1.051	189
Ukupna odgođena porezna imovina	3.152	4.102	414
Odgođena porezna obveza (DTA)			
DTA s utjecajem na kapital: FV OCI	-65	-95	-3.069
ECL rezerva na FV OCI	-13	-44	-73
MSFI 16 Ostale obveze	-586	-	-
OSD komponenta koja se odnosi na izdane ugovore o osiguranju	-3.072	-4.770	-
OSD komponenta koja se odnosi na ugovore o pasivnom reosiguranju	-	-	-12
Ukupna odgođena porezna obveza	-3.735	-4.909	-3.154
Neto odgođeni porez (obveza)	-583	-807	-2.740

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Odgođena porezna imovina

U '000 EUR	Ostale privremene razlike	Očekivani kreditni gubitak	Rezerva fer vrijednosti	Financijska rezerva osiguranja	Ukupna odgođena porezna imovina
Na dan 1. siječnja 2022. (prepravljeno)	189	73	64	88	414
(Terećeno)/priznato u korist dobiti ili gubitka	862	-29	-	-	833
Priznato u korist ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	2.887	-32	2.855
Na dan 31. prosinca 2022. (prepravljeno)	1.051	44	2.951	56	4.102
Na dan 1. siječnja 2023.	1.051	44	2.951	56	4.102
(Terećeno)/priznato u korist dobiti ili gubitka	427	-31	-	-	396
Priznato u korist ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-1.323	-23	-1.346
Na dan 31. prosinca 2023.	1.478	13	1.628	33	3.152

Odgođena porezna obveza

U '000 EUR	Ostale privremene razlike	Očekivani kreditni gubitak	Rezerva fer vrijednosti	Financijska rezerva osiguranja	Ukupna odgođena porezna obveza
Na dan 1. siječnja 2022. (prepravljeno)	-	73	3.069	12	3.154
(Terećeno)/priznato u korist dobiti ili gubitka	-	-	-	-	-
Priznato u korist ostale sveobuhvatne dobiti	-	-29	-2.974	4.758	1.755
Na dan 31. prosinca 2022. (prepravljeno)	-	44	95	4.770	4.909
Na dan 1. siječnja 2023.	-	44	95	4.770	4.909
(Terećeno)/priznato u korist dobiti ili gubitka	585	-	-	-	585
Priznato u korist ostale sveobuhvatne dobiti	-	-31	-30	-1.698	-1.759
Na dan 31. prosinca 2023.	585	13	65	3.072	3.735

Odgođena porezna imovina koja se odnosi na privremene razlike između računovodstvene i porezne osnovice imovine priznata je u 2023. godini, u mjeri u kojoj je Uprava uvjerena da će buduća oporeziva dobit biti dostupna na temelju koje se odgođena porezna imovina može iskoristiti.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

18. Financijska imovina

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022 Prepravljeno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)	67.446	61.098
Vrijednosni papiri, private equity koji ne kotira na burzi	5.937	4.413
Korporativne obveznice	1.416	1.567
Investicijski fondovi	60.093	55.118
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)	240.286	246.275
Vlasnički vrijednosni papiri	-	184
Državne obveznice	226.746	231.129
Korporativne obveznice	13.540	14.962
Financijska imovina po amortiziranom trošku (AC)	398	199
Zajmovi i depoziti	398	199
Ukupno	308.130	307.572

Na kraju 2023. ukupna vrijednost financijske imovine je porasla za 558 tisuća eura u odnosu na prethodnu godinu. Rezultat je to povećanje vrijednosti unit-linked imovine uslijed povoljnih kretanja na tržištima kapitala te smanjenje financijske imovine klasificirane po FVOCI što je netirano na strani obveza.

18.1. Financijska imovina kod koje ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja (unit-linked imovina)

Financijska imovina kod koje ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja (unit-linked) prikazana je u nastavku.

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022 Prepravljeno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)	59.922	54.515
Investicijski fondovi (unit-linked)	59.922	54.515
Ukupno	59.922	54.515

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

18.2. Financijska imovina i raspodjela ECL-a

U '000 EUR	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Ukupno 31. prosinca 2023	31. prosinca 2022 Prepravljeno
ULAGANJA					
Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI)	240.286	-	-	240.286	246.091
Korporativne obveznice	13.540	-	-	13.540	14.962
Državne obveznice	226.746	-	-	226.746	231.129
ECL					
Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI)	-72	-	-	-72	-243
Korporativne obveznice	-19	-	-	-19	-33
Državne obveznice	-53	-	-	-53	-210
Ukupno	-72	-	-	-72	-243

Ukupno očekivani kreditni gubitak (ECL) u 2023. smanjen je za 171 tisuću eura u odnosu na prethodnu godinu, uglavnom zbog povoljnih uvjeta na tržištima kapitala kao rezultat smanjenja vjerojatnosti neispunjavanja obveza (PD) Republike Hrvatske. Iznosi koncentracije potraživanja od Republike Hrvatske prikazani su u bilješci 5.2.4.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

18.3. Kretanje financijske imovine

U '000 EUR	Po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)	Po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI)	Po amortiziranom trošku (AC)	Ukupno
Stanje 1. 1. 2022.				
Prepravljeno	61.364	270.405	309	332.078
Kupnja	9.104	36.846	-	45.950
Promjene fer vrijednosti (+/-) kroz račun dobiti i gubitka	-8.407	-684	-	-9.091
Promjene fer vrijednosti (+/-) kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-32.563	-	-32.563
Tečajne razlike	124	281	-	405
Promjena obračunatih kamata	1	-2.580	-	-2.579
Prodaja	-1.088	-25.430	-110	-26.628
Stanje 31. 12. 2022.	61.098	246.275	199	307.572
Stanje 1. 1. 2023.	61.098	246.275	199	307.572
Kupnja	3.732	45.258	199	49.189
Promjene fer vrijednosti (+/-) kroz račun dobiti i gubitka	5.217	2	-	5.219
Promjene fer vrijednosti (+/-) kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	7.183	-	7.183
Promjena vrijednosti zbog uklađenja na „tečaj konverzije“	-	166	-	166
Tečajne razlike	-33	-	-	-33
Promjena obračunatih kamata	-	-1.187	-	-1.187
Prodaja	-2.568	-57.411	-	-59.979
Stanje 31. 12. 2023.	67.446	240.286	398	308.130

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

18.4. Određivanje fer vrijednosti i hijerarhije fer vrijednosti

Fer vrijednost se iskazuje ako je pouzdano mjerljiva u ovisnosti o dostupnim tržišnim podacima, koji Društvu omogućuju procjenu fer vrijednosti. Fer vrijednost kotiranih instrumenata financijske imovine (vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira) koji imaju cijenu na aktivnom tržištu vrijednosnih papira utvrđuje se kao umnožak jedinica financijske imovine i kotirane tržišne cijene ili konačnog tečaja na dan bilance. Odgovarajuća vrijednost odabire se ovisno o vrsti financijske imovine i organiziranom tržištu vrijednosnih papira na kojem kotira financijska imovina i postavlja ga kao referentno tržište za osiguravajuće društvo. Cijene su prvenstveno dobivene iz sustava Bloomberg Data License (BDL).

Udjelu u mješovitim fondovima kojima se ne trguje na organiziranom tržištu vrednuju se prema neto vrijednosti udjela (NAV koju izračunava društvo za upravljanje i/ili objavljuje u sustavu Bloomberg (BDL) na dan bilance. U slučaju da se NAV udjela mješovitog fonda ne objavljuje na Bloombergu (BDL), vrijednost NAV-a dobiva se od društva za upravljanje ili drugih javno objavljenih tečajeva. Za udjele mješovitog fonda čiji se NAV izračunava i objavljuje s odgodom za procjenu se koristi zadnji poznati i važeći NAV na datum vrednovanja.

Aktivno tržište je tržište na kojem se transakcije za imovinu odvijaju s dovoljnom učestalošću i opsegom da se redovito pružaju informacije o cijeni. Aktivnim tržištem smatramo tržište na kojem se trgovalo odabranim vrijednosnim papirom i za koji je objavljen tečaj - CBBT Close BID.

U procjeni fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira Društvo kontinuirano procjenjuje tržišnu aktivnost, pri čemu konačna cijena zadnjeg dana trgovanja vrijednosnim papirom ne smije biti starija od deset kalendarskih dana. Ukoliko cijena objavljena na uređenom tržištu ne zadovoljava kriterije aktivnog tržišta, za izračun tržišne vrijednosti koristi se odgovarajući model vrednovanja za izračun fer vrijednosti vlasničkog vrijednosnog papira. Ukoliko promatrane cijene na aktivnim tržištima nisu pokazatelj fer vrijednosti, Društvo primjenjuje odgovarajući model vrednovanja, odnosno interni model, ili angažira vanjskog ovlaštenog procjenitelja.

U procjeni fer vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira, za procjenu na dan bilance, Društvo utvrđuje tečaj temeljen na zaključnoj cijeni objavljenoj na burzi na dan bilance. Ako za pojedini dužnički vrijednosni papir nema podataka o zaključnoj cijeni na dan bilance, koristit će se zaključna cijena zadnjeg dana na koji se trgovalo dužničkim vrijednosnim papirom, ali ta zaključna cijena ne smije biti starija od 14. dana. Netržišni ili neuvršteni vrijednosni papiri te vrijednosni papiri čija je cijena starija od 14 dana zadovoljavaju definiciju neaktivnog tržišta i vrednuju se po internom modelu.

Što se tiče dužničkih vrijednosnih papira kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira, njihova fer vrijednost za vrednovanje na datum bilance utvrđuje se na temelju dolje navedenih kriterija, pri čemu se određivanje cijene vrši sljedećim redoslijedom:

- Bloomberg CBBT Close BID;
- Bloomberg BGN Close BID;
- Bloomberg cijena ima prioritet. Drugi način procjene je dopušten u slučaju dobivanja cijene od vanjskog dobavljača (refinitive-EJV). Društvo procjenjuje odražava li dobivena cijena fer cijenu dužničkog vrijednosnog papira;
- Na temelju internog modela za izračun fer vrijednosti dužničkog vrijednosnog papira, odnosno cijene utvrđene tehnikama vrednovanja.

BID cijena predstavlja fer vrijednost u skladu s MSFI 13. MID cijena se koristi u slučaju nepristrane fer vrijednosti tijekom transakcije od strane kupca i prodavatelja.

Fer vrijednost utvrđuje se na mjesečnoj razini korištenjem internih modela. Fer vrijednost korporativnih vrijednosnih papira utvrđuje se na temelju internog modela za izračun fer vrijednosti korporativnih dužničkih vrijednosnih papira, dok se za državne dužničke vrijednosne papire temelji na internom modelu za izračun fer vrijednosti državnih dužničkih vrijednosnih papira.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Metode vrednovanja i važni parametri za pojedinu financijsku imovinu prikazani su u tablici u nastavku, gdje je korištenje različitih vrsta metoda također klasificirano prema hijerarhiji fer vrijednosti.

Raspodjela prema hijerarhiji fer vrijednosti

Kako bi se poboljšala usklađenost i usporedivost mjerenja fer vrijednosti i povezanih objavljivanja, financijska imovina je raspoređena u tri razine hijerarhije fer vrijednosti. Raspodjela na određenu razinu temelji se na inputima u metode vrednovanja koje se koriste za mjerenje fer vrijednosti. U hijerarhiji fer vrijednosti, tipovi s najvišim prioritetom su nekorrigirane, kotirane cijene na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze (Razine 1 - ulazni podaci), a oni s najnižim prioritetom su nevidljivi unosi (Razina 3 - ulazni podaci). Društvo primjenjuje tehnike procjene kako bi potaknulo korištenje odgovarajućih vidljivih inputa što je više moguće i kako bi maksimalno ograničilo korištenje nevidljivih inputa. Cilj primjene tehnike procjene vrijednosti je procijeniti cijenu po kojoj bi se izvršila redovita transakcija prodaje imovine između sudionika na tržištu na datum mjerenja pod trenutnim tržišnim uvjetima. Pri odabiru tehnike procjene vrijednosti uglavnom se koriste tržišni inputi.

Prilikom raspoređivanja u hijerarhiju, Društvo primjenjuje sljedeće inpute u tehnikama procjene vrijednosti:

- Razina 1: određena inputima koji predstavljaju kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnom tržištu za identičnu imovinu ili obveze, kojima Društvo ima pristup na datum mjerenja. Oni osiguravaju najpouzdaniji dokaz fer vrijednosti i moraju se koristiti bez usklađenja za mjerenje fer vrijednosti.
- Razina 2: određuje se inputima koji nisu kotirane cijene iz Razine 1, ali se mogu neizravno ili izravno promatrati za imovinu ili obvezu. Ako imovina ili obveza ima određeno (ugovorno) dospijeće, unos mora biti vidljiv tijekom cijelog razdoblja valjanosti imovine ili obveze. Inputi razine 2 uključuju: kotirane cijene za identičnu ili sličnu imovinu ili obveze na aktivnim tržištima, kotirane cijene za identičnu ili sličnu imovinu ili obveze na neaktivnim tržištima, inpute koji nisu kotirane cijene vidljive za imovinu ili obveze i inpute odobrene na tržištu.
- Razina 3: određena nevidljivim inputima koji uključuju beznačajnu tržišnu komponentu, ako ona uopće postoji, za imovinu ili obvezu na dan mjerenja. Cilj mjerenja fer vrijednosti ostaje isti, odnosno izlazna cijena na dan mjerenja sa stajališta sudionika na tržištu koji posjeduje imovinu ili obvezu. Stoga nevidljivi inputi moraju odražavati pretpostavke koje bi koristili sudionici na tržištu za procjenu vrijednosti imovine ili obveza, uključujući pretpostavke rizika.

Financijska imovina, za koju ne postoji aktivno tržište i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, vrednuje se po trošku stjecanja i potreba za njezinim umanjnjem utvrđuje se pojedinačno. Ova financijska imovina raspoređena je u Razinu 3 u hijerarhiji fer vrijednosti.

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Tehnike procjene vrijednosti i inputi za raspoređivanje na Razinu 2 i Razinu 3 hijerarhije fer vrijednosti:

Glavno tržište	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Vlasnički vrijednosni papiri			
Burza	<ul style="list-style-type: none"> - Dionice vrednovane na temelju zaključne cijene na burzi uz ispunjavanje kriterija aktivnog tržišta. - mještoviti fondovi vrednovani po vrijednosti udjela na dan vrednovanja objavljenoj u sustavu Bloomberg ili ako cijena nije objavljena u sustavu Bloomberg, cijeni dobivenoj od društva za upravljanje ili drugog javno objavljenog servisa. 	<ul style="list-style-type: none"> - Vlasničke vrijednosne papire, vrednovane pomoću modela vrednovanja (interni model ili procjena internog/eksternog poslovnog procjenitelja na temelju inputa razine 2, koji nisu kotirane cijene uključene u razinu 1 i nisu izravno ili neizravno vidljivi). 	<ul style="list-style-type: none"> - Vlasnički vrijednosni papiri procijenjeni korištenjem modela vrednovanja koji se temelji na ulaznim podacima razine 3 i predstavljaju ulazne podatke koji nisu vidljivi.
Dužnički vrijednosni papiri			
OTC tržište	<ul style="list-style-type: none"> - Dužnički vrijednosni papiri, koji se vrednuju temeljem BID cijene dobivene od CBBT-a. 	<ul style="list-style-type: none"> - Dužničke vrijednosne papire, vrednovane korištenjem modela vrednovanja (interni model ili procjena internog/eksternog poslovnog procjenitelja na temelju inputa razine 2, koji nisu kotirane cijene uključene u razinu 1 i nisu vidljivi). 	<ul style="list-style-type: none"> - Dužnički vrijednosni papiri, koji se vrednuju na temelju BID cijene dobivene iz BGN. - Dužnički vrijednosni papiri, procijenjeni na temelju cijene koju je dobio vanjski pružatelj (refinitive-EJV). - Dužnički vrijednosni papiri procijenjeni korištenjem modela vrednovanja koji se temelji na ulaznim podacima razine 3 i predstavljaju ulazne podatke koji nisu vidljivi.
Depoziti, potvrde o depozitu i zajmovi			
Depoziti i zajmovi s fiksnim dospijećem			<ul style="list-style-type: none"> - Vrednovano po amortiziranom trošku.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Struktura financijske imovine prema hijerarhijskim razinama

31. prosinca 2023. (u '000 EUR)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)				
Vlasnički vrijednosni papiri	-	-	5.937	5.937
Dužnički vrijednosni papiri - korporativne obveznice	-	-	1.416	1.416
Investicijski fondovi	60.093	-	-	60.093
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)				
Vlasnički vrijednosni papiri	-	-	-	-
Dužnički vrijednosni papiri - državne obveznice	122.684	104.062	-	226.746
Dužnički vrijednosni papiri – korporativne obveznice	8.467	5.073	-	13.540
Investicijski fondovi	-	-	-	-
Ukupno	191.244	109.135	7.353	307.732

31. prosinca 2022., Prepravljeno (u '000 EUR)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)				
Vlasnički vrijednosni papiri	-	-	4.413	4.413
Dužnički vrijednosni papiri - korporativne obveznice	-	1.567	-	1.567
Investicijski fondovi	55.097	-	21	55.118
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)				
Vlasnički vrijednosni papiri	184	-	-	184
Dužnički vrijednosni papiri - državne obveznice	119.906	111.223	-	231.129
Dužnički vrijednosni papiri - korporativne obveznice	7.618	3.691	3.652	14.962
Investicijski fondovi	-	-	-	-
Ukupno	182.805	116.482	8.086	307.373

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

18.5. Usklađivanje kretanja financijske imovine klasificirane u Razinu 3

U '000 EUR	Financijska imovina vrednovana kao FVTPL			Financijska imovina vrednovana kao FVTOCI
	Dužnički vrijednosni papiri – korporativne obveznice	Vlasnički vrijednosni papiri	Investicijski fondovi	Dužnički vrijednosni papiri – korporativne obveznice
Stanje na dan 1. siječnja 2023	-	4.413	21	3.652
Povećanje	-	1.418	-	-
Priznati dobiti u računu dobiti ili gubitku	-	184	-	-
Reklasifikacija iz L2 u L3	1.416	-	-	-
Prodaja	-	-	-21	-
Reklasifikacija iz L3 u L2	-	-78	-	-3.652
Stanje na dan 31. prosinca 2023	1.416	5.937	-	-

U 2023. godini Društvo je reklasificiralo 3.652 tisuće eura financijske imovine vrednovane kao FVTOCI iz razine 3 u razinu 2 koja se odnosi na korporativnu obveznicu izdavatelja INA d.d. (3.652 tisuće eura). Također je izvršena reklasifikacija financijske imovine mjerene FVTPL, od čega:

- iz razine 2 u razinu 3 – korporativna obveznica izdane od Sava Reosiguranje d.d. u iznosu od 1.416 tisuća eura zbog neaktivnosti tržišta.
- iz razine 3 – prodane udjele nekotiranog investicijskog fonda u iznosu od 21 tisuću eura.

Društvo ima financijsku imovinu klasificiranu u razinu 3 koja se odnosi na udio u kapitalu koji se odnosi na Lion River. Fer vrijednost preuzeta je od izdavatelja, ne koriste se vidljivi netržišni podaci.

Društvo nema značajan iznos financijske imovine i obveza koji se ne mjere po fer vrijednosti: financijski instrumenti koji se mjere po amortiziranom trošku, novac i novčani ekvivalenti, potraživanja, obveze po leasingu. Ta financijska imovina i obveze po svojoj su prirodi kratkoročne i ne postoji značajna razlika između njihove knjigovodstvene i fer vrijednosti, stoga ih Društvo ne objavljuje zasebno.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19. Imovina i obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju

Ugovori o osiguranju i reosiguranju

U '000 EUR

Imovina ugovora o osiguranju

Neživotna osiguranja PAA – imovina

Sredstva iz ugovora o reosiguranju

Neživotno reosiguranje PAA – imovina

Životno osiguranje PAA – imovina

Obveze iz ugovora o osiguranju

Neživotno osiguranje PAA -obveze

Životno osiguranje GMM -obveze

Životno osiguranje VFA -obveze

Životno osiguranje PAA -obveze

Obveze iz ugovora o reosiguranju

Neživotno osiguranje PAA -obveze

	2023	2022.
		Prepravljeno
	275	645
	275	645
	26.826	30.980
	21.843	11.988
	4.983	18.992
	-290.302	-288.102
	-78.371	-64.703
	-153.013	-169.860
	-58.737	-53.383
	-181	-156
	-8.902	-18.262
	-8.902	-18.262

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.1. Ugovori neživotnog osiguranja

19.1.1. Obveze iz ugovora o osiguranju – izravno– neživotna osiguranja 31.12.2023. – analiza po komponentama LRC i LIC

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Novčani tokovi pribave osiguranja	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC) - Usklađivanje rizika (RA)	Obveze za nastale štete (LIC)	Ostalo	Ukupno
Ukupno	-46.053	-717	10.816	-35.954	-45.818	-1.800	-47.618	5.476	-78.096
Stanje imovine ugovora o osiguranju	-1.838	-6	434	-1.410	-	-	-	1.685	275
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-44.215	-711	10.382	-34.544	-45.818	-1.800	-47.618	3.791	-78.371

Ostalo se odnosi na potraživanja i obveze iz poslova neživotnog osiguranja.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o osiguranju – izravno – neživotno osiguranje 31.12.2022.

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (komponenta gubitka)	Novčani tokovi pribave osiguranja	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC) - Usklađivanje rizika (RA)	Obveze za nastale štete (LIC)	Ostalo	Ukupno
Ukupno	-37.881	-1.074	8.752	-30.203	-38.966	-1.915	-40.881	7.026	-64.058
Stanje imovine ugovora o osiguranju	-2.382	-6	455	-1.933	-	-	-	2.578	645
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-35.499	-1.068	8.297	-28.270	-38.966	-1.915	-40.881	4.448	-64.703

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.1.2. Ugovori o osiguranju – izravno - neživotna osiguranja 31.12.2023. – analiza po preostalim pokrićima i nastalim štetama

Ugovori o osiguranju - neživotna osiguranja Ukupno PAA u '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Ukupno LRC	Obveze za nastale štete (Procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova)	Obveze za nastale štete (Ispravak za nefinancijski rizik)	Ukupno LIC	Ukupno 31.12.2023
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-27.202	-1.068	-28.270	-38.966	-1.915	-40.881	-69.151
Početno stanje imovine ugovora o osiguranju	-1.927	-6	-1.933	-	-	-	-1.933
Neto početno stanje na dan 1. 1. 2023	-29.129	-1.074	-30.203	-38.966	-1.915	-40.881	-71.084
Prihod od ugovora o osiguranju	80.343	-	80.343	-	-	-	80.343
Nastale štete (isključujući investicijske komponente) i ostali nastali troškovi usluga osiguranja	-	-	-	-46.034	-855	-46.889	-46.889
Promjene vezane uz prethodne usluge	-	-	-	1.080	1.035	2.115	2.115
Gubici i poništavanje gubitaka na štetnim ugovorima	-	357	357	-	-	-	357
Amortizacija novčanih tokova osiguranja	-20.171	-	-20.171	-	-	-	-20.171
Rashodi od ugovora o osiguranju	-20.171	357	-19.814	-44.954	180	-44.774	-64.588
Rezultat iz ugovora o osiguranju	60.172	357	60.529	-44.954	180	-44.774	15.755
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-	-	-	-1.129	-65	-1.194	-1.194
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	60.172	357	60.529	-46.083	115	-45.968	14.561
Dobivene premije	-88.515	-	-88.515	-	-	-	-88.515
Plaćene štete i ostali troškovi usluga osiguranja, uključujući komponente ulaganja	-	-	-	39.231	-	39.231	39.231
Novčani tokovi pribave osiguranja	22.235	-	22.235	-	-	0	22.235
Ukupni novčani tokovi	-66.280	-	-66.280	39.231	-	39.231	-27.049
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2023	-35.237	-717	-35.954	-45.818	-1.800	-47.618	-83.572
Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-33.833	-711	-34.544	-45.818	-1.800	-47.618	-82.162
Završno stanje imovine ugovora o osiguranju	-1.404	-6	-1.410	-	-	-	-1.410

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o osiguranju – izravno – neživotna osiguranja 31.12.2022.

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokrće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokrće (Komponenta gubitka)	Ukupno LRC	Obveze za nastale štete (Procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova)	Obveze za nastale štete (Ispravak za nefinancijski rizik)	Ukupno LIC	Ukupno 31.12.2022
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-24.635	-238	-24.873	-37.147	-1.998	-39.145	-64.018
Početno stanje imovine ugovora o osiguranju	-1.332	-125	-1.457	-	-	-	-1.457
Neto početno stanje na dan 1. 1. 2022	-25.967	-363	-26.330	-37.147	-1.998	-39.145	-65.475
Prihod od ugovora o osiguranju	67.531	-	67.531	-	-	-	67.531
Nastale štete (isključujući investicijske komponente) i ostali nastali troškovi usluga osiguranja	-	-	-	-39.303	-881	-40.184	-40.184
Promjene vezane uz prethodne usluge	-	-	-	3.607	960	4.567	4.567
Gubici i poništavanje gubitaka na štetnim ugovorima	-	-710	-710	-	-	-	-710
Amortizacija novčanih tokova osiguranja	-16.909	-	-16.909	-	-	-	-16.909
Rashodi od ugovora o osiguranju	-16.909	-711	-17.620	-35.696	79	-35.617	-53.237
Rezultat iz ugovora o osiguranju	50.622	-711	49.912	-35.696	79	-35.617	14.295
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-	-	-	2.264	4	2.268	2.268
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	50.622	-711	49.911	-33.432	83	-33.349	16.563
Dobivene premije	-71.533	-	-71.533	-	-	-	-71.533
Plaćene štete i ostali troškovi usluga osiguranja, uključujući komponente ulaganja	-	-	-	31.613	-	31.613	31.613
Novčani tokovi pribave osiguranja	17.749	-	17.749	-	-	-	17.749
Ukupni novčani tokovi	-53.784	-	-53.784	31.613	-	31.613	-22.171
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2022	-29.129	-1.074	-30.203	-38.966	-1.915	-40.881	-71.084
Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-27.202	-1.068	-28.270	-38.966	-1.915	-40.881	-69.151
Završno stanje imovine ugovora o osiguranju	-1.927	-6	-1.933	-	-	-	-1.933

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.2. Ugovori o životnom osiguranju

19.2.1. Ugovori o osiguranju – osiguranje života 31.12.2023. - analiza po komponentama LRC i LIC

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Usklađivanje rizika (isključujući komponentu gubitka)	Usklađivanje rizika (komponenta gubitka)	Ugovorna marža usluge	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC) - Usklađivanje rizika (RA)	Obveze za nastale štete (LIC)	Ostalo	Ukupno
Ukupno	-185.630	-2.400	-1.844	-46	-11.529	-201.449	-3.376	-	-3.376	-7.106	-211.931
Ugovori o osiguranju - osiguranje života FVA	-	-	-	-	-6.826	-	-	-	-	-	-6.826
Ostali ugovori o osiguranju	-	-	-	-	-4.703	-	-	-	-	-	-4.703

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o osiguranju – životno osiguranje – kraj razdoblja 31.12.2023. - analiza po komponentama LRC i LIC

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokrće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokrće (Komponenta gubitka)	Usklađivanj e rizika (isključujući komponent u gubitka)	Usklađivanj e rizika (komponent a gubitka)	Ugovorna marža usluge	Obveze za preostalo pokrće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC)	Ostalo	Ukupno
Stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su obveze	-185.630	-2.400	-1.844	-46	-11.529	-201.449	-3.376	-3.376	-7.106	-211.931
Stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su obveze GMM	-132.839	-702	-1.279	-36	-7.397	-142.253	-3.323	-3.323	-7.437	-153.013
Stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su obveze VFA	-52.739	-1.698	-565	-10	-4.132	-59.144	-1	-1	408	-58.737
Stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su obveze PAA	-52	-	-	-	-	-52	-52	-52	-77	-181

Ostalo se odnosi na potraživanja i obveze iz poslova životnog osiguranja.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o osiguranju – životno osiguranje 31.12.2022 - analiza po komponentama LRC i LIC

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Usklađivanje rizika (isključujući komponentu gubitka)	Usklađivanje rizika (komponenta gubitka)	Ugovorna marža usluge	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC)	Ostalo	Ukupno
Ukupno	-197.690	-738	-1.705	-21	-10.945	-211.099	-2.925	-2.925	-9.375	-223.399
Ugovori o osiguranju - osiguranje života FVA	-	-	-	-	-7.640	-	-	-	-	-7.640
Ostali ugovori o osiguranju	-	-	-	-	-3.305	-	-	-	-	-3.305

Ugovori o osiguranju – životno osiguranje – kraj razdoblja 31.12.2022.- analiza po komponentama LRC i LIC

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Usklađivanje rizika (isključujući komponentu gubitka)	Usklađivanje rizika (komponenta gubitka)	Ugovorna marža usluge	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC)	Ostalo	Ukupno
Stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su obveze	-197.690	-738	-1.705	-21	-10.945	-211.099	-2.925	-2.925	-9.375	-223.399
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju GMM	-148.997	-205	-1.184	-18	-6.770	-157.174	-2.871	-2.871	-9.815	-169.860
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju VFA	-48.668	-533	-521	-3	-4.175	-53.900	-	-	517	-53.383
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju PAA	-25	-	-	-	-	-25	-54	-54	-77	-156

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.2.2. Ugovori o osiguranju - životna osiguranja GMM 31.12.2023. - analiza po preostalim pokrićima i nastalim štetama

Ugovori o osiguranju - osiguranje života GMM 31.12.2023

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Ukupno LRC	Obveze za nastale štete	Ukupno 31.12.2023
Početno stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su obveze	-156.951	-223	-157.174	-2.871	-160.045
Neto početno stanje na dan 1. 1. 2023	-156.951	-223	-157.174	-2.871	-160.045
Ugovori po modificiranom retrospektivnom pristupu	-	-	-	-	-
Ugovori prema pristupu fer vrijednosti	5.975	-	5.975	-	5.975
Ostali ugovori	5.766	-	5.766	-	5.766
Prihod od ugovora o osiguranju	11.741	-	11.741	-	11.741
Nastale štete (isključujući investicijske komponente) i ostali nastali troškovi usluga osiguranja	-	-	-	-2.094	-2.094
Promjene koje se odnose na prošle usluge (npr. usklada novčanih tokova u vezi s odgovornošću za nastale štete)	-	-	-	-533	-533
Gubici i poništavanje gubitaka po štetnim ugovorima	-	-514	-514	-	-514
Amortizacija novčanih tokova osiguranja	-3.897	-	-3.897	-	-3.897
Rashodi od ugovora o osiguranju	-3.897	-514	-4.411	-2.627	-7.038
Rezultat iz ugovora o osiguranju	7.844	-514	7.331	-2.627	4.703
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-8.599	-1	-8.600	-	-8.600
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-755	-515	-1.270	-2.627	-3.897
Dobivene premije	-27.223	-	-27.223	-	-27.223
Plaćene štete i ostali troškovi usluga osiguranja, uključujući komponente ulaganja	35.969	-	35.969	2.175	38.144
Novčani tokovi pribave osiguranja	7.445	-	7.445	-	7.445
Ukupni novčani tokovi	16.191	-	16.191	2.175	18.366
Neto zaključno stanje na dan 31.12. 2023	-141.515	-738	-142.253	-3.323	-145.576
Konačno stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su obveze	-141.515	-738	-142.253	-3.323	-145.576
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2023	-141.515	-738	-142.253	-3.323	-145.576

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o osiguranju - osiguranje života GMM 31.12.2022

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Ukupno LRC	Obveze za nastale štete	Ukupno 31.12.2023
Početno stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su obveze	-200.711	-	-200.711	-7.756	-208.467
Neto početno stanje na dan 1.1.2022	-200.711	-	-200.711	-7.756	-208.467
Ugovori po modificiranom retrospektivnom pristupu	-	-	-	-	-
Ugovori prema pristupu fer vrijednosti	-97	-	-97	-	-97
Ostali ugovori	6.888	-	6.888	-	6.888
Prihod od ugovora o osiguranju	6.791	-	6.791	-	6.791
Nastale štete (isključujući investicijske komponente) i ostali nastali troškovi usluga osiguranja	-	-	-	-1.780	-1.780
Promjene koje se odnose na prošle usluge (npr. usklada novčanih tokova u vezi s odgovornošću za nastale štete)	-	-	-	-695	-695
Gubici i poništavanje gubitaka po štetnim ugovorima	-	-223	-223	-	-223
Amortizacija novčanih tokova osiguranja	-1.475	-	-1.475	-	-1.475
Rashodi od ugovora o osiguranju	-1.475	-223	-1.698	-2.475	-4.173
Rezultat iz ugovora o osiguranju	5.316	-223	5.093	-2.475	2.618
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	24.759	-	24.759	2	24.761
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	30.075	-223	29.852	-2.473	27.379
Dobivene premije	-44.452	-	-44.452	-	-44.452
Plaćene štete i ostali troškovi usluga osiguranja, uključujući komponente ulaganja	38.710	-	38.710	7.358	46.068
Novčani tokovi pribave osiguranja	19.427	-	19.427	-	19.427
Ukupni novčani tokovi	13.685	-	13.685	7.358	21.043
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2022	-156.951	-223	-157.174	-2.871	-160.045
Konačno stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su obveze	-156.951	-223	-157.174	-2,871	-160.045
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2022	-156.951	-223	-157.174	-2,871	-160.045

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.2.3. Ugovori o osiguranju - osiguranje života VFA 31.12.2023 - analiza po preostalim pokrićima i nastalim štetama

31.12.2023. U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Ukupno LRC	Obveze za nastale štete	Ukupno 31.12.2023
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-53.364	-536	-53.900	-	-53.900
Reklasifikacija početnih stanja	8	-8	-	-	-
Neto početno stanje na dan 1. 1. 2023	-53.356	-544	-53.900	-	-53.900
Ugovori prema pristupu fer vrijednosti	-	-	-	-	-
Ostali ugovori	2.220	-	2.220	-	2.220
Prihod od ugovora o osiguranju	2.220	-	2.220	-	2.220
Nastale štete (isključujući investicijske komponente) i ostali nastali troškovi usluga osiguranja	-	-	-	-13	-13
Promjene vezane uz prethodne usluge	-	-	-	-1	-1
Gubici i poništavanje gubitaka po štetnim ugovorima	-	-1.164	-1.164	-	-1.164
Amortizacija novčanih tokova osiguranja	-162	-	-162	-	-162
Rashodi od ugovora o osiguranju	-162	-1.164	-1.326	-14	-1.340
Rezultat iz ugovora o osiguranju	2.058	-1.164	894	-14	880
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-6.075	-	-6.075	-	-6.075
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-4.018	-1.164	-5.182	-14	-5.196
Primljene premije	-5.433	-	-5.433	-	-5.433
Plaćene štete i ostali troškovi usluga osiguranja, uključujući komponente ulaganja	3.753	-	3.753	13	3.766
Novčani tokovi pribave osiguranja	1.618	-	1.618	-	1.618
Ukupni novčani tokovi	-62	-	-62	13	-49
Neto zaključno stanje na dan 31.12. 2023	-57.436	-1.708	-59.144	-1	-59.145
Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-57.436	-1.708	-59.144	-1	-59.145
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2023	-57.436	-1.708	-59.144	-1	-59.145

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o osiguranju - osiguranje života VFA

31.12.2022. U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Ukupno LRC	Obveze za nastale štete	Ukupno 31.12.2022
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-55.755	-	-55.755	-319	-56.074
Neto početno stanje na dan 1. 1. 2022	-55.755	-	-55.755	-319	-56.074
Ugovori prema pristupu fer vrijednosti	1.957	-	1.957	-	1.957
Ostali ugovori	-	-	-	-	-
Prihod od ugovora o osiguranju	1.957	-	1.957	-	1.957
Nastale štete (isključujući investicijske komponente) i ostali nastali troškovi usluga osiguranja	-	-	-	-23	-23
Promjene vezane uz prethodne usluge	-	-	-	-1	-1
Gubici i poništavanje gubitaka po štetnim ugovorima	-	-536	-536	-	-536
Amortizacija novčanih tokova osiguranja	-65	-	-65	-	-65
Rashodi od ugovora o osiguranju	-65	-536	-601	-24	-625
Rezultat iz ugovora o osiguranju	1.892	-536	1.355	-24	1.332
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	7.620	-	7.621	-	7.620
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	9.512	-536	8.976	-24	8.952
Primljene premije	-11.215	-	-11.215	-	-11.215
Plaćene štete i ostali troškovi usluga osiguranja, uključujući komponente ulaganja	2.646	-	2.646	343	2.989
Novčani tokovi pribave osiguranja	1.448	-	1.448	-	1.448
Ukupni novčani tokovi	-7.121	-	-7.121	343	-6.778
Neto zaključno stanje na dan 31.12. 2022	-53.364	-536	-53.900	-	-53.900
Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-53.364	-536	-53.900	-	-53.900
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2022	-53.364	-536	-53.900	-	-53.900

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.2.4. Ugovori o osiguranju - životna osiguranja GMM 31.12.2023. - analiza po mjernoj komponenti

31.12.2023 U '000 EUR	Procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova	Usklađivanje rizika za nefinancijski rizik	CSM - Ugovori prema pristupu fer vrijednosti	CSM - Ostali ugovori	Marža za ugovorenu uslugu - ukupno	Ukupno 31.12.2023
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-149.202	-1.202	-3.465	-3.305	-6.770	-157.174
Neto početno stanje na dan 1. 1.2023	-149.202	-1.202	-3.465	-3.305	-6.770	-157.174
CSM priznat u računu dobiti i gubitka za pružene usluge	-	-	567	673	1.240	1.240
Otpuštanje usklađenja za nefinancijski rizik	-	278	-	-	-	278
Iskustvene prilagodbe	7.001	-	-	-	-	7.001
Promjene koje se odnose na trenutne usluge	7.001	278	567	673	1.240	8.519
Promjene u procjenama koje prilagođavaju maržu ugovorne usluge	-2.463	36	198	978	1.176	-1.251
Gubici i poništenje gubitaka po štetnim ugovorima	24	-	-	-	-	24
Učinci ugovora koji su inicijalno priznati u razdoblju	3.370	-379	-	-2.953	-2.953	38
Promjene koje se odnose na buduće usluge	931	-343	198	-1.975	-1.777	-1.189
Rezultat iz ugovora o osiguranju	7.932	-65	765	-1.302	-537	7.330
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-8.462	-48	6	-96	-90	-8.600
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-530	-113	771	-1.398	-627	-1.270
Ukupni novčani tokovi	16.191	-	-	-	-	16.191
Neto zaključno stanje na dan 31. 12.2023	-133.541	-1.315	-2.694	-4.703	-7.397	-142.253
Završno stanje obveze iz ugovora o osiguranju	-133.541	-1.315	-2.694	-4.703	-7.397	-142.253
Neto zaključno stanje na dan 31. 12.2023	-133.541	-1.315	-2.694	-4.703	-7.397	-142.253

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o osiguranju - osiguranje života GMM

31.12.2023 U '000 EUR	Procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova	Usklađivanje rizika za nefinancijski rizik	CSM - Ugovori prema pristupu fer vrijednosti	CSM - Ostali ugovori	Marža za ugovorenu uslugu – ukupno	Ukupno 31.12.2022
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-193.693	-1.574	-5.444	-	-5.444	-200.711
Neto početno stanje na dan 1. 1.2022	-193.693	-1.574	-5.444	-	-5.444	-200.711
CSM priznat u računu dobiti i gubitka za pružene usluge	-	-	763	295	1.058	1.058
Otpuštanje usklađenja za nefinancijski rizik	-	343	-	-	-	343
Iskustvene prilagodbe	3.328	-	-	-	-	3.328
Promjene koje se odnose na trenutne usluge	3.328	343	763	295	1.058	4.729
Promjene u procjenama koje prilagođavaju ugovornu maržu usluge	-2.619	470	1.198	1.314	2.512	363
Gubici i poništenje gubitaka po štetnim ugovorima	-	-	-	-	-	-
Učinci ugovora koji su inicijalno priznati u razdoblju	5.356	-445	-	-4.911	-4.911	-
Promjene koje se odnose na buduće usluge	2.737	25	1.198	-3.597	-2.399	363
Rezultat iz ugovora o osiguranju	6.065	368	1.961	-3.302	-1.341	5.092
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	24.741	4	18	-3	15	24.760
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	30.806	372	1.979	-3.305	-1.326	29.852
Ukupni novčani tokovi	13.685	-	-	-	-	13.685
Neto zaključno stanje na dan 31. 12.2022	-149.202	-1.202	-3.465	-3.305	-6.770	-157.174
Završno stanje obveze iz ugovora o osiguranju	-149.202	-1.202	-3.465	-3.305	-6.770	-157.174
Neto zaključno stanje na dan 31. 12.2022	-149.202	-1.202	-3.465	-3.305	-6.770	-157.174

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.2.5. Ugovori o osiguranju - osiguranje života VFA 31.12.2023 - analiza po mjernoj komponenti

31.12.2023 U '000 EUR	Procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova	Usklađivanje rizika za nefinancijski rizik	CSM - Ugovori prema pristupu fer vrijednosti	CSM - Ostali ugovori	Marža za ugovorenu uslugu - ukupno	Ukupno 31.12.2023
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-49.201	-524	-4.175	-	-4.175	-53.900
Neto početno stanje na dan 1. 1. 2023	-49.201	-524	-4.175	-	-4.175	-53.900
CSM priznat u računu dobiti i gubitka za pružene usluge	-	-	377	-	377	377
Otpuštanje usklađenja za nefinancijski rizik	-	27	-	-	-	27
Iskustvene prilagodbe	1.846	-	-	-	-	1.846
Promjene koje se odnose na trenutne usluge	1.846	27	377	-	377	2.250
Promjene u procjenama koje prilagođavaju ugovornu maržu usluge	113	-30	-334	-315	-649	-566
Gubici i poništenje gubitaka po štetnim ugovorima	351	-	-	-	-	351
Učinci ugovora koji su inicijalno priznati u razdoblju	-1.425	-31	-	315	315	-1.141
Promjene koje se odnose na buduće usluge	-961	-61	-334	-	-334	-1.356
Rezultat iz ugovora o osiguranju	885	-34	43	-	43	894
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-6.059	-17	-	-	-	-6.076
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-5.174	-51	43	-	43	-5.182
Ukupni novčani tokovi	-62	-	-	-	-	-62
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2023	-54.437	-575	-4.132	-	-4.132	-59.144
Završno stanje obveze iz ugovora o osiguranju	-54.437	-575	-4.132	-	-4.132	-59.144
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2023	-54.437	-575	-4.132	-	-4.132	-59.144

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o osiguranju - osiguranje života VFA

31.12.2022 U '000 EUR	Procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova	Usklađivanje rizika za nefinancijski rizik	CSM - Ugovori prema pristupu fer vrijednosti	CSM - Ostali ugovori	Marža za ugovorenu uslugu – ukupno	Ukupno 31.12.2022
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-52.340	-263	-3.152	-	-3.152	-55.755
Neto početno stanje na dan 1. 1. 2022	-52.340	-263	-3.152	-	-3.152	-55.755
CSM priznat u računu dobiti i gubitka za pružene usluge	-	-	367	-	367	367
Otpuštanje usklađenja za nefinancijski rizik	-	13	-	-	-	13
Iskustvene prilagodbe	1.016	-	-	-	-	1.016
Promjene koje se odnose na trenutne usluge	1.016	13	367	-	367	1.396
Promjene u procjenama koje prilagođavaju ugovornu maržu usluge	-26	-227	-1.383	1.183	-200	-453
Gubici i poništenje gubitaka po štetnim ugovorima	536	-	-	-	-	536
Učinci ugovora koji su inicijalno priznati u razdoblju	1.104	-46	-	-1.181	-1.181	-123
Promjene koje se odnose na buduće usluge	1.614	-273	-1.383	2	-1.381	-40
Rezultat iz ugovora o osiguranju	2.6309	-260	-1.016	2	-1.014	1.356
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	7.631	-1	-7	-2	-9	7.621
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	10.260	-261	-1.023	-	-1.023	8.976
Ukupni novčani tokovi	-7.121	-	-	-	-	-7.121
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2022	-49.201	-524	-4.175	-	-4.175	-53.900
Završno stanje obveze iz ugovora o osiguranju	-49.201	-524	-4.175	0	-4.175	-53.900
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2022	-49.201	-524	-4.175	0	-4.175	-53.900

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.2.6. Ugovori o osiguranju inicijalno priznati u godini

U '000 EUR	Profitabilni	Neprofitabilni	Ukupno 31.12.2023	Profitabilni	Neprofitabilni	Ukupno 31.12.2022
GMM						
Novi posao PVFCF (uključujući TVOG)	3.320	50	3.370	5.356	-	5.356
Novi posao - RA kod početnog priznavanja	-335	-24	-379	-445	-	-445
Novi posao - CSM kod početnog priznavanja	-2.965	12	-2.953	-4.911	-	-4.911
Komponenta gubitka kod početnog priznavanja	-	38	38	-	-	-
Ukupni GMM	-	38	38	-	-	-
VFA						
Novi posao PVFCF (uključujući TVOG)	-	-1.425	-1.425	1.104	-	1.104
Novi posao - RA kod početnog priznavanja	-	-31	-31	-46	-	-46
Novi posao - CSM kod početnog priznavanja	-	315	315	-1.181	-	-1.181
Komponenta gubitka kod početnog priznavanja	-	-1.141	-1.141	-	-	-
Ukupno VFA	-	-1.141	-1.141	-123	-	-123

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.2.7. Očekivano otpuštanje marže za ugovorenu uslugu (CSM)

Očekivano otpuštanje CSM-a 31.12.2023

U '000 EUR	Do 1 godine	1-2 godine	2-3 godine	3-4 godine	4-5 godina	Više od 5 godina	Više od 10 godina	Ukupno 31.12.2023
Životno osiguranje								
GMM	-1.043	-1.139	-969	-819	-679	-1.832	-917	-7.398
VFA	-346	-337	-318	-297	-277	-1.109	-1.448	-4.132
Ukupno	-1.389	-1.476	-1.287	-1.116	-956	-2.941	-2.365	-11.530

Očekivano otpuštanje CSM-a 31.12.2022

U '000 EUR	Do 1 godine	1-2 godine	2-3 godine	3-4 godine	4-5 godina	Više od 5 godina	Više od 10 godina)	Ukupno 31.12.2022
Životno osiguranje								
GMM	-1.034	-895	-768	-646	-1.738	-798	-891	-6.770
VFA	-319	-303	-286	-269	-1.105	-1.556	-337	-4.175
Ukupno	-1.353	-1.198	-1.054	-915	-2.843	-2.354	-1.228	-10.945

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.3. Tablice razvoja šteta za neživotna osiguranja

Tablica razvoja šteta pruža mjeru sposobnosti Društva da procijeni konačnu vrijednost šteta. Gornja polovica tablice u nastavku ilustrira kako se procjena Društva konačne vrijednosti šteta za neživotna osiguranja za svaku godinu nezgode promijenila ovisno o godini nezgode. Donja polovica tablice usklađuje kumulativne štete neživotnog osiguranja s iznosom koji se pojavljuje u bilanci. S obzirom na svoj portfelj, Društvo smatra godinu nezgode najprikladnijom osnovom za analizu u nastavku.

Tablice razvoja šteta neživotnih osiguranja u 2023. godini

Tablice razvoja šteta neživotnih osiguranja u 2023. godini (bruto)

Procjena nediskontiranih bruto kumulativnih isplata šteta/godina nastanka u EUR	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Ukupno
	0	0	0	0	0	0	0	19.804	20.992	26.287	26.287
1 godina nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	0	24.877	29.511	31.286		31.286
2 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	20.854	24.330	30.541			30.541
3 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	21.016	21.132	24.928				24.928
4 godine nakon godine gubitka	0	0	0	26.109	21.496	21.471					21.471
5 godina nakon godine gubitka	0	0	16.971	26.278	21.713						21.713
6 godina nakon godine gubitka	0	18.795	17.157	26.151							26.151
7 godina nakon godine gubitka	16.844	18.957	17.345								17.345
8 godina nakon godine gubitka	16.866	19.028									19.028
9 godina nakon godine gubitka	16.875										16.875
Procjena bruto nediskontiranih konačnih kumulativnih isplata odštetnih zahtjeva	16.875	19.028	17.345	26.151	21.713	21.471	24.928	30.541	31.286	26.287	235.625
Nediskontirana obveza za nastale štete	1.651	652	835	4.214	2.148	1.710	3.043	3.488	8.111	20.740	46.592
Efekt diskontiranja											-2.450
Ostale pričuve (HUO GF)											1.676
Prilagodba za nefinancijski rizik											1.800
Neto obveze za nastale štete uključene u izvještaj o financijskom položaju											47.618

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Tablice razvoja šteta neživotnih osiguranja u 2023. godini (neto)

Procjena nediskontiranih neto kumulativnih isplata šteta/ godina nastanka u EUR	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Ukupno
	0	0	0	0	0	0	0	16.850	18.781	22.340	22.340
1 godina nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	0	21.729	25.927	28.037		28.037
2 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	18.193	21.401	26.858			26.858
3 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	17.634	18.458	21.963				21.963
4 godine nakon godine gubitka	0	0	0	19.039	17.913	18.757					18.757
5 godina nakon godine gubitka	0	0	14.751	19.298	18.007						18.007
6 godina nakon godine gubitka	0	15.115	14.937	19.353							19.353
7 godina nakon godine gubitka	12.971	15.249	15.081								15.081
8 godina nakon godine gubitka	12.966	15.319									15.319
9 godina nakon godine gubitka	12.967										12.967
Procjena neto nediskontiranih konačnih kumulativnih isplata odštetnih zahtjeva	12.967	15.319	15.081	19.353	18.007	18.757	21.963	26.858	28.037	22.340	198.682
Nediskontirana obveza za nastale štete	1.290	603	802	1.543	1.267	1.564	2.168	3.083	4.639	15.981	32.941
Efekt diskontiranja											-1.865
Ostale pričuve (HUO GF)											1.676
Prilagodba za nefinancijski rizik											1.539
Neto obveze za nastale štete uključene u izvještaj o financijskom položaju											34.291

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Tablice razvoja šteta neživotnih osiguranja u 2022. godini

Tablice razvoja šteta neživotnih osiguranja u 2022. godini (bruto)

Procjena nediskontiranih bruto kumulativnih isplata šteta/godina nastanka u EUR

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Ukupno
	0	0	0	0	0	0	0	0	19.804	20.992	20.992
1 godina nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	0	0	24.877	29.511		29.511
2 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	0	20.854	24.330			24.330
3 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	21.016	21.132				21.132
4 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	26.109	21.496					21.496
5 godina nakon godine gubitka	0	0	0	16.971	26.278						26.278
6 godina nakon godine gubitka	0	0	18.795	17.157							17.157
7 godina nakon godine gubitka	0	16.844	18.957								18.957
8 godina nakon godine gubitka	13.185	16.866									16.866
9 godina nakon godine gubitka	13.214										13.214
Procjena bruto nediskontiranih konačnih kumulativnih isplata odštetnih zahtjeva	13.214	16.866	18.957	17.157	26.278	21.496	21.132	24.330	29.511	20.992	209.932
Nediskontirana obveza za nastale štete	1.168	260	623	932	2.623	1.550	1.926	3.135	8.780	18.754	39.752
Efekt diskontiranja											-2.433
Ostale pričuve (HUO GF)											1.647
Prilagodba za nefinancijski rizik											1.915
Neto obveze za nastale štete uključene u izvještaj o financijskom položaju											40.881

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Tablice razvoja šteta neživotnih osiguranja u 2022. godini (neto)

Procjena nediskontiranih neto kumulativnih isplata šteta/ godina nastanka u EUR

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Ukupno
0 godina nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	0	0	0	16.850	18.781	18.781
1 godina nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	0	0	21.729	25.927		25.927
2 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	0	18.193	21.401			21.401
3 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	17.634	18.458				18.458
4 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	19.039	17.913					17.913
5 godina nakon godine gubitka	0	0	0	14.751	19.298						19.298
6 godina nakon godine gubitka	0	0	15.115	14.937							14.937
7 godina nakon godine gubitka	0	12.971	15.249								15.249
8 godina nakon godine gubitka	10.606	12.966									12.966
9 godina nakon godine gubitka	10.635										10.635
Procjena neto nediskontiranih konačnih kumulativnih isplata odštetnih zahtjeva	10.635	12.966	15.249	14.937	19.298	17.913	18.458	21.401	25.927	18.781	175.564
Nediskontirana obveza za nastale štete	949	235	570	854	1.682	1.442	1.713	2.602	5.864	14.780	30.693
Efekt diskontiranja											-2.007
Ostale pričuve (HUO GF)											1.647
Prilagodba za nefinancijski rizik											1.482
Neto obveze za nastale štete uključene u izvještaj o financijskom položaju											31.814

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.4. Ugovori o reosiguranju

19.4.1. Ugovori o reosiguranju – život

Ugovori o reosiguranju - životna osiguranja 31.12.2023.

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC)	Ostalo	Ukupno
Ukupno	35	35	5.606	5.606	-658	4.983
Stanje imovine ugovora o reosiguranju	35	35	5.606	5.606	-658	4.983

Ugovori o reosiguranju - osiguranje života 31.12.2022.

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete – Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC)	Ostalo	Ukupno
Ukupno	21	21	4.285	4.285	14.686	18.992
Stanje imovine ugovora o reosiguranju	21	21	4.285	4.285	14.686	18.992

Ostalo se odnosi na potraživanja i obveze iz poslova reosiguranja života.

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.4.2. Ugovori o reosiguranju - osiguranje života PAA

Ugovori o reosiguranju - osiguranje života PAA 31.12.2023

U '000 EUR	Imovina za preostalo pokriće (isključujući komponentu nadoknade gubitka)	Komponenta povrata gubitaka	Ukupni ARC	Imovina za nastale štete (Procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova)	Imovina za nastale štete (Usklađenje rizika za nefinancijski rizik)	Ukupni AIC	Ukupno 31.12.2023
Početno stanje ugovora reosiguranju koji su obveze	21	-	21	4.285	-	4.285	4.306
Neto početno stanje na dan 1. 1. 2023	21	-	21	4.285	-	4.285	4.306
Prihod od ugovora o osiguranju ustupljen reosigurateljima	-10.261	-	-10.261	-	-	-	-10.261
Potraživanja od osiguranja i operativni troškovi osiguranja naplaćeni od reosiguratelja	-	-	-	6.877	-	6.877	6.877
Promjene u nadoknadivim iznosima koje proizlaze iz promjena u imovini za nastale štete	-	-	-	-	-	-	-
Ukupni iznosi nadoknadivi od reosiguratelja	-	-	-	-	-	-	-
Neto prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	-10.261	-	-10.261	6.877	-	6.877	-3.384
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-10.261	-	-10.261	6.877	-	6.877	-3.384
Plaćene premije	10.275	-	10.275	-	-	-	10.275
Nadoknađeni troškovi usluga reosiguranja za izdane ugovore o osiguranju	-	-	-	-5.556	-	-5.556	-5.556
Ukupni novčani tokovi	10.275	-	10.275	-5.556	-	-5.556	4.719
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2023	35	-	35	5.606	-	5.606	5.641
Završno stanje ugovora o reosiguranju koji su obveze	35	-	35	5.606	-	5.606	5.641
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2023	35	-	35	5.606	-	5.606	5.641

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o reosiguranju - osiguranje života PAA 31.12.2022

U '000 EUR	Imovina za preostalo pokrće (isključujući komponentu nadoknade gubitka)	Komponenta povrata gubitaka	Ukupni ARC	Imovina za nastale štete (Procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova)	Imovina za nastale štete (Usklađenje rizika za nefinancijski rizik)	Ukupni AIC	Ukupno 31.12.2023
Početno stanje ugovora reosiguranju koji su obveze	61	-	61	3.564	-	3.564	3.625
Neto početno stanje na dan 1. 1. 2022	61	-	61	3.564	-	3.564	3.625
Prihod od ugovora o osiguranju ustupljen reosigurateljima	-9.627	-	-9.627	-	-	-	-9.627
Potraživanja od osiguranja i operativni troškovi osiguranja naplaćeni od reosiguratelja	-	-	-	1.171	-	1.171	1.171
Promjene u nadoknadivim iznosima koje proizlaze iz promjena u imovini za nastale štete	-	-	-	-	-	-	-
Ukupni iznosi nadoknadivi od reosiguratelja	-	-	-	-	-	-	-
Neto prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	-	-	-	1.171	-	1.171	1.171
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-9.627	-	-9.627	1.171	-	1.171	-8.456
Plaćene premije	9.587	-	9.587	-	-	-	9.587
Nadoknađeni troškovi usluga reosiguranja za izdane ugovore o osiguranju	-	-	-	-450	-	-450	-450
Ukupni novčani tokovi	9.587	-	9.587	-450	-	-450	9.137
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2022	21	-	21	4.285	-	4.285	4.306
Završno stanje ugovora o reosiguranju koji su obveze	21	-	21	4.285	-	4.285	4.306
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2022	21	-	21	4.285	-	4.285	4.306

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

19.4.3. Ugovori o reosiguranju - neživot

Ugovori o reosiguranju – dani u reosiguranje - neživotna osiguranja 31.12.2023

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC) - Usklađivanje rizika (RA)	Obveze za nastale štete (LIC)	Ostalo	Ukupno
Ukupno	548	17	565	13.066	261	13.327	-951	12.941
Stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su imovina	7	-	7	13.057	260	13.317	8.519	21.843
Stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su obveze	541	17	558	9	1	10	-9.470	-8.902

Ostalo se odnosi na potraživanja i obveze iz poslova životnog reosiguranja.

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o reosiguranju - neživotna osiguranja ukupno PAA 31.12.2023

Ugovori o reosiguranju - neživotna osiguranja Ukupno PAA u '000 EUR	Imovina za preostalo pokriće (isključujući komponentu nadoknade gubitka)	Komponenta povrata gubitaka	Ukupni ARC	Imovina za nastale štete (Procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova)	Imovina za nastale štete (Usklađenje rizika za nefinancijski rizik)	Ukupni AIC	Ukupno 31.12.2022
Početno stanje ugovora o reosiguranju koji su obveze	18	-	18	8.629	433	9.062	9.080
Početno stanje ugovora o reosiguranju koji su imovina	1.249	341	1.590	4	-	4	1.594
Neto početno stanje na dan 1. 1. 2023	1.267	341	1.608	8.633	433	9.066	10.674
Prihod od ugovora o osiguranju ustupljen reosigurateljima	-12.765	-	-12.765	-	-	-	-12.765
Potraživanja od osiguranja i operativni troškovi osiguranja naplaćeni od reosiguratelja	-	-	-	8.491	117	8.608	8.608
Promjene u nadoknadivim iznosima koje proizlaze iz promjena u imovini za nastale štete	-	-	-	1.108	-304	804	804
Promjene u novčanim tokovima ispunjenja koje se odnose na štetne ugovore	-	-324	-324	-	-	-	-324
Ukupni iznosi nadoknadivi od reosiguratelja	-	-324	-324	9.599	-187	9.412	9.088
Neto prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	-12.765	-324	-13.089	9.599	-187	9.412	-3.677
Neto financijski prihod od ugovora o reosiguranju	-	-	-	158	15	173	173
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-12.765	-324	-13.089	9.757	-172	9.585	-3.504
Plaćene premije	12.046	-	12.046	-	-	-	12.046
Nadoknadivi troškovi usluga reosiguranja za izdane ugovore o osiguranju	-	-	-	-5.324	-	-5.324	-5.324
Ukupni novčani tokovi	12.046	-	12.046	-5.324	-	-5.324	6.722
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2023	548	17	565	13.066	261	13.327	13.892
Završno stanje ugovora o reosiguranju koji su obveze	7	-	7	13.057	260	13.317	13.324
Završno stanje ugovora o reosiguranju koji su imovina	541	17	558	9	1	10	568
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2023	548	17	565	13.066	261	13.327	13.892

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o reosiguranju – neživotna osiguranja ukupno PAA 31.12.2022

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC) - Usklađivanje rizika (RA)	Obveze za nastale štete (LIC)	Ostalo	Ukupno
Ukupno	1.267	341	1.608	8.633	433	9.066	-16.948	-6.274
Stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su imovina	18	-	18	8.629	433	9.062	2.908	11.988
Stanje izdanih ugovora o osiguranju koji su obveze	1.249	341	1.590	4	-	4	-19.856	-18.262

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Ugovori o reosiguranju - neživotna osiguranja ukupno PAA 31.12.2022

Ugovori o reosiguranju - neživotna osiguranja Ukupno PAA u '000 EUR	Imovina za preostalo pokrće (isključujući komponentu nadoknade gubitka)	Komponenta povrata gubitaka	Ukupni ARC	Imovina za nastale štete (Procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova)	Imovina za nastale štete (Usklađenje rizika za nefinancijski rizik)	Ukupni AIC	Ukupno 31.12.2022
Početno stanje ugovora o reosiguranju koji su obveze	475	167	642	-12	1	-11	631
Početno stanje ugovora o reosiguranju koji su imovina	360	-	360	6.274	333	6.607	6.967
Neto početno stanje na dan 1. 1. 2022	835	167	1.002	6.262	334	6.596	7.598
Prihod od ugovora o osiguranju ustupljen reosigurateljima	-9.870	-	-9.870	-	-	-	-9.870
Potraživanja od osiguranja i operativni troškovi osiguranja naplaćeni od reosiguratelja	-	-	-	6.349	165	6.514	6.514
Promjene u nadoknadivim iznosima koje proizlaze iz promjena u imovini za nastale štete	-	-	-	-657	-65	-722	-722
Promjene u novčanim tokovima ispunjenja koje se odnose na štetne ugovore	-	174	174	-	-	-	174
Ukupni iznosi nadoknadivi od reosiguratelja	-	174	174	5.692	100	5.792	5.966
Neto prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	-9.870	174	-9.696	5.692	100	5.792	-3.904
Neto financijski prihod od ugovora o reosiguranju	-	-	-	-275	-1	-276	-276
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-9.870	174	-9.696	5.417	99	5.516	-4.180
Plaćene premije	10.302	-	10.302	-	-	-	10.302
Nadoknadivi troškovi usluga reosiguranja za izdane ugovore o osiguranju	-	-	-	-3.046	-	-3.046	-3.046
Ukupni novčani tokovi	10.302	-	10.302	-3.046	-	-3.046	7.256
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2022	1.267	341	1.608	8.633	433	9.066	10.674
Završna bilanca ugovora o reosiguranju koji su obveze	18	-	18	8.629	433	9.062	9.080
Završna bilanca ugovora o reosiguranju koji su imovina	1.249	341	1.590	4	-	4	1.594
Neto zaključno stanje na dan 31. 12. 2022	1.267	341	1.608	8.633	433	9.066	10.674

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

20. Novac i novčani ekvivalenti

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022. Prepravljeno
Sredstva na poslovnom računu	4.723	6.905
Novčana sredstva u blagajni	-	14
Ukupno	4.723	6.919

21. Potraživanja

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022. Prepravljeno
Potraživanja od kupaca i dobavljača	4.749	3.690
Potraživanja za uslužne štete	958	669
Ostalo	30	28
Ukupno	5.736	4.387

Potraživanja od kupaca i dobavljača odnose se na kratkoročna potraživanja od kartičnih institucija, avanse dane dobavljačima i potraživanja od distributera.

Ne postoje značajne koncentracije kreditnog rizika u potraživanjima.

22. Ostala imovina

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022. Prepravljeno
Ostali unaprijed plaćeni troškovi	962	810
Ostala imovina	8.676	19.900
Ukupno	9.638	20.710

Ostala imovina odnosi se na pozicije na prijelaznim i obračunskim kontima.

23. Kapital

Dionički kapital Društva iznosi 10.751 tisuća eura i podijeljen je na 202.500 redovnih dionica na ime s nominalnim iznosom od 53,09 eura po dionici. Jedini vlasnik je Generali CEE Holding B.V., Amsterdam, Nizozemska. Krajnja matrica Društva je Assicurazioni Generali S.p.A Grupa Trst.

Ostale rezerve

Ostale rezerve uključuju kapitalne uloge vlasnika iznad uplaćenog kapitala u iznosu od 37.859 tisuća EUR (31. prosinca 2022.: 37,515 tisuća EUR), zakonske rezerve u iznosu od 142 tisuće EUR (31. prosinca 2022.: 142 tisuće EUR) i negativne pričuve povezane sa stjecanjem portfelja osiguranja od Generali zavarovalnice d.d. , Podružnica Zagreb. Tijekom 2022. izvršena je dokapitalizacija Društva u iznosu od 17.215 tisuća eura kako bi se osiguralo da pokazatelji solventnosti održe unutar ciljenih razina.

Nema trezorskih dionica koje drži Društvo.

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

U '000 EUR	2023	2022. Prepravljeno
Dionički kapital	10.751	10.751
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	6.777	8.660
Rezerva fer vrijednosti	-7.065	-12.815
Financijska pričuva osiguranja	13.842	21.475
Ostale rezerve	38.098	37.753
Zadržana dobit	-13.945	-15.345
Neto dobit razdoblja	2.833	1.229
Kapital na dan 31. prosina	44.514	43.048

Plaćanja temeljene na dionicama

Odabrani članovi uprave Društva korisnici su dugoročnog plana nagrađivanja zaposlenika Generali Grupe (LTI - eng. „Long term incentive“). LTI predstavlja dugoročnu varijabilnu naknadu koja ima oblik višegodišnjih planova, koje povremeno odobravaju nadležna tijela, a namijenjena je direktorima, menadžerima sa strateškim odgovornostima i drugim zaposlenicima Generali Grupe; mogu se temeljiti na gotovinskoj isplati ili isplati u financijskim instrumentima.

U skladu s tržišnom praksom i očekivanjima ulagača, dionice se dodjeljuju i stavljaju na raspolaganje korisnicima tijekom odgođenog dugoročnog vremenskog razdoblja, ovisno o postizanju planiranih ciljeva poslovanja Društva i postizanju minimalne razine regulatornog omjera solventnosti, kao što je detaljno opisano u nastavku.

Plan se temelji na sljedećim bitnim aspektima:

- nagrađivanja vezana uz postizanje ciljeva isplaćuju se kroz dodjelu redovnih dionica Assicurazioni Generali S.p.A.;
- pravo na primanje dionica podliježe minimalnom pragu, koji godišnje definira Upravni odbor i koji predstavlja osnovni uvjet za dodjelu;
- ciljevi kojima podliježe isplata nagrađivanja menadžmenta su financijski rezultati Društva i definirani su na početku razdoblja za koje se odnose te su u skladu sa strateškim dugoročnim planovima Grupe.

Troškovi povezani s gore navedenim planom priznati tijekom godine iznose 345 tisuće EUR (2022.: 259 tisuća EUR), a rezerva kapitala za plaćanja na bazi dionica iznose na dan 31. prosinca 2023. 603 tisuće EUR (2022.: 395 tisuća EUR).

Raspodjela akumulirane dobiti

Društvo neto dobit poslovne godine prenosi u akumuliranu dobit za isplatu dividende zajedno s preostalim dijelom akumulirane dobiti, ovisno o odluci o raspodjeli akumulirane dobiti donesenoj na Glavnoj skupštini.

Akumulirana dobit za 2022. godinu uključujući utjecaj prelaska na nove financijske standarde u iznosu od 25.249 eura ostala je neraspoređena te je prenesena u akumuliranu dobit za 2023. godinu.

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

24. Rezervacije za obveze i troškove

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022. Prepravljeno
Obveze za godišnje odmore	142	150
Ostale obveze	173	262
Ukupno	315	412

25. Obveze po najmu

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022. Prepravljeno
Dugoročne financijske obveze	3.379	3.869
Kratkoročne financijske obveze	13	32
Ukupno	3.392	3.901

26. Ostale obveze

U '000 EUR	31. prosinca 2023	31. prosinca 2022. Prepravljeno
Obračunati troškovi	3.500	1.639
Obveze prema kupcima i dobavljačima	5.289	5.299
Obveze prema posrednicima	3.639	2.463
Obveze prema zaposlenicima	1.505	1.395
Neto obveze na prijelaznim i obračunskim kontima	9.587	19.681
Ostale obveze	539	291
Ukupno	24.059	30.768

27. Transakcije s povezanim osobama

Jedini vlasnik Društva je Generali CEE Holding B.V., Amsterdam, Nizozemska. Krajnja matica Društva je Assicurazioni Generali S.p.A. Grupa Trst.

Tijekom redovnog poslovanja Društvo ostvaruje transakcije s povezanim društvima Generali Grupe, Transakcije s Generali Grupom tijekom godine su kako slijedi:

Kupnja roba i usluga

U '000 EUR	2023	2022
Kupnja roba i usluga	1.895	1.099

Navedene transakcije odnose na usluge koje pružaju samo članovi Grupe. Većina su to IT usluge koje pružaju Generali Holding Vienna AG i GENERALI FT2 SRL, te naknade za korištenje zaštitnog znaka grupe Assicurazioni Generali S.p.A. Trst.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

U '000 EUR	Potraživanja		Obveze	
	31.	31.	31.	31.
	prosina 2023	prosina 2022. Prepravljeno	prosina 2023	prosina 2022. Prepravljeno
Assicurazioni Generali SpA – Branch in UK	1.003	262	348	332
Assicurazioni Generali SPA Italia	2.128	2.615	3.715	4.462
Češka pojistovna kao	14	14	-	-
Europ Assistance, Budimpešta	437	276	712	463
FONDAZIONE GENERALI THSN	-	-	-	-
Generali CEE Holding, BV	-	-	2	5
Generali Development d,o ,o , Beograd	-	-	-	-
Generali Espana SA	-	-	-	-
GENERALI FT2 SHARED SERVICES SRL	-	-	134	-
Generali GIS Magyarorszagi Fiolktelep	-	-	-	-
GENERALI INVESTMENTS doo LJUBLJANA	-	-	-	21
Generali RueckVersicherung AG	3	3	17	32
Generali Towarzystwo Ubezpiec , Varšava	3	1	-	-
Generali Versicherung AG AT, Beč	78	85	180	412
Generali Zavarovalnica dd	14	5	247	43
Generali-Providencia Biytosito Zrt .	70	71	3	10
GP reosiguranje EAD	13.979	4.379	82.773	71.630
Generali Kina	25	25	-	-
	17.755	7.735	88.131	77.411

Potraživanja i obveze koje se odnose na poslove reosiguranja s GP Reinsurance EAD prikazane su unutar imovine i obveza iz ugovora o reosiguranju.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

U '000 EUR	Prihod		Trošak	
	31.	31.	31.	31.
	prosina	prosina	prosina	prosina
	2023	2022.	2023	2022.
		Prepravljeno		Prepravljeno
Generali Versicherung AG AT, Beč	33	15	601	484
Assicurazioni Generali SpA – Branch in UK	752	20	232	171
Generali Towarzystwo Ubezpiec .. Varšava	36	36	106	118
Assicurazioni Generali SPA Italia	111	557	1.127	1.150
GP reosiguranje EAD	15.892	11.397	20.447	17.176
Generali-Providencia Biyosito Zrt .	1	5	10	8
Generali Zavarovalnica dd	14	4	126	198
Generali RueckVersicherung AG	-	-	-	-
Jamstva Francuska Generali SA Pariz	-	-	-	-
Češka pojistovna kao	-	8	14	4
Generali Espana SA	2	1	68	43
Generali GIS Magyarorszagi Fioktelep	-	-	3	237
Europ Assistance, Budimpešta	437	276	870	616
Generali CEE Holding. BV	-	-	31	38
Generali Kina	-	-	-	-
Generali Srbija	-	-	1	1
Assicurazioni Generali SpA – Branch in Luksemburgu	124	103	103	104
GENERALI INVESTMENTS doo LJUBLJANA	-	-	83	96
FONDAZIONE GENERALI THS	-	-	-	-
Generali Development doo Beograd	-	-	49	6
GENERALI FT2 SHARED SERVICES SRL	-	-	133	-
Ukupno	17.403	12.422	24.003	20.450

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

Naknada ključnom menadžmentu

U '000 kn	2023	2022
Plaće i ostala kratkoročna primanja zaposlenih	1.081	993
Uplate u obvezne mirovinske fondove	100	90
Ukupno	1.181	1.083

Ključni menadžment uključuje četiri člana Uprave (2022.: 4 člana Uprave). Nije bilo isplata članovima Nadzornog odbora.

28. Potencijalne i preuzete obveze

Na 31. prosinca 2023. Društvo ima rezervacije za troškove sudskih postupaka (osim tehničkih pričuva za osigurateljne štete) u iznosu od 173 tisuće EUR (262 tisuće EUR na dan 31. prosinca 2022.). Uprava i pravni zastupnici Društva smatraju da su priznate rezervacije dostatne za pokrivanje očekivanih odljeva po ovim sudskim postupcima.

29. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilance.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU

Obrazac: IFP
EUR

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003	I	NEMATERIJALNA IMOVINA	1.232.124	8.238.291	9.470.416	4.099.895	8.225.116	12.325.011
002		1	Goodwill		7.193.281	7.193.281		7.193.281	7.193.281
003		2	Ostala nematerijalna imovina	1.232.124	1.045.010	2.277.135	4.099.895	1.031.835	5.131.730
004	005+006+007	II	MATERIJALNA IMOVINA	27	5.310.520	5.310.547	93.308	4.191.090	4.284.398
005		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti						
006		2	Oprema						
007		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	27	5.310.520	5.310.547	93.308	4.191.090	4.284.398
008	009+010+014	III	ULAGANJA	241.175.583	66.396.080	307.571.662	230.265.104	77.865.383	308.130.487
009		A	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti						
010	011+012+013	B	Ulaganja u ovisna društva, pridružena društva i zajedničke pothvate						
011		1	Dionice i udjeli u ovisnim društvima						
012		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima						
013		3	Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima						
014	015+020+025	C	Financijska imovina	241.175.583	66.396.080	307.571.662	230.265.104	77.865.383	308.130.487
015	016 + 017 + 018 + 019	1	Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku		198.793	198.793		398.383	398.383
016		1.1	Dužnički financijski instrumenti						
017		1.2	Depoziti kod kreditnih institucija						
018		1.3.	Zajmovi		198.793	198.793		398.383	398.383
019		1.4.	Ostalo						
020	021 + 022 + 023 + 024	2	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	180.250.292	66.024.756	246.275.048	162.989.840	77.296.085	240.285.925
021		2.1	Vlasnički financijski instrumenti		184.476	184.476			
022		2.2	Dužnički financijski instrumenti	180.250.292	65.840.280	246.090.572	162.989.840	77.296.085	240.285.925
023		2.3.	Udjeli u investicijskim fondovima						
024		2.4.	Ostalo						
025	026 + 027+.... +030	3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	60.925.291	172.530	61.097.821	67.275.265	170.915	67.446.179
026		3.1	Vlasnički financijski instrumenti	4.412.706		4.412.706	5.937.317		5.937.317

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
027		3.2	Dužnički financijski instrumenti	1.567.496		1.567.496	1.415.866		1.415.866
028		3.3	Udjeli u investicijskim fondovima	54.945.088	172.530	55.117.619	59.922.082	170.915	60.092.997
029		3.4	Izvedeni financijski instrumenti						
030		3.5	Ostalo						
031	032 + 036 +040	IV	IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU		645.308	645.308		275.366	275.366
032	034+035+036	1	Opći model mjerenja						
033		1.1.	- Imovina za preostalo pokriće						
034		1.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja						
035		1.3.	- Imovina iz nastalih šteta						
036	037+038+039	2	Model mjerenja putem varijabilne naknade						
037		2.1.	- Imovina za preostalo pokriće						
038		2.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja						
039		2.3.	- Imovina iz nastalih šteta						
040	041 +042 +043	3	Model raspodjele premije		645.308	645.308		275.366	275.366
041		3.1.	- Imovina za preostalo pokriće		599.812	599.812		267.343	267.343
042		3.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja						
043		3.3.	- Imovina iz nastalih šteta		45.496	45.496		8.022	8.022
044		V	IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	18.992.427	11.987.642	30.980.068	4.983.492	21.842.597	26.826.088
045	046 +047	VI	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	3.412.914	821.906	4.234.821	2.032.358	1.252.314	3.284.673
046		1	Odgođena porezna imovina	3.317.137	785.008	4.102.145	1.936.581	1.215.416	3.151.997
047		2	Tekuća porezna imovina	95.777	36.899	132.676	95.777	36.899	132.676
048		VII	OSTALA IMOVINA	2.998.032	29.018.469	32.016.500	2.945.405	17.151.409	20.096.814
049	050 +051 +052	1	Novac u banci i blagajni	2.345.595	4.572.715	6.918.311	2.265.219	2.457.731	4.722.949
050		1.1	<i>Sredstva na poslovnom računu</i>	1.856.497	4.559.175	6.415.673	1.850.380	2.457.731	4.308.110
051		1.2	<i>Sredstva na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora za životna osiguranja</i>	489.098		489.098	414.839		414.839
052		1.3	<i>Novčana sredstva u blagajni</i>		13.540	13.540			
053		2	Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja						
054		3	Ostalo	652.436	24.445.753	25.098.190	680.186	14.693.679	15.373.865
055	001+004+008+031+044+045+048	VIII	UKUPNA AKTIVA	267.811.107	122.418.216	390.229.322	244.419.562	130.803.275	375.222.836
056		IX	IZVANBILANČNI ZAPISI						

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
057	058+061+062+066+067+071+074	X	KAPITAL I REZERVE	16.512.003	26.535.986	43.047.989	16.527.407	27.985.971	44.513.378
058	059+060	1	Upisani kapital	5.242.551	5.507.997	10.750.547	5.242.551	5.507.997	10.750.547
059		1.1	Uplašeni kapital - redovne dionice	5.242.551	5.507.997	10.750.547	5.242.551	5.507.997	10.750.547
060		1.2	Uplašeni kapital - povlaštene dionice						
061		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)						
062	063+064+065	3	Revalorizacijske rezerve	-9.914.105	-2.900.464	-12.814.569	-5.303.875	-1.761.152	-7.065.027
063		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata						
064		3.2	Financijske imovine	-9.914.105	-2.900.464	-12.814.569	-5.303.875	-1.761.152	-7.065.027
065		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve						
066		4	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	20.203.189	1.271.473	21.474.663	13.264.546	577.452	13.841.998
067	068+069+070	5	Rezerve	21.356.236	16.397.046	37.753.282	21.700.635	16.397.046	38.097.681
068		5.1.	Zakonske rezerve	142.110		142.110	142.110		142.110
069		5.2.	Statutarna rezerva						
070		5.3.	Ostale rezerve	21.214.126	16.397.046	37.611.172	21.558.525	16.397.046	37.955.571
071	072+073	6	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-21.424.204	6.079.600	-15.344.604	-20.288.055	6.342.802	-13.945.253
072		6.1.	Zadržana dobit		6.079.600	6.079.600		6.342.802	6.342.802
073		6.2.	Preneseni gubitak (-)	-21.424.204		-21.424.204	-20.288.055		-20.288.055
074	075+076	7	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	1.048.336	180.335	1.228.670	1.911.604	921.827	2.833.431
075		7.1.	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	1.048.336	180.335	1.228.670	1.911.604	921.827	2.833.431
076		7.2.	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)						
077		XI	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)						
078		XII	MANJINSKI INTERES						
079	080+084+088	XIII	OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU	223.399.106	64.702.907	288.102.013	211.931.121	78.370.667	290.301.788
080	081+082+083	1	Opći model mjerenja	169.859.835		169.859.835	153.013.666		153.013.666
081		1.1.	- Obveza za preostalo pokriće	155.798.394		155.798.394	141.442.566		141.442.566
082		1.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja						
083		1.3.	- Obveza za nastale štete	14.061.441		14.061.441	11.571.100		11.571.100
084	085+086+087	2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	53.383.010		53.383.010	58.735.913		58.735.913
085		2.1.	- Obveza za preostalo pokriće	53.069.416		53.069.416	58.423.885		58.423.885
086		2.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja						
087		2.3.	- Obveza za nastale štete	313.595		313.595	312.029		312.029
088	089+090+091	3	Model raspodjele premije	156.261	64.702.907	64.859.168	181.542	78.370.667	78.552.209

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
089		3.1.	- Obveza za preostalo pokriće	24.815	23.702.203	23.727.018	52.265	30.435.004	30.487.270
090		3.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja						
091		3.3.	- Obveza za nastale štete	131.446	41.000.704	41.132.150	129.277	47.935.663	48.064.939
092		XIV	OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU		18.262.298	18.262.298		8.902.330	8.902.330
093		XV	OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU						
094	095+096	XVI	OSTALE PRIČUVE		261.995	261.995		172.976	172.976
095		1	Pričuve za mirovine i slične obveze						
096		2	Ostale pričuve		261.995	261.995		172.976	172.976
097	098+099	XVII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	4.651.847	1.083.656	5.735.503	3.117.123	622.298	3.739.421
098		1	Odgođena porezna obveza	4.534.798	373.917	4.908.715	2.955.484	779.843	3.735.328
099		2	Tekuća porezna obveza	117.049	709.739	826.788	161.639	-157.546	4.093
100	101+102+...+105	XVIII	FINANCIJSKE OBVEZE		3.901.214	3.901.214	85.712	3.305.970	3.391.682
101		1	Obveze po zajmovima						
102		2	Obveze po izdanim financijskim instrumentima						
103		3	Obveza za izvedene financijske instrumente						
104		4	Obveza za neisplaćenu dividendu						
105		5	Ostale financijske obveze		3.901.214	3.901.214	85.712	3.305.970	3.391.682
106	107+108+109	XIX	OSTALE OBVEZE	23.248.151	7.670.159	30.918.310	12.758.199	11.443.062	24.201.261
107		1	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje						
108		2	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	143.912	1.495.456	1.639.368	209.545	3.290.054	3.499.600
109		3	Ostale obveze	23.104.238	6.174.704	29.278.942	12.548.654	8.153.007	20.701.661
110	057+077+078+079+092+093+094+097+100+106	XX	UKUPNA PASIVA	267.811.107	122.418.215	390.229.322	244.419.562	130.803.274	375.222.836
111		XXI	IZVANBILANČNI ZAPISI						

Napomena: poziciju 078 popunjavaju društva koja sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (ISD)										EUR
Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje			
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno	
001	002 + 003 + 004	I	Prihodi od ugovora o osiguranju	9.509.029,32	67.598.196,12	77.107.225,44	14.626.642,32	80.403.024,32	95.029.666,64	
002		1	Opći model mjerenja	6.791.027,12	0,00	6.791.027,12	11.741.246,06	0,00	11.741.246,06	
003		2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	1.955.756,48	0,00	1.955.756,48	2.219.136,85	0,00	2.219.136,85	
004		3	Model raspodjele premije	762.245,72	67.598.196,12	68.360.441,84	666.259,41	80.403.024,32	81.069.283,73	
005	006+007+...+012	II	Rashodi od ugovora o osiguranju	-10.354.551,36	-65.393.641,41	-75.748.192,77	-15.076.486,14	-78.659.025,11	-93.735.511,25	
006		1	Nastale štete	-2.323.017,76	-40.184.743,93	-42.507.761,69	-2.185.528,68	-46.889.172,47	-49.074.701,15	
007		2	Provizije	-52.604,96	-8.172.179,14	-8.224.784,10	-49.898,60	-10.410.724,42	-10.460.623,02	
008		3	Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	-270.665,31	7.790.154,47	7.519.489,16	-1.803.175,99	9.977.736,51	8.174.560,52	
009		4	Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	-4.955.844,83	-11.775.599,34	-16.731.444,17	-4.685.186,46	-13.637.262,55	-18.322.449,01	
010		5	Amortizacija troškova pribave osiguranja	-1.627.902,92	-16.908.828,87	-18.536.731,79	-4.143.984,40	-20.171.382,67	-24.315.367,07	
011		6	Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	-759.581,86	-710.497,39	-1.470.079,25	-1.677.809,55	356.970,75	-1.320.838,80	
012		7	Promjena obveza za nastale štete	-364.933,72	4.568.052,79	4.203.119,07	-530.902,46	2.114.809,74	1.583.907,28	
013	014 + 015	III	Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-1.582.507,35	-1.748.116,44	-3.330.623,79	-95.621,92	-1.042.206,54	-1.137.828,46	
014		1	Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	8.044.268,52	8.121.666,93	16.165.935,45	10.165.683,47	11.723.431,31	21.889.114,78	
015		2	Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-9.626.775,87	-9.869.783,37	-19.496.559,24	-10.261.305,39	-12.765.637,85	-23.026.943,24	
016	001 + 005 + 013	IV	Rezultat iz ugovora o osiguranju	-2.428.029,39	456.438,27	-1.971.591,12	-545.465,74	701.792,67	156.326,93	
017	018 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 031 + 032 + 033 + 034	V	Neto rezultat ulaganja	-4.220.354,84	928.935,92	-3.291.418,92	10.359.901,82	1.193.067,67	11.552.969,49	
018	019 + 020 + 021 + 022	1	Neto rezultat ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
019		1.1.	Dobici/gubici (neto) od najmova	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
020		1.2.	Realizirani dobitci/gubitci (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
021		1.3.	Nerealizirani dobitci/gubitci (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
022		1.4.	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
023		2	Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope	4.125.027,28	983.457,75	5.108.485,03	4.295.175,43	1.212.480,80	5.507.656,23	
024		3	Ostali prihodi od kamata	75.500,19	12.530,87	88.031,06	77.053,57	24.233,09	101.286,66	

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
025		4	Prihod od dividendi	0,00	10.622,28	10.622,28	0,00	8.580,54	8.580,54
026		5	Nerealizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	-8.297.178,36	-28.716,04	-8.325.894,40	5.165.121,23	2.487,98	5.167.609,21
027	028 + 029 + 030	6	Realizirani dobitci/gubitci	-768.525,85	3.255,03	-765.270,82	49.005,89	2.129,25	51.135,14
028		6.1.	Realizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	-80.799,81	0,00	-80.799,81	49.019,30	0,00	49.019,30
029		6.2.	Realizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD	-687.726,04	3.255,03	-684.471,01	-13,41	2.129,25	2.115,84
030		6.3.	Ostali realizirani dobitci/gubici (neto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
031		7	Neto umanjenje/otpuštanje umanjenja vrijednosti ulaganja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
032		8	Neto tečajne razlike	411.400,48	13.403,20	424.803,68	-39.265,07	-73,34	-39.338,41
033		9	Ostali prihodi od ulaganja	367.969,25	0,00	367.969,25	943.343,66	0,00	943.343,66
034		10	Ostali rashodi od ulaganja	-134.547,83	-65.617,17	-200.165,00	-130.532,89	-56.770,65	-187.303,54
035	036 + 037 + 038	VI	Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja	7.776.890,51	-137.018,43	7.639.872,08	-6.185.393,25	-375.659,17	-6.561.052,42
036		1	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju	7.787.610,48	-154.897,51	7.632.712,97	-6.182.133,71	-418.241,31	-6.600.375,02
037		2	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-10.719,97	17.879,08	7.159,11	-3.259,54	42.582,14	39.322,60
038		3	Promjena obveze za ugovore o ulaganju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
039		VII	Ostali prihodi	414.629,29	826.111,23	1.240.740,52	149.242,09	820.875,10	970.117,19
040		VIII	Ostali poslovni rashodi	-1.245.687,44	-1.149.357,66	-2.395.045,10	-1.392.684,59	-1.155.283,61	-2.547.968,20
041		IX	Ostali financijski rashodi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
042		X	Udio u dobiti društava koja se konsolidiraju metodom udjela, neto od poreza	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
043	016+017+035+039+040+041+042	XI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	297.448,13	925.109,33	1.222.557,46	2.385.600,33	1.184.792,66	3.570.392,99
044	045 + 046	XII	Porez na dobit ili gubitak	750.887,48	-744.774,72	6.112,76	-473.995,90	-262.965,86	-736.961,76
045		1	Tekući porezni trošak	-117.049,15	-709.738,84	-826.787,99	-161.638,69	-381.300,45	-542.939,14
046		2	Odgođeni porezni trošak/prihod	867.936,63	-35.035,88	832.900,75	-312.357,21	118.334,59	-194.022,62
047	043+ 044	XIII	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	1.048.335,61	180.334,61	1.228.670,22	1.911.604,43	921.826,80	2.833.431,23
048		1	Pripisano imateljima kapitala matice	1.048.335,61	180.334,61	1.228.670,22	1.911.604,43	921.826,80	2.833.431,23

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
049		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
050	051 + 056	XIV	Ostala sveobuhvatna dobit	-1.122.431,90	-3.889.574,41	-5.012.006,31	-2.328.412,66	445.290,32	-1.883.122,34
051	052 + 053 + 054 + 055	1	Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	-21.325.620,93	-5.508.736,48	-26.834.357,41	4.610.230,49	1.139.311,60	5.749.542,09
052		1.1.	Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)	-25.886.881,46	-6.676.154,44	-32.563.035,90	5.744.318,45	1.438.504,42	7.182.822,87
053		1.2.	Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
054		1.3.	Ostalo	-119.973,33	-41.816,88	-161.790,21	-122.086,15	-49.100,02	-171.186,17
055		1.4.	Porez	4.681.233,86	1.209.234,84	5.890.468,70	-1.012.001,81	-250.092,80	-1.262.094,61
056	057 + 058 + ... + 063	2	Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti i gubitka	20.203.189,03	1.619.162,07	21.822.351,10	-6.938.643,15	-694.021,28	-7.632.664,43
057		2.1.	Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (OSD)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
058		2.2.	Tečajne razlike nastale preračunavanjem inozemnog poslovanja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
059		2.3.	Učinci od instrumenata zaštite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
060		2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	24.638.035,40	2.354.560,38	26.992.595,78	-8.461.759,93	-976.034,93	-9.437.794,86
061		2.5.	Neto financijski prihodi/rashod od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	0,00	-379.972,49	-379.972,49	0,00	129.667,51	129.667,51
062		2.6.	Ostalo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
063		2.7.	Porez	-4.434.846,37	-355.425,82	-4.790.272,19	1.523.116,78	152.346,14	1.675.462,92
064	047+ 050	XV	Ukupna sveobuhvatna dobit	-74.096,29	-3.709.239,80	-3.783.336,09	-416.808,23	1.367.117,12	950.308,89
065		1	Pripisano imateljima kapitala matice	-1.122.431,90	-3.889.574,41	-5.012.006,31	-2.328.412,66	445.290,32	-1.883.122,34
066		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	0,00	0,00		0,00	0,00	
067		XVI	Reklasifikacijske usklade	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00

Napomena: Pozicije 042, 065 i 066 popunjavaju društva koja sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNNA METODA)

Obrazac: INT

EUR

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
001	002+018+035 + 036 + 037	I	NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	6.697.117	-12.476.404
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-4.111.180	7.701.377
003		1.1	Dobit/gubitak obračunskog razdoblja	3.570.393	1.222.557
004	005+006+.....+017	1.2	Usklađenja:	-7.681.573	6.478.820
005		1.2.1	<i>Amortizacija nekretnina i opreme</i>	445.930	1.469.857
006		1.2.2	<i>Amortizacija nematerijalne imovine</i>	2.544.883	1.272.384
007		1.2.3	<i>Gubitak od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine</i>		293.884
008		1.2.4	<i>Ostali financijski troškovi</i>	194.328	200.165
009		1.2.5	<i>Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost</i>	-5.186.430	8.966.699
010		1.2.6	<i>Troškovi kamata</i>	135.042	140.654
011		1.2.7	<i>Prihodi od kamata</i>	-6.552.287	-5.864.823
012		1.2.8	<i>Dobitak od prodaje podružnice</i>		
013		1.2.9	<i>Udjeli u dobiti pridruženih društava</i>		
014		1.2.10	<i>Transakcije plaćanja temeljene na dionicama koja se podmiruju glavničkim instrumentima</i>		
015		1.2.11	<i>Trošak poreza na dobit</i>	736.962	
016		1.2.12	<i>Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)</i>		
017		1.2.13	<i>Ostala usklađenja</i>		
018	019+020+...+034	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	5.399.942	-27.932.127
019		2.1	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	5.989.124	16.612.493
020		2.2	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-1.164.000	-8.016.000
021		2.3	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku	-199.590	110.131
022		2.4	<i>Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o osiguranju</i>	2.569.718	-34.494.460
023		2.5	<i>Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o reosiguranju</i>	-5.205.989	-2.487.717
024		2.6	Povećanje/smanjenje porezne imovine	950.148	-3.512.243
025		2.7	Povećanje/smanjenje potraživanja	11.772.213	-10.978.466
026		2.8	Povećanje/smanjenje ulaganja u nekretnine		
027		2.9	Povećanje/smanjenje nekretnina za vlastitu upotrebu		
028		2.10	Povećanje/smanjenje ostale imovine		
029		2.11	<i>Povećanje/ smanjenje obveza iz ugovora o ulaganju</i>		
030		2.12	<i>Povećanje/smanjenje ostalih pričuva</i>	-89.019	80.636
031		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	-1.996.082	2.581.848
032		2.14	Povećanje/smanjenje financijskih obveza	-509.532	-162.035
033		2.15	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	-8.577.281	11.610.095
034		2.16	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	1.860.232	723.591
035		3	Plaćeni porez na dobit	-1.365.926	
036		4	Primici od kamata	6.765.700	7.745.212
037		5	Primici od dividendi	8.581	9.133
038	039+040+...+045	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-7.189.335	-1.230.552

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
039		1	Primici od prodaje materijalne imovine		
040		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-333.921	-322.706
041		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine		
042		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-6.793.585	-978.231
043		5	Primici od prodaje podružnice, pridruženih društva i zajedničkih pothvata		
044		6	Izdaci za nabavu podružnice, pridruženih društva i zajedničkih pothvata		
045		7	Primici/izdaci temeljem ostalih investicijskih aktivnosti	-61.828	70.384
046	047+048+...+057	III	NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-1.703.143	15.620.464
047		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala		17.214.957
048		2	Novčani primici od izdavanja povlaštenih dionica koje se mogu otkupiti		
049		3	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
050		4	Novčani primici od prodaje vlastitih dionica		
051		5	Novčani primici od realizacije dioničkih opcija		
052		6	Novčani izdaci koji se odnose na povlaštene dionice koje se mogu otkupiti		
053		7	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
054		8	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
055		9	Novčani izdaci za plaćene kamate		
056		10	Novčani izdaci za plaćene dividende		
057		11	Novčani izdaci za obveze iz najma	-1.703.143	-1.594.494
058	001+038+046	IV	ČISTI NOVČANI TOK	-2.195.361	1.913.507
059		V	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE		
060	058+059	VI	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	-2.195.361	1.913.507
061		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	6.918.311	5.004.803
062	060+061	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	4.722.949	6.918.311

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Obrazac: IPK

EUR

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice								Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima*	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	Rezerve kapitala (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	10.750.547		13.784.071		20.465.411	9.904.057		54.904.087		54.904.087
1.	Promjena računovodstvenih politika			235.717	-347.689		-25.248.661		-25.360.632		-25.360.632
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja										
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	10.750.547		14.019.789	-347.689	20.465.411	-15.344.604		29.543.455		29.543.455
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			-26.834.357	21.822.351			1.228.670	-3.783.336		-3.783.336
1.	Dobit ili gubitak razdoblja							1.228.670	1.228.670		1.228.670
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			-26.834.357	21.822.351				-5.012.006		-5.012.006
2.1.	Nerealizirani dobici ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)										
2.2.	Nerealizirani dobici ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			-26.834.357					-26.834.357		-26.834.357
2.3.	Realizirani dobici ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit										
2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju					22.133.929			22.133.929		22.133.929
2.5.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju					-311.577			-311.577		-311.577
2.6.	Ostale ne vlasničke promjene kapitala										
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)					17.287.871			17.287.871		17.287.871
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala										
2.	Ostale uplate vlasnika					17.029.490			17.029.490		17.029.490
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda										
4.	Ostale raspodjele vlasnicima					258.381			258.381		258.381
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	10.750.547		-12.814.569	21.474.663	37.753.282	-15.344.604	1.228.670	43.047.989		43.047.989
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	10.750.547		-12.814.569	21.474.663	37.753.282	-15.344.604	1.228.670	43.047.989		43.047.989
1.	Promjena računovodstvenih politika						170.681		170.681		170.681
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja										
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	10.750.547		-12.814.569	21.474.663	37.753.282	-15.173.923	1.228.670	43.218.670		43.218.670

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice								Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima*	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	Rezerve kapitala (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			5.749.542	-7.632.664			2.833.431	950.309		950.309
1.	Dobit ili gubitak razdoblja							2.833.431	2.833.431		2.833.431
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			5.749.542	-7.632.664				-1.883.122		-1.883.122
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)										
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			5.749.542					5.749.542		5.749.542
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit										
2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju								-7.738.992		-7.738.992
2.5.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju								106.327		106.327
2.6.	Ostale ne vlasničke promjene kapitala										
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)								344.399		344.399
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala										
2.	Ostale uplate vlasnika										
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda										
4.	Ostale transakcije s vlasnicima								344.399		344.399
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	10.750.547		-7.065.027	13.841.998	38.097.681	-15.173.923	4.062.101	44.513.378		44.513.378

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Izveštaj o financijskom položaju na dan 31.12.2023.

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuća godina 2023			31.12.2023. Revidirano FS	Razlika	Komentar
			Život	Neživot	Ukupno			
001	I	NEMATERIJALNA IMOVINA	4.099.895	8.225.116	12.325.011	12.289.798	35.213	Razlika se odnosi na nematerijalnu imovinu u leasingu koja je HANFA izvještajima prikazana pod imovinom s pravom korištenja
004	II	MATERIJALNA IMOVINA	93.308	4.191.090	4.284.398	4.319.610	-35.213	Razlika se odnosi na nematerijalnu imovinu u leasingu koja je HANFA izvještajima prikazana pod imovinom s pravom korištenja
008	III	ULAGANJA	230.265.104	77.865.383	308.130.487	308.130.487	-	
009	A	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	-	-	-	-	-	
010	B	Ulaganja u ovisna društva, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	-	-	
014	C	Financijska imovina	230.265.104	77.865.383	308.130.487	308.130.487	-	
031	IV	IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU	-	275.366	275.366	275.366	-	
044	V	IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	4.983.492	21.842.597	26.826.088	26.826.088	-	
045	VI	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	2.032.358	1.252.314	3.284.673	3.284.673	-	
048	VII	OSTALA IMOVINA	2.945.405	17.151.409	20.096.814	20.096.814	-	
049	1	Novac u banci i blagajni	2.265.219	2.457.731	4.722.949	4.722.949	-	
050	1.1	Sredstva na poslovnom računu	1.850.380	2.457.731	4.308.110	4.723.315	-415.205	Reklasifikacija sredstava na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora o životnom osiguranju koja je u revidiranim Financijskim izvještajima prikazana pod ukupnom kategorijom novca i novčanih ekvivalenata
051	1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora za životna osiguranja	414.839	-	414.839	-	414.839	Reklasifikacija sredstava na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora o životnom osiguranju koja je u revidiranim Financijskim izvještajima prikazana pod ukupnom kategorijom novca i novčanih ekvivalenata
052	1.3	Novčana sredstva u blagajni	-	-	-	-366	366	Nematerijalna razlika
055	VIII	UKUPNA AKTIVA	244.419.562	130.803.275	375.222.836	375.222.836	-	
056	IX	IZVANBILANČNI ZAPISI	-	-	-	-	-	
057	X	KAPITAL I REZERVE	16.527.407	27.985.971	44.513.378	44.513.378	-	
067	5	Rezerve	21.700.635	16.397.046	38.097.681	38.097.681	-	
068	5.1.	Zakonske rezerve	142.110	-	142.110	841.235	-699.125	Razlika u klasifikaciji i prikazu između ostalih rezevi i zakonskih rezervi
070	5.3.	Ostale rezerve	21.558.525	16.397.046	37.955.571	37.256.446	699.125	Razlika u klasifikaciji i prikazu između ostalih rezevi i zakonskih rezervi
077	XI	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	-	-	-	-	-	
078	XII	MANJINSKI INTERES	-	-	-	-	-	
079	XIII	OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU	211.931.121	78.370.667	290.301.788	290.301.788	-	
092	XIV	OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	-	8.902.330	8.902.330	8.902.330	-	
093	XV	OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU	-	-	-	-	-	
094	XVI	OSTALE PRIČUVE	-	172.976	172.976	314.988	-142.012	Rezervacija za godišnje odmore prikazana je u HANFA izvještajima pod ostalim obvezama
097	XVII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	3.117.123	622.298	3.739.421	3.739.421	-	
100	XVIII	FINANCIJSKE OBVEZE	85.712	3.305.970	3.391.682	3.391.682	-	
106	XIX	OSTALE OBVEZE	12.758.199	11.443.062	24.201.261	24.059.248	142.012	Rezervacija za godišnje odmore prikazana je u HANFA izvještajima pod ostalim obvezama
110	XX	UKUPNA PASIVA	244.419.562	130.803.274	375.222.836	375.222.836	-	
111	XXI	IZVANBILANČNI ZAPISI	-	-	-	-	-	

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1.1.2023. - 31.12.2023.

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuća godina 2023			31.12.2023. Revidirano FS	Razlika
			Život	Neživot	Ukupno		
001	I	Prihodi od ugovora o osiguranju	14.626.642	80.403.024	95.029.667	95.029.667	-
005	II	Rashodi od ugovora o osiguranju	-15.076.486	-78.659.025	-93.735.511	-93.735.511	-
013	III	Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-95.622	-1.042.207	-1.137.828	-1.137.828	-
016	IV	Rezultat iz ugovora o osiguranju	-545.466	701.793	156.327	156.327	-
017	V	Neto rezultat ulaganja	10.359.902	1.193.068	11.552.969	11.552.969	-
035	VI	Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja	-6.185.393	-375.659	-6.561.052	-6.561.052	-
039	VII	Ostali prihodi	149.242	820.875	970.117	970.117	-
040	VIII	Ostali poslovni rashodi	-1.392.685	-1.155.284	-2.547.968	-2.547.968	-
041	IX	Ostali financijski rashodi	-	-	-	-	-
042	X	Udio u dobiti društava koja se konsolidiraju metodom udjela, neto od poreza	-	-	-	-	-
043	XI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	2.385.600	1.184.793	3.570.393	3.570.393	-
044	XII	Porez na dobit ili gubitak	-473.996	-262.966	-736.962	-736.962	-
047	XIII	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	1.911.604	921.827	2.833.431	2.833.431	-
050	XIV	Ostala sveobuhvatna dobit	-2.328.413	445.290	-1.883.122	-1.883.122	-
064	XV	Ukupna sveobuhvatna dobit	-416.808	1.367.117	950.309	950.309	-
067	XVI	Reklasifikacijske usklade	-	-	-	-	-