

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.

Godišnje izvješće
za 2024. godinu

Sadržaj

Izvešće Uprave	1
Odgovornosti Uprave za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvještaja i izvješća Uprave	7
Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.	8
Izveštaj o financijskom položaju	14
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	15
Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama	16
Izveštaj o novčanom toku	17
Bilješke uz financijske izvještaje	18
Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	135
Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	147

Izvješće Uprave

Uprava Društva podnosi godišnje izvješće Uprave i revidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (u nastavku „Društvo“) je dioničko društvo koje nudi proizvode životnih i neživotnih osiguranja sa sjedištem u Zagrebu, Slovenska ulica 24. Većinski dioničar Društva i matično društvo je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe (u nastavku „VIG“ ili „Grupa“). Krajnje matično društvo je Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group.

Društvo svoju pripadnost Grupi ne izražava isključivo koristeći “obiteljsko ime” Vienna Insurance Group, već zajedničkim strateškim ciljevima.

Vrijednosti Društva sastavni su dio strateškog korporativnog upravljanja, a temelje se na viziji o budućnosti u kojoj Društvo ima ključnu ulogu u osiguranju svake osobe, svakog kućanstva i svake tvrtke u Hrvatskoj.

Sastavni dio Vienna Insurance Group

VIG: „Vodeća smo osigurateljna Grupa u Srednjoj i Istočnoj Europi te jamčimo da smo stabilan i pouzdan partner za naše ciljane skupine.“

VIG, sa sjedištem u Beču, vodeća je osigurateljna Grupa u Srednjoj i Istočnoj Europi (SIE). Oko 50 osigurateljskih društava u 30 zemalja čini Grupi s dugogodišnjom tradicijom, jakim brendovima i bliskim odnosima s klijentima. Preko 29.000 zaposlenih u VIG brine o svakodnevnim potrebama više od 28 milijuna klijenata.

Od pokretača do lidera na tržištu SIE

VIG je bila jedna od prvih europskih osigurateljskih grupa koja se počela širiti na tržišta SIE regije, nakon pada željezne zavjese 1989. godine. Korak po korak, Grupa se etablirala na novim tržištima i postala broj jedan u regiji. VIG stavlja naglasak na Srednju i Istočnu Europu kao svoje matično tržište te slijedi dugoročnu strategiju na tržištima na kojima je zastupljena. Više od polovice ukupnih poslovnih prihoda i dobiti ostvaruje u ovoj regiji.

VIG: „Slijedimo dugoročnu poslovnu strategiju na našim tržištima koja je usmjerena na održivu profitabilnost i kontinuirani rast zarade.“

Stručnost i lokalna odgovornost

VIG je za svoje klijente sinonim za stabilnost i stručnost u pružanju financijske zaštite od rizika. Velika važnost pridaje se lokalnoj multibrand politici s regionalno etabliranim brendovima i lokalnim poduzetništvom. U konačnici, uspjeh Grupe i blizina klijentima temelji se na individualnoj snazi svakog brenda i na lokalnom znanju i iskustvu.

Snažne financije i kreditni rating

VIG je dobila ocjenu A+ sa stabilnim izgledima od međunarodno priznate rejting agencije Standard & Poor's. Dionice VIG-a kotiraju na burzi u Beču, Pragu i Budimpešti. Wiener Städtische Versicherungsverein – stabilan glavni dioničar s dugoročnim fokusom – posjeduje oko 72% dionica VIG-a. Preostale dionice su u slobodnom optjecaju.

Izvješće Uprave (nastavak)

Društvo

Kroz preko 71 prodajno mjesto locirano po čitavoj zemlji, s gotovo 417 zaposlenika u prodaji i jakom vanjskom prodajnom mrežom, kao i web prodajom te podrškom strateškog partnera Erste & Steiermärkische Bank d.d. („Banka“), cilj Društva je omogućiti klijentima potpunu osigurateljnu zaštitu, kao i brzu i efikasnu obradu šteta. Sa stabilnošću koja se temelji na ključnim kompetencijama, Društvo je savjestan osiguratelj. Društvo uvijek teži pouzdanosti i vjerodostojnosti u ophođenju s poslovnim partnerima, zaposlenicima i dioničarima.

Premijski rezultati u 2024. godini su pokazatelj daljnjeg jačanja tržišne pozicije Društva. Kao jedan od top pet lidera na hrvatskom tržištu osiguranja, Društvo slijedi svoju viziju te se razvija u Društvo s ključnom ulogom u osiguranju svake osobe, svakog kućanstva i tvrtke u Hrvatskoj.

Vizija, misija i vrijednosti Društva koji su uvedeni kako bi se stavio fokus na zajedničku korporativnu kulturu koja će objediniti različite kulture koje su postojale uslijed provedenih spajanja ispunili su svoju svrhu. Vrijednosti promovirane u svakodnevnom radu su usmjerenost na rezultate, stručnost, otvorenost za promjene i pozitivan stav.

Sa svojih preko 600 motiviranih i educiranih zaposlenika koji žive vrijednosti Društva u svakodnevnom radu, Društvo izražava svoju spremnost na ostvarenje vrhunskih rezultata i u sljedećim godinama.

Poslovni rezultati

U 2024. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 3,8 milijuna eura što je unatoč sve težim okolnostima odraz stabilnosti poslovanja Društva, strogog upravljanja troškovima i konzervativne politike ulaganja. Unatoč implementiranoj strategiji rasta, Društvo je primjenjivalo selektivnu politiku u preuzimanju osiguranja s težištem na profitabilnosti, neovisno o mogućim premijskim gubicima. Takvo načelo upravljanja pokazalo se učinkovitim i uspješnim.

Društvo je ostvarilo bruto naplaćenu premiju (uključujući bruto naplaćenu premiju izvan hrvatskog tržišta osiguranja temeljem slobode prekograničnog pružanja usluge (u nastavku: „FOS“) od 144,8 milijuna eura, što predstavlja povećanje od 9% u odnosu na 2023. godinu, a što je pozicioniralo Društvo na peto mjesto osiguratelja u Hrvatskoj s ukupnim tržišnim udjelom od 8%. U životnim osiguranjima, Društvo bilježi rast premije od 2,5% i zauzima drugo mjesto na tržištu s udjelom od 13,7%, dok tržište bilježi rast od 4,2%. U neživotnim osiguranjima, Društvo je ostvarilo rast bruto naplaćene premije od 12,4% s udjelom u tržištu od 6,2%, dok tržište bilježi rast od 11,2%. Kao i u prethodnim godinama, najveći udio u ukupnoj premiji se odnosi na životna osiguranja (31,7%) te na osiguranja motornih vozila (22,0%).

Društvo značajan napor ulaže u oprezno praćenje i reagiranje na trendove tržišta, striktno slijedeći strategiju profitabilnosti u svim skupinama osiguranja te će isto raditi i u budućnosti. Jasan fokus Društva je na profitabilnosti svih skupina osiguranja.

U 2024. godini neto izdaci za štete su dosegli iznos od 67,7 milijuna eura što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja porast za 0,5 milijuna eura ili 1%. Društvo je nastavilo s programom za suzbijanje prijevара koji je pokrenula Grupa i strukturiranim procesom upravljanja prijevarama. Ukupni troškovi pribave, administrativni i ostali poslovni troškovi iznosili su 27,1 milijun eura što predstavlja povećanje za 5,9 milijuna eura ili 28% u usporedbi s prošlom godinom.

Na dan 31. prosinca 2024. ukupna aktiva Društva iznosila je 534,4 milijuna eura što predstavlja smanjenje za 18 milijuna eura ili 3,3% u odnosu na prethodnu godinu. Smanjenje se uglavnom odnosi na dospjeća u portfelju životnih osiguranja.

Društvo ima snažnu kapitalnu bazu te je tijekom 2024. ispunjavalo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Snažna kapitalna baza donosi sigurnost našim osiguranicima. Tijekom 2024. godine, Društvo nije otkupljivalo dionice te nema osnovanih podružnica.

Izvješće Uprave (nastavak)

Poslovni rezultati (nastavak)

Stabilnost u poslovanju, kao i održiva strategija rasta i profitabilnosti u budućnosti zahtijevaju da Društvo nastavi s daljnjim razvojem digitalizacije procesa pribave i upravljanje portfeljem. U 2024. Društvo je bilo snažno involvirano u IT projekte na mnogim područjima poslovanja, kako bi se prilagodilo digitalnoj transformaciji na globalnom nivou te optimiziralo poslovne procese na području poslovne inteligencije, sustava upravljanja dokumentima, upravljanja odnosima s klijentima te podrške prodaji. Poslovni ciljevi Društva za 2024. godinu bili su i razvoj i proširenje podržanih funkcionalnosti u IT sustavima za podršku kratkog vremena do tržišnih promjena, ali i projekti koji vode višoj razini digitalizacije te dodatne usluge i mogućnosti na Georgeu (platforma Erste banke).

Tijekom 2024., Uprava je nastavila s aktivnostima sukladno Strategiji i inicijativama vezano za održiv profitabilan rast premije s glavnim strateškim ciljevima: održiv i profitabilan rast premije neživotnih osiguranja, aktivno upravljanje životnim portfeljem, ulaganja u internu prodajnu mrežu, optimizacija troškova u internoj prodajnoj mreži i u administraciji, digitalizaciju i strateško partnerstvo s Erste bankom. Kako bi se nosilo s izazovima koje donosi visoka inflacija, Društvo će stalno pratiti cijene proizvoda i provoditi korektivne mjere, gdje bude potrebno.

Strateške vrste osiguranja su višekratna životna osiguranja, zdravstvena osiguranja, korporativna i motorna osiguranja te daljnji razvoj banko-osiguranja.

Kako bi se zadržala financijska stabilnost i sigurnost, poslovni cijevi Društva su usmjereni na daljnje povećanje profitabilnosti Društva kroz rast optimizaciju prihvata osiguranja te procese obrade šteta. Nadalje, Društvo stavlja veliki naglasak na povećanje produktivnosti interne prodajne mreže.

Društvo kontinuirano radi na implementaciji vrijednosti Društva, na povećanju ključnih kompetencija te na aktivnom razvoju employer branding i HR strategije s ciljem privlačenja novih kvalitetnih zaposlenika, kao i zadržavanjem postojećih ključnih zaposlenika.

Upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima kojima je Društvo izloženo obavlja se redovito u okviru poslovanja. Upravljanje rizicima omogućava identifikaciju, analizu, kvantifikaciju i kontrolu rizika. Najvažniji rizici kojima je Društvo izloženo su: osigurateljni rizici, kreditni rizik, tržišni rizici (cjenovni rizik, kamatni rizik, valutni rizik), rizik likvidnosti, operativni rizik, strateški rizik i reputacijski rizik. Društvo u svim kategorijama rizika poduzima mjere za upravljanje i kontrolu rizika kako bi se rizici ograničili na prihvatljivu razinu.

Nadalje, Društvo je svjesno potencijalnih rizika koji su se pojavili u industriji osiguranja (cyber rizici, rizik održivosti) te iste procjenjuje u okviru provođenja ORSA procesa.

Solventnost II uzima u obzir sve rizike kojima je Društvo u svojem poslovanju izloženo, a među kojima najznačajniju ulogu imaju financijski i osigurateljni rizici. Izloženost tim rizicima je prikazana u bilješkama uz ove financijske izvještaje. Društvo će i u sljedećim godinama obratiti veliku pozornost na vrednovanje svih rizika kojima su bilančne pozicije i posebno financijska ulaganja izloženi.

Izvješće Uprave (nastavak)

Upravljanje rizicima (nastavak)

Cilj Društva je održavanje raspoloživog kapitala na razini koja je znatno iznad minimalnih zahtjeva i konzistentan s rizičnim profilom, rizičnim apetitom i strategijom upravljanja kapitalom.

Solventnost II regulatorni izračun kapitala:

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	‘000 eura	‘000 eura
Prihvatljiva vlastita sredstva	88.551	80.431
Potrebni solventni kapital	45.852	43.908
Minimalni potrebni kapital	20.634	19.759
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	193,1%	183,2%

Društveno odgovorno poslovanje

Korporativna društvena odgovornost je samoregulirajući poslovni model koji kompanijama pomaže da budu društveno odgovorne – prema sebi, svojim dionicima i javnosti. Primjenjujući društveno odgovorno poslovanje, kompanije postaju svjesnije utjecaja koji imaju na sve aspekte društva, uključujući ekonomske, društvene i ekološke. Aktivno sudjelovanje u društveno odgovornom poslovanju („DOP“) znači da kompanija djeluje na način koji poboljšava društvo i okoliš, umjesto da na njih djeluje negativno. Koliko god je društveno odgovorno poslovanje važno za zajednicu, jednako je vrijedno i za samu kompaniju. DOP aktivnosti mogu pomoći u stvaranju jače veze između zaposlenika i organizacija, podići moral te pomoći zaposlenicima i poslodavcima da se osjećaju povezanim sa svijetom oko sebe.

Tijekom 2024. glavni fokus našeg društveno odgovornog poslovanja i dalje je bio je na pomoći djeci. U sklopu Social Active Day aktivnosti, nastavili smo podržavati rad humanitarne udruge Mali zmaj koja se bavi poboljšanjem kvalitete života siromašne i nezbrinute djece. Njihov rad uključuje organizaciju različitih radionica za djecu koje uključuju igru, sport, zabavu i izlete, ali i pružanje stručne pomoći pri učenju, logopedске vježbe te psihoterapiju. Kako bismo im u tome pomogli, nastavili smo im ustupati na korištenje ured kojeg sada koriste za aktivnosti poput logopedskih vježbi, razgovora sa psihologom ili stručne pomoći u učenju. Također, naši djelatnici su udruzi pomogli volonterskim radom koji je tijekom 2024. uključivao prikupljanje božićnih i uskrasnih darova za djecu štíćenike Malog zmaja. Osim toga, zaposlenici su spakirali i opremili velik broj školskih torbi za male školare, štíćenike udruge Mali zmaj.

Kako bismo stvorili okvir za uključivanje zaposlenika u naše DOP aktivnosti, nastavili smo s aktivnostima unutar našeg Wiener Wolonterskog kluba. Njegov cilj je svima približiti dobrobiti volontiranja te nas podsjetiti da svaki novi dan donosi priliku da pokrenemo pozitivne promjene u našim zajednicama i pomognemo onima kojima je pomoć najpotrebnija. U ukupno 11 održanih volonterskih akcija i 14 volontiranjem podržanih udruga tijekom 2024. godine sudjelovalo je rekordnih 73% Wienerovaca. Naravno, naši zaposlenici nastavljaju volontirati i u svoje slobodno vrijeme, a ove brojke uzimaju u obzir samo aktivnosti koje smo provodili u sklopu našeg Wiener Wolonterskog kluba.

U prosincu 2024. organizirali smo naš drugi interni „Jingle & Mingle božićni humanitarni sajam“ na kojem su zaposlenici prodavali ručno rađene božićne ukrase, dekoracije, čestitke i kolače u zamjenu za dobrovoljne donacije. 133 zaposlenika podijeljenih u 26 timova izlagalo je na sajmu. Donacije su uplaćene neprofitnim udrugama s kojima smo surađivali, a po izboru zaposlenika: Mali zmaj, DEBRA, Krijesnica, Hrabri telefon, KroNland, Centar za pružanje usluga u zajednici „Mir“ Kaštela, Klasje Osijek, „Uz tebe sam“ Varaždin, Centar za pružanje usluga u zajednici Vladimir Nazor Karlovac, Dječji dom Karlovac, DEPAUL Rijeka.

Kako bismo što bolje usmjerili svoje napore i resurse, a ujedno zadržali smjer društveno odgovornog djelovanja, u 2024. naša ciljna skupina za glavni DOP projekt bila su i dalje djeca i mladi koji se bore s mentalnim problemima. Naš partner na projektu Mentalna higijena bio je Hrabri telefon - nevladina, neprofitna udruga osnovana s ciljem pružanja izravne pomoći i podrške zlostavljanoj i zanemarenoj djeci te njihovim obiteljima, ali i s ciljem rada na prevenciji zlostavljanja i zanemarivanja djece i mladih. Čak 12% u dobi od 10 do 19 godina u Hrvatskoj, odnosno njih čak 44.000, ima problema s mentalnim zdravljem, a brojna istraživanja ukazuju na gotovo udvostručenu pojavu psihičkih poteškoća kod djece od početka pandemije.

Izvješće Uprave (nastavak)

Društveno odgovorno poslovanje (nastavak)

Kao dio našeg krovnog DOP projekta razvili smo edukativnu platformu pod nazivom „Mentalna higijena“ s ciljem isticanja važnosti održavanja brige o mentalnoj higijeni jednako kao i o onoj fizičkoj. U suradnji s Hrabrim telefonom producirali smo preko 70 edukativnih videa i članaka koji su odgovarali na teme oko kojih djeca i mladi najčešće zovu Hrabri telefon. Način komunikacije, odabir društvenih mreža i komunikacijskih formata u potpunosti smo prilagodili našoj ciljnoj skupini.

Nakon uspješnog lansiranja platforme cilj nam je bio istražiti temu dublje kako bismo potaknuli djecu i mlade ne samo da pogledaju edukativni sadržaj, već i da aktivno sudjeluju i podijele vlastitu perspektivu. U suradnji s Hrabrim telefonom, nadogradili smo projekt svježim, edukativnim sadržajem i aktivnostima koje su uključivale radionice u osnovnim školama koje su sadržajem bile oblikovane za djecu i mlade. Istovremeno, s našim medijskim partnerom na projektu, tvrtkom Go2Digital, razvili smo digitalni interaktivni upitnik o mentalnom zdravlju te smo ga postavili u shopping centre, škole i na druga frekventna mjesta diljem Hrvatske. Dodatno, i ove godine organizirali smo i jedinstveni meet-up događaj gdje su djeca, ambasadori projekta, stručnjaci i predstavnici medija zajedno razgovarali o mentalnoj higijeni i izazovima u tom području.

Središnja aktivnost ovogodišnjeg projekta „Mentalna higijena“ bio je razvoj dnevnika za mentalno zdravlje, namijenjenog individualnoj upotrebi djece i primjeni u obrazovnim ustanovama. Sadržaj dnevnika osmislili su stručnjaci Hrabrog telefona, na temelju dugogodišnjeg iskustva u radu s djecom i mladima. Cilj dnevnika je pružiti podršku i osnažiti pojedinca na putu boljeg razumijevanja sebe. Sadržaj dnevnika dostupan je za preuzimanje na stranici mentalnahigijena.hr, čime ga mogu koristiti djeca, roditelji, učitelji, školski psiholozi i drugi. Do sada je dnevnik preuzet 1500 puta.

Primarni cilj ovog projekta i dalje je pružanje pomoći u području mentalnog zdravlja djece i mladih, koji su dokazano najosjetljiviji na posljedice traumatskih iskustava. Cilj nam je pomoći što većem broju djece i u konačnici kroz ovaj održivi projekt pridonijeti smanjenju negativne nacionalne statistike po pitanju mentalnih problema među djecom. Dugoročni cilj je da platforma postane mjesto informiranja ne samo za djecu, već i za roditelje, ali i javnost. U budućnosti, cilj nam je nastaviti razvijati ovaj projekt kroz nove aktivnosti i dodatne edukativne materijale koji će učinkovito podizati svijest o ovom, za djecu i mlade, iznimno važnom problemu.

Izjava o održivosti

Društvo u potpunosti poštuje odredbe Direktive 2022/2464 o korporativnom izvješćivanju o održivosti i Zakona o računovodstvu, kojim su preuzete odredbe citirane Direktive.

U skladu s odredbama citiranih propisa, Društvo je koristilo propisano izuzeće od obveze izrade samostalne izjave o održivosti. Izuzeće se koristi jer matično društvo, Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Schottenring 30, uključuje konsolidiranu Izjavu o održivosti u svoje Konsolidirano godišnje izvješće koje će biti objavljeno online na web stranici klijentske grupe www.vig.com.

Ovakva konsolidirana Izjava o održivosti sadrži sve propisane informacije vezane uz zaštitu okoliša, društvenu odgovornost i odnos prema zaposlenicima, poštivanje ljudskih prava, borbu protiv korupcije i mita te različitost Društva i Grupe.

Korporativno upravljanje

Društvo smatra da je odgovorno i dosljedno korporativno upravljanje preduvjet sigurnog i stabilnog poslovanja, rasta i razvoja vrijednosti za dioničare, osiguranike i druge zainteresirane strane.

Društvo u poslovanju primjenjuje vanjske i unutarnje pravilnike, kao i smjernice matičnog društva Vienna Insurance Group, vodeći pri tome računa da su navedene smjernice u skladu sa zakonskim odredbama Republike Hrvatske, te Društvo vodi računa o organizacijskoj strukturi kako bi je moglo što prije izmijeniti, odnosno prilagoditi po potrebi.

Dioničari svoje pravo glasa koriste na skupštinama koje saziva Uprava nakon što Nadzorni odbor da svoju suglasnost s odlukama i podnese ih Skupštini na usvajanje, sukladno Statutu i odredbama mjerodavnih zakona. Skupština osobito odlučuje u pitanjima imenovanja članova Nadzornog odbora, usvajanju godišnjih financijskih izvještaja, raspodjeli dobiti te imenovanju revizora Društva.

Izvješće Uprave (nastavak)

Korporativno upravljanje (nastavak)

Uprava vodi poslove Društva i zastupa Društvo prema trećim osobama. Uprava osigurava da Društvo posluje u skladu s pravilima o upravljanju rizicima, da osigurava i održava adekvatnu razinu kapitala u odnosu na rizike kojima je izloženo u svom poslovanju, upravlja kontrolnim funkcijama, omogućava nesmetano obavljanje unutarnje i vanjske revizije, sastavlja financijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima te izvještava Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.

Uprava je tijekom 2024. godine te do potpisivanja ovog izvješća radila u sastavu:

Tamara Rendić	Predsjednica
Božo Šaravanja	Član
Alan Jelovečki	Član (od 23. srpnja 2024.)

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslovanja Društva te imenuje i opoziva članove Uprave, sudjeluje u izradi godišnjih financijskih izvještaja, podnosi pisano izvješće o obavljenom nadzoru Glavnoj skupštini, zastupa Društvo ispred Uprave i daje prethodnu suglasnost na odluke Uprave kad je to propisano zakonom ili Statutom Društva.

Nadzorni odbor je iz svojih redova imenovao Revizijski odbor koji ispunjava sve propisane zadatke, tj. prati korektno i transparentno financijsko izvještavanje.

Nadzorni odbor je tijekom 2024. godine te do potpisivanja ovog izvješća radio u sastavu:

Christoph Rath	Član od 16. rujna 2024., Predsjednik od 18. rujna 2024.
Peter Franz Höfinger	Predsjednik do 17. rujna 2024.; Zamjenik Predsjednika od 18. rujna 2024.
Zoran Dimov	Član
Gerald Netal	Član
Pavel Andreev	Član
Anita Markota Štriga	Članica od 13. prosinca 2024.
Gábor Lehel	Zamjenik Predsjednika do 17. rujna 2024., Član od 18. rujna 2024 do 1. studenog 2024.
Katarina Kraljević	Članica do 22. travnja 2024.

Uspostavljena je efikasna suradnja Uprave i Nadzornog odbora te njegovih odbora. Uprava redovno (putem financijskih izvještaja koje podnosi na tromjesečnom i godišnjem nivou) izvješćuje Nadzorni odbor o poslovanju Društva, o upravljanju rizicima i sustavu unutarnjih kontrola, kao i o realizaciji financijskih planova.

3. travnja 2025. godine



Tamara Rendić
Predsjednica Uprave



Alan Jelovečki
Član Uprave



Božo Šaravanja
Član Uprave

WIENER OSIGURANJE
VIENNA INSURANCE GROUP d.d.

ZAGREB 7

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

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Uprava je odgovorna za uspostavu i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka, koje mogu nastati kao posljedica prijave ili pogreške.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u dolednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi ovih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Uprava Društva je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju Obrazaca sastavljenih u skladu s Pravilnikom o obliku i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 20/23), kao i za usklade između financijskih izvještaja i Obrazaca. Uprava Društva odgovorna je za pripremu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja i Izvješća Uprave u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

U ime i za Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.. dana 3. travnja 2025. godine:



Tamara Rendić
Predsjednica Uprave



Božo Šaravanja
Član Uprave



Alan Jelovečki
Član Uprave

WIENER OSIGURANJE
VIENNA INSURANCE GROUP d.d.
ZAGREB 7



Izveštaj neovisnog revizora dioničarima Wiener osiguranje d.d. Vienna Insurance Group

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Wiener osiguranje d.d. Vienna Insurance Group („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, detaljnije 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.

Ostala pitanja

Financijski izvještaji Društva na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. revidirani su od strane drugog revizora, u čijem je izvješću objavljenom 15. ožujka 2024. godine izraženo pozitivno mišljenje na te financijske izvještaje.

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.



Izvještaj neovisnog revizora dioničarima Wiener osiguranje d.d. Vienna Insurance Group (*nastavak*)

Izvještaj o reviziji financijskih izvještaja (*nastavak*)

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

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2024. godine uključuju obveze iz ugovora o osiguranju u iznosu od 404.009 tisuće eura (31. prosinca 2023: 429.169 tisuće eura), što čini otprilike 88% ukupnih obveza.

Pozicija uključuje, između ostalog, obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete mjerene po GMM-u ili VFA-u u iznosu od 309.607 tisuće eura i 10.188 tisuće eura na 31. prosinca 2024. (31. prosinca 2023.: 346.067 tisuće eura i 8.056 tisuće eura).

Molimo pogledati bilješku 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama, bilješku 4 Računovodstvene procjene i prosudbe, bilješku 5 Upravljanje rizikom osiguranja i bilješku 21 Obveze iz ugovora o osiguranju.

Ključno revizorsko pitanje

Obveze za preostalo pokriće – LRC za životna osiguranja koja se ne vrednuju po PAA (“obveze”) predstavljaju značajan udio obveza iz ugovora o osiguranju u izvještaju o financijskom položaju Društva. Pri mjerenju obveze, od Društva je zahtijevano da procijeni sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, prilagodbe za nefinancijski rizik i marže za ugovorenu uslugu (CSM).

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

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

- smrtnost, nezgoda i rizik poboljevanja;
- omjeri prekida/odustajanja;
- troškovi; i
- diskontne stope.

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

Kako smo postupili tom pitanju

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

- procjenu je li metodologija i modeli primijenjeni od strane Društva pri procjeni obveza (LIC, LRC, RA), dosljedna i primjenjiva u odnosu na zakonske, regulatorne i izvještajne zahtjeve;
- testiranje dizajna i implementacije odabranih internih procesnih kontrola unutar procesa mjerenja obveza, uključujući one nad:
 - uspostavom i pregledom aktuarskih pretpostavki,
 - cjelovitosti i točnosti temeljnih podataka,
 - izračunom sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova;
- preispitivanje ključnih aktuarskih pretpostavaka koje Društvo koristi, kako slijedi:
 - smrtnosti, nezgode i rizika poboljevanja te 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;
- za odabrane skupine ugovora – ispitivanje sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova i korištenih pretpostavki kako bi se osiguralo da su uključeni u model vrednovanja Društva na 31. prosinca 2024;
- procjena ukupnog izračuna obveze za nastale štete, kroz primjenu aktuarskih tehnika, utvrđivanjem, gdje je to moguće, raspona razumnih iznosa obveza za nastale štete;
- procjena razumnosti kriterija korištenih za određivanje jedinica pokrića i razumnosti kretanja CSM-a za razdoblje;
- procjena prikladnosti objava o „Obvezama iz ugovora o osiguranju“.



Izveštaj neovisnog revizora dioničarima Wiener osiguranje d.d. Vienna Insurance Group (*nastavak*)

Izveštaj o reviziji financijskih izvještaja (*nastavak*)

Ključna revizijska pitanja (*nastavak*)

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

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2024. godine uključuju obveze iz ugovora o osiguranju u iznosu od 404.009 tisuće eura (31. prosinca 2023: 429.169 tisuće eura), što čini otprilike 88% ukupnih obveza.

Pozicija uključuje, između ostalog, obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete mjerene po PAA-u u iznosu od 25.064 tisuće eura i 59.210 tisuće eura na 31. prosinca 2024. (31. prosinca 2023.: 23.141 tisuće eura i 51.904 tisuće eura).

Molimo pogledati bilješku 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama, bilješku 4 Računovodstvene procjene i prosudbe, bilješku 5 Upravljanje rizikom osiguranja i bilješku 21 Obveze iz ugovora o osiguranju.

Key audit matter

Obveze za nastale štete mjerene po PAA-u (LIC) ("obveze") predstavljaju značajan udio obveza iz ugovora o osiguranju u izvještaju o financijskom položaju Društva. Pri mjerenju obveze, od Društva je zahtijevano da procijeni sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova (PVFCF) za štete koje su se dogodile do 31. prosinca 2024. i prilagodbe za nefinancijski rizik (RA) koji proizlazi iz neizvjesnosti u navedenim novčanim tokovima.

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

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

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

How our audit addressed the matter

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

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



Izveštaj neovisnog revizora dioničarima Wiener osiguranje d.d. Vienna Insurance Group (*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 Wiener osiguranje d.d. Vienna Insurance Group (*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 zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem 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 Wiener osiguranje d.d. Vienna Insurance Group (*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 27. lipnja 2024. da obavimo reviziju financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 1 godinu 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 2. 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 ovlaštteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

K P M G Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
5

3. travnja 2025.

Katarina Kecko

Član uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

Izvještaj o financijskom položaju

na dan

	<i>Bilješka</i>	31.12.2024. '000 eura	31.12.2023. '000 eura
Imovina			
Nekretnine i oprema	10	11.927	12.215
Imovina s pravom korištenja	11a)	2.329	2.867
Ulaganja u nekretnine	12	22.149	22.028
Nematerijalna imovina	13	8.987	9.873
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	14	12.802	11.290
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	14	400.325	429.172
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	14	14.950	7.751
Imovina iz ugovora o osiguranju		205	248
Imovina iz ugovora o reosiguranju	15	25.467	22.007
Odgođena porezna imovina	16	9.828	13.114
Zalihe		2	3
Ostala potraživanja	17	13.724	11.095
Potraživanja za porez na dobit	31c)	461	1.337
Novac i novčani ekvivalenti	18	11.223	9.348
Ukupno imovina		534.379	552.348
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	19a)	31.439	31.439
Rezerve kapitala	19b)	6.696	6.696
Zakonska rezerva	19c)	559	559
Ostale rezerve	19d)	32.791	32.791
Rezerva fer vrijednosti	19f)	(25.295)	(36.541)
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	19g)	18.296	28.423
Zadržana dobit		8.340	4.490
Ukupno kapital i rezerve		72.826	67.857
Obveze			
Obveze iz ugovora o osiguranju	21	404.009	429.169
Obveze iz ugovora o reosiguranju	15	1.202	1.363
Subordinirani zajmovi	22	24.947	24.947
Rezervacije za obveze i troškove	23	1.626	1.283
Odgođena porezna obveza	16	4.076	6.239
Obveza za najam	11b)	2.352	2.912
Ostale obveze	24	23.341	18.578
Ukupno obveze		461.553	484.491
Ukupno obveze i kapital i rezerve		534.379	552.348

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 18 to 134 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješka	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Prihodi od ugovora o osiguranju	25	108.025	97.656
Rashodi od ugovora o osiguranju	25,29	(92.820)	(86.996)
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	25	(9.140)	(3.498)
Rezultat iz ugovora o osiguranju		6.065	7.162
Neto rezultat ulaganja u nekretnine	26a)	978	755
Kamatni prihod od financijske imovine	26b)	8.350	8.837
Neto dobiti od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	26c)	1.043	1.100
Neto dobiti/(gubici) od dužničkih vrijednosnica koje se vode po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, reklasificirani u račun dobiti i gubitka	26d)	388	(500)
Ostali prihodi od ulaganja	26e)	702	773
Ostali rashodi od ulaganja	26f)	(156)	(347)
Neto rezultat ulaganja		11.305	10.618
Financijski rashod od ugovora o osiguranju	27	(4.472)	(2.801)
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	27	908	293
Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i reosiguranju		(3.564)	(2.508)
Ostali prihodi	28	890	586
Ostali poslovni rashodi	29	(7.142)	(8.766)
Ostali financijski rashodi	30	(1.915)	(1.859)
Dobit prije poreza		5.639	5.233
Trošak poreza na dobit	31a)	(1.789)	(1.626)
Dobit za godinu		3.850	3.607
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu			
<i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak</i>		1.167	(1.323)
Promjena fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD, neto od realiziranih iznosa		13.517	21.860
Neto financijski rashodi od ugovora o osiguranju		(12.350)	(23.183)
<i>Stavke koje se kasnije neće prenijeti u dobit ili gubitak</i>		162	369
Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica po fer vrijednosti kroz OSD		162	369
<i>Promjena u odgođenom porezu na fer vrijednost financijske imovine i obveza iz osiguranja</i>	31b)	(210)	247
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		4.969	2.900
Dobit po dionici		EUR	EUR
Osnovna i razrijeđena dobit po dionici	20	10	10

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 18 to 134 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

	Dionički kapital	Rezerve kapitala	Zakonska rezerva	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	Zadržana dobit	Ukupno
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
Na dan 1. siječnja 2023.	31.295	6.696	559	32.935	(54.793)	47.433	832	64.957
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu								
<i>Dobit za godinu</i>	-	-	-	-	-	-	3.607	3.607
<i>Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)</i>								
Promjena u financijskoj imovini i obvezama iz osiguranja koji se vode po fer vrijednosti kroz OSD, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti (bilješke 19 f) i g))	-	-	-	-	22.229	(23.183)	-	(954)
Prijenos iz zadržane dobiti	-	-	-	-	(51)	-	51	-
Odgodeni porez od promjena u fer vrijednosti financijske imovine i obveza iz osiguranja koji se vodi po fer vrijednosti kroz OSD, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti (bilješke 19 f) i g))	-	-	-	-	(3.926)	4.173	-	247
<i>Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)</i>	-	-	-	-	18.252	(19.010)	51	(707)
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu	-	-	-	-	18.252	(19.010)	3.658	2.900
Transakcije s vlasnicima, priznate direktno u kapitalu								
Povećanje dioničkog kapitala iz ostalih rezervi (bilješka 19a)	144	-	-	(144)	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2023.	31.439	6.696	559	32.791	(36.541)	28.423	4.490	67.857
Na dan 1. siječnja 2024.	31.439	6.696	559	32.791	(36.541)	28.423	4.490	67.857
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu								
<i>Dobit za godinu</i>	-	-	-	-	-	-	3.850	3.850
<i>Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)</i>								
Promjena u financijskoj imovini i obvezama iz osiguranja koji se vode po fer vrijednosti kroz OSD, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti (bilješke 19 f) i g))	-	-	-	-	13.679	(12.350)	-	1.329
Odgodeni porez od promjena u fer vrijednosti financijske imovine i obveza iz osiguranja koji se vodi po fer vrijednosti kroz OSD, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti (bilješke 19 f) i g))	-	-	-	-	(2.433)	2.223	-	(210)
<i>Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)</i>	-	-	-	-	11.246	(10.127)	-	1.119
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu	-	-	-	-	11.246	(10.127)	3.850	4.969
Na dan 31. prosinca 2024.	31.439	6.696	559	32.791	(25.295)	18.296	8.340	72.826

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 18 to 134 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca

	<i>Bilješka</i>	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Dobit prije poreza		5.639	5.233
Usklade za:			
Amortizacija, gubitak od umanjenja vrijednosti i ukidanja umanjenja vrijednosti ulaganja u nekretnine i nekretnina i opreme	10,12	1.027	1.362
Amortizacija nematerijalne imovine	13	2.015	2.160
Amortizacija imovine s pravom korištenja	11	1.158	1.140
Amortizacija sitnog inventara		3	4
Ukidanje umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja	17 b)	(45)	(336)
Neto dobiti od promjene fer vrijednost financijske imovine	26 c), d)	(1.431)	(600)
Neto gubici/(dobici) od tečajnih razlika	26 f)	-	41
Prihodi od dividendi	26 e)	(291)	(292)
Prihodi od kamata	26 b)	(8.350)	(8.837)
Neto (prihod)/rashod od financijskih obveza ugovora iz osiguranja	27	3.564	2.508
Trošak kamata	30	1.915	1.859
Dobit od prodaje nekretnina i opreme	28	(1)	(75)
Dobit od prodaje ulaganja u nekretnine	26 a)	(70)	(69)
Neto promjena rezervacije za obveze i troškove	23	764	148
Promjene po imovini i obvezama			
Neto smanjenje ulaganja koja se vode po amortiziranom trošku		(1.513)	(7)
Neto povećanje ulaganja koja se vode po fer vrijednosti kroz OSD		37.585	(26.567)
Neto smanjenje ulaganja koja se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(6.155)	29.148
Neto povećanje ulaganja u nekretnine		139	463
Neto povećanje/smanjene imovine/obveza iz ugovora o osiguranju		(38.808)	(9.976)
Neto povećanje/smanjene imovine/obveza iz ugovora o reosiguranju		(3.620)	(6.533)
Neto povećanje ostalih potraživanja i ostale imovine		(214)	48
Neto povećanje ostalih obveza		2.581	(634)
Primljena kamata		9.578	8.756
Plaćena kamata		(1.830)	(478)
Primljena dividenda		291	292
Plaćeni porez na dobit		-	(1.626)
Neto novčani tokovi iz operativnog poslovanja		3.931	(2.868)
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina i opreme		(928)	(215)
Kupnja nematerijalne imovine		(1.129)	(1.625)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		1	370
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima		(2.056)	(1.470)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		1.875	(4.338)
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		9.348	13.686
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	18	11.223	9.348

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 18 to 134 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. („Društvo”), s adresom Slovenska ulica 24, Zagreb je dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Republici Hrvatskoj.

Društvo je mješovito osiguravajuće društvo koje nudi proizvode životnog i neživotnog osiguranja u Republici Hrvatskoj, regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA” ili „Agencija”).

Većinski vlasnik Društva (97,82% glasačkih prava) je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Beču, Austrija, dok je krajnje matično društvo Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group, zajedničko osigurateljno udruženje, osnovano sa sjedištem u Beču, Austrija.

2 Osnova za pripremu

(a) Izjava o usklađenosti

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI usvojeni od strane EU”).

Ovi financijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 3. travnja 2025. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

(b) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog troška ili amortiziranog troška osim stavki, koje se mjere na bazi sljedećih alternativnih vrijednosti:

Stavka	Osnova mjerenja
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Fer vrijednost
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Fer vrijednost
Imovina iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	Novčani tokovi, marža za ugovorne usluge (CSM)

(c) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji prikazani su u eurima koji su funkcionalna i prezentacijska valuta Društva. Iznosi su zaokruženi na najbližu tisuću, osim ako nije drugačije navedeno.

(d) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI usvojenim od strane EU zahtijeva od Uprave procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, rezultat kojih čini polazište za stvaranje prosudbi o vrijednosti imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih. Informacije o prosudbama rukovodstva, koje se odnose na primjenu MSFI-ja usvojenim od strane EU i koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini, objavljene su u bilješci 4.

2 Osnova za pripremu (nastavak)

(e) Novi standardi i tumačenja

/i/ Primjena novih i revidiranih međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

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

I. 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 Presentacija 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: Objavljivanja: 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.

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 Presentacija 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.

(f) Promjene u prezentaciji financijskih izvještaja

U 2024. godini Društvo je revidiralo prikaz pojedinih stavki u izvještaju o financijskom položaju. Rezultat pregleda doveo je do promjene u prezentiranju obveze za unaprijed plaćene premije koja je sada prikazana pod Ostalim obvezama. Prethodno je bila iskazana kao dio Rezervacija za obveze i troškove. Prethodno izvještajno razdoblje je usklađeno za -4,423 tisuće eura na poziciji Rezervacije za obveze i troškove te posljedično za +4.423 tisuće eura na poziciji Ostale obveze. Kao rezultat promjene u prezentaciji, financijski izvještaji pružaju relevantnije informacije o razini neizvjesnosti reklasificirane pozicije.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama

(a) Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema se drže s namjerom upotrebe u svrhu pružanja usluga i u druge administrativne svrhe.

Priznavanje i mjerenje

Nekretnine i oprema mjere se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Trošak nabave uključuje troškove koji se mogu izravno povezati uz stjecanje nekretnina i opreme. Kada pojedini dijelovi nekretnina ili opreme imaju različiti korisni vijek upotrebe, priznaju se kao zasebni dijelovi (glavne komponente) nekretnina i opreme. Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i knjigovodstvenu vrijednost imovine na koju se odnose te se uključuju u dobit ili gubitak.

Reklasifikacija u ulaganje u nekretnine

Kad se nekretnina prestane koristiti za vlastite potrebe i ona postane ulaganje u nekretnine, takva nekretnina se reklasificira u ulaganja u nekretnine bez promjene knjigovodstvene vrijednosti.

Naknadni troškovi

Troškovi zamjene dijela nekretnina i opreme priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom prijecati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Knjigovodstveni iznos zamijenjenog dijela se prestaje priznavati. Troškovi svakodnevnih popravaka na nekretninama i opremi priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit i gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe pojedinih dijelova nekretnina i opreme. Zemljišta i imovina koja nije stavljena u upotrebu se ne amortiziraju. Procijenjeni korisni vijek upotrebe značajnih dijelova nekretnina i opreme prikazan je u nastavku:

	2024.	2023.
Zgrade	50 godina	50 godina
Oprema i namještaj	4-10 godina	4-10 godina
Motorna vozila	5 godina	5 godina
Ulaganja na tuđoj imovini	tijekom razdoblja trajanja najma	tijekom razdoblja trajanja najma

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa. Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

(b) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Društva u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porasta tržišne vrijednosti, ali ne i ona ulaganja namijenjena prodaji u sklopu redovnog poslovanja, ulaganja koja se koriste u svrhu pružanja usluga ili u administrativne svrhe. Društvo također drži ulaganja u nekretnine stečene u zamjenu za nenaplaćene hipotekarne zajmove osiguranicima.

Ulaganja u nekretnine iskazana su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Trošak nabave uključuje troškove koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem ulaganja u nekretnine. Svi dobiti i gubici od prodaje ulaganja u nekretnine (izračunati kao razlika između neto primitaka od prodaje i knjigovodstvene vrijednosti) su priznati u računu dobiti i gubitka. Jednom godišnje ulaganje u nekretnine testira se na umanjenje vrijednosti. Fer vrijednost imovine za testiranje umanjenja određuju neovisni procjenitelji. Kad se nekretnina počne koristiti za vlastite potrebe, takva nekretnina prestaje biti ulaganje u nekretnine i reklasificira kao nekretnina za vlastito korištenje bez promjene knjigovodstvene vrijednosti.

Sva ulaganja u nekretnine, osim imovine u pripremi, amortiziraju se linearnom metodom po propisanim stopama utvrđenim tako da se trošak nabave imovine otpisuje u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe imovine kako slijedi:

	2024.	2023.
Ulaganja u nekretnine	50 godina	50 godina

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama

(c) Nematerijalna imovina

Goodwill

Sva poslovna spajanja obračunavaju se primjenom metode stjecanja. Goodwill koji nastaje kod stjecanja predstavlja višak troška stjecanja u odnosu na udio Društva u fer vrijednosti stečene neto imovine, koju je moguće posebno prepoznati na datum kupnje, uključujući i nematerijalnu imovinu. Dobit iz povoljne kupnje nastala na spajanju priznaje se odmah kroz dobit ili gubitak.

Goodwill predstavlja iznose nastale na stjecanju podružnica i uključen je u nematerijalnu imovinu.

Goodwill je iskazan po trošku nabave umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Goodwill se alocira na jedinice koje generiraju gotovinu ili skupine jedinica koje generiraju gotovinu za koje se očekuje da će imati koristi od poslovne kombinacije prilikom koje je goodwill nastao. Goodwill se ne amortizira nego se jednom godišnje testira za umanjenje vrijednosti (bilješka 4.2). Gubici od umanjenja vrijednosti goodwill-a ne mogu se naknadno ukinuti.

Istraživanje i razvoj

Troškovi istraživanja koja za cilj imaju otkrivanje novog znanja ili razumijevanja priznaju se u dobiti ili gubitku kako nastaju.

Razvojne aktivnosti uključuju plan ili dizajn za proizvodnju novih ili značajno poboljšanih proizvoda ili procesa. Trošak razvoja kapitalizira se samo onda kada se troškovi razvoja mogu pouzdano mjeriti, proizvod ili proces su tehnički i tržišno održivi, kada su buduće ekonomske koristi vjerojatne i Društvo namjerava dovršiti i koristiti ili prodati imovinu te za to ima dovoljne resurse. Troškovi razvoja se ne kapitaliziraju već priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju. Društvo priznaje kao imovinu samo zasebno stečenu nematerijalnu imovinu i time kapitalizira samo kupovnu cijenu, uključujući uvoznu carinu i porez na promet koji se ne vraća nakon trgovačkih popusta i rabata te bilo koji izdatak koji se može pripisati pripremi sredstva za namjeravanu upotrebu kao što su profesionalne naknade.

Ostala nematerijalna imovina

Ostala nematerijalna imovina kupljena od strane Društva, koja ima konačan vijek upotrebe, iskazuje se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi od imovine na koju se odnose. Svi ostali troškovi, uključujući interno generirani goodwill, priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine, osim goodwilla, od dana kada je raspoloživa za upotrebu. Imovina koja nije stavljena u upotrebu se ne amortizira. Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2024.	2023.
Software	4-10 godina	4-10 godina

Korisni vijek upotrebe provjerava se i korigira, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja. Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak.

Troškovi održavanja računalnog softverskog programa se priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju. Računalni softver je zasebno stečen.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama

(d) Financijski instrumenti

Klasifikacija i priznavanje

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku i financijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Razlikujemo dva kriterija klasifikacije za financijsku imovinu: poslovni model Društva za upravljanje financijskom imovinom i ugovorne karakteristike novčanih tokova financijske imovine. Financijska se imovina mjeri po amortiziranom trošku samo ako su oba kriterija navedena u nastavku zadovoljena: imovina se drži u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i nastajanje novčanih tokova financijske imovine na određene datume koji podrazumijevaju samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Društvo sve obveze klasificira prema amortiziranom trošku osim: financijskih obveza određenih prema fer vrijednosti kroz račun dobitka i gubitka, uključujući obveze koje su izvedeni instrumenti financijskih obveza koje nastaju kao posljedica prijenosa koji ne ispunjava uvjete za prestanak priznavanja ili se primjenjuje pristup daljnjeg sudjelovanja, ugovora o financijskom jamstvu, obveza pružanja zajma uz kamate niže od tržišnih kamatnih stopa i nepredviđenih svota koje kupac priznaje u okviru poslovnog spajanja za koje se primjenjuje MSFI 3.

Pri početnom priznavanju financijske obveze, Društvo može odlučiti knjižiti financijske obveze po fer vrijednosti ako ugovor sadrži jedan ili više ugrađenih izvedenih instrumenata, a temeljni ugovor nije imovina na koju se primjenjuje MFSI 9. Takva se procjena može provesti ako ugrađeni izvedeni instrument ili više njih ne mijenjaju novčane tokove koji bi to inače zahtijevali.

Reklasifikacija

Reklasifikacija je moguća isključivo kada Društvo mijenja svoj poslovni model za upravljanje financijskom imovinom. Reklasificirat će svu imovinu na koju je to imalo utjecaja. Društvo ne smije reklasificirati niti jednu financijsku obvezu.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka predstavlja rezidualnu kategoriju financijske imovine. Imovina se klasificira u ovu kategoriju ukoliko ne zadovoljava kriterije klasifikacije u kategoriju financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, odnosno ne zadovoljava SPPI test ili se drži unutar ostalih poslovnih modela. Za takvu financijsku imovinu očekuje se da će se prodati prije dospjeća ili se njome upravlja i mjeri uspješnost osnovom fer vrijednosti. Nadalje, financijska imovina čiji ugovorni novčani tokovi ne zadovoljavaju SPPI test automatski se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Društvo raspoređuje financijsku imovinu i obveze u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada:

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju ulaganja u interne fondove te investicijske fondove, za račun Društva te za račun osiguranika.

Društvo nema financijskih obveza raspoređenih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(d) Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku

Financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku je nederivativna financijska imovina koja zadovoljava sljedeća dva uvjeta: financijska imovina se drži radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova, te ugovoreni uvjeti po toj financijskoj imovini rezultiraju, na određene datume, novčanim tokovima koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Unutar ove kategorije mjerenja raspoređuju se dužnički vrijednosni papiri, depoziti i zajmovi koji zadovoljavaju gore navedene uvjete, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, potraživanja s osnove financijskog najma te novac i novčana sredstva.

Dobici ili gubici koji proizlaze iz naknadnog mjerenja financijske imovine unutar ove kategorije priznaju se kako slijedi:

- Prihodi od kamate priznaju se u račun dobiti i gubitka primjenom metode efektivne kamatne stope, u razdoblju na koje se odnose
- Rezervacije za umanjenje vrijednosti (dobici i gubici) priznaju se u računu dobiti i gubitka
- Dobici ili gubici koji proizlaze iz promjene tečaja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Kod prestanka priznavanja financijske imovine, dobiti ili gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka, a prikazani su na poziciji 'Ostali realizirani dobiti/gubici (neto)' u računu dobiti ili gubitka.

Financijska imovina po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Financijska imovina po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit je nederivativna financijska imovina koja zadovoljava sljedeća dva uvjeta: financijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i prodaje financijske imovine, te ugovoreni uvjeti po toj financijskoj imovini rezultiraju, na određene datume, novčanim tokovima koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Poslovni cilj dužničkih instrumenata raspoređenih u ovu kategoriju je, pored ostvarivanja kamatnih prihoda, upravljanje internim potrebama za likvidnošću, učinkovito plasiranje viška likvidnosti ili realiziranje fer vrijednosti. Slijedom navedenog, unutar poslovnog modela ove kategorije mjerenja prodaja nije ograničena već je jedan od načina ostvarenja ciljeva.

Za ulaganja u vlasničke instrumente, koji se ne drže radi trgovanja, Društvo je izabralo opciju mjerenja istih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Ta opcija primjenjuje se za vlasnička ulaganja koja Društvo namjerava držati duže od pet godina. Dividende od vlasničkih vrijednosnih papira priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze čine sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Ostale financijske obveze iskazane su u izvještaju o financijskom položaju pod stavkom "Ostale obveze".

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijske imovine po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se na datum namire, odnosno datum kada Društvo primi sredstva ili izvrši plaćanje za kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmovi i depoziti i ostale financijske obveze koji se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku namire ugovornog odnosa.

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

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

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(d) Financijski instrumenti (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina ili financijske obveze pri početnom priznavanju procjenjuju se prema fer vrijednosti, koja se povećava ili smanjuje za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju (osim financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka).

Ako se pri početnom priznavanju fer vrijednost razlikuje od transakcijske cijene, tada se razlika između fer vrijednosti pri početnom priznavanju i cijene transakcije mora priznati kao dobitak ili gubitak. Društvo priznaje financijsku imovinu na datum namire.

Financijska se imovina i obveze naknadno procjenjuje prema: amortiziranom trošku, prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Gubici od naknadne procjene financijske imovine i obveza koja ja klasificirana prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazuju se kao prihod ili rashod u računu dobiti.

Financijska imovina, čiji se učinci evidentiraju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, knjiže se kroz kapital kao povećanje/smanjenje (prikazuje se u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti). Financijska imovina i obveze koje se mjere po amortiziranom trošku naknadno se mjere prema metodi efektivne kamatne stope. Umanjenje vrijednosti primjenjuje se na imovinu koja se drži po amortiziranom trošku i fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili financijsku imovinu po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit bez umanjena za troškove prodaje. Ako tržište financijske imovine nije aktivno (ili za vrijednosnice koje ne kotiraju) ili iz bilo kojeg drugog razloga fer vrijednost ne može biti pouzdano utvrđena kroz tržišne cijene, Društvo određuje fer vrijednost koristeći tehnike procjene. To uključuje upotrebu nedavnih transakcija po tržišnim uvjetima i usporedbu s drugim instrumentima podjednakih karakteristika te analizu diskontiranih novčanih tokova.

Zajmovi i depoziti se vrednuju po amortiziranom trošku umanjenom za umanjena vrijednosti. Ostale financijske obveze se vrednuju po amortiziranom trošku. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te amortiziraju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta.

Dobici i gubici

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u računu dobiti ili gubitka kao prihod ili rashod.

Ako Društvo ulaže u vlasničke papire koji nisu namijenjeni trgovanju, naknadne promjene vrijednosti te financijske imovine prikazuje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Dividende se priznaju u računu dobitka i gubitka samo ako je utvrđeno pravo na isplatu dividende, ako je vjerojatno da će se dividenda naplatiti i ako se svota dividende može pouzdano odrediti.

Dobit ili gubitak na financijskoj imovini koja se mjeri po amortiziranom trošku priznaje se u računu dobiti i gubitka u slučaju prestanka priznavanja, reklasifikacije, kroz amortizaciju (premije ili diskonta) te u slučaju umanjena vrijednosti. Prema MSFI 9, prihodi od kamata određuju se prema metodi efektivne kamatne stope, polazeći od bruto knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine. Takva se imovina procjenjuje efektivnom kamatnom stopom usklađenom za kreditni rizik. Efektivna kamatna stopa uključuje naknade koje su njezin sastavni dio, kao što su naknade za izdavanje koje subjekt primi u vezi sa stvaranjem ili stjecanjem financijske imovine; plaćanja za aktivnosti, kao što su ocjenjivanje financijskog stanja zajmoprimca; ocjenjivanje i evidentiranje jamstava, osiguranja plaćanja i ostalih jamčevina, pregovaranje o uvjetima instrumenta, pripremanje i obrada dokumentacije te zaključenje transakcije.

Dobit ili gubitak na financijskoj imovini koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaje se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit osim umanjena vrijednosti i tečajnih razlika. U slučaju prodaje ili slučaju prestanka priznavanja imovine kumulativna dobit ili gubitak se reklasificiraju iz ostale sveobuhvatne dobiti u račun dobiti i gubitka.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja. Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(d) Financijski instrumenti (nastavak)

Principi mjerenja fer vrijednosti (nastavak)

Za domaće i inozemne vlasničke i dužničke vrijednosne papire koristi se cijena zadnje ponude na kupnju, za investicijske fondove koristi se cijena udjela službeno kotirana i objavljena od strane društva za upravljanje koje upravlja pripadnim fondom.

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih izravno i neizravno dostupnih tržišnih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje izvedenih ulaznih podataka.

Kod analiza koje se temelje na primjeni metode diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi se baziraju na najboljoj procjeni rukovodstva, a diskontna stopa je tržišna stopa važeća na datum izvještavanja za financijske instrumente sa sličnim uvjetima.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

U skladu s MSFI 9, model umanjenja vrijednosti zahtijeva priznavanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti na temelju očekivanih kreditnih gubitaka i primjenjuje se na financijsku imovinu klasificiranu po amortiziranom trošku i dužničke instrumente koji se mjere u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Opći model očekivanog kreditnog gubitka definira klasificiranje financijskih instrumenata, na temelju njihove kreditne kvalitete pri početnom priznavanju te promjene kreditne kvalitete u narednim izvještajnim razdobljima, u tri faze umanjenja. Faza umanjenja u koju je financijski instrument raspoređen, određuje iznos umanjenja vrijednosti ili rezerviranja koji će se priznati u poslovnim knjigama kao i iznos kamatnog prihoda koji će se priznati u izvještajnom razdoblju.

Faza umanjenja 1

- Nije došlo do promjene kreditnog rizika ili je došlo do neznčajnog povećanja kreditnog rizika financijskog instrumenta u odnosu na početno priznavanje
- Iznos umanjenja vrijednosti ili rezerviranja: iznos očekivanih kreditnih gubitaka za dvanaestomjesečno razdoblje
- Osnovica za priznavanje kamatnog prihoda: bruto knjigovodstvena vrijednost.

Faza umanjenja 2

- Došlo je do značajnog povećanja kreditnog rizika financijskog instrumenta u odnosu na početno priznavanje
- Iznos umanjenja vrijednosti ili rezerviranja: iznos očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja
- Osnovica za priznavanje kamatnog prihoda: bruto knjigovodstvena vrijednost.

Faza umanjenja 3

- Nastupio je status neispunjenja obveza i postoje objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijskog instrumenta u odnosu na početno priznavanje
- Iznos umanjenja vrijednosti ili rezerviranja: iznos očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja
- Osnovica za priznavanje kamatnog prihoda: neto knjigovodstvena vrijednost.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(d) Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta te priznaje kroz dobit ili gubitak. Promjene u rezervaciji za umanjenje vrijednosti koje se odnose na vremensku vrijednost novca su sastavni dio prihoda od kamata.

Specifični instrumenti

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Depoziti kod banaka

Depoziti kod banaka klasificiraju se i naknadno vrednuju po amortiziranom trošku umanjenom za eventualne očekivane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Zajmovi osiguranicima

Zajmovi osiguranicima klasificiraju se kao financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku i iskazuju se neto od umanjenja vrijednosti kako bi se prikazali procijenjeni nadoknadivi iznosi.

Vlasničke vrijednosnice

Vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Ulaganja u investicijske fondove

Ulaganja u investicijske fondove klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja obuhvaćaju ulaganja osiguranika u unit-linked i indeks-linked proizvode te se klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Ostala potraživanja

Ostala potraživanja iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti te se klasificiraju i naknadno mjere po amortiziranom trošku.

Zajmovi, uzeti zajmovi i subordinirani zajam

Zajmovi, uzeti zajmovi te subordinirani zajam na koje se plaća kamata inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospijeću priznaje se u dobit ili gubitak tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

Ostale obveze

Ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno po amortiziranom trošku.

Netiranje financijskih instrumenata

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

Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo kada je to dozvoljeno računovodstvenim standardima ili kada dobiti i gubici proizlaze iz grupe sličnih transakcija.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(e) Najmovi

Društvo iznajmljuje različite urede, vozila i IT opremu. Ugovori o najmu obično se sklapaju na neodređeno vrijeme s mogućnošću otkaza ugovora od strane najmodavca i najmprimca. 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 dodatna stopa posudbe najmprimca, što je stopa koju bi pojedinačni najmprimac 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 nadogradnju 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. Trošak financiranja priznaju se u dobiti ili gubitak tijekom razdoblja najma obračunom konstantne kamatne stope na preostali saldo obveze za svako razdoblje.

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

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

Imovina s pravom korištenja naknadno se amortizira ravnomjerno prema kraćem od vijeka trajanja imovine ili trajanja zakupa, ovisno o tome što je kraće. Ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti opciju kupnje, imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom korisnog vijeka trajanja sredstva.

Plaćanja povezana s kratkoročnim najmovima i svi najmovi imovine male vrijednosti 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 informatičke opreme i uredskog namještaja.

Opcije produljenja i raskida

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

(f) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe sastavljanja izvještaja o financijskom položaju uključuju novac kod banaka, novac u blagajni i depozite po viđenju, dok za izvještaja o novčanom toku uključuju i ostala kratkotrajna visoko likvidna ulaganja s originalnim dospijanjem unutar tri mjeseca.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(g) Troškovi osoblja

Mirovinski fondovi s propisanim iznosom doprinosa

Društvo ima obvezu plaćanja mirovinskih doprinosa fondovima za mirovinsko osiguranje kojima upravljaju mirovinska društva u državnom ili privatnom vlasništvu u skladu sa zakonskim propisima. Obveze za doprinose za mirovinske fondove s propisanim iznosom doprinosa se priznaju kao trošak kroz dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali. Obveza Društva prestaje u trenutku kad se doprinosi podmire.

Kratkoročno nagrađivanje zaposlenika

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

Jubilarne nagrade i zakonske otpremnine

Obveze po osnovi dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještavanja. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice. Kao diskontna stopa koristi se tržišni prinos na državne obveznice na datum izvještavanja.

Otpremnine kod prijevremenog raskida radnog odnosa priznaju se kao trošak kada postoji dokaz da se Društvo obvezalo, bez realne mogućnosti odustajanja, na primjenu detaljnog formalnog plana koji podrazumijeva ili raskid radnog odnosa prije normalnog datuma umirovljenja ili isplatu otpremnine temeljem ponude koja je dana kao poticaj za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta. Otpremnine za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta priznaju se ako je Društvo dalo ponudu za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta, ako postoji vjerojatnost da će ponuda biti prihvaćena, a broj prihvaćenih ponuda moguće je pouzdano procijeniti. Ako otpremnine dopijevaju na isplatu više od 12 mjeseci nakon datuma sastavljanja financijskih izvještaja, diskontiraju se na svoju sadašnju vrijednost.

(h) Porez na dobit

Porez na dobit se sastoji od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se kroz dobiti ili gubitak s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u kapitalu i rezervama ili u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi se priznaju bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez se izračunava korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike onda kad će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna olakšica realizirati.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

(i) Rezervacije za obveze i troškove

Rezervacija se priznaje kada Društvo, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja te obveze. Rezervacije se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(j) Dionički kapital

Redovni dionički kapital

Redovni dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica, koje su klasificirane u poziciju kapitala i rezervi, i denominiran je u eurima. Izravni dodatni troškovi koji nastaju prilikom izdavanja novih dionica iskazuju se u kapitalu kao odbitna stavka od primitaka, umanjeni za pripadajući porez.

Rezerve kapitala

Rezerve kapitala sastoje se od uplata dioničara direktno u ove rezerve.

Dividende

Dividende na redovne dionice se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

Zakonska rezerva

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Društvo treba raspoređivati 5% godišnje neto dobiti u zakonsku rezervu sve dok zakonska rezerva zajedno s rezervama kapitala ne dosegne 5% izdanog dioničkog kapitala. Zakonska rezerva i rezerve kapitala, formirane sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, do iznosa 5% dioničkog kapitala mogu se koristiti za pokrivanje gubitaka iz prethodnih godina ako oni nisu pokriveni iz dobiti tekućeg razdoblja ili ako ostale rezerve nisu raspoložive.

Ostale rezerve

Ostale rezerve mogu se koristiti za povećanje temeljnog kapitala, pokriće gubitaka ili druge namjene prema odluci Glavne skupštine Društva.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti obuhvaća nerealizirane neto dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine koja se vodi kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, umanjene za pripadajući odgođeni porez.

Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju

Društvo je, prema MSFI 17, odabralo primijeniti računovodstvenu politiku prema kojoj dijeli financijski prihod/rashod od ugovora o osiguranju između računa dobiti i gubitka i ostale sveobuhvatne dobiti, za sve portfelje vrednovane prema općem modelu vrednovanja i metodi alokacije premije. Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju predstavlja stanje dijela financijskih prihoda/rashoda od ugovora o osiguranju koji se prikazuju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a računa se kao ukupni prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranju umanjeni za iznos priznat u računu dobiti i gubitka. Sistemska alokacija, prema kojoj se određuje iznos koji pripada računu dobiti i gubitka, izražava se koristeći prinos efektivnog prinosa prema kojem se ukupan iznos raspodjeljuje na ukupno trajanje skupine ugovora.

Zadržana dobit

Dobit za godinu, zadržana nakon raspoređivanja, prenosi se u rezerve na temelju odluke dioničara ili ostaje u zadržanoj dobiti. Zadržana dobit raspoloživa je za raspodjelu dioničarima.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(k) Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Društva (nekretnine i oprema, ulaganja u nekretnine, nematerijalna imovina) preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjivanja vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadiivi iznos imovine. Za imovinu koja ima neograničen korisni vijek upotrebe te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadiivi iznos procjenjuje se kad god postoje indikacije umanjivanja vrijednosti, a najmanje na svaki datum izvještavanja.

Gubitak od umanjivanja vrijednosti priznaje se kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadiivog iznosa. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i obveze Društva. Gubitak od umanjivanja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak. Gubitak od umanjivanja vrijednosti priznat za imovinu koja generira novac raspodjeljuje se umanjujući knjigovodstvenu vrijednost imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) na linearno osnovi.

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

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

(l) Alokacija na životna i neživotna osiguranja

Alokacija na životna i neživotna osiguranja je zasebno prepoznatljiv dio Društva koji je angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga (poslovni segment), ili u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga u određenom ekonomskom okruženju (zemljopisni segment), koji u sebi sadrži rizike i koristi različite od onih u drugim segmentima. Primarni format Društva za izvještavanje po segmentima su poslovni segmenti koji uključuju segment životnih i neživotnih osiguranja.

Raspodjela prihoda i troškova između životnih i neživotnih osiguranja

Prihod od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici te troškovi i naknade koji proizlaze iz sredstava neživotnog osiguranja, raspoređuju se na neživotna osiguranja.

Prihod od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici te troškovi i naknade koji proizlaze iz sredstava životnog osiguranja, raspoređuju se na životna osiguranja.

Prihod i rashodi od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici te troškovi i naknade od ulaganja kapitala i rezervi raspoređuju se na životna i neživotna osiguranja ovisno o alokaciji povezane imovine.

Tijekom godine izravni ostali poslovni prihodi, troškovi pribave, administrativni troškovi i ostali poslovni troškovi izravno se raspoređuju na segment života ili neživota. Provizije se knjiže odvojeno na segmente neživota i života. Izravni ostali troškovi pribave se izravno raspoređuju na segment života ili neživota, ovisno o osigurateljnem proizvodu na koji se odnose. Ostali poslovni troškovi se gotovo u potpunosti knjiže odvojeno na segmente neživota i života. Troškovi prodajnog i administrativnog osoblja koji su raspoređeni isključivo na poslove životnog ili neživotnog osiguranja izravno terete segment života ili neživota. Svi poslovni prihodi i troškovi koji se ne mogu izravno rasporediti na pojedini segment, raspoređuju se na temelju procjene utroška sati na poslove životnog odnosno neživotnog osiguranja i vaganim omjerima između segmenta neživota i života u zaračunatoj bruto premiji, likvidiranim štetama, obvezama iz ugovora o osiguranju te ulaganjima.

Alokacije kapitala i rezervi i imovine

Nekretnine i oprema, nematerijalna imovina, ulaganja u nekretnine i financijska ulaganja raspoređuju se na segmente života i neživota sukladno izvorima financiranja. Financijska ulaganja iz kapitala raspoređuju se na segment životnih osiguranja i neživotnih osiguranja prema izvorima u kapitalu. Kapital i rezerve raspoređuju se tako da se upisani dionički kapital raspoređuje sukladno zakonskim zahtjevima za minimalni kapital te uplatama dioničkog kapitala od strane dioničara. Rezerva fer vrijednosti se raspoređuje prema izvoru povezane financijske imovine dok se zakonske i ostale rezerve raspoređuju na pojedini segment prema rezultatima povezanog segmenta. Ostala potraživanja i obveze se alociraju na segmente iz kojih proizlaze.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(m) Prihodi

Računovodstvena politika vezana uz priznavanje prihoda od sklopljenih ugovora o osiguranju opisana je u bilješci 3 (s).

Financijski prihodi

Prihod od kamata priznaje se kroz dobit ili gubitak kako nastaje za sve kamatonosne financijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku uz primjenu metode efektivne kamatne stope, tj. stope koja diskontira očekivane buduće gotovinske tokove na neto sadašnju vrijednost kroz vrijeme trajanja predmetnog ugovora ili trenutno važeće varijabilne kamatne stope. Prihod od kamata od monetarne imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak se priznaje kao prihod od kamata po kuponskoj kamatnoj stopi.

Financijski prihodi također uključuju neto pozitivne tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja, dividende, neto dobitke od promjene u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobit i gubitka te realizirane neto dobitke kod prestanka priznavanja financijske imovine. Prihod od dividendi priznaje se kroz dobit ili gubitak na dan kada su dividende izglasane.

Računovodstvena politika vezana za priznavanje financijskih prihoda opisana je u bilješci 3 (d), u poglavlju "Dobici i gubici".

Prihod od ulaganja u nekretnine sastoji se od realizirane dobiti pri prodaji nekretnine, prihoda od najma i ostalih prihoda povezanih s ulaganjima u nekretnine. Prihod od najma ulaganja u nekretnine i ostalih operativnih najmova priznaje se kroz dobit i gubitak linearnom metodom tijekom cijelog trajanja najma.

Prihod od naknada i provizija

Naplaćena provizija ili potraživanje za proviziju koje od Društva ne zahtijeva daljnje pružanje usluge priznaje se kao prihod Društva na dan efektivnog početka ili produživanja odgovarajućih polica.

(n) Rashodi

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju troškove pribave polica osiguranja, administrativne troškove i ostale poslovne troškove.

Troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju sve izravne i neizravne troškove koji nastaju kod sklapanja ili obnove ugovora o osiguranju kao što su provizije zaposlenika, agenata ili brokera, bonusi agentima i brokerima, dio plaća i bonusa zaposlenika u zavisnosti s definiranim aktivnostima pribave, materijalni troškovi izdavanja ugovora, troškovi reklamiranja, medicinski i drugi troškovi. Troškovi provizije priznaju se kako nastaju sukladno načelu obračunskog razdoblja. Novčani tokovi od stjecanja osiguranja amortizirat će se na troškove ugovora o osiguranju koristeći isti obrazac priznavanja kao i povezane premije za ugovore mjerene prema metodi alokacije premije, dok za ugovore mjerene prema općem modelu vrednovanja i metodi varijabilne naknade, amortizacija slijedi obrazac otpuštanja marže za ugovorenu uslugu i prikazuje se kao dio prihoda od ugovora o osiguranju i trošak za prezentacijske svrhe.

Administrativni troškovi

Administrativni troškovi uključuju troškove administrativnog osoblja, amortizaciju nekretnina i opreme, amortizaciju nematerijalne imovine, trošak najma, trošak održavanja računalnog softvera, energije i komunalnih usluga, telekomunikacijskih i poštanskih usluga, održavanja, putnih troškova i dnevnica, intelektualnih usluga, upravljačkih naknada matice, revizije te ostalih troškova.

Ostali poslovni troškovi

Ostali poslovni rashodi uključuju nepridjeljive troškove administracije i nabave, ovršnu naplatu potraživanja za premiju, naknadu za plaćanje kreditnim karticama, troškove prevencije, rezerviranja za sudske sporove, gubitke od umanjenja vrijednosti i otpisa nekretnina za obavljanje djelatnosti, ostale nematerijalne imovine i ostalih potraživanja te ostale troškove.

Troškovi po poslovnim najmovima

Plaćanja po poslovnim najmovima koji se u okviru MSFI 16 ne mogu priznati kao imovina s pravom korištenja priznaju se kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom trajanja najma. Primljeni poticaji za najam priznaju se u dobiti ili gubitku kao sastavni dio ukupnih troškova najma.

Financijski rashodi

Financijski rashodi uključuju rashode od kamate, koji se priznaju metodom efektivne kamatne stope.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(o) Klasifikacija ugovora

Ugovori o osiguranju

Ugovori u kojima Društvo preuzima značajni rizik osiguranja od druge strane (ugovaratelja osiguranja) i prihvaća nadoknaditi štetu ugovaratelja osiguranja ili drugom korisniku osiguranja, ako nastupi određeni neizvjesni budući događaj (osigurani događaj) koji negativno utječe na ugovaratelja osiguranja ili drugog korisnika osiguranja, klasificiraju se kao ugovori o osiguranju. Takvi ugovori mogu sadržavati i financijski rizik. Rizik osiguranja razlikuje se od financijskog rizika. Financijski rizik je rizik moguće buduće promjene jedne ili više određenih kamatnih stopa, cijena vrijednosnica, cijena dobara, tečaja, indeksa cijena ili stopa, kreditnog rejtinga ili kreditnih indeksa, ili drugih varijabli, uz uvjet da u slučaju nefinancijske varijable ta varijabla nije specifična za jednu ugovornu stranu.

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

Ugovori s obilježjima diskrecijskog sudjelovanja

Ugovori o osiguranju i ugovori o ulaganju mogu sadržavati diskrecijsko sudjelovanje u dobiti. Ugovor sa diskrecionim pravom sudjelovanja u dobiti ugovorno je pravo koje ima ugovaratelj police. To je dodatak zajamčenim minimalnim plaćanjima, a čiji iznos ili vrijeme prema ugovoru određuje Društvo i koja se ugovorno temelje na:

- rezultatu (tj. dobiti iz određenog izvora) određenog skupa ugovora ili određene vrste ugovora,
- ostvarenim i/ili nerealiziranim prinosima od ulaganja u određeni skup imovine koju drži Društvo, ili
- dobiti ili gubitku društva koje izdaje ugovore.

Osiguranci ili korisnici ugovora sa štednom komponentom (osiguranje za slučaj smrti i doživljenja, osiguranje za slučaj doživljenja, doživotno osiguranje za slučaj smrti, osiguranje sa fiksnim razdobljem isplate i rentna osiguranja) imaju pravo sudjelovati u dobiti Društva ostvarenoj iz jednog od gore navedenih izvora. Pravo se obračunava nakon isteka prve, druge ili treće godine osiguranja, ovisno o tarifi i načinu plaćanja premije. Visinu prava na dobit određuje Uprava Društva. Diskrecijski element tih ugovora obračunava se unutar obveza iz ugovora o osiguranju.

Ugovori s obilježjima direktnog sudjelovanja

Ugovor o osiguranju sa značajkama direktnog sudjelovanja Društvo definira kao onaj koji na početku ispunjava sljedeće kriterije:

- ugovorni uvjeti određuju da ugovaratelj 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.

Ovi se kriteriji procjenjuju na razini pojedinačnog ugovora na temelju očekivanja Društva na početku ugovora i ne procjenjuju se ponovno u narednim razdobljima, osim ako se ugovor ne izmijeni. Promjenjivost novčanih tokova procjenjuje se tijekom očekivanog trajanja ugovora. Trajanje ugovora uzima u obzir sve novčane tokove unutar granice ugovora. Društvo svoje unit-linked i indeks-linked proizvode smatra ugovorima s direktnim sudjelovanjem.

Ugovori o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja imaju obvezu plaćanja osiguranicima iznosa koji je jednak fer vrijednosti povezane imovine, umanjen za varijabilnu naknadu za uslugu. Varijabilna naknada sastoji se od iznosa udjela Društva u fer vrijednosti povezane imovine, koji se temelji na fiksnom postotku naknada za upravljanje ulaganjima (koji se godišnje povlače iz vrijednosti računa osiguranika na temelju fer vrijednosti povezane imovine i navedeni su u ugovorima s osiguranicima), umanjeni za buduće novčane tokove ispunjenja (FCF) koji ne variraju na temelju povrata povezane imovine. Pristup mjerenja za ugovore o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja naziva se pristup varijabilne naknade (VFA). Pristup varijabilne naknade prilagođava računovodstveni model u MSFI-ju 17 kako bi odražavao da je naknada koju subjekt prima za ugovore varijabilna naknada. Ugovori s izravnim sudjelovanjem koje izdaje Društvo su ugovori sa značajkama izravnog sudjelovanja u kojima Društvo drži skup povezane imovine i mjeri te grupe ugovora prema VFA.

Svi ostali ugovori o osiguranju koje je sklopilo Društvo nemaju obilježja izravnog sudjelovanja.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(o) Klasifikacija ugovora (nastavak)

Investicijska komponenta

Društvo prepoznaje investicijsku komponentu za proizvode sa sudjelovanjem u dobiti, rentna osiguranja i unit/indeks-linked proizvode.

U riziko proizvodima nisu identificirane investicijske komponente jer minimalna isplata koju osiguranik prima, s obzirom na sve moguće ishode, nije veća od nule jer u slučaju doživljenja osiguranik nema pravo na isplatu financijske naknade. MSFI 17 definira investicijske komponente ugovora o osiguranju kao "iznose koje ugovor o osiguranju zahtijeva od društva da isplati ugovaratelju police u svim okolnostima, bez obzira na to dogodi li se osigurani slučaj."

Investicijske komponente nema ni u osiguranjima kredita niti proizvodima koji se vrednuju po metodi alokacije premije.

Ovaj iznos može biti plativ osiguraniku u sljedećim slučajevima:

- Na zahtjev, na temelju opcija dostupnih osiguraniku (npr. otkupna vrijednost); ili
- Sa sigurnošću u nekom trenutku u budućnosti, kao što impliciraju ugovorne obveze (na primjer, isplata u slučaju smrti doživotnog ugovora ili isplata dospjeća za osiguranja po doživljenju).

Ugovor o osiguranju sadrži investicijsku komponentu ako je minimalna isplata koju osiguranik prima, s obzirom na sve moguće ishode iz ugovora, veća od nule (tj. ova minimalna isplata se vrši kada se osigurani slučaj dogodi, ali i kada osigurani slučaj ne nastupi). Investicijska komponenta obično se pojavljuje u situacijama kada je ugovorom o osiguranju definirana naknada u slučaju smrti koja je veća od osigurane svote i kada su naknade za otkup ili doživljenje jednake osiguranoj svoti. Taj iznos se tada garantira bez obzira na smrt ugovaratelja osiguranja, stoga ispunjava uvjete da bude investicijska komponenta. Iznos investicijske komponente trebao bi se odrediti na temelju sadašnje vrijednosti u trenutku tog izračuna.

Reosigurateljni ugovori

U redovnom poslovanju, Društvo koristi reosiguranje kako bi smanjilo svoju izloženost rizicima. Ugovor o reosiguranju prenosi značajan rizik ako prenosi rizik osiguranja koji proizlazi iz osiguranog dijela ugovora o osiguranju.

(p) Obračunska jedinica

Grupiranje ugovora o osiguranju je prikladno i pruža korisne informacije korisnicima financijskih izvještaja. Stoga, dok prava i obveze subjekta proizlaze iz pojedinačnih ugovora s osiguranicima, nakon što Društvo uspostavi grupu ugovora o osiguranju, ona postaje obračunska jedinica na koju subjekt primjenjuje zahtjeve MSFI-ja 17.

Prilikom formiranja grupa, Društvo ne uključuje ugovore izdane u razmaku dužem od jedne godine u istu grupu. Zbog zahtjeva koji proizlaze iz Standarda, utvrđeni portfelji razvrstavaju se prema datumima izdavanja ili datumu dospjeća na kohorte i, konačno, na temelju očekivane profitabilnosti odgovarajućih ugovora o osiguranju u tom portfelju na skupine ugovora o osiguranju. Dok je dodjela određenog ugovora o osiguranju portfelju i skupini poznata pri izdavanju ugovora, njegovo grupiranje određeno očekivanom profitabilnošću postaje poznato pri početnom priznavanju ugovora. Budući da se dodjela ugovora portfelju i skupini ne događa istodobno s početnim priznavanjem tog ugovora unutar određene skupine, važno je definirati postupak za početno priznavanje ugovora uključenih u portfelj i određenu kohortu. Pri priznavanju takve grupe ugovora o osiguranju u izvještajnom razdoblju trebaju biti uključeni samo oni ugovori koji pojedinačno zadovoljavaju kriterije priznavanja. Ugovore treba dodati u grupu u izvještajnom razdoblju u kojem ispunjavaju jedan od kriterija priznavanja. Nadalje, skupinu neprofitabilnih ugovora treba priznati na datum kada ta skupina postane neprofitabilna.

Nakon što Društvo odredi grupe ugovora o osiguranju, kao što je gore navedeno, to postaje obračunska jedinica na koju Društvo primjenjuje zahtjeve MSFI-ja 17. To znači da metrike MSFI-ja 17 kao što su novčani tokovi, marža za ugovorne usluge (CSM) i komponente nadoknade gubitka trebaju biti dostupne u ovoj granularnosti. Zahtjev grupiranja za određivanje obračunskih jedinica temelji se na datumima izdavanja ili datumu plaćanja odgovarajućih ugovora o osiguranju. Obrazloženje iza ovog zahtjeva grupiranja vođeno je pretpostavkom da se očekuje da će ugovori izdani u određenom periodu imati slične rizike. Profitabilnost "UoA" provjerava se testovima neprofitabilnosti za životni i neživotni portfelj.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(q) Priznavanje

Ugovori o osiguranju grupirani u obračunske jedinice temeljem datuma izdavanja inicijalno se priznaju kada ispune kriterije za priznavanje.

Društvo priznaje skupinu ugovora o osiguranju izdanih na temelju ranijeg od sljedećeg:

- početak pokrića ugovora o osiguranju;
- datum dospjeća prve rate premije ugovora o osiguranju; i
- kada Društvo utvrdi da je skupina ugovora postala neprofitabilna.

Priznavanje ugovora o reosiguranju ovisi o tome:

- radi li se o proporcionalnom ili neproporcionalnom ugovoru o reosiguranju; i
- pokriva li taj ugovor o reosiguranju profitabilne ili neprofitabilne ugovore o osiguranju.

Proporcionalni ugovori o reosiguranju priznaju se na temelju kasnijeg od sljedećeg:

- početak pokrića ugovora o reosiguranju; ili
- inicijalno priznavanje ugovora o osiguranju pokrivenih tim ugovorom o reosiguranju.

Za proporcionalne ugovore o reosiguranju to znači da Društvo ne priznaje ugovor o reosiguranju dok ne prizna bar jedan ugovor o osiguranju koji je pokriven tim reosigurateljnim ugovorom. Neproporcionalni ugovori o reosiguranju priznaju se na početku pokrića ugovora o reosiguranju.

Grupa ugovora o reosiguranju koja pokriva neprofitabilne ugovore o osiguranju priznaje se istovremeno s tim ugovorima, ako su ti ugovori priznati prije početka pokrića reosigurateljnog ugovora i ako je Društvo sklopilo taj reosigurateljni ugovor na taj datum ili prije tog datuma. To može biti prije početka pokrića takvih polica, s obzirom na to da se neprofitabilni ugovori priznaju čim postanu neprofitabilni.

(r) Mjerenje

I. Novčani tokovi ispunjenja ugovora (FCF)

Granice ugovora

Koncept granice ugovora koristi se za određivanje novčanih tokova koji se trebaju uzeti u obzir pri mjerenju ugovora o osiguranju. Novčani tokovi koji nisu unutar granica ugovora o osiguranju odnose se na buduće ugovore o osiguranju. Društvo općenito određuje granice ugovora s obzirom na svoju sposobnost promjene cijene ugovora o osiguranju u cjelini.

Za neživotna osiguranja Društvo ima jednogodišnju granicu ugovora, osim za PPI proizvod (osiguranje otplate kredita) gdje je granica ugovora povezana s trajanjem police. Granica ugovora na životnom portfelju povezana je s trajanjem police.

Za grupe ugovora o reosiguranju, novčani tokovi su unutar granica ugovora ako proizlaze iz materijalnih prava i obveza Društva koje postoje tijekom izvještajnog razdoblja u kojem je Društvo dužno platiti iznose reosiguratelju ili u kojem Društvo ima materijalno pravo primati usluge iz ugovora o reosiguranju.

U neživotnom osiguranju Društvo ima jednogodišnje kvotne ugovore koji pokrivaju police izdane unutar godine dana. Iznimka je kvotni reo ugovor za PPI proizvod koji je sklopljen s reosigurateljem na neodređeno vrijeme, ali kojega bilo koja ugovorna strana može otkazati za buduće poslove uz tromjesečni otkazni rok. Stoga Društvo takve ugovore o reosiguranju tretira kao niz godišnjih ugovora koji pokrivaju police sklopljene unutar jedne godine. Procjene budućih novčanih tokova koji proizlaze iz svih temeljnih ugovora izdanih i za koje se očekuje da će biti izdani unutar jednogodišnjeg ograničenja ugovora o reosiguranju uključene su u mjerenje ugovora o reosiguranju.

Društvo također ima ugovore o reosiguranju viška štete koji osiguravaju pokriće za štete nastale tijekom godine nastanka štete ili tijekom godine početka ugovora o osiguranju. Stoga su svi novčani tokovi koji proizlaze iz nastalih i očekivanih šteta u godini nastanka štete odnosno godini početka ugovora o osiguranju uključeni u vrednovanje postojećih ugovora o reosiguranju. Neki od tih ugovora mogu uključivati obvezne premije reosiguranja za ponovno uspostavljanje, koje su zajamčene ugovorom i stoga su unutar granica odgovarajućih ugovora o reosiguranju. Većina ostalih fronting i fakultativnih ugovora o reosiguranju sklapa se na godinu dana pa su i oni unutar granica ugovora.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(r) Mjerenje (nastavak)

I. Novčani tokovi ispunjenja ugovora (FCF) (nastavak)

Očekivani budući novčani tokovi

U mjerenje svake grupe ugovora unutar opsega MSFI 17 uključeni su svi budući novčani tokovi unutar granica svake grupe ugovora. Procjene ovih budućih novčanih tokova temelje se na očekivanim budućim novčanim tokovima ponderiranim vjerojatnošću. Društvo procjenjuje očekivane novčane tokove i vjerojatnost da će se oni dogoditi na datum obračuna. U formiranju ovih očekivanja, Društvo koristi informacije o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i predviđanjima budućih stanja. Procjena Društva budućih novčanih tokova srednja je vrijednost niza scenarija koji odražavaju cijeli niz mogućih ishoda. Svaki scenarij navodi iznos, vrijeme i vjerojatnost novčanih tokova. Prosjek budućih novčanih tokova ponderiran vjerojatnošću izračunava se korištenjem determinističkog scenarija koji predstavlja srednju vrijednost raspona scenarija ponderiranu vjerojatnošću.

Tamo gdje se procjene novčanih tokova vezanih uz troškove utvrđuju na razini portfelja ili višoj, one se raspoređuju na grupe ugovora na sustavnoj osnovi, kao što je metoda obračuna troškova prema aktivnostima. Društvo je utvrdilo da ova metoda rezultira sustavnom i racionalnom raspodjelom. Slične metode dosljedno se primjenjuju za raspoređivanje troškova slične prirode. Troškovi održavanja portfelja raspoređuju se na grupe ugovora na temelju analize koja uključuje i broj važećih ugovora unutar grupa i trud koji je potreban za upravljanje svakim proizvodom od strane relevantnih zaposlenika. Troškovi vezani za rješavanje šteta raspoređuju se na temelju očekivanog broja šteta za sve skupine osim za neživotna osiguranja gdje se takvi troškovi raspoređuju na temelju troškova šteta.

a) Novčani tokovi od pribave osiguranja nastali prije inicijalnog vrednovanja

Društvo definira novčane tokove od pribave kao novčane tokove koji proizlaze iz troškova prodaje, preuzimanja i pokretanja grupe ugovora o osiguranju (izdanih ili za koje se očekuje da će biti izdani) i koji se mogu izravno pripisati portfelju ugovora o osiguranju kojem grupa pripada. Novčani tokove od pribave osiguranja raspoređuju se na grupe ugovora o osiguranju na sustavnoj i racionalnoj osnovi.

Prije nego što se grupa ugovora o osiguranju prizna, Društvo može platiti pridjeljive troškove pribave. Takvi iznosi, koji su za Društvo obično ograničeni na bespovratne unaprijed plaćene troškove pribave za ugovore o osiguranju mjerene prema PAA-u, priznaju se kao imovina novčanih tokova od pribave osiguranja unutar knjigovodstvene vrijednosti izdanih ugovora o osiguranju i naknadno se prestaju priznavati (u cijelosti ili u onoj mjeri u kojoj su ugovori o osiguranju za koje se očekuje da će biti u grupi priznati na taj datum) kada su odgovarajuće skupine ugovora o osiguranju priznate i kada su novčani tokovi od pribave osiguranja uključeni u mjerenje grupe.

Za imovinu za novčane tokove od pribave osiguranja koja još nije raspoređena u grupu radi se procjena umanjenja vrijednosti ako postoje činjenice i okolnosti koje ukazuju na to. Gubici od umanjenja vrijednosti smanjili bi knjigovodstvenu vrijednost ove imovine i priznaju se u rashodima od ugovora o osiguranju. Prethodno priznati gubici od umanjenja vrijednosti poništavaju se u onoj mjeri u kojoj uvjeti umanjenja više ne postoje ili su se poboljšali.

b) Ostali novčani tokovi unutar granice ugovora

Prije inicijalnog priznavanja grupe ugovora o osiguranju, Društvo može priznati drugu imovinu ili obveze za novčane tokove koji se odnose na grupu ugovora o osiguranju, osim novčanih tokova od pribave osiguranja. Novčani tokovi povezani su sa skupinom ugovora o osiguranju ako bi bili uključeni u tokove novca pri početnom priznavanju grupe da su plaćeni ili primljeni nakon tog datuma. Takva imovina ili obveze (naziva se "ostali novčani tokovi nastali prije inicijalnog vrednovanja") uključeni su u knjigovodstveni iznos povezanih portfelja izdanih ugovora o osiguranju ili u knjigovodstveni iznos portfelja ugovora o reosiguranju.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(r) Mjerenje (nastavak)

I. Novčani tokovi ispunjenja ugovora (FCF) (nastavak)

Diskontne stope

Procjene budućih novčanih tokova trebaju se prilagoditi kako bi odražavale vremensku vrijednost novca i financijske rizike povezane s budućim novčanim tokovima, kao što je valutni rizik i rizik likvidnosti povezan s tim novčanim tokovima, u mjeri u kojoj financijski rizici nisu uključeni u procjene novčanih tokova. Diskontne stope trebaju: (a) odražavati vremensku vrijednost novca, karakteristike novčanih tokova i karakteristike likvidnosti ugovora o osiguranju, (b) biti u skladu s vidljivim trenutnim tržišnim cijenama za financijske instrumente s novčanim tokovima čije su karakteristike dosljedne s onima iz ugovora o osiguranju, na primjer u smislu vremena, valute i likvidnosti, i (c) isključiti učinak čimbenika koji utječu na takve vidljive tržišne cijene, ali ne utječu na buduće novčane tokove ugovora o osiguranju.

Metodologija Hrvatskog ureda za osiguranje za određivanje diskontnih stopa propisuje korištenje pristupa bottom-up, pri čemu se referentni portfelj imovine definira kao obveznice Republike Hrvatske denominirane u eurima. Na to se dodaje dodatak za nelikvidnost, koje izračunava VIG Asset Risk Management. Dodatak za nelikvidnost temelji se na rasponu korigiranom za razliku između kamatne stope koja bi se mogla zaraditi iz referentnog portfelja (fiksni prihod od državnih obveznica i fiksni prihod od korporativnih obveznica, segmentiranih po sektoru) i osnovnih nerizičnih kamatnih stopa.

Prilagodba za nefinancijski rizik

Prilagodba za nefinancijski rizik uključena je u očekivane novčane tokove kako bi predstavljala kompenzaciju potrebnu za snošenje nefinancijskog rizika koji proizlazi iz neizvjesnosti budućih novčanih tokova. Prema zahtjevima MSFI-ja 17, prilagodba za nefinancijski rizik uključuje:

- a) stupanj koristi od diverzifikacije koji Društvo uključuje pri određivanju naknade koja mu je potrebna za snošenje tog rizika, i
- b) povoljne i nepovoljne ishode na način koji odražava subjektov stupanj averzije prema riziku.

Pristup mjerenju rizika je usklađen s metodologijom Solventnosti II. Društvo koristi pristup troška kapitala za određivanje prilagodbe za nefinancijski rizik.

II. Inicijalno vrednovanje – Grupe ugovora koje se ne vrednuju po metodi alokacije premije (PAA)

Marža za ugovorenu uslugu (CSM)

Marža za ugovorenu uslugu (CSM) je bilančna pozicija koja predstavlja buduću dobit ugovora za osiguranje koja se priznaje kao prihod tijekom razdoblja trajanja ugovora o osiguranju. Marža za ugovorenu uslugu predstavlja profitabilnost novog posla te odražava promjene u profitabilnosti postojećih ugovora. Razdoblje pokriva definira se kao razdoblje tijekom kojeg Društvo pruža usluge ugovora o osiguranju.

Pri inicijalnom priznavanju, marža za ugovorenu uslugu je iznos koji ne rezultira prihodima ili rashodima (osim ako je grupa ugovora neprofitabilna ili su prihodi od ugovora o osiguranju i rashodi iz ugovora o osiguranju priznati kao u (d) u nastavku) koji proizlaze iz:

- a) inicijalno priznavanje budućih novčanih tokova ispunjenja ugovora (FCF);
- b) novčani tokovi proizašli iz ugovora u grupi na taj datum;
- c) prestanak priznavanja imovine od novčanih tokova iz pribave osiguranja; i
- d) prestanak priznavanja svih drugih novčanih tokova nastalih prije inicijalnog vrednovanja. Prihodi od ugovora o osiguranju i rashodi od ugovora o osiguranju priznaju se odmah za svaku takvu imovinu čije je priznavanje prestalo.

Kada gornji izračun rezultira neto odljevom, skupina izdanih ugovora o osiguranju je neprofitabilna. Gubitak iz neprofitabilnih ugovora o osiguranju odmah se priznaje u računu dobiti i gubitka, bez uspostavljanja marže za ugovorenu uslugu koja se priznaje u bilanci pri početnom priznavanju, a komponenta gubitka se uspostavlja u iznosu priznatog gubitka. Za grupe ugovora o reosiguranju, svaki neto dobitak ili gubitak pri početnom priznavanju priznaje se kao marža za ugovorenu uslugu. Za ugovore o reosiguranju, marža za ugovorenu uslugu predstavlja odgođeni dobitak ili gubitak koji će Društvo priznati kao trošak reosiguranja jer u budućnosti prima usluge ugovora o osiguranju od reosiguratelja i izračunava se kao zbroj:

- a) početno priznavanje novčanih tokova ispunjenja ugovora; i
- b) novčani tokovi koji proizlaze iz ugovora u grupi na taj datum;
- c) iznos koji se prestao priznavati na datum početnog priznavanja bilo koje imovine ili obveze prethodno priznate za novčane tokove povezane sa grupom ugovora o reosiguranju koji se drže (ostali novčani tokovi prije priznavanja);
- d) svaki prihod priznat u dobiti ili gubitku kada subjekt prizna gubitak pri početnom priznavanju neprofitabilne skupine ugovora o osiguranju ili pri dodavanju neprofitabilnih ugovora o osiguranju toj skupini.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(r) Mjerenje (nastavak)

II. Inicijalno vrednovanje – Grupe ugovora koje se ne vrednuju po metodi alokacije premije (PAA) (nastavak)

Komponenta nadoknade gubitka uspostavlja se ili prilagođava unutar preostalog pokrića za ugovore o reosiguranju koji se drže za iznos prihoda priznatog pod (d) gore. Taj se iznos izračunava množenjem gubitka priznatog na ugovorima o osiguranju s postotkom šteta po ugovorima o osiguranju za koje Društvo očekuje da će ih nadoknaditi iz ugovora o reosiguranju koje drži i koji su sklopljeni prije ili u isto vrijeme kada je gubitak priznat na ugovor o osiguranju.

III. Naknadno vrednovanje – Grupe ugovora koje se ne vrednuju po metodi alokacije premije (PAA)

Knjigovodstveni iznos na kraju svakog izvještajnog razdoblja grupe izdanih ugovora o osiguranju je zbroj:

- a) Obveze za preostalo pokriće (LRC), koja se sastoji od:
 - i) novčanih tokova ispunjenja ugovora povezanih s budućom uslugom alociranih grupi na taj datum; i
 - ii) marže za ugovorenu uslugu grupe na taj datum;
- b) Obveze za nastale štete (LIC), koji se sastoji od novčanih tokova koji se odnose na prethodno pružene usluge alocirane na grupu na datum izvještavanja.

Knjigovodstveni iznos na kraju svakog izvještajnog razdoblja grupe ugovora o reosiguranju je zbroj:

- a) preostalog pokrića (obveza/imovina), koje se sastoji od:
 - i) novčanih tokova povezanih s budućom uslugom alociranih grupi na taj datum; i
 - ii) marže za ugovorenu uslugu grupe na taj datum; i
- b) nastalih šteta, koje se sastoje od novčanih tokova koji se odnose na prethodno pružene usluge alocirane na grupu na datum izvještavanja.

Promjene u novčanim tokovima ispunjenja ugovora

Društvo na temelju aktualnih pretpostavki ažurira novčane tokove na kraju svakog izvještajnog razdoblja, koristeći aktualne procjene iznosa, vremena i neizvjesnosti budućih novčanih tokova i diskontnih stopa.

Način na koji se tretiraju promjene u procjenama novčanih tokova ovisi o tome koja se procjena ažurira:

- a) promjene koje se odnose na trenutnu ili prethodno pruženu uslugu priznaju se u računu dobiti i gubitka; i
- b) promjene koje se odnose na buduću uslugu priznaju se prilagođavanjem marže za ugovorenu uslugu ili komponente gubitka unutar obveze za preostalo pokriće

Za ugovore o osiguranju koji se vrednuju prema općem modelu vrednovanja (GMM), sljedeće se prilagodbe odnose na buduću uslugu i time utječu na maržu za ugovorenu uslugu:

- a) iskustvene prilagodbe – koje proizlaze iz premija primljenih u razdoblju koje se odnose na buduće usluge i povezane novčane tokove kao što su novčani tokovi od pribave osiguranja;
- b) promjene u procjenama sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova u obvezi za preostalo pokriće, osim onih opisanih u sljedećem odlomku;
- c) razlike između bilo koje komponente ulaganja za koju se očekuje da će postati plativa u razdoblju i stvarne komponente ulaganja koja postaje plativa u razdoblju, utvrđene usporedbom (i) stvarne komponente ulaganja koja postaje plativa u razdoblju s (ii) plaćanjem u razdoblje koje se očekivalo na početku razdoblja plus svi financijski prihodi ili rashodi osiguranja povezani s tim očekivanim plaćanjem prije nego što ono postane plativo; i
- d) promjene u prilagodbi za nefinancijske rizike koje se odnose na buduće usluge.

Prilagodbe (a), (b) i (d) iznad mjere se korištenjem diskontnih stopa utvrđenih pri početnom priznavanju (locked-in diskontne stope). Za ugovore o osiguranju koji se mjere po općem modelu vrednovanja, sljedeće prilagodbe ne prilagođavaju maržu za ugovorenu uslugu:

- a) promjene novčanih tokova za efekt vremenske vrijednosti novca i učinak financijskog rizika i njihove promjene;
- b) promjene novčanih tokova koje se odnose na obvezu za nastale štete;
- c) iskustvene prilagodbe – koje proizlaze iz premija primljenih u razdoblju koje se ne odnose na buduće usluge i povezane novčane tokove, kao što su novčani tokovi od pribave osiguranja; i
- d) usklađenja temeljena na iskustvu koja se odnose na rashode iz ugovora o osiguranju (isključujući novčane tokove od pribave osiguranja).

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(r) Mjerenje (nastavak)

III. Naknadno vrednovanje – Grupe ugovora koje se ne vrednuju po metodi alokacije premije (PAA) (nastavak)

Za ugovore o osiguranju koji se vrednuju po metodi varijabilne naknade (VFA), sljedeće prilagodbe odnose se na buduću uslugu i time prilagođavaju maržu za ugovorenu uslugu:

- a) promjene u iznosu udjela Društva u fer vrijednosti povezane imovine; i
- b) promjene u novčanim tokovima koje ne variraju na temelju povrata povezane imovine:
 - i) promjene u učinku vremenske vrijednosti novca i financijskih rizika uključujući učinak financijskih jamstava;
 - ii) usklađenja na temelju iskustva koja proizlaze iz premija primljenih u razdoblju koje se odnose na buduće usluge i povezane novčane tokove, kao što su novčani tokovi od pribave osiguranja;
 - iii) promjene u procjenama sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova u obvezi za preostalo pokriće, osim onih opisanih u sljedećem odlomku;
 - iv) razlike između bilo koje komponente ulaganja za koju se očekuje da će postati plativa u razdoblju i stvarne komponente ulaganja koja postaje plativa u razdoblju, utvrđene usporedbom (i) stvarne komponente ulaganja koja postaje plativa u razdoblju s (ii) plaćanjem u razdoblje koje se očekivalo na početku razdoblja plus svi financijski prihodi ili rashodi osiguranja povezani s tim očekivanim plaćanjem prije nego što ono postane plativo; i
- v) promjene u prilagodbi za nefinancijski rizik koje se odnose na buduće usluge.

Korekcije (ii)-(v) mjere se korištenjem trenutnih diskontnih stopa.

Za ugovore o osiguranju prema metodi varijabilne naknade, promjene u novčanim tokovima koje ne variraju na temelju povrata povezane imovine ne prilagođavaju maržu za ugovorenu uslugu:

- a) promjene u novčanim tokovima koje se odnose na obvezu za nastale štete; i
- b) iskustvena usklađenja koja proizlaze iz premija primljenih u razdoblju koje se ne odnose na buduće usluge i povezane novčane tokove, kao što su novčani tokovi od pribave osiguranja i porezi temeljeni na premijama; i
- c) usklađenja na temelju iskustva koja se odnose na rashode iz ugovora o osiguranju (isključujući novčane tokove od pribave osiguranja).

Društvo nema proizvode sa složenim jamstvima i ne koristi izvedenice kao ekonomsku zaštitu od rizika.

Promjene marže za ugovorenu uslugu

Za izdane ugovore o osiguranju, na kraju svakog izvještajnog razdoblja Društvo usklađuje knjigovodstvenu vrijednost marže za ugovorenu uslugu kako bi odražavala učinak sljedećih promjena:

- d) Učinak svih novih ugovora dodanih grupi.
- e) Za ugovore mjerene prema općem modelu vrednovanja, kamate obračunate na knjigovodstvenu vrijednost marže za ugovorenu uslugu
- f) Promjene u novčanim tokovima koje se odnose na buduću uslugu priznaju se kroz maržu za ugovorenu uslugu. Promjene u novčanim tokovima priznaju se u marži za ugovorenu uslugu dokle god ona postoji. Kada povećanje novčanih tokova premaši knjigovodstvenu vrijednost marže za ugovorenu uslugu, ona se smanjuje na nulu, višak se priznaje u rashodima iz ugovora o osiguranja, a komponenta gubitka se priznaje unutar obveze za preostalo pokriće. Kada je marža za ugovorenu uslugu jednaka nuli, promjene u novčanim tokovima prilagođavaju komponentu gubitka unutar obveze za preostalo pokriće u skladu s rashodima iz ugovora o osiguranja. Višak bilo kakvog smanjenja novčanih tokova nad komponentom gubitka smanjuje komponentu gubitka na nulu i ponovno uspostavlja maržu za ugovorenu uslugu.
- g) Učinak svih tečajnih razlika.
- h) Iznos priznat kao prihod od ugovora o osiguranja za usluge iz osiguranja pružene tijekom razdoblja, određen nakon svih ostalih gore navedenih prilagodbi.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(r) Mjerenje (nastavak)

Promjene marže za ugovorenu uslugu (nastavak)

Za ugovore o reosiguranju, na kraju svakog izvještajnog razdoblja, Društvo usklađuje knjigovodstvenu vrijednost marže za ugovorenu uslugu kako bi odražavala učinak sljedećih promjena:

- a) Učinak svih novih ugovora dodanih grupi.
- b) Kamate obračunate na knjigovodstveni iznos marže za ugovorenu uslugu.
- c) Prihod priznat u dobiti ili gubitku kada Društvo prizna gubitak pri početnom priznavanju neprofitabilnih ugovora o osiguranju ili pri dodavanju neprofitabilnih ugovora o osiguranju toj skupini. Komponenta nadoknade gubitka uspostavlja se ili prilagođava unutar preostalog pokrića za ugovore o reosiguranju za iznos priznatog prihoda.
- d) Poništenje komponente nadoknade gubitka osim promjena u novčanim tokovima ugovora o osiguranju.
- e) Promjene u novčanim tokovima, u mjeri u kojoj se promjena odnosi na buduće usluge, osim ako promjena proizlazi iz promjene u novčanim tokovima temeljnih ugovora o osiguranju koja ne prilagođava maržu za ugovorenu uslugu za grupu temeljnih ugovora o osiguranju.
- f) Učinak svih tečajnih razlika.
- g) Iznos priznat u dobiti ili gubitku za usluge ugovora o osiguranju primljene tijekom razdoblja, utvrđen nakon svih ostalih gore navedenih usklađivanja.

Prihod naveden pod (c) iznad izračunava se množenjem gubitka priznatog na temeljnim ugovorima o osiguranju s postotkom šteta po temeljnim ugovorima o osiguranju za koje Društvo očekuje da će ih nadoknaditi iz ugovora o reosiguranju i koji je sklopljen prije ili u isto vrijeme gubitak se priznaje na temeljnim ugovorima o osiguranju.

Društvo nema ugovore o reosiguranju koji se mjere prema općem modelu vrednovanja koji pokrivaju temeljne ugovore koji se vrednuju po metodi alokacije premije.

Obračun kamatnog troška na maržu za ugovorenu uslugu

Prema općem modelu vrednovanja, kamata se obračunava na iznos marže za ugovorenu uslugu koristeći diskontne stope utvrđene pri početnom priznavanju koje se primjenjuju na nominalne novčane tokove koji ne variraju na temelju povrata povezane imovine. Ako se više ugovora doda postojećim grupama u sljedećim izvještajnim razdobljima, Društvo revidira te diskontne krivulje izračunavanjem ponderiranih prosječnih diskontnih krivulja tijekom razdoblja tijekom kojeg su ugovori u grupi priznati.

Prilagodba marže za ugovorenu uslugu za promjene u novčanim tokovima koji se odnose na buduću uslugu

Marža za ugovorenu uslugu se usklađuje za promjene u novčanim tokovima, mjereno primjenom diskontnih stopa kako je navedeno u gornjem odjeljku *Promjene u novčanim tokovima*.

Otpuštanje marže za ugovorenu uslugu u račun dobiti i gubitka

Iznos marže za ugovorenu uslugu priznat u računu dobiti i gubitka za usluge ugovora o osiguranju u razdoblju određen je raspodjelom marže za ugovorenu uslugu preostale na kraju izvještajnog razdoblja na tekuće i preostalo očekivano razdoblje pokrića grupe ugovora o osiguranju na temelju jedinica pokrića.

Razdoblje pokrića definira se kao razdoblje tijekom kojeg Društvo pruža usluge ugovora o osiguranju. Usluge ugovora o osiguranju uključuju pokriće za osigurani slučaj (osiguravajuće pokriće), stvaranje povrata ulaganja za ugovaratelja police, ako je primjenjivo (usluga povrata ulaganja) za ugovore prema općem modelu vrednovanja i upravljanje povezane imovine u ime ugovaratelja police (usluga vezana uz investicije) za ugovore prema metodi varijabilne naknade. Razdoblje usluge povrata ulaganja ili usluge povezane s ulaganjem završava na ili prije datuma kada su plaćeni svi iznosi prema sadašnjim osiguranicima koji se odnose na te usluge. Usluge povrata ulaganja pružaju se samo kada komponenta ulaganja postoji u ugovorima o osiguranju ili ugovaratelj police ima pravo povući određeni iznos, a Društvo očekuje da ti iznosi uključuju povrat ulaganja koji je Društvo ostvarilo obavljanjem investicijskih aktivnosti za stvaranje tog povrat ulaganja.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(r) Mjerenje (nastavak)

Otpuštanje CSM-a u račun dobiti i gubitka (nastavak)

Za izdane ugovore, Društvo utvrđuje razdoblje pokrića za priznavanje marže za ugovorenu uslugu kako slijedi:

- a) za mješovito osiguranje razdoblje pokrića odgovara pokriću osiguranja koje je isto kao i razdoblje tijekom kojeg se pružaju usluge povrata ulaganja;
- b) za unit/indeks-linked razdoblje pokrića određeno je razdobljem u kojem se očekuje pružanje usluga povezanih s ulaganjima;
- c) za osiguranja u slučaju smrti, ne pružaju se usluge povrata ulaganja i stoga je razdoblje pokrića određeno pokrićem osiguranja.

Ukupan broj jedinica pokrića u grupi je količina usluge koju pružaju ugovori u grupi tijekom očekivanog razdoblja pokrića. Jedinice pokrića utvrđuju se prospektivno na kraju svakog izvještajnog razdoblja uzimajući u obzir:

- a) količinu naknada predviđenih ugovorima u grupi;
- b) očekivano razdoblje pokrića ugovora u grupi; i
- c) vjerojatnost nastanka osiguranih događaja, samo u mjeri u kojoj utječu na očekivano razdoblje pokrića ugovora u grupi.

Društvo koristi iznos za koji očekuje da će ugovaratelj police moći pravovaljano potraživati u svakom razdoblju ako se dogodi osigurani slučaj kao osnovu za količinu naknada s obzirom na osigurateljno pokriće.

Društvo utvrđuje jedinice pokrića kako slijedi:

- a) za osiguranje u slučaju smrti, jedinice pokrića definirane su kao fiksna naknada u slučaju smrti (osigurana svota);
- b) za mješovito osiguranje, jedinice pokrića definirane su kao svote osiguranja za slučaj smrti;
- c) za unit/indeks-linked, jedinice pokrića definirane su kao svote osiguranja u slučaju smrti;
- d) za rentno osiguranje, jedinice pokrića definirane su kao matematička pričuva (iz tehničkog plana).

Društvo odražava vremensku vrijednost novca u alokaciji marže za ugovorenu uslugu prema jedinicama pokrića, koristeći trenutne diskontne stope koje se primjenjuju na nominalne novčane tokove koji ne variraju na temelju povrata povezane imovine.

Za ugovore o reosiguranju, marža za ugovorenu uslugu se otpušta u dobit ili gubitak budući da su usluge ugovora o osiguranju primljene od reosiguratelja u razdoblju.

Neprofitabilni ugovori – Komponenta gubitka

Kada prilagodbe koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu premaše iznos marže, grupa ugovora postaje neprofitabilna i Društvo priznaje višak u rashodima iz ugovora o osiguranja, te bilježi višak kao komponentu gubitka obveze za preostalo pokriće.

Kada postoji komponenta gubitka, Društvo raspoređuje sljedeće između komponente gubitka i preostale komponente obveze za preostalo pokriće za odgovarajuću grupu ugovora, na temelju omjera komponente gubitka i novčanih tokova koji se odnose na očekivane buduće novčane odljeve plus prilagodbu rizika za nefinancijski rizik:

- a) očekivane nastale štete i druge pridjeljive troškove za razdoblje;
- b) promjene u prilagodbi za nefinancijski rizik za istekao rizik;
- c) financijski prihodi (rashodi) od sklopljenih ugovora o osiguranju.

Iznosi raspodjele komponente gubitka u (a) i (b) gore smanjuju odgovarajuće komponente prihoda iz ugovora o osiguranju i odražavaju se u rashodima iz ugovora o osiguranju. Smanjenje novčanih tokova koje se odnosi na buduću uslugu u narednim razdobljima smanjuje preostalu komponentu gubitka i ponovno uspostavlja maržu za ugovorenu uslugu nakon što se komponenta nadoknade gubitka smanji na nulu. Povećanja novčanih tokova koja se odnose na buduće usluge u narednim razdobljima povećavaju komponentu gubitka.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(r) Mjerenje (nastavak)

Ugovori o reosiguranju – komponenta nadoknade gubitaka

Komponenta nadoknade gubitka uspostavlja se ili prilagođava unutar imovine za preostalo pokriće za ugovore o reosiguranju za iznos prihoda priznatog u dobiti ili gubitku kada Društvo prizna gubitak pri početnom priznavanju neprofitabilne grupe temeljnih ugovora o osiguranju ili pri dodavanju neprofitabilnih osnovnih ugovora o osiguranju za tu skupinu. Nadalje, komponenta nadoknade gubitka prilagođava se kako bi odražavala promjene u komponenti gubitka neprofitabilne grupe temeljnih ugovora o osiguranju o kojima se govori u gornjem odjeljku *Neprofitabilni ugovori – komponenta gubitka*. Komponenta nadoknade gubitaka određuje iznose koji su prikazani kao smanjenje udjela reosiguranja u nastalim štetama i posljedično su isključeni iz utvrđivanja troškova reosiguranja.

IV. Inicijalno priznavanje i naknadno vrednovanje – Grupe ugovora koji se vrednuju po metodi alokacije premije (PAA)

Ovaj pristup je opcionalna simplifikacija mjerenja obveze za preostalo pokriće za ugovore o osiguranju s kratkoročnim pokrićem. Grupa ugovora o osiguranju prikladna je za pristup raspodjele premija ako na početku: (a) svaki ugovor u grupi ima razdoblje pokrića (tj. razdoblje u kojem subjekt pruža usluge ugovora o osiguranju) od jedne godine ili manje; ili (b) razumno se očekuje da će mjerenje obveze za preostalo pokriće za grupu primjenom pristupa raspodjele premija proizvesti rezultat koji se materijalno ne razlikuje od korištenja općeg modela ili pristupa varijabilne naknade.

Kako bi se procijenila prikladnost za vrednovanje po metodi alokacije premije u neživotnim osiguranjima, Društvo utvrđuje iznos ugovorene premije za višegodišnje police. Ako je iznos niži od 5% premije za tu liniju poslovanja, ta se linija poslovanja smatra prikladnom za metodu alokacije premije. Ako je iznos veći od 5%, tada se provodi test prihvatljivosti kako bi se utvrdila razlika između izračuna za taj portfelj prema metodi alokacije premije i prema općem modelu vrednovanja. Ako ta razlika nije materijalna, portfelj se također smatra prikladnim za metodu alokacije premije.

Za neživotna osiguranja Društvo koristi metodu alokacije premije za većinu ugovora i opći model vrednovanja za višegodišnje police koje ne ispunjavaju kriterij prikladnosti za metodu alokacije premije.

Za izdane ugovore o osiguranju, novčani tokovi od pribave osiguranja alocirani na grupu razgraničuju se i priznaju tijekom razdoblja pokrića ugovora u grupi.

Troškovi koji podliježu razgraničenju uključuju: provizije zaposlenika, agenta ili brokera za akvizicije, provizije za obnovu, bonuse agentima ili brokerima, dio plaća zaposlenika i bonuse koji se odnose na definirane akvizicijske aktivnosti koje dovode do izdavanja ili obnove ugovora o osiguranju, materijalni troškovi izdavanja ugovora, troškovi oglašavanja i drugi troškovi akvizicije koji izravno proizlaze iz ugovorne transakcije i ključni su za nju, a Društvo ih ne bi snosilo da do te ugovorne transakcije nije došlo.

Za izdane ugovore o osiguranju, pri početnom priznavanju, Društvo mjeri obvezu za preostalo pokriće u iznosu primljenih premija, umanjenom za sve plaćene novčane tokove od pribave i sve iznose koji proizlaze iz prestanka priznavanja imovine novčanih tokova od pribave osiguranja i prestanka priznavanja bilo kojeg drugog relevantnog prethodnog priznatog novčanih tokova.

Za ugovore o reosiguranju, pri početnom priznavanju, Društvo mjeri preostalo pokriće na temelju premije predane u reosiguranje.

Knjigovodstvena vrijednost grupe ugovora o osiguranju izdanih na kraju svakog izvještajnog razdoblja je zbroj

- a) obveze za preostalo pokriće; i
- b) obveze za nastale štete, koji se sastoji od tokova novca koji se odnosi na ranije usluge alocirane na grupu na datum izvještavanja.

Obveza za preostalo pokriće uključuje iznos potraživanja za premiju i razgraničene troškove pribave te se povećava za obveze za proviziju, iznose za koje se očekuje da će biti isplaćeni ugovarateljima na temelju rezultata njihovog ugovora o osiguranju ili iznose budućih popusta na premije temeljem ugovora o osiguranju.

Obveza za nastale štete uključuje obvezu za štete, obveze prema procjeniteljima šteta i obvezu za vatrogasni doprinos.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(r) Mjerenje (nastavak)

IV. Inicijalno priznavanje i naknadno vrednovanje – Grupe ugovora koje se vrednuju po metodi alokacije premije (PAA) (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost grupe ugovora o reosiguranju na kraju svakog izvještajnog razdoblja je zbroj:

- a) obveze za preostalo pokriće; i
- b) obveze za nastale štete, koja se sastoje od novčanih tokova koji se odnose na minule usluge alocirane na grupu na datum izvještavanja.

Preostalo pokriće uključuje iznos obveza po premiji reosiguranja, potraživanja za proviziju reosiguranja i depozit reosiguranja povezan s premijom.

Nastale štete uključuju obveze za štete koje još nisu isplaćene, potraživanja od reosiguranja, depozit za reosiguranje povezan sa štetama i obveze za kamate na depozit za štete.

Za izdane ugovore o osiguranju, na svaki sljedeći datum izvještavanja, obveza za preostalo pokriće (LRC) je:

- a) uvećana za premije primljene u razdoblju;
- b) umanjena za novčane tokove od pribave osiguranja plaćene u razdoblju;
- c) umanjena za iznose očekivanih primitaka od premija priznatih kao prihod od osiguranja za pružene usluge u razdoblju;
- d) uvećana za amortizaciju novčanih tijekova od osiguranja u razdoblju koji se priznaju kao rashodi od ugovora o osiguranju;
- e) Usklađeno za promjene u potraživanjima za premije, obvezama povezanim s provizijama i bonusima

Za ugovore o reosiguranju, na svaki sljedeći datum izvještavanja, preostalo pokriće je:

- a) uvećano za premije reosiguranja plaćene u razdoblju;
- b) usklađeno za promjene u dospjeloj premiji reosiguranja, potraživanju za proviziju reosiguranja i depozitu premije.

Društvo ne usklađuje obvezu za preostalo pokriće za izdane ugovore o osiguranju i reosiguranju za vremenske vrijednosti novca, jer premije osiguranja dopijevaju unutar razdoblja pokrića ugovora, koje je jedna godina ili manje.

Društvo prilagođava preostalo pokriće za ugovore o reosiguranju za učinak rizika neizvršenja reosiguratelja.

Ne postoje investicijske komponente unutar izdanih ugovora o osiguranju koji se vrednuju prema metodi alokacije premije. Komponenta ulaganja za ugovore o reosiguranju koji se vrednuju po metodi alokacije premije izračunava se za ugovore o kvotnim udjelima s provizijom na kliznoj skali.

Za ugovore koji se vrednuju po metodi alokacije premije, obveza za nastale štete se mjeri slično mjerenju obveze za nastale štete prema modelu općeg vrednovanja.

Budući novčani tokovi usklađeni su za vremensku vrijednost novca uzimajući u obzir datum likvidacije svake grupe ugovora.

Ako činjenice i okolnosti ukazuju na to da je grupa ugovora o osiguranju vrednovanih po metodi alokacije premije neprofitabilna pri početnom priznavanju ili postane neprofitabilna naknadno, Društvo povećava knjigovodstvenu vrijednost obveze za preostalo pokriće na iznose novčanih tokova utvrđenih prema općem modelu vrednovanja s iznosom takvog povećanja priznatog u rashodima iz ugovora o osiguranju, a za iznos priznatog gubitka utvrđuje se komponenta gubitka.

Komponenta gubitka ponovno se mjeri na svaki datum izvještavanja kao razlika između iznosa novčanih tokova utvrđenih prema općem modelu vrednovanja koji se odnosi na buduću uslugu i knjigovodstvene vrijednosti obveze za preostalo pokriće bez komponente gubitka.

Nije bilo utvrđene komponente gubitka u 2023. i 2024. za portfelj koji se vrednuje po metodi alokacije premije.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(s) Prihodi od ugovora o osiguranju

Kako Društvo pruža usluge ugovora o osiguranju u okviru grupe ugovora o osiguranju, ono smanjuje obvezu za preostalo pokriće i priznaje prihod od ugovora o osiguranju.

Iznos prihoda od ugovora osiguranja priznat u izvještajnom razdoblju prikazuje prijenos obećanih usluga u iznosu koji odražava dio naknade na koju Društvo očekuje da će imati pravo u zamjenu za te usluge.

Za ugovore koji se ne vrednuju prema metodi alokacije premije, prihod od ugovora o osiguranju sastoji se od sljedećeg:

- Iznosi koji se odnose na promjene u obvezi na preostalo pokriće:
 - a) štete i drugi pridjeljivi troškovi nastali u razdoblju mjereni u iznosima očekivanim na početku razdoblja, isključujući:
 - iznose raspoređene na komponentu gubitka;
 - otplate investicijskih komponenti i prava osiguranika na povlačenje iznosa;
 - troškovi pribave osiguranja; i
 - iznosi koji se odnose na prilagodbu za nefinancijski rizik (vidi (b));
 - b) promjene u prilagodbi za nefinancijski rizik, isključujući:
 - promjene uključene u financijske prihode (rashode) osiguranja;
 - promjene koje se odnose na buduću pokriće (koje prilagođavaju maržu za ugovorenu uslugu); i
 - iznose raspoređene na komponentu gubitka;
 - c) iznose marže za ugovorenu uslugu priznate za pružene usluge u razdoblju i
 - d) prilagodbe zbog iskustva – koje proizlaze iz premija primljenih u razdoblju osim onih koje se odnose na buduće usluge.

Za grupe ugovora o osiguranju koje se vrednuju prema metodi alokacije premije, Društvo priznaje prihod od osiguranja na temelju protoka vremena tijekom razdoblja pokrića grupe ugovora.

(t) Rashodi od ugovora o osiguranju

Rashodi iz ugovora o osiguranju uključuju sljedeće:

- a) nastale štete i troškove, isključujući komponente ulaganja, umanjene za alokacije komponenti gubitka;
- b) ostale nastale troškove koji se mogu pridijeliti, uključujući iznose bilo koje druge imovine novčanih tokova prije priznavanja (osim novčanih tokova od pribave osiguranja) koji su prestali priznavati na datum početnog priznavanja;
- c) amortizaciju novčanih tokova osiguranja;
- d) promjene koje se odnose na uslugu pruženu u prethodnom razdoblju – promjene u novčanim tokovima ispunjenja koje se odnose na obvezu za nastale štete;
- e) promjene koje se odnose na buduću uslugu – promjene u novčanim tokovima koje rezultiraju neprofitabilnim ugovorima ili poništenjem tih gubitaka; i
- f) umanjene vrijednosti imovine novčanih tokova iz pribave osiguranja

Za ugovore koji se ne vrednuju prema metodi alokacije premije, amortizacija novčanih tokova od pribave osiguranja prikazuje se u rashodima iz ugovora o osiguranju u istom iznosu kao i amortizacija novčanih tokova od pribave osiguranja koja se prikazuje unutar prihoda od ugovora o osiguranja, kao što je gore opisano. Za ugovore vrednovane prema metodi alokacije premije, amortizacija novčanih tokova od pribave osiguranja temelji se na protoku vremena.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(t) Rashodi od ugovora o osiguranju (nastavak)

Nastale štete i promjene u novčanim tokovima koje se odnose na obvezu za nastale štete

Nastale štete u neživotnim osiguranjima sastoje se od šteta i troškova obrade šteta plaćenih tijekom financijske godine. Promjene u novčanim tokovima koje se odnose na obvezu za nastale štete sastoje se od kretanja sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova i prilagodbe za nefinancijski rizik i obveza povezanih s osiguranjem uključenih u obvezu za nastale štete.

Likvidirane štete evidentiraju se u trenutku obrade štete i priznaju se (utvrđuju) kao iznos koji treba platiti za podmirenje štete. Likvidirane štete uvećane su za troškove obrade šteta. Regresi se oduzimaju od likvidiranih šteta.

Promjene koje se odnose na obvezu za nastale štete temelje se na pregledu pojedinačnih šteta i izračunima temeljenim na statističkim metodama koje čine dodatak za nastale, ali još neprijavljene štete i učinak unutarnjih i vanjskih predvidivih događaja, kao što su promjene u postupcima rješavanja šteta, inflacija, sudski trendovi, zakonodavne promjene te dosadašnja iskustva i trendovi. Oni predstavljaju promjene u procjeni Društva krajnjeg troška namirenja svih šteta koje su nastale do datuma izvještavanja ali nisu plaćena na datum izvještavanja, bez obzira jesu li prijavljena ili ne, zajedno s povezanim internim i vanjskim troškovima obrade šteta i odgovarajućom maržom.

Iako Uprava smatra da je obveza za nastale štete primjerena na temelju informacija koje su im trenutno dostupne, konačna obveza će varirati kao rezultat naknadnih informacija i događaja i može rezultirati značajnim usklađenjima iskazanih iznosa. Usklađenja iznosa obveza za nastale štete utvrđenih u prethodnim godinama odražavaju se u financijskim izvještajima za razdoblje u kojem su usklađenja izvršena i objavljuju se zasebno, ako su značajna. Korištene metode i napravljene procjene redovito se pregledavaju, o čemu se dalje govori u bilješci 6.

Štete iz životnih osiguranja

Štete u životnim osiguranjima odražavaju trošak svih šteta i naknada nastalih tijekom godine.

(u) Neto prihod/(rashod) iz ugovora o reosiguranju

Društvo prikazuje profitabilnost grupa ugovora o reosiguranju na neto osnovi u neto prihodima (rashodima) od ugovora o reosiguranju, a koji se sastoje od sljedećih iznosa:

- a) troškovi reosiguranja;
- b) udio reosiguranja u nastalim štetama, isključujući investicijske komponente, umanjene za alokacije komponenti nadoknade gubitaka;
- c) promjene koje se odnose na prethodno pruženu uslugu – promjene u novčanim tokovima koje se odnose na nastale štete;
- d) učinak promjena u riziku neizvršenja reosiguratelja;
- e) iznose koji se odnose na neprofitabilne ugovore o osiguranju:
 - prihod od početnog priznavanja neprofitabilnih ugovora;
 - ugovori o reosiguranju prema općem modelu vrednovanja: ukidanje komponente nadoknade gubitka osim promjena u novčanim tokovima ugovora o reosiguranju; i
 - ugovori o reosiguranju prema općem modelu vrednovanja: promjene u novčanim tokovima ugovora o reosiguranju za neprofitabilne ugovore o osiguranju.

Rashodi iz ugovora o reosiguranju priznaju se slično prihodima iz ugovora o osiguranju. Iznos troškova reosiguranja priznatih u izvještajnom razdoblju prikazuje prijenos primljenih usluga ugovora o osiguranju u iznosu koji odražava dio premija ustupanja koje Društvo očekuje platiti u zamjenu za te usluge.

Za ugovore mjerene prema općem modelu vrednovanja, troškovi reosiguranja sastoje se od sljedećih iznosa koji se odnose na promjene u preostalom pokriću:

- a) nadoknadu šteta i drugih izravno pridjeljivih troškova u razdoblju, mjereno prema iznosima za koje se očekuje da će nastati na početku razdoblja, isključujući:
 - iznosi alocirani na komponentu nadoknade gubitaka;
 - otplate investicijskih komponenti; i
 - iznosi koji se odnose na prilagodbu za nefinancijski rizik (vidi (b));
- b) iznosi marže za ugovorenu uslugu priznati za usluge primljene u razdoblju; i
- c) usklađenja na temelju iskustva – koja proizlaze iz premija plaćenih u razdoblju osim onih koje se odnose na buduće usluge.

3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

(u) Neto prihod/(rashod) iz ugovora o reosiguranju (nastavak)

Za grupe ugovora o reosiguranju koji se vrednuju prema metodi alokacije premije, Društvo priznaje troškove reosiguranja na temelju protoka vremena tijekom razdoblja pokrića grupe ugovora.

Provizije reosiguranja koje ne ovise o štetama umanjuju reosigurateljne premije i obračunavaju se kao dio troškova reosiguranja. Provizije reosiguranja koje ovise o štetama uvećavaju udio reosiguranja u nastalim štetama.

(v) Financijski prihodi ili rashodi iz ugovora o osiguranju

Financijski prihodi ili rashodi iz ugovora o osiguranju sastoje se od promjene knjigovodstvene vrijednosti grupe ugovora o osiguranju koja proizlazi iz:

- a) učinka vremenske vrijednosti novca i promjene vremenske vrijednosti novca;
- b) učinka financijskog rizika i promjene u financijskom riziku.

Za ugovore vrednovane prema općem modelu vrednovanja, najznačajniji iznosi unutar financijskih prihoda ili rashoda iz ugovora o osiguranju su:

- a) kamate na sadašnju vrijednost novčanih tokova i maržu za ugovorenu uslugu; i
- b) učinak promjena kamatnih stopa i drugih financijskih pretpostavki.

Za ugovore vrednovane prema metodi varijabilne naknade, financijski prihodi ili rashodi iz ugovora o osiguranju uključuju promjene u vrijednosti povezane imovine.

Za ugovore vrednovane prema metodi alokacije premije, glavni iznosi unutar financijskih prihoda ili rashoda osiguranja su:

- a) kamate na obvezu za nastale štete; i
- b) učinak promjena kamatnih stopa i drugih financijskih pretpostavki.

Društvo razdvaja promjene u prilagodbi za nefinancijski rizik između prihoda od ugovora o osiguranju i financijskih prihoda ili rashoda iz ugovora o osiguranju.

Za ugovore vrednovane prema općem modelu vrednovanja i metodi alokacije premije, Društvo razdvaja sve financijske prihode ili rashode osiguranja za razdoblje između računa dobiti i gubitka i ostale sveobuhvatne dobiti (odnosno, primjenjuje se opcija prikazivanja u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti). Društvo je definiralo obrazac prema kojem se očekivani ukupni financijski prihodi ili rashodi iz ugovora o osiguranju sustavno raspoređuju na račun dobiti i gubitka svakog razdoblja tijekom trajanja grupe ugovora. Razlika između iznosa raspoređenog na račun dobiti i gubitka svakog razdoblja na temelju ove sustavne raspodjele i ukupnih financijskih prihoda ili rashoda osiguranja razdoblja, priznaje se u ostalu sveobuhvatnu dobit.

(w) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti, koji se mjere po fer vrijednosti, preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema važećem tečaju na dan kada je utvrđena njihova fer vrijednost. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti, koji se mjere po povijesnom trošku preračunavaju se po važećem tečaju na dan transakcije i ne preračunavaju se ponovo. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se kroz dobit ili gubitak, osim tečajnih razlika proizašlih iz preračunavanja vlasničkih vrijednosnih papira koji se vode po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, koji se priznaju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u ili vezanih uz stranu valutu klasificiranih kao raspoložive za prodaju raščlanjuju se na tečajne razlike proizašle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i druge promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnice. Tečajne razlike priznaju se kroz dobit ili gubitak kao dobiti i gubici od tečajnih razlika nastalih kod revalorizacije monetarne imovine i obveza i prikazuju se unutar financijskih prihoda ili financijskih troškova. Ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Tečajne razlike od svođenja na fer vrijednost nemonetarne financijske imovine denominirane u ili vezane uz stranu valutu klasificirane kao imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, zajedno s drugim pripadajućim promjenama.

Najznačajnija strana valuta u kojoj Društvo drži imovinu i obveze je američki dolar.

Tečaj eura koji se koristio za preračunavanje na dan 31. prosinca 2024. bio je EUR 1 = USD 1,0444 (31. prosinca 2023.: 1,1050).

4 Računovodstvene procjene i prosudbe

Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizicima (bilješka 34) i bilješku o upravljanju rizikom osiguranja (bilješka 5).

Društvo donosi procjene i prosudbe vezane uz budućnost. Navedene računovodstvene procjene i prosudbe će, po definiciji, rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene vezane uz tehničke pričuve predstavljaju najznačajniji izvor neizvjesnosti procjena. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

4.1. Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene

Neizvjesnost procjena vezana uz obveze iz ugovora o osiguranju

Najznačajnije procjene vezane za financijske izvještaje Društva odnose se na formiranje obveza iz ugovora o osiguranju. Društvo primjenjuje propise Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i zapošljava ovlaštene aktuare.

Osnovne pretpostavke korištene pri izračunu obveza iz ugovora o osiguranju opisane su u bilješci 6 dok se obveze iz ugovora o osiguranju analiziraju u bilješci 21.

Gubici od umanjenja vrijednosti financijske imovine

Rukovodstvo procjenjuje na svaki datum izvještavanja je li vrijednost financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku i dužničke vrijednosnice po FVOSD umanjena. Potreba za umanjenjem vrijednosti se procjenjuje za svaku pojedinačnu izloženost temeljem najbolje procjene rukovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto nadoknadivu vrijednost instrumenata osiguranja. Računovodstveni tretman umanjenja vrijednosti financijske imovine opisan je u računovodstvenoj politici 3 (d) „Umanjenje vrijednosti financijske imovine“.

Utvrđivanje fer vrijednosti

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine za koje ne postoji tržišna cijena zahtjeva korištenje metoda vrednovanja koje su opisane u računovodstvenoj politici 3 (d). Za financijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

Neizvjesnost procjena vezana uz sudske slučajeve

Značajan izvor neizvjesnosti procjena proizlazi iz sudskih slučajeva. Na 31. prosinca 2024., Društvo je bilo stranka u 1.015 (2023.: 912) sudskih slučajeva vezanih za isplatu šteta za koje je rezervirano 12.791 tisuću eura (2023.: 11.288 tisuća eura) kao dio pričuve štete. Na dan 31. prosinca 2024., Društvo je bilo uključeno u 15 (2023.: 15) neosiguravateljnih sudskih slučajeva za koje je napravljena rezervacija u iznosu od 1.364 tisuće eura (2023.: 1.062 tisuće eura) kao pričuva za sudske sporove koji nisu vezani uz osiguranje (bilješka 23). Rukovodstvo vjeruje da je postojeći nivo pričuva dostatan.

Porez

Društvo formira poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave podložne su kontroli od strane poreznih vlasti koje imaju pravo naknadno pregledati poslovne knjige poreznog obveznika.

4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

4.1. Glavni izvori neizvjesnosti vezani uz procjene (nastavak)

Uzajamne obveze

Društvo ima obvezu prema Hrvatskom uredu za osiguranje vezano uz udio Društva u štetama automobilske odgovornosti koje uzrokuju nepoznata ili neosigurana vozila. K tome, Društvo, kao i ostali sudionici na hrvatskom tržištu osiguranja automobilske odgovornosti je odgovorno za dio nepodmirenih šteta iz automobilske odgovornosti u slučaju likvidacije bilo kojeg društva za osiguranje u skladu sa Zakonom o osiguranju.

Štete se plaćaju kroz Hrvatski ured za osiguranje i sva hrvatska osiguravajuća društva financiraju navedenu ustanovu prema tržišnom udjelu u segmentu osiguranja od automobilske odgovornosti. Hrvatski ured za osiguranje dostavlja Društvu iznos pričuva za prijavljene štete te donju granicu izračuna za IBNR.

Vrednovanje ulaganja u nekretnine

Procjena vrijednosti ulaganja u nekretnine, koja se iskazuje po amortiziranom trošku, temelji se na najboljoj procjeni nadoknadivog iznosa ulaganja u nekretnine. Nadoknadivi iznos je viši iznos između fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje i vrijednosti u upotrebi i godišnje se procjenjuje od ovlaštenih procjenitelja.

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Društva na dan 31. prosinca 2024. iznosi 29.746 tisuća eura (2023.: 27.961 tisuća eura). Fer vrijednost je odredio neovisni procjenitelj s odgovarajućim profesionalnim kvalifikacijama. Fer vrijednosti su određene koristeći kombinaciju različitih metoda vrednovanja, a što bi u hijerarhiji fer vrijednosti odgovaralo razini 3.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe opreme i nematerijalne imovine

Društvo nastavlja koristiti određenu opremu te nematerijalnu imovinu koja je u potpunosti amortizirana. Stope amortizacije su inicijalno određene temeljem najbolje procjene korisnog vijeka upotrebe ove imovine.

4.2. Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva

Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva uključuju:

Umanjenje vrijednosti financijskih instrumenata

Model očekivanog kreditnog gubitka je model umanjavanja vrijednosti koji se zasniva na prosudbi budući da zahtijeva procjenu značajnog porasta kreditnog rizika i mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka. U pogledu procjene značajnog porasta kreditnog rizika, Grupa je odredila pravila procjene koja se sastoje od kvalitativnih kriterija i zadanih kvantitativnih pragova. Pored navedenog, složeno područje je i određivanje grupa slične imovine za koju se pogoršanje kreditnog rizika mora procjenjivati na osnovi portfelja u slučaju kada su pokazatelji o povećanju kreditnog rizika na pojedinačnoj osnovi dostupni tek s određenim vremenskim zakašnjenjem.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka uključuje primjenu složenih modela koji se zasnivaju na povijesnim, statističkim podacima o vjerojatnosti statusa neispunjenja obveza i stopama gubitka u slučaju nastanka tog statusa, pojedinačnim procjenama kreditno umanjanih novčanih tokova i različitim scenarijima koji uključuju i razmatranje informacija o budućim događajima. Detaljnije opisano u poglavlju Upravljanje rizicima. Detaljnije informacije o definiciji statusa neispunjenja obveza nalaze se u Bilješci 34 Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka.

Klasifikacija proizvoda

Računovodstvena politika o klasifikaciji ugovora kao ugovora o osiguranju ili ugovora o ulaganju objašnjena je u bilješci 3 (o). Na datum izvještavanja Društvo nije imalo osigurateljskih proizvoda koji bi se tretirali kao ugovori o ulaganju.

4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

4.2. Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva (nastavak)

Klasifikacija nekretnina između ulaganja u nekretnine i nekretnina za vlastitu upotrebu

Društvo klasificira sve nekretnine koje ne služe obavljanju vlastite djelatnosti nego se drže s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porast fer vrijednosti kao ulaganja u nekretnine.

Nekretnina koja se koristi za vlastitu upotrebu i iznajmljivanje

Društvo ima nekretninu koju koristi za više namjena (engl. „dual-use“), (dio nekretnine se koristi za vlastite svrhe, a dio kao ulaganje u nekretnine). Dio „dual-use“ imovine klasificira se kao ulaganje u nekretnine samo ako se navedeni dio može prodati ili dati u financijski najam zasebno.

Ugovori o najmu

Sukladno zahtjevima MSFI 16 pri određivanju trajanja najma rukovodstvo uzima u obzir sve činjenice i okolnosti koje su bitne za korištenje mogućnosti produljenja ugovora odnosno ne iskorištavanje mogućnosti prekida ugovora o najmu. Opcije produljenja najma (ili razdoblja nakon raskida) mogu se uključiti u period trajanja najma samo ukoliko postoje razumne činjenice da se najam sa sigurnošću produžava (odnosno ne ukida).

Za zakup ureda sljedeći čimbenici se smatraju relevantnima:

- ako postoje značajne kazne za raskid (ili ne produženje), Društvo smatra da je razumno pretpostaviti da će se ugovor produžiti (odnosno neće raskinuti);
- ako Društvo ima značajna ulaganja u imovinu u najmu koja će nakon prestanka najma imati značajnu preostalu vrijednost, Društvo smatra da je razumno pretpostaviti da će se ugovor produžiti (odnosno neće raskinuti);
- Društvo razmatra i druge čimbenike, uključujući povijesna iskustva vezano uz kontinuitet trajanja najma i troškove koji bi nastali ukoliko bi se poslovanje selilo na drugu lokaciju.

Sukladno zahtjevima MSFI 16 trajanje ugovora o najmu, ponovno se procjenjuje ukoliko se opcija produljenja najma stvarno koristi (odnosno ukoliko se ocjeni da se ugovor neće raskinuti). Procjena razumne sigurnosti preispituje se samo ukoliko dođe do značajnog događaja ili značajne promjene okolnosti, što utječe na tu procjenu, te ukoliko su te okolnosti i događaji pod kontrolom Društva kao najmprimca.

Tijekom tekuće financijske godine, nije bilo preispitivanja razumnosti pretpostavki temeljem kojih je inicijalno priznata imovina s pravom korištenja te obveze iz ugovora o najmu obzirom da nije bilo događaja niti promjena u ugovorima koji bi zahtijevali ponovnu procjenu.

Alokacija indirektnih troškova između života i neživota

Alokacija troškova na životna i neživotna osiguranja je opisana u računovodstvenoj politici 3 (I).

Kontrola nad dužnicima u financijskim teškoćama

U skladu sa zahtjevima MFRS 10 Konsolidirani financijski izvještaji, Društvo redovito preispituje ima li kontrolu nad značajnim poslovnim aktivnostima dužnika s financijskim poteškoćama. Za 2024., Društvo je zaključilo da nema takvih dužnika koji bi trebali biti konsolidirani, što je u skladu sa zaključkom za 2023.

Goodwill

U skladu s MSFI 3 „Poslovne kombinacije“, Društvo je prestalo amortizirati goodwill od 1. siječnja 2005. godine. Početkom 2005. godine, Društvo je eliminiralo iznos akumulirane amortizacije od bruto vrijednosti goodwilla. Goodwill se testira za umanjene u skladu s MRS-om 36 „Umanjenje imovine“.

Društvo je napravilo godišnje testiranje umanjene vrijednosti goodwilla za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine, koji je pokazao nadoknadivost neto knjigovodstvene vrijednosti goodwilla.

Nadoknadivi iznos goodwilla utvrđen je temeljem izračuna vrijednosti u uporabi jedinica koje generiraju novac. Ovi izračuni koriste projekcije novčanih tokova prije poreza na temelju financijskih planova odobrenih od strane Uprave.

4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

4.2. Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva (nastavak)

Goodwill (nastavak)

Osnovne pretpostavke korištene pri izračunu vrijednosti u upotrebi u 2024. su sljedeće:

Dugoročna stopa rasta	1%
Diskontna stopa (prije poreza)	12%

Uprava je procijenila da je godišnja stopa rasta za jedinicu koja generira novac ključna pretpostavka. Volumen zaračunate bruto premije neživotnih osiguranja u svakom razdoblju je osnovni izvor prihoda i troškova. Godišnja stopa rasta temelji se na povijesnim podacima i očekivanjima Uprave o razvoju tržišta.

Analiza osjetljivosti ključnih pretpostavki korištenih u testiranju umanjenja vrijednosti pokazala je da bi povećanje diskontne stope za 100 baznih bodova rezultiralo smanjenjem nadoknadivog iznosa goodwilla za otprilike 8,3%. Unatoč smanjenju, neto nadoknadivi iznos goodwilla i dalje bi bio veći od njegove knjigovodstvene vrijednosti.

Korištene metode i primijenjene prosudbe kod određivanja MSFI 17 iznosa na datum tranzicije

Društvo je primijenilo MSFI 17 retrospektivno, primjenjujući pristup fer vrijednosti (eng. Fair Value Approach) za portfelje za koje bi primjena potpunog retrospektivnog pristupa rezultirala nepotrebnim dodatnim troškovima i naporom.

Društvo je primijenilo pristup fer vrijednosti na ugovore o životnom osiguranju koji su izdani prije 1. siječnja 2022. godine.

Uzimajući u obzir povijest spajanja i akvizicija koje je Društvo imalo, što je dovelo do velikog broja migracija podataka iz izvornih sustava, primjena retrospektivnog pristupa na ugovore vrednovane prema općem modelu mjerenja ili modelu mjerenja kroz pristup varijabilne naknade predstavljao bi nepotrebne dodatne troškove i napore za Društvo. Standard je prepoznao upravo te situacije i omogućio primjenu pristupa fer vrijednosti tijekom prijelaza, koji je Društvo, uz odobrenje Grupe i revizora, koristilo.

Za preostale portfelje ugovora o osiguranju, portfelj neživotnih osiguranja, koji se primarno sastoji od kratkoročnih ugovora o osiguranju motornih vozila i osiguranja imovine, Društvo je primijenilo potpuni retrospektivni pristup na tranziciji.

Prosudbe u primjeni pristupa fer vrijednosti

Prema pristupu koji se temelji na fer vrijednosti, marža za ugovorenu uslugu utvrđuje se kao razlika između fer vrijednosti skupine ugovora o osiguranju, mjerene u skladu s MSFI-jem 13, i njezinih novčanih tokova ispunjenja ugovora na datum tranzicije. Iznosi koji se plaćaju na zahtjev ne predstavljaju donju granicu prilikom utvrđivanja fer vrijednosti za ovu svrhu te je Uprava odredila fer vrijednost kao cijenu po kojoj se obveza može prenijeti na nepovezanu stranu.

Fer vrijednost obveze iz osiguranje predstavlja cijenu koju bi sudionik na tržištu bio spreman primiti da preuzme obvezu i neistekle rizike iz ugovora na datum tranzicije. S obzirom da ne postoje nedavne tržišne transakcije sličnih ugovora, metoda sadašnje vrijednosti je korištena za valuaciju grupe ugovora.

Pri procjeni fer vrijednosti grupe ugovora, sljedeće je uzeto u obzir:

- samo budući novčani tokovi koji su unutar granice ugovora su uključeni u procjenu fer vrijednosti, isključujući buduće obnove i nove police koje su van granica ugovora prema MSFI 17;
- profitna marža je uključena kako bi uzeli u obzir dodatak koji bi neovisni sudionik tržišta zahtijevao za preuzimanje obveza iz ugovora o osiguranju, uz već postojeću prilagodbu za nefinancijski rizik.

U skladu s odabranim pristupom fer vrijednosti, Društvo objedinjuje sve ugovore o osiguranju u jednu kohortu.

Na datum tranzicije Društvo je koristilo metodu „bottom-up“ za određivanje diskontne stope. Društvo je koristilo EIOPA bezrizičnu stopu s usklađenjem za nelikvidnost. Prilagodba za nelikvidnost temelji se na rasponu korigiranom za rizik između kamatne stope koja bi se mogla zaraditi iz referentnog portfelja (državni fiksni prihod i korporativni fiksni prihod segmentirani po sektorima) i osnovnih nerizičnih kamatnih stopa.

5 Upravljanje rizikom osiguranja

Društvo je izloženo riziku osiguranja koji proizlazi iz široke ponude proizvoda životnih i neživotnih osiguranja: whole life, tradicionalnih proizvoda života, rentnog osiguranja, polica vezanih za udjele („unit-linked“), polica vezanih uz indekse („indeks-linked“) i svih skupina neživotnih osiguranja (osiguranja imovine, nezgode, zdravstvenog i putnog zdravstvenog, motornih vozila, odgovornosti, pomorskih i transportnih osiguranja).

Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost obveza iz ugovora o osiguranju u odnosu na 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 obveza iz ugovora o osiguranju 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 pričuva. 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.

Upravljanje rizicima

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite pribave, procedure odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, tarifiranje, dizajn proizvoda i upravljanjem reosiguranjem. Društvo ugovara reosiguranje za sve rizike koje preuzima radi upravljanja gubicima i očuvanja kapitalne baze.

Strategija pribave teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i bazira se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata. Većina ugovora neživotnih osiguranja je u pravilu godišnja i pribavitelji imaju pravo odbiti produljenje ugovora ili promijeniti uvjete ugovora prilikom obnove.

Za neživotna osiguranja, Društvo kupuje neproporcionalni ugovor o reosiguranju kako bi smanjilo neto izloženost za pojedini rizik na 75 tisuća eura za osiguranje cestovnih vozila, kombinacije proporcionalnih i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju kako bi smanjila neto izloženost za pojedini rizik na 250 tisuća eura (efektivno 125 tisuća eura) za osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila, 200 tisuća eura za imovinska osiguranja, na 200 tisuća eura za odgovornost, 125 tisuća eura za pomorske rizike, 250 tisuća eura za zrakoplovne rizike i 100 tisuća eura za osiguranja od nezgode. Za akumulaciju neto imovinskih gubitaka koji proizlaze iz jednog događaja, reosigurateljno pokriva za rizik katastrofe pokriva prvih 1.099,80 milijuna eura gubitaka iznad 200 tisuća eura.

Za životna osiguranja Društvo ima više proporcionalnih ugovora za štedne proizvode kao i više neproporcionalnih ugovora za police koje uključuju rizik smrti i rizik trajnog invaliditeta. Neto izloženost za životna osiguranja iznosi najviše 45 tisuća eura po riziku.

Cedirano reosiguranje sadrži kreditni rizik te su takva potraživanja od reosiguranja prikazana nakon umanjenja za nenaplative iznose. Društvo prati financijsko stanje reosiguratelja i većinom sklapa ugovore s reosigurateljima koji imaju rejting A prema Standard & Poor's.

Koncentracija rizika osiguranja

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 ugovora 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 pribavlja Društvo su primarno locirani u Republici Hrvatskoj.

5 Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Koncentracija rizika osiguranja (nastavak)

Neživotna osiguranja

U poslovima neživotnih osiguranja, rukovodstvo vjeruje da Društvo nema značajnih koncentracija izloženosti prema bilo kojoj skupini osiguranika prema društvenim, profesionalnim, generacijskim ili sličnim kriterijima.

Najveća vjerojatnost značajnih gubitaka proizlazi iz katastrofalnih događaja, kao što su potresi, poplave ili oštećenja uslijed oluje. Tehnike i pretpostavke koje Društvo koristi za izračun ovih rizika uključuju: mjerenje zemljopisnih akumulacija, procjena najvećeg mogućeg gubitka, reosiguranje viška štete.

Obveze iz ugovora o osiguranju

	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.
	'000 eura	'000 eura
Osiguranje medicinskih troškova	1.415	1.502
Osiguranje zaštite prihoda	2.637	2.439
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	30.577	29.822
Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	7.774	7.337
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	8.919	6.169
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	20.460	17.051
Osiguranje od opće odgovornosti	10.544	8.853
Osiguranje kredita i jamstava	6.559	5.225
Osiguranje troškova pravne zaštite	22	25
Osiguranje pomoći (asistencija)	766	708
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	1.071	1.107
	<hr/>	<hr/>
Ukupno neživotna osiguranja	90.744	80.238
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Životna osiguranja

Za ugovore o životnim osiguranjima koji pokrivaju smrt osiguranika ne postoji znatna zemljopisna koncentracija rizika unutar Republike Hrvatske, iako koncentracija svote pod rizikom može utjecati na omjer isplate osiguranja na razini portfelja. Tablice za dugoročne ugovore o osiguranju prikazane u nastavku, daju pregled koncentracije rizika kroz tri skupine ugovora grupiranih po osiguranim svotama po polici.

Osigurana svota po polici na dan 31. prosinca 2024.

U eurima	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	'000 eura	%	'000 eura	%
< 13.000	303.952	20,3	299.478	20,9
13.000 – 33.000	834.595	55,7	804.367	56,1
>33.000	359.792	24,0	330.009	23,0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	1.498.339	100,0	1.433.854	100,0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Osigurana svota po polici na dan 31. prosinca 2023.

U eurima	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Prije reosiguranja	
	'000 eura	%	'000 eura	%
< 13.000	313.044	23,4	308.201	24,3
13.000 – 33.000	740.818	55,3	708.210	55,7
>33.000	284.873	21,3	254.406	20,0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	1.338.735	100,0	1.270.817	100,0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

5 Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Klimatski rizici

Klimatske promjene i povezani rizici jedno su od pitanja održivosti. Fizički rizici klimatskih promjena izravna su posljedica promjene klime dok tranzicijski rizici proizlaze iz prijelaza na otporno klimatski neutralno gospodarstvo i društvo.

Iako su osiguravajuća društva oduvijek bila zabrinuta zbog mogućih gubitaka od prirodnih rizika, globalno zatopljenje je osvijestilo važnost hitne reakcije na ovaj problem. Glavni novi rizici su potencijalna povećanja u frekvenciji i iznosima gubitaka te mogućnost strožih zahtjeva i političkih mjera povezanih s klimatskim promjenama (npr. dodatni zahtjevi u pogledu izvještavanja, ograničenja ulaganja).

Kao odgovor na ove izazove, strategija za klimatske promjene VIG-a je odobrena 2019. i ponovno izmijenjena u 2021. Uz opća načela za suočavanje s klimatskim promjenama, strategija također daje smjernice za ulaganja te za operativni osigurateljni posao. Društvo se uskladilo sa strategijom Grupe korištenjem paketa mjera koje se sastoje od različitih alata u procesu ulaganja (na primjer isključenje termo ugljena i zabranjenog oružja), kao i propisivanjem smjernica za smanjenje izloženosti prema korporativnim i velikim klijentima, uzimajući u obzir kako će klimatske promjene utjecati na frekvenciju i iznos gubitaka, a samim time i na poslovanje osiguranja u različitim sektorima.

Srednjoročni i dugoročni učinci klimatskih promjena također se ispituju u "Procjeni vlastitog rizika i solventnosti" (ORSA). U sklopu ORSA procesa u 2023. godini, Društvo je provelo procjenu rizika održivosti. Općenito razlikujemo dvije vrste rizika održivosti. Prva vrsta su rizici od čimbenika održivosti koji mogu imati negativan utjecaj na imovinu ili Društvo u cijelosti (financijska značajnost, „izvana prema unutra“), dok su druga vrsta rizici koje uzrokuje Društvo i mogu negativno utjecati na čimbenike održivosti (društvena ili ekološka značajnost, „iznutra prema van“). Društvo je većinom procijenilo da je efekt rizika nizak, zbog strukture investicijskog portfelja, okruženja u kojem Društvo posluje, ograničenja postavljenih od strane Grupe itd. Neki od ovih rizika mogu postati važniji u budućnosti te će se Društvo u tom slučaju uskladiti i prilagoditi, dok neki rizici vjerojatno neće biti značajni za Društvo ni u budućnosti.

Budući da prilagodba poslovnog modela uzimajući u obzir klimatske promjene ima utjecaj na različita poslovna područja, uključujući upravljanje imovinom, preuzimanje rizika, reosiguranje i upravljanje rizicima, Društvo ovu temu smatra materijalnom nastaviti će pojačavati napore u ovom pogledu.

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

Procjene i pretpostavke

Pripremanje financijskih izvještaja zahtijeva korištenje računovodstvene procjene koje ne moraju biti jednake stvarnim rezultatima. Ova bilješka donosi pregled stavki za koje je vjerojatno da će biti materijalno usklađene zbog promjene u procjenama i pretpostavkama u narednim periodima. Detaljne informacije o svakoj od ovih procjena su uključene u ovu bilješku, zajedno s informacijom na koju stavku financijskih izvještaja utječu.

Prilikom primjene MSFI 17 korišteni su sljedeći ulazni podaci i metode, koji uključuju značajne prosudbe. Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova je procijenjena koristeći deterministički pristup. Pretpostavke korištene u determinističkim scenarijima su definirane tako da aproksimiraju rezultat koji bismo dobili provođenjem potpunog seta scenarija, uzimajući u obzir vjerojatnosti svakog scenarija. Za analizu osjetljivosti vezanu uz korištene pretpostavke koje imaju najznačajniji utjecaj na vrednovanje po MSFI 17, molimo pogledati bilješku 7.

Diskontna stopa

Metodologija Hrvatskog ureda za osiguranje za određivanje diskontnih stopa propisuje korištenje pristupa odozdo prema gore ("bottom-up"), pri čemu se referentni portfelj imovine definira kao obveznica Republike Hrvatske denominirane u eurima. Društvo dodatno dodaje prilagodbu za nelikvidnost, koju za Društvo izračunava VIG Asset Risk Management.

Diskontne stope korištene u izračunu navedene su u tablicama u nastavku (za više godina):

31. prosinca 2024.

Godina	1	10	20	30	40
EUR Forvard krivulja	2,76%	3,41%	3,30%	3,30%	3,30%
USD Forvard krivulja	4,39%	4,38%	4,03%	3,25%	3,25%

31. prosinca 2023.

Godina	1	10	20	30	40
EUR Forvard krivulja	3,64%	3,45%	3,55%	3,51%	3,48%
USD Forvard krivulja	5,04%	3,78%	3,45%	3,05%	3,26%

Povrat na ulaganja

U određivanju procjene budućih obveza Društvo primjenjuje deterministički model. Određivanje pravila budućeg sudjelovanja u dobiti, koja se temelje na povratu ulaganja i koriste se u modelima projekcije, relevantna su za izračun obveza iz ugovora o osiguranju. Ta pravila odražavaju planirane buduće odluke vezane za sudjelovanje u dobiti, ali ne mogu obuhvatiti sve moguće buduće događaje. Iako raspodjela sudjelovanja u dobiti za većinu aktivnog portfelja Društva podliježe diskrecijskoj odluci Društva, pretpostavljena buduća raspodjela temelji se na sustavu uspješnosti ulaganja i također ovisi o ukupnoj godišnjoj uspješnosti Društva. Pretpostavljene buduće aktivnosti upravljanja uzimaju u obzir prihode od ulaganja imovine koja pokriva obveze iz ugovora o životnom osiguranju. Sudjelovanje u dobiti ovisi o višku povrata ulaganja iznad tehničke kamatne stope koja se koristi za izračun rezerve i o ukupnoj godišnjoj dobiti.

6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja (nastavak)

Procjene budućih novčanih tokova za ispunjenje ugovora o osiguranju

Procjene budućih novčanih tokova opisane su u poglavlju Značajne informacija o računovodstvenim politikama, poglavlje Mjerenje, podpoglavljje Novčani tokovi ispunjenja ugovora.

Za ugovore o životnom osiguranju, neizvjesnost u procjeni budućih šteta i isplata naknada i primitaka premija proizlazi prvenstveno iz nepredvidivosti dugoročnih promjena u stopama smrtnosti, varijabilnosti u ponašanju osiguranika i neizvjesnosti glede budućih stopa inflacije i rasta troškova.

Za ugovore s izravnim sudjelovanjem (povezano s udjelom), neizvjesnost u procjeni budućih potraživanja i isplata primanja prvenstveno proizlazi iz varijabilnosti u ponašanju osiguranika.

Za ugovore neživotnog osiguranja, neizvjesnost u procjeni budućih šteta i isplata naknada proizlazi prvenstveno iz učestalosti šteta i neizvjesnosti u pogledu budućih stopa inflacije koje dovode do rasta šteta i troškova obrade šteta. Pretpostavke korištene za izradu procjena o budućim novčanim tokovima ponovno se procjenjuju na svaki datum izvještavanja i prilagođavaju prema potrebi. U nastavku se raspravlja o značajnim metodama i korištenim pretpostavkama.

Stope smrtnosti – Ugovori životnih osiguranja

Pretpostavke o stopama mortaliteta Društvo izvodi iz najnovijih vjerodostojnih nacionalnih tablica mortaliteta koje je objavio Hrvatski zavod za statistiku. Provedena je analiza o iskustvu Društva tijekom posljednjih pet godina, a statističke metode su korištene za prilagodbu tablica smrtnosti kako bi se proizvele očekivane stope smrtnosti ponderirane vjerojatnosti u budućnosti tijekom trajanja ugovora o osiguranju. Stope smrtnosti razlikuju se između skupina osiguranika na temelju spola. Pretpostavke i metode korištene za izvođenje pretpostavki o smrtnosti prikazane su u nastavku.

Pretpostavke o stopama smrtnosti na dan 31. prosinca 2024.:

Portfelj	Tablica smrtnosti (muškarci / žene)	Multiplikator (muškarci / žene)
Doživotno osiguranje Riziko osiguranje	Hr_m_2010-2012/Hr_f_2010-2012	50% / 50%
Ostali	Hr_m_2010-2012/Hr_f_2010-2012	40% / 40%

Društvo koristi 50% (ili 40%, ovisno o portfelju) tablice mortaliteta (stopa smrtnosti qx) za izlazni novčani tok smrti. U 2023. korištene su iste pretpostavke.

Moguće povećanje stope smrtnosti povećava procjene budućih odljeva novca i time smanjuje maržu za ugovorenu uslugu.

Detalji analize osjetljivosti navedeni su u bilješki 7.

6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja (nastavak)

Pretpostavka o stopama odustanaka – Ugovori osiguranja života

Društvo pretpostavke o stopama storna i otkupa izvodi na temelju vlastitog iskustva. Provodi se analiza povijesnih stopa Društva u usporedbi s prethodno korištenim pretpostavkama. Statističke metode koriste se za izvođenje prilagodbi koje odražavaju vlastito iskustvo Društva i sve trendove u podacima kako bi se došlo do vjerojatnosti ponderirane očekivane stope storna i otkupa. Analiza se provodi i postavljaju se pretpostavke prema glavnim linijama proizvoda.

Sljedeće pretpostavke o stopama storna za najznačajnije linije proizvoda bile su:

31. prosinca 2024.

Godina	1	5	10	15	25+
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja- višekratno plaćanje	13,77%	4,81%	2,27%	1,45%	0,24%
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja- jednokratno plaćanje	1,49%	-	3,63%	4,49%	12,78%
Doživotno osiguranje - višekratno plaćanje	-	-	11,00%	3,11%	3,58%

31. prosinca 2023.

Godina	1	5	10	15	25+
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja- višekratno plaćanje	11,36%	1,68%	1,68%	1,65%	0,89%
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja- jednokratno plaćanje	0,37%	-	1,64%	2,42%	0,00%
Doživotno osiguranje - višekratno plaćanje	-	-	1,83%	3,23%	3,42%

Pretpostavka o troškovima- Ugovori o osiguranju života i neživota

Društvo projicira buduće troškove koji se odnose na ispunjenje ugovora u MSFI-ju 17 okruženju koristeći trenutne razine troškova usklađene za inflaciju. Troškovi uključuju troškove koji se mogu izravno pripisati grupama ugovora, uključujući raspodjelu fiksnih i varijabilnih troškova. Nadalje, prema određenim metodama koje se koriste za procjenu šteta nastalih za ugovore neživotnog osiguranja, procjene budućih isplata šteta su prilagođene za inflaciju.

Za pretpostavku troškova šteta Društvo koristi diferencijaciju prema homogenim grupama na temelju vrste štete. Za svaku vrstu štete uzeta je u obzir realizacija u proteklom razdoblju, u smislu broja nastalih šteta i prosječnog vremena utrošenog na obradu štete. Pretpostavke administrativnih troškova podijeljene su u homogene skupine koje odražavaju stvarno administrativno opterećenje svakodnevnog posla. Za potrebe obračuna administrativnih troškova Društvo koristi prilagođenu metodu i koristi planirane troškove za narednu godinu.

Pretpostavka o inflaciji troškova temelji se na stopama Economist Intelligence Unita i smatra se financijskim rizikom. Društvo nije promijenilo metode korištene za predviđanje troškova u 2024. godini.

Moguća povećanja u pretpostavkama troškova povećavaju procjene budućih novčanih odljeva i time smanjuju maržu za ugovorenu uslugu unutar obveze za preostalo pokriće za ugovore vrednovane prema općem modelu vrednovanja i povećavaju obvezu za nastale štete za ugovore o imovini i nezgodama vrednovane prema metodi alokacije premije. Analiza osjetljivosti prikazana je u bilješci 7.

6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja (nastavak)

Metode korištene za vrednovanje ugovora neživotnih osiguranja

Obveze osiguranja za poslove neživotnog osiguranja za nastale štete (LIC) računaju se sa stanjem na datum izvještavanja uzimajući u obzir sve štete, bilo da su prijavljene ili ne, nastale do datuma izvještavanja, te troškove obrade šteta, pri čemu se dobiveni iznosi umanjuju za već isplaćeni dio šteta. Obveza za nastale štete također uključuje obvezu za porez na premiju osiguranja od automobilske odgovornosti i osiguranja motornih vozila, pričuvu garancijskog fonda, obveze prema procjeniteljima šteta i obvezu za vatrogasni doprinos.

Ključne metode za procjenu pričuve za nastale štete koje još nisu isplaćene su:

- Bornhuetter-Fergusonova metoda, koja koristi kombinaciju referentne procjene i procjene temeljene na iskustvu sa štetama;
- metoda ulančanih ljestvica, koja koristi povijesne podatke za procjenu plaćenih šteta i do danas nastalih šteta s očekivanim ukupnim troškom odštetnog zahtjeva;
- metoda očekivane kvote šteta, koja koristi očekivanja Društva o kvoti šteta za pojedinu vrstu osiguranja.

Korištena metoda ili kombinacija istih varira ovisno o godini nastanka štete koja se razmatra, vrsti osiguranja te promatranom povijesnom razvoju šteta.

Gore navedene metode koriste povijesne informacije o razvoju šteta te na temelju istih pretpostavljaju da će se obrazac povijesnog razvoja šteta ponoviti u budućnosti. Postoje razlozi koji se u određenoj mjeri mogu odrediti, a radi kojih se povijesni razvoj šteta ne bi u određenoj mjeri ponovio u budućnosti, poput:

- ekonomski, pravni, politički i društveni trendovi (koji rezultiraju različitim razinama inflacije od očekivanih);
- promjene u strukturi ugovorenih ugovora o osiguranju;
- slučajne fluktuacije, uključujući utjecaj velikih štetnih događaja.

LIC se računa u bruto iznosu, a za određivanje imovine i obveze iz ugovora o reosiguranju provodi se poseban izračun.

Pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na obračun obveze osiguranja za poslove neživotnog osiguranja za nastale štete su navedene u nastavku.

Očekivana kvota šteta

Očekivana kvota šteta predstavlja odnos očekivanih nastalih šteta i prihoda od ugovora o osiguranju. Najveći utjecaj na visinu obveza imaju pretpostavke o očekivanim kvotama šteta za posljednju godinu nastanka štete, po vrsti osiguranja.

Rentne štete

LIC uključuje pričuvu za rente koje se odnose na štete iz osiguranja od autoodgovornosti, a koje su plative kroz anuitete. Iskazuju se po procijenjenoj neto sadašnjoj vrijednosti na temelju diskontne stope od najviše 1% godišnje. Anuiteti su izračunati prema tablicama mortaliteta Republike Hrvatske 2010.-12.

Troškovi obrade šteta

LIC uključuje i pričuvu za trošak obrade šteta koja se obračunava kao postotak obveze za štete koje još nisu isplaćene. Postotak se temelji na informaciji o omjeru troškova obrade šteta i likvidiranih šteta. Za izračun pričuve za trošak obrade šteta Društvo je koristilo postotak od 2,8%.

6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja (nastavak)

Metode korištene za izračun prilagodbe za nefinancijski rizik

Prilagodba za nefinancijski rizik predstavlja naknadu za neizvjesnost u iznosu i vremenskom rasporedu novčanih tokova koji proizlaze iz nefinancijskog rizika kako se ugovor o osiguranju ispunjava. Prilagodba za nefinancijski rizik je bilančna pozicija koja je izračunata na razini grupe ugovora.

Društvo koristi pristup troška kapitala za određivanje prilagodbe rizika. U navedenoj metodi, prilagodba za nefinancijski rizik utvrđuje se primjenom stope troška na sadašnju vrijednost projiciranog kapitala koji se odnosi na nefinancijski rizik. Stopa troška postavljena je na 6% godišnje što predstavlja povrat potreban za kompenzaciju izloženosti nefinancijskom riziku.

Kapital je određen na razini pouzdanosti od 99,5% i projiciran je u skladu s istekom portfelja. Diverzifikacija je uključena kako bi odražavala diverzifikaciju između životnih i neživotnih osiguranja. Rezultat izračuna prilagodbe za rizik, temeljen na konačnom pregledu rizika, odgovara razini pouzdanosti od 71% u 2024. godini (2023.: 71%).

7 Analiza osjetljivosti pretpostavki koje utječu na rizik osiguranja

Sljedeće tablice prikazuju efekt koji bi moguće promjene pretpostavki koje utječu na rizik osiguranja imale na iznos obveza iz ugovora o osiguranju, račun dobiti i gubitka i zadržanu dobit. Promjene u nekim pretpostavkama su možebitno korelirane, dok je analiza napravljena pod pretpostavkom promjene samo jedne pretpostavke u danom trenutku.

Životna osiguranja

	Novčani tokovi ispunjenja (FCF)	Marža za ugovorenu uslugu (CSM)	Ukupno	Utjecaj na FCF	Utjecaj na CSM	Ukupno povećanje/ (smanjenje) obveza	Preostali CSM	Utjecaj na dobit prije poreza	Utjecaj na zadržanu dobit
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
2024.									
Obveze iz ugovora o osiguranju stanje na dan 31. prosinca	292.594	20.671	313.265	-	-	-	-	-	-
<i>Stope smrtnosti – 5% povećanje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	1.037	(1.222)	(185)	19.449	404	332
<i>Stope odustanaka – 50% smanjenje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	81	(32)	49	20.639	(10)	(8)
<i>Troškovi – 10% smanjenje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	3.288	(2.738)	550	17.933	(854)	(700)
2023.									
Obveze iz ugovora o osiguranju, stanje na dan 31. prosinca	322.884	26.047	348.931	-	-	-	-	-	-
<i>Stope smrtnosti – 5% povećanje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	805	(949)	(144)	25.097	314	258
<i>Stope odustanaka – 50% smanjenje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	1.564	(618)	946	25.429	(290)	(238)
<i>Troškovi – 10% smanjenje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	2.670	(2.224)	447	23.823	(693)	(569)

7 Analiza osjetljivosti pretpostavki koje utječu na rizik osiguranja (nastavak)

Neživotna osiguranja – ugovori vrednovani po PAA

	Obveza za nastale štete na 31. prosinca '000 eura	Utjecaj na obvezu za nastale štete '000 eura	Utjecaj na dobit prije poreza '000 eura	Utjecaj na zadržanu dobit '000 eura
2024.				
Obveze iz ugovora o osiguranju	59.561	-	-	-
Imovina iz ugovora o reosiguranju	(30.392)	-	-	-
Neto obveze iz ugovora o osiguranju	29.169	-	-	-
<i>Kvota šteta – 1% povećanje</i>				
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	899	(899)	(737)
Imovina iz ugovora o reosiguranju	-	(392)	392	322
Neto obveze iz ugovora o osiguranju	-	507	(507)	(415)
<i>Kvota šteta – 1% smanjenje</i>				
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	(899)	899	737
Imovina iz ugovora o reosiguranju	-	392	(392)	(322)
Neto obveze iz ugovora o osiguranju	-	(507)	507	415
2023.				
Obveze iz ugovora o osiguranju	51.904	-	-	-
Imovina iz ugovora o reosiguranju	(24.653)	-	-	-
Neto obveze iz ugovora o osiguranju	27.251	-	-	-
<i>Kvota šteta – 1% povećanje</i>				
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	800	(800)	(656)
Imovina iz ugovora o reosiguranju	-	(211)	211	173
Neto obveze iz ugovora o osiguranju	-	589	(589)	(483)
<i>Kvota šteta – 1% smanjenje</i>				
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	(800)	800	656
Imovina iz ugovora o reosiguranju	-	250	(250)	(205)
Neto obveze iz ugovora o osiguranju	-	(550)	550	451

8 Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova

Ugovori neživotnih osiguranja

Društvo nudi različite vrste neživotnih osiguranja, uglavnom osiguranje motornih vozila, imovine, odgovornosti, pomorsko, transportno, osiguranje otplate kredita, zdravstveno, putno zdravstveno i osiguranje nezgode. Ugovori mogu biti zaključeni na fiksni period od godinu dana ili na dugoročnijoj osnovi sa višegodišnjim trajanjem ili trajanjem do otkaza. Društvo ima mogućnost ponovne procijene cijene rizika u intervalima koji nisu duži od godine dana. Također ima mogućnost uvođenja franšize kao i odbijanja šteta koje proizlaze iz prijevara.

Buduće štete osiguranja su glavni izvor neizvjesnosti koji utječe na iznos i vrijeme budućih novčanih tokova.

Iznos plaćen po pojedinoj šteti je ograničen osiguranom svotom koja je utvrđena u polici osiguranja.

Ostali značajni izvori neizvjesnosti vezani za neživotna osiguranja proizlaze iz regulative koja daje pravo vlasnicima polica osiguranja da prijave štetu prije stupanja na snagu zastare, koja nastupa 3 godine od saznanja osiguranika za štetu, ali ne kasnije od 5 godina od početka godine, nakon godine nastanka štete. Ova odredba je posebno značajna za trajnu invalidnost koja proizlazi iz osiguranja nezgode, zbog teškoća u procijeni perioda između nastanka štete i potvrde njenih trajnih efekata.

Značajke pojedinih vrsta osiguranja, ako se značajno razlikuju od gore navedenih značajki, opisane su u nastavku.

Osiguranje motornih vozila

Portfelj osiguranja motornih vozila Društva uključuje osiguranja automobilske odgovornosti i osiguranje cestovnih vozila - kasko. Osiguranje automobilske odgovornosti pokriva tjelesne ozljede i imovinske štete u Republici Hrvatskoj kao i štete u inozemstvu koje prouzrokuju osiguranici u sustavu Zelene karte.

Imovinske štete u automobilskoj odgovornosti i osiguranju cestovnih vozila - kasko se uglavnom prijavljuju i podmiruju nedugo nakon dana nezgode. Prijave i isplate vezane uz tjelesne ozljede se teže procjenjuju i određuju se u dužem periodu. Takve štete mogu biti podmirene u obliku jednokratne isplate ili kao renta.

Iznos šteta vezanih za tjelesne ozljede i s njima vezanim gubicima zarada pod utjecajem su odluka koje donosi Vrhovni sud, a koje utječu na sudsku praksu.

Automobilska odgovornost je regulirana Zakonom o obveznim osiguranjima u prometu. Minimalne svote osiguranja su regulirane zakonom. Osiguranici imaju pravo na bonus prilikom obnove police ukoliko ispunjavaju uvjete.

Osiguranje cestovnih vozila - kasko predstavlja standardno osiguranje od štete čiji je iznos ograničen svotom osiguranja.

Osiguranje imovine

Dijeli se okvirno na industrijske i privatne rizike. Za industrijske rizike Društvo koristi tehnike upravljanja rizicima kako bi identificiralo rizike i analiziralo gubitke te surađuje s reosigurateljima. Privatni imovinski rizici sadrže standardna osiguranja građevina i stvari.

Štete se obično prijavljuju brzo i mogu se likvidirati bez odgađanja.

8 Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova (nastavak)

Ugovori neživotnih osiguranja (nastavak)

Osiguranje odgovornosti

Pokriva sve vrste odgovornosti i uključuje komercijalnu odgovornost, odgovornost za proizvode i profesionalnu odgovornost kao i osobnu odgovornost. Sva osiguranja odgovornosti se osiguravaju na principu "nastanka štete".

Osiguranje nezgode

Osiguranje nezgode se tradicionalno prodaje kao dodatak životnim osiguranjima ili automobilskoj odgovornosti prodavanim od strane Društva, ali se prodaje i kao samostalni proizvod.

Zdravstveno osiguranje

Uključuje dopunsko i dodatno zdravstveno osiguranje. Štete se obično prijavljuju brzo i mogu se likvidirati bez odgađanja.

Osiguranje otplate kredita

Društvo nudi osiguranje otplate gotovinskih kredita s jednokratnom premijom i osiguranje otplate stambenih kredita s višekratnom premijom. Cjenik je namijenjen prodaji uz liniju kredita Erste&Steiermärkische Bank d.d.

Ugovori životnih osiguranja

Bonusi

Gotove sve tradicionalne police sa štednom komponentom osiguranja života Društva imaju pravo sudjelovanja u dobiti. Dobit se dodjeljuje prema diskrecijskoj odluci Društva i priznaju kada su predloženi i odobreni od strane Uprave u skladu s odgovarajućim zakonskim zahtjevima. Nakon što se alociraju osiguranicima, dobiti postaju garantirani.

Premije

Premije mogu biti plative u redovnim ratama ili kao jednokratne premije na početku trajanja police. Neki od mješovitih proizvoda osiguranja sadrže opciju dinamizacije, a neke opciju indeksacije premije. Indeksacija označava pojam istodobnog povećanja osigurane svote prilikom povećanja premije, dok dinamizacija podrazumijeva rast premije uz nepromjenjivu osiguranu svotu. Indeksacija može biti iskorištena od strane osiguranika po njegovoj diskrecijskoj odluci. Kada se opcija ne iskoristi premije se ne uvećavaju.

Osiguranje za slučaj smrti

Tradicionalno osiguranje za slučaj smrti uključuje rizik smrti. Premije se plaćaju višekratno ili kao jednokratne premije. Police nude fiksnu osiguranu svotu u slučaju smrti ili koja se smanjuje protekom vremena. Naknade u slučaju smrti plaćaju se samo ako osiguranik umre tijekom trajanja police osiguranja.

Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja

Ovo su također tradicionalni proizvodi osiguranja života koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu. Kapitalne police osiguranja života uz premiju s tekućim plaćanjem ili jednokratnu premiju pokrivaju rizik smrti i doživljenja. Nezgoda i ostala dopunska pokrića mogu se ugovoriti uz osnovno pokriće. Naknade iz osiguranja obično se plaćaju jednokratno.

Osiguranje za slučaj doživljenja

Ovo su također tradicionalni proizvodi životnih osiguranja koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu prilikom isteka. Premija je plativa godišnje ili ispod godišnje ili u obrocima i pokriva rizik doživljenja i nezgode vozača, ako je uključen.

Rente

Društvo u portfelju ima manji broj životnih renti. Neke od njih su još uvijek u fazi akumulacije dok ih je dio u fazi isplate.

8 Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova (nastavak)

Ugovori životnih osiguranja (nastavak)

Doživotno osiguranje za slučaj smrti (Whole Life osiguranje)

Ovaj doživotni proizvod pokriva rizik smrti sve do kraja života (tj. u nekim proizvodima do dobi od 100 godina kada polica dopijeva). Premija se plaća godišnje, polugodišnje, tromjesečno i mjesečno. Otkupne vrijednosti su garantirane u fiksnom iznosu i određene pri izdavanju police. Osigurana svota se isplaćuje jednokratno. Uz neke generacije proizvoda mogu biti ugovoreni neka dopunska osiguranja kao što su osiguranje za slučaj terminalne bolesti, osiguranje za slučaj smrti kao posljedica nezgode, osiguranje u slučaju operacije te rođenje.

Unit-linked životno osiguranje

Unit-linked životno osiguranje kombinira tradicionalno dugoročno osiguranje života s rizikom smrti i mogućnosti da se investira redovna premija ili dodatna jednokratna premija u određene investicijske fondove. Osiguranik može platiti dodatnu jednokratnu premiju ili povući dio vrijednosti uloga.

Unit-linked s unutarnjim fondom

Unit-linked s unutarnjim fondom je proizvod s jednokratnom premijom koji uključuje osiguranje života s rizikom smrti i oblik štednje s jamčenom vrijednosti po dospelju. Štedni dio ulaže se u unutarnji fond. Imovina unutarnjeg fonda ulaže se u državne obveznice Republike Hrvatske. Stoga, osiguranici imaju garantiranu vrijednosti po dospelju police, međutim nema jamstva prilikom otkupa police.

Indeks-linked životno osiguranje

Indeks-linked životno osiguranje je proizvod s jednokratnom premijom koji uključuje osiguranje života s rizikom smrti i oblik štednje s jamčenom vrijednosti po dospelju. Štedni dio ulaže se u strukturirane instrumente s garantiranom vrijednošću po dospelju (jamstvo izdavatelja). Stoga, osiguranici imaju osiguranu vrijednosti po dospelju police, međutim nema jamstva prilikom otkupa police.

Hibrid

Životno osiguranje s kombinacijom klasičnog životnog osiguranja (složeno osiguranje koje se sastoji od rizika doživljenja i smrti) i investicijskog osiguranja. Proizvod s raspodjelom premije i na klasično životno osiguranje (Tradicionalni fond) i na dionički fond (Unit-linked fond). Koeficijent raspodjele temeljnog fonda (Investment ratio) odabire osiguranik i može se mijenjati tijekom trajanja osiguranja.

9 Alokacija na životna i neživotna osiguranja

Izveštaj o financijskom položaju po životnim i neživotnim osiguranjima na dan 31. prosinca 2024.

	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Imovina			
Nekretnine i oprema	3.731	8.196	11.927
Imovina s pravom korištenja	2.329	-	2.329
Ulaganja u nekretnine	2.964	19.185	22.149
Nematerijalna imovina	7.060	1.927	8.987
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	12.111	691	12.802
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	78.761	321.564	400.325
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	116	14.834	14.950
Imovina iz ugovora o osiguranju	205	-	205
Imovina iz ugovora o reosiguranju	25.467	-	25.467
Odgođena porezna imovina	651	9.177	9.828
Zalihe	2	-	2
Ostala potraživanja	5.730	7.994	13.724
Potraživanja za porez na dobit	625	(164)	461
Novac i novčani ekvivalenti	9.342	1.881	11.223
Ukupno imovina	149.094	385.285	534.379
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	13.532	17.907	31.439
Rezerve kapitala	5.800	896	6.696
Zakonska rezerva	74	485	559
Ostale rezerve	4.442	28.349	32.791
Rezerva fer vrijednosti	(655)	(24.640)	(25.295)
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	(272)	18.568	18.296
Zadržana dobit	13.511	(5.171)	8.340
Ukupno kapital i rezerve	36.432	36.394	72.826
Obveze			
Obveze iz ugovora o osiguranju	90.744	313.265	404.009
Obveze iz ugovora o reosiguranju	920	282	1.202
Subordinirani zajmovi	-	24.947	24.947
Rezervacije za obveze i troškove	995	631	1.626
Odgođena porezna obveza	-	4.076	4.076
Obveza za najam	2.352	-	2.352
Ostale obveze	17.651	5.690	23.341
Ukupno obveze	112.662	348.891	461.553
Ukupno obveze i kapital i rezerve	149.094	385.285	534.379

9 Alokacija na životna i neživotna osiguranja (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju po životnim i neživotnim osiguranjima na dan 31. prosinca 2023.

	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Imovina			
Nekretnine i oprema	4.141	8.074	12.215
Imovina s pravom korištenja	2.867	-	2.867
Ulaganja u nekretnine	2.475	19.553	22.028
Nematerijalna imovina	7.751	2.122	9.873
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	9.127	2.163	11.290
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	73.066	356.106	429.172
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	60	7.691	7.751
Imovina iz ugovora o osiguranju	248	-	248
Imovina iz ugovora o reosiguranju	22.007	-	22.007
Odgođena porezna imovina	702	12.412	13.114
Zalihe	3	-	3
Ostala potraživanja	5.270	5.825	11.095
Potraživanja za porez na dobit	727	610	1.337
Novac i novčani ekvivalenti	7.191	2.157	9.348
Ukupno imovina	135.635	416.713	552.348
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	13.532	17.907	31.439
Rezerve kapitala	5.800	896	6.696
Zakonska rezerva	74	485	559
Ostale rezerve	4.442	28.349	32.791
Rezerva fer vrijednosti	(2.007)	(34.534)	(36.541)
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	(2)	28.425	28.423
Zadržana dobit	14.018	(9.528)	4.490
Ukupno kapital i rezerve	35.857	32.000	67.857
Obveze			
Obveze iz ugovora o osiguranju	80.238	348.931	429.169
Obveze iz ugovora o reosiguranju	1.279	84	1.363
Subordinirani zajmovi	-	24.947	24.947
Rezervacije za obveze i troškove	642	641	1.283
Odgođena porezna obveza	-	6.239	6.239
Obveza za najam	2.912	-	2.912
Ostale obveze	14.707	3.871	18.578
Ukupno obveze	99.778	384.713	484.491
Ukupno obveze i kapital i rezerve	135.635	416.713	552.348

9 Alokacija na životna i neživotna osiguranja (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po životnim i neživotnim osiguranjima za 2024. godinu

	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Prihodi od ugovora o osiguranju	94.540	13.485	108.025
Rashodi od ugovora o osiguranju	(83.690)	(9.130)	(92.820)
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	(8.847)	(293)	(9.140)
Rezultat iz ugovora o osiguranju	2.003	4.062	6.065
Neto rezultat ulaganja u nekretnine	97	881	978
Kamatni prihod od financijske imovine	1.718	6.632	8.350
Neto dobiti od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1	1.042	1.043
Neto dobiti od dužničkih vrijednosnica koje se vode po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, reklasificirani u račun dobiti i gubitka	-	388	388
Ostali prihodi od ulaganja	404	298	702
Ostali rashodi od ulaganja	(26)	(130)	(156)
Neto rezultat ulaganja	2.194	9.111	11.305
Financijski rashod od ugovora o osiguranju	(1.571)	(2.901)	(4.472)
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	909	(1)	908
Neto rashod od ugovora o osiguranju i reosiguranju	(662)	(2.902)	(3.564)
Ostali prihodi	812	78	890
Ostali poslovni rashodi	(4.940)	(2.202)	(7.142)
Ostali financijski rashodi	(59)	(1.856)	(1.915)
(Gubitak)/dobit prije poreza	(652)	6.291	5.639
Prihod/(trošak) poreza na dobit	145	(1.934)	(1.789)
(Gubitak)/dobit za godinu	(507)	4.357	3.850
Ostali sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu			
<i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak</i>	<i>1.093</i>	<i>74</i>	<i>1.167</i>
Promjena fer vrijednosti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD, neto od realiziranih iznosa	1.423	12.094	13.517
Neto financijski rashodi od ugovora o osiguranju	(330)	(12.020)	(12.350)
<i>Stavke koje se kasnije neće prenijeti u dobit ili gubitak</i>	<i>186</i>	<i>(24)</i>	<i>162</i>
Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica po fer vrijednosti kroz OSD	186	(24)	162
<i>Promjena u odgođenom porezu na fer vrijednost financijske imovine i obveza iz osiguranja</i>	<i>(197)</i>	<i>(13)</i>	<i>(210)</i>
Ukupni sveobuhvatna dobit za godinu	575	4.394	4.969

9 Alokacija na životna i neživotna osiguranja (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po životnim i neživotnim osiguranjima za 2023. godinu

	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Prihodi od ugovora o osiguranju	84.315	13.341	97.656
Rashodi od ugovora o osiguranju	(78.605)	(8.391)	(86.996)
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	(3.453)	(45)	(3.498)
Rezultat iz ugovora o osiguranju	2.257	4.905	7.162
Neto rezultat ulaganja u nekretnine	(31)	786	755
Kamatni prihod od financijske imovine	1.542	7.295	8.837
Neto dobiti od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(14)	1.114	1.100
Neto gubici od dužničkih vrijednosnica koje se vode po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, reklasificirani u račun dobiti i gubitka	-	(500)	(500)
Ostali prihodi od ulaganja	(54)	827	773
Ostali rashodi od ulaganja	(281)	(66)	(347)
Neto rezultat ulaganja	1.162	9.456	10.618
Financijski rashod od ugovora o osiguranju	(474)	(2.327)	(2.801)
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	255	38	293
Neto rashod od ugovora o osiguranju i reosiguranju	(219)	(2.289)	(2.508)
Ostali prihodi	406	180	586
Ostali poslovni rashodi	(5.625)	(3.141)	(8.766)
Ostali financijski rashodi	(25)	(1.834)	(1.859)
(Gubitak)/Dobit prije poreza	(2.044)	7.277	5.233
Prihod/(trošak) poreza na dobit	214	(1.840)	(1.626)
(Gubitak)/Dobit za godinu	(1.830)	5.437	3.607
Ostali sveobuhvatni (gubitak)/dobit za godinu			
<i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak</i>			
Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak	1.790	(3.113)	(1.323)
Promjena fer vrijednosti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD, neto od realiziranih iznosa	2.448	19.412	21.860
Neto financijski rashodi od ugovora o osiguranju	(658)	(22.525)	(23.183)
<i>Stavke koje se kasnije neće prenijeti u dobit ili gubitak</i>			
Stavke koje se kasnije neće prenijeti u dobit ili gubitak	282	87	369
Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica po fer vrijednosti kroz OSD	282	87	369
Promjena u odgođenom porezu na fer vrijednost financijske imovine i obveza iz osiguranja	(322)	569	247
Ukupni sveobuhvatni (gubitak)/dobit za godinu	(80)	2.980	2.900

9 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

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

Glavni poslovni segmenti Društva su Neživotna osiguranja i Životna osiguranja. Bilješka 9 ovih financijskih izvještaja sadrži daljnje informacije o značajnim uvjetima i odredbama ugovora o osiguranju.

Rezultati alokacije, 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 poslovni segmenti uključuju:

Neživot:

Imovina i odgovornost

Auto odgovornost

Auto kasko

Nezgodna i putno zdravstveno

Pomorska osiguranja i osiguranja transporta

Dopunsko i dodatno zdravstveno

Osiguranje otplate kredita

Život:

Mješovito osiguranje za slučaj smrti i doživljenja

Doživotno osiguranje za slučaj smrti (Whole Life)

Osiguranje za slučaj smrti

Unit-linked i Ineks-linked

Hibrid

Zemljopisni segment

Društvo uglavnom posluje u Republici Hrvatskoj. Gotovo cjelokupni prihodi od ugovora o osiguranju dolaze od klijenata u Republici Hrvatskoj te prema tome nisu objavljene informacije po zemljopisnim segmentima.

10 Nekretnine i oprema

	Zemljište i zgrade '000 eura	Motorna vozila '000 eura	Oprema i namještaj '000 eura	Ulaganja na tudoj imovini '000 eura	Ukupno '000 eura
Nabavna vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	16.847	25	5.642	588	23.102
Povećanja	-	-	185	30	215
Otuđenja	(376)	(22)	(37)	-	(435)
Otpis	-	-	(283)	(34)	(317)
Reklasifikacija u ulaganja u nekretnine (bilješka 12)	-	-	(11)	-	(11)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	16.471	3	5.496	584	22.554
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	16.471	3	5.496	584	22.554
Povećanja	265	-	581	82	928
Otuđenja	(3)	(3)	(1)	(7)	(14)
Otpis	-	-	(67)	-	(67)
Reklasifikacija u ulaganja u nekretnine (bilješka 12)	(717)	-	-	-	(717)
Reklasifikacija iz ulaganja u nekretnine (bilješka 12)	128	-	-	-	128
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	16.144	-	6.009	659	22.812
Amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	5.451	25	4.280	295	10.051
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 29)	260	-	425	40	725
Otuđenja	(101)	(22)	(26)	-	(149)
Otpis	-	-	(278)	(30)	(308)
Umanjenje vrijednosti (bilješka 29)	20	-	-	-	20
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	5.630	3	4.401	305	10.339
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	5.630	3	4.401	305	10.339
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 29)	257	-	459	47	763
Otuđenja	(3)	(3)	(1)	(7)	(14)
Otpis	-	-	(67)	-	(67)
Reklasifikacija u ulaganja u nekretnine (bilješka 12)	(204)	-	-	-	(204)
Reklasifikacija iz ulaganja u nekretnine (bilješka 12)	68	-	-	-	68
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	5.748	-	4.792	345	10.885
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2023.	11.396	-	1.362	293	13.051
Na dan 31. prosinca 2023.	10.841	-	1.095	279	12.215
Na dan 1. siječnja 2024.	10.841	-	1.095	279	12.215
Na dan 31. prosinca 2024.	10.396	-	1.217	314	11.927

U vrijednost zemljišta i zgrada uključena su zemljišta koja se ne amortiziraju knjigovodstvene vrijednosti 1.707 tisuća eura (2023.: 1.830 tisuća eura). Trošak amortizacije za godinu se priznaje kroz dobit ili gubitak unutar „Troškova“ (bilješka 29).

Tijekom 2024. godine Društvo je reklasificiralo imovinu neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 641 tisuću eura iz nekretnina i opreme u ulaganja u nekretnine i imovinu neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 60 tisuća eura iz ulaganja u nekretnine u nekretnine i opremu.

Tijekom 2024. i 2023. godine nije bilo kapitaliziranih troškova posudbe vezanih uz stjecanje nekretnina i opreme.

11 Imovina s pravom korištenja

a) Imovina s pravom korištenja

	Zemljište i zgrade ‘000 eura	Motorna vozila ‘000 eura	IT oprema ‘000 eura	Ostalo ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Nabavna vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	4.572	895	209	59	5.735
Povećanja	140	273	-	-	413
Otpis/Ostale promjene na ugovorima	673	-	-	18	691
Otuđenja	(299)	(31)	-	-	(330)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	5.086	1.137	209	77	6.509
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	5.086	1.137	209	77	6.509
Povećanja	1.389	537	-	14	1.940
Otpis/Ostale promjene na ugovorima	(1.159)	(314)	136	17	(1.320)
Otuđenja	(1.463)	(478)	-	(4)	(1.945)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	3.853	882	345	104	5.184
Amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	2.390	254	133	55	2.832
Trošak amortizacije (bilješka 29)	687	396	42	15	1.140
Otuđenja	(299)	(31)	-	-	(330)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	2.778	619	175	70	3.642
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	2.778	619	175	70	3.642
Trošak amortizacije (bilješka 29)	762	337	36	23	1.158
Otuđenja	(1.463)	(478)	-	(4)	(1.945)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	2.077	478	211	89	2.855
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2023.	2.182	641	76	4	2.903
Na dan 31. prosinca 2023.	2.308	518	34	7	2.867
Na dan 1. siječnja 2024.	2.308	518	34	7	2.867
Na dan 31. prosinca 2024.	1.776	404	134	15	2.329

b) Obveza za najam

Sadašnja vrijednost budućih minimalnih plaćanja najma priznatih kao imovina s pravom korištenja je kako slijedi:

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Do 1 godine	1.040	1.039
Od 1 do 5 godina	1.187	1.562
Od 5 do 10 godina	125	311
	2.352	2.912

12 Ulaganja u nekretnine

	'000 eura
Nabavna vrijednost	
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	26.876
Povećanja	142
Otuđenja	(873)
Reklasifikacija iz nekretnina i opreme (bilješka 10)	11
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	26.156
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	26.156
Povećanja	53
Otuđenja	(132)
Reklasifikacija iz nekretnina i opreme (bilješka 10)	717
Reklasifikacija u nekretnine i opremu (bilješka 10)	(128)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	26.666
Amortizacija i umanj enje vrijednosti	
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	3.837
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 26a)	391
Otuđenja	(326)
Umanjenje vrijednosti (bilješka 26f)	226
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	4.128
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	4.128
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 26a)	392
Otuđenja	(11)
Ukidanje umanj enja vrijednosti (bilješka 29)	(128)
Reklasifikacija iz nekretnina i opreme (bilješka 10)	204
Reklasifikacija u nekretnine i opremu (bilješka 10)	(68)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	4.517
Neto knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2023.	23.039
Na dan 31. prosinca 2023.	22.028
Na dan 1. siječnja 2024.	22.028
Na dan 31. prosinca 2024.	22.149

Prihod od najma za Društvo iznosi 2.555 tisuća eura (2023.: 2.330 tisuća eura) te se priznaje kroz dobit ili gubitak unutar "Neto financijskih prihoda" (bilješka 26a). Trošak amortizacije za godinu i gubici od umanj enja vrijednosti priznaju se kroz dobit ili gubitak unutar "Neto financijskih prihoda" (bilješka 26a, bilješka 26f). Direktni operativni troškovi (održavanje i komunalne usluge), proizašli iz ulaganja u nekretnine tijekom godine iznosili su 1.255 tisuća eura (2023.: 1.258 tisuća eura) te se priznaju kroz dobit ili gubitak unutar "Neto financijskih prihoda" (bilješka 26a).

U 2024. godini Društvo je reklasificiralo imovinu knjigovodstvene vrijednosti od 641 tisuću eura iz nekretnina i opreme u ulaganja u nekretnine i imovinu knjigovodstvene vrijednosti od 60 tisuća eura iz ulaganja u nekretnine u nekretnine i opremu.

13 Nematerijalna imovina

	Goodwill ‘000 eura	Kompjuterski software ‘000 eura	Kompjuterski software koji nije stavljen u upotrebu ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	471	20.811	2.635	23.917
Povećanja	-	200	1.425	1.625
Prijenos u upotrebu	-	2.292	(2.292)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	471	23.303	1.768	25.542
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	471	23.303	1.768	25.542
Povećanja	-	1.069	60	1.129
Prijenos u upotrebu	-	239	(239)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	471	24.611	1.589	26.671
Amortizacija i umanjenje vrijednosti				
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	-	13.509	-	13.509
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 29)	-	2.160	-	2.160
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	-	15.669	-	15.669
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	-	15.669	-	15.669
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 29)	-	2.015	-	2.015
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	-	17.684	-	17.684
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2023.	471	7.302	2.635	10.408
Na dan 31. prosinca 2023.	471	7.634	1.768	9.873
Na dan 1. siječnja 2024.	471	7.634	1.768	9.873
Na dan 31. prosinca 2024.	471	6.927	1.589	8.987

14 Financijska ulaganja

	2024.	2024.	2024.	2024.	2024.
	Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku ‘000 eura	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD - određeno ‘000 eura	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG – određeno ‘000 eura	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG- obvezno ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Kotiraju na burzi	-	2.490	-	-	2.490
Ne kotiraju na burzi	-	8.780	-	-	8.780
Vlasničke vrijednosnice	-	11.270	-	-	11.270
Obveznice Vlade Republike Hrvatske	-	375.415	1.249	-	376.664
Strane državne obveznice	-	7.246	-	-	7.246
Korporativne obveznice – domaće	-	5.928	-	-	5.928
Korporativne obveznice – strane	-	466	-	-	466
Obveznice Vlade Republike Hrvatske – imovina za pokriće indeks-linked proizvoda	-	-	-	5.195	5.195
Dužničke vrijednosnice – fiksna kamatna stopa, kotiraju	-	389.055	1.249	5.195	395.499
Investicijski fondovi – otvoreni, kotiraju	-	-	-	2.262	2.262
Investicijski fondovi – privatni kapital	-	-	-	116	116
Investicijski fondovi – imovina za pokriće unit- linked proizvoda	-	-	-	6.128	6.128
Investicijski fondovi	-	-	-	8.506	8.506
Depoziti kod banaka	12.689	-	-	-	12.689
Zajmovi osiguranicima – osigurani hipotekom	67	-	-	-	67
Zajmovi osiguranicima – ostali	46	-	-	-	46
Zajmovi i depoziti	12.802	-	-	-	12.802
Ukupno financijska imovina	12.802	400.325	1.249	13.701	428.077
<i>Povezana imovina</i>					
- Život unit-linked	-	-	-	6.128	6.128
- Život indeks-linked	-	-	-	5.195	5.195
<i>Ostala ulaganja</i>					
- Život	691	321.564	1.249	2.262	325.766
- Neživot	12.111	78.761	-	116	90.988
Ukupno financijska imovina	12.802	400.325	1.249	13.701	428.077

14 Financijska ulaganja (nastavak)

	2023. Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku ‘000 eura	2023. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD - određeno ‘000 eura	2023. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG- obvezno ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
Kotiraju na burzi	-	2.294	-	2.294
Ne kotiraju na burzi	-	8.813	-	8.813
Vlasničke vrijednosnice	-	11.107	-	11.107
Obveznice Vlade Republike Hrvatske	-	394.700	-	394.700
Strane državne obveznice	-	17.175	-	17.175
Korporativne obveznice - domaće	-	5.734	-	5.734
Korporativne obveznice - strane	-	456	-	456
Dužničke vrijednosnice – fiksna kamatna stopa, kotiraju	-	418.065	-	418.065
Investicijski fondovi – otvoreni, kotiraju	-	-	2.225	2.225
Investicijski fondovi – privatni kapital	-	-	60	60
Investicijski fondovi – imovina povezana s unit-linked proizvodima	-	-	5.466	5.466
Investicijski fondovi	-	-	7.751	7.751
Depoziti kod banaka	11.162	-	-	11.162
Zajmovi osiguranicima – osigurani hipotekom	126	-	-	126
Zajmovi osiguranicima – ostali	2	-	-	2
Zajmovi i depoziti	11.290	-	-	11.290
Ukupno financijska imovina	11.290	429.172	7.751	448.213
<i>Povezana imovina</i>				
- Život unit-linked	-	-	5.466	5.466
<i>Ostala ulaganja</i>				
- Život	2.163	356.106	2.225	360.494
- Neživot	9.127	73.066	60	82.253
Ukupno financijska imovina	11.290	429.172	7.751	448.213

14 Financijska ulaganja (nastavak)

	2024. Neživot ‘000 eura	2024. Život ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura	2023. Neživot ‘000 eura	2023. Život ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
<i>Povezana imovina:</i>						
Investicijski fondovi – imovina za pokriće unit-linked proizvoda, domaći	-	6.128	6.128	-	5.466	5.466
Obveznice Vlade Republike Hrvatske – imovina za pokriće indeks-linked proizvoda	-	5.195	5.195	-	-	-
Ukupno povezana imovina	-	11.323	11.323	-	5.466	5.466
<i>Ostala ulaganja</i>						
Obveznice Vlade Republike Hrvatske	74.768	301.896	376.664	59.207	335.493	394.700
Strane državne obveznice	-	7.246	7.246	10.131	7.044	17.175
Korporativne obveznice - domaće	2.040	3.888	5.928	1.961	3.773	5.734
Korporativne obveznice - strane	-	466	466	-	456	456
Vlasničke vrijednosnice	1.953	9.317	11.270	1.767	9.340	11.107
Investicijski fondovi – otvoreni, kotiraju	-	2.262	2.262	-	2.225	2.225
Investicijski fondovi – privatni kapital	116	-	116	60	-	60
Depoziti kod banaka	12.013	676	12.689	9.017	2.145	11.162
Zajmovi osiguranicima – osigurani hipotekom	53	14	67	110	16	126
Zajmovi osiguranicima – ostali	45	1	46	-	2	2
Ukupno ostala ulaganja	90.988	325.766	416.754	82.253	360.494	442.747
Ukupno financijska ulaganja	90.988	337.089	428.077	82.253	365.960	448.213

15 Imovina/obveze iz ugovora o reosiguranju

	2024.			2023.		
	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Imovina iz ugovora o reosiguranju	25.467	-	25.467	22.007	-	22.007
Obveze iz ugovora o reosiguranju	(920)	(282)	(1.202)	(1.279)	(84)	(1.363)
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju	24.547	(282)	24.265	20.728	(84)	20.644

a) *Analiza kretanja imovine/obveza za preostalo pokriće i nastale štete – ugovori o reosiguranju za portfelj neživota*

	Imovina/obveze za preostalo pokriće – bez komponente gubitka ‘000 eura	Imovina/ obveza za preostalo pokriće – komponenta gubitka ‘000 eura	Imovina za nastale štete – Opći model vrednovanja ‘000 eura	Sadašnja vrijednost imovine za nastale štete – PAA ‘000 eura	Prilagodba za rizik imovine za nastale štete – PAA ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2024.						
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja	(4.674)	36	713	24.485	168	20.728
Trošak reosiguranja	(31.221)	-	-	-	-	(31.221)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	(32)	-	784	20.393	66	21.211
Promjena obveze za nastale štete – udio reosiguranja	-	-	26	1.162	(31)	1.157
Promjene u novčanim tokovima ispunjenja ugovora o reosiguranju za neprofitabilne ugovore o osiguranju	-	6	-	-	-	6
Neto prihod/(rashod) iz ugovora o reosiguranju	(31.253)	6	810	21.555	35	(8.847)
Neto financijski prihod/(rashod) iz ugovora o reosiguranju	224	5	(30)	811	5	1.015
Ukupan iznos priznat u sveobuhvatnoj dobiti	(31.029)	11	780	22.366	40	(7.832)
Ostale promjene	-	-	(5)	-	-	(5)
Premije predane u reosiguranje, neto od provizije i ostalih plaćenih direktno pridjeljivih troškova	28.694	-	-	-	-	28.694
Primljene isplate od reosiguratelja	-	-	(371)	(16.667)	-	(17.038)
Ukupno novčani tokovi i druge promjene	28.694	-	(376)	(16.667)	-	11.651
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca	(7.009)	47	1.117	30.184	208	24.547

15 Imovina/obveze iz ugovora o reosiguranju (nastavak)a) *Analiza kretanja imovine/obveza za preostalo pokriće i nastale štete – ugovori o reosiguranju za portfelj neživota (nastavak)*

	Imovina/ obveze za preostalo pokriće – bez komponente gubitka ‘000 eura	Imovina/ obveza za preostalo pokriće – komponenta gubitka ‘000 eura	Imovina za nastale štete – Opći model vrednovanja ‘000 eura	Sadašnja vrijednost imovine za nastale štete – PAA ‘000 eura	Prilagodba za rizik imovine za nastale štete – PAA ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2023.						
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja	(1.053)	3	233	15.221	570	14.974
Trošak reosiguranja	(26.573)	-	-	-	-	(26.573)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	142	-	92	22.189	57	22.480
Promjena obveze za nastale štete – udio reosiguranja	-	-	224	861	(481)	604
Promjene u novčanim tokovima ispunjenja ugovora o reosiguranju za neprofitabilne ugovore o osiguranju	-	36	-	-	-	36
Neto prihod/(rashod) iz ugovora o reosiguranju	(26.431)	36	316	23.050	(424)	(3.453)
Neto financijski prihod/(rashod) iz ugovora o reosiguranju	93	(3)	18	656	22	786
Ukupan iznos priznat u sveobuhvatnoj dobiti	(26.338)	33	334	23.706	(402)	(2.667)
Ostale promjene	-	-	-	4	-	4
Premije predane u reosiguranje, neto od provizije i ostalih plaćenih direktno pridjeljivih troškova	22.717	-	-	-	-	22.717
Prilježene isplate od reosiguratelja	-	-	146	(14.446)	-	(14.300)
Ukupno novčani tokovi i druge promjene	22.717	-	146	(14.442)	-	8.421
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca	(4.674)	36	713	24.485	168	20.728

b) *Analiza kretanja komponenti imovine/obveza za preostalo pokriće – ugovori o reosiguranju za portfelj neživota (dio portfelja koji je vrednovan po Općem modelu vrednovanja)*

	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova ‘000 eura	Prilagodba za nefinancijski rizik ‘000 eura	Marža za ugovorenu uslugu ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2024.				
Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja	(3.268)	-	2.455	(813)
Otpuštanje CSM-a shodno primljenim uslugama u razdoblju	-	-	(558)	(558)
Iskustvene prilagodbe – vezane za udio reosiguranja u nastalim štetama	(189)	-	-	(189)
Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju	(189)	-	(558)	(747)
Promjene pretpostavki koje utječu na CSM	319	-	(319)	-
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(686)	-	686	-
Ukidanje komponente nadoknade gubitka	-	-	6	6
Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima	(367)	-	373	6
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	84	-	109	193
Ukupan iznos priznat u sveobuhvatnoj dobiti	(472)	-	(76)	(548)
Ostale promjene	-	-	-	-
Premije reosiguranja, neto od provizija i ostalih plaćenih direktno pridjeljivih troškova	291	-	-	291
Udio reosiguranja u štetama	175	-	-	175
Ukupno novčani tokovi i ostale promjene	466	-	-	466
Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca	(3,274)	-	2,379	(895)

15 Imovina/obveze iz ugovora o reosiguranju (nastavak)

b) *Analiza kretanja komponenti imovine/obveza za preostalo pokriće – ugovori o reosiguranju za portfelj neživota (dio portfelja koji je vrednovan po općem modelu vrednovanja) (nastavak)*

	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova ‘000 eura	Prilagodba za nefinancijski rizik ‘000 eura	Marža za ugovorenu uslugu ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2023.				
Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja	(1.992)	-	1.420	(572)
Otpuštanje CSM-a shodno primljenim uslugama u razdoblju	-	-	(533)	(533)
Iskustvene prilagodbe – vezane za udio reosiguranja u nastalim	(174)	-	-	(174)
Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju	(174)	-	(533)	(707)
Promjene pretpostavki koje utječu na CSM	95	-	(95)	-
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(1.561)	-	1.561	-
Ukidanje komponente nadoknade gubitka	-	-	36	36
Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima	(1.466)	-	1.502	36
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	43	-	66	109
Ukupan iznos priznat u sveobuhvatnoj dobiti	(1.597)	-	1.035	(562)
Ostale promjene	-	-	-	-
Premije reosiguranja, neto od provizije i ostalih plaćenih direktno pridjeljivih troškova	175	-	-	175
Udio reosiguranja u štetama	146	-	-	146
Ukupno novčani tokovi i ostale promjene	321	-	-	321
Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca	(3.268)	-	2.455	(813)

c) *Analiza kretanja – ugovori o reosiguranju za portfelj života*

	2024. Preostalo pokriće – bez komponente gubitka ‘000 eura	2024. Imovina/ obveza za nastale štete ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura	2023. Preostalo pokriće – bez komponente gubitka ‘000 eura	2023. Imovina/ obveza za nastale štete ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja	(476)	392	(84)	(3.694)	2.832	(862)
Trošak reosiguranja	(587)	-	(587)	(12.912)	-	(12.912)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	-	292	292	272	13.119	13.391
Promjena obveze za nastale štete – udio reosiguranja	-	2	2	-	(524)	(524)
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	(587)	294	(293)	(12.640)	12.595	(45)
Neto financijski (rashod)/prihod iz ugovora o	(121)	(1)	(122)	669	(8)	661
Ukupan iznos priznat u sveobuhvatnoj dobiti	(708)	293	(415)	(11.971)	12.587	616
Ostale promjene	-	-	-	(7)	-	(7)
Premije predane u reosiguranje, neto od provizije i ostalih plaćenih direktno pridjeljivih troškova	525	-	525	15.196	-	15.196
Primljene isplate od reosiguratelja	-	(308)	(308)	-	(15.027)	(15.027)
Ukupno novčani tokovi i druge promjene	525	(308)	217	15.189	(15.027)	162
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca	(659)	377	(282)	(476)	392	(84)

Objave o kreditnom riziku reosiguravatelja nalaze se u bilješci 34.

15 Imovina/obveze iz ugovora o reosiguranju (nastavak)d) *Analiza kretanja komponenti obveze za preostalo pokriće – ugovori o reosiguranju za portfelj života*

	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova ‘000 eura	Marža za ugovorenu uslugu ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2024.			
Obveze iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja	(2.819)	2.735	(84)
Otpuštanje CSM-a shodno primljenim uslugama u razdoblju	-	(297)	(297)
Iskustvene prilagodbe – vezane za udio reosiguranja u nastalim štetama	4	-	4
Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju	4	(297)	(293)
Promjene pretpostavki koje utječu na CSM	(478)	478	-
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(17)	17	-
Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima	(495)	495	-
Neto financijski prihod/(rashod) od ugovora o reosiguranju	(131)	9	(122)
Ukupan iznos priznat u sveobuhvatnoj dobiti	(622)	207	(415)
Ostale promjene	-	-	-
Premije reosiguranja, neto od provizije i ostalih plaćenih direktno pridjeljivih troškova	525	-	525
Udio reosiguranja u štetama	(308)	-	(308)
Ukupno novčani tokovi i ostale promjene	217	-	217
Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca	(3.224)	2.942	(282)
2023.			
Obveze iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja	(3.080)	2.218	(862)
Otpuštanje CSM-a shodno primljenim uslugama u razdoblju	-	2.298	2.298
Iskustvene prilagodbe – vezane za udio reosiguranja u nastalim štetama	(2.343)	-	(2.343)
Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju	(2.343)	2.298	(45)
Promjene pretpostavki koje utječu na CSM	1.814	(1.814)	-
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(29)	29	-
Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima	1.785	(1.785)	-
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	657	4	661
Ukupan iznos priznat u sveobuhvatnoj dobiti	99	517	616
Ostale promjene	(7)	-	(7)
Premije reosiguranja, neto od provizije i ostalih plaćenih direktno pridjeljivih troškova	15.196	-	15.196
Udio reosiguranja u štetama	(15.027)	-	(15.027)
Ukupno novčani tokovi i ostale promjene	162	-	162
Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca	(2.819)	2.735	(84)

15 Imovina/obveze iz ugovora o reosiguranju (nastavak)e) *Analiza kretanja marže za ugovorenu uslugu – ugovori o reosiguranju za portfelj života i neživota*

	Novi ugovori ‘000 eura	Ugovori mjereni prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2024.			
Marža za ugovorenu uslugu (CSM), stanje na dan 1. siječnja	2.235	2.955	5.190
Otpuštanje CSM-a shodno primljenim uslugama u razdoblju	(531)	(324)	(855)
Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju	(531)	(324)	(855)
Promjene pretpostavki koje utječu na CSM	(200)	359	159
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	703	-	703
Promjene po komponenti nadoknade gubitka	-	6	6
Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima	503	365	868
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	98	20	118
Ukupan iznos priznat u sveobuhvatnoj dobiti	70	61	131
Marža za ugovorenu uslugu (CSM), stanje na dan 31. prosinca	2.305	3.016	5.321
		Ugovori mjereni prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji ‘000 eura	
	Novi ugovori ‘000 eura	‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2023.			
Marža za ugovorenu uslugu (CSM), stanje na dan 1. siječnja	649	2.989	3.638
Otpuštanje CSM-a shodno primljenim uslugama u razdoblju	2.062	(297)	1.765
Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju	2.062	(297)	1.765
Promjene pretpostavki koje utječu na CSM	(2.153)	244	(1.909)
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	1.590	-	1.590
Promjene po komponenti nadoknade gubitka	36	-	36
Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima	(527)	244	(283)
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	51	19	70
Ukupan iznos priznat u sveobuhvatnoj dobiti	1.586	(34)	1.552
Marža za ugovorenu uslugu (CSM), stanje na dan 31. prosinca	2.235	2.955	5.190

15 Imovina/obveze iz ugovora o reosiguranju (nastavak)f) *Očekivano otpuštanje marže za ugovorenu uslugu*

	Manje od 1 godine ‘000 eura	Između 1 i 5 godina ‘000 eura	Između 5 i 10 godina ‘000 eura	Više od 10 godina ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2024.					
CSM – portfelj neživota	389	1.244	513	233	2.379
CSM – portfelj života	407	1.206	807	522	2.942
Ukupno	796	2.450	1.320	755	5.321
2023.					
CSM – portfelj neživota	399	1.030	645	381	2.455
CSM – portfelj života	352	1.043	729	611	2.735
Ukupno	751	2.073	1.374	992	5.190

16 Odgođena porezna imovina/obveza

Odgođena porezna imovina	Trošak umanjenja vrijednosti ‘000 eura	Nerealizirani gubici ‘000 eura	Druge privremene razlike /i/ ‘000 eura	Očekivani kreditni gubici ‘000 eura	Rezerve fer vrijednosti ‘000 eura	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju ‘000 eura	Rezerva iz tranzicije ‘000 eura	Ukupna odgođena porezna imovina ‘000 eura
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	627	56	22	157	15.219	-	6.719	22.800
(Terećeno)/priznato u dobiti i gubitku (bilješka 31)	28	(1)	15	(157)	-	-	(2.637)	(2.752)
Priznato u korist ostale sveobuhvatne dobiti (bilješka 31b)	-	-	-	-	(6.934)	-	-	(6.934)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	655	55	37	-	8.285	-	4.082	13.114
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	655	55	37	-	8.285	-	4.082	13.114
(Terećeno)/priznato u dobiti i gubitku (bilješka 31)	(36)	-	331	1	-	-	(1.185)	(889)
Terećeno/(priznato) u korist ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	-	(2.457)	60	-	(2.397)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	619	55	368	1	5.828	60	2.897	9.828

Odgođena porezna obveza	Rezerva fer vrijednosti ‘000 eura	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju ‘000 eura	Rezerva iz tranzicije ‘000 eura	Ukupna odgođena porezna obveza ‘000 eura
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	2.991	10.412	1.327	14.730
Terećeno u dobiti i gubitku (bilješka 31)	-	-	(1.327)	(1.327)
Terećeno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(2.991)	(4.173)	-	(7.164)
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	-	6.239	-	6.239
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	-	6.239	-	6.239
Terećeno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 31b)	-	(2.163)	-	(2.163)
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	-	4.076	-	4.076

/i/ Ostale privremene razlike proizlaze primarno iz rezervacija za obveze i troškove te imamo privremene razlike iz MSFI-ja 16. Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza, netirane, koje proizlaze iz MSFI 16 su prikazane u tablici:

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Imovina s pravom korištenja	(417)	(519)
Obveza za najmove	423	524
Stanje na dan 31. prosinca	6	5

17 Ostala potraživanja

	2024.	2023.
	'000 eura	'000 eura
Potraživanja iz ugovora o osiguranju		
- od regresa	3.971	3.592
- od zastupnika	-	248
- ostalo	2.727	2.998
Ostala potraživanja		
- potraživanja za kamate i obračunata kamata	119	119
- ostalo	8.032	5.715
Unaprijed plaćeni troškovi	559	318
Umanjenje vrijednosti		
- za potraživanja za regrese (bilješka 17a)	(541)	(546)
- za potraživanja za kamate i obračunatu kamatu	(119)	(119)
- za ostala potraživanja (bilješka 17b)	(1.024)	(1.230)
Ukupno ostala potraživanja	13.724	11.095

Ostala potraživanja su analizirana kako slijedi:

	2024.	2023.
	'000 eura	'000 eura
Nisu dospjela niti je izvršeno umanjeње vrijednosti	13.422	10.801
Nisu dospjela, izvršeno umanjeње vrijednosti	419	512
Dospjela, ali nije izvršeno umanjeње vrijednosti	302	294
Dospjela za koje je izvršeno umanjeње vrijednosti	1.265	1.383
Rezervacije za umanjeње vrijednosti	(1.684)	(1.895)
	13.724	11.095

Na dan 31. prosinca 2024., dospjela ostala potraživanja za koje nije izvršen ispravak vrijednosti iznose 302 tisuće eura (2023.: 294 tisuće eura). Starosna struktura ovih potraživanja je kako slijedi:

	2024.	2023.
	'000 eura	'000 eura
Do 30 dana	167	262
31 do 90 dana	50	17
91 do 180 dana	85	15
	302	294

17 Ostala potraživanja (nastavak)

a) Potraživanja za regrese

Kretanje umanjnja vrijednosti za potraživanja za regrese tijekom godine bilo je kako slijedi:

	2024.	2023.
	'000 eura	'000 eura
Stanje na dan 1. siječnja	546	570
Otpis	(5)	(24)
Stanje na dan 31. prosinca	541	546

b) Ostala potraživanja

Kretanje umanjnja vrijednosti za ostala potraživanja tijekom godine je bilo kako slijedi:

	2024.	2023.
	'000 eura	'000 eura
Stanje na dan 1. siječnja	1.230	1.877
Povećanje rezerviranja	116	9
Smanjenje rezerviranja zbog naplate	(161)	(345)
Neto umanjnje vrijednosti	(45)	(336)
Otpis	(161)	(311)
Stanje na dan 31. prosinca	1.024	1.230

18 Novac i novčani ekvivalenti

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Novac u banci	11.221	9.348
Novac u blagajni	2	-
	<u>11.223</u>	<u>9.348</u>

19 Kapital i rezerve

a) Dionički kapital

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
<i>Odobreno, izdano i u cijelosti uplaćeno</i>		
374.278 (2023.: 374.278) redovnih dionica od 84 eura (2023.: 84 eura)	31.439	31.439
	<u>31.439</u>	<u>31.439</u>

Dionički kapital Društva denominiran je u eurima. Nominalna vrijednost svake izdane dionice iznosi 84 eura.

U 2023. dionički kapital je povećan za 144 tisuće eura iz ostalih rezervi, kako bi se osigurala usklađenost s regulativom i zaokružila nominalna vrijednost dionice na cijeli broj, nakon uvođenja valute euro.

Na datum izvještavanja vlasnička struktura Društva bila je sljedeća:

	2024. % vlasništva	2023. % vlasništva
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	97,82	97,82
Manjinski dioničari	2,18	2,18
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Matično društvo je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, a krajnje matično društvo je Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group.

b) Rezerve kapitala

Rezerve kapitala sastoje se od uplata dioničara u ove rezerve.

c) Zakonska rezerva

Zakonska rezerva predstavlja akumulirane raspodjele iz zadržane dobiti u skladu s prethodnim Zakonom o osiguranju, na snazi do 31. prosinca 2005., koji je propisivao obvezu izdvajanja minimalno trećine zadržane neto dobiti u neraspodjeljivu zakonsku rezervu do trenutka kada zakonska rezerva dostigne iznos od polovice prosječne premije ostvarene u posljednje dvije godine poslovanja.

d) Ostale rezerve

Ostale rezerve mogu se koristiti za povećanje temeljnog kapitala, pokriće gubitaka ili druge namjene prema odluci Glavne skupštine Društva. U 2023. dionički kapital je povećan za 144 tisuće eura iz ostalih rezervi, kako bi se osigurala usklađenost s regulativom i zaokružila nominalna vrijednost dionice na cijeli broj, nakon uvođenja valute euro.

19 Kapital i rezerve (nastavak)

e) Isplata dividendi

U 2024. i 2023. godini nije bilo isplate dividende.

f) Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti sastoji se od realiziranih dobitaka i gubitaka financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto od odgođenog poreza. Sva kretanja prikazana su unutar ostale sveobuhvatne dobiti u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, neto od poreza. Kretanje u rezervi fer vrijednosti je kako slijedi:

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Stanje na dan 1. siječnja		
MSFI 9 bruto rezerva fer vrijednosti	(45.065)	(67.341)
<i>MSFI 9 bruto rezerva fer vrijednosti, stavke koje se mogu reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	(46.030)	(67.937)
<i>MSFI 9 bruto rezerva fer vrijednosti, stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	965	596
Rezervacija za potencijalne gubitke	291	389
Odgođeni porez	8.233	12.159
MSFI 9 neto rezerva fer vrijednosti	(36.541)	(54.793)
Neto dobiti od promjene fer vrijednosti	14.199	21.827
<i>Neto dobiti od promjene fer vrijednosti – koji se mogu reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	14.037	21.407
<i>Neto dobiti od promjene fer vrijednosti – koji se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	162	420
Prijenos u zadržanu dobit nakon prelaska na euro	-	(51)
Neto (gubici)/dobici pri realizaciji – prijenos u račun dobiti i gubitka (bilješka 26d)	(388)	500
Neto dobiti od promjene u rezervaciji za potencijalne gubitke	(132)	(98)
	13.679	22.178
Odgođeni porez na neto dobitke od promjene fer vrijednosti u rezervi koja se može reklasificirati, neto od realiziranih iznosa, umanjenja vrijednosti i rezervacije za potencijalne gubitke	(2.433)	(3.926)
Neto dobiti priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	11.246	18.252
Stanje na dan 31. prosinca		
MSFI 9 bruto rezerva fer vrijednosti	(31.254)	(45.065)
<i>MSFI 9 bruto rezerva fer vrijednosti, stavke koje se mogu reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	(32.381)	(46.030)
<i>MSFI 9 bruto rezerva fer vrijednosti, stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	1.127	965
Rezervacija za potencijalne gubitke	159	291
Odgođeni porez	5.800	8.233
MSFI 9 neto rezerva fer vrijednosti	(25.295)	(36.541)

19 Kapital i rezerve (nastavak)

g) Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju

Društvo je odabralo primijeniti računovodstvenu politiku prema kojoj dijeli financijski prihod/rashod od ugovora o osiguranju između računa dobiti i gubitka i ostale sveobuhvatne dobiti, za sve portfelje vrednovane prema općem modelu vrednovanja i metodi alokacije premije. Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju predstavlja stanje dijela financijskih prihoda/rashoda od ugovora o osiguranju koji se prikazuju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a računa se kao ukupni prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranju umanjeni za iznos priznat u računu dobiti i gubitka.

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Stanje na dan 1. siječnja		
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju, bruto	34.662	57.845
Odgođeni porez	(6.239)	(10.412)
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju, neto	28.423	47.433
Neto gubici od promjene fer vrijednosti	(12.350)	(23.183)
Odgođeni porez	2.223	4.173
Neto gubitak priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(10.127)	(19.010)
Stanje na dan 31. prosinca		
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju, bruto	22.312	34.662
Odgođeni porez	(4.016)	(6.239)
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju, neto	18.296	28.423

19 Kapital i rezerve (nastavak)

Solventnost II regulatorni okvir stupio je na snagu 1. siječnja 2016. godine i zamijenio Solventnost I okvir kao obvezni regulatorni režim. Novi režim Solventnost II temeljito je izmijenio izračun solventnog kapitala te vrednovanje imovine i obveza. U cilju sustavnog upravljanja rizicima Društvo je izradilo i usvojilo politike upravljanja rizikom, procjene vlastitog rizika i solventnosti (ORSA) i upravljanja rizicima za svaku kategoriju rizika te nastavilo s provedbom navedenog na kontinuiranoj osnovi.

Ciljevi, politike i pristup upravljanju kapitalom

Društvo je usvojilo sljedeće ciljeve, politike i pristup upravljanja rizicima koji utječu na kapitalnu poziciju:

- održavanje zahtijevane razine stabilnosti Društva i time pružajući zadovoljavajuću sigurnost osiguranicima;
- učinkovito alociranje kapitala i razvijanje i širenje poslovanje osiguravajući povrat na kapital prema zahtjevima dioničara;
- održavanje visoke likvidnosti;
- usklađivanje imovine i obveza uzimajući u obzir rizike u poslovanju.

Poslovanje Društva također podliježe regulatornim zahtjevima koje propisuje i čiju provedbu nadzire Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga. Takvi propisi ne samo da propisuju odobravanje i praćenje aktivnosti, nego i nameću restriktivne odredbe (npr. adekvatnost kapitala) u cilju minimiziranja rizika insolventnosti društava za osiguranje u ispunjenju nepredviđenih obveza kada nastanu. Tokom financijske godine, Društvo je ispunjavalo sve ove zahtjeve.

U izvještavanju financijske stabilnosti, kapital i solventnost se izračunavaju sukladno pravilima propisanim od Europske agencije za nadzor osiguranja i zaposleničkih mirovina (EIOPA). Regulatorni kapitalni testovi temelje se na zahtijevanim razinama solventnosti, kapitala i niza opreznih pretpostavki u ovisnosti o vrsti poslova. Društvo u svojoj politici upravljanja kapitalom ima za cilj održavanje dostatnog kapitala u skladu sa zahtjevima Zakona o osiguranju te EU direktivama i uredbama.

Pristup upravljanju kapitalom

Društvo nastoji optimizirati strukturu i izvor kapitala radi povrata dioničarima i osiguranicima. Pristup Društva upravljanju kapitalom uključuje usklađeno upravljanje imovinom, obvezama i rizicima, redovito procjenjivanje nedostatka potrebne razine kapitala te poduzimanje odgovarajućih mjera za kapitalnu bazu u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta i obilježja rizika.

Kapitalni zahtjevi se redovito predviđaju, procjenjuju i uspoređuju s raspoloživim kapitalom te se provode analize osjetljivosti. Proces u konačnici mora odobriti Uprava Društva. Društvo koristi standardnu Solventnost II formulu za izračun raspoloživih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala te provodi vlastitu procjenu rizika i solventnosti radi identifikacije rizika i kvantificiranja utjecaja istih na ekonomski kapital.

20 Dobit po dionici

Za potrebe izračunavanja dobiti po dionici, dobiti se računaju kao dobit tekućeg razdoblja namijenjena dioničarima Društva. Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj izdanih redovnih dionica tijekom godine nakon umanjenja za redovne trezorske dionice. Ponderirani prosječni broj redovnih dionica za izračun osnovne i razrijeđene dobiti po dionici je bio 374.278 (2023.: 374.278). Obzirom da nema efekta opcija, konvertibilnih obveznica ili sličnih instrumenata, razrijeđena dobit po dionici ista je kao i osnovna dobit po dionici.

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Dobit za godinu namijenjena redovnim dioničarima za dobit po dionici	<u>3.850</u>	<u>3.607</u>
	2024. EUR	2023. EUR
Osnovna i razrijeđena dobit po dionici	<u>10</u>	<u>10</u>

21 Obveze iz ugovora o osiguranju

	2024. Neživot ‘000 eura	2024. Život ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura	2024. Kratkoročni dio ‘000 eura	2024. Dugoročni dio ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura
Obveze iz ugovora o osiguranju isključujući imovinu od troškova pribave i druge novčane tokove prije priznavanja ugovora	95.980	313.265	409.245	141.333	267.912	409.245
Imovina od troškova pribave	(5.236)	-	(5.236)	(5.236)	-	(5.236)
Obveze iz ugovora o osiguranju	<u>90.744</u>	<u>313.265</u>	<u>404.009</u>	<u>136.097</u>	<u>267.912</u>	<u>404.009</u>
	2023. Neživot ‘000 eura	2023. Život ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura	2023. Kratkoročni dio ‘000 eura	2023. Dugoročni dio ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
Obveze iz ugovora o osiguranju isključujući imovinu od troškova pribave i druge novčane tokove prije priznavanja ugovora	84.680	348.931	433.611	138.245	295.366	433.611
Imovina od troškova pribave	(4.442)	-	(4.442)	(4.442)	-	(4.442)
Obveze iz ugovora o osiguranju	<u>80.238</u>	<u>348.931</u>	<u>429.169</u>	<u>133.803</u>	<u>295.366</u>	<u>429.169</u>

21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

a) Analiza kretanja obveza iz ugovora o osiguranju – Neživotna osiguranja

	Obveza za preostalo pokrće – bez komponente gubitka ‘000 eura	Obveza za preostalo pokrće – komponenta gubitka ‘000 eura	Obveza za nastale štete – ugovori koji se ne vrednuju po metodi alokacije premije (PAA) ‘000 eura	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova za obvezu za nastale štete – ugovori koji se vrednuju po PAA ‘000 eura	Prilagodba za rizik za obvezu za nastale štete – ugovori koji se vrednuju po PAA ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2024.						
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja	27.844	124	364	51.550	356	80.238
Prihodi iz ugovora o osiguranju	(94.540)	-	-	-	-	(94.540)
Nastale štete i drugi pridjeljivi troškovi	-	-	1.490	59.233	146	60.869
Promjene koje se odnose na isteklu uslugu – promjene u obvezi za nastale štete	-	-	(159)	(1.062)	(82)	(1.303)
Gubici po neprofitabilnim ugovorima i otpuštanje tih gubitaka	-	20	-	-	-	20
Amortizacija troškova pribave	24.104	-	-	-	-	24.104
Rashodi iz ugovora o osiguranju	24.104	20	1.331	58.171	64	83.690
Neto financijski rashod iz ugovora o	213	-	-	1.779	15	2.007
Ukupno iznosi priznati u sveobuhvatnoj dobiti	(70.223)	20	1.331	59.950	79	(8.843)
Druge promjene	162	18	-	-	-	180
Primljene premije	98.473	-	-	-	-	98.473
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	-	-	(1.146)	(52.373)	(1)	(53.520)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(25.784)	-	-	-	-	(25.784)
Ukupno novčani tokovi i druge promjene	72.851	18	(1.146)	(52.374)	(1)	19.349
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca	30.472	162	549	59.127	434	90.744

21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

a) Analiza kretanja obveza iz ugovora o osiguranju – Neživotna osiguranja (nastavak)

	Obveza za preostalo pokriće – bez komponente gubitka ‘000 eura	Obveza za preostalo pokriće – komponenta gubitka ‘000 eura	Obveza za nastale štete – ugovori koji se ne vrednuju po metodi alokacije premije (PAA) ‘000 eura	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova za obvezu za nastale štete – ugovori koji se vrednuju po PAA ‘000 eura	Prilagodba za rizik za obvezu za nastale štete – ugovori koji se vrednuju po PAA ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2023.						
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja	26.036	10	193	42.786	1.324	70.349
Prihodi iz ugovora o osiguranju	(84.315)	-	-	-	-	(84.315)
Nastale štete i drugi pridjeljivi troškovi	-	-	(10)	61.363	121	61.474
Promjene koje se odnose na isteklu uslugu – promjene u obvezi za nastale štete	-	-	184	(1.031)	(1.140)	(1.987)
Gubici po neprofitabilnim ugovorima i otpuštanje tih gubitaka	-	114	-	-	-	114
Amortizacija troškova pribave	20.190	-	-	-	-	20.190
Rashodi iz ugovora o osiguranju	20.190	114	174	60.332	(1.019)	79.791
Neto financijski rashod iz ugovora o osiguranju	55	-	-	1.557	51	1.663
Ukupno iznosi priznati u u sveobuhvatnoj dobiti	(64.070)	114	174	61.889	(968)	(2.861)
Druge promjene	-	-	-	-	-	-
Primljene premije	87.838	-	-	-	-	87.838
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	-	-	(3)	(53.125)	-	(53.128)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(21.960)	-	-	-	-	(21.960)
Ukupno novčani tokovi i druge promjene	65.878	-	(3)	(53.125)	-	12.750
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca	27.844	124	364	51.550	356	80.238

21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

b) Analiza kretanja komponenti obveze za preostalo pokriće – Neživotna osiguranja (dio portfelja koji se vrednuje prema općem modelu vrednovanja)

	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova ‘000 eura	Prilagodba za nefinancijski rizik ‘000 eura	Marža za ugovorenu uslugu ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2024.				
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja	791	386	4.014	5.191
Priznata marža za ugovorenu uslugu za pružene usluge	-	-	(1.225)	(1.225)
Promjena u prilagodbi za rizik zbog isteklog rizika	-	(108)	-	(108)
Iskustvene prilagodbe – vezane uz nastale štete i druge pridjeljive troškove	425	-	-	425
Promjene koje se odnose na uslugu pruženu u tekućem razdoblju	425	(108)	(1.225)	(908)
Promjena pretpostavki koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu	446	52	(498)	-
Promjene pretpostavki koje utječu na gubitke po neprofitabilnim ugovorima ili otpuštanje tih gubitaka	21	(1)	-	20
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(2.894)	152	2.742	-
Promjene koje se odnose na usluge u budućim razdobljima	(2.427)	203	2.244	20
Financijski prihod/(rashod) iz ugovora o osiguranju	(13)	16	205	208
Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka	(2.015)	111	1.224	(680)
Ostale promjene	(1)	2	-	1
Prilježene premije	5.238	-	-	5.238
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	(1.213)	-	-	(1.213)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(2.008)	-	-	(2.008)
Ukupno novčani tokovi i druge promjene	2.016	2	-	2.018
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca	792	499	5.238	6.529
2023.				
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja	409	379	3.324	4.112
Priznata marža za ugovorenu uslugu za pružene usluge	-	-	(945)	(945)
Promjena u prilagodbi za rizik zbog isteklog rizika	-	(90)	-	(90)
Iskustvene prilagodbe – vezane uz nastale štete i druge pridjeljive troškove	(211)	-	-	(211)
Promjene koje se odnose na uslugu pruženu u tekućem razdoblju	(211)	(90)	(945)	(1.246)
Promjena pretpostavki koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu	1.701	21	(1.722)	-
Promjene pretpostavki koje utječu na gubitke po neprofitabilnim ugovorima ili otpuštanje tih gubitaka	101	12	-	113
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(3.229)	33	3.196	-
Promjene koje se odnose na usluge u budućim razdobljima	(1.427)	66	1.474	113
Financijski prihod/(rashod) iz ugovora o osiguranju	(24)	9	161	146
Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka	(1.662)	(15)	690	(987)
Ostale promjene	(114)	22	-	(92)
Prilježene premije	4.071	-	-	4.071
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	(3)	-	-	(3)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(1.910)	-	-	(1.910)
Ukupno novčani tokovi i druge promjene	2.044	22	-	2.066
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca	791	386	4.014	5.191

21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

c) Utjecaj ugovora inicijalno vrednovanih u tekućem razdoblju – Neživotna osiguranja (dio portfelja koji se vrednuje prema općem modelu vrednovanja)

	2024.	2024.	2024.	2023.	2023.	2023.
	Profitabilni i ugovori '000 eura	Neprofitabilni ugovori '000 eura	Ukupno '000 eura	Profitabilni ugovori '000 eura	Neprofitabilni i ugovori '000 eura	Ukupno '000 eura
Novčani tokovi od pribave osiguranja	2.278	-	2.278	2.159	-	2.159
Štete i drugi pridjeljivi troškovi	2.537	-	2.537	2.330	-	2.330
Procjena sadašnje vrijednosti budućih odljeva	4.815	-	4.815	4.489	-	4.489
Procjena sadašnje vrijednosti budućih priljeva	(7.709)	-	(7.709)	(7.718)	-	(7.718)
Prilagodba za nefinancijski rizik	152	-	152	33	-	33
Marža za ugovorenu uslugu	2.742	-	2.742	3.196	-	3.196
Povećanje obveza iz ugovora o osiguranju od ugovora inicijalno vrednovanih u razdoblju	-	-	-	-	-	-

c) Razvoj prijavljenih šteta na dan 31. prosinca 2024.

	2022. '000 eura	2023. '000 eura	2024. '000 eura	Ukupno '000 eura
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine nastanka štete (bruto, nediskontirano, samo ugovori vrednovani po PAA)	48.318	57.664	54.599	-
Jednu godinu poslije	49.287	57.893	-	-
Dvije godine poslije	48.640	-	-	-
Kumulativne štete i pridjeljivi troškovi	42.323	46.275	27.079	115.677
Preostale procijenjene štete po godinama nastanka štete	6.317	11.618	27.520	45.455
Procijenjene štete za prethodne godine nastanka šteta i obveze/potraživanja	-	-	-	16.759
Efekt diskontiranja	-	-	-	(3.119)
Efekt prilagodbe za nefinancijski rizik	-	-	-	466
Vrijednost priznata u izvještaju o finansijskom položaju tekuće godine	-	-	-	59.561

21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

e) Analiza kretanja obveza iz ugovora o osiguranju – Životna osiguranja

	Obveza za preostalo pokriće – bez komponente gubitka ‘000 eura	Obveza za preostalo pokriće – komponenta gubitka ‘000 eura	Obveza za nastale štete ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2024.				
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja	337.686	3.553	7.692	348.931
Prihodi iz ugovora o osiguranju	(13.485)	-	-	(13.485)
Nastale štete i drugi pridjeljivi troškovi	-	-	6.789	6.789
Promjene koje se odnose na isteklu uslugu – promjene u obvezi za nastale štete	-	-	274	274
Gubici po neprofitabilnim ugovorima i otpuštanje tih gubitaka	-	(927)	-	(927)
Amortizacija troškova pribave	2.994	-	-	2.994
Rashodi iz ugovora o osiguranju	2.994	(927)	7.063	9.130
Financijski rashod iz ugovora o osiguranju	14.800	-	-	14.800
Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka i OSD	4.309	(927)	7.063	10.445
Komponenta ulaganja	(81.263)	-	81.263	-
Druge promjene	460	-	-	460
Primljene premije	46.630	-	-	46.630
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	-	44	(86.979)	(86.935)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(6.266)	-	-	(6.266)
Ukupno novčani tokovi i druge promjene	(40.439)	44	(5.716)	(46.111)
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca	301.556	2.670	9.039	313.265
2023.				
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja	343.893	3.782	9.923	357.598
Prihodi iz ugovora o osiguranju	(13.341)	-	-	(13.341)
Nastale štete i drugi pridjeljivi troškovi	-	-	5.746	5.746
Promjene koje se odnose na isteklu uslugu – promjene u obvezi za nastale štete	-	-	798	798
Gubici po neprofitabilnim ugovorima i otpuštanje tih gubitaka	-	(258)	-	(258)
Amortizacija troškova pribave	2.105	-	-	2.105
Rashodi iz ugovora o osiguranju	2.105	(258)	6.544	8.391
Financijski rashod iz ugovora o osiguranju	25.475	-	-	25.475
Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka i OSD	14.239	(258)	6.544	20.525
Komponenta ulaganja	(58.794)	-	58.794	-
Druge promjene	26	-	-	26
Primljene premije	44.729	-	-	44.729
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	-	29	(67.569)	(67.540)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(6.407)	-	-	(6.407)
Ukupno novčani tokovi i druge promjene	(20.446)	29	(8.775)	(29.192)
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca	337.686	3.553	7.692	348.931

21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

f) Analiza kretanja komponenti obveze za preostalo pokriće – Životna osiguranja

	Sadašnja vrijednost novčanih tokova '000 eura	Prilagodba za nefinancijski rizik '000 eura	Marža za ugovorenu uslugu '000 eura	Ukupno '000 eura
2024.				
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja	316.527	6.357	26.047	348.931
Priznata marža za ugovorenu uslugu za pružene usluge	-	-	(3.363)	(3.363)
Promjena u prilagodbi za rizik zbog isteklog rizika	-	(1.115)	-	(1.115)
Iskustvene prilagodbe – vezane uz nastale štete i druge prideljive	1.050	-	-	1.050
Promjene koje se odnose na uslugu pruženu u tekućem razdoblju	1.050	(1.115)	(3.363)	(3.428)
Promjena pretpostavki koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu	3.985	(156)	(3.829)	-
Promjene pretpostavki koje utječu na gubitke po neprofitabilnim ugovorima ili otpuštanje tih gubitaka	(853)	(74)	-	(927)
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(2.015)	348	1.667	-
Promjene koje se odnose na usluge u budućim razdobljima	1.117	118	(2.162)	(927)
Neto financijski rashod iz ugovora o osiguranju	14.348	303	149	14.800
Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka i OSD	16.515	(694)	(5.376)	10.445
Ostale promjene	460	-	-	460
Primljene premije	46.630	-	-	46.630
Isplaćene štete i prideljivi troškovi	(86.935)	-	-	(86.935)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(6.266)	-	-	(6.266)
Ukupno novčani tokovi i druge promjene	(46.111)	-	-	(46.111)
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca	286.931	5.663	20.671	313.265
2023.				
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja	316.948	9.301	31.349	357.598
Priznata marža za ugovorenu uslugu za pružene usluge	-	-	(3.916)	(3.916)
Promjena u prilagodbi za rizik zbog isteklog rizika	-	(1.746)	-	(1.746)
Iskustvene prilagodbe – vezane uz nastale štete i druge prideljive troškove	969	-	-	969
Promjene koje se odnose na uslugu pruženu u tekućem razdoblju	969	(1.746)	(3.916)	(4.693)
Promjena pretpostavki koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu	4.543	(1.931)	(2.612)	-
Promjene pretpostavki koje utječu na gubitke po neprofitabilnim ugovorima ili otpuštanje tih gubitaka	(15)	(242)	-	(257)
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(1.259)	110	1.149	-
Promjene koje se odnose na usluge u budućim razdobljima	3.269	(2.063)	(1.463)	(257)
Neto financijski rashod iz ugovora o osiguranju	24.533	865	77	25.475
Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka i OSD	28.771	(2.944)	(5.302)	20.525
Ostale promjene	26	-	-	26
Primljene premije	44.729	-	-	44.729
Isplaćene štete i prideljivi troškovi	(67.540)	-	-	(67.540)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(6.407)	-	-	(6.407)
Ukupno novčani tokovi i druge promjene	(29.192)	-	-	(29.192)
Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca	316.527	6.357	26.047	348.931

21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

g) Utjecaj ugovora inicijalno vrednovanih u tekućem razdoblju – Životna osiguranja

	2024. Neprofitabilni ugovori ‘000 eura	2024. Profitabilni ugovori ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura	2023. Neprofitabilni ugovori ‘000 eura	2023. Profitabilni ugovori ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
Novčani tokovi od pribave	6.692	20	6.712	6.265	129	6.394
Štete i drugi pridjeljivi troškovi	27.561	258	27.819	23.033	91	23.124
Procjena sadašnje vrijednosti budućih odljeva	34.253	278	34.531	29.298	220	29.518
Procjena sadašnje vrijednosti	(36.266)	(280)	(36.546)	(30.552)	(224)	(30.776)
Prilagodba za nefinancijski rizik	346	2	348	106	4	110
Marža za ugovorenu uslugu	1.667	-	1.667	1.148	-	1.148
Povećanje obveza iz ugovora o osiguranju od ugovora inicijalno vrednovanih u razdoblju	-	-	-	-	-	-

h) Pregled prihoda iz ugovora o osiguranju i analiza kretanja marže za ugovorenu uslugu, podjela prema pristupu na tranziciji – Životna i neživotna osiguranja

	Novi ugovori i ugovori vrednovani prema potpunom retroaktivnom pristupu na tranziciji ‘000 eura	Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2024.			
Prihodi iz ugovora o osiguranju	7.249	9.637	16.886
Marža za ugovorenu uslugu, stanje na dan 1. siječnja	3.972	26.089	30.061
Priznata marža za ugovorenu uslugu za pružene usluge	(1.249)	(3.339)	(4.588)
Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju	(1.249)	(3.339)	(4.588)
Promjene pretpostavki koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu	(1.068)	(3.259)	(4.327)
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	4.537	(128)	4.409
Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima	3.469	(3.387)	82
Financijski rashod iz ugovora o osiguranju	241	113	354
Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka	2.461	(6.613)	(4.152)
Marža za ugovorenu uslugu, stanje na dan 31. prosinca	6.433	19.476	25.909

21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

h) Pregled prihoda iz ugovora o osiguranju i analiza kretanja marže za ugovorenu uslugu, podjela prema pristupu na tranziciji – Životna i neživotna osiguranja (nastavak)

	Novi ugovori i ugovori vrednovani prema potpunom retroaktivnom pristupu na tranziciji ‘000 eura	Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2023.			
Prihodi iz ugovora o osiguranju	4.421	11.010	15.431
Marža za ugovorenu uslugu, stanje na dan 1. siječnja	2.073	32.600	34.673
Priznata marža za ugovorenu uslugu za pružene usluge	(730)	(4.131)	(4.861)
Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju	(730)	(4.131)	(4.861)
Promjene pretpostavki koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu	(2.018)	(2.316)	(4.334)
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	4.492	(147)	4.345
Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima	2.474	(2.463)	11
Financijski rashod iz ugovora o osiguranju	155	83	238
Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka	1.899	(6.511)	(4.612)
Marža za ugovorenu uslugu, stanje na dan 31. prosinca	3.972	26.089	30.061

Metode i pretpostavke primijenjene u vrednovanju po metodi fer vrijednosti na tranziciji su objavljene u bilješci 4.

21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

i) Preostala ročnost obveza iz ugovora o osiguranju

2024.

	Manje od 1 godine '000 eura	Između 1 i 2 godina '000 eura	Između 2 i 3 godina '000 eura	Između 3 i 4 godina '000 eura	Između 4 i 5 godina '000 eura	Više od 5 godina '000 eura	Ukupno '000 eura
Obveza za preostalo pokriće – neživot	25.242	370	264	163	74	(1.738)	24.375
Obveza za nastale štete – neživot	33.351	10.642	5.886	3.684	2.499	6.702	62.764
Obveza za preostalo pokriće – život	64.911	30.260	25.178	16.644	10.632	230.722	378.347
Obveza za nastale štete – život	9.610	-	-	-	-	-	9.610
Obveze iz ugovora o osiguranju	133.114	41.272	31.328	20.491	13.205	235.686	475.096

2023.

	Manje od 1 godine '000 eura	Između 1 i 2 godina '000 eura	Između 2 i 3 godina '000 eura	Između 3 i 4 godina '000 eura	Između 4 i 5 godina '000 eura	Više od 5 godina '000 eura	Ukupno '000 eura
Obveza za preostalo pokriće – neživot	23.504	312	229	146	80	(1.263)	23.008
Obveza za nastale štete – neživot	29.846	8.914	5.051	3.265	2.233	5.510	54.819
Obveza za preostalo pokriće – život	65.617	64.567	30.492	15.563	11.556	238.154	425.949
Obveza za nastale štete – život	7.691	-	-	-	-	-	7.691
Obveze iz ugovora o osiguranju	126.658	73.793	35.772	18.974	13.869	242.401	511.467

21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

j) Pregled ulaganja imovine za pokriće obveza iz ugovora o životnim osiguranjima

Sljedeća tablica prikazuje analizu financijske imovine koja služi za pokriće obveza iz ugovora o životnim osiguranjima (isključujući neto maržu za ugovorenu uslugu) prema kategorijama ročnosti na osnovi preostalog ugovornog dospijeca te procijenjenu preostalu ročnost obveza iz ugovora o životnim osiguranjima za koje je potrebno pokriće.

	Manje od 1 godine '000 eura	Između 1 i 5 godina '000 eura	Između 5 i 10 godina '000 eura	Više od 10 godina '000 eura	Ukupno '000 eura
2024.					
Imovina za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	36.455	102.454	188.744	19.181	346.834
Obveza za preostalo pokriće, neto od reosiguranja	(65.165)	(79.640)	(44.312)	(97.393)	(286.510)
Obveza za nastale štete, neto od reosiguranja	(9.261)	-	-	-	(9.261)
Razlika ročnosti	(37.971)	22.814	144.432	(78.212)	51.063
2023.					
Imovina za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	30.198	83.132	83.943	178.994	376.267
Obveza za preostalo pokriće, neto od reosiguranja	(67.064)	(114.814)	(41.797)	(94.728)	(318.403)
Obveza za nastale štete, neto od reosiguranja	(7.299)	-	-	-	(7.299)
Razlika ročnosti	(44.165)	(31.682)	42.146	84.266	50.565

Na dan 31. prosinca 2024., 90,16% imovine za pokriće obveza iz ugovora o životnim osiguranjima je klasificirano kao financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, što omogućava Društvu da po potrebi proda imovinu kako bi podmirilo obveze iz ugovora o osiguranju. 4,28% imovine za pokriće obveza iz ugovora o životnim osiguranjima je klasificirano kao financijska imovina kroz račun dobiti i gubitka, 4,87% kao nekretnine i 0,69% kao depoziti i novac u banci.

U 2024. Društvo je ostvarilo godišnji povrat na ulaganja za pokriće obveza iz ugovora o životnim osiguranjima od 2,87% (2023.: 2,73%). Prosječni prinos za razdoblje od dvije godine od 2023. do 2024. bio je 2,8%. Vrednovanje financijske imovine opisano je u računovodstvenoj politici 3 (d).

21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

k) Pregled ulaganja imovine za pokriće obveza iz ugovora o neživotnim osiguranjima

Sljedeća tablica prikazuje analizu financijske imovine koja služi za pokriće obveza iz ugovora o neživotnim osiguranjima (isključujući neto maržu za ugovorenu uslugu) prema kategorijama ročnosti na osnovi preostalog ugovornog dospijeca te procijenjenu preostalu ročnost obveza iz ugovora o životnim osiguranjima za koje je potrebno pokriće:

	Manje od 1 godine ‘000 eura	Između 1 i 5 godina ‘000 eura	Između 5 i 10 godina ‘000 eura	Više od 10 godina ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2024.					
Imovina za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	36.198	40.088	9.455	12.441	98.182
Obveza za preostalo pokriće, neto od reosiguranja	(31.638)	(2.738)	(199)	(156)	(34.731)
Obveza za nastale štete, neto od reosiguranja	(16.147)	(10.001)	(1.933)	(526)	(28.607)
Razlika ročnosti	(11.587)	27.349	7.323	11.759	34.844
2023.					
Imovina za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	33.000	35.729	19.829	-	88.558
Obveza za preostalo pokriće, neto od reosiguranja	(28.273)	(2.938)	(203)	367	(31.047)
Obveza za nastale štete, neto od reosiguranja	(9.445)	(14.298)	(2.598)	(565)	(26.906)
Razlika ročnosti	(4.718)	18.493	17.028	(198)	30.605

Na dan 31. prosinca 2024., 78,25% imovine za pokriće obveza iz ugovora o neživotnim osiguranjima je klasificirano kao financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, što omogućava Društvu da po potrebi proda imovinu kako bi podmirilo obveze iz ugovora o osiguranju. 21,75% imovine za pokriće obveza iz ugovora o neživotnim osiguranjima je klasificirano kao depoziti i novac u banci.

l) Očekivano otpuštanje marže za ugovorenu uslugu

	Manje od 1 godine ‘000 eura	Između 1 i 5 godina ‘000 eura	Između 5 i 10 godina ‘000 eura	Više od 10 godina ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
2024.					
Marža za ugovorenu uslugu - neživot	951	2.742	1.064	481	5.238
Marža za ugovorenu uslugu - život	2.402	6.798	4.932	6.539	20.671
Ukupno	3.353	9.540	5.996	7.020	25.909
2023.					
Marža za ugovorenu uslugu - neživot	740	2.111	824	339	4.014
Marža za ugovorenu uslugu - život	2.925	8.338	6.052	8.732	26.047
Ukupno	3.665	10.449	6.876	9.071	30.061

22 Subordinirani zajmovi

	Originalna valuta ‘000 eura	Kamatna stopa %	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Subordinirani zajam	10.500	8,34% fiksno	10.500	10.500
Subordinirani zajam	14.447	6,40% fiksno	14.447	14.447
Ukupno			24.947	24.947

Oba subordinirana zajma dobivena su od matičnog društva Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 27. rujna 2022.

Rok dospijeća subordiniranog zajma u iznosu od 10.500 tisuća eura je 10 godina (glavnica se otplaćuje prema nahodjenju Zajmoprimca nakon 10 godina). Otplata ovog duga podređena je svim ostalim obvezama Društva.

Dospijeće subordiniranog zajma u iznosu od 14.447 tisuća eura je 10 godina. Otplata ovog duga podređena je svim ostalim obvezama Društva.

23 Rezervacije za obveze i troškove

	Pričuva za sudske sporove ‘000 eura	Zakonske otpremnine i jubilarne nagrade ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	318	189	507
Iskorišteno tijekom godine	(3)	(25)	(28)
Otpuštanje neiskorištenih rezervacija (bilješka 28)	(50)	-	(50)
Povećanje (bilješka 29)	797	57	854
<i>Neto priznato na teret dobiti i gubitka</i>	<i>747</i>	<i>57</i>	<i>804</i>
Stanje na dan 31. prosinca 2023.	1.062	221	1.283
Stanje na dan 1. siječnja 2024.	1.062	221	1.283
Iskorišteno tijekom godine	-	(20)	(20)
Otpuštanje neiskorištenih rezervacija (bilješka 28)	(113)	-	(113)
Povećanje (bilješka 29)	415	61	476
<i>Neto priznato na teret dobiti i gubitka</i>	<i>302</i>	<i>61</i>	<i>363</i>
Stanje na dan 31. prosinca 2024.	1.364	262	1.626

24 Ostale obveze

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Obveze za plaće	1.967	1.756
Obveze prema dobavljačima	1.023	975
Kamate na subordinirane zajmove	477	477
Ostale obveze	7.344	5.422
Odgođeni prihodi po regresima (bilješka 17)	3.430	3.046
Obveza za unaprijed plaćene premije	4.844	4.423
Obveze za garancijski fond	924	-
Ukalkulirani troškovi	3.332	2.479
Ukupne ostale obveze	23.341	18.578

25 Rezultat iz ugovora o osiguranju

	2024. Neživot ‘000 eura	2024. Život ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura
<i>Ugovori koji se ne vrednuju po PAA</i>			
Iznosi koji se odnose na promjene obveze za preostalo pokriće:	2.424	10.414	12.838
- Očekivani troškovi i štete iz usluga osiguranja u razdoblju	1.104	5.820	6.924
- Promjena prilagodbe za nefinancijski rizik	108	1.115	1.223
- Otpuštanje marže za ugovorenu uslugu	1.225	3.363	4.588
- Druga iskustvena usklađenja (koja se ne odnose na buduću uslugu)	(13)	116	103
Raspodjela dijela premija koje se odnose na povrat novčanih tokova od pribave osiguranja	978	3.071	4.049
Prihodi od ugovora o osiguranju koji se ne vrednuju po PAA	3.402	13.485	16.887
Prihodi od ugovora o osiguranju koji se vrednuju po PAA	91.138	-	91.138
Ukupni prihodi od ugovora o osiguranju	94.540	13.485	108.025
Nastale štete i pridjeljivi troškovi	(60.869)	(6.789)	(67.658)
Promjena obveza za nastale štete	1.303	(274)	1.029
Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	(20)	927	907
Amortizacija troškova pribave osiguranja	(24.104)	(2.994)	(27.098)
Ukupni rashodi od ugovora o osiguranju	(83.690)	(9.130)	(92.820)
<i>Trošak reosiguranja – ugovori koji se ne vrednuju po PAA</i>			
Udio reosiguranja u nastalim štetama	(967)	(290)	(1.257)
Otpuštanje marže za primljenu uslugu	(558)	(297)	(855)
Trošak reosiguranja iz ugovora koji se ne vrednuju po PAA	(1.525)	(587)	(2.112)
Trošak reosiguranja iz ugovora koji se vrednuju po PAA	(29.690)	-	(29.690)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	21.211	292	21.503
Udio reosiguranja u promjeni obveza za nastale štete	1.157	2	1.159
Neto rezultat ugovora o pasivnom reosiguranju	(8.847)	(293)	(9.140)
Rezultat iz ugovora o osiguranju	2.003	4.062	6.065

25 Rezultat iz ugovora o osiguranju (nastavak)

	2023. Neživot ‘000 eura	2023. Život ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
<i>Ugovori koji se ne vrednuju po PAA</i>			
Iznosi koji se odnose na promjene obveze za preostalo pokrće:	1.579	11.165	12.744
- Očekivani troškovi i štete iz usluga osiguranja u razdoblju	652	5.364	6.016
- Promjena prilagodbe za nefinancijski rizik	90	1.746	1.836
- Otpuštanje marže za ugovorenu uslugu	946	3.917	4.863
- Druga iskustvena usklađenja (koja se ne odnose na buduću uslugu)	(109)	138	29
Raspodjela dijela premija koje se odnose na povrat novčanih tokova od pribave osiguranja	596	2.176	2.772
Prihodi od ugovora o osiguranju koji se ne vrednuju po PAA	2.175	13.341	15.516
Prihodi od ugovora o osiguranju koji se vrednuju po PAA	82.140	-	82.140
Ukupni prihodi od ugovora o osiguranju	84.315	13.341	97.656
Nastale štete i pridjeljivi troškovi	(61.474)	(5.746)	(67.220)
Promjena obveza za nastale štete	1.987	(798)	1.189
Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	(114)	258	144
Amortizacija troškova pribave osiguranja	(19.004)	(2.105)	(21.109)
Ukupni rashodi od ugovora o osiguranju	(78.605)	(8.391)	(86.996)
<i>Trošak reosiguranja – ugovori koji se ne vrednuju po PAA</i>			
Udio reosiguranja u nastalim štetama	(138)	(15.210)	(15.348)
Otpuštanje marže za primljenu uslugu	(533)	2.298	1.765
Trošak reosiguranja iz ugovora koji se ne vrednuju po PAA	(671)	(12.912)	(13.583)
Trošak reosiguranja iz ugovora koji se vrednuju po PAA	(25.866)	-	(25.866)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	22.480	13.391	35.871
Udio reosiguranja u promjeni obveza za nastale štete	604	(524)	80
Neto rezultat ugovora o pasivnom reosiguranju	(3.453)	(45)	(3.498)
Rezultat iz ugovora o osiguranju	2.257	4.905	7.162

Sljedeća tablica prikazuje kvote šteta, kvote troškova i kombinirane kvote po vrsti osiguranja:

Analiza kvota šteta, kvota troškova i kombiniranih kvota

	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
2024.			
Osiguranje medicinskih troškova	63,5%	30,8%	94,2%
Osiguranje zaštite prihoda	33,4%	33,9%	67,3%
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	63,6%	30,7%	94,4%
Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	67,7%	27,9%	95,6%
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	67,6%	30,1%	97,8%
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	52,2%	36,4%	88,6%
Osiguranje od opće odgovornosti	41,9%	33,7%	75,7%
Osiguranje kredita i jamstava	31,1%	41,6%	72,7%
Osiguranje troškova pravne zaštite	(126,9%)	(4,0%)	(130,9%)
Osiguranje pomoći (asistencija)	62,3%	25,3%	87,5%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	41,0%	20,0%	61,0%
Ukupno neživotna osiguranja	56,3%	32,2%	88,5%

25 Rezultat iz ugovora o osiguranju (nastavak)

2023.	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
Osiguranje medicinskih troškova	76,0%	31,1%	107,1%
Osiguranje zaštite prihoda	41,8%	31,2%	73,0%
osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	64,5%	30,8%	95,3%
Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	86,2%	18,1%	104,3%
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	51,3%	30,2%	81,4%
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	80,1%	33,5%	113,7%
Osiguranje od opće odgovornosti	34,4%	33,9%	68,3%
Osiguranje kredita i jamstava	20,0%	29,1%	49,0%
Osiguranje troškova pravne zaštite	(41,9%)	36,9%	(5,1%)
Osiguranje pomoći (asistencija)	63,0%	31,2%	94,2%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	32,9%	23,3%	56,2%
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupno neživotna osiguranja	64,6%	30,0%	94,6%
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Navedene kvote izračunate su kako slijedi:

Kvota šteta = (isplaćene štete, bruto + promjena obveze za nastale štete, bruto) / prihod iz ugovora o osiguranju

Kvota troškova = (trošak pribave + amortizacija troška pribave + ostali pridjeljivi troškovi) / prihod iz ugovora o osiguranju

Kombinirana kvota = kvota šteta + kvota troškova

U sljedećoj tablici prikazani su prihodi iz ugovora o osiguranju i stanje marže za ugovorenu uslugu, podijeljeni prema pristupu na tranziciji:

	2024. Neživot '000 eura	2024. Život '000 eura	2024. Ukupno '000 eura
<i>Ugovori o osiguranju</i>			
Novi ugovori i ugovori vrednovani prema punom retroaktivnom pristupu na tranziciji	94.047	4.341	98.388
Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji	493	9.144	9.637
Prihod od ugovora o osiguranju	94.540	13.485	108.025
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Novi ugovori	4.693	1.740	6.433
Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji	545	18.931	19.476
Marža za ugovorenu uslugu, stanje na 31. prosinca	5.238	20.671	25.909
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<i>Ugovori o pasivnom reosiguranju</i>			
Novi ugovori	2.206	99	2.305
Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji	173	2.843	3.016
Marža za ugovorenu uslugu, stanje na 31. prosinca	2.379	2.942	5.321
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

25 Rezultat iz ugovora o osiguranju (nastavak)

	2023. Neživot ‘000 eura	2023. Život ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
<i>Ugovori o osiguranju</i>			
Novi ugovori i ugovori vrednovani prema punom retroaktivnom pristupu na tranziciji	83.831	2.729	86.560
Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji	484	10.612	11.096
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Prihod od ugovora o osiguranju	84.315	13.341	97.656
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Novi ugovori	3.251	721	3.972
Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji	763	25.326	26.089
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Marža za ugovorenu uslugu, stanje na 31. prosinca	4.014	26.047	30.061
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<i>Ugovori o pasivnom reosiguranju</i>			
Novi ugovori	2.152	83	2.235
Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji	303	2.652	2.955
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Marža za ugovorenu uslugu, stanje na 31. prosinca	2.455	2.735	5.190
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

26 Neto rezultat ulaganja

a) Neto rezultat ulaganja u zemljište i građevinske objekte

	2024.	2023.
	'000 eura	'000 eura
Tekući prihod	1.300	1.077
Amortizacija (bilješka 12)	(392)	(391)
Dobit od prodaje	70	69
	<u> </u>	<u> </u>
Ukupno neto prihod od ulaganja u nekretnine	978	755
	<u> </u>	<u> </u>

b) Kamatni prihod od financijskih ulaganja

	2024.	2024.	2024.	2024.	2024.	2023.	2023.	2023.
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Fer vrijednost kroz RDG- Određeno	Fer vrijednost kroz RDG- Obvezno	Ukupno	Amortiziran i trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Ukupno
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
Državne obveznice	-	7.646	88	10	7.744	-	8.397	8.397
Korporativne obveznice	-	71	-	-	71	-	113	113
Depoziti kod banaka	494	-	-	-	494	308	-	308
Zajmovi	41	-	-	-	41	19	-	19
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	535	7.717	88	10	8.350	327	8.510	8.837
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

c) Neto dobiti od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	2024.	2024.	2024.	2023.	2023.	2023.
	Fer vrijednost kroz RDG - c	Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno	Ukupno	Fer vrijednost kroz RDG - Određeno	Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno	Ukupno
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
Državne obveznice	93	-	93	-	-	-
Državne obveznice – imovina za pokriće index-linked proizvoda	-	54	54	-	-	-
Investicijski fondovi – otvoreni, kotirani	-	94	94	-	266	266
Investicijski fondovi – privatni kapital	-	1	1	-	-	-
Investicijski fondovi – imovina za pokriće unit-linked proizvoda	-	801	801	-	834	834
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	93	950	1.043	-	1.100	1.100
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

26 Neto rezultat ulaganja (nastavak)

d) Neto dobiti/(gubici) od obveznica vrednovanih po fer vrijednosti kroz RDG, reklasificirani u račun dobiti i gubitka pri realizaciji

	2024.	2024.	2023.	2023.
	Fer vrijednost kroz OSD	Ukupno	Fer vrijednost kroz OSD	Ukupno
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
Neto dobiti/(gubici) obveznica po fer vrijednosti kroz OSD (bilješka 19f)	388	388	(500)	(500)

e) Ostali prihodi od ulaganja

	2024.	2024.	2024.	2023.	2023.	2023.
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD - Određeno	Ukupno	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD - Određeno	Ukupno
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
Prihod od dividendi	-	291	291	-	292	292
Ukidanje umanjenja vrijednosti ulaganja u nekretnine (bilješka 12)	128	-	128	-	-	-
Promjena ECL-a za financijske instrumente	26	132	158	48	98	146
Promjena ECL-a za ostala potraživanja	94	-	94	335	-	335
Neto dobiti od tečajnih razlika	31	-	31	-	-	-
	<u>279</u>	<u>423</u>	<u>702</u>	<u>383</u>	<u>390</u>	<u>773</u>

f) Ostali rashodi od ulaganja

	2024.	2024.	2024.	2023.	2023.	2023.
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD - Određeno	Ukupno	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD - Određeno	Ukupno
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
Neto trošak umanjenja vrijednosti na ulaganjima u zemljište i građevinske (bilješka 12)	-	-	-	(226)	-	(226)
Neto gubici od tečajnih razlika	-	-	-	-	(41)	(41)
Ostali financijski rashodi	(156)	-	(156)	(80)	-	(80)
	<u>(156)</u>	<u>-</u>	<u>(156)</u>	<u>(306)</u>	<u>(41)</u>	<u>(347)</u>

26 Neto rezultat ulaganja (nastavak)

	2024.	2024.	2024.	2024.	2024.
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Fer vrijednost kroz RDG - Određeno	Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno	Ukupno
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
Priznato u računu dobiti i gubitka	1.636	8.528	181	960	11.305
Priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, neto od odgođenog poreza (bilješka 19f)	-	11.246	-	-	11.246
Ukupno kamatni prihod i prihod od ulaganja	1.636	19.774	181	960	22.551
	2023.	2023.	2023.	2023.	2023.
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Fer vrijednost kroz RDG - Određeno	Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno	Ukupno
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
Priznato u računu dobiti i gubitka	1.159	8.359	-	1.100	10.618
Priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, neto od odgođenog poreza (bilješka 19f)	-	18.252	-	-	18.252
Ukupno kamatni prihod i prihod od ulaganja	1.159	26.611	-	1.100	28.870

26 Neto rezultat ulaganja (nastavak)

	2024. Neživot ‘000 eura	2024. Život ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura	2023. Neživot ‘000 eura	2023. Život ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
<i>Neto prihod od ulaganja – povezana imovina</i>						
Kamatni prihod od financijske imovine	-	10	10	-	-	-
Neto dobiti od financijske imovine koja se vrednuje kroz RDG	-	855	855	-	834	834
Neto prihod od ulaganja – povezana imovina	-	865	865	-	834	834
<i>Neto prihod od ulaganja – ostala financijska imovina</i>						
Kamatni prihod od financijske imovine	1.718	6.622	8.340	1.542	7.295	8.837
Prihod od dividendi	77	214	291	70	222	292
Neto (gubici)/dobici od financijske imovine koja se vrednuje kroz RDG	1	187	188	(14)	280	266
Neto dobiti/(gubici) od prodaje obveznica koje se vrednuju kroz OSD	-	388	388	-	(500)	(500)
Promjena ECL-a	25	133	158	12	134	146
Neto rezultat od ulaganja u nekretnine	97	881	978	(31)	786	755
Neto ukidanje umanjenja/(umanjenje vrijednosti) ulaganja u nekretnine (bilješka 12)	128	-	128	(226)	-	(226)
Neto dobiti/(gubici) od tečajnih razlika	-	31	31	-	(41)	(41)
Neto prihod od ulaganja – ostala financijska imovina	2.046	8.456	10.502	1.353	8.176	9.529
<i>Neto prihod od ulaganja - ostalo:</i>						
Promjena ECL-a za ostala potraživanja	174	(80)	94	(135)	470	335
Ostali rashodi od ulaganja	(26)	(130)	(156)	(55)	(25)	(80)
Neto prihod od ulaganja - ostalo	148	(210)	(62)	(190)	445	255
Ukupni neto prihodi od ulaganja	2.194	9.111	11.305	1.162	9.456	10.618

27 Neto financijski rashod iz ugovora o osiguranju

	2024. Neživot ‘000 eura	2024. Život ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura
<i>Financijski rashod od ugovora o osiguranju:</i>			
- Promjene vrijednosti imovine za ugovore vrednovane po VFA	-	(756)	(756)
- Trošak kamate	(1.340)	(2.186)	(3.526)
- Promjena kamatne stope i drugih financijskih pretpostavki	(462)	(11.624)	(12.087)
- Promjena u novčanim tokovima ispunjenja koja dolazi od trenutnih kamatnih stopa, kada je kamata na maržu za ugovorenu uslugu locked-in	(205)	(133)	(338)
- Tečajne razlike	-	(101)	(101)
Financijski rashod od ugovora o osiguranju i OSD	(2.007)	(14.800)	(16.807)
<i>Financijski prihod od ugovora o pasivnom reosiguranju:</i>			
- Trošak kamate	795	(10)	785
- Promjena kamatne stope i drugih financijskih pretpostavki	111	(121)	(10)
- Promjena u novčanim tokovima ispunjenja koja dolazi od trenutnih kamatnih stopa, kada je kamata na maržu za ugovorenu uslugu locked-in	109	9	118
Financijski prihod od ugovora o pasivnom reosiguranju i OSD	1.015	(122)	893
Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i reosiguranju	(992)	(14.922)	(15.915)
Od toga:			
Priznato u računu dobiti i gubitka	(662)	(2.902)	(3.564)
Priznato u OSD	(330)	(12.020)	(12.350)
	(992)	(14.922)	(15.915)
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju			
Priznato u računu dobiti i gubitka	(1.571)	(2.901)	(4.472)
Priznato u OSD	(436)	(11.899)	(12.335)
Neto financijski prihodi/(rashodi) iz ugovora o reosiguranju			
Priznato u računu dobiti i gubitka	909	(1)	908
Priznato u OSD	106	(121)	(15)
	(992)	(14.922)	(15.915)

27 Neto financijski rashod iz ugovora o osiguranju (nastavak)

	2023. Neživot ‘000 eura	2023. Život ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
<i>Financijski rashod od ugovora o osiguranju:</i>			
- Promjene vrijednosti imovine za ugovore vrednovane po VFA	-	(1.091)	(1.091)
- Trošak kamate	(299)	(1.170)	(1.469)
- Promjena kamatne stope i drugih financijskih pretpostavki	(1.203)	(23.193)	(24.396)
- Promjena u novčanim tokovima ispunjenja koja dolazi od trenutnih kamatnih stopa, kada je kamata na maržu za ugovorenu uslugu locked-in	(161)	(81)	(242)
- Tečajne razlike	-	60	60
	<u>(1.663)</u>	<u>(25.475)</u>	<u>(27.138)</u>
<i>Financijski prihod od ugovora o pasivnom reosiguranju:</i>			
- Trošak kamate	186	34	220
- Promjena kamatne stope i drugih financijskih pretpostavki	534	623	1.158
- Promjena u novčanim tokovima ispunjenja koja dolazi od trenutnih kamatnih stopa, kada je kamata na maržu za ugovorenu uslugu locked-in	66	4	70
	<u>786</u>	<u>661</u>	<u>1.448</u>
Financijski prihod od ugovora o pasivnom reosiguranju i OSD			
	<u>(877)</u>	<u>(24.814)</u>	<u>(25.691)</u>
Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i reosiguranju			
Od toga:			
Priznato u računu dobiti i gubitka	(219)	(2.289)	(2.508)
Priznato u OSD	(658)	(22.525)	(23.183)
	<u>(877)</u>	<u>(24.814)</u>	<u>(25.691)</u>
Neto financijski rashodi iz ugovora o osiguranju			
Priznato u računu dobiti i gubitka	(474)	(2.327)	(2.801)
Priznato u OSD	(1.189)	(23.148)	(24.337)
Neto financijski prihodi iz ugovora o reosiguranju			
Priznato u računu dobiti i gubitka	255	38	293
Priznato u OSD	531	623	1.155
	<u>(877)</u>	<u>(24.814)</u>	<u>(25.691)</u>

28 Ostali prihodi

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Prihod od uslužnih šteta	173	139
Prihod od prefakturiranih troškova	22	8
Dobitak od prodaje nekretnina i opreme	1	75
Oslobađanje neiskorištenih rezerviranja za sudske sporove (bilješka 23)	113	50
Ostali poslovni prihodi	581	314
	<u>890</u>	<u>586</u>

29 Troškovi

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Troškovi obrade šteta	55.873	56.622
Provizija	21.259	19.076
Amortizacija troškova pribave	(5.517)	(6.644)
Ukidanje gubitaka po ugovorima o osiguranju	(907)	(144)
Troškovi zaposlenika (bilješka 29a)	13.485	12.261
Amortizacija	2.778	2.885
Operativni troškovi ureda – struja, održavanje	2.618	2.742
IT troškovi	2.387	2.079
MSFI 16 amortizacija (bilješka 11)	1.158	1.140
Tehnički troškovi	873	220
Marketing	825	776
Reprezentacija	645	377
Ostali troškovi prodaje	591	560
Troškovi putovanja	576	408
Unutar grupne transferne cijene	533	143
Promjena rezervacija za sudske sporove (bilješka 23)	415	797
Naknade za plaćanje kreditnom karticom	389	416
Automobili	309	304
Savjetovanje	277	422
Bankovne i depozitne naknade	167	167
Revizijski troškovi	155	170
Ostali troškovi	1.073	985
Ukupno troškovi	<u>99.962</u>	<u>95.762</u>
Od toga:		
Troškovi usluga osiguranja	92.820	86.996
Ostali operativni troškovi	7.142	8.766
Ukupno troškovi	<u>99.962</u>	<u>95.762</u>

Trošak revizije za 2024. iznosio je 155 tisuća eura (2023.: 170 tisuća eura). Revizori nisu pružili ne revizijske usluge.

29 Troškovi (nastavak)

a) Troškovi zaposlenika

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Plaća	8.321	7.850
Doprinosi za socijalno osiguranje	1.551	1.441
Troškovi koji se odnose na mirovine i primanja zaposlenika	3.006	2.700
Dobrovoljni socijalni doprinosi	607	270
	<u>13.485</u>	<u>12.261</u>

30 Ostali financijski rashodi

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Trošak kamata po subordiniranim zajmovima	1.830	1.825
Trošak kamata po obvezi za najam	85	34
	<u>1.915</u>	<u>1.859</u>

31 Porez na dobit

	2024.	2023.
	‘000 eura	‘000 eura
Tekući porez	(876)	(183)
Odgodeni porez	(913)	(1.443)
Ukupni trošak poreza na dobit	<u>(1.789)</u>	<u>(1.626)</u>
a. Usklađenje računovodstvene dobiti za razdoblje i troška poreza na dobit		
	2024.	2023.
	‘000 eura	‘000 eura
Dobit prije poreza	5.639	5.233
Porez na dobit po stopi 18%	(1.015)	(942)
Efekt poreza od:		
Porezno nepriznatih troškova	(479)	(189)
Neoporezivih prihoda	618	922
Ukidanje rezerve iz tranzicije	(913)	(1.443)
Korištenje poreznih gubitaka	-	26
Ukupni trošak poreza na dobit	<u>(1.789)</u>	<u>(1.626)</u>
Efektivna porezna stopa	<u>31,7%</u>	<u>31,0%</u>
b. Porez na dobit priznat direktno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti		
	2024.	2023.
	‘000 eura	‘000 eura
Na financijsku imovinu i obveze koje se vode po fer vrijednosti kroz OSD		
Odgodeni porez na neto gubitke od promjene u fer vrijednosti financijske imovine/obveza koji se vode po fer vrijednosti kroz OSD, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti (bilješka 16 i 19f) i g))	(210)	247
	<u>(210)</u>	<u>247</u>
c. Potraživanja za porez na dobit		
	2024.	2023.
	‘000 eura	‘000 eura
Potraživanja za porez na dobit	461	1.337
	<u>461</u>	<u>1.337</u>

32 Preuzete obveze

a. Kapitalne obveze

Društvo je u procesu prijelaza iz postojećeg informacijskog sustava za obradu portfelja neživotnog osiguranja, na jedinstveni, tehnološki napredniji i funkcionalniji informatički sustav za administraciju portfelja neživotnog i životnog osiguranja. Na datum 31. prosinca 2024., ugovorene kapitalne obveze za kupnju softvera iznose 1,3 milijuna eura (2023.: 1,6 milijuna eura) koje nisu izvršene i za koje nisu priznate obveze.

b. Poslovni najmovi

Društvo unajmljuje poslovni prostor, motorna vozila i ostalu opremu na poslovni najam. Svi najmovi se mogu otkazati s otkaznim rokom od 1 do 3 mjeseca i većinom su sklopljeni na neodređeno razdoblje i/ili na razdoblje od tri godine. Niti jedan od ugovora o najmu ne uključuje potencijalne zavisne troškove najma.

Od 1. siječnja 2019. godine operativni poslovni najmovi priznati su u skladu s MSFI 16 *Najmovi*, kao što je prikazano u bilješki Značajne računovodstvene politike 3 (e).

33 Povezane osobe

Većinski dioničar Društva je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe s vlasničkim udjelom od 97,82% (2023.: 97,82%) dionica Društva na kraju godine. Preostalih 2,18% (2023.: 2,18%) vlasničkih udjela drže manjinski dioničari. Krajnje matično društvo Društva je Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group. Društvo smatra da ima neposredni odnos povezane osobe s dioničarima, s krajnjim matičnim društvom ključnog dioničara; članovima Nadzornog odbora; članovima Uprave i ostalim poslovdstvom (zajedno ključno poslovdstvo); bliskim članovima obitelji ključnog poslovdstva; i društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog poslovdstva i njihovih bliskih članova obitelji prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka“ (MRS 24).

Matično društvo i ostala povezana društva unutar VIG Grupe

Društvo predaje poslove reosiguranja matičnom društvu i ostalim povezanim društvima – VIG Re, DONAU, Wiener Städtische Versicherung AG, UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt i Česká podnikatelská pojišťovna, a.s. Rezultati transakcija s matičnim društvom i povezanim društvima su premije reosiguranja i naplata šteta od reosiguratelja tijekom godine te potraživanja i obveze iz reosiguranja na kraju godine kako slijedi:

	2024.	2023.
	‘000 eura	‘000 eura
Premije predane u reosiguranje:		
Obveza za premiju reosiguranja na početku godine	(8.538)	(8.832)
Premija predana u reosiguranje tijekom godine	(30.756)	(26.062)
Premija reosiguranja plaćena tijekom godine	28.789	26.356
	<u>(10.505)</u>	<u>(8.538)</u>
Štete naplaćene iz reosiguranja:		
Na početku godine	6.920	4.779
Fakturirano tijekom godine	13.032	14.926
Naplaćeno tijekom godine	(14.590)	(12.785)
	<u>5.362</u>	<u>6.920</u>
Provizija reosiguranja:		
Na početku godine	1.816	3.270
Fakturirana tijekom godine	5.604	6.051
Naplaćena tijekom godine	(5.336)	(7.505)
	<u>2.084</u>	<u>1.816</u>
Potraživanja na kraju godine	<u>2.084</u>	<u>1.816</u>

33 Povezane osobe (nastavak)

Matično društvo i ostala povezana društva unutar VIG Grupe (nastavak)

U 2024. trošak upravljačkih naknada Društva iznosio je 135 tisuća eura (2023.: 143 tisuće eura), a trošak održavanja softvera 1.217 tisuća eura (2023.: 700 tisuća eura) te u 2024. nije bilo kapitaliziranih troškova (2023.: 0 eura).

Društvo ima 3,07% vlasničkog udjela u povezanom društvu VIG FUND, a.s., Prag, u iznosu od 8.780 tisuća eura (2023.: 8.813 tisuća eura). Tijekom 2024., kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, Društvo je priznalo gubitak od promjene fer vrijednosti u iznosu od 33 tisuće eura (2023.: dobit 80 tisuća eura). Tijekom 2024., VIG FUND, a.s. isplatilo je dividendu Društvu u iznosu od 205 tisuća eura (2023.: 205 tisuća eura). Društvo iznajmljuje poslovne prostore od povezanog društva S.O.S.-Experta d.o.o. u vlasništvu društva LVP Holdinga GmBH pri čemu su priznati troškovi od najma u iznosu od 210 tisuća eura (2023.: 207 tisuća eura).

Erste&Steiermärkische Bank Grupa

Društvo ima strateško partnerstvo s Erste & Steiermärkische Bank d.d. (u nastavku „Erste Bank“) te Erste Banka drži 1,65% dioničkog kapitala Društva. Društvo nudi proizvode osiguranja preko Erste & Steiermärkische Bank d.d. kao distribucijskog kanala. Tijekom 2024. Društvo je pribavilo kroz Erste Banku kao kanala distribucije bruto zaračunatu premiju u iznosu od 35,2 milijuna eura (2023.: 31,1 milijun eura) i isplatilo proviziju Erste Banci u iznosu od 6,2 milijuna eura (2023.: 5,7 milijuna eura). Erste Banka i ostale članice Erste Bank Grupe sklapaju ugovore o osiguranju s Društvom s bruto zaračunatom premijom u iznosu od 2,7 milijuna eura u 2024. (2023.: 2,6 milijuna eura) i Društvo je isplatilo štete Erste Banci u iznosu od 1,8 milijuna eura (2023.: 735 tisuća eura). Većina sklopljenih ugovora o osiguranju bili su ugovori o osiguranju imovine.

Društvo drži sredstva na transakcijskim računima kod Erste Banke u iznosu od 20,8 milijuna eura na dan 31. prosinca 2024. (2023.: 14 milijuna eura). Društvo drži korporativne obveznice izdane od Erste Banke u iznosu od 3,6 milijuna eura na dan 31. prosinca 2024. (2023.: 3,5 milijuna eura). Na dan 31. prosinca 2024. Društvo ima udjele u investicijskim fondovima kojima upravlja Erste Asset Management d.o.o. u iznosu od 8,1 milijun eura (2023.: 5,5 milijuna eura), te je priznalo prihod od naknade za povrat upravljačke naknade u iznosu od 54 tisuće eura (2023.: 57 tisuća eura).

Erste Bank pruža usluge skrbništva vrijednosnih papira, usluge gotovinskog i platnog prometa te usluge jamstva Društvu, za koje je platilo naknade od 270 tisuća eura tijekom 2024. (2023.: 270 tisuća eura). Na dan 31. prosinca 2024. potencijalne garancije iznosile su 349 tisuća eura (2023.: 252 tisuće eura). Društvu pružaju usluge i druge članice Erste Bank Grupe. Erste Card Club d.o.o. pruža Društvu usluge prihvata kartica za plaćanje premije koje su iznosile 158 tisuća eura u 2024. (2023.: 157 tisuća eura). Erste nekretnine d.o.o. pruža Društvu usluge procjene nekretnina i konzultantske usluge koje su iznosile 4 tisuće eura u 2024. (2023.: 2 tisuće eura). Društvo prima proviziju od Erste d.o.o. – društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima za prodaje udjela u mirovinskom fondu, od čega su priznati prihodi u ukupnom iznosu 2 tisuće eura (2023.: 3 tisuće eura). Društvo iznajmljuje poslovne prostore društvu Erste Group Card Processor d.o.o. od čega su priznati prihodi od najma u iznosu od 375 tisuća eura (2023.: 366 tisuća eura).

Depoziti, obveznice i investicijski fondovi ostvaruju tržišne stope i prinose, a usluge se pružaju prema standardnim tržišnim transakcijama, uvjetima i naknadama.

Ključno rukovodstvo

Ključno rukovodstvo obuhvaća članove Uprave i Nadzornog odbora. Naknade ključnom rukovodstvu iznosile su 703 tisuće eura (2023.: 727 tisuća eura), te su se sastojale od bruto naknada uključujući kratkoročne i dugoročne naknade, redovnu plaću, ukalkulirane bonuse te davanja u naravi.

33 Povezane osobe (nastavak)

2024.	Imovina ‘000 eura	Obveze ‘000 eura	Prihodi ‘000 eura	Rashodi ‘000 eura
<i>Ključno rukovodstvo</i>	-	174	-	703
<i>Matično društvo</i>				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	5.468	26.124	10.696	18.370
<i>Dioničar</i>				
Erste&Steiermärkische Bank Grupa	32.631	536	3.256	8.630
<i>Povezana društva</i>				
Wiener Staedtische Versicherung AG	1.418	-	228	333
VIG Re	12.218	975	7.563	15.284
DONAU	1	-	2	12
Kooperativa pojišťovna, a.s. Vienna Insurance Group, Prag	-	6	-	23
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt	125	-	146	278
Česká podnikatelská pojišťovna. a.s.	-	14	-	2
S.O.S. – Expert d.o.o.	-	17	-	210
	51.861	27.846	21.891	43.845
2023.	Imovina ‘000 eura	Obveze ‘000 eura	Prihodi ‘000 eura	Rashodi ‘000 eura
<i>Ključno rukovodstvo</i>	-	214	-	727
<i>Matično društvo</i>				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	4.922	43.676	11.833	13.601
<i>Dioničar</i>				
Erste&Steiermärkische Bank Grupa	25.879	492	3.085	6.995
<i>Povezana društva</i>				
Wiener Staedtische Versicherung AG	24	63	38	134
VIG Re	4.753	9.471	8.896	12.331
DONAU	2	-	2	13
Kooperativa pojišťovna, a.s. Vienna Insurance Group, Prag	2	3	-	2
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt	118	-	132	266
RAY SIGORTA AS	-	-	2	12
Česká podnikatelská pojišťovna. a.s.	-	12	1	21
S.O.S. – Expert d.o.o.	-	-	-	208
	35.700	53.931	23.989	34.310

34 Upravljanje financijskim rizicima

Osnovni cilj Društva prilikom upravljanja financijskim rizicima je zaštita osiguranika i dioničara Društva od događaja koji bi onemogućili ostvarivanje ciljeva poslovanja, uključujući nemogućnosti iskorištavanja potencijalnih mogućnosti.

U transakcijama financijskim instrumentima Društvo na sebe preuzima financijske rizike. Ovi rizici uključuju tržišni rizik, kreditni rizik (uključujući i kreditni rizik reosiguranja) i rizik likvidnosti. Svaki od ovih rizika je opisan dalje u tekstu, zajedno sa sažetkom načina na koji Društvo upravlja tim rizikom.

Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- kamatni rizik - rizik da će se fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama.
- cjenovni rizik - rizik da će se fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene uzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegova izdavalatelja ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.
- valutni rizik – rizik da će se fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečajevima stranih valuta.

Tržišni rizik ne uključuje samo potencijalni gubitak, već i potencijalni dobitak.

Usklađivanje imovine i obveza

Društvo aktivno upravlja imovinom koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu kvalitetu, diversifikaciju, usklađivanje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja. Cilj procesa investiranja je optimizacija prinosa od ulaganja poslije poreza, usklađenog za rizik, uz upravljanje imovinom i obvezama na osnovi novčanih tokova temeljeno na dospeljima. Rukovodstvo pregledava i odobrava ciljne portfelje na periodičnoj osnovi, utvrđuje smjernice ulaganja i limite te nadzire proces upravljanja imovinom i obvezama. Dužna pažnja poklanja se i usklađenosti s pravilima koja su postavljena Zakonom o osiguranju.

Društvo utvrđuje ciljne portfelje za svaki poslovni segment, što predstavlja strategije ulaganja koje se koriste kako bi se profitabilno financirale obveze uz prihvatljivi nivo rizika. Ove strategije uključuju ciljeve za efektivno trajanje, likvidnost, koncentraciju imovine po sektorima i kreditnu kvalitetu. Procjene korištene u utvrđivanju približnih iznosa i vremena plaćanja vlasnicima polica za obveze iz ugovora o osiguranju se redovno pregledavaju.

Veći dio ovih procjena je subjektivne prirode i može utjecati na mogućnost Društva da ostvari ciljeve upravljanja imovinom i obvezama.

Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentrirana u investicijskom portfelju, obvezama iz ugovora o osiguranju i uzetim zajmovima. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze dospeljavaju ili se kamata mijenja u različitim razdobljima ili u različitim iznosima.

Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim tokovima novca koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Međutim, ovaj rizik je ograničen budući da većina kamatonosnih ulaganja i kamatonosnih obveza Društva na datum izvještavanja nose fiksnu kamatnu stopu. Dodatno, buduća dodjela dobiti ugovarateljima osiguranja je gotovinski tok koji proizlazi iz obveza iz ugovora o osiguranju te ovisi o kretanjima kamata na tržištu. No, ta odluka je u potpunosti diskrecijsko pravo Društva, stoga je rizik ograničen.

34 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Obveze iz ugovora o osiguranju se diskontiraju koristeći MSFI 17 krivulju koja se bazira na prinosu obveznica Republike Hrvatske. Stoga, promjena kamata utječe na iznos obveza iz ugovora o osiguranju.

Društvo prati ovu izloženost pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene gotovinskih tokova, kao i utjecaj promjena kamatnih stopa koje se odnose na investicijski portfelj i tehničke pričuve, redovito se pregledavaju. Općeniti cilj ovih strategija je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa.

Društvo nastoji uskladiti buduće primitke od ove imovine s obvezama iz poslova osiguranja putem kupnje državnih obveznica. Međutim, obzirom na relativno kratko trajanje takvih obveznica i duže razdoblje trajanja obveza po osnovi životnog osiguranja te nemogućnosti Društva da kupi kamatni „swap” u Hrvatskoj, Društvo je izloženo kamatnom riziku.

U bilješci 36 objavljene su efektivne kamatne stope i analiza promjene kamatnih stopa na datum izvještavanja za financijsku imovinu i financijske obveze Društva koje se vrednuju po MSFI 9 na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023.

U sljedećoj tablici je prikazana osjetljivost obveza iz ugovora o osiguranju i imovine za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju na promjene kamatne krivulje:

	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura	Utjecaj na obveze iz ugovora o osiguranju ‘000 eura	Utjecaj na ulaganja ‘000 eura	Utjecaj na dobit prije poreza ‘000 eura	Utjecaj na zadržanu dobit ‘000 eura
2024.							
Obveze iz ugovora o osiguranju na dan 31. prosinca	90.744	313.265	404.009	-	-	-	-
Ulaganja za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	76.046	316.705	392.751	-	-	-	-
<i>1% povećanje kamatnih stopa</i>							
Obveze iz ugovora o osiguranju na dan 31. prosinca	89.559	290.402	379.961	(24.049)	-	1.286	1.055
Ulaganja za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	72.627	297.782	370.409	-	(22.342)	(214)	(22.128)
<i>1% smanjenje kamatnih stopa</i>							
Obveze iz ugovora o osiguranju na dan 31. prosinca	91.731	339.494	431.225	27.215	-	(1.086)	(890)
Ulaganja za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	78.993	337.473	416.466	-	23.715	223	23.492

34 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura	Utjecaj na obveze iz ugovora o osiguranju ‘000 eura	Utjecaj na ulaganja ‘000 eura	Utjecaj na dobit prije poreza ‘000 eura	Utjecaj na zadržanu dobit ‘000 eura
2023.							
Obveze iz ugovora o osiguranju na dan 31. prosinca	80.238	348.931	429.169	-	-	-	-
Ulaganja za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	70.590	343.750	414.340	-	-	-	-
<i>1% povećanje kamatnih stopa</i>							
Obveze iz ugovora o osiguranju na dan 31. prosinca	79.406	329.225	408.631	(20.538)	-	418	20.120
Ulaganja za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	68.428	321.827	390.255	-	(24.084)	-	(24.084)
<i>1% smanjenje kamatnih stopa</i>							
Obveze iz ugovora o osiguranju na dan 31. prosinca	81.052	371.127	452.179	23.010	-	(463)	(22.547)
Ulaganja za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	72.883	367.738	440.621	-	26.281	-	26.281

Cjenovni rizik

Portfelj utrživih vlasničkih vrijednosnica Društva i investicijskih fondova, koji se u izvještaju o financijskom položaju vodi po fer vrijednosti čini Društvo podložnom cjenovnom riziku. Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bez obzira jesu li promjene nastale kao rezultat faktora specifičnih za određeni instrument ili njegova izdavatelja ili kao rezultat faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Cilj Društva je zaraditi kompetitivne prinose na način da ulaže u diversificiran portfelj vrijednosnica. Karakteristike portfelja redovito se analiziraju. Portfelj Društva sadrži vrijednosnice izdavatelja iz različitih industrijskih grana, a koncentracija bilo koje pojedinačne kompanije ili industrijske grane je ograničena parametrima koje je donijelo više rukovodstvo kao i zakonskim zahtjevima.

Analiza u nastavku napravljena je na pretpostavkama mogućeg kretanja ključne varijable, uz ostale varijable nepromijenjene, pokazujući utjecaj na dobit ili gubitak i ostalu sveobuhvatnu dobit koji proizlazi iz financijskih instrumenata.

	Utjecaj na dobit ili gubitak nakon poreza 2024. ‘000 eura	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit nakon poreza 2024. ‘000 eura	Utjecaj na dobit ili gubitak nakon poreza 2023. ‘000 eura	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit nakon poreza 2023. ‘000 eura
Promjena cijene od $\pm 1\%$	70/(70)	92/(92)	64/(64)	91/(91)
Promjena cijene od $\pm 3\%$	209/(209)	277/(277)	191/(191)	273/(273)
Promjena cijene od $\pm 5\%$	349/(349)	462/(462)	318/(318)	455/(455)

34 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Kreditni rizik

U tijeku svojeg redovnog poslovanja Društvo je izloženo kreditnom riziku. Kreditni rizik definiran je kao rizik kod kojeg će jedna strana financijskog instrumenata uzrokovati financijski gubitak drugoj strani, zbog neispunjenja obveza. To je obično rezultat nepovoljnih promjena u sposobnosti dužnika da vrati dug. Maksimalna izloženost Društva kreditnom riziku predstavljena je knjigovodstvenom vrijednošću financijske imovine.

Portfelji Društva koji uključuju vrijednosnice s fiksnim prinosima, hipotekarne zajmove, a u manjoj mjeri depozite kod banaka i ostala potraživanja, podložni su kreditnom riziku. Rukovodstvo je donijelo kreditnu politiku i kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku. Za osiguranike rade se ocjene kreditne sposobnosti i prikupljaju instrumenti osiguranja prije plaćanja po odobrenim zajmovima ili njihovoj prolongaciji.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja:

	<i>Bilješka</i>	2024. '000 eura	2023. '000 eura
Novac i novčani ekvivalenti	18	11.223	9.348
Dužničke vrijednosnice	14	395.499	418.065
Depoziti kod banaka	14	12.689	11.162
Zajmovi osiguranicima	14	113	128
Imovina ugovora o osiguranju		205	248
Imovina iz ugovora o reosiguranju	15	25.467	22.007
Ostala potraživanja	17	13.724	11.095
Potraživanja za porez na dobit	31c)	461	1.337
		459.381	473.390

Sukladno tome, na datum izvještavanja Društvo je imalo značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske:

	<i>Bilješka</i>	2024. '000 eura	2023. '000 eura
Državne obveznice	14	381.859	394.700
Potraživanja za porez na dobit	31c)	461	1.337
		382.320	396.037

Ukupna izloženost kreditnom riziku Republike Hrvatske predstavlja 71,54% ukupne imovine Društva (2023.: 71,70%).

34 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Tablice u nastavku prikazuju kreditnu izloženost Društva po vrstama imovine klasificirajući imovinu po kreditnom rejtingu drugih strana:

2024.

	AAA - A ‘000 eura	BBB - B ‘000 eura	Bez rejtinga ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
<i>Financijska imovina koja se vodi kroz OSD</i>				
Dužničke vrijednosnice	383.057	3.608	2.390	389.055
<i>Financijska imovina koja se vodi kroz RDG</i>				
Dužničke vrijednosnice	6.444	-	-	6.444
<i>Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku</i>				
Depoziti kod banaka	9.686	3.003	-	12.689
Zajmovi	-	-	113	113
Imovina iz ugovora o reosiguranju	25.467	-	-	25.467
Ostala potraživanja	-	-	13.724	13.724
Potraživanja za porez na dobit	-	461	-	461
Novac i novčani ekvivalenti	11.090	38	95	11.223
Ukupna izloženost kreditnom riziku	435.744	7.110	16.322	459.176

2023.

	AAA - A ‘000 eura	BBB - B ‘000 eura	Bez rejtinga ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
<i>Financijska imovina koja se vodi kroz OSD</i>				
Dužničke vrijednosnice	17.619	398.147	2.299	418.065
<i>Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku</i>				
Depoziti kod banaka	5.006	4.011	2.145	11.162
Zajmovi	-	-	128	128
Imovina iz ugovora o reosiguranju	22.007	-	-	22.007
Ostala potraživanja	-	-	11.095	11.095
Potraživanja za porez na dobit	-	1.337	-	1.337
Novac i novčani ekvivalenti	9.348	-	-	9.348
Ukupna izloženost kreditnom riziku	53.980	403.495	15.667	473.142

34 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Kako bi smanjila rizik da reosiguratelji ne plaćaju dospjele obveze na vrijeme, Društvo je uspostavilo poslovne i financijske standarde za odobrenje reosiguravatelja i brokera koji uključuju rejtinge značajnih agencija za određivanje rejtinga i uzimaju u obzir tekuće tržišne informacije (Standard&Poor's, A.M. Best).

Reosiguravatelji na dan 31. prosinca 2024.	Kreditni rejting (Standard&Poor's or AM Best)
Allianz Global Corporate & Specialty SE	AA
American Agricultural Insurance Company	A
American International Group UK Ltd	A+
ACE INA Overseas Insurance Co	AA-
ACE American Insurance Company	AA
Česká podnikatelská pojišťovna	Bez rejtinga
CHUBB European Group SE	AA
CHUBB Insurance Japan	AA-
CHUBB Insurance Company of Australia	AA-
CHUBB Insurance Company of Canada	AA
CHUBB Insurance Switzerland Ltd	AA
CHUBB Tempest Reinsurance Ltd	AA
CCR / Caisse Centrale de Reassurance	A
Colonnade Insurance S.A.	A-
DONAU Versicherung AG Vienna Insurance Group	Bez rejtinga
GBG Insurance Ltd	B++
General Reinsurance AG	AA+
Glacier Reinsurance AG	Bez rejtinga
Hannover Rückversicherung AG	AA
Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	A+
International General Insurance Co. Ltd.	A-
Kooperativa. pojist'ovna. a.s. Vienna Insurance Group	Bez rejtinga
Korean Reinsurance Co.	A
Liberty Mutual Insurance Europe SE	A
Mapfre Re. Compania de Reaseguros. S.A.	A+
Mutuelle Centrale de Reassurance	Bez rejtinga
Münchener Rückversicherungsgesellschaft (Munich Re)	AA-
New Reinsurance Company	AA-
Odyssey Reinsurance Company	A-
Partner Reinsurance Europe SE	A+
Polish Re / Polskie Towarzystwo Reasekuracyjne S.A.	A-
RAY SIGORTA AS	Bez rejtinga
R + V Versicherung AG	A+
Sava / Pozavarovalnica Sava. d.d.	A
SCOR Global P&C SE	AA-
Swiss Re Europe S.A.	AA-
Transatlantic Reinsurance Company Ltd.	A+
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt	Bez rejtinga
VHV Allgemeine Versicherung AG	A+
VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	A+
VIG Re zajistovna a.s.	A+
Wiener Städtische Versicherung AG Vienna Insurance Group	Bez rejtinga
XL Re Europe SE	AA-
Zurich Insurance Company	AA
Lloyd's Insurance CO SA	A+
Lloyd's of London – various syndicates	A+

34 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Usvajanjem MSFI 9 došlo je do temeljne promjene u obračunu umanjenja gubitaka za dužničke instrumente mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili amortiziranom trošku. Očekivani kreditni gubitak mora se priznavati za sve dužničke instrumente koje se ne mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Za dužničke instrumente bez značajnog povećanja kreditnog rizika, očekivani kreditni gubitak temelji se na udjelu očekivanih kreditnih gubitaka koji bi proizašli iz neispunjenja obveza na financijskom instrumentu koji su mogući unutar 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja. Međutim, u slučaju značajnog povećanja kreditnog rizika uslijed izdavanja ili kupnje imovine, kreditni gubitak temelji se na cjelokupnom očekivanom kreditnom gubitku do dospijeca. Dužnički instrumenti mjereni po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili po amortiziranom trošku primarno se sastoje od obveznica investicijskog razreda, stoga imaju nizak kreditni rizik.

Prema MSFI 9, takvi instrumenti mogu se mjeriti na 12-mjesečnoj osnovi ECL-a. VIG Grupa definira zadane obveze kao one koje pokrivaju najmanje dvije dimenzije, jedna dimenzija temeljena je na ocjeni (C,D) kao i kriterij koji se temelji na jednom danu kašnjenja (90 dana kašnjenja). Međutim, u određenim slučajevima, financijska imovina može imati status neizvršenja obveza kada se dogodi jedan ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove te financijske imovine. Usvajanje zahtjeva ECL-a i povezanog novog sustava rezultiralo je povećanjem ispravaka vrijednosti za kreditne gubitke koji su povezani sa dužničkim instrumenata. Sa početnom primjenom IFRS 9 ovi učinci su priznati u zadržanoj dobiti, bez odgođenog poreza. Pojednostavljeni pristup koristi se za potraživanja i potraživanja iz najmovu u skladu s MSFI 9.5.5.15. Kao rezultat toga, stope gubitaka izračunate su na temelju povijesnih vjerojatnosti neispunjenja obveza i budućih parametara za određivanje odgovarajućih rezervacija za rizike. Nadalje, potraživanja čija ugovorena plaćanja kasne 90 dana klasificiraju se kao potraživanja u kašnjenju s plaćanjem.

U sljedećoj tabeli prikazane su promjene očekivanog kreditnog gubitka za vrijednosnice po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:

	Razina 1 Knjigovodst vena vrijednost ‘000 eura	Razina 1 Očekivani kreditni gubitak ‘000 eura	Razina 2 Knjigovodst vena vrijednost ‘000 eura	Razina 2 Očekivani kreditni gubitak ‘000 eura	Ukupno Knjigovod stvena vrijednost ‘000 eura	Ukupno Očekivani kreditni gubitak ‘000 eura
<i>Stanje na dan 1. siječnja 2024.</i>	418.065	(291)	-	-	418.065	(291)
Nabavljeno	23.401	(11)	-	-	23.401	(11)
Prestanak priznavanja	(65.779)	14	-	-	(65.779)	14
Promjena u kreditnom riziku	13.368	129	-	-	13.368	129
Ukupno	-	132	-	-	-	132
<i>Stanje na dan 31. prosinca 2024.</i>	389.055	(159)	-	-	389.055	(159)
<i>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</i>	383.579	(389)	-	-	383.579	(389)
Nabavljeno	55.864	(22)	-	-	55.864	(22)
Prestanak priznavanja	(43.270)	8	-	-	(43.270)	8
Promjena u kreditnom riziku	21.892	112	-	-	21.892	112
Ukupno	-	98	-	-	-	98
<i>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</i>	418.065	(291)	-	-	418.065	(291)

34 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat financijskih aktivnosti Društva i upravljanja pozicijama. Ovaj rizik uključuje rizik nesposobnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i kamatama te rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju.

Društvo ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, kako bi osigurala kontinuirano poslovanje i udovoljavanje zakonskim zahtjevima.

Pozicija likvidnosti Društva je dobra te je udovoljeno zakonskim zahtjevima za likvidaciju šteta tijekom godine.

U bilješci 35 objavljene su analize ročnosti financijske imovine i financijskih obveza na datum izvještavanja za Društvo.

U bilješci 21 objavljene su analize ročnosti tehničkih pričuva za Društvo.

Fer vrijednosti

Fer vrijednost je definirana kao cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, neovisno o tome da li je cijenu moguće izravno promatrati ili je treba procijeniti koristeći drugu metodu procjene.

	<i>Bilješka</i>	2024.		2023.	
		Knjigovodstvena vrijednost ‘000 eura	Fer vrijednost ‘000 eura	Knjigovodstvena vrijednost ‘000 eura	Fer vrijednost ‘000 eura
Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku	14	12.802	12.802	11.290	11.290
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD	14	400.325	400.325	429.172	429.172
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	14	14.950	14.950	7.751	7.751
Ostala potraživanja	17	13.724	13.724	11.095	11.095
Novac i novčani ekvivalenti	18	11.223	11.223	9.348	9.348
Ukupno financijska imovina		453.024	453.024	468.656	468.656
Subordinirani zajmovi	22	24.947	25.375	24.947	25.130
Ostale obveze	24	23.341	23.341	18.578	18.578
Obveze za najam	11b	2.352	2.352	2.912	2.912
Ukupno financijske obveze		50.640	51.068	46.437	46.620

34 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Fer vrijednosti (nastavak)

Fer vrijednost je definirana kao cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, neovisno o tome da li je cijenu moguće izravno promatrati ili je treba procijeniti koristeći drugu metodu procjene.

Financijska imovina	Fer vrijednost na dan			Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odnosu na fer vrijednost
	31. prosinca 2024.	31. prosinca 2023.	Razina fer vrijednosti			
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	8.390	7.691	Razina 1	Kotirana cijena udjela od strane fonda	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Udjeli u investicijskim fondovima – privatni kapital	116	60	Razina 3	Alternativne metode vrednovanja	Vlasnički kapital tvrtke prema zasebnim financijskim izvještajima	Promjene u računovodstvenoj neto knjig. vrijednosti utjecati će na FV
Dužničke vrijednosnice	6.444	-	Razina 1	Kotirana cijena na aktivnom tržištu – prosječna kupovna ili trgovana cijena zadnjeg dana u mjesecu	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD						
Dužničke vrijednosnice	353.319	412.242	Razina 1	Kotirana cijena na aktivnom tržištu – prosječna kupovna ili trgovana cijena zadnjeg dana u mjesecu	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Dužničke vrijednosnice	35.736	5.823	Razina 2	Cijena se temelji na teoretskom određivanju cijene (diskontirani novčani tokovi ili Hull-Whiteov model). Osnova za obračun su: spreadovi, swap krivulje i volatilnost.	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Vlasničke vrijednosnice	2.074	2.294	Razina 1	Kotirana cijena na aktivnom tržištu – prosječna kupovna ili trgovana cijena zadnjeg dana u mjesecu	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Vlasničke vrijednosnice	141	-	Razina 2	Alternativne metode vrednovanja	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Vlasničke vrijednosnice	8.780	8.813	Razina 3	Alternativne metode vrednovanja – knjigovodstvena vrijednost	Vlasnički kapital tvrtke prema zasebnim financijskim izvještajima	Promjene u računovodstvenoj neto knjig. vrijednosti utjecati će na FV
Vlasničke vrijednosnice	275	-	Razina 3	Alternativne metode vrednovanja – teorijska cijena	Specifična zarada za tvrtku: tipični industrijski multiplikatori	Promjene uvjeta u industriji koje bi mogle utjecati na tipične množitelje koji se koriste za izračun FV

34 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Hijerarhija mjerenja fer vrijednosti

Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja odražava značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

- Razina 1: kotirana tržišna cijenama dostupna na aktivnom tržištu.
- Razina 2: drugi inputi koji nisu uključeni u razinu 1, a vidljivi su za financijsku imovinu, direktno (na primjer cijene) ili indirektno (na primjer izvedeni iz cijena).
- Razina 3: tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima.

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura
31. prosinca 2024.				
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Investicijski fondovi	2.262	-	116	2.378
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	6.128	-	-	6.128
Dužničke vrijednosnice	1.249	-	-	1.249
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	5.195	-	-	5.195
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>				
Dužničke vrijednosnice	353.319	35.736	-	389.055
Vlasničke vrijednosnice	2.074	141	9.055	11.270
Ukupno financijska imovina	370.227	35.877	9.171	415.275
31. prosinca 2023.				
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Investicijski fondovi	2.225	-	60	2.285
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	5.466	-	-	5.466
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>				
Dužničke vrijednosnice	412.242	5.823	-	418.065
Vlasničke vrijednosnice	2.294	-	8.813	11.107
Ukupno financijska imovina	422.227	5.823	8.873	436.923

U 2024. došlo je do prijenosa imovine između razina 1 i 2 hijerarhije za obveznice i dionice *HRRHMFO302E0*, *HRRHMFO275E8*, *HRRHMFO282A2* i *HRMRULRA0009* koje više ne zadovoljavaju kriterije razine 1 (financijski instrumenti se vrednuju po kotiranim cijenama na aktivnim tržištima za isti instrument), nego pripadaju u opseg kriterija razine 2 (cijena usporedivog financijskog instrumenta izračunava se korištenjem tehnike procjene za koju se svi značajni inputi temelje na dostupnim tržišnim podacima). Dionica *HRCIAKRA0007* više ne zadovoljava kriterije razine 1 (cijena kotirana na burzi – zadnja cijena zadnjeg dana u mjesecu), već je u okviru kriterija razine 3 (cijena financijskog instrumenta izračunava se alternativnim metodama vrednovanja).

U 2023. nije bilo prijenosa imovine između razina.

34 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Hijerarhija mjerenja fer vrijednosti (nastavak)

U sljedećoj tablici prikazana je usporedba između početnog i završnog stanja po Razini 3 fer vrijednosti:

	<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>	<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>
	Investicijski fondovi – privatni kapital	Vlasničke vrijednosnice
31. prosinca 2022.	-	8.733
Neto dobit priznata kroz račun dobiti i gubitka ili kroz OSD	-	80
Nabava/Prodaja/Istek	60	-
Prijenos u/iz Razine 3	-	-
	<hr/>	<hr/>
31. prosinca 2023.	60	8.813
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>	<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>
	Investicijski fondovi – privatni kapital	Vlasničke vrijednosnice
31. prosinca 2023.	60	8.813
Neto dobit/(gubitak) priznat kroz račun dobiti i gubitka ili kroz OSD	1	(33)
Nabava/Prodaja/Istek	55	-
Prijenos u/iz Razine 3	-	275
	<hr/>	<hr/>
31. prosinca 2024.	116	9.055
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

35 Analiza ročnosti

Ročnost financijske imovine i obveza iz djelokruga MSFI-ja 9 za Društvo na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. godine prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog ugovornog dospijeća, Preostala ročnost pričuva za ugovore o osiguranju prikazana je u bilješci 21 j).

2024.

	Do 6 mjeseci	6-12 mjeseci	1-2 godine	2-5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
Financijska imovina						
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>						
Investicijski fondovi	2.378	-	-	-	-	2.378
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	6.128	-	-	-	-	6.128
Dužničke vrijednosnice	3	-	-	1.246	-	1.249
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	14	-	-	5.181	-	5.195
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>						
Dužničke vrijednosnice	37.769	297	15.217	122.831	212.941	389.055
Vlasničke vrijednosnice	11.270	-	-	-	-	11.270
<i>Financijska imovina po amortiziranom trošku</i>						
Depoziti kod banaka	12.689	-	-	-	-	12.689
Zajmovi	54	44	2	7	6	113
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju	9.199	3.011	6.317	8.142	(1.906)	24.763
Ostala potraživanja	13.724	-	-	-	-	13.724
Potraživanja za porez na dobit	461	-	-	-	-	461
Novac i novčani ekvivalenti	11.223	-	-	-	-	11.223
Ukupno financijska imovina	104.912	3.352	21.536	137.407	211.041	478.248
Financijske obveze						
Subordinirani zajmovi	477	-	-	-	24.947	25.424
Ostale obveze	23.341	-	-	-	-	23.341
Obveze za najam	33	551	455	341	1.272	2.652
Ukupno financijske obveze	23.851	551	455	341	26.219	51.417

35 Analiza ročnosti (nastavak)**2023.**

	Do 6 mjeseci ‘000 eura	6-12 mjeseci ‘000 eura	1-2 godine ‘000 eura	2-5 godina ‘000 eura	Više od 5 godina ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Financijska imovina						
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>						
Investicijski fondovi	2.285	-	-	-	-	2.285
Investicijski fondovi – za pokriće unit- linked proizvoda	5.466	-	-	-	-	5.466
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>						
Dužničke vrijednosnice	14.838	23.497	34.549	83.336	261.845	418.065
Vlasničke vrijednosnice	11.107	-	-	-	-	11.107
<i>Financijska imovina po amortiziranom trošku</i>						
Depoziti kod banaka	9.017	2.145	-	-	-	11.162
Zajmovi	111	1	2	6	8	128
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju	14.833	1.382	2.890	2.781	(1.735)	20.151
Ostala potraživanja	11.095	-	-	-	-	11.095
Potraživanja za porez na dobit	1.337	-	-	-	-	1.337
Novac i novčani ekvivalenti	9.348	-	-	-	-	9.348
Ukupno financijska imovina	79.437	27.025	37.441	86.123	260.118	490.144
Financijske obveze						
Subordinirani zajmovi	477	-	-	-	24.947	25.424
Ostale obveze	18.578	-	-	-	-	18.578
Obveze za najam	21	151	899	687	1.311	3.069
Ukupno financijske obveze	19.076	151	899	687	26.258	47.071

36 Analiza promjene kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju financijsku imovinu i obveze unutar opsega MSFI-ja 9 za Društvo analizirane prema razdobljima promjena kamatnih stopa koje se određuju na osnovi preostalog ugovornog dospijeca i ugovornog razdoblja promjene kamatnih stopa

2024.

	Efektivna kamatna stopa %	Do 6 mjeseci ‘000 eura	6-12 mjeseci ‘000 eura	1-2 godine ‘000 eura	2-5 godina ‘000 eura	Više od 5 godina ‘000 eura	Beskamatno ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura	Fiksna kamatna stopa ‘000 eura
Financijska imovina									
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>									
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	2.378	2.378	-
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	n/p	-	-	-	-	-	6.128	6.128	-
Dužničke vrijednosnice	2,85	-	-	-	5.181	-	14	5.195	5.181
Dužničke vrijednosnice – za pokriće indeks-linked proizvoda	2,65	-	-	-	1.246	-	3	1.249	1.246
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>									
Dužničke vrijednosnice	1.69	35.038	297	15.217	122.831	212.941	2.731	389.055	386.324
Vlasničke vrijednosnice	n/p	-	-	-	-	-	11.270	11.270	-
<i>Financijska imovina po amortiziranom trošku</i>									
Depoziti kod banaka	2,84	12.673	-	-	-	-	16	12.689	12.673
Zajmovi	3,02	1	43	2	7	7	53	113	61
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju	n/p	-	-	-	-	-	24.265	24.265	-
Ostala potraživanja	n/p	-	-	-	-	-	13.724	13.724	-
Potraživanja za porez na dobit	n/p	-	-	-	-	-	461	461	-
Novac i novčani ekvivalenti	0,00	11.223	-	-	-	-	-	11.223	-
Ukupno financijska imovina		58.935	340	15.219	129.265	212.948	61.043	477.750	405.485
Financijske obveze									
Subordinirani zajmovi	7,22	-	-	-	-	24.947	-	24.947	24.947
Ostale obveze	n/p	-	-	-	-	-	23.341	23.341	-
Obveze za najam	1,9	625	416	712	474	125	-	2.352	-
Ukupno financijske obveze		625	416	712	474	25.072	23.341	50.640	24.947

36 Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

2023.

	Efektivna kamatna stopa %	Do 6 mjeseci '000 eura	6-12 mjeseci '000 eura	1-2 godine '000 eura	2-5 godina '000 eura	Više od 5 godina '000 eura	Beskamatno '000 eura	Ukupno '000 eura	Fiksna kamatna stopa '000 eura
Financijska imovina									
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>									
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	2.285	2.285	-
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	n/p	-	-	-	-	-	5.466	5.466	-
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>									
Dužničke vrijednosnice	1,90	11.115	23.497	34.549	83.336	261.845	3.723	418.065	414.342
Vlasničke vrijednosnice	n/p	-	-	-	-	-	11.107	11.107	-
<i>Financijska imovina po amortiziranom trošku</i>									
Depoziti kod banaka	2,11	9.000	1.984	-	-	-	178	11.162	10.984
Zajmovi	5,97	1	1	2	6	8	110	128	18
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju	n/p	-	-	-	-	-	20.644	20.644	-
Ostala potraživanja	n/p	-	-	-	-	-	11.095	11.095	-
Potraživanja za porez na dobit	n/p	-	-	-	-	-	1.337	1.337	-
Novac i novčani ekvivalenti	0,00	9.348	-	-	-	-	-	9.348	-
Ukupno financijska imovina		<u>29.464</u>	<u>25.482</u>	<u>34.551</u>	<u>83.342</u>	<u>261.853</u>	<u>55.945</u>	<u>490.637</u>	<u>425.344</u>
Financijske obveze									
Subordinirani zajmovi	7,22	-	-	-	-	24.947	-	24.947	24.947
Ostale obveze	n/p	-	-	-	-	-	18.578	18.578	-
Obveze za najam	1,90	519	519	781	843	250	-	2.912	-
Ukupno financijske obveze		<u>519</u>	<u>519</u>	<u>781</u>	<u>843</u>	<u>25.197</u>	<u>18.578</u>	<u>46.437</u>	<u>24.947</u>

37 Potencijalna imovina i obveze

Izvanbilančne stavke

Društvo nije imalo izvanbilančnih obveza na dan 31. prosinca 2024. godine i 31 prosinca 2023.

Sudski sporovi

Društvo je tuženik u nekoliko sporova (isključujući sudske štete) za koje je napravljena rezervacija u financijskim izvještajima u slučajevima kada rukovodstvo smatra da je vjerojatno da će Društvo izgubiti spor.

38 Događaji nakon datuma bilance

Od datuma bilance do datuma potpisivanja ovih financijskih izvještaja nije bilo događaja povezanih s poslovanjem Društva koje bi trebalo objaviti ili koji utječu na ove financijske izvještaje.

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024.

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003	I	NEMATERIJALNA IMOVINA	2.122.006	10.618.306	12.740.312	1.927.006	9.388.878	11.315.884
002		1	Goodwill	-	471.401	471.401		471.401	471.401
003		2	Ostala nematerijalna imovina	2.122.006	10.146.905	12.268.910	1.927.006	8.917.477	10.844.483
004	005+006+007	II	MATERIJALNA IMOVINA	8.074.202	4.142.883	12.217.085	8.195.933	3.732.591	11.928.524
005		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	8.003.113	2.837.556	10.840.669	8.127.937	2.268.341	10.396.278
006		2	Oprema	71.089	1.024.930	1.096.018	67.996	1.149.801	1.217.797
007		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	0.00	280.397	280.397		314.449	314.449
008	009+010+014+033	III	ULAGANJA	385.512.836	84.727.989	470.240.825	356.273.461	93.952.596	450.226.057
009		A	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	19.552.780	2.475.452	22.028.232	19.184.673	2.963.953	22.148.626
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	365.960.056	82.252.537	448.212.592	337.088.788	90.988.643	428.077.431
015	016+017+018+019	1	Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	2.163.135	9.126.722	11.289.857	691.577	12.110.819	12.802.396
016		1.1	Dužnički financijski instrumenti	-	-	-	-	-	-
017		1.2	Depoziti kod kreditnih institucija	2.145.431	9.016.702	11.162.133	675.965	12.012.838	12.688.803
018		1.3	Zajmovi	17.703	110.020	127.723	15.612	97.981	113.593
019		1.4	Ostalo	-	-	-	-	-	-
020	021+022+023+024	2	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	356.106.103	73.065.815	429.171.917	321.563.670	78.761.745	400.325.415
021		2.1	Vlasnički financijski instrumenti	9.340.844	1.767.699	11.108.543	9.316.918	1.953.426	11.270.344
022		2.2	Dužnički financijski instrumenti	346.765.259	71.298.116	418.063.375	312.246.752	76.808.319	389.055.071
023		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima	-	-	-	-	-	-
024		2.4	Ostalo	-	-	-	-	-	-
025	026+027+028+029+030	3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7.690.818	60.000	7.750.818	14.833.541	116.079	14.949.620
026		3.1	Vlasnički financijski instrumenti	-	-	-	-	-	-
027		3.2	Dužnički financijski instrumenti	-	-	-	6.443.303	-	6.443.303
028		3.3	Udjeli u investicijskim fondovima	7.690.818	60.000	7.750.818	8.390.238	116.079	8.506.317
029		3.4	Izvedeni financijski instrumenti	-	-	-	-	-	-
030		3.5	Ostalo	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)
Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. (nastavak)

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
031	032 + 036 + 040	IV	IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU	279	247.737	248.016	154	235.500	235.654
032	034+035+036	1	Opći model mjerenja	-	-	-	-	-	-
033		1.1	- Imovina za preostalo pokriće	-	-	-	-	-	-
034		1.2	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-	-	-	-	-	-
035		1.3	- Imovina iz nastalih šteta	-	-	-	-	-	-
036	037+038+039	2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	-	-	-	-	-	-
037		2.1	- Imovina za preostalo pokriće	-	-	-	-	-	-
038		2.2	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-	-	-	-	-	-
039		2.3	- Imovina iz nastalih šteta	-	-	-	-	-	-
040	041 +042 +043	3	Model raspodjele premije	279	247.737	248.016	154	235.500	235.654
041		3.1	- Imovina za preostalo pokriće	-	-	-	-	206.138	206.138
042		3.2	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	279	247.737	248.016	154	205.361	205.515
043		3.3	- Imovina iz nastalih šteta	-	-	-	-	-175.999	-175.999
044		V	IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	-	22.007.024	22.007.024	-	25.466.821	25.466.821
045	046 +047	VI	ODGOBENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	13.022.004	1.430.500	14.452.504	9.176.695	1.276.666	10.453.361
046		1	Odgodena porezna imovina	12.411.749	703.487	13.115.237	9.176.695	651.534	9.828.229
047		2	Tekuća porezna imovina	610.254	727.013	1.337.268	-	625.132	625.132
048		VII	OSTALA IMOVINA	7.984.011	12.459.256	20.443.267	9.875.351	15.071.920	24.947.271
049	050 +051 +052	1	Novac u banci i blagajni	2.156.634	7.189.680	9.346.313	1.880.988	9.342.431	11.223.419
050		1.1	Sredstva na poslovnom računu	112.047	7.189.680	7.301.727	179.858	9.340.264	9.520.122
051		1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora za životna osiguranja	2.044.587	-	2.044.587	1.701.130	-	1.701.130
052		1.3	Novčana sredstva u blagajni	-	-	-	-	2.167	2.167
053		2	Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja	-	-	-	-	-	-
054		3	Ostalo	5.827.377	5.269.576	11.096.953	7.994.363	5.729.489	13.723.852
055	001+004+008+031+044+045+048	VIII	UKUPNA AKTIVA	416.715.337	135.633.695	552.349.033	385.448.600	149.124.972	534.573.572
056		IX	IZVANBILANČNI ZAPISI	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. (nastavak)

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Total	Život	Neživot	Total
057	058+061+062+066+067+071+074	X	KAPITAL I REZERVE	32.000.086	35.857.844	67.857.930	36.392.824	36.432.992	72.825.817
058	059 +060	1	Upisani kapital	17.907.237	13.532.115	31.439.352	17.907.237	13.532.115	31.439.352
059		1.1	Uplaćeni kapital - redovne dionice	17.907.237	13.532.115	31.439.352	17.907.237	13.532.115	31.439.352
060		1.2	Uplaćeni kapital - povlaštene dionice	-	-	-	-	-	-
061		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	896.233	5.799.976	6.696.210	896.233	5.799.976	6.696.210
062	063 +064 +065	3	Revalorizacijske rezerve	-34.533.798	-2.007.246	-36.541.043	-24.639.745	-655.003	-25.294.748
063		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata	-	-	-	-	-	-
064		3.2	Financijske imovine	-34.533.798	-2.007.246	-36.541.043	-24.639.745	-655.003	-25.294.748
065		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve	-	-	-	-	-	-
066		4	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	28.425.166	-1.995	28.423.170	18.568.115	-272.288	18.295.827
067	068+069+070	5	Rezerve	28.833.324	4.516.764	33.350.089	28.833.324	4.516.764	33.350.089
068		5.1	Zakonske rezerve	369.146	74.401	443.546	369.146	74.401	443.546
069		5.2	Statutarna rezerva	115.676	-	115.676	115.676	-	115.676
070		5.3	Ostale rezerve	28.348.503	4.442.364	32.790.866	28.348.503	4.442.364	32.790.866
071	072+073	6	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-14.963.070	15.846.118	883.048	-9.529.142	14.018.234	4.489.092
072		6.1	Zadržana dobit	-	15.846.118	15.846.118	-	14.018.234	14.018.234
073		6.2	Preneseni gubitak (-)	-14.963.070	-	-14.963.070	-9.529.142	-	-9.529.142
074	075+076	7	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	5.434.993	-1.827.888	3.607.105	4.356.800	-506.805	3.849.995
075		7.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	5.434.993	-	5.434.993	4.356.800	-	4.356.800
076		7.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	-	-1.827.888	-1.827.888	-	-506.805	-506.805
077		XI	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	24.946.743	-	24.946.743	24.946.743	-	24.946.743
078		XII	MANJINSKI INTERES	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. (nastavak)

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
079	080+084+088	XIII	OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU	348.930.967	80.237.550	429.168.518	313.264.512	90.775.003	404.039.515
080	081+082+083	1	Opći model mjerenja	341.739.817	5.192.238	346.932.055	300.322.715	6.530.819	306.853.534
081		1.1	- Obveza za preostalo pokriće	334.944.865	4.827.298	339.772.162	291.340.476	5.980.753	297.321.229
082		1.2	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-	-	-	-	-	-
083		1.3	- Obveza za nastale štete	6.794.952	364.940	7.159.892	8.982.239	550.066	9.532.305
084	085+086+087	2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	7.191.151	-	7.191.151	12.941.797	-	12.941.797
085		2.1	- Obveza za preostalo pokriće	6.295.148	-	6.295.148	12.286.188	-	12.286.188
086		2.2	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-	-	-	-	-	-
087		2.3	- Obveza za nastale štete	896.002	-	896.002	655.609	-	655.609
088	089 +090 +091	3	Model raspodjele premije	-	75.045.312	75.045.312	-	84.244.184	84.244.184
089		1.1	- Obveza za preostalo pokriće	-	23.140.509	23.140.509	-	24.858.051	24.858.051
090		1.2	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-	-	-	-	-	-
091		1.3	- Obveza za nastale štete	-	51.904.804	51.904.804	-	59.386.133	59.386.133
092		XIV	OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	84.158	1.278.608	1.362.766	282.515	919.661	1.202.176
093		XV	OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU	-	-	-	-	-	-
094	095+096	XVI	OSTALE PRIČUVE	3.402.311	2.303.258	5.705.570	3.672.334	2.797.816	6.470.150
095		1	Pričuve za mirovine i slične obveze	-	220.608	220.608	-	262.009	262.009
096		2	Ostale pričuve	3.402.311	2.082.651	5.484.962	3.672.334	2.535.807	6.208.141
097	098+099	XVII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	6.239.670	-	6.239.670	4.240.072	-	4.240.072
098		1	Odgođena porezna obveza	6.239.670	-	6.239.670	4.075.928	-	4.075.928
099		2	Tekuća porezna obveza	-	-	-	164.145	-	164.145
100	101+102+...+105	XVIII	FINANCIJSKE OBVEZE	477.645	2.912.034	3.389.679	477.645	2.352.153	2.829.798
101		1	Obveze po zajmovima	477.645	-	477.645	477.645	-	477.645
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	-	2.912.034	2.912.034	-	2.352.153	2.352.153

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. (nastavak)

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
106	107+108+109	XIX	OSTALE OBVEZE	633.756	13.044.401	13.678.158	2.171.955	15.847.347	18.019.300
107		1	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	-	-	-	-	-	-
108		2	Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	455.913	5.419.320	5.875.233	864.757	7.164.904	8.029.659
109		3	Ostale obveze	177.843	7.625.082	7.802.925	1.307.198	8.682.443	9.989.641
110	057+077+078+079+092+093+094+097+100+106	XX	UKUPNA PASIVA	416.715.338	135.633.695	552.349.033	385.448.600	149.124.972	534.573.572
111		XXI	IZVANBILANČNI ZAPISI	-	-	-			

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2024. - 31.12.2024.

u eurima

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	13.340.746	84.314.968	97.655.714	13.484.909	94.539.757	108.024.666
002		1	Opći model mjerenja	13.170.542	2.175.706	15.346.247	13.251.326	3.401.168	16.652.494
003		2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	170.204	-	170.204	233.583	-	233.583
004		3	Model raspodjele premije	-	82.139.262	82.139.262	-	91.138.589	91.138.589
005	006+007+....+012	II	Rashodi od ugovora o osiguranju	-8.390.496	-79.791.355	-88.181.851	-9.130.204	-83.690.128	-92.820.332
006		1	Nastale štete	-1.390.751	-56.373.628	-57.764.379	-2.398.228	-54.508.151	-56.906.379
007		2	Provizije	-3.536.301	-15.539.657	-19.075.957	-3.199.272	-18.059.726	-21.258.998
008		3	Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	-2.894.101	-6.969.498	-9.863.600	-3.097.877	-8.258.059	-11.355.936
009		4	Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	-4.307.439	-5.101.050	-9.408.489	-4.395.871	-6.360.581	-10.756.452
010		5	Amortizacija troškova pribave osiguranja	4.324.942	2.319.419	6.644.360	3.302.923	2.213.724	5.516.647
011		6	Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	257.295	-113.567	143.728	927.211	-20.288	906.923
012		7	Promjena obveza za nastale štete	-844.141	1.986.627	1.142.486	-269.090	1.302.953	1.033.863
013	014 + 015	III	Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-45.245	-3.452.378	-3.497.623	-292.663	-8.846.919	-9.139.582
014		1	Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-12.911.875	-26.572.045	-39.483.919	-586.676	-31.220.616	-31.807.292
015		2	Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	12.866.629	23.119.667	35.986.296	294.013	22.373.697	22.667.710
016	001 + 005 + 013	IV	Rezultat iz ugovora o osiguranju	4.905.005	1.071.235	5.976.240	4.062.043	2.002.710	6.064.753
017	018 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 031 + 032 + 033 + 034	V	Neto rezultat ulaganja	9.455.758	1.162.653	10.618.411	9.110.727	2.194.405	11.305.132
018	019 + 020 + 021 + 022	1	Neto rezultat ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	785.827	-30.540	755.287	881.463	96.478	977.941
019		1.1	Dobici/gubici (neto) od najmova	1.063.864	13.211	1.077.075	1.205.504	94.378	1.299.882
020		1.2	Realizirani dobiti/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu	62.713	6.171	68.885	17.076	52.748	69.824
021		1.3	Nerealizirani dobiti/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	-340.750	-49.923	-390.673	-341.117	-50.648	-391.765
023		2	Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope	7.295.187	1.541.686	8.836.872	6.632.345	1.717.870	8.350.215
024		3	Ostali prihodi od kamata	-	-	-	-	-	-
025		4	Prihod od dividendi	221.947	69.995	291.942	213.835	77.442	291.277
026		5	Nerealizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	840.606	-	840.606	907.513	1.079	908.592

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2024. - 31.12.2024. (nastavak)

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
027	028 + 029 + 030	6	Realizirani dobiti/gubici	-226.569	-14.129	-240.698	522.514	36	522.550
028		6.1	<i>Realizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG</i>	273.088	-14.129	258.958	134.746	-	134.746
029		6.2	<i>Realizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD</i>	-499.656	-	-499.656	387.768	36	387.804
030		6.2	<i>Ostali realizirani dobiti/gubici (neto)</i>	-	-	-	-	-	-
031		7	Neto umanjeње/otpuštanje umanjeња vrijednosti ulaganja	134.274	-213.990	-79.716	133.419	152.749	286.168
032		8	Neto tečajne razlike	-41.210	-	-41.210	30.775	4	30.779
033		9	Ostali prihodi od ulaganja	94.852	20.312	115.164	67.418	7.349	74.767
034		10	Ostali rashodi od ulaganja	350.843	-210.680	140.163	-278.555	141.398	-137.157
035	036 + 037 + 038	VI	Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja	-2.289.950	-218.607	-2.508.557	-2.902.140	-662.282	-3.564.422
036		1	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju	-2.327.643	-474.107	-2.801.750	-2.901.416	-1.570.949	-4.472.365
037		2	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	37.694	255.500	293.193	-724	908.667	907.943
038		3	Promjena obveze za ugovore o ulaganju	-	-	-	-	-	-
039		VII	Ostali prihodi	180.351	425.158	605.509	77.780	785.299	863.079
040		VIII	Ostali poslovni rashodi	-3.141.366	-4.457.925	-7.599.290	-2.201.999	-4.913.443	-7.115.442
041		IX	Ostali financijski rashodi	-1.834.472	-24.935	-1.859.407	-1.855.393	-58.272	-1.913.665
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 (+/-)	7.275.326	-2.042.421	5.232.905	6.291.018	-651.584	5.639.434
044	045 + 046	XII	Porez na dobit ili gubitak	-1.840.334	214.533	-1.625.801	-1.934.217	144.779	-1.789.438
045		1	Tekući porezni trošak	-182.461	-	-182.461	-876.280	-	-876.280
046		2	Odgodeni porezni trošak/prihod	-1.657.873	214.533	-1.443.340	-1.057.937	144.779	-913.158
047		XIII	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	5.434.993	-1.827.888	3.607.105	4.356.800	-506.805	3.849.995
048		1	Pripisano imateljima kapitala matice	-	-	-	-	-	-
049		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2024. - 31.12.2024. (nastavak)

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
050	051 + 056	XIV	Ostala sveobuhvatna dobit	-2.455.253	1.750.063	-705.189	37.004	1.081.949	1.118.953
051	052 + 053 + 054 + 055	1	Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	87.259	281.797	369.056	-23.926	185.727	161.801
052		1.1	<i>Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)</i>	87.259	281.797	369.056	-23.926	185.727	161.801
053		1.2	<i>Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama</i>	-	-	-	-	-	-
054		1.3	<i>Ostalo</i>	-	-	-	-	-	-
055		1.4	<i>Porez</i>	-	-	-	-	-	-
056	057 + 058 + ... + 063	2	Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti i gubitka	-2.542.512	1.468.266	-1.074.246	60.930	896.222	957.152
057		2.1	<i>Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (OSD)</i>	19.412.670	2.448.134	21.860.804	12.095.097	1.422.579	13.517.676
058		2.2	<i>Tečajne razlike nastale preračunavanjem inozemnog poslovanja</i>	-	-	-	-	-	-
059		2.3	<i>Učinci od instrumenata zaštite</i>	-	-	-	-	-	-
060		2.4	<i>Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju</i>	-22.524.679	-657.565	-23.182.244	-12.020.792	-329.625	-12.350.417
061		2.5	<i>Neto financijski prihodi/rashod od ugovora o (pasivnom) reosiguranju</i>	-	-	-	-	-	-
062		2.6	<i>Ostalo</i>	-	-	-	-	-	-
063		2.7	<i>Porez</i>	569.497	-322.302	247.195	-13.375	-196.732	-210.107
064	047+ 050	XV	Ukupna sveobuhvatna dobit	2.979.740	-77.825	2.901.915	4.393.804	575.144	4.968.948
065		1	Pripisano imateljima kapitala matice	-	-	-	-	-	-
066		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	-	-	-	-	-	-
067		XVI	Reklasifikacijske usklade	-	-	-	-	-	-

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) za razdoblje 01.01.2024. - 31.12.2024.

u eurima

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	3.934.753	-2.868.355
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	2.331.756	2.405.165
003		1.1	Dobit/gubitak obračunskog razdoblja	5.639.434	5.232.906
004	005+006+.... +017	1.2	Usklađenja:	-3.307.678	-2.827.741
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	1.028.486	1.358.244
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	3.173.503	3.302.487
007		1.2.3	Gubitak od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine	-	-
008		1.2.4	Ostali financijski troškovi	-	-
009		1.2.5	Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	-1.431.142	-599.908
010		1.2.6	Troškovi kamata	1.913.665	1.859.407
011		1.2.7	Prihodi od kamata	-8.350.215	-8.836.872
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 glavnicičkim instrumentima	-	-
015		1.2.11	Trošak poreza na dobit	-	-
016		1.2.12	Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	-731	-75.353
017		1.2.13	Ostala usklađenja	358.756	164.254
018	019+020+...+ 034	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	-8.266.721	-12.697.664
019		2.1	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	37.584.521	26.566.664
020		2.2	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-6.155.282	-29.147.564
021		2.3	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku	-1.512.540	-7.365
022		2.4	Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o osiguranju	-35.244.481	-5.487.647
023		2.5	Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o reosiguranju	-3.620.387	-6.532.658
024		2.6	Povećanje/smanjenje porezne imovine	-	-
025		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	-	-
026		2.9	Povećanje/smanjenje ulaganja u nekretnine	139.065	462.568
027		2.10	Povećanje/smanjenje nekretnina za vlastitu upotrebu	-	-
028		2.11	Povećanje/smanjenje ostale imovine	-208.574	47.720
029		2.12	Povećanje/ smanjenje obveza iz ugovora o ulaganju	-	-
030		2.13	Povećanje/smanjenje ostalih pričuva	-	-
031		2.14	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	-	-
032		2.15	Povećanje/smanjenje financijskih obveza	-	-
033		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	750.956	1.400.618
034		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	-	-
035		3	Plaćeni porez na dobit	-	-1.625.802
036		4	Primici od kamata	9.578.441	8.756.490
037		5	Primici od dividendi	291.276	291.942

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) za razdoblje 01.01.2024. - 31.12.2024. (nastavak)

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
038	039+040+...+045	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-2.057.648	-1.470.025
039		1	Primici od prodaje materijalne imovine	1.140	370.220
040		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-929.969	-214.787
041		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine	-	-
042		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-1.128.819	-1.625.458
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	-	-
046	047+048+...+057	III	NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-	-
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	-	-
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	-	-
058	001+038+046	IV	ČISTI NOVČANI TOK	1.877.105	-4.339.894
059		V	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	-	-
060	058+059	VI	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	1.877.105	-4.339.894
061		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	9.346.313	13.686.208
062	060+061	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	11.223.418	9.346.314

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih izvještaja (nastavak)

Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 01.01.2024. - 31.12.2024.

u eurima

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 (zakonskestat utarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
I	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	31.295.393	6.696.210	-54.793.319	47.433.697	33.494.047	-4.087.885	4.920.816	64.958.960	-	64.958.960
1.	Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	31.295.393	6.696.210	-54.793.319	47.433.697	33.494.047	-4.087.885	4.920.816	64.958.960	-	64.958.960
III	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	-	18.252.276	-19.010.527	-	50.117	3.607.105	2.898.970	-	2.898.970
1	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	3.607.105	3.607.105	-	3.607.105
2	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	-	18.252.276	-19.010.527	-	50.117	-	-708.135	-	-708.135
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3	Realizirani dobiti ili gubici od imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	18.252.276	-19.010.527	-	50.117	-	-708.135	-	-708.135
2.4	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4	Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	143.959	-	-	-	-143.959	4.920.816	-4.920.816	-	-	-
1	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	143.959	-	-	-	-143.959	-	-	-	-	-
2	Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Isplata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	4.920.816	-4.920.816	-	-	-
V	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	31.439.352	6.696.210	-36.541.043	28.423.170	33.350.089	881.988	3.607.105	67.856.869	-	67.856.869

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih izvještaja (nastavak)

Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 01.01.2024. - 31.12.2024. (nastavak)

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice								u eurima	
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve	Raspodjeljivo nekontrolirajućim intereima	Ukupno kapital i rezerve
I	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	31.439.352	6.696.210	-36.541.043	28.423.170	33.350.089	881.988	3.607.105	67.856.869	-	67.856.869
1.	Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II	Stanje na 01. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	31.439.352	6.696.210	-36.541.043	28.423.170	33.350.089	881.988	3.607.105	67.856.869	-	67.856.869
III	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	-	11.246.295	-10.127.343	-	-	3.849.995	4.968.947	-	4.968.947
1	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	3.849.995	3.849.995	-	3.849.995
2	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	-	11.246.295	-10.127.343	-	-	-	1.118.952	-	1.118.952
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3	Realizirani dobiti ili gubici od imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	11.246.295	-10.127.343	-	-	-	1.118.952	-	1.118.952
2.4	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4	Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	-	-	-	-	-	3.607.105	-3.607.105	-	-	-
1	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Isplata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	3.607.105	-3.607.105	-	-	-
V	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	31.439.352	6.696.210	-25.294.748	18.295.827	33.350.089	4.489.092	3.849.995	72.825.817	-	72.825.817

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

Izveštaj o financijskom položaju na dan 31.12.2024. – Aktiva

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Prijenos imovine s pravom korištenja	Prijenos ostale materijalne imovine u Zalihe	Financijski izvještaji	Komentar
NEMATERIJALNA IMOVINA	11.315.885	(2.329.285)		8.986.600	Nematerijalna imovina
Goodwill	471.401				
Ostala nematerijalna imovina	10.844.483				
		2.329.285		2.329.285	Imovina s pravom korištenja
MATERIJALNA IMOVINA	11.928.524		(1.191)	11.927.334	Nekretnine i oprema
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	10.396.278				
Oprema	1.217.797				
Ostala materijalna imovina i zalihe	314.449				
			1.191	1.191	Zalihe
ULAGANJA	450.226.058				
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	22.148.626			22.148.626	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti
Ulaganja u ovisna društva, pridružena društva i zajedničke pothvate					
Dionice i udjeli u ovisnim društvima					
Dionice i udjeli u pridruženim društvima					
Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima					
Financijska imovina	428.077.431				
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	12.802.396			12.802.396	Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku
Dužnički financijski instrumenti					
Depoziti kod kreditnih institucija	12.688.803				
Zajmovi	113.593				
Ostalo					
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	400.325.415			400.325.415	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit
Vlasnički financijski instrumenti	11.270.344				
Dužnički financijski instrumenti	389.055.071				
Udjeli u investicijskim fondovima					
Ostalo					
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	14.949.620			14.949.620	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
Vlasnički financijski instrumenti					
Dužnički financijski instrumenti	6.443.303				
Udjeli u investicijskim fondovima	8.506.317				
Izvedeni financijski instrumenti					
Ostalo					

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izveštaj o financijskom položaju na dan 31.12.2024. (nastavak) – Aktiva

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Prijenos imovine iz ugovora o osiguranju u obveze iz ugovora o osiguranju	Prijenos tekuće porezne obveze u tekuću poreznu imovinu	Financijski izvještaji	Komentar
IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU	235.653	(30.139)		205.515	Imovina iz ugovora o osiguranju
Opći model mjerenja					
- Imovina za preostalo pokriće					
- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja					
- Imovina iz nastalih šteta					
Model mjerenja putem varijabilne naknade					
- Imovina za preostalo pokriće					
- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja					
- Imovina iz nastalih šteta					
Model raspodjele premije	235.653				
- Imovina za preostalo pokriće	206.138	(206.138)			
- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	205.515				
- Imovina iz nastalih šteta	(175.999)	175.999			
IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	25.466.821			25.466.821	Imovina iz ugovora o reosiguranju
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	10.453.361				
Odgodena porezna imovina	9.828.229			9.828.229	Odgodena porezna imovina
Tekuća porezna imovina	625.132		(164.145)	460.987	Tekuća porezna imovina
OSTALA IMOVINA	24.947.270				
Novac u banci i blagajni	11.223.418			11.223.418	Novac i novčani ekvivalenti
Sredstva na poslovnom računu	9.520.122				
Sredstva na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora za životna osiguranja	1.701.130				
Novčana sredstva u blagajni	2.167				
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja					
Ostalo	13.723.852			13.723.852	Ostala potraživanja
UKUPNA AKTIVA	534.573.572			534.379.289	Ukupna aktiva
IZVANBILANČNI ZAPISI					

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2024. - Pasiva

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Prijenos dobiti tekućeg razdoblja u Zadržanu dobit	Prijenos imovine iz ugovora o osiguranju u obveze iz ugovora o osiguranju	Prijenos obveze za zajmove u ostale obveze	Financijski izvještaji	Komentar
KAPITAL I REZERVE	72.825.817				72.825.817	Kapital i rezerve
Upisani kapital	31.439.352				31.439.352	Dionički kapital
<i>Uplaćeni kapital - redovne dionice</i>	<i>31.439.352</i>					
<i>Uplaćeni kapital - povlaštene dionice</i>						
Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	6.696.210				6.696.210	Rezerve kapitala
Revalorizacijske rezerve	(25.294.748)				(25.294.748)	Rezerva fer vrijednosti
<i>Zemljišta i građevinskih objekata</i>						
<i>Financijske imovine</i>	<i>(25.294.748)</i>					
<i>Ostale revalorizacijske rezerve</i>						
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	18.295.827				18.295.827	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju
Rezerve	33.350.089					
<i>Zakonske rezerve</i>	<i>443.546</i>					
<i>Statutarna rezerva</i>	<i>115.676</i>				559.222	Zakonska rezerva
<i>Ostale rezerve</i>	<i>32.790.866</i>				32.790.866	Ostale rezerve
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	4.489.092	3.849.995			8.339.087	Zadržana dobit
<i>Zadržana dobit</i>	<i>14.018.234</i>					
<i>Preneseni gubitak (-)</i>	<i>(9.529.142)</i>					
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	3.849.995	(3.849.995)				
<i>Dobit tekućeg obračunskog razdoblja</i>	<i>4.356.800</i>					
<i>Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)</i>	<i>(506.805)</i>					
OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	24.946.743				24.946.743	Subordinirani zajam
MANJINSKI INTERES						
OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU	404.039.515		(30.139)		404.009.376	Obveze iz ugovora o osiguranju
Opći model mjerenja	306.853.534					
<i>- Obveza za preostalo pokriće</i>	<i>297.321.229</i>					
<i>- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja</i>						
<i>- Obveza za nastale štete</i>	<i>9.532.305</i>					
Model mjerenja putem varijabilne naknade	12.941.797					
<i>- Obveza za preostalo pokriće</i>	<i>12.286.189</i>					

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2024. - Pasiva

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Prijenos Obveza za unaprijed plaćene premije u Ostale obveze	Prijenos obveze za zajmove u ostale obveze	Prijenos tekuće porezne obveze u tekuću poreznu imovinu	Financijski izvještaji	Komentar
- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja						
- Obveza za nastale štete	655.609					
Model raspodjele premije	84.244.184					
- Obveza za preostalo pokriće	24.858.051					
- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja						
- Obveza za nastale štete	59.386.133					
OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	1.202.176				1.202.176	Obveze iz ugovora o reosiguranju
OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU	-					
OSTALE PRIČUVE	6.470.150				1.626.308	Rezervacije za obveze i troškove
Pričuve za mirovine i slične obveze	262.009					
Ostale pričuve	6.208.141	(4.843.842)				
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	4.240.072					
Odgodena porezna obveza	4.075.928				4.075.928	Odgodena porezna obveza
Tekuća porezna obveza	164.145			(164.145)		
FINANCIJSKE OBVEZE	2.829.798					
Obveze po zajmovima	477.645		(477.645)			
Obveze po izdanim financijskim instrumentima	-					
Obveza za izvedene financijske instrumente	-					
Obveza za neisplaćenu dividendu	-					
Ostale financijske obveze	2.352.153				2.352.153	Obveza za najam
OSTALE OBVEZE	18.019.300	4.843.842	477.645		23.340.787	Ostale obveze
Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	-					
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	8.029.660					
Ostale obveze	9.989.641					
UKUPNA PASIVA	534.573.572				534.379.289	Ukupno obveze i kapital i rezerve
IZVANBILANČNI ZAPISI						

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

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

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

		Financijski izvještaji	Komentar
Prihodi od ugovora o osiguranju	108.024.666	108.024.666	Prihodi od ugovora o osiguranju
Opći model mjerenja	16.652.493		
Model mjerenja putem varijabilne naknade	233.583		
Model raspodjele premije	91.138.590		
Rashodi od ugovora o osiguranju	(92.820.331)	(92.820.331)	Rashodi od ugovora o osiguranju
Nastale štete	(56.906.379)		
Provizije	(21.258.998)		
Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	(11.355.936)		
Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	(10.756.451)		
Amortizacija troškova pribave osiguranja	5.516.647		
Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	906.923		
Promjena obveza za nastale štete	1.033.863		
Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	(9.139.582)	(9.139.582)	Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju
Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	(31.807.292)		
Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	22.667.710		
Rezultat iz ugovora o osiguranju	6.064.753	6.064.753	Rezultat iz ugovora o osiguranju
Neto rezultat ulaganja	11.305.132	11.305.132	Neto rezultat ulaganja
Neto rezultat ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	977.942		
<i>Dobici/gubici (neto) od najmova</i>	1.299.882		
<i>Realizirani dobiti/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu</i>	69.824		
<i>Nerealizirani dobiti/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu</i>	-		
Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	(391.764)		
Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope	8.350.215		
Ostali prihodi od kamata	-		

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

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

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijenos u Ostale prihode	Financijski izvještaji	Komentar
Prihod od dividendi	291.276		
Nerealizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	908.592		
Realizirani dobiti/gubici	522.550		
Realizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	134.746		
Realizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD	387.804		
Ostali realizirani dobiti/gubici (neto)	-		
Neto umanj enje/otpuštanje umanj enja vrijednosti ulaganja	286.168		
Neto tečajne razlike	30.779		
Ostali prihodi od ulaganja	74.767		
Ostali rashodi od ulaganja	(137.157)		
Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja	(3.564.422)	(3.564.422)	Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja
Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju	(4.472.364)	(4.472.364)	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju
Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	907.942	907.942	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju
Promjena obveze za ugovore o ulaganju	-		
Ostali prihodi	863.079	26.826	889.905
Ostali poslovni rashodi	(7.115.442)	(26.826)	(7.142.268)
Ostali financijski rashodi	(1.913.665)		(1.913.665)
Udio u dobiti društava koja se konsolidiraju metodom udjela, neto od poreza	-		
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	5.639.433		5.639.433
Porez na dobit ili gubitak	(1.789.438)		(1.789.438)
Tekući porezni trošak	(876.280)		Trošak poreza na dobit

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (nastavak)

**Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor
financijskih usluga**

		Financijski izvještaji	Komentar
Odgođeni porezni trošak/prihod	(913.158)		
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	3.849.995	3.849.995	Dobit za godinu
Pripisano imateljima kapitala matice	-		
Pripisano nekontrolirajućem interesu	-		
Ostala sveobuhvatna dobit	1.118.953		
Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	161.801	161.801	Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka
<i>Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)</i>	161.801	161.801	<i>Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)</i>
<i>Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama</i>	-		
<i>Ostalo</i>	-		
<i>Porez</i>	-		
Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti i gubitka	957.152	957.152	Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti i gubitka
<i>Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (OSD)</i>	13.517.676	13.517.676	<i>Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (OSD)</i>
<i>Tečajne razlike nastale preračunavanjem inozemnog poslovanja</i>	-		
<i>Učinci od instrumenata zašтите</i>	-		
<i>Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju</i>	(12.350.417)	(12.350.417)	<i>Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju</i>
<i>Neto financijski prihodi/rashod od ugovora o (pasivnom) reosiguranju</i>	-		
<i>Ostalo</i>	-		
<i>Porez</i>	(210.107)	(210.107)	<i>Promjena odgođenog poreza na fer vrijednost financijske imovine i obveza</i>
Ukupna sveobuhvatna dobit	4.968.948	4.968.948	Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu
Pripisano imateljima kapitala matice			
Pripisano nekontrolirajućem interesu			
Reklasifikacijske usklade			

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

Ostala usklađenja novčanog toka iz poslovnih aktivnosti u izvještaju Hrvatske agencije za nadzor financijskih izvještaja su prikazana u iznosu 358.756 eura dok je taj iznos u financijskim izvještajima prikazan u više detalja. Ukupan novčani tok iz poslovnih aktivnosti je jednak u dopunskim izvještajima i u financijskim izvještajima.