

GENERALI OSIGURANJE D.D.

Godišnje izvješće i financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2024.
i za godinu koja je tada završila zajedno s izvješćem neovisnog
revizora

Sadržaj

Izvešće Uprave	1
Opće informacije	9
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za izradu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	10
Izvešće neovisnog revizora	12
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	18
Izveštaj o financijskom položaju	19
Izveštaj o novčanom toku	20
Izvešće o promjenama kapitala	21
Bilješke uz financijska izvješća	22
Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	137
Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	146

Izvješće Uprave

Uprava Generali osiguranja d.d. podnosi godišnje izvješće Uprave i revidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine.

Status i pravni položaj Društva

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

Društvo nudi proizvode iz segmenta životnog i neživotnog osiguranja.

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 adekvatno upravljalo rizicima s kojima se Društvo susreće. Poslovanje Društva regulirano je zakonima i podzakonskim aktima te internim i grupnim propisima i smjernicama.

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

Tijekom 2024. godine Upravu su činili:

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

U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena u Upravi Društva.

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

Nadzorni odbor sastoji se od tri člana od kojih jedan obavlja ulogu predsjednika Nadzornog odbora. Od 19. lipnja 2024. godine gđa Andabak zamijenila je g. Stefana Culosa u Nadzornom odboru. Članovi Nadzornog odbora na dan 31. prosinca 2024. bili su:

- Gregor Pilgram, predsjednik Nadzornog odbora,
- Gábor Zoltán Horváth, član Nadzornog odbora,
- Ivana Andabak, članica Nadzornog odbora

Makroekonomski pokazatelji i tržište osiguranja

Rast hrvatskog gospodarstva ubrzao se tijekom 2024. godine, a gospodarski rast koji je obilježio prvu polovicu 2024. nastavio se i u drugom dijelu godine, pri čemu preliminarna procjena BDP-a za 2024. pokazuje rast od 3,8%.

Ubrzanje gospodarskog rasta potaknuto je snažnom domaćom potražnjom, iznimno niskom stopom nezaposlenosti tijekom 2024. i snažnom investicijskom aktivnošću privatnog sektora.

Izvješće Uprave

Premija tržišta osiguranja koja se prati na osnovi naplaćene premije (za društva osnovana u Republici Hrvatskoj) ostvarila je rast od +9,92% u odnosu na 2024. godinu.

Naplaćena premija u segmentu neživotnih osiguranja porasla je za +11,2%, dok su premije naplaćene u segmentu životnih osiguranja porasle za 4,2%.

Rast i razvoj poslovnih aktivnosti

Društvo je nastavilo širiti svoje poslovanje te je posljedično povećalo svoj tržišni udio na 7,34% (31.12.2023.: 7,04%) gledajući naplaćenu premiju. Na dan 31. prosinca 2024. godine Društvo je pojedinačno zauzelo šesto mjesto po udjelu na tržištu te 5. mjestu ako se gledaju osigurateljne grupe.

Značajan rast premije neživotnog osiguranja od 16,55% ostvaren je kontinuiranim naporima prodajne mreže (vlastite i vanjske), održavanjem postojećih portfelja i prilagodbom zahtjevnim tržišnim uvjetima (korekcije cijena zbog značajnih inflatornih pritisaka).

Rast premija životnih osiguranja od 9,36% potaknut je rastom premija u banko kanalu uslijed normalizacije prodaje u odnosu na 2023. godinu (pauziranje dijela prodaje tijekom 2023. zbog promjene proizvoda).

Rast naplaćene premije u oba segmenta doveo je do povećanja ukupne naplaćene premije od +14,58% uz ostvarene stope rasta veće od stopa rasta ukupnog tržišta.

Društvo nastavlja s višekanalnim prodajnim pristupom, prisutno je u digitalnim kanalima te uz fokus na povećanje produktivnosti vlastite prodajne mreže i jačanje vanjske prodajne mreže, nastavlja uspješnu suradnju s dvije najveće banke u Hrvatskoj – Privrednom bankom Zagreb d.d. i Zagrebačkom bankom d.d..

Premija životnih osiguranja čini 26,3% ukupne naplaćene premije Društva, dok AO premija iznosi 27,9% naplaćene premije, a slijede ga osiguranje cestovnih vozila (16,0%) i osiguranje imovine (9,9%).

Životni riziko proizvodi s višekratnom premijom zajedno s osiguranjem imovine u segmentu retaila i zdravstvenim osiguranjem ostaju strateški proizvodi Društva.

S fokusom na kontinuiranu modernizaciju, automatizaciju i unapređenje procesa te daljnji profitabilni rast, Društvo je tijekom 2024. godine radilo na: analizi tržišta i prilagodbi promjenama, implementaciji novog core sustava (uz podršku vlasnika Društva), prilagodbi cjenika temeljeno na promjeni tržišnih uvjeta (na koje je uvelike utjecala inflacija), automatizaciji u procesu izvještavanja, jačanju internog IT tima, ulaganjima u zaposlenike (prvi kolektivni ugovor potpisan je 2024.) uz daljnja ulaganja u IT sigurnost i infrastrukturu.

Sve navedeno rezultiralo je neto rezultatom Društva u iznosu od 1,3 milijuna eura (uključujući 0,8 milijuna eura direktnih troškova novog core sustava). U odnosu na prethodno razdoblje, neto imovina i obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju porasle su za 1,7%, a financijska ulaganja porasla su za 2,5%. Ukupna imovina Društva porasla je za 2,0% i na kraju 2024. godine iznosila je 383 milijuna eura.

Izvješće Uprave

Na dan 31. prosinca 2024. Društvo je imalo 724 zaposlenika, uključujući osobe na dugotrajnom bolovanju ili roditeljskom dopustu (2023.: 739).

Upravljanje rizicima

Društvo ima sveobuhvatan 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 diverzifikacije preuzetih rizika i osiguranika te sklapanjem odgovarajućih ugovora o reosiguranju s članovima Generali grupe, uključujući ugovore o kvotnom reosiguranju. 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: kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku.

Nadalje, Društvo ulaže svoja sredstva poštujući načela usklađenosti ulaganja s obvezama u pogledu dospeljaca, valutne strukture i likvidnosti. Prateći 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 preostala ulaganja imaju manju težinu u portfelju i odnose se na dionice u investicijskim fondovima, vlasničke vrijednosne papire uvrštene na uređenom tržištu i zajmove.

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

Društvo je definiralo meku granicu omjera solventnosti na 150% i poduzima odgovarajuće mjere kako bi se omjer solventnosti zadržao iznad navedene granice.

Istraživačke i razvojne aktivnosti

Društvo redovito razvija nove i inovativne proizvode osiguranja te će nastaviti istim putem i u budućnosti.

Događaji koji su uslijedili

S obzirom na ulaganja u kapitalni projekt implementacije novog core sustava te kako bi se koeficijent solventnosti Društva zadržao iznad 150%, vlasnik Društva je 18. ožujka 2025. godine uplatio 20 milijuna eura dokapitalizacije u ostale rezerve Društva.

Društveno odgovorno poslovanje

Održivost je začetnik strateškog plana Generali Grupe "Doživotni partner 24: Poticanje rasta", uspješno završenog s krajem 2024. godine te nastavlja oblikovati način na koji se donose sve odluke. Djelujući kao odgovoran investitor, osiguravatelj, poslodavac i korporativni građanin, Generali se zalaže za održivost, koja je u srži njegovog poslovanja i ugrađena je i u novu strategiju – "Lifetime Partner 27: Driving Excellence".

Izvješće Uprave

Odgovoran osiguravatelj i investitor

Generali je 2023. godine osnovao Odbor za održivost u Hrvatskoj s ciljem pomoći i podrške Upravi Društva u provedbi ESG kriterija. Odbor je odgovoran za prepoznavanje poslovnih prilika i rizika te utvrđivanje ciljeva i pokazatelja uspješnosti u odnosu na ESG kriterije. Sintetizira ESG performanse u području okoliša, zdravlja i sigurnosti, društveno odgovornog poslovanja, održivosti, filantropije, korporativnog upravljanja, reputacije, raznolikosti, jednakosti i inkluzije, pitanja zajednice i drugih ESG pitanja javne politike relevantnih za Društvo.

Između ostalih aktivnosti, Generali Hrvatska sudjelovao je u dvije kampanje pošumljavanja održane u ožujku (u Perjašici kod Barilovića) i studenom 2024. (u Lekeniku), u sklopu projekta CO2MPENSATING BY PLANTING. Kampanje su održane u suradnji s organizatorima, Savezom izviđača Hrvatske, kreativnom agencijom HEARTH i Hrvatskim šumama. U kampanji je sudjelovalo 30 zaposlenika Društva i uspješno su posadili 1.000 novih sadnica. Ova metoda pomaže u obnovi šuma i šumarskog fonda, nadoknađuje štetne emisije i reagira 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 akcije kako za prirodu tako i za zajednicu.

Društvo je potpisalo i ugovor s tvrtkom HEP Opskrba, pioninom na tržištu električne energije u Hrvatskoj koja 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 korištenje OIE – ustanove socijalno osjetljive kategorije. Do sada 47 poslovnice Generalija u Hrvatskoj nabavljaju zelenu energiju (iz obnovljivih izvora) i taj broj kontinuirano raste. U 2024. godini isporučeno je 202 MWh električne energije iz 100 % obnovljivih izvora, što je povećanje od 46 % u odnosu na 2023.

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

Imali smo WeLearn tjedan u lipnju 2024., koji je bio posvećen okolišu:

- Pokretanje edukacija za podizanje svijesti o klimatskim promjenama u WeLearnu
- Vanjski stručnjaci govorili su o klimatskim promjenama

Tijekom WeLearn Weeka svi su zaposlenici dobili dva nova tečaja pod nazivom The Climate Change Awareness Journey i The Sustainability Awareness Journey, s ciljem povećanja svijesti zaposlenika o klimatskim promjenama.

Organizirali smo predavanje koje je održano u lipnju putem Teamsa. Pozvali smo vanjsku suradnicu, gospođu Ana-Mariu Boromisu iz IRMO-a, Instituta za razvoj i međunarodne odnose koja je održala predavanje o klimi i klimatskim promjenama za zaposlenike. Predavanje je bilo uspješno i gotovo 200 zaposlenika bilo je prisutno putem Teamsa.

Počevši od politike dekarbonizacije službenog voznog parka, Generali Hrvatska nabavio je dva potpuno hibridna automobila, jedan plug-in hibridni automobil i jedan električni automobil. U narednim godinama u planu je postupna zamjena dizelskih i benzinskih vozila "zelenim automobilima" (hibridi i električni automobili) i eventualno potpuno napuštanje dizelskih vozila u narednim godinama.

Izvješće Uprave

Krajem 2023. godine Generali Hrvatska podnio je zahtjev za pridruživanje organizaciji HR PSOR i postaje njezinim članom početkom 2024. godine. HR PSOR je neovisna udruga privatnog sektora, koju su osnovali vodeći gospodarstvenici Hrvatske s ciljem poticanja održivog razvoja u gospodarstvu i predstavljanja gospodarstva u održivom razvoju.

Organizirali smo i inicijativu prikupljanja stare odjeće u sjedištu u Zagrebu. Inicijativa je trajala 2 tjedna tijekom kojih je prikupljeno 100 kg odjeće koju smo predali Humana Nova (kreativna radionica koja zapošljava osobe s invaliditetom).

Odgovoran poslodavac

Generali se zalaže za raznolikost, jednakost i inkluziju, s ciljem stvaranja okruženja poštovanja i pravednosti kako bi se ljudi različitog podrijetla, iskustava i preferencija osjećali dobrodošli na radnom mjestu.

Tvrtka je uspješno ispunila cilj jednake plaće od 0%, koji je bio jedan od glavnih strateških KPI-jeva za ljudske resurse u 2024. godini. Osim toga, tvrtka je aplicirala za Equal Pay Champion certifikat na lokalnom tržištu, koji će se održati 2025. godine – na taj način Generali će biti jedna od rijetkih tvrtki s ovim vrijednim certifikatom. Žene menadžerice, kao i žene na strateškim pozicijama, odražavaju broj žena koje rade u tvrtki i u potpunosti su u skladu s našim planovima.

Kontinuirano radimo na promociji tema DEI-a, konkretno: unaprjeđenje žena na rukovodećim pozicijama, promicanje prava osoba s različitim invaliditetom, ekološka svijest, uloga očeva u obiteljima (koja će imati dodatne usmjerene aktivnosti tijekom cijele 2025. godine). Kako bismo našim zaposlenicima pokazali koliko je raznolikost važna u Društvu, organiziramo razna predavanja, radionice i edukacije koje se bave temama koje ukazuju na razumijevanje važnosti različitosti.

S ciljem promicanja zdravog načina života Generali Hrvatska sudjelovao je na utrci B2Run, a 24 kolege natjecala su se na 4 utrke u Osijeku, Rijeci, Splitu i Zagrebu.

Odgovoran korporativni građanin

THE HUMAN SAFETY NET

Generali je snažno angažiran u zajednicama kroz humanitarnu inicijativu *The Human Safety Net*, s idejom da zajednice "ljudi koji pomažu ljudima" mogu dovesti do održivih promjena. Inicijativa je sada aktivna u 26 zemalja diljem svijeta, pozitivno utječući na živote više od 490.000 ljudi i pružajući zaštitu i prevenciju najranjivijima u zajednici. Generali u Hrvatskoj surađuje s Centrom "Rastimo zajedno" kako bi podržao roditelje i djecu izloženu zahtjevnim životnim okolnostima koje koče razvoj njihove djece. Do sada je uključeno više od 17.000 roditelja i djece, uz financijski doprinos Generali Croatia i aktivan volonterski angažman zaposlenika (111 volontera i 2.401 volonterski sat u 2024. godini), a sve kako bi se osigurala daljnja provedba novih programa podrške.

Volonterski centar Zagreb prepoznao je volonterski napor zaposlenika Generali Hrvatska u sklopu inicijative *The Human Safety Net* nagradom Generali Hrvatskoj *Volonterskim Oskarom* za izniman volonterski doprinos u 2024. godini.

Izvješće Uprave

Zaposlenici Društva volontirali su u sljedećim aktivnostima:

- U četvrtom izdanju The Human Safety Net Global Challenge 2024 Generali zaposlenici su još jednom pokazali veliko srce preuređenjem vrtića diljem Hrvatske: u Metkoviću, Rijeci, Selnici i na dvije lokacije u Velikoj Gorici. Kampanjom je prikupljena donacija od 2.610 eura za Centar "Rastimo zajedno", dok je Generali osigurao dodatnu izravnu donaciju od 3.500 eura za organizaciju obiteljsko-edukativnog putovanja u kamp Polari u Rovinju za socijalno ugrožene obitelji iz jednoroditeljskih kućanstava koje odgajaju djecu u zahtjevnijim uvjetima i korisnici su Centra kroz program za podršku roditeljstvu "*Odrastamo zajedno*". Sedam obitelji iz Virovitičko-podravske županije, među kojima je bilo 20 djece, uživalo je u četverodnevnom odmoru ispunjenom satovima plivanja, raznim radionicama za roditelje te kvalitetnim zajedničkim vremenom provedenim kroz igru i pripovijedanje. Ove aktivnosti pomogle su u stvaranju dubljih veza, a djeca su uživala u učenju i druženju s vršnjacima tijekom ljetne zabave.
- Zaposlenici Generalija podržali su i Društvo Naša djeca u organizaciji i provođenju "*Festivala igre*" za djecu i roditelje tijekom travnja i svibnja 2024. u gradovima diljem Hrvatske: Požegi, Ivanić-Gradu, Gospiću, Varaždinu, Jastrebarskom i Splitu.
- Blagdanske aktivnosti započele su velikom akcijom darivanja za *Sv. Nikole*, kada su Generalijevi volonteri uručili poklon pakete za 110 djece diljem Hrvatske.
- Osim toga, organiziran je i izlet u *Božićno selo* u Gornjem Dolcu za djecu i njihove roditelje. Djeca su uživala u bajkovitom božićnom ugođaju, okružena ukrašenim drvcima i veselim blagdanskim pjesmama. U Splitu je organizirana i radionica Tinker Labs Hrvatska na kojoj je sudjelovalo desetero djece. Djeca su dobivala darove i izrađivala snjegovića i provodila zanimljive eksperimente koji su ih oduševili.

SME EnterPRIZE nagradni natječaj

Predan izgradnji održive budućnosti za sve, Generali je 2024. godine nastavio s inicijativom *SME EnterPRIZE* u Hrvatskoj koja se zalaže za uključivije i zelenije gospodarstvo u skladu s Europskim zelenim planom i inicijativom Next Generation EU. 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. Generali je 2024. godine proveo treće izdanje natječaja održivosti za mala i srednja poduzeća u Hrvatskoj, zajedno s partnerima inicijative, kao što su Privredna banka Zagreb, Glas udruge poduzetnika, Hrvatski poslovni savjet za održivi razvoj, Talijansko-hrvatska gospodarska komora i mreža Women in Adria. Osiguravši vrijedan nagradni fond od gotovo 19 tisuća eura, u natjecanju je sudjelovalo gotovo 180 poduzeća. To je sjajan pokazatelj da sve veći broj poduzeća prepoznaje važnost održivosti i želi biti dio inicijative *SME EnterPRIZE*. Fokus Generali *SME EnterPRIZE* natječaja je na poduzećima koje šire pozitivan utjecaj na okoliš i unutar zajednica u kojima posluju. Titulu "Heroja održivosti" u Hrvatskoj dobio je Hrvatski kišobran, ukupni dobitnik nagrade *SME EnterPRIZE* za 2024. godinu u Hrvatskoj, za svoje održive prakse i podršku osobama s invaliditetom. Štoviše, zahvaljujući ovom natječaju, Hrvatski kišobran predstavio je svoje poslovanje i rezultate na velikom finalu Generali *SME EnterPRIZE* događaja 26. ožujka 2025. u Bruxellesu.

Međunarodna udruga za odnose s javnošću (IPRA) prepoznala je važnost inicijative *SME EnterPRIZE* te je Društvu dodijelila zlato u *kategoriji Korporativna odgovornost* za komunikacijsku kampanju provedenu u Hrvatskoj u 2023. godini.

Izvješće Uprave

Generali Hrvatska nastoji ostaviti trag koji čini pozitivnu razliku za naše zajednice i okoliš. Svojim poslovanjem upravljamo na odgovoran i inkluzivan način kako bismo dugoročno bili otporni. Nadograđujemo naše "redovno" poslovanje novim načinima razmišljanja i djelovanja te izgradnjom povjerenja danas – kako bismo osigurali održivu budućnost.

Izvještaj o održivosti

Sukladno članku 31. Zakona o računovodstvu, Društvo primjenjuje izuzeće od obveze objavljivanja nefinancijskog izvještavanja, budući da su njegovi podaci dio Izjave o održivosti uključeni u Izvješće Posloводства iz Godišnjeg integranog izvješća i Konsolidiranih financijskih izvještaja koji su objavljeni na engleskom jeziku na sljedećoj poveznici

www.generali.com/info/download-center/results#2024 i pripremljeni od strane matičnog društva Generali Grupe, koja je registrirana sa sjedištem u Trstu (Italija), piazza Duca degli Abruzzi 2.

Integrirano godišnje izvješće i konsolidirana financijska izvješća su objavljena na hrvatskom jeziku na sljedećoj poveznici <https://www.generali.hr/drustvena-odgovornost>.

Budući razvoj tvrtke

Zalažemo se za daljnju modernizaciju Društva i jačanje tržišne pozicije Generali osiguranja d.d. u Hrvatskoj. Dugoročna strategija Društva usmjerena je na daljnji rast poslovanja i profitabilnost.

Strateški prioriteti ostaju:

- uspješan dovršetak započetih strateških projekata,
- implementacija novog core sustava,
- usmjerenost na zaposlenike – edukacija, zadržavanje i razvoj kvalitetnog kadra,
- digitalizacija i automatizacija procesa,
- održavanje snažne bilance,
- aktivno upravljanje pozicijom solventnosti - praćenje i analiza razvoja omjera solventnosti, smanjenje volatilnosti i poduzimanje potrebnih korektivnih mjera,
- povećanje profitabilnosti,
- daljnje jačanje tržišnog položaja i
- učinkovito zadovoljavanje potreba klijenata.

Klijent ostaje u fokusu svega što radimo. Posebnu pažnju posvećujemo potrebama i zahtjevima svojih klijenata te redovito pratimo njihovo zadovoljstvo putem NPS-a i sustava za pritužbe. Tvrtka također prati mjerne podatke R-NPS (Relationship-Net Promoter Score) s kvartalnim rezultatima revidiranim na lokalnoj razini i unutar Grupe i nastaviti će to činiti.

Kontinuirano preispitujemo interne procese i postupke s ciljem njihovog poboljšanja i povećanja učinkovitosti i djelotvornosti.

Izvješće Uprave

Što se tiče strateških prioriteta, uz modernizaciju core sustava, Društvo ostaje usredotočeno riziko proizvode, uključujući osiguranje s višekratnom premijom Životni kasko. Što se tiče neživotnog osiguranja, Društvo nastavlja jačati distribuciju retail osiguranja, osiguranja imovine i zdravstvenog osiguranja te je usmjereno i na smanjivanje razlike između postojeće osigurane zaštite i stvarnih potreba za zaštitom od rizika (protection gap) u Hrvatskoj.

U Zagrebu, 24. travnja 2025. godine.

Mario Carini
predsjednik Uprave



Đurđica Vlahović
član Uprave



Zvezdan Karlić
član Uprave



Vice Češljar
član Uprave



Ana Brčina
član Uprave



Opće informacije

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora koji su obnašali dužnost tijekom 2024. godine su:

Gregor Pilgram	predsjednik Nadzornog odbora	od 01. listopada 2015. godine
Stefano Culos	zamjenik predsjednika Nadzornog odbora	od 24. travnja 2018. godine, odstupio 18. lipnja 2024. godine
Gábor Zoltán Horváth	član Nadzornog odbora	od 23. prosinca 2020. godine
Ivana Andabak	član Nadzornog odbora	imenovana 19. lipnja 2024. godine

Uprava

Članovi Uprave koji su obnašali dužnost tijekom 2024. godine i do potpisivanja financijskog izvještaja 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
Ana Brčina	član Uprave	od 23. travnja 2025. 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 2024.

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 prijevare 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 prijevare 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.

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

U ime i za račun Generali osiguranja d.d. , kao na 24. travnja 2025.:

Mario Carini
predsjednik Uprave

Đurđica Vlahović
Član Uprave

Zvezdan Karlić
Član Uprave

Vice Češljar
Član Uprave

Ana Brčina
Član Uprave



Izveštaj neovisnog revizora dioničarima Generali osiguranje d.d.

Izveštaj 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 2024. godine te izvještaje o dobiti ili gubitku, ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2024. 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 (MRevS). Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvještaju 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.

Izveštaj neovisnog revizora dioničarima Generali osiguranje d.d. (nastavak)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

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

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2024. godine uključuju obveze iz ugovora o osiguranju u iznosu od 291.447 tisuće eura (31. prosinca 2023: 290.302 tisuće eura), što čini otprilike 87% ukupnih obveza.

Pozicija uključuje, između ostalog, obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete za ugovore životnog osiguranja mjerene po GMM-u ili VFA-u u iznosu od 192.933 tisuće eura i 11.106 tisuće eura na 31. prosinca 2024. (31. prosinca 2023.: 199.867 tisuće eura i 11.883 tisuće eura).

Molimo pogledati bilješku 2 Značajne informacije o računovodstvenim politikama, bilješku 3 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe, bilješku 4.2.1 Upravljanje rizikom osiguranja i bilješku 19 Obveze iz ugovora o osiguranju.

Ključno revizorsko pitanje	Kako smo postupili tom pitanju
Obveze za preostalo pokriće („LRC“) i obveze za nastale štete („LIC“) za ugovore životnog osiguranja koje se vrednuju po GMM ili VFA-u predstavljaju značajan udio obveza iz ugovora o osiguranju u izvještaju o financijskom položaju Društva. Pri mjerenju obveza, od Društva je zahtijevano da procijeni sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova („PVFCF“), prilagodbe za nefinancijski rizik („RA“) 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, nezgoda i rizik pobolijevanja; — omjeri prekida/odustajanja; — troškovi; i — diskontne stope. S obzirom na navedeno, smatramo da je mjerenje obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete za ugovore životnog osiguranja po GMM-u ili VFA-u uključene u poziciju „Obveze iz ugovora o osiguranju“ ključno revizorsko pitanje.	Naše revizorske procedure, provedene uz pomoć vlastitih aktuarskih stručnjaka, uključivale su: • procjenu jesu li metodologija i modeli korišteni od strane Društva pri procjeni LIC-a i LRC-a mjereni po GMM-u ili VFA-u, dosljedni i primjenjivi 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; • preispitivanje ključnih aktuarskih pretpostavaka koje Društvo koristi, kako slijedi: — smrtnosti, nezgode i rizika pobolijevanja te otkaza/odustajanja i troškova— u odnosu na povijesne studije Društva ili podatke o vanjskom tržištu, prema potrebi; — diskontne stope – primarno usporedbom s bezrizičnim stopama dobivenim izravno od javno dostupnih vanjskih izvora i internih izvora; • vezano za LRC, za odabrane skupine ugovora – izrada vlastitih procjena sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova i korištenih pretpostavki te usporedba s podacima uključenim u model vrednovanja Društva; • vezano za LIC: — praćenje podataka o štetama na kojima se temelje aktuarske projekcije do izvornih sustava i, na temelju uzorka, do izvorne police i dokumentacije o štetama; — korištenje povijesnih podataka o štetama Društva i pretpostavljene diskontne stope i naših vlastitih pretpostavki o budućem razvoju šteta, neovisno procjenjujući PVFCF za odabrane skupine ugovora o osiguranju; • procjena razumnosti kriterija korištenih za određivanje jedinica pokrića i razumnosti kretanja CSM-a za razdoblje; • provjera sadrže li objave Društva u financijskim izvještajima koje se odnose na LRC i LIC za ugovore životnog osiguranja mjerene po GMM-u ili VFA-u odgovarajuće relevantne kvantitativne i kvalitativne zahtjeve primjenjivog okvira financijskog izvještavanja

Izveštaj neovisnog revizora dioničarima Generali osiguranje d.d. (nastavak)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Mjerenje obveza iz ugovora o osiguranju – Mjerenje sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova koji su dio obveze za nastale štete za ugovore neživotnog osiguranja mjerene po *Pristupu raspodjele premije (PAA)*

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2024. godine uključuju obveze iz ugovora o osiguranju u iznosu od 291.447 tisuće eura (31. prosinca 2023: 290.302 tisuće eura), što čini otprilike 87% ukupnih obveza.

Pozicija uključuje, između ostalog, obveze za nastale štete za ugovore neživotnog osiguranja mjerene po PAA-u u iznosu od 51.904 tisuće eura na 31. prosinca 2024. (31. prosinca 2023.: 47.936 tisuće eura) od kojih sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova iznosi 49.541 tisuće eura na 31. prosinca 2024. (31. prosinca 2023.: 45.818).

Molimo pogledati bilješku 2 Značajne informacije o računovodstvenim politikama, bilješku 3 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe, bilješku 4.2.1 Upravljanje rizikom osiguranja i bilješku 19 Obveze iz ugovora o osiguranju.

Key audit matter	How our audit addressed the matter
Obveze za nastale štete („LIC“) za ugovore neživotnog osiguranja mjerene po PAA-u predstavljaju značajan udio obveza iz ugovora o osiguranju u izvještaju o financijskom položaju Društva. Pri mjerenju LIC-a, od Društva je zahtijevano da procijeni sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova („PVFCF“) za štete koje su se dogodile do 31. prosinca 2024. Mjerenje obveze za nastale štete mjerene po PAA-u zahtijeva od Društva primjenu značajnih prosudbi, kao i složenih i subjektivnih pretpostavki. Društvo procjenjuje PVFCF korištenjem složenog modela, s ključnim pretpostavkama uključujući one koje se odnose na faktore razvoja šteta i diskontnu stopu. Relevantnost i pouzdanost podataka na kojima se temelje aktuarske projekcije također je područje našeg fokusa revizije. Osim toga, postoji niz prihvatljivih aktuarskih metoda za procjenu sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova. S obzirom na gore navedene čimbenike, naše zadovoljstvo u pogledu mjerenja PVFCF kao dijela LIC-a za ugovore neživotnog osiguranja mjerene po PAA-u zahtijevalo je našu povećanu pozornost u reviziji i kao takvo je utvrđeno kao ključno revizijsko pitanje.	Naše revizorske procedure, provedene uz pomoć vlastitih aktuarskih stručnjaka, uključivale su, između ostalog: • stjecanje razumijevanja procesa Društva prilikom mjerenje obveze za nastale štete i povezanih ključnih kontrola i IT okruženja; • testiranje dizajna i implementacije odabranih kontrola unutar procesa procjene, uključujući one nad određivanjem i odobravanjem aktuarskih pretpostavki i LIC modela mjerenja od strane Uprave; • analiziranje značajnih promjena u LIC-u u usporedbi s podacima prethodne godine i rasprava rezultata s relevantnim internim odjelima; • ocjenjivanje metoda i modela korištenih u mjerenju LIC-a u odnosu na relevantne zahtjeve financijskog izvještavanja i tržišnu praksu; • procjenu jesu li pretpostavke korištene od strane Društva o čimbenicima razvoja šteta ispravno izvučene iz vlastitih iskustvenih studija • procjenu diskontne stope primarno usporedbom s bezrizičnim stopama dobivenim izravno od javno dostupnih vanjskih izvora; • praćenje podataka o štetama na kojima se temelje aktuarske projekcije do izvornih sustava i, na temelju uzorka, do izvorne police i dokumentacije o štetama; • korištenje povijesnih podataka o štetama Društva i pretpostavljene diskontne stope i naših vlastitih pretpostavki o budućem razvoju šteta, neovisno procjenjujući PVFCF za odabrane skupine ugovora o osiguranju; • ispitivanje prikazuju li bilješke u financijskim izvještajima Društva koje se odnose na LIC za ugovore neživotnog osiguranja mjerene po PAA-u na odgovarajući način relevantne kvantitativne i kvalitativne zahtjeve primjenjivog okvira financijskog izvještavanja.



Izveštaj neovisnog revizora dioničarima Generali osiguranje d.d. (nastavak)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izveštaj posloводства koji je sastavni dio Godišnjeg izvještaja Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naš izvještaj o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije.

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 Izveštaj posloводства, također smo proveli procedure koje uključuju razmatranje je li Izveštaj posloводства pripremljen u skladu sa primjenjivim zakonskim obvezama.

Na osnovi postupaka čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te provedenih procedura, izvještavamo da:

- Informacije sadržane u Izveštaju posloводства te Izveštaju o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izveštaj posloводства pripremljen je u svim značajnim odrednicama, u skladu s primjenjivim zakonskim obvezama.

Ukoliko temeljem provedenih procedura zaključimo da postoji materijalna pogreška Ostalih informacija, dužnost nam je to izvijestiti. 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 i fer prikaz financijskih izvještaja 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 prijevare 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.

Izveštaj neovisnog revizora dioničarima Generali osiguranje d.d. (nastavak)

Izveštaj 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 izvještaj neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima 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 MRevS-ima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo 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 zaoblavanje 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 izvještaju 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 izvještaja 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.



Izveštaj neovisnog revizora dioničarima Generali osiguranje d.d. (nastavak)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

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.

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, tamo gdje je to primjenjivo, o mjerama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje ili primijenjenim mjerama zaštite.

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 izvještaju neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne trebamo komunicirati u našem izvještaju neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

Izveštaj o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 17. lipnja 2024. da obavimo reviziju financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 4 godine te se odnosi na razdoblje od 1. siječnja 2024. do 31. prosinca 2024. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 17. travnja 2025.
- nismo pružali nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije;

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvještajem neovisnog revizora je Katarina Kecko.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

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

24. travnja 2025.

Katarina Kecko

Član uprave, Hrvatski ovlašteni revizor

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

	Bilješka	2024	2023
U '000 EUR			
Prihodi od ugovora o osiguranju	6	118.651	94.832
Rashodi od ugovora o osiguranju	7	-113.627	-93.736
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	8	-6.508	-1.138
Rezultat iz ugovora o osiguranju		-1.484	-42
Kamatni prihod izračunat korištenjem metode efektivne kamatne stope		5.881	5.507
Očekivani kreditni gubitak		-22	168
Neto dobici/(gubici) od financijske imovine mjereni po:		5.936	5.219
Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka		5.952	5.217
Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		-16	2
Ostali prihodi/rashodi od ulaganja		839	659
Neto rezultat od ulaganja	9	12.634	11.553
Neto financijski (trošak)/prihod od ugovora o osiguranju	10	-8.214	-6.402
Neto financijski prihod od ugovora o reosiguranju	10	208	39
Neto financijski rezultat		4.628	5.190
Ostali prihodi	11	797	970
Ostali operativni troškovi pridjeljivi i nepridjeljivi	12	-2.311	-2.548
Dobit prije poreza		1.630	3.570
Porez na dobit	13	-366	-737
Dobit razdoblja		1.264	2.833
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu		1.092	-1.883
Ukupne stavke koje se kasnije mogu reklasificirati u dobit ili gubitak		1.332	-2.296
Nerealizirana promjena vrijednosti financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		5.502	7.183
Očekivani kreditni gubitak		19	-171
Neto financijski rashodi od ugovora o osiguranju	10	-4.319	-9.438
Neto financijski prihodi od ugovora o reosiguranju	10	130	130
Porez na dobit koji se odnosi na komponente ostale sveobuhvatne dobiti koje se mogu reklasificirati u dobit ili gubitak	13	-240	413
Ukupni sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		2.356	950

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

Izvještaj o financijskom položaju

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Izvještaj o financijskom položaju

	Bilješka	31.12.2024	31.12.2023
U '000 EUR			
Imovina			
Oprema	14	858	1.064
Imovina s pravom korištenja	15	2.611	3.256
Nematerijalna imovina i goodwill	16	11.646	12.290
Odgođena porezna imovina	17	2.156	3.152
Financijska imovina	18	315.711	308.130
Mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		242.931	240.286
Mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		72.416	67.446
Mjerena po amortiziranom trošku		364	398
Imovina iz ugovora o osiguranju	19	121	275
Imovina iz ugovora o reosiguranju	19	22.342	26.826
Tekuća porezna imovina		618	133
Potraživanja	21	6.266	5.736
Ostala imovina	22	15.268	9.638
Novac i novčani ekvivalenti	20	5.027	4.723
Ukupna imovina		382.624	375.223
Kapital			
Dionički kapital		10.751	10.751
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit		7.869	6.777
Ostale rezerve		38.479	38.098
Zadržana dobit		-11.112	-13.945
Neto dobit/gubitak za razdoblje		1.264	2.833
Ukupan kapital	23	47.251	44.514
Obveze			
Odgođene porezne obveze	17	3.127	3.735
Obveze iz ugovora o osiguranju	19	291.447	290.302
Obveze iz ugovora o reosiguranju	19	7.747	8.902
Rezervacije za obveze i troškove	24	532	315
Obveze po najmu	25	2.746	3.392
Tekuće porezne obveze		218	4
Ostale obveze	26	29.556	24.059
Ukupne obveze		335.373	330.709
Ukupna obveza i kapital		382.624	375.223

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

Izvještaj o novčanom toku

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Izvještaj o novčanom toku

In '000 EUR	Note	2024	2023
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I)			
Dobit prije poreza		1.630	3.570
Usklađenja:			
Amortizacija opreme	14	414	446
Amortizacija imovine s pravom korištenja	15	1.148	1.103
Amortizacija nematerijalne imovine	16	1.491	1.441
Rezultat ulaganja	9	-12.634	-10.759
Neto financijski rezultat od ugovora o osiguranju i reosiguranju	10	8.007	6.561
Promjene u radnom kapitalu			
Povećanje/(smanjenje) imovine/obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju		-7.568	-18.505
(Povećanje)/smanjenje potraživanja		-1.015	-1.349
(Povećanje)/smanjenje ostale imovine		-3.906	14.732
Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza		5.710	-6.709
Povećanje/(smanjenje) rezervacija		217	-97
Plaćen porez na dobit		-622	-1.366
Neto novac od poslovnih aktivnosti		-7.126	-10.932
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (II)			
Izdaci za nabavu opreme	14	-612	-334
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	16	-867	-8.036
Izdaci za ulaganja u ostale vrijednosne papire	18.3	-84.388	-49.189
Prodaja opreme		423	1.242
Primici od kamata		6.258	6.766
Priljevi od prodaje vrijednosnih papira	18.3	88.000	59.979
Primici od dividende		-	9
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti		8.814	10.437
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (III)			
Povećanje kapitala		382	-
Isplate obveza po najmu		-1.765	-1.705
Neto novac od financijskih aktivnosti		-1.384	-1.705
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANOG EKVIVALENTA (I+II+III)		304	-2.200
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	20	4.723	6.919
Utjecaj promjene tečaja na novac i novčane ekvivalente		-	4
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	20	5.027	4.723

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

Izvještaj o promjenama kapitala

Izvještaj o promjenama na dioničkom kapitalu

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

U '000 EUR	Dionički kapital	Akum. Ostala sveobuhvatna dobit	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Neto dobit/gubitak za razdoblje	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	10.751	8.660	37.753	-15.174	1.229	43.219
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>						
Dobit razdoblja	-	-	-	-	2.833	2.833
Raspodjela neto dobiti/gubitka za prethodnu godinu u zadržanu dobit/gubitak	-	-	-	1.229	-1.229	-
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>						
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	-	1.229	1.604	950
<i>Transakcije s vlasnicima</i>						
Ostale promjene	-	-	345	-	-	345
Stanje na dan 31. prosinca 2023	10.751	6.777	38.098	-13.945	2.833	44.514
Stanje na dan 1. siječnja 2024	10.751	6.777	38.098	-13.945	2.833	44.514
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>						
Dobit razdoblja	-	-	-	-	1.264	1.264
Raspodjela neto dobiti/gubitka za prethodnu godinu u zadržanu dobit/gubitak	-	-	-	2.833	-2.833	-
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>						
Promjena fer vrijednosti financijskih ulaganja kroz OSD	-	5.502	-	-	-	5.502
Odgođeni porez na financijska ulaganja kroz OSD	-	-991	-	-	-	-991
Promjena u očekivanom kreditnom gubitku	-	19	-	-	-	19
Odgođeni porez na očekivani kreditni gubitak	-	-3	-	-	-	-3
Neto financijski rashod/prihod od ugovora o osiguranju/reosiguranju	-	-4.189	-	-	-	-4.189
Odgođeni porez na ugovore o osiguranju/reosiguranju	-	754	-	-	-	754
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	1.092	-	2.833	-1.569	2.356
<i>Transakcije s vlasnicima</i>						
Ostale promjene	-	-	381	-	-	381
Stanje na dan 31. prosinca 2024	10.751	7.869	38.479	-11.112	1.264	47.251

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 2024. odobrila je za izdavanje Uprava, sukladno odluci od 22. travnja 2025. 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 2024. 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 2024. godinu osiguravajuće društvo primjenjuje nove računovodstvene standarde MSFI 17 Ugovori o osiguranju i MSFI 9 – Financijski instrumenti. Društvo je dosljedno primjenjivalo računovodstvene politike navedene u odjeljku 2. Dodatne pojedinosti mogu se pronaći pod računovodstvenim politikama u odjeljcima 2. i 3.

(c) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. iskazani su u eurima (EUR), koji je funkcionalna i prezentacijska valuta. Stavke u financijskim izvješćima su zaokružene na najbližu tisuću (ako je primjenjivo).

(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. 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 3.

(e) Prevođenje stranih valuta

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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;

2. Značajne računovodstvene politike

2.1. Primjena novih i dopune postojećih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Tijekom 2024. 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 2024., ali ih EU još nije odobrila te je ranija primjena dopuštena. Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine, Društvo je odlučilo da ih neće primijeniti.

Osim dolje navedenih promjena, Društvo je dosljedno primjenjivalo računovodstvene politike navedene u bilješkama u nastavku za sva razdoblja prikazana u ovim financijskim izvještajima.

1. Važeći standardi, izmjene i dopune standarda i implementacije – usvojene 2024. godine

U 2024. godini na snagu su stupili sljedeći standardi, dopune ili tumačenja:

- Izmjene i dopune MSFI-ja 16 Najmovi: obveze vezane uz najam pri prodaji i povratnom najmu (izdano 22. rujna 2022.);
- Izmjene i dopune MRS-a 1 Prezentacija financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao tekućih ili dugotrajnih, Klasifikacija obveza kao tekućih ili dugotrajnih - odgoda datuma stupanja na snagu i Dugotrajne obveze s ugovorima (izdani 23. siječnja 2020., 15. srpnja 2020., odnosno 31. listopada 2022.);
- Dopune MRS-a 7 Izvještaj o novčanom toku i MSFI-ja 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje: Financijski aranžmani dobavljača (izdano 25. svibnja 2023.);

Usvajanje ovih standarda i dopuna nije utvrdilo značajne učinke na iznose priznate u bilanci ili računu dobiti i gubitka niti utjecaj na objavljivanje računovodstvenih politika.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

II. Standardi, dopune izdanih standarda i tumačenja, koji još nisu stupili na snagu

Standardi, dopune izdanim standardima i tumačenjima, koji još nisu stupili na snagu do datuma izdavanja financijskih izvještaja, prikazani su u nastavku. Društvo namjerava usvojiti ove standarde, ako su primjenjivi, kada stupe na snagu.

Do 31. prosinca 2024. Europska komisija nije odobrila nikakve izmjene Računovodstvenih načela primjenjivih na izvješćivanje, a koje nisu bile na snazi za pripremu financijskih izvještaja za 2024. Na dan 31. prosinca 2024. IASB je izdao sljedeće standarde, dopune, tumačenja ili revizije, čija primjena podliježe dovršetku procesa odobravanja od strane nadležnih tijela Europske komisije, koji je još uvijek u tijeku:

- MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima (izdan 9. travnja 2024.),
- MSFI 19 Podružnice bez javne odgovornosti: Objavljivanja (izdano 9. svibnja 2024.),
- Godišnja poboljšanja, svezak 11 (izdano 18. srpnja 2024.),
- Izmjene i dopune Klasifikacije i mjerenja financijskih instrumenata (Izmjene i dopune MSFI-ja 9 i MSFI-ja 7) (izdane 30. svibnja 2024.),
- Izmjene MRS-a 21 Učinci promjena deviznih tečajeva: nedostatak zamjenjivosti (izdano 15. kolovoza 2023.).

Ne očekuje se da će ovi standardi značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

2.2. 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.

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

	Godišnja stopa	Korisni vijek trajanja u godinama
Softver i licence	20%-50%	2-5

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 umanjeње vrijednosti i knjiži se po trošku umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne otpuštaju. Goodwill se alocira 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.).

Kapitalizacija nematerijalne imovine – troškovi razvoja koji se odnose na novi Core sustav

Izdaci razvoja kapitaliziraju se samo ako se troškovi razvoja mogu pouzdano izmjeriti, proces ili softver je tehnički i komercijalno primjenjiv, buduće ekonomske koristi su vjerojatne i Društvo namjerava i ima dovoljno resursa da dovrši razvojni proces za njegovu upotrebu ili prodaju sredstva.

Korisni ekonomski vijek nematerijalne imovine

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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.

2.3. 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 2024

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.

2.4. Financijska imovina

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 dospelja 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.

U skladu s 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 isplatom 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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

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

Poglavitito:

- 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 neispunjavanja 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 neispunjavanja obveza tijekom cijelog očekivanog vijeka trajanja instrumenta, uz uravnoteženje stavaka u računu dobiti i gubitka. Kamata se obračunava na amortizirani trošak instrumenta.

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 instrumenta 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 dospeljeća iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode diskontiranja buduće vrijednosti novčanih tokova primjenom efektivnih kamatnih stopa, korigiranih za umanjenja vrijednosti.

V. Naknadno mjerenje i dobiti i gubici

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Mjereno 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	Mjereno 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	Mjereno 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	Mjereno 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.

VI. Računovodstvo zaštite

Društvo nema izvedene financijske instrumente, stoga računovodstvo zaštite nije uključeno u računovodstvene politike.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

2.5. Financijska imovina 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.

2.6. Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

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

2.7. 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 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.

2.8. 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.

2.9. 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

2.10. 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).

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.

2.11. 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

2.12. 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.

Zadržana dobit ili preneseni gubici

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

2.13. 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.

2.14. 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 za troškove koji nisu direktno alocirani.

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.

2.15. 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.

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.

2.16. MSFI 17 ugovori o osiguranju, reosiguranju i ulaganju

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.

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 (sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova - PVFC), 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 pribave. 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 povezan s financijskim varijablama čiji se utjecaj odražava u CSM-u, a ne izravno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 rashode od osiguranja.

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

Na datum tranzicije primjene MSFI 17, 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 FRA 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, zahtjeva za arhiviranjem podataka ili drugih razloga,
- nisu bili 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 diskrecijske novčane tokove 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 o osiguranju i vrijednosti očekivanih novčanih tokova (uključujući rizik usklađenja za nefinancijski rizik) i dodatne komponente dobiti, mjerene na datum prijelaza.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 tranzicije. 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 stječe ugovore očekivao da će snositi;
- koristi diskontne stope primijenjene u mjerenju novčanih tokova ispunjenja, ali ih povećava kako bi odražavale učinke rizika neispunjenja Društva.
- 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.

Ugovori prema kojima Društvo preuzima značajan rizik 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) uključujući 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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. 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 prodati je ili bi se mogao prodati

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 rashoda od osiguranja.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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.

Društvo primjenjuje razinu objedinjavanja na životni i neživotni segment.

Društvo je definiralo slijedeće 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

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 riziko ugovora životnog osiguranja.

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 primijenilo 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.

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 pribave osiguranja

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

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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.

Vezano uz procjenu nadoknadivosti na svaki datum izvještavanja, ako činjenice i okolnosti ukazuju na to da imovina za novčane tokove od pribave osiguranja može biti umanjena (vrijednosno usklađena), Društvo priznaje gubitak od vrijednosnog usklađenja. Knjigovodstveni iznos ne predviđa očekivane neto novčane priljeve te ako se imovina odnosi na buduća obnavljanja, priznaje gubitak od umanjenja u mjeri u kojoj očekuje da će ti novčani tokovi od pribave osiguranja premašiti neto novčani priljev za očekivane obnove i taj višak nije više 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.

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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 riziko 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 je grupa ugovora profitabilna. U ovom slučaju, CSM se mjeri kao jednak i suprotan iznos neto priljeva, što rezultira nepostojanjem prihoda ili rashoda pri početnom priznavanju.

Ako je ukupno neto odljev, tada je grupa ugovora neprofitabilna. U tom slučaju neto odljev se priznaje kao gubitak u računu dobiti ili gubitka. Komponenta gubitka stvorena je da prikaže iznos neto odljeva novca, koji određuje iznose koji se naknadno prikazuju u računu dobiti ili gubitka 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 pružati 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 iz ugovora o osiguranju u računu dobiti ili gubitka ako je grupa neprofitabilna)
Promjene koje se odnose na trenutne ili prošle usluge	Priznato u rezultatu kroz razinu dobiti ili gubitka iz ugovora o osiguranju
Učinci vremenske vrijednosti novca, financijskog rizika i njihovih promjena na procijenjene buduće novčane tokove	Priznato kao financijski prihod ili rashod ugovora o osiguranju 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;
- akumulirane kamate na knjigovodstveni iznos CSM-a tijekom godine, mjerene prema diskontnim stopama na nominalne novčane tokove koji ne variraju na temelju povrata na bilo koje odnosne 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 računu dobiti ili gubitka 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.

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 ;

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

- 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
- društvo očekuje platiti osiguraniku iznos koji je jednak značajnom udjelu povrata fer vrijednosti na odnosne stavke 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 odnosne imovine; i
- varijabilnu naknadu u zamjenu za buduće usluge pružene ugovorima, koja predstavlja iznos udjela Društva u fer vrijednosti odnosne imovine umanjen za novčane tokove ispunjenja koji ne variraju na temelju povrata odnosne imovine. Društvo pruža investicijske usluge prema ovim ugovorima obećavajući povrat ulaganja na temelju odnosne 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.

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

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 životnih riziko ugovora.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 imovine ili obveza za novčane tokove od pribave osiguranja na taj dan. 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 pribave osiguranja priznatih kao rashod i smanjuje za iznos priznat kao prihod od osiguranja za pružene usluge i sve dodatne novčane tokove od pribave 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.

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

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

- broj jedinica pokrića za očekivane preostale usluge prilagođava se tako da odražava jedinice pokrića koje su prestale biti priznate u grupi ugovora.

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 mjerene u iznosima očekivanim na početku godine. To uključuje iznose očekivane na datum početnog priznavanja za grupe ugovora, koje su priznate tijekom godine.
- ostali iznosi, uključujući usklađenja temeljena na iskustvu za primitke od premija za trenutne ili prošle usluge.

Osim toga, Društvo raspoređuje dio premija koji se odnosi na povrat novčanih tokova od pribave osiguranja na svako razdoblje na sustavan način na temelju proteka 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Otpuštanje marže za ugovorenu uslugu

Iznos marže za ugovorenu uslugu grupe ugovora o osiguranju koja se priznaje kao prihod od osiguranja u svakoj godini utvrđuje se pomoću identifikacije jedinica pokrića u grupi ugovora. Marža za ugovorenu uslugu preostala na kraju izvještajnog razdoblja (prije priznavanja u računu dobiti i gubitka) alocira se sukladno jedinicama pokrića u godini i jedinicama pokrića u budućim godinama, te priznaje u računu dobiti ili gubitka sukladno jedinicama pokrića u godini. Broj jedinica pokrića je sukladan količini usluga koje pružaju ugovori u grupi ugovora, određeni uzimajući u obzir količinu pruženih usluga 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 proteka 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).

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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 pribave osiguranja. Za ugovore mjerene prema pristupu raspodjele premije, Društvo amortizira novčane tokove od pribave osiguranja na temelju proteka vremena 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.

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).

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 reklasificirati u dobit ili gubitak kao korekcija reklasifikacije.

2.17. 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 dobici 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.

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.

2.18. 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 2024. 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.

2.19. 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Administrativni troškovi

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, najam, savjetodavne usluge, putne troškove, troškove naplate potraživanja, troškove upravljanja imovinom, amortizaciju materijalne i nematerijalne imovine 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.

3. 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 pokrića 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 odnose na buduće novčane tokove ako financijski rizici nisu uključeni u procjene budućih novčanih tokova; i
- ispravak vrijednosti za nefinancijski rizik.

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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 pribave 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 pribave 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 budućí 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 izvršiti 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.

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

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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.),
- tablice poboljevanja

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

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 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).

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 odnosno 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, dugovječnost, rizik odustanaka, 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 kalibraciju 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.

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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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

- osigurane svote
- premije za pokriće rizika
- imovine kojom se upravlja za ugovore o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja

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. 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 %.

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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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.

3.1. 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 2024

4. 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. Treća faza je izvještavanje o rizicima kao ključni proces upravljanja rizicima. Ono omogućuje svim poslovnim funkcijama, Upravi i Nadzornom odboru Društva da budu informirani o razvoju profila rizičnosti, trendovima rizika, te eventualnim povredama limita rizika.

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”.

4.1. 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 pokriva 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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.

Profil rizičnosti Društva u 2024

Rizici	Obrazloženje
Rizik neadekvatnosti kapitala	U skladu sa strategijom modernizacije temeljnog sustava Generali Grupe, Generali Hrvatska je zajedno s Generali Slovenija i Generali Mađarska član projekta Group Insurance In a Box koji ima za cilj implementaciju novog Core sustav Društva. Troškovi projekta ne amortiziraju se u vlastitim sredstvima Solventnosti II i stoga odmah negativno utječu na poziciju solventnosti, gurajući je ispod meke granice. S obzirom na kršenje mekog limita koje je bilo vidljivo u podacima za četvrto tromjesečje 2024. i prijavljeno regulatoru, Društvo je podnijelo zahtjev za povećanje kapitala, koje je realizirano 18. ožujka 2025. u iznosu od 20 milijuna EUR.
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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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.

4.2. Vrste rizika

4.2.1. 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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.

Osigurani iznosi po ugovoru ' 000 EUR	Ukupna svota osiguranja na dan 31. prosinca 2024				Ukupna svota osiguranja na dan 31. prosinca 2023			
	Prije reosiguranja		Nakon reosiguranja		Prije reosiguranja		Nakon reosiguranja	
	mil. eura	%	mil. eura	%	mil. eura	%	mil. eura	%
0 – 15	571	18,70%	571	20,40%	584	23,40%	584	25,00%
15 – 35	1.006	33,00%	1.005	35,80%	927	37,00%	926	39,70%
Preko 35	1.472	48,30%	1.228	43,80%	992	39,60%	823	35,30%
	3.049	100,00%	2.804	100,0%	2.503	100,0%	2.333	100,0%

Maksimalna izloženost osigurateljnom riziku kojem je Društvo izloženo na 31. prosinca 2024 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Linija poslovanja (u '000 EUR)	Osigurana svota/svota pod rizikom Bruto	
	2024	2023
Osiguranje od nezgode	4.293.925	3.985.135
Zdravstveno osiguranje	50	49
Kasko osiguranje cestovnih vozila	1.488.100	1.259.304
Osiguranje zračnog kaska	11.284	20.958
Osiguranje pomorskog, riječnog i jezerskog kaska	1.404.368	1.016.403
Osiguranje robe u prijevozu	91.098	55.271
Osiguranja imovine	20.957.705	18.132.333
Osiguranje od automobilske odgovornosti	1.640.650.491	2.161.486.644
Osiguranje od zračne odgovornosti	174.294	165.125
Osiguranje od odgovornosti brodara	11.648.223	9.717.245
Ostala osiguranja od odgovornosti	1.351.749	1.145.995
Osiguranje kredita	280.927	202.413
Osiguranje različitih gubitaka	305.046	161.961
Putno osiguranje	344.014	291.834
Ukupno	1.683.001.276	2.197.640.669

Koncentracija kod neživotnih i životnih osiguranja te analiza osjetljivost

Analiza osjetljivosti za životna osiguranja

Obveze iz ugovora o osiguranju (opći model vrednovanja & pristup varijabilne naknade) 31. prosinca 2024 (u '000 EUR)	Novčani tokovi ispunjenja i prilagodba rizika 177.346	Marža za ugovorenu uslugu (CSM) 16.805	Utjecaj na novčane tokove ispunjenja	Utjecaj na CSM	Utjecaj na dobit prije oporezivanja	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit
Osjetljivost risk free rate: "Kamatne stope" -50 bps	180.196	17.631	2.850	826	85	-3.234
Osjetljivost risk free rate: "Kamatne stope" +50 bps	174.564	16.038	-2.782	-767	-79	3.068
Odustanci*110%	177.842	16.320	496	-485	-72	-
Troškovi*110%	183.622	11.463	6.276	-5.342	-794	-
Obveze iz ugovora o osiguranju (opći model vrednovanja & pristup varijabilne naknade) 31. prosinca 2023 (u '000 EUR)	Novčani tokovi ispunjenja i prilagodba rizika 189.867	Marža za ugovorenu uslugu (CSM) 11.529	Utjecaj na novčane tokove ispunjenja	Utjecaj na CSM	Utjecaj na dobit prije oporezivanja	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit
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	-

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Analiza osjetljivosti za neživotna osiguranja

	Utjecaj na komponentu gubitka	Utjecaj na troškove	Utjecaj na dobit prije oporezivanja
2024 (u '000 EUR)			
Troškovi - povećanje od 5%	651	770	-1.421
Troškovi - smanjenje od 5%	-636	-770	1.406
2023 (u '000 EUR)			
Troškovi - povećanje od 5%	583	682	-1.264
Troškovi - smanjenje od 5%	-434	-682	1.116

4.2.2. 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 fakultativnu reosigurateljnu zaštitu. Program planiranog reosiguranja sastoji se od tradicionalnih proporcionalnih i neproporcionalnih oblika fakultativne reosigurateljne zaštite.

4.2.3. Operativni, strateški i reputacijski 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 katastrofa 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 kontinuteta 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 phishing kampanje, čime podiže svijest zaposlenika na području sigurnosti.

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 2024. Procjena će se postupno poboljšavati kako bi se integrirali razvoji prema najboljim tržišnim praksama, zahtjevima vanjske i unutarnje regulative.

4.2.4. 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 pokrivene. 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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

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

Analiza financijske imovine i obveza prema financijskim rizicima na dan 31. prosinca 2024 godine

31. prosinca 2024 (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	8.135	64.281	-	-	72.416
Vlasnički vrijednosni papiri	6.391	-	-	-	6.391
Dužnički vrijednosni papiri	1.744	-	-	-	1.744
Investicijski fondovi	-	64.281	-	-	64.281
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	158.582	-	-	84.349	242.931
Dužnički vrijednosni papiri	158.582	-	-	84.349	242.931
Financijska imovina po amortiziranom trošku	-	-	-	364	364
Depoziti i zajmovi	-	-	-	364	364
Ukupna financijska ulaganja	166.717	64.281	-	84.713	315.711
Imovina iz ugovora o osiguranju	-	-	-	121	121
Imovina iz ugovora o reosiguranju	-	-	3.347	18.995	22.342
Novac i novčani ekvivalenti	1.575	1.322	-	2.130	5.027
Ukupna imovina	168.292	65.603	3.347	105.959	343.201
Obveze iz ugovora o osiguranju	141.185	62.854	171	87.237	291.447
Obveze iz ugovora o reosiguranju	-	-	-	7.747	7.747
Ukupne obveze i kapital	141.185	62.854	171	94.984	299.194

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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

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 2024

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 dospijeća 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.

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 2024. 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.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

31. prosinca 2024. (u '000 EUR)

	1 godina ili manje	1-2 godine	2-3 godine	3-4 godine	4-5 godine	Više od 5 godina	Bez dospijeca	Ukupno
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)	11	-	-	-	-	1.733	70.672	72.416
Vlasnički vrijednosni papiri (private equity)	-	-	-	-	-	-	6.391	6.391
Korporativne obveznice	11	-	-	-	-	1.733	-	1.744
Investicijski fondovi	-	-	-	-	-	-	-	-
Financijska imovina kod koje osiguranik snosi rizik ulaganja	-	-	-	-	-	-	64.281	64.281
FI mjereni po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)	56.481	39.595	8.275	22.874	14.092	101.614	-	242.931
Državne obveznice	49.903	29.373	8.275	21.909	12.121	99.625	-	221.206
Korporativne obveznice	6.578	10.222	-	965	1.971	1.989	-	21.725
Po amortiziranom trošku (AC)	98	88	83	83	12	-	-	364
Zajmovi	98	88	83	83	12	-	-	364
Novac i novčani ekvivalenti	5.027	-	-	-	-	-	-	5.027
Imovina iz ugovora o osiguranju	121	-	-	-	-	-	-	121
Imovina iz ugovora o reosiguranju	17.922	2.520	935	492	258	673	-	22.800
Potraživanja	6.266	-	-	-	-	-	-	6.266
Ukupna financijska imovina	85.926	42.203	9.293	23.449	14.362	104.020	70.672	349.925
 Ostale financijske obveze	 26	 751	 1.095	 313	 561	 -	 -	 2.746
Obveze iz ugovora o osiguranju	102.388	31.791	25.347	23.333	17.157	140.540	-	340.556
Obveze iz ugovora o reosiguranju	7.747	-	-	-	-	-	-	7.747
Ostale obveze	29.556	-	-	-	-	-	-	29.556
Ukupne financijske obveze	139.717	32.542	26.442	23.646	17.718	140.540	-	380.605

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

31. prosinca 2023. (u '000 EUR)	1 godina ili manje	1-2 godine	2-3 godine	3-4 godine	4-5 godine	Više od 5 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 osiguranik snosi rizik ulaganja	-	-	-	-	-	-	59.922	59.922
FI mjereni po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)	78.337	29.202	36.280	6.101	19.487	70.879	-	240.286
Državne obveznice	76.370	24.618	29.291	6.101	19.487	70.879	-	226.746
Korporativne obveznice	1.967	4.584	6.989	-	-	-	-	13.540
Po amortiziranom trošku (AC)	106	92	83	80	37	-	-	398
Zajmovi	106	92	83	80	37	-	-	398
Novac i novčani ekvivalenti	4.723	-	-	-	-	-	-	4.723
Imovina iz ugovora o osiguranju	275	-	-	-	-	-	-	275
Imovina iz ugovora o reosiguranju	23.378	2.021	931	369	209	513	-	27.421
Potraživanja	5.736	-	-	-	-	-	-	5.736
Ukupna financijska imovina	112.566	31.315	37.294	6.550	19.733	72.797	66.030	346.285
 Ostale financijske obveze	 13	 77	 1.254	 1.646	 402	 -	 -	 3.392
Obveze iz ugovora o osiguranju	104.204	27.979	25.714	20.935	20.534	143.577	-	342.943
Obveze iz ugovora o reosiguranju	8.911	-	-	-	-	-	-	8.911
Ostale obveze	24.059	-	-	-	-	-	-	24.059
Ukupne financijske obveze	137.187	28.056	26.968	22.581	20.936	143.577	-	379.305

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 Grupe, koja daje ocjene za svu imovinu u investicijskom portfelju. Generali Grupa 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 i investicijski fondovi 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 2024. (u '000 EUR)	Visoka kvaliteta	Standardna kvaliteta	Bez rejtinga	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	1.744	70.672	72.416
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	225.605	11.438	5.888	242.931
Financijska imovina po amortiziranom trošku	-	-	364	364
Imovina iz ugovora o osiguranju	-	-	121	121
Imovina iz ugovora o reosiguranju	-	-	22.342	22.342
Potraživanja	-	-	6.266	6.266
Novac i novčani ekvivalenti	-	467	4.560	5.027
Ukupno	225.605	13.649	110.213	349.467

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

31. prosinca 2023. (u '000 EUR)	Visoka kvaliteta	Standardna kvaliteta	Nema ocjene	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 iz ugovora o osiguranju	-	-	275	275
Imovina iz 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

Rejting

Kao rejting je korišten drugi najbolji rejting na temelju 3 prihvatljive agencije za kreditni rejting S&P, Fitch i Moodys.

U '000 EUR	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
Dužnički vrijednosni papiri		
A	15.205	1.877
A-	184.273	9.126
A+	4.096	-
AA-	10.666	-
AA	-	13.386
AA+	5.518	4.744
AAA	5.847	1.298
BB+	-	-
BBB+	6.942	200.622
BBB	5.541	4.420
BBB-	699	2.474
Bez rejtinga	5.888	3.756
Ukupni dužnički vrijednosni papiri	244.675	241.702

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Investicijski fondovi i vlasnički vrijednosni papiri

Bez rejtinga	70.672	66.030
Ukupno investicijski fondovi i vlasnički vrijednosni papiri	70.672	66.030

Zajmovi i potraživanja

Bez rejtinga	364	398
Ukupni zajmovi i potraživanja	364	398

Novac i novčani ekvivalenti

BBB	467	761
Bez rejtinga	4.560	3.962
Ukupna gotovina	5.027	4.723

Osiguranje, reosiguranje i ostala potraživanja

Bez rejtinga	28.729	32.837
Ukupno osiguranje, reosiguranje i ostala potraživanja	28.729	32.837
Ukupno	349.467	345.690

Na dan 31.12.2024. Standard & Poor's kreditni rejting za Hrvatsku je A- s pozitivnim izgledima, Moody's kreditni rejting za Hrvatsku zadnje je postavljen na A3 s pozitivnim izgledima, Fitchov kreditni rejting za Hrvatsku posljednje je objavljen A- s pozitivnim izgledima.

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

U '000 EUR	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
Hrvatska	163.514	197.194
Francuska	8.175	13.386
Slovenija	13.108	1.877
Njemačka	-	1.298
Mađarska	2.543	2.458
Rumunjska	-	1.798
Španjolska	8.446	3.992
Belgija	2.490	-
Estonija	4.096	-
EU	3.798	-
Finska	2.725	-
Litva	2.097	-
Nizozemska	4.037	-
Slovačka	3.385	-
Austrija	2.793	4.744
Ukupno	221.207	226.746

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 izdavalca 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.

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 2024., da se tržišna cijena povećala/smanjila za 3%, uz nepromijenjene sve ostale varijable, dobit prije oporezivanja za godinu bila bi 2.172 tisuće EUR viša/niža (31. prosinca 2023.: utjecaj na dobit prije oporezivanja EUR 1.980 tisuća niže/više). Većina toga bi se nadoknadila ugovorima o osiguranju VFA. U 2024. 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 izloženosti 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 (mjenjenih 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

	Povećanje/smanjenje baznih bodova	Učinak na ostalu sveobuhvatnu dobit
2024.		
Euro	+100 bps	-9.362
Euro	-100 bps	9.362

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

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.

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 dospeljeća.

<i>(u godinama)</i>	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
Investicije	3.97	3.39
Obveze iz osiguranja	4.76	4.91

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

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Valutni rizik

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

U 2024. izloženost valuti koja nije euro (USD) iznosi 0,41% (u 2023: 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 2024. (u '000 EUR)

Financijska imovina

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

Vrijednosni papiri, private equity koji ne kotira na burzi

6.391

-

6.391

Korporativne obveznice

1.744

-

1.744

Investicijski fondovi

62.994

1.287

64.281

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

Državne obveznice

221.207

-

221.207

Korporativne obveznice

21.724

-

21.724

Po amortiziranom trošku (AC)

364

-

364

Zajmovi i depoziti

Ukupno

314.424

1.287

315.711

31. prosinca 2023. (u '000 EUR)

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)

398

-

398

Zajmovi i depoziti

Ukupno

307.156

974

308.130

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

5. Alokacija na životna i neživotna osiguranja

Izvještaj o financijskom položaju po životnim i neživotnim osiguranjima na dan 31.12.2024.

	Život	Neživot	Ukupno
U '000 EUR			
Imovina			
Oprema	3	855	858
Imovina s pravom korištenja	64	2.547	2.611
Nematerijalna imovina i goodwill	3.155	8.491	11.646
Odgođena porezna imovina	1.249	907	2.156
Financijska imovina	230.998	84.713	315.711
Mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	158.582	84.349	242.931
Mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	72.416	-	72.416
Mjerena po amortiziranom trošku	-	364	364
Imovina iz ugovora o osiguranju	-	121	121
Imovina iz ugovora o reosiguranju	3.347	18.995	22.342
Tekuća porezna imovina	-	618	618
Potraživanja	337	5.929	6.266
Ostala imovina	353	14.915	15.268
Novac i novčani ekvivalenti	2.897	2.130	5.027
Ukupna imovina	242.403	140.221	382.624
Kapital			
Dionički kapital	5.243	5.508	10.751
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	8.354	-485	7.869
Ostale rezerve	22.082	16.397	38.479
Zadržana dobit	-18.376	7.264	-11.112
Neto dobit/gubitak za razdoblje	2.929	-1.665	1.264
Ukupan kapital	20.232	27.019	47.251
Obveze			
Odgođene porezne obveze	2.546	581	3.127
Obveze iz ugovora o osiguranju	204.210	87.237	291.447
Obveze iz ugovora o reosiguranju	-	7.747	7.747
Rezervacije za obveze i troškove	11	521	532
Obveze po najmu	67	2.679	2.746
Tekuće porezne obveze	380	-162	218
Ostale obveze	14.957	14.599	29.556
Ukupne obveze	222.171	113.202	335.373
Ukupna obveza i kapital	242.403	140.221	382.624

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

5. Alokacija na životna i neživotna osiguranja (nastavak)

Izveštaj o financijskom položaju po životnim i neživotnim osiguranjima na dan 31.12.2023.

	Život	Neživot	Ukupno
U '000 EUR			
Imovina			
Oprema	10	1.054	1.064
Imovina s pravom korištenja	84	3.172	3.256
Nematerijalna imovina i goodwill	4.100	8.190	12.290
Odgođena porezna imovina	1.937	1.215	3.152
Financijska imovina	230.265	77.865	308.130
Mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	162.990	77.296	240.286
Mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	67.275	171	67.446
Mjerena po amortiziranom trošku	-	398	398
Imovina iz ugovora o osiguranju	-	275	275
Imovina iz ugovora o reosiguranju	4.983	21.843	26.826
Tekuća porezna imovina	96	37	133
Potraživanja	346	5.390	5.736
Ostala imovina	335	9.303	9.638
Novac i novčani ekvivalenti	2.265	2.458	4.723
Ukupna imovina	244.421	130.802	375.223
Kapital			
Dionički kapital	5.243	5.508	10.751
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	7.961	-1.184	6.777
Ostale rezerve	21.701	16.397	38.098
Zadržana dobit	-20.288	6.343	-13.945
Neto dobit/gubitak za razdoblje	1.912	921	2.833
Ukupan kapital	16.529	27.985	44.514
Obveze			
Odgođene porezne obveze	2.955	780	3.735
Obveze iz ugovora o osiguranju	211.931	78.371	290.302
Obveze iz ugovora o reosiguranju	-	8.902	8.902
Rezervacije za obveze i troškove	56	259	315
Obveze po najmu	86	3.306	3.392
Tekuće porezne obveze	162	-158	4
Ostale obveze	12.702	11.357	24.059
Ukupne obveze	227.892	102.817	330.709
Ukupna obveza i kapital	244.421	130.802	375.223

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

5. Alokacija na životna i neživotna osiguranja (nastavak)

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti po životnim i neživotnim osiguranjima za 2024.

	Život	Neživot	Ukupno
U '000 EUR			
Prihod od ugovora o osiguranju	20.144	98.507	118.651
Rashodi od ugovora o osiguranju	-17.842	-95.785	-113.627
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	-1.384	-5.124	-6.508
Rezultat iz ugovora o osiguranju	918	-2.402	-1.484
Kamatni prihod izračunat korištenjem metode efektivne kamatne stope	4.106	1.775	5.881
Očekivani kreditni gubitak	-13	-9	-22
Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine mjereni po:	5.935	1	5.936
Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	5.953	-1	5.952
Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-18	2	-16
Ostali prihodi/rashodi od ulaganja	931	-92	839
Neto rezultat ulaganja	10.959	1.675	12.634
Neto financijski (trošak)/prihod od ugovora o osiguranju	-7.439	-775	-8.214
Neto financijski prihod od ugovora o reosiguranju	-	208	208
Neto financijski rezultat	3.520	1.108	4.628
Ostali prihodi	33	764	797
Ostali nepridjeljivi operativni rashodi	-1.131	-1.180	-2.311
Dobit prije poreza	3.340	-1.710	1.630
Porez na dobit	-411	45	-366
Dobit razdoblja	2.929	-1.665	1.264
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu	393	699	1.092
Ukupne stavke koje se kasnije mogu reklasificirati u dobit ili gubitak	479	853	1.332
Nerealizirana promjena vrijednosti financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	4.110	1.392	5.502
Očekivani kreditni gubitak	12	7	19
Neto financijski (rashodi)/ prihodi od ugovora o osiguranju	-3.643	-676	-4.319
Neto financijski prihodi/(rashodi) od ugovora o reosiguranju	-	130	130
Porez na dobit koji se odnosi na komponente ostale sveobuhvatne dobiti koje se mogu reklasificirati u dobit ili gubitak	-86	-154	-240
Ukupni sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu	3.322	-966	2.356

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

5. Alokacija na životna i neživotna osiguranja (nastavak)

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti po životnim i neživotnim osiguranjima za 2023.

	Život	Neživot	Ukupno
U '000 EUR			
Prihod od ugovora o osiguranju	14.629	80.203	94.832
Rashodi od ugovora o osiguranju	-15.077	-78.659	-93.736
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	-96	-1.042	-1.138
Rezultat iz ugovora o osiguranju	-544	502	-42
Kamatni prihod izračunat korištenjem metode efektivne kamatne stope	4.295	1.212	5.507
Očekivani kreditni gubitak	121	47	168
Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine mjereni po:			
Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	5.214	5	5.219
Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	5.214	3	5.217
Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	2	2
Ostali prihodi/rashodi od ulaganja	730	-71	659
Neto rezultat ulaganja	10.360	1.193	11.553
Neto financijski (trošak)/prihod od ugovora o osiguranju	-6.184	-218	-6.402
Neto financijski prihod od ugovora o reosiguranju	-4	43	39
Neto financijski rezultat	4.172	1.018	5.190
Ostali prihodi	149	821	970
Ostali nepridjeljivi operativni rashodi	-1.393	-1.155	-2.548
Dobit prije poreza	2.384	1.186	3.570
Porez na dobit	-474	-263	-737
Dobit razdoblja	1.910	923	2.833
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu	-2.329	446	-1.883
Ukupne stavke koje se kasnije mogu reklasificirati u dobit ili gubitak	-2.840	544	-2.296
Nerealizirana promjena vrijednosti financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	5.744	1.439	7.183
Očekivani kreditni gubitak	-122	-49	-171
Neto financijski (rashodi)/ prihodi od ugovora o osiguranju	-8.462	-976	-9.438
Neto financijski prihodi/(rashodi) od ugovora o reosiguranju	-	130	130
Porez na dobit koji se odnosi na komponente ostale sveobuhvatne dobiti koje se mogu reklasificirati u dobit ili gubitak	511	-98	413
Ukupni sveobuhvatna dobit/gubitak za godinu	-419	1.369	950

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Mjerenje imovine i obveza segmenta te prihoda i rezultata segmenta temelji se na računovodstvenim politikama koje su navedene u bilješci o računovodstvenim politikama.

Glavni poslovni segmenti Društva su Neživotna osiguranja i Životna osiguranja.

Rezultati segmenata, imovina i obveze uključuju stavke koje se mogu direktno pripisati segmentu kao i one koje su raspoređene na razumnoj osnovi.

Glavni proizvodi i usluge koje nude izvještajni poslovnih segmenti uključuju :

Neživot:

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

Asistencija

Osiguranje raznih financijskih gubitaka

Osiguranje medicinskih troškova

Osiguranje zaštite Prihoda

Život:

Osiguranje sa štednom komponentom

Riziko-osiguranje

Doživotno osiguranje

Osiguranje povezano s udjelima u investicijskim fondovima

Osiguranje kredita

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

6. Prihodi od ugovora o osiguranju

Godina 2024 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)	2.338	298	-	-	2.636
Promjena prilagodbe za rizik	312	33	-	-	345
Očekivane štete i ostali troškovi iz usluga osiguranja	9.305	2.151	-	-	11.456
Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	-166	-318	-	-	-484
Promjene koje se odnose na prošle/trenutne usluge	23	-1	-	-	22
Povrat novčanih tokova od pribave osiguranja	5.100	283	-	-	5.383
Prihodi osiguranja od ugovora o osiguranju	-	-	786	-	786
Ukupno životno osiguranje	16.912	2.446	786	-	20.144
Ugovori o osiguranju - Neživotno osiguranje					
Prihodi osiguranja od ugovora o osiguranju	-	-	-	98.507	98.507
Ukupno neživotno osiguranje	-	-	-	98.507	98.507
Ukupni prihod od ugovora o osiguranju	16.912	2.446	786	98.507	118.651

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

6. Prihod od ugovora o osiguranju (nastavak)

Godina 2023	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)	1.240	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	35	-	-	-	35
Povrat novčanih tokova od pribave osiguranja	3.897	162	-	-	4.059
Prihodi osiguranja od ugovora o osiguranju	-	-	666	-	666
Ukupno životno osiguranje	11.743	2.220	666	-	14.629
Ugovori o osiguranju - Neživotno osiguranje					
Prihodi osiguranja od ugovora o osiguranju	-	-	-	80.203	80.203
Ukupno neživotno osiguranje	-	-	-	80.203	80.203
Ukupni prihod od osiguranja	11.743	2.220	666	80.203	94.832

Prihodi od ugovora o osiguranju uključeni u bilješku 19 odnose se samo na prihode osiguranja od premije, dok prihodi od ugovora o osiguranju u ovoj bilješci u neživotu PAA uključuju još prihod od nuklearnog pool-a i razlike u plaćanju unutar tolerancije.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

7. Rashodi od ugovora o osiguranju

Godina 2024 U '000 EUR	Životno osiguranje GMM	Životno osiguranje VFA	Životno osiguranje PAA	Neživotno osiguranje PAA	Ukupno
Štete i naknade osiguranicima	2.773	39	781	55.130	58.723
Naknade i provizije	-	-	58	11.715	11.773
Gubici po osnovi neprofitabilnih ugovora o osiguranju	1.290	624	-	102	2.016
Naknade za upravljanje i investicijski troškovi	-	598	-	-	598
Troškovi poslovanja	3.986	1.175	66	18.558	23.785
Ostali novčani tokovi troškova pribave osiguranja koji su nastali tijekom godine	1.030	-	-	11.118	12.148
	9.079	2.436	905	96.623	109.043
Iznosi pripisani novčanim tokovima od pribave osiguranja nastalim tijekom godine	-	-	-58	-25.293	-25.351
Amortizacija novčanih tokova pribave osiguranja	5.100	283	97	24.455	29.935
	5.100	283	39	-838	4.584
Total	14.179	2.719	944	95.785	113.627

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

7. Rashodi od ugovora o osiguranju (nastavak)

Godina 2023 U '000 EUR	Životno osiguranje GMM	Životno osiguranje VFA	Životno osiguranje PAA	Neživotno osiguranje PAA	Ukupno
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	20.630
Ostali novčani tokovi troškova pribave osiguranja koji su nastali tijekom godine	1.671	-	-	9.528	11.199
	7.948	2.852	184	80.723	91.707
Iznosi pripisani novčanim tokovima od pribave osiguranja nastalim tijekom godine	-	-	-50	-22.235	-22.285
Amortizacija novčanih tokova pribave osiguranja	3.897	161	85	20.171	24.314
	3.897	161	35	-2.064	2.029
Total	11.845	3.013	219	78.659	93.736

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

8. Neto rezultat ugovora o reosiguranju

2024. godina U '000 EUR	Životno osiguranje PAA	Neživotno osiguranje PAA	Ukupno
Premija reosiguranja	-11.483	-15.718	-27.201
Iznosi nadoknađeni od reosiguranja - štete	3.412	7.073	10.485
Iznosi nadoknađeni od reosiguranja - provizije	6.687	3.538	10.225
Nadoknada gubitaka od ugovorenih ugovora o reosiguranju	-	-17	-17
Ukupno	-1.384	-5.124	-6.508

2023. godina U '000 EUR	Životno osiguranje PAA	Neživotno osiguranje PAA	Ukupno
Premija reosiguranja	-10.261	-12.766	-23.027
Iznosi nadoknađeni od reosiguranja - štete	3.334	9.412	12.746
Iznosi nadoknađeni od reosiguranja - provizije	6.831	2.635	9.466
Nadoknada gubitaka od ugovorenih ugovora o reosiguranju	-	-323	-323
Ukupno	-96	-1.042	-1.138

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

9. Neto rezultat od ulaganja

U '000 EUR	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
Prihod od kamata izračunat korištenjem metode efektivne kamatne stope	5.881	5.507
Od imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)	5.875	5.507
Financijska imovina po amortiziranom trošku	6	-
Neto otpuštanje umanjeanja of financijske imovine	-22	168
Neto dobici/(gubici) od financijske imovine	5.936	5.219
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)	5.952	5.217
Realizirani dobici/gubici	92	49
Nerealizirani dobici/gubici	5.860	5.168
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)	-16	2
Realizirani dobici/gubici	-16	2
Ostali prihodi/rashodi od ulaganja	839	659
Prihod od kamata od ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	75	75
Prihodi/rashodi od tečajnih razlika	72	-39
Prihodi od dividendi	-	9
Ostali prihodi/rashodi od ulaganja	692	614
Ukupno	12.634	11.553

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 2024	31. prosinca 2023
Neto dobici/(gubici) od financijske imovine		
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)	5.457	5.157
Realizirani dobici/gubici	93	24
Nerealizirani dobici/gubici	5.364	5.133
Ostali prihodi/rashodi od ulaganja	1.097	915
Prihodi/rashodi od tečajnih razlika	70	-28
Ostali prihodi/rashodi od ulaganja	1.027	943
Ukupno	6.554	6.072

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

10. Neto financijski rezultat od ugovora o osiguranju i reosiguranju

2024. godina	Ugovori o životnom osiguranju GMM	Ugovori o životnom osiguranju VFA	Ugovori o neživotnom osiguranju PAA	Neto financijski rezultat od ugovora o osiguranju	Ugovori o reosiguranju života PAA	Ugovori o neživotnom reosiguranju PAA	Neto financijski rezultat od ugovora o resiguranju	Ukupno
U '000 EUR								
Financijski prihodi (rashodi)								
Promjene fer vrijednosti imovine ugovora mjerenih prema VFA	-	-6.553	-	-6.553	-	-	-	-6.553
Promjena kamate	-306	-	-775	-1.081	-	208	208	-873
Promjena novčanih tokova ispunjenja LRC PVFCF	-598	-	-	-598	-	-	-	-598
Ostalo	18	-	-	18	-	-	-	18
Ukupni financijski prihodi (rashodi) priznati u računu dobiti i gubitka	-886	-6.553	-775	-8.214	-	208	208	-8.006
Ukupni financijski prihodi (rashodi) priznati kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (OSD)	-3.643	-	-676	-4.319	-	130	130	-4.189
Ukupni financijski prihodi (rashodi) priznati u dobiti ili gubitku i OSD	-4.529	-6.553	-1.451	-12.533	-	338	338	-12.195

2023. godina	Ugovori o životnom osiguranju GMM	Ugovori o životnom osiguranju VFA	Ugovori o neživotnom osiguranju PAA	Neto financijski rezultat od ugovora o osiguranju	Ugovori o reosiguranju života PAA	Ugovori o neživotnom reosiguranju PAA	Neto financijski rezultat od 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 PVFCF	5	-	-	5	-	-	-	5
Ostalo	21	-	-	21	-4	-	-4	17
Ukupni financijski prihodi (rashodi) priznati u računu dobiti i gubitka	-112	-6.072	-218	-6.402	-4	43	39	-6.363
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	-8.574	-6.072	-1.194	-15.840	-4	173	169	-15.671

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

11. Ostali prihodi

U '000 EUR	2024	2023
Kamate na sudske postupke	304	256
Prihodi od uslužnih šteta	261	215
Ostali prihodi i naknade	232	499
Ostali prihod	797	970

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

12. Ostali operativni troškovi: pridjeljivi i nepridjeljivi

U '000 EUR	Pridjeljivi	Nepridjeljivi	Ukupno 2024	Pridjeljivi	Nepridjeljivi	Ukupno 2023
Amortizacija	2.700	353	3.053	2.684	307	2.991
Plaće, porezi i doprinosi na plaće	11.000	210	11.210	9.516	394	9.910
Savjetodavni troškovi	2.169	78	2.247	1.769	183	1.952
Naknade i provizije	1.033	-	1.033	899	6	905
Marketinški izdaci	292	857	1.149	187	844	1.031
Troškovi usluga	1.322	118	1.440	995	69	1.064
Uredski troškovi	1.512	-	1.512	1.521	2	1.523
Telekomunikacijski troškovi	434	2	436	388	2	390
Troškovi prijevoza	1.600	7	1.607	1.597	8	1.605
Troškovi zdravstvene zaštite iz funkcionalne premije	1.131	-	1.131	891	-	891
Doprinosi (vatrogasni doprinos, garancijski fond)	503	-	503	488	-	488
Ostali tehnički troškovi	1.209	-	1.209	1.192	-	1.192
Ostali troškovi	2.353	686	3.039	1.565	733	2.298
Ukupni operativni troškovi	27.258	2.311	29.569	23.692	2.548	26.240
Uključeni u rashode od ugovora o osiguranju	23.785	-	23.785	20.630	-	20.630
Uključeni u prihode od ugovora o osiguranju	3.434	-	3.434	3.029	-	3.029
Uključeni u iznose pripisane novčanim tokovima od pribave osiguranja nastalim tijekom godine	39	-	39	33	-	33
Uključeni u ostale operativne troškove	-	2.311	2.311	-	2.548	2.548
Total operating expenses	27.258	2.311	29.569	23.692	2.548	26.240

Naknada revizora

Reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva za 2024. godinu, kao i 2023. godine, obavila je revizorska kuća KPMG Croatia d.o.o.

(u ' 000 EUR)	2024	2023
Zakonska revizija godišnjeg izvješća	141	146
Ukupne naknade za usluge neovisnog revizora	141	146

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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	2024	2023
Tekući porez	218	548
Odgođeni porez (bilješka 17)	148	189
Ukupni porez na dobit	366	737

b) Porez zabilježen u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

U '000 EUR	2024	2023
Odgođeni porez	-240	413

Ukupni porezni prihod u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-240	413
---	-------------	------------

c) Usklada obračunatog poreza

U '000 EUR	2024	2023
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	1.630	3.570
Očekivani iznos poreza po stopi od 18%.	293	643
Porezno nepriznati troškovi	569	100
Učinak poreznih poticaja	-496	-6
Ukupni porezni prihod tekućeg razdoblja	366	737
Efektivna porezna stopa	22,46 %	20,64 %

d) Ukupan porez priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

U '000 EUR	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
Ukupni odgođeni porez priznat kroz OSD	-1.727	-1.475

Društvo nema neiskorištenih prenesenih poreznih gubitaka na dan 31. prosinca 2024.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

14. Oprema

2024 (u '000 EUR)	Namještaj i uredska oprema			Ukupno
	Oprema	Namještaj i uredska oprema	Ostalo	
Trošak nabave na početku godine	2.384	1.496	412	4.292
Povećanja	255	64	294	613
Rashodi	-407	-88	-409	-904
Trošak nabave na kraju godine	2.232	1.472	297	4.001
	-1.846	-1.232	-150	-3.228
Akumulirana amortizacija na početku godine				
Amortizacija za godinu	-349	-58	-7	-414
Prodaja i ostale promjene	390	95	14	499
Akumulirana amortizacija na kraju godine	-1.805	-1.195	-143	-3.143
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	538	264	262	1.064
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	427	277	154	858

2023 (u '000 EUR)	Namještaj i uredska oprema			Ukupno
	Oprema	Namještaj i uredska oprema	Ostalo	
Trošak nabave na početku godine	2.380	1.518	464	4.362
Povećanja	42	35	257	334
Prodaja	-38	-57	-309	-404
Trošak nabave na kraju godine	2.384	1.496	412	4.292
	-1.494	-1.220	-139	-2.853
Akumulirana amortizacija na početku godine				
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

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 2024	4.445	373	38	4.857
Povećanja	735	72	9	816
Smanjenja i modifikacija	-1.174	-92	-	-1.266
Na dan 31. prosinca 2024	4.007	353	47	4.407
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2024	-1.443	-155	-3	-1.601
Troška amortizacije	-1.031	-105	-12	-1.148
Smanjenja i modifikacije trajanja	862	81	10	952
Na dan 31. prosinca 2024	-1.613	-178	-5	-1.796
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2024	3.002	219	35	3.256
Na dan 31. prosinca 2024	2.394	175	42	2.611

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

('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

Na dan 31. prosinca 2024. Društvo ima sklopljenih 43 ugovora o operativnom leasingu automobila (47 na dan 31. prosinca 2023.), 86 ugovora zakupa poslovnih prostora (93 na dan 31. prosinca 2023.), 1 ugovor o zakupu diskovnog kapaciteta (1 na dan 31. prosinac 2023.) po kojima je priznata imovina s pravom korištenja i obveze , te 12 ugovora zakupa poslovnih prostora po kojima je nepriznata imovina s pravom korištenja i obveza.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 najмова automobila koristi stopu zaduženja iz ugovora koja iznosi godišnje 3,5% odnosno 6,30%. Kamatna stopa uključena u zakup poslovnih prostora i zakupa diskovnog kapaciteta 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:

	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
U '000 EUR		
Do jedne godine	1.473	1.403
Jedna do pet godina	1.893	2.815
Ukupno	3.366	4.218

Sljedeći su iznosi priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti :

U '000 EUR	2024	2023
Troškovi amortizacije imovine s pravom korištenja	1.148	1.103
Troškovi kamata	120	135
PDV	238	235
Ukupno	1.506	1.473

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

16.Nematerijalna imovina i goodwill

31.12.2024

U '000 EUR

Trošak nabave na početku godine

Povećanja

Prodaja

Trošak nabave na kraju godine

Akumulirana amortizacija na početku godine

Amortizacija za godinu

Prodaja

Akumulirana amortizacija na kraju godine

Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine

Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine

	Softver i licenca	Goodwill	Ukupno
Trošak nabave na početku godine	13.707	7.193	20.900
Povećanja	867	-	867
Prodaja	-3.859	-	-3.859
Trošak nabave na kraju godine	10.715	7.193	17.908
Akumulirana amortizacija na početku godine	-8.611	-	-8.611
Amortizacija za godinu	-1.491	-	-1.491
Prodaja	3.840	-	3.840
Akumulirana amortizacija na kraju godine	-6.262	-	-6.262
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	5.097	7.193	12.290
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	4.453	7.193	11.646

31.12.2023

U '000 EUR

Trošak nabave na početku godine

Povećanja

Prodaja

Trošak nabave na kraju godine

Akumulirana amortizacija na početku godine

Amortizacija za godinu

Prodaja

Akumulirana amortizacija na kraju godine

Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine

Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine

	Softver i licenca	Goodwill	Ukupno
Trošak nabave na početku godine	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	-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	2.277	7.193	9.470
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	5.097	7.193	12.290

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Goodwill

Društvo je napravilo testiranje umanjenja vrijednosti goodwilla za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine, a koje je pokazalo nadoknadivost neto knjigovodstvene vrijednosti goodwilla.

Nadoknadi 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 su:

	2024	2023
Dugoročna stopa rasta	2,00 %	2,00 %
Diskontna stopa	9,00 %	9,50 %

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

17. Odgođena porezna imovina i obveze

U '000 EUR	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
Odgođena porezna imovina (DTA)		
DTA s utjecajem na kapital: FV OCI	919	1.628
ECL Rezerva na imovinu na FV OCI	-	13
MSFI 16 Ostala imovina	494	611
OSD komponenta koja se odnosi na ugovore o pasivnom reosiguranju	9	33
Ostale privremene razlike u dobiti i gubitku	734	867
Ukupna odgođena porezna imovina	2.156	3.152
Odgođena porezna obveza (DTA)		
DTA s utjecajem na kapital: FV OCI	-347	-65
ECL rezerva na FV OCI	-16	-13
MSFI 16 Ostale obveze	-470	-585
OSD komponenta koja se odnosi na izdane ugovore o osiguranju	-2.294	-3.072
Ukupna odgođena porezna obveza	-3.127	-3.735
Neto odgođeni porez (obveza)	-971	-583

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

18. 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 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
Na dan 1. siječnja 2024	1.478	13	1.628	33	3.152
Terećeno/(priznato) u korist dobiti ili gubitka	-250	-13	-	-	-263
Priznato u korist ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-709	-24	-733
Na dan 31. prosinca 2024	1.228	-	919	9	2.156

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 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
Na dan 1. siječnja 2024	585	13	65	3.072	3.735
(Terećeno)/priznato u korist dobiti ili gubitka	-115	-	-	-	-115
Priznato u korist ostale sveobuhvatne dobiti	-	3	282	-778	-493
Na dan 31. prosinca 2024	470	16	347	2.294	3.127

Odgođena porezna imovina koja se odnosi na privremene razlike između računovodstvene i porezne osnovice imovine priznata je u 2024. godini, u mjeri u kojoj je Uprava uvjerena da će buduća oporeziva dobit biti dostupna na temelju koje se odgođena porezna imovina može iskoristiti.

18. Financijska imovina

U '000 EUR	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)	72.416	67.446
Vrijednosni papiri, private equity koji ne kotira na burzi	6.391	5.937
Korporativne obveznice	1.744	1.416
Investicijski fondovi	64.281	60.093
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)	242.931	240.286

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Državne obveznice	221.207	226.746
Korporativne obveznice	21.724	13.540
Financijska imovina po amortiziranom trošku (AC)	364	398
Zajmovi i depoziti	364	398
Ukupno	315.711	308.130

Na kraju 2024. ukupna vrijednost financijske imovine je porasla za 7.581 tisuća eura u odnosu na prethodnu godinu. Rezultat je to povećanje vrijednosti unit-linked imovine uslijed povoljnih kretanja na tržištima kapitala te povećanje financijske imovine klasifikirane u FVOCI (niža pozicija državnih obveznica i veća pozicija korporativnih obveznica) 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 2024	31. prosinca 2023
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVTPL)	64.281	59.922
Investicijski fondovi (unit-linked)	64.281	59.922
Ukupno	64.281	59.922

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

18.2. Financijska imovina i raspodjela ECL-a

U '000 EUR	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno 31 prosinac 2024	31 prosinac 2023
ULAGANJA					
Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI)	242.931	-	-	242.931	240.286
Korporativne obveznice	21.724	-	-	21.724	13.540
Državne obveznice	221.207	-	-	221.207	226.746
ECL					
Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI)	-91	-	-	-91	-72
Korporativne obveznice	-23	-	-	-23	-19
Državne obveznice	-68	-	-	-68	-53
Ukupno	-91	-	-	-91	-72

Ukupni ECL u 2024. povećan je za 19 tisuća EUR u odnosu na prethodnu godinu, uglavnom zbog veće izloženosti korporativnim obveznicama i diversificirane izloženosti državnim obveznicama. Iznosi koncentracije koje treba platiti EU prikazani su u bilješci 4.2.4.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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. 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 uklanjanja 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
Stanje 1.1. 2024	67.446	240.286	398	308.130
Kupnja	3.439	80.949	-	84.388
Promjene fer vrijednosti (+/-) kroz račun dobiti i gubitka	5.952	-16	-	5.936
Promjene fer vrijednosti (+/-) kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	5.502	-	5.502
Tečajne razlike	72	-	-	72
Promjena obračunatih kamata	-	-312	-	-312
Prodaja	-4.493	-83.478	-34	-88.005
Stanje 31.12. 2024	72.416	242.931	364	315.711

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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).

Udjeli 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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.

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.

18.5. 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 (Razina 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 2024

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	- 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.	- 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).	- 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	- Dužnički vrijednosni papiri, koji se vrednuju temeljem BID cijene dobivene od CBBT-a.	- 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).	- 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			- Vrednovano po amortiziranom trošku.

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

18.6 Struktura financijske imovine prema hijerarhijskim razinama

31. prosinca 2024. (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	-	-	6.391	6.391
Dužnički vrijednosni papiri - korporativne obveznice	-	1.744	-	1.744
Investicijski fondovi	64.281	-	-	64.281
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVTOCI)				
Dužnički vrijednosni papiri - državne obveznice	86.892	128.783	5.532	221.207
Dužnički vrijednosni papiri – korporativne obveznice	16.459	5.265	-	21.724
Investicijski fondovi	-	-	-	-
Ukupno	167.632	135.792	11.923	315.347

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)				
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

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

18.7. 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 2024	1.416	5.937	-	-	
Povećanje	-	1.099	-	-	
Priznati dobiti u računu dobiti ili gubitku	-	168	-	-	
Reklasifikacija iz R2 u R3	-	-	-	5.532	
Prodaja	-	-813	-	-	
Reklasifikacija iz R3 u R2	-1.416	-	-	-	
Stanje na dan 31. prosinca 2024	-	6.391	-	5.532	

U 2024. godini Društvo je reklasificiralo 5.532 tisuće eura financijske imovine vrednovane kao FVTOCI u razinu 3 koja se odnosi na državne obveznice koje je izdala Republika Hrvatska s rokom dospelja 4. travnja 2030. godine.

Također je izvršena reklasifikacija financijske imovine mjerene FVTPL iz Razina 3 u Razina 2 – korporativna obveznica izdane od Sava Reosiguranje d.d. u iznosu od 1.416 tisuća 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 2024

19. Imovina i obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju

Ugovori o osiguranju i reosiguranju

U '000 EUR

Imovina iz ugovora o osiguranju

Neživotno osiguranje PAA – imovina

Imovina 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

	2024	2023
	121	275
	121	275
	22.342	26.826
	18.995	21.843
	3.347	4.983
	-291.447	-290.302
	-87.237	-78.371
	-141.186	-153.013
	-62.853	-58.737
	-171	-181
	-7.747	-8.902
	-7.747	-8.902

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.1. Ugovori neživotnog osiguranja

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

2024	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Novčani tokovi pribave osiguranja	Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC) - Usklađivanje rizika (RA)	Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja	Obveze za nastale štete (LIC)	Ukupno
U '000 EUR										
Ukupno	-52.642	-819	11.653	6.596	-35.212	-49.541	-2.185	-178	-51.904	-87.116
Stanje imovine iz ugovora o osiguranju	-2.016	-117	359	1.895	121	-	-	-	-	121
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-50.626	-702	11.294	4.701	-35.333	-49.541	-2.185	-178	-51.904	-87.237
2023	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Novčani tokovi pribave osiguranja	Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC) - Usklađivanje rizika (RA)	Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja	Obveze za nastale štete (LIC)	Ukupno
U '000 EUR										
Ukupno	-46.053	-717	10.816	5.786	-30.168	-45.818	-1.800	-310	-47.928	-78.096
Stanje imovine iz ugovora o osiguranju	-1.838	-6	434	1.677	267	-	-	8	8	275
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-44.215	-711	10.382	4.109	-30.435	-45.818	-1.800	-318	-47.936	-78.371

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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

Ugovori o osiguranju - neživotna osiguranja Ukupno PAA 2024 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 31.12.2024
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-29.724	-711	-30.435	-46.136	-1.800	-47.936	-78.371
Početno stanje imovine iz ugovora o osiguranju	273	-6	267	8	-	8	275
Neto početno stanje na dan 1.1. 2024	-29.451	-717	-30.168	-46.128	-1.800	-47.928	-78.096
Prihod od ugovora o osiguranju	98.441	-	98.441	-	-	-	98.441
Nastale štete (isključujući investicijske komponente) i ostali nastali troškovi usluga osiguranja	-16.098	-	-16.098	-55.218	-1.117	-56.335	-72.433
Promjene vezane uz prethodne usluge	-	-	-	409	796	1.205	1.205
Gubici i poništavanje gubitaka na štetnim ugovorima	-	-102	-102	-	-	-	-102
Amortizacija novčanih tokova osiguranja	-24.455	-	-24.455	-	-	-	-24.455
Rashodi od ugovora o osiguranju	-40.553	-102	-40.655	-54.809	-321	-55.130	-95.785
Rezultat iz ugovora o osiguranju	57.888	-102	57.786	-54.809	-321	-55.130	2.656
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-	-	-	-1.387	-64	-1.451	-1.451
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	57.888	-102	57.786	-56.196	-385	-56.581	1.205
Dobivene premije	-104.221	-	-104.221	-	-	-	-104.221
Plaćene štete i ostali troškovi usluga osiguranja, uključujući komponente ulaganja	16.098	-	16.098	52.605	-	52.605	68.703
Novčani tokovi pribave osiguranja	25.293	-	25.293	-	-	-	25.293
Ukupni novčani tokovi	-62.830	-	-62.830	52.605	-	52.605	-10.225
Neto zaključno stanje na dan 31.12. 2024	-34.393	-819	-35.212	-49.719	-2.185	-51.904	-87.116
Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-34.631	-702	-35.333	-49.719	-2.185	-51.904	-87.237
Završno stanje imovine iz ugovora o osiguranju	238	-117	121	-	-	-	121

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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

Ugovori o osiguranju - neživotna osiguranja Ukupno PAA 2023 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 (Isprakov za nefinancijski rizik)	Ukupno LIC	Ukupno 31.12.2023
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-22.634	-1.068	-23.702	-39.086	-1.915	-41.001	-64.703
Početno stanje imovine iz ugovora o osiguranju	606	-6	600	45	-	45	645
Neto početno stanje na dan 1.1. 2023	-22.028	-1.074	-23.102	-39.041	-1.915	-40.956	-64.058
Prihod od ugovora o osiguranju	80.143	-	80.143	-	-	-	80.143
Nastale štete (isključujući investicijske komponente) i ostali nastali troškovi usluga osiguranja	-14.071	-	-14.071	-46.034	-855	-46.889	-60.960
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	-34.242	357	-33.885	-44.954	180	-44.774	-78.659
Rezultat iz ugovora o osiguranju	45.901	357	46.258	-44.954	180	-44.774	1.484
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	45.901	357	46.258	-46.083	115	-45.968	290
Dobivene premije	-89.630	-	-89.630	-	-	-	-89.630
Plaćene štete i ostali troškovi usluga osiguranja, uključujući komponente ulaganja	14.071	-	14.071	38.996	-	38.996	53.067
Novčani tokovi pribave osiguranja	22.235	-	22.235	-	-	-	22.235
Ukupni novčani tokovi	-53.324	-	-53.324	38.996	-	38.996	-14.328
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-29.451	-717	-30.168	-46.128	-1.800	-47.928	-78.096
Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-29.724	-711	-30.435	-46.136	-1.800	-47.936	-78.371
Završno stanje imovine iz ugovora o osiguranju	273	-6	267	8	-	8	275

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.2. Ugovori o životnom osiguranju

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

Ugovori o osiguranju – osiguranje života 31.12.2024 – 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	Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC) - Usklađivanje rizika (RA)	Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja	Obveze za nastale štete (LIC)	Ukupno
Ukupno	-170.414	-4.296	-2.588	-80	-16.805	1.218	-192.965	-3.763	-	-7.482	-11.245	-204.210
Ugovori o osiguranju - osiguranje života FVA	-	-	-	-	-6.381	-	-	-	-	-	-	-6.381
Ostali ugovori o osiguranju	-	-	-	-	-10.424	-	-	-	-	-	-	-10.424

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.2.1. Ugovori o osiguranju – osiguranje života 31.12.2024 – analiza po komponentama LRC I LIC (nastavak)

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	Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja	Obveze za nastale štete (LIC)	Ukupno
Stanje izdanih obveza iz ugovora o osiguranju	-170.414	-4.296	-2.588	-80	-16.805	1.218	-192.965	-3.763	-7.482	-11.245	-204.210
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju GMM	-112.943	-1.982	-1.924	-62	-13.899	477	-130.333	-3.710	-7.142	-10.852	-141.185
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju VFA	-57.439	-2.314	-664	-18	-2.906	741	-62.600	-1	-253	-254	-62.854
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju PAA	-32	-	-	-	-	-	-32	-52	-87	-139	-171

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.2.1. Ugovori o osiguranju – životno osiguranje 31.12.2023. - analiza po komponentama LRC i LIC (nastavak)

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	Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC) - Usklađivanje rizika (RA)	Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja	Obveze za nastale štete (LIC)	Ukupno
Ukupno	-185.630	-2.400	-1.844	-46	-11.529	1.530	-199.919	-3.376	-	-8.636	-12.012	-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 2024

19.2.1. Ugovori o osiguranju – životno osiguranje 31.12.2023. - analiza po komponentama LRC i LIC (nastavak)

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	Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja	Obveze za nastale štete (LIC)	Ukupno
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-185.630	-2.400	-1.844	-46	-11.529	1.530	-199.919	-3.376	-8.636	-12.012	-211.931
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju GMM	-132.839	-702	-1.279	-36	-7.397	811	-141.442	-3.323	-8.248	-11.571	-153.013
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju VFA	-52.739	-1.698	-565	-10	-4.132	719	-58.425	-1	-311	-312	-58.737
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju PAA	-52	-	-	-	-	-	-52	-52	-77	-129	-181

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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

Ugovori o osiguranju - osiguranje života GMM 31.12.2024					
U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Ukupno LRC	Obveze za nastale štete	Ukupno 31.12.2024
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-140.704	-738	-141.442	-11.571	-153.013
Neto početno stanje na dan 1.1.2024	-140.704	-738	-141.442	-11.571	-153.013
Ugovori prema pristupu fer vrijednosti	5.071	-	5.071	-	5.071
Ostali ugovori	11.841	-	11.841	-	11.841
Prihod iz ugovora o osiguranju	16.912	-	16.912	-	16.912
Nastale štete (isključujući investicijske komponente) i ostali nastali troškovi usluga osiguranja	-5.016	-	-5.016	-2.335	-7.351
Promjene koje se odnose na prošle usluge (npr. usklada novčanih tokova u vezi s odgovornošću za nastale štete)	-	-	-	-438	-438
Gubici i poništavanje gubitaka po štetnim ugovorima	-	-1290	-1.290	-	-1.290
Amortizacija novčanih tokova osiguranja	-5.100	-	-5.100	-	-5.100
Rashodi iz ugovora o osiguranju	-10.116	-1.290	-11.406	-2.773	-14.179
Rezultat iz ugovora o osiguranju	6.796	-1.290	5.506	-2.773	2.733
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-4.513	-16	-4.529	-	-4.529
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	2.283	-1.306	977	-2.773	-1.796
Dobivene premije	-30.978	-	-30.978	-	-30.978
Plaćene štete i ostali troškovi usluga osiguranja, uključujući komponente ulaganja	31.663	-	31.663	3.492	35.155
Novčani tokovi pribave osiguranja	9.447	-	9.447	-	9.447
Ukupni novčani tokovi	10.132	-	10.132	3.492	13.624
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2024	-128.289	-2.044	-130.333	-10.852	-141.185
Konačno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-128.289	-2.044	-130.333	-10.852	-141.185
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2024	-128.289	-2.044	-130.333	-10.852	-141.185

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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

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 obveza iz ugovora o osiguranju	-155.576	-223	-155.799	-14.061	-169.860
Neto početno stanje na dan 1.1.2023	-155.576	-223	-155.799	-14.061	-169.860
Ugovori prema pristupu fer vrijednosti	5.976	-	5.976	-	5.976
Ostali ugovori	5.767	-	5.767	-	5.767
Prihod iz ugovora o osiguranju	11.743	-	11.743	-	11.743
Nastale štete (isključujući investicijske komponente) i ostali nastali troškovi usluga osiguranja	-4.807	-	-4.807	-2.094	-6.901
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 iz ugovora o osiguranju	-8.704	-514	-9.218	-2.627	-11.845
Rezultat iz ugovora o osiguranju	3.039	-514	2.525	-2.627	-102
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-8.573	-1	-8.574	-	-8.574
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-5.534	-515	-6.049	-2.627	-8.676
Dobivene premije	-27.815	-	-27.815	-	-27.815
Plaćene štete i ostali troškovi usluga osiguranja, uključujući komponente ulaganja	40.776	-	40.776	5.117	45.893
Novčani tokovi pribave osiguranja	7.445	-	7.445	-	7.445
Ukupni novčani tokovi	20.406	-	20.406	5.117	25.523
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-140.704	-738	-141.442	-11.571	-153.013
Konačno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-140.704	-738	-141.442	-11.571	-153.013
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-140.704	-738	-141.442	-11.571	-153.013

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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

Ugovori o osiguranju - osiguranje života VFA 31.12.2024 U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Ukupno LRC	Obveze za nastale štete	Ukupno 31.12.2024
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-56.717	-1.708	-58.425	-312	-58.737
Neto početno stanje na dan 1.1.2024	-56.717	-1.708	-58.425	-312	-58.737
Ugovori prema pristupu fer vrijednosti	1.962	-	1.962	-	1.962
Ostali ugovori	484	-	484	-	484
Prihod od ugovora o osiguranju	2.446	-	2.446	-	2.446
Nastale štete (isključujući investicijske komponente) i ostali nastali troškovi usluga osiguranja	-1.773	-	-1.773	-40	-1.813
Promjene vezane uz prethodne usluge	-	-	-	1	1
Gubici i poništavanje gubitaka po štetnim ugovorima	-	-624	-624	-	-624
Amortizacija novčanih tokova osiguranja	-283	-	-283	-	-283
Rashodi od ugovora o osiguranju	-2.056	-624	-2.680	-39	-2.719
Rezultat iz ugovora o osiguranju	390	-624	234	-39	-273
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-6.553	-	-6.553	-	-6.553
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-6.163	-624	-6.787	-39	-6.826
Primljene premije	-5.324	-	-5.324	-	-5.324
Plaćene štete i ostali troškovi usluga osiguranja, uključujući komponente ulaganja	6.427	-	6.427	97	6.524
Novčani tokovi pribave osiguranja	1.509	-	1.509		1.509
Ukupni novčani tokovi	2.612	-	2.612	97	2.709
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2024	-60.268	-2.332	-62.600	-254	-62.854
Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-60.268	-2.332	-62.600	-254	-62.854
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2024	-60.268	-2.332	-62.600	-254	-62.854

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.2.4. Ugovori o osiguranju - osiguranje života VFA - analiza po preostalim pokrićima i nastalim štetama (nastavak)

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 obveza iz ugovora o osiguranju	-52.534	-536	-53.070	-314	-53.384
Reklasifikacija početnog stanja	8	-8	-	-	-
Neto početno stanje na dan 1.1.2023	-52.526	-544	-53.070	-314	-53.384
Ugovori prema pristupu fer vrijednosti	2.006	-	2.006	-	2.006
Ostali ugovori	214	-	214	-	214
Prihod od ugovora o osiguranju	2.220	-	2.220	-	2.220
Nastale štete (isključujući investicijske komponente) i ostali nastali troškovi usluga osiguranja	-1.674	-	-1.674	-13	-1.687
Promjene vezane uz prethodne usluge	-	-	-	-1	-1
Gubici i poništavanje gubitaka po štetnim ugovorima	-	-1.164	-1.164	-	-1.164
Amortizacija novčanih tokova osiguranja	-161	-	-161	-	-161
Rashodi od ugovora o osiguranju	-1.835	-1.164	-2.999	-14	-3.013
Rezultat iz ugovora o osiguranju	385	-1.164	-779	-14	793
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-6.072	-	-6.072	-	-6.072
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-5.687	-1.164	-6.851	-14	-6.865
Primljene premije	-5.549	-	-5.549	-	-5.549
Plaćene štete i ostali troškovi usluga osiguranja, uključujući komponente ulaganja	5.427	-	5.427	16	5.443
Novčani tokovi pribave osiguranja	1.618	-	1.618	-	1.618
Ukupni novčani tokovi	1.496	-	-1.496	16	1.512
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-56.717	-1.708	-58.425	-312	-58.737
Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-56.717	-1.708	-58.425	-312	-58.737
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-56.717	-1.708	-58.425	-312	-58.737

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.2.5. Ugovori o osiguranju LRC - životna osiguranja GMM - analiza po mjernoj komponenti

Ugovori o osiguranju LRC - osiguranje života GMM 31.12.2024 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 31.12.2024
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-132.730	-1.315	-2.694	-4.703	-7.397	-141.442
Neto početno stanje na dan 1.1.2024	-132.730	-1.315	-2.694	-4.703	-7.397	-141.442
CSM priznat u računu dobiti i gubitka za pružene usluge	-	-	692	1.646	2.338	2.338
Otpuštanje usklađenja za nefinancijski rizik	-	312	-	-	-	312
Iskustvene prilagodbe	3.903	-	-	-	-	3.903
Promjene koje se odnose na trenutne usluge	3.903	312	692	1.646	2.338	6.553
Promjene u procjenama koje prilagođavaju maržu ugovorne usluge	4.092	-123	-1.471	-2.520	-3.991	-22
Gubici i poništenje gubitaka po štetnim ugovorima	-710	-	-	-	-	-710
Učinci ugovora koji su inicijalno priznati u razdoblju	5.088	-795	-	-4.608	-4.608	-315
Promjene koje se odnose na buduće usluge	8.470	-918	-1.471	-7.128	-8.599	-1.047
Rezultat iz ugovora o osiguranju	12.373	-606	-779	-5.482	-6.261	5.506
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-4.223	-65	-2	-239	-241	-4.529
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	8.150	-671	-781	-5.721	-6.502	977
Ukupni novčani tokovi	10.132	-	-	-	-	10.132
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2024	-114.448	-1.986	-3.475	-10.424	-13.899	-130.333
Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-114.448	-1.986	-3.475	-10.424	-13.899	-130.333
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2024	-114.448	-1.986	-3.475	-10.424	-13.899	-130.333

Bilješke uz financijska izvješća
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.2.6. Ugovori o osiguranju LRC - životna osiguranja GMM - analiza po mjernoj komponenti (nastavak)

Ugovori o osiguranju LRC - 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 31.12.2023
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-147.827	-1.202	-3.465	-3.305	-6.770	-155.799
Neto početno stanje na dan 1.1.2023	-147.827	-1.202	-3.465	-3.305	-6.770	-155.799
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	2.192	-	-	-	-	2.192
Promjene koje se odnose na trenutne usluge	2.192	278	567	673	1.240	3.710
Promjene u procjenama koje prilagođavaju ugovornu maržu usluge	-2.459	36	198	978	1.176	-1.247
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	935	-343	198	-1.975	-1.777	-1.185
Rezultat iz ugovora o osiguranju	3.127	-65	765	-1.302	-537	2.525
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-8.436	-48	6	-96	-90	-8.574
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-5.309	-113	771	-1.398	-627	-6.049
Ukupni novčani tokovi	20.406	-	-	-	-	20.406
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-132.730	-1.315	-2.694	-4.703	-7.397	-141.442
Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-132.730	-1.315	-2.694	-4.703	-7.397	-141.442
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-132.730	-1.315	-2.694	-4.703	-7.397	-141.442

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.2.7. Ugovori o osiguranju LRC - osiguranje života VFA - analiza po mjernoj komponenti

Ugovori o osiguranju LRC - osiguranje života VFA 31.12.2024 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 31.12.2024
Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-53.718	-575	-4.132	-	-4.132	-58.425
Neto početno stanje na dan 1.1.2024	-53.718	-575	-4.132	-	-4.132	-58.425
CSM priznat u računu dobiti i gubitka za pružene usluge	-	-	298	-	298	298
Otpuštanje usklađenja za nefinancijski rizik	-	33	-	-	-	33
Iskustvene prilagodbe	357	-	-	-	-	357
Promjene koje se odnose na trenutne usluge	357	33	298	-	298	688
Promjene u procjenama koje prilagođavaju ugovornu maržu usluge	-1.255	-73	928	-351	577	-751
Gubici i poništenje gubitaka po štetnim ugovorima	331	-	-	-	-	331
Učinci ugovora koji su inicijalno priznati u razdoblju	-806	-47	-	351	351	-502
Promjene koje se odnose na buduće usluge	-1.730	-120	928	-	928	-922
Rezultat iz ugovora o osiguranju	-1.373	-87	1.226	-	1.226	-234
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-6.533	-20	-	-	-	-6.553
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-7.906	-107	1.226	-	1.226	-6.787
Ukupni novčani tokovi	2.612	-	-	-	-	2.612
Neto zaključno stanje na dan 31.12. 2024	-59.012	-682	-2.906	-	-2.906	-62.600
Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-59.012	-682	-2.906	-	-2.906	-62.600
Neto zaključno stanje na dan 31.12. 2024	-59.012	-682	-2.906	-	-2.906	-62.600

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.2.8. Ugovori o osiguranju LRC - osiguranje života VFA - analiza po mjernoj komponenti (nastavak)

Ugovori o osiguranju LRC - osiguranje života VFA 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	-48.371	-524	-4.175	-	-4.175	-53.070
Neto početno stanje na dan 1.1.2023	-48.371	-524	-4.175	-	-4.175	-53.070
CSM priznat u računu dobiti i gubitka za pružene usluge	-		377	-	377	377
Otpuštanje usklađenja za nefinancijski rizik	-	27	-	-	-	27
Iskustvene prilagodbe	173		-	-	-	173
Promjene koje se odnose na trenutne usluge	173	27	377	-	377	577
Promjene u procjenama koje prilagođavaju ugovornu maržu usluge	112	-30	-334	-315	-649	-567
Gubici i poništenje gubitaka po štetnim ugovorima	352	-	-	-	-	352
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	-788	-34	43	-	43	-779
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju	-6.055	-17	-	-	-	-6.072
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-6.843	-51	43	-	43	-6.851
Ukupni novčani tokovi	1.496	-	-	-	-	1.496
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-53.718	-575	-4.132	-	-4.132	-58.425
Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju	-53.718	-575	-4.132	-	-4.132	-58.425
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-53.718	-575	-4.132	-	-4.132	-58.425

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.2.9. Ugovori o osiguranju inicijalno priznati u godini

U '000 EUR	Profitabilni	Neprofitabilni	Ukupno 31.12.2024	Profitabilni	Neprofitabilni	Ukupno 31.12.2023
GMM						
Novi posao PVFCF (uključujući TVOG)	5.450	-362	5.088	3.320	50	3.370
Novi posao - RA kod početnog priznavanja	-779	-16	-795	-355	-24	-379
Novi posao - CSM kod početnog priznavanja	-4.671	63	-4.608	-2.965	12	-2.953
Komponenta gubitka kod početnog priznavanja	-	-315	-315	-	38	38
Ukupni GMM	-	-315	-315	-	38	38
VFA						
Novi posao PVFCF (uključujući TVOG)	-	-806	-806	-	-1.425	-1.425
Novi posao - RA kod početnog priznavanja	-	-47	-47	-	-31	-31
Novi posao - CSM kod početnog priznavanja	-	351	351	-	315	315
Komponenta gubitka kod početnog priznavanja	-	-502	-502	-	-1.141	-1.141
Ukupno VFA	-	-502	-502	-	-1.141	-1.141

19.2.10. Očekivano otpuštanje marže za ugovorenu uslugu (CSM)

Očekivano otpuštanje CSM-a 31.12.2024

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 31.12.2024
Životno osiguranje								
GMM	-1.857	-1.845	-1.631	-1.413	-1.188	-3.679	-2.286	-13.899
VFA	-231	-223	-211	-190	-171	-706	-1.174	-2.906
Ukupno	-2.088	-2.068	-1.842	-1.603	-1.359	-4.385	-3.460	-16.805

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	-916	-7.397
VFA	-346	-337	-318	-297	-277	-1.109	-1.448	-4.132
Ukupno	-1.389	-1.476	-1.287	-1.116	-956	-2.941	-2.364	-11.529

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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 2024. godini

Tablice razvoja šteta neživotnih osiguranja u 2024. godini (bruto)

Procjena nediskontiranih bruto kumulativnih isplata šteta/godina nastanka u EUR	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Ukupno
	0	0	0	0	0	0	19.804	20.992	26.287	31.021	31.021
1 godina nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	24.877	29.511	31.286	41.657		41.657
2 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	20.854	24.330	30.541	32.485			32.485
3 godine nakon godine gubitka	0	0	0	21.016	21.132	24.928	31.561				31.561
4 godine nakon godine gubitka	0	0	26.109	21.496	21.471	25.542					25.542
5 godina nakon godine gubitka	0	16.971	26.278	21.713	21.706						21.706
6 godina nakon godine gubitka	18.795	17.157	26.151	22.163							22.163
7 godina nakon godine gubitka	18.957	17.345	28.368								28.368
8 godina nakon godine gubitka	19.028	17.423									17.423
9 godina nakon godine gubitka	19.129										19.129
Procjena bruto nediskontiranih konačnih kumulativnih isplata odštetnih zahtjeva	19.129	17.423	28.368	22.163	21.706	25.542	31.561	32.485	41.657	31.021	271.055
Nediskontirana obveza za nastale štete	1.551	626	1.579	1.717	1.355	1.816	1.842	6.011	8.465	25.240	50.201
Efekt diskontiranja											-2.259
Ostale pričuve (HUO GF)											1.599
Prilagodba za nefinancijski rizik											2.185
Bruto obveze za nastale štete uključene u izvještaj o financijskom položaju											51.727

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.3. Tablice razvoja šteta za neživotna osiguranja (nastavak)

Tablice razvoja šteta neživotnih osiguranja u 2024. godini (neto)

Procjena nediskontiranih neto kumulativnih isplata šteta/ godina nastanka u EUR	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Ukupno
	0	0	0	0	0	0	16.850	18.781	22.340	27.524	27.524
1 godina nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	21.729	25.927	28.037	34.496		34.496
2 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	18.193	21.401	26.858	29.060			29.060
3 godine nakon godine gubitka	0	0	0	17.634	18.458	21.963	27.683				27.683
4 godine nakon godine gubitka	0	0	19.039	17.913	18.757	22.561					22.561
5 godina nakon godine gubitka	0	14.751	19.298	18.007	18.977						18.977
6 godina nakon godine gubitka	15.115	14.937	19.353	18.457							18.457
7 godina nakon godine gubitka	15.249	15.081	19.770								19.770
8 godina nakon godine gubitka	15.319	15.167									15.167
9 godina nakon godine gubitka	15.409										15.409
Procjena neto nediskontiranih konačnih kumulativnih isplata odštetnih zahtjeva	15.409	15.167	19.770	18.457	18.977	22.561	27.683	29.060	34.496	27.524	229.105
Nediskontirana obveza za nastale štete	1.186	611	905	819	1.139	1.312	1.618	2.783	6.691	21.377	38.441
Efekt diskontiranja											-1.801
Ostale pričuve (HUO GF)											1.599
Prilagodba za nefinancijski rizik											1.755
Neto obveze za nastale štete uključene u izvještaj o financijskom položaju											39.994

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.3. Tablice razvoja šteta za neživotna osiguranja (nastavak)

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
1 godina nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	0	0	19.804	20.992	26.287	26.287
2 godine nakon godine gubitka	0	0	0	0	0	0	24.877	29.511	31.286		31.286
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
Bruto obveze za nastale štete uključene u izvještaj o financijskom položaju											47.618

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.3. Tablice razvoja šteta za neživotna osiguranja (nastavak)

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 2024

19.4. Ugovori o reosiguranju
19.4.1. Ugovori o reosiguranju – život

Ugovori o reosiguranju - životna osiguranja 31.12.2024.

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Potraživanja i obveze iz poslova reosiguranja	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Potraživanja i obveze iz poslova reosiguranja	Obveze za nastale štete (LIC)	Ukupno
Ukupno	25	-4.220	-4.195	4.630	2.912	7.542	3.347
Stanje imovine ugovora o reosiguranju	25	-4.220	-4.195	4.630	2.912	7.542	3.347

Ugovori o reosiguranju - životna osiguranja 31.12.2023.

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Potraživanja i obveze iz poslova reosiguranja	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Potraživanja i obveze iz poslova reosiguranja	Obveze za nastale štete (LIC)	Ukupno
Ukupno	35	-1.780	-1.745	5.606	1.122	6.728	4.983
Stanje imovine ugovora o reosiguranju	35	-1.780	-1.745	5.606	1.122	6.728	4.983

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.4.2. Ugovori o reosiguranju - osiguranje života PAA

Ugovori o reosiguranju - osiguranje života PAA 31.12.2024

31.12.2024 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 31.12.2024
Početno stanje imovine iz ugovora reosiguranja	-1.745	-	-1.745	6.728	-	6.728	4.983
Neto početno stanje na dan 1.1.2024	-1.745	-	-1.745	6.728	-	6.728	4.983
Prihod od ugovora o osiguranju ustupljen reosigurateljima	-11.483	-	-11.483	-	-	-	-11.483
Potraživanja od osiguranja i operativni troškovi osiguranja naplaćeni od reosiguratelja	6.687	-	6.687	4.166	-	4.166	10.853
Promjene u nadoknadivim iznosima koje proizlaze iz promjena u imovini za nastale štete	-	-	-	-754	-	-754	-754
Ukupni iznosi nadoknadivi od reosiguratelja	6.687	-	6.687	3.412	-	3.412	10.099
Neto prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	-4.796	-	-4.796	3.412	-	3.412	-1.384
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-4.796	-	-4.796	3.412	-	3.412	-1.384
Plaćene premije	9.033	-	9.033	-	-	-	9.033
Nadoknađeni troškovi usluga reosiguranja za izdane ugovore o osiguranju	-6.687	-	-6.687	-2.598	-	-2.598	-9.285
Ukupni novčani tokovi	2.346	-	2.346	-2.598	-	-2.598	-252
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2024	-4.195	-	-4.195	7.542	-	7.542	3.347
Završno stanje imovine iz ugovora o reosiguranju	-4.195	-	-4.195	7.542	-	7.542	3.347
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2024	-4.195	-	-4.195	7.542	-	7.542	3.347

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.4.2. Ugovori o reosiguranju - osiguranje života PAA (nastavak)

Ugovori o reosiguranju - osiguranje života PAA 31.12.2023

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 imovine iz ugovora reosiguranja	13.967	-	13.967	5.025	-	5.025	18.992
Neto početno stanje na dan 1.1.2023	13.967	-	13.967	5.025	-	5.025	18.992
Prihod od ugovora o osiguranju ustupljen reosigurateljima	-10.261	-	-10.261	-	-	-	-10.261
Potraživanja od osiguranja i operativni troškovi osiguranja naplaćeni od reosiguratelja	6.831	-	6.831	1.563	-	1.563	8.394
Promjene u nadoknadivim iznosima koje proizlaze iz promjena u imovini za nastale štete	-	-	-	1.771	-	1.771	1.771
Ukupni iznosi nadoknadivi od reosiguratelja	6.831	-	6.831	3.334	-	3.334	10.165
Neto prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	-3.430	-	-3.430	3.334	-	3.334	-96
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-3.430	-	-3.430	3.334	-	3.334	-96
Plaćene premije	-5.451	-	-5.451	-	-	-	-5.451
Nadoknađeni troškovi usluga reosiguranja za izdane ugovore o osiguranju	-6.831	-	-6.831	-1.631	-	-1.631	-8.462
Ukupni novčani tokovi	-12.282	-	-12.282	-1.631	-	-1.631	-13.913
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-1.745	-	-1.745	6.728	-	6.728	4.983
Završno stanje imovine iz ugovora o reosiguranju	-1.745	-	-1.745	6.728	-	6.728	4.983
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-1.745	-	-1.745	6.728	-	6.728	4.983

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.4.3. Ugovori o reosiguranju - neživot

Ugovori o reosiguranju – dani u reosiguranje - neživotna osiguranja 31.12.2024

U '000 EUR	Obveze za preostalo pokriće (isključujući komponentu gubitka)	Obveze za preostalo pokriće (Komponenta gubitka)	Potraživanja i obveze iz poslova reosiguranja	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC) - Usklađivanje rizika (RA)	Potraživanja i obveze iz poslova reosiguranja	Obveze za nastale štete (LIC)	Ukupno
Ukupno	877	-	-8.513	-7.636	11.302	431	7.151	18.884	11.248
Stanje imovine iz ugovora o reosiguranju	2	-	103	105	11.302	431	7.157	18.890	18.995
Stanje imovine iz ugovora o reosiguranju	875	-	-8.616	-7.741	-	-	-6	-6	-7.747

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.4.3. Ugovori o reosiguranju – neživot (nastavak)

Ugovori o reosiguranju - neživotna osiguranja Ukupno PAA 31.12.2024

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 31.12.2024
Početno stanje obveza iz ugovora o reosiguranju	-8.910	17	-8.893	-10	1	-9	-8.902
Početno stanje imovine iz ugovora o reosiguranju	159	-	159	21.424	260	21.684	21.843
Neto početno stanje na dan 1.1.2024	-8.751	17	-8.734	21.414	261	21.675	12.941
Prihod od ugovora o osiguranju ustupljen reosigurateljima	-15.718	-	-15.718	-	-	-	-15.718
Potraživanja od osiguranja i operativni troškovi osiguranja naplaćeni od reosiguratelja	3.538	-	3.538	7.216	189	7.405	10.943
Promjene u nadoknadivim iznosima koje proizlaze iz promjena u imovini za nastale štete	-	-	-	-304	-28	-332	-332
Promjene u novčanim tokovima ispunjenja koje se odnose na štetne ugovore	-	-17	-17	-	-	-	-17
Ukupni iznosi nadoknadivi od reosiguratelja	3.538	-17	3.521	6.912	161	7.073	10.594
Neto prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	-12.180	-17	-12.197	6.912	161	7.073	-5.124
Neto financijski prihod od ugovora o reosiguranju	-	-	-	329	9	338	338
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-12.180	-17	-12.197	7.241	170	7.411	-4.786
Plaćene premije	16.833	-	16.833	-	-	-	16.833
Nadoknadivi troškovi usluga reosiguranja za izdane ugovore o osiguranju	-3.538	-	-3.538	-10.202	-	-10.202	-13.740
Ukupni novčani tokovi	13.295	-	13.295	-10.202	-	-10.202	3.093
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2024	-7.636	-	-7.636	18.453	431	18.884	11.248
Završno stanje obveza iz ugovora o reosiguranju	-7.741	-	-7.741	-6	-	-6	-7.747
Završno stanje obveza iz ugovora o reosiguranju	105	-	105	18.459	431	18.890	18.995
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2024	-7.636	-	-7.636	18.453	431	18.884	11.248

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.4.3. Ugovori o reosiguranju – neživot (nastavak)

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)	Potraživanja i obveze iz poslova reosiguranja	Obveze za preostalo pokriće (LRC)	Obveze za nastale štete - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Obveze za nastale štete (LIC) - Usklađivanje rizika (RA)	Potraživanja i obveze iz poslova reosiguranja	Obveze za nastale štete (LIC)	Ukupno
Ukupno	548	17	-9.299	-8.734	13.066	261	8.348	21.675	12.941
Stanje imovine iz ugovora o reosiguranju	7	-	152	159	13.057	260	8.367	21.684	21.843
Stanje obveza iz ugovora o reosiguranju	541	17	-9.451	-8.893	9	1	-19	-9	-8.902

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

19.4.3. Ugovori o reosiguranju – neživot (nastavak)

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 31.12.2023
Početno stanje obveza iz ugovora o reosiguranju	-18.595	341	-18.254	-8	-	-8	-18.262
Početno stanje imovine iz ugovora o reosiguranju	36	-	36	11.519	433	11.952	11.988
Neto početno stanje na dan 1.1.2023	-18.559	341	-18.218	11.511	433	11.944	-6.274
Prihod od ugovora o osiguranju ustupljen reosigurateljima	-12.766	-	-12.766	-	-	-	-12.766
Potraživanja od osiguranja i operativni troškovi osiguranja naplaćeni od reosiguratelja	2.636	-	2.636	8.491	117	8.608	11.244
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 nadoknadiivi od reosiguratelja	2.636	-324	2.312	9.599	-187	9.412	11.724
Neto prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	-10.130	-324	-10.454	9.599	-187	9.412	-1.042
Neto financijski prihod od ugovora o reosiguranju	-	-	-	158	15	173	173
Ukupne promjene u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-10.130	-324	-10.454	9.757	-172	9.585	-869
Plaćene premije	22.573	-	22.573	-	-	-	22.573
Nadoknadiivi troškovi usluga reosiguranja za izdane ugovore o osiguranju	-2.635	-	-2.635	146	-	146	-2.489
Ukupni novčani tokovi	19.938	-	19.938	146	-	146	20.084
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-8.751	17	-8.734	21.414	261	21.675	12.941
Završna bilanca obveza iz ugovora o reosiguranju	-8.910	17	-8.893	-10	1	-9	-8.902
Završna bilanca imovine iz ugovora o reosiguranju	159	-	159	21.424	260	21.684	21.843
Neto zaključno stanje na dan 31.12.2023	-8.751	17	-8.734	21.414	261	21.675	12.941

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

20. Novac i novčani ekvivalenti

U '000 EUR	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
Sredstva na poslovnom računu	5.027	4.723
Ukupno	5.027	4.723

21. Potraživanja

U '000 EUR	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
Potraživanja od kupaca i dobavljača	5.020	4.749
Potraživanja za uslužne štete	1.217	958
Ostalo	29	30
Ukupno	6.266	5.736

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 2024	31. prosinca 2023
Ostali unaprijed plaćeni troškovi	1.515	962
Ostala imovina	13.753	8.676
Ukupno	15.268	9.638

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 37.938 tisuća EUR (31. prosinca 2023.: 37.859 tisuća EUR), zakonske rezerve u iznosu od 142 tisuće EUR (31. prosinca 2023.: 142 tisuće EUR) i negativne pričuve povezane sa stjecanjem portfelja osiguranja od Generali zavarovalnice d.d. , Podružnica Zagreb.

Nema trezorskih dionica koje drži Društvo.

U '000 EUR	2024	2023
------------	------	------

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Dionički kapital	10.751	10.751
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	7.869	6.777
Rezerva fer vrijednosti	-2.538	-7.065
Financijska pričuva osiguranja	10.407	13.842
Ostale rezerve	38.479	38.098
Zadržana dobit	-11.112	-13.945
Neto dobit razdoblja	1.264	2.833
Kapital na dan 31. prosinca	47.251	44.514

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 382 tisuće EUR (2023.: 344 tisuća EUR) , a rezerva kapitala za plaćanja na bazi dionica iznose na dan 31. prosinca 2024. 681 tisuće EUR (2023.: 603 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.

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

24. Rezervacije za obveze i troškove

U '000 EUR	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
Obveze za godišnje odmore	295	142
Ostale obveze	237	173
Ukupno	532	315

25. Obveze po najmu

U '000 EUR	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
Dugoročne financijske obveze	2.720	3.379
Kratkoročne financijske obveze	26	13
Ukupno	2.746	3.392

26. Ostale obveze

U '000 EUR	31. prosinca 2024	31. prosinca 2023
Obračunati troškovi	5.812	3.500
Obveze prema kupcima i dobavljačima	5.796	5.289
Obveze prema posrednicima	2.539	3.639
Obveze prema zaposlenicima	1.662	1.505
Neto obveze na prijelaznim i obračunskim kontima	13.429	9.587
Ostale obveze	317	539
Ukupno	29.556	24.059

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	2024	2023
Kupnja roba i usluga	1.999	1.895

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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.

U '000 EUR	Potraživanje		Obveze	
	31. prosinac	31. prosinac	31. prosinac	31. prosinac
	2024	2023	2024	2023
Assicurazioni Generali S.p.A. – UK Branch	557	1.003	343	348
Assicurazioni Generali S.P.A. Italia	3.024	2.128	4.103	3.715
Češka pojistovna a.s	15	14	4	-
Europ Assistance, Budapest	492	437	749	712
FONDAZIONE GENERALI THSN	-	-	-	-
Generali CEE Holding, B.V.	-	-	2	2
Generali Development d.o.o, Beograd	-	-	-	-
Generali Espana S.A.	1	-	14	-
GENERALI FT2 SHARED SERVICES S.R.L.	-	-	33	134
Generali GIS Magyarorszagi Foktelep	-	-	-	-
GENERALI INVESTMENTS d.o.o. LJUBLJANA	-	-	20	-
Generali Rueckversicherung AG	3	3	17	17
Generali Towarzystwo Ubezpiec, Warsaw	16	3	148	-
Generali Versicherung AG AT, Vienna	99	78	507	180
Generali Zavarovalnica d.d.	11	14	85	247
Generali-Providencia Biytosito Zrt.	9	70	-	3
GP reinsurance EAD	13.311	13.979	95.084	82.773
GOSP S.r.L. TRIESTE	-	-	-	-
Generali Reosiguranje Srbija ado	-	-	-	-
Generali China	25	25	-	-
	17.560	17.755	101.107	88.131

Bilješke uz financijska izvješća

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

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

U '000 EUR	Prihod		Trošak	
	2024	2023	2024	2023
Assicurazioni Generali S.p.A. – UK Branch	1.366	752	196	232
Assicurazioni Generali S.p.A. Italia	303	111	1.256	1.127
Assicurazioni Generali S.p.A. – Luxembourg branch	865	124	614	103
Češka pojistovna a.s	-	-	26	14
Europ Assistance, Budapest	492	437	826	870
FONDAZIONE GENERALI THSN	-	-	-	-
Generali CEE Holding, B.V.	-	-	27	31
Generali Development d.o.o, Beograd	-	-	75	49
Generali Espana S.A.	2	2	42	68
GENERALI FT2 SHARED SERVICES S.R.L.	-	-	9	133
Generali GIS Magyarorszag Fioktelep	-	-	215	3
GENERALI INVESTMENTS d.o.o. LJUBLJANA	-	-	267	83
Generali RueckVersicherung AG	-	-	-	-
Generali Towarzystwo Ubezpiec, Warsaw	26	36	118	106
Generali Versicherung AG AT, Vienna	36	33	710	601
Generali Zavarovalnica d.d.	8	14	158	126
Generali-Providencia Biytosito Zrt.	6	1	17	10
GP reinsurance EAD	18.844	15.893	24.444	20.446
GOSP S.r.L. TRIESTE	-	-	17	-
Generali Reosiguranje Srbija ado	-	-	1	1
Generali China	-	-	-	-
Ukupno	21.948	17.403	29.018	24.003

Bilješke uz financijska izvješća Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024

Naknada ključnom menadžmentu

Ključni menadžment uključuje četiri člana Uprave (2023.: 4 člana Uprave) i tri člana Nadzornog odbora (2023: 3 člana Nadzornog odbora).

U '000 kn	2024	2023
Plaće i ostala kratkoročna primanja zaposlenih	1.147	1.081
Uplate u obvezne mirovinske fondove	109	100
Ukupno	1.256	1.181

U '000 kn	2024	2023
Naknade članovima Nadzornog odbora	3	-
Ukupno	3	-

28. Potencijalne i preuzete obveze

Na 31. prosinca 2024. Društvo ima rezervacije za troškove sudskih postupaka (osim tehničkih pričuva za osigurateljne štete) u iznosu od 237 tisuće EUR (173 tisuće EUR na dan 31. prosinca 2023.). Uprava i pravni zastupnici Društva smatraju da su priznate rezervacije dostatne za pokrivanje očekivanih odljeva po ovim sudskim postupcima.

29. Događaji nakon datuma balance

U ožujku 2025. izvršena je dokapitalizacija u iznosu od 20.000 tisuća EUR kako bi se osiguralo da se omjer solventnosti održi unutar ciljanih razina.

U skladu sa Generali Group Core System Modernization strategijom, Generali Hrvatska dio je projekta Group Insurance In a Box (IIaB). Cilj Projekta je implementacija novog Core sustava radi optimizacije i unificiranja poslovnih procesa Društva. Budući da se troškovi projekta IIaB ne amortiziraju u vlastitim sredstvima Solventnosti II, oni imaju neposredan negativan učinak na poziciju solventnosti tvrtke, gurajući je ispod interno definirane meke granice (150%) na kraju 2024 godine. U skladu s Planom upravljanja kapitalom 2025.-2027., 18. ožujka 2025. izvršena je dokapitalizacija u iznosu od 20.000 tisuća eura kako bi se osiguralo da se omjer solventnosti održi unutar ciljanih razina.

Nije bilo ostalih značajnih događaja nakon datuma balance.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti od 01. siječanja do 31. prosinca 2024

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	14.628.947,59	80.202.674,17	94.831.621,76	20.143.915,40	98.507.446,02	118.651.361,42
002		1	Opći model mjerenja	11.743.551,33	-	11.743.551,33	16.911.817,50	-	16.911.817,50
003		2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	2.219.136,85	-	2.219.136,85	2.445.808,14	-	2.445.808,14
004		3	Model raspodjele premije	666.259,41	80.202.674,17	80.868.933,58	786.289,76	98.507.446,02	99.293.735,78
005	006+007+....+012	II	Rashodi od ugovora o osiguranju	-15.076.486,14	-78.659.025,11	-93.735.511,25	-17.842.368,07	-95.785.023,03	-113.627.391,10
006		1	Nastale štete	-2.185.528,68	-46.889.172,47	-49.074.701,15	-3.157.831,43	-56.334.360,34	-59.492.191,77
007		2	Provizije	-49.898,60	-10.410.724,42	-10.460.623,02	-57.626,11	-11.715.017,55	-11.772.643,66
008		3	Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	-1.803.175,99	9.977.736,51	8.174.560,52	-1.201.715,36	11.021.957,34	9.820.241,98
009		4	Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	-4.685.186,46	-13.637.262,55	-18.322.449,01	-5.596.144,60	-15.405.483,46	-21.001.628,06
010		5	Amortizacija troškova pribave osiguranja	-4.143.984,40	-20.171.382,67	-24.315.367,07	-5.479.878,64	-24.454.692,20	-29.934.570,84
011		6	Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	-1.677.809,55	356.970,75	-1.320.838,80	-1.913.624,12	-101.418,73	-2.015.042,85
012		7	Promjena obveza za nastale štete	-530.902,46	2.114.809,74	1.583.907,28	-435.547,81	1.203.991,91	768.444,10
013	014 + 015	III	Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-95.621,92	-1.042.206,54	-1.137.828,46	-1.384.478,69	-5.123.438,61	-6.507.917,30
014		1	Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	10.165.683,47	11.723.431,31	21.889.114,78	10.098.377,22	10.594.109,09	20.692.486,31
015		2	Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-10.261.305,39	-12.765.637,85	-23.026.943,24	-11.482.855,91	-15.717.547,70	-27.200.403,61
016	001 + 005 + 013	IV	Rezultat iz ugovora o osiguranju	-543.160,47	501.442,52	-41.717,95	917.068,64	-2.401.015,62	-1.483.946,98
017	018 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 031 + 032 + 033 + 034	V	Neto rezultat ulaganja	10.359.901,82	1.193.067,67	11.552.969,49	10.959.114,84	1.674.826,69	12.633.941,53
018	019 + 020 + 021 + 022	1	Neto rezultat ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	-	-	-	-	-	-
019		1.1.	Dobici/gubici (neto) od najмова	-	-	-	-	-	-
020		1.2.	Realizirani dobitci/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu	-	-	-	-	-	-
021		1.3.	Nerealizirani dobitci/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu	-	-	-	-	-	-
022		1.4.	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	-	-	-	-	-	-
023		2	Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope	4.295.175,43	1.212.480,80	5.507.656,23	4.106.352,68	1.774.834,20	5.881.186,88
024		3	Ostali prihodi od kamata	77.053,57	24.233,09	101.286,66	78.027,47	41.455,56	119.483,03
025		4	Prihod od dividendi	-	8.580,54	8.580,54	0,00	166,57	166,57
026		5	Nerealizirani dobitci/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	5.165.121,23	2.487,98	5.167.609,21	5.859.489,30	-	5.859.489,30
027	028 + 029 + 030	6	Realizirani dobitci/gubici	49.005,89	2.129,25	51.135,14	74.964,09	898,22	75.862,31
028		6.1.	Realizirani dobitci/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	49.019,30	-	49.019,30	93.424,16	-1.292,09	92.132,07
029		6.2.	Realizirani dobitci/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD	-13,41	2.129,25	2.115,84	-18.460,07	2.190,31	-16.269,76
030		6.3.	Ostali realizirani dobitci/gubici (neto)	-	-	-	-	-	-
031		7	Neto umanjeње/otpuštanje umanjeња vrijednosti ulaganja	-	-	-	-	-	-
032		8	Neto tečajne razlike	-39.265,07	-73,34	-39.338,41	68.289,97	3.425,13	71.715,10
033		9	Ostali prihodi od ulaganja	943.343,66	-	943.343,66	1.026.752,63	-	1.026.752,63
034		10	Ostali rashodi od ulaganja	-130.532,89	-56.770,65	-187.303,54	-254.761,30	-145.952,99	-400.714,29
035	036 + 037 + 038	VI	Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja	-6.187.698,52	-175.309,02	-6.363.007,54	-7.439.841,31	-566.792,05	-8.006.633,36
036		1	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju	-6.184.438,98	-217.891,16	-6.402.330,14	-7.439.318,42	-774.867,30	-8.214.185,72

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
037		2	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-3.259,54	42.582,14	39.322,60	-522,89	208.075,25	207.552,36
038		3	Promjena obveze za ugovore o ulaganju	-	-	-	-	-	-
039		VII	Ostali prihodi	149.242,09	820.875,10	970.117,19	33.559,57	763.987,34	797.546,91
040		VIII	Ostali poslovni rashodi	-1.392.684,59	-1.155.283,61	-2.547.968,20	-1.130.430,62	-1.180.151,19	-2.310.581,81
041		IX	Ostali financijski rashodi	-	-	-	-	-	-
042		X	Udio u dobiti društava koja se konsolidiraju metodom udjela, neto od poreza	-	-	-	-	-	-
043	016+017+035+039+040+041+042	XI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	2.385.600,33	1.184.792,66	3.570.392,99	3.339.471,12	-1.709.144,83	1.630.326,29
044	045 + 046	XII	Porez na dobit ili gubitak	-473.995,90	-262.965,86	-736.961,76	-410.732,37	44.593,13	-366.139,24
045		1	Tekući porezni trošak	-161.638,69	-381.300,45	-542.939,14	-218.248,43	-	-218.248,43
046		2	Odgodeni porezni trošak/prihod	-312.357,21	118.334,59	-194.022,62	-192.483,94	44.593,13	-147.890,81
047	043+ 044	XIII	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	1.911.604,43	921.826,80	2.833.431,23	2.928.738,75	-1.664.551,70	1.264.187,05
048		1	Pripisano imateljima kapitala matice	1.911.604,43	921.826,80	2.833.431,23	2.928.738,75	-1.664.551,70	1.264.187,05
049		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	-	-	-	-	-	-
050	051 + 056	XIV	Ostala sveobuhvatna dobit	-2.328.412,66	445.290,32	-1.883.122,34	393.097,59	699.007,27	1.092.104,86
051	052 + 053 + 054 + 055	1	Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	4.610.230,49	1.139.311,60	5.749.542,09	3.380.137,18	1.147.094,63	4.527.231,81
052		1.1.	Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)	5.744.318,45	1.438.504,42	7.182.822,87	4.109.993,67	1.391.716,98	5.501.710,65
053		1.2.	Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama	-	-	-	-	-	-
054		1.3.	Ostalo	-122.086,15	-49.100,02	-171.186,17	12.124,85	7.178,91	19.303,76
055		1.4.	Porez	-1.012.001,81	-250.092,80	-1.262.094,61	-741.981,34	-251.801,26	-993.782,60
056	057 + 058 + ...+ 063	2	Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti i gubitka	-6.938.643,15	-694.021,28	-7.632.664,43	-2.987.039,59	-448.087,36	-3.435.126,95
057		2.1.	Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (OSD)	-	-	-	-	-	-
058		2.2.	Tečajne razlike nastale preračunavanjem inozemnog poslovanja	-	-	-	-	-	-
059		2.3.	Učinci od instrumenata zaštite	-	-	-	-	-	-
060		2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	-8.461.759,93	-976.034,93	-9.437.794,86	-3.642.731,21	-676.111,73	-4.318.842,94
061		2.5.	Neto financijski prihodi/rashod od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-	129.667,51	129.667,51	-	129.663,73	129.663,73
062		2.6.	Ostalo	-	-	-	-	-	-
063		2.7.	Porez	1.523.116,78	152.346,14	1.675.462,92	655.691,62	98.360,64	754.052,26
064	047+ 050	XV	Ukupna sveobuhvatna dobit	-416.808,23	1.367.117,12	950.308,89	3.321.836,34	-965.544,43	2.356.291,91
065		1	Pripisano imateljima kapitala matice	-2.328.412,66	445.290,32	-1.883.122,34	393.097,59	699.007,27	1.092.104,86
066		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	-	-	-	-	-	-
067		XVI	Reklasifikacijske usklade	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Izvještaj o financijskom položaju na 31.12.2024.

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Predhodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003	I	NEMATERIJALNA IMOVINA	4.099.895,08	8.225.115,80	12.325.010,88	3.155.128,06	8.533.306,49	11.688.434,55
002		1	Goodwill	-	7.193.281,10	7.193.281,10	-	7.193.281,10	7.193.281,10
003		2	Ostala nematerijalna imovina	4.099.895,08	1.031.834,70	5.131.729,78	3.155.128,06	1.340.025,39	4.495.153,45
004	005+006+007	II	MATERIJALNA IMOVINA	93.307,64	4.191.089,87	4.284.397,51	66.034,94	3.360.613,49	3.426.648,43
005		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	-	-	-	-	-	-
006		2	Oprema	-	-	-	-	-	-
007		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	93.307,64	4.191.089,87	4.284.397,51	66.034,94	3.360.613,49	3.426.648,43
008	009+010+014	III	ULAGANJA	230.265.104,22	77.865.383,02	308.130.487,24	230.997.502,48	84.713.562,50	315.711.064,98
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	230.265.104,22	77.865.383,02	308.130.487,24	230.997.502,48	84.713.562,50	315.711.064,98
015	016 + 017 + 018 + 019	1	Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	-	398.383,34	398.383,34	-	364.374,56	364.374,56
016		1.1	Dužnički financijski instrumenti	-	-	-	-	-	-
017		1.2	Depoziti kod kreditnih institucija	-	-	-	-	-	-
018		1.3.	Zajmovi	-	398.383,34	398.383,34	-	364.374,56	364.374,56
019		1.4.	Ostalo	-	-	-	-	-	-
020	021 + 022 + 023 + 024	2	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	162.989.839,72	77.296.085,05	240.285.924,77	158.581.599,67	84.349.187,94	242.930.787,61
021		2.1	Vlasnički financijski instrumenti	-	-	-	-	-	-
022		2.2	Dužnički financijski instrumenti	162.989.839,72	77.296.085,05	240.285.924,77	158.581.599,67	84.349.187,94	242.930.787,61
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	67.275.264,50	170.914,63	67.446.179,13	72.415.902,81	-	72.415.902,81
026		3.1	Vlasnički financijski instrumenti	5.937.317,01	-	5.937.317,01	6.390.758,82	-	6.390.758,82
027		3.2	Dužnički financijski instrumenti	1.415.865,58	-	1.415.865,58	1.743.715,90	-	1.743.715,90
028		3.3.	Udjeli u investicijskim fondovima	59.922.081,91	170.914,63	60.092.996,54	64.281.428,09	-	64.281.428,09
029		3.4.	Izvedeni financijski instrumenti	-	-	-	-	-	-
030		3.5	Ostalo	-	-	-	-	-	-
031	032 + 036 + 040	IV	IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU	-	275.365,68	275.365,68	-	121.028,32	121.028,32
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	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Predhodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
040	041+042+043	3	Model raspodjele premije	-	275.365,68	275.365,68	-	121.028,32	121.028,32
041		3.1.	- Imovina za preostalo pokriće	-	267.343,31	267.343,31	-	121.199,66	121.199,66
042		3.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-	-	-	-	-	-
043		3.3.	- Imovina iz nastalih šteta	-	8.022,37	8.022,37	-	-171,34	-171,34
044	046+047	V	IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	4.983.491,67	21.842.596,52	26.826.088,19	3.346.885,62	18.994.886,08	22.341.771,70
045		VI	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	2.032.358,23	1.252.314,40	3.284.672,63	1.248.737,51	1.525.233,64	2.773.971,15
046		1	Odgođena porezna imovina	1.936.580,91	1.215.415,73	3.151.996,64	1.248.737,51	907.677,83	2.156.415,34
047		2	Tekuća porezna imovina	95.777,32	36.898,67	132.675,99	-	617.555,81	617.555,81
048		VII	OSTALA IMOVINA	2.945.405,00	17.151.409,36	20.096.814,36	3.586.523,90	22.973.808,22	26.560.332,12
049	050+051+052	1	Novac u banci i blagajni	2.265.218,84	2.457.730,65	4.722.949,49	2.897.005,75	2.130.154,00	5.027.159,75
050		1.1	<i>Sredstva na poslovnom računu</i>	1.850.379,58	2.457.730,65	4.308.110,23	1.575.449,45	2.130.154,00	3.705.603,45
051		1.2	<i>Sredstva na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora za životna osiguranja</i>	414.839,26	-	414.839,26	1.321.556,30	-	1.321.556,30
052		1.3	<i>Novčana sredstva u blagajni</i>	-	-	-	-	-	-
053		2	Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja	-	-	-	-	-	-
054		3	Ostalo	680.186,16	14.693.678,71	15.373.864,87	689.518,15	20.843.654,22	21.533.172,37
055	001+004+008+031+044+045+048	VIII	UKUPNA AKTIVA	244.419.561,84	130.803.274,65	375.222.836,49	242.400.812,51	140.222.438,74	382.623.251,25
056		IX	IZVANBILANČNI ZAPISI	-	-	-	-	-	-
057	058+061+062+066+067+071+074	X	KAPITAL I REZERVE	16.527.406,90	27.985.971,19	44.513.378,09	20.230.973,86	27.020.426,75	47.251.400,61
058	059+060	1	Upisani kapital	5.242.550,93	5.507.996,55	10.750.547,48	5.242.550,93	5.507.996,55	10.750.547,48
059		1.1	<i>Uplašeni kapital - redovne dionice</i>	5.242.550,93	5.507.996,55	10.750.547,48	5.242.550,93	5.507.996,55	10.750.547,48
060		1.2	<i>Uplašeni kapital - povlaštene dionice</i>	-	-	-	-	-	-
061		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	-	-	-	-	-	-
062	063+064+065	3	Revalorizacijske rezerve	-5.303.874,67	-1.761.152,03	-7.065.026,70	-1.923.737,49	-614.057,41	-2.537.794,90
063		3.1	<i>Zemljišta i građevinskih objekata</i>	-	-	-	-	-	-
064		3.2	<i>Financijske imovine</i>	-5.303.874,67	-1.761.152,03	-7.065.026,70	-1.923.737,49	-614.057,41	-2.537.794,90
065		3.3	<i>Ostale revalorizacijske rezerve</i>	-	-	-	-	-	-
066		4	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	13.264.545,89	577.452,21	13.841.998,10	10.277.506,30	129.364,85	10.406.871,15
067	068+069+070	5	Rezerve	21.700.635,17	16.397.045,59	38.097.680,76	22.082.365,79	16.397.045,59	38.479.411,38
068		5.1.	<i>Zakonske rezerve</i>	142.109,98	-	142.109,98	142.109,98	-	142.109,98
069		5.2.	<i>Statutarna rezerva</i>	-	-	-	-	-	-
070		5.3.	<i>Ostale rezerve</i>	21.558.525,19	16.397.045,59	37.955.570,78	21.940.255,81	16.397.045,59	38.337.301,40
071	072+073	6	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-20.288.054,85	6.342.802,07	-13.945.252,78	-18.376.450,42	7.264.628,87	-11.111.821,55
072		6.1.	<i>Zadržana dobit</i>	-	6.342.802,07	6.342.802,07	-	7.264.628,87	7.264.628,87
073		6.2.	<i>Preneseni gubitak (-)</i>	-20.288.054,85	-	-20.288.054,85	-18.376.450,42	-	-18.376.450,42
074	075+076	7	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	1.911.604,43	921.826,80	2.833.431,23	2.928.738,75	-1.664.551,70	1.264.187,05
075		7.1.	<i>Dobit tekućeg obračunskog razdoblja</i>	1.911.604,43	921.826,80	2.833.431,23	2.928.738,75	-	2.928.738,75
076		7.2.	<i>Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)</i>	-	-	-	-	-1.664.551,70	-1.664.551,70
077		XI	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	-	-	-	-	-	-
078		XII	MANJINSKI INTERES	-	-	-	-	-	-
079	080+084+088	XIII	OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU	211.931.121,20	78.370.666,92	290.301.788,12	204.209.788,27	87.237.087,44	291.446.875,71
080	081+082+083	1	Opći model mjerenja	153.013.665,79	-	153.013.665,79	141.186.301,38	-	141.186.301,38
081		1.1.	- Obveza za preostalo pokriće	141.442.566,16	-	141.442.566,16	130.333.693,49	-	130.333.693,49
082		1.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-	-	-	-	-	-
083		1.3.	- Obveza za nastale štete	11.571.099,63	-	11.571.099,63	10.852.607,89	-	10.852.607,89

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Predhodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
084	085+086+087	2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	58.735.913,31	-	58.735.913,31	62.852.492,22	-	62.852.492,22
085		2.1.	- Obveza za preostalo pokriće	58.423.884,68	-	58.423.884,68	62.599.297,06	-	62.599.297,06
086		2.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-	-	-	-	-	-
087		2.3.	- Obveza za nastale štete	312.028,63	-	312.028,63	253.195,16	-	253.195,16
088	089+090+091	3	Model raspodjele premije	181.542,10	78.370.666,92	78.552.209,02	170.994,67	87.237.087,44	87.408.082,11
089		3.1.	- Obveza za preostalo pokriće	52.265,42	30.435.004,20	30.487.269,62	32.079,47	35.332.373,24	35.364.452,71
090		3.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-	-	-	-	-	-
091		3.3.	- Obveza za nastale štete	129.276,68	47.935.662,72	48.064.939,40	138.915,20	51.904.714,20	52.043.629,40
092		XIV	OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	-	8.902.330,11	8.902.330,11	-	7.746.761,92	7.746.761,92
093		XV	OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU	-	-	-	-	-	-
094	095+096	XVI	OSTALE PRIČUVE	-	172.975,90	172.975,90	-	236.696,78	236.696,78
095		1	Pričuve za mirovine i slične obveze	-	-	-	-	-	-
096		2	Ostale pričuve	-	172.975,90	172.975,90	-	236.696,78	236.696,78
097	098+099	XVII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	3.117.122,85	622.297,86	3.739.420,71	2.926.301,57	419.067,42	3.345.368,99
098		1	Odgođena porezna obveza	2.955.484,16	779.843,36	3.735.327,52	2.546.414,45	580.953,08	3.127.367,53
099		2	Tekuća porezna obveza	161.638,69	-157.545,50	4.093,19	379.887,12	-161.885,66	218.001,46
100	101+102+...+105	XVIII	FINANCIJSKE OBVEZE	85.712,19	3.305.969,73	3.391.681,92	67.026,71	2.678.651,43	2.745.678,14
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	85.712,19	3.305.969,73	3.391.681,92	67.026,71	2.678.651,43	2.745.678,14
106	107+108+109	XIX	OSTALE OBVEZE	12.758.198,87	11.443.061,79	24.201.260,66	14.966.722,27	14.883.745,85	29.850.468,12
107		1	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	-	-	-	-	-	-
108		2	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	209.545,32	3.290.054,36	3.499.599,68	49.693,58	5.762.441,25	5.812.134,83
109		3	Ostale obveze	12.548.653,55	8.153.007,43	20.701.660,98	14.917.028,69	9.121.304,60	24.038.333,29
110	057+077+078+079+092+093+094+097+100+106	XX	UKUPNA PASIVA	244.419.562,01	130.803.273,50	375.222.835,51	242.400.812,68	140.222.437,59	382.623.250,27
111		XXI	IZVANBILANČNI ZAPISI	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Izvještaj o promjenama kapitala od 01.siječnja do 31.12.2024

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	10.750.547,48	-	-12.814.568,79	21.474.662,52	37.753.281,87	-14.115.934,05	-	43.047.989,03	-	43.047.989,03
1.	Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	170.681,27	-	170.681,27	-	170.681,27
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	10.750.547,48	-	-12.814.568,79	21.474.662,52	37.753.281,87	-13.945.252,78	-	43.218.670,30	-	43.218.670,30
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	-	5.749.542,09	-7.632.664,42	-	-	2.833.431,23	950.308,90	-	950.308,90
1.	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	2.833.431,23	2.833.431,23	-	2.833.431,23
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	-	5.749.542,09	-7.632.664,42	-	-	-	-1.883.122,33	-	-1.883.122,33
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	-	-	5.749.542,09	-	-	-	-	5.749.542,09	-	5.749.542,09
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	-	-	-	-7.738.991,78	-	-	-	-7.738.991,78	-	-7.738.991,78
2.5.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-	-	-	106.327,36	-	-	-	106.327,36	-	106.327,36
2.6.	Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	-	-	-	-	344.398,89	-	-	344.398,89	-	344.398,89
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	344.398,89	-	-	344.398,89	-	344.398,89
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	10.750.547,48	-	-7.065.026,70	13.841.998,10	38.097.680,76	-13.945.252,78	2.833.431,23	44.513.378,09	-	44.513.378,09
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	10.750.547,48	-	-7.065.026,70	13.841.998,10	38.097.680,76	-13.945.252,78	2.833.431,23	44.513.378,09	-	44.513.378,09
1.	Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	10.750.547,48	-	-7.065.026,70	13.841.998,10	38.097.680,76	-13.945.252,78	2.833.431,23	44.513.378,09	-	44.513.378,09
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	-	4.527.231,81	-3.435.126,95	-	-	1.264.187,05	2.356.291,91	-	2.356.291,91
1.	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	1.264.187,05	1.264.187,05	-	1.264.187,05
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	-	4.527.231,81	-3.435.126,95	-	-	-	1.092.104,86	-	1.092.104,86

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		
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	-	-	4.527.231,81	-	-	-	-	4.527.231,81	-	4.527.231,81
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	-	-	-	-3.541.451,21	-	-	-	-3.541.451,21	-	-3.541.451,21
2.5.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-	-	-	106.324,26				106.324,26	-	106.324,26
2.6.	Ostale ne vlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	-	-	-	-	381.730,62	-	-	381.730,62	-	381.730,62
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Ostale transakcije s vlasnicima	-	-	-	-	381.730,62	-	-	381.730,62	-	381.730,62
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	10.750.547,48	-	-2.537.794,89	10.406.871,15	38.479.411,38	-13.945.252,78	4.097.618,28	47.251.400,62	-	47.251.400,62

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Izvještaj o novčanim tokovima od 01. siječnja do 31. prosinaca 2024

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	3.503.644,92	6.697.116,61
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-6.381.853,36	-4.111.179,69
003		1.1	Dobit/gubitak obračunskog razdoblja	1.630.326,29	3.570.392,99
004	005+006+.....+017	1.2	Usklađenja:	-8.012.179,65	-7.681.572,68
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	414.366,77	445.929,72
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	2.638.942,09	2.544.882,59
007		1.2.3	Gubitak od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine	-	-
008		1.2.4	Ostali financijski troškovi	400.714,29	194.327,81
009		1.2.5	Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	-5.951.621,37	-5.186.430,21
010		1.2.6	Troškovi kamata	119.949,24	135.042,20
011		1.2.7	Prihodi od kamata	-6.000.669,91	-6.552.286,55
012		1.2.8	Dobitak od prodaje podružnice	-	-
013		1.2.9	Udjeli u dobiti pridruženih društava	-	-
014		1.2.10	Transakcije plaćanja temeljene na dionicama koja se podmiruju glavnici instrumentima	-	-
015		1.2.11	Trošak poreza na dobit	366.139,24	736.961,76
016		1.2.12	Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	-	-
017		1.2.13	Ostala usklađenja	-	-
018	019+020+...+034	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	4.248.888,85	5.399.941,53
019		2.1	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-2.644.862,84	5.989.123,57
020		2.2	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	981.897,69	-1.164.000,00
021		2.3	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku	34.008,78	-199.590,33
022		2.4	Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o osiguranju	1.299.424,95	2.569.718,20
023		2.5	Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o reosiguranju	3.328.748,30	-5.205.988,51
024		2.6	Povećanje/smanjenje porezne imovine	510.701,48	950.148,22
025		2.7	Povećanje/smanjenje potraživanja	-6.246.447,48	11.772.213,41
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	Povećanje/ smanjenje obveza iz ugovora o ulaganju	-	-
030		2.12	Povećanje/smanjenje ostalih pričuva	63.720,88	-89.018,92
031		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	-394.051,72	-1.996.082,16
032		2.14	Povećanje/smanjenje financijskih obveza	-646.003,78	-509.532,53
033		2.15	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	5.649.217,44	-8.577.280,99
034		2.16	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	2.312.535,15	1.860.231,57
035		3	Plaćeni porez na dobit	-621.895,97	-1.365.926,16
036		4	Primici od kamata	6.258.338,83	6.765.700,39
037		5	Primici od dividendi	166,57	8.580,54
038	039+040+...+045	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-1.434.058,94	-7.189.334,57
039		1	Primici od prodaje materijalne imovine	16.524,67	-
040		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-612.359,87	-333.921,42
041		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine	-	-
042		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-866.589,82	-6.793.584,99
043		5	Primici od prodaje podružnice, pridruženih društava i zajedničkih pothvata	-	-
044		6	Izdaci za nabavu podružnice, pridruženih društava i zajedničkih pothvata	-	-
045		7	Primici/Izdaci temeljem ostalih investicijskih aktivnosti	28.366,08	-61.828,16
046	047+048+...+057	III	NOVČANI TOK OD FINANCJSKIH AKTIVNOSTI	-1.765.375,72	-1.703.143,17
047		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	-	-
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	-	-

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
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	-1.765.375,72	-1.703.143,17
058	001+038+046	IV	ČISTI NOVČANI TOK	304.210,26	-2.195.361,13
059		V	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	-	-
060	058+059	VI	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	304.210,26	-2.195.361,13
061		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	4.722.949,49	6.918.310,62
062	060+061	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	5.027.159,75	4.722.949,49

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

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2024

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuća godina 2024 Ukupno	31.12.2024. Revidirano FS	Razlika	Komentar
001	I	NEMATERIJALNA IMOVINA	11.688.435	11.646.327	42.108	Razlika se odnosi na nematerijalnu imovinu u leasingu koja je HANFA izvještajima prikazana pod imovinom s pravom korištenja
004	II	MATERIJALNA IMOVINA	3.426.648	3.468.756	-42.108	Razlika se odnosi na nematerijalnu imovinu u leasingu koja je HANFA izvještajima prikazana pod imovinom s pravom korištenja
008	III	ULAGANJA	315.711.065	315.711.065	-	
031	IV	IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU	121.028	121.028	-	
044	V	IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	22.341.772	22.341.772	-	
045	VI	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	2.773.971	2.773.971	-	
048	VII	OSTALA IMOVINA	26.560.332	26.560.332	-	
049	1	Novac u banci i blagajni	5.027.160	5.027.160	-	
050	1.1	<i>Sredstva na poslovnom računu</i>	3.705.603	5.027.160	-1.321.556	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	<i>Sredstva na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora za životna osiguranja</i>	1.321.556	-	1.321.556	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
055	VIII	UKUPNA AKTIVA	382.623.251	382.623.251	-	
056	IX	IZVANBILANČNI ZAPISI	-	-	-	
057	X	KAPITAL I REZERVE	47.251.401	47.251.401	-	
067	5	Rezerve	38.479.411	38.479.411	-	
068	5.1.	<i>Zakonske rezerve</i>	142.110	-	142.110	Razlika u klasifikaciji i prikazu između ostalih rezevi i zakonskih rezevi
070	5.3.	<i>Ostale rezerve</i>	38.337.301	38.479.411	-142.110	Razlika u klasifikaciji i prikazu između ostalih rezevi i zakonskih rezevi
077	XI	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	-	-	-	
078	XII	MANJINSKI INTERES	-	-	-	

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

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuća godina 2024 Ukupno	31.12.2024. Revidirano FS	Razlika	Komentar
079	XIII	OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU	291.446.876	291.446.876	-	
092	XIV	OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	7.746.762	7.746.762	-	
093	XV	OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU	-	-	-	
094	XVI	OSTALE PRIČUVE	236.697	531.593	-294.897	Rezervacija za godišnje odmore prikazana je u HANFA izvještajima pod ostalim obvezama
097	XVII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	3.345.369	3.345.369	-	
100	XVIII	FINANCIJSKE OBVEZE	2.745.678	2.745.678	-	
106	XIX	OSTALE OBVEZE	29.850.468	29.555.571	294.897	Rezervacija za godišnje odmore prikazana je u HANFA izvještajima pod ostalim obvezama
110	XX	UKUPNA PASIVA	382.623.250	382.623.250	-	
111	XXI	IZVANBILANČNI ZAPISI	-	-	-	

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1.1.2024. - 31.12.2024.

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuća godina 2024 Ukupno	31.12.2024. Revidirano FS	Razlika	Komentar
1	I	Prihodi od ugovora o osiguranju	118.651.361	118.651.361	-	
5	II	Rashodi od ugovora o osiguranju	-113.627.391	-113.627.391	-	
13	III	Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-6.507.917	-6.507.917	-	
16	IV	Rezultat iz ugovora o osiguranju	-1.483.947	-1.483.947	-	
17	V	Neto rezultat ulaganja	12.633.942	12.633.942	-	
35	VI	Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja	-8.006.633	-8.006.633	-	
39	VII	Ostali prihodi	797.547	797.547	-	
40	VIII	Ostali poslovni rashodi	-2.310.582	-2.310.582	-	
41	IX	Ostali financijski rashodi	-	-	-	
42	X	Udio u dobiti društava koja se konsolidiraju metodom udjela, neto od poreza	-	-	-	
43	XI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	1.630.326	1.630.326	-	
44	XII	Porez na dobit ili gubitak	-366.139	-366.139	-	
47	XIII	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	1.264.187	1.264.187	-	
50	XIV	Ostala sveobuhvatna dobit	1.092.105	1.092.105	-	
64	XV	Ukupna sveobuhvatna dobit	2.356.292	2.356.292	-	
67	XVI	Reklasifikacijske usklade	-	-	-	