

**Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.**

Godišnje izvješće  
za 2023. 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	146
Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	158

## Izvješće Uprave

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

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 sastavi 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 ciljne 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.

VIG nastavlja svoju dugoročnu poslovnu strategiju na svojim tržištima koja se fokusira na održivu profitabilnost i kontinuirani rast dobiti.

#### 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 opticaju.

## Izvješće Uprave (nastavak)

### Društvo

2023. godinu je oblikovao nastavak inflacije u globalnim razmjerima. Republika Hrvatska je ušla u Ekonomsku i monetarnu uniju EU s 1. siječnjem 2023. godine (uvedena je valuta euro kao službena valuta). Kroz preko 75 prodajnih mjesta lociranih po čitavoj zemlji, s gotovo 370 zaposlenika u prodaji i jakim vanjskom prodajnom mrežom, kao i web prodajom te podrškom strateškog partnera Erste & Steiermärkische Bank d.d., 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 2023. 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.

Tijekom 2023. godine Društvo je nastavilo s aktivnostima vezano za implementiran standard ISO 9001:2015 za sustav upravljanja kvalitetom.

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 2023. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 3,6 milijuna EUR 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 zaračunatu bruto premiju (uključujući zaračunatu bruto premiju izvan Hrvatskog tržišta osiguranja temeljem slobode prekograničnog pružanja usluge (u nastavku: „FOS“)) od 132,7 milijun EUR što predstavlja smanjenje od 21% u odnosu na 2022. godinu, što je pozicioniralo Društvo na peto mjesto osiguratelja u Hrvatskoj s ukupnim tržišnim udjelom od 8%. U segmentu životnih osiguranja Društvo bilježi smanjenje premije od 47% i zauzima drugo mjesto na tržištu s udjelom od 13,9%, dok tržište bilježi smanjenje od 15%. U segmentu neživotnih osiguranja Društvo je ostvarilo rast zaračunate bruto premije od 5,2% s udjelom u tržištu od 6,2% , dok tržište bilježi rast od 13,8%. Kao i u prethodnim godinama, najveći udio u ukupnoj premiji se odnosi na životna osiguranja (33,7%) te na osiguranja motornih vozila (22,5%).

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.

## Izvješće Uprave (nastavak)

### Poslovni rezultati (nastavak)

U 2023. godini neto izdaci za štete su dosegli iznos od 67,2 milijuna EUR što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja porast za 9,0 milijuna EUR ili 15,4%. Društvo je nastavilo s programom za suzbijanje prijevара koji je pokrenula Grupa i strukturiranim procesom upravljanja prijevarama, očekujući dodatne potencijale profitabilnosti. Ukupni troškovi pribave, administrativni i ostali poslovni troškovi iznosili su 22,3 milijuna EUR što predstavlja povećanje za 2,4 milijuna EUR ili 12% u usporedbi s prošlom godinom.

Na dan 31. prosinca 2023. ukupna aktiva Društva iznosila je 552,3 milijuna EUR što predstavlja smanjenje za 686 tisuća EUR ili 0,1% u odnosu na prethodnu godinu.

Društvo ima snažnu kapitalnu bazu te je tijekom 2023. ispunjavalo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Nastavno na uvođenje Eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj s 1. siječnjem 2023. i utjecaja koji ima na izračun omjera solventnosti Društva, matično društvo je povećalo kapitalnu bazu Društva krajem 2022. U rujnu 2022. godine VIG je uplatio 10 milijuna EUR u Ostale rezerve kapitala i odobrio dva subordinirana zajma Društvu ukupne vrijednosti 24,9 milijuna EUR. Snažna kapitalna baza donosi sigurnost našim osiguranicima.

Tijekom 2023. godine, Društvo nije otkupljivalo dionice te nema osnovanih podružnica.

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 2023. 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 (kroz aplikaciju WOPIS). Fokus će biti i na tekućem projektu KING Non-life, kao i na projektu George u suradnji s Bankom.

Tijekom 2023., 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, 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.

Nakon vrlo uspješne prodaje proizvoda dopunskog zdravstvenog osiguranja te dobrog starta prodaje proizvoda dodatnog zdravstvenog osiguranja, Društvo je usmjereno na povećanje udjela u tržištu u ovoj skupini osiguranja. Osim na zdravstvenom osiguranju, kao strateškom vrstom osiguranja, Društvo će biti usmjereno i na višekratna životna osiguranja, korporativna i motorna osiguranja te na daljnjem razvoju 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, što je jedan od procesa koji započinju u 2023. i bit će nastavljen u narednim godinama.

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.

## Izvješće Uprave (nastavak)

### 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. Stoga će Društvo i u sljedećim godinama obratiti veliku pozornost na vrednovanje svih rizika kojima su bilančne pozicije i posebno financijska ulaganja izloženi.

### 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 tvrtka 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 tvrtku. DOP aktivnosti mogu pomoći u stvaranju jače veze između zaposlenika i organizacija, podići moral te pomoći zaposlenicima i poslodavcima da se osjećaju povezanimima sa svijetom oko sebe.

Tijekom 2023. glavni fokus našeg društveno odgovornog poslovanja i dalje je bio je na pomoći djeci. U sklopu Social Active Day aktivnosti, nastavili smo razvijati naš DOP projekt Wiener Zmajstori kroz potporu 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 bi im u tome pomogli, ustupili smo im na korištenje jedan od bivših ureda kojeg sada koriste za aktivnosti poput logopedskih vježbi, razgovora s psihologom ili stručne pomoći u učenju. Također, naši djelatnici su udruzi pomogli volonterskim radom koji je uključivao prikupljanje božićnih i uskršnjih darova za djecu štíćenike Malog zmaja.

Kako bismo stvorili okvir za uključivanje naših 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 21 volonterskoj aktivnosti tijekom 2023. godine sudjelovalo je 412 zaposlenika, što čini 62% svih zaposlenih. 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 2023. organizirali smo naš prvi interni „Jingle & Mingle božićni humanitarni sajam“ na kojem su zaposlenici prodavali ručno rađene božićne ukrase, dekoracije, čestitke i kolače u zamjenu za dobrovoljne donacije. 80 zaposlenika podijeljenih u 19 timova izlagalo je na sajmu, a ukupno smo prikupili 5.140 EUR donacija. Donacije su uplaćene neprofitnim udrugama s kojima smo surađivali, a po izboru zaposlenika: Mali zmaj, DEBRA, Krijesnica, Jak kao Jakov, Korablja - ARKA, Hrabri telefon, MOGU Osijek, Društvo naša djeca Opatija, MURID Čakovec.

Kako bismo što bolje usmjerili svoje napore i resurse, a ujedno zadržali smjer društveno odgovornog djelovanja, u 2023. naša ciljna skupina za glavni DOP projekt bila su djeca i mladi koji se bore s mentalnim problemima. Naš partner na projektu 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 posto djece u dobi od 10 do 19 godina u Hrvatskoj, odnosno njih oko 44.000, ima problema s mentalnim zdravljem, a brojna istraživanja ukazuju na gotovo udvostručenu pojavu psihičkih poteškoća kod djece od početka pandemije.

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.

## Izvješće Uprave (nastavak)

### Društveno odgovorno poslovanje (nastavak)

Nakon uspješnog lansiranja platforme cilj nam je bio istražiti temu dublje kako bi 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, organizirali smo i jedinstveni meet-up događaj gdje su djeca, ambasadori projekta, stručnjaci i predstavnici medija zajedno razgovarali o mentalnoj higijeni i izazovima u navedenom području.

Osnovali smo centralnu web stranicu (platformu) na kojoj djeca mogu učiti o mentalnom zdravlju te pronaći kako i gdje mogu potražiti pomoć, istovremeno podižući svijest o važnosti mentalnog zdravlja djece. 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.

U 2023. Wiener osiguranje i dalje je dio lokalne mreže UN Global Compacta, najveće svjetske inicijative za korporativnu odgovornost i održivost. Pristupanjem inicijativi obvezali smo se na poštivanje deset načela UN-ovog Global Compacta u području ljudskih prava, rada, zaštite okoliša i borbe protiv korupcije, čime osiguravamo održivost tvrtke i napredak prema ciljevima održivog razvoja.

Društvo će za 2023. godinu o nefinancijskim aspektima izvještavati u okviru konsolidiranog izvješća Grupe. Konsolidirano izvješće Grupe bit će dostupno na stranici [www.vig.com](http://www.vig.com). Direktiva EU o korporativnom izvještavanju o održivosti (eng. Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) donosi značajne promjene počevši sa izvještajnom godinom 2024., uključujući i obvezne standarde za izvještavanje o održivosti. VIG, zajedno sa svim društvima unutar Grupe, ulaže značajne napore u pripremu za novi regulatorni okvir. Zbog izvještavanja u okviru konsolidiranog izvješća Grupe, izrada samostalnih izvješća za Društva unutar Grupe nije potrebna. VIG strategija održivosti temelji se na pet strateških područja: osnovna djelatnost, klijenti, zaposlenici, društvo i okoliš. Nadalje, VIG strateški program 25 postavlja ciljeve za 2025. godinu. Rast učinkovitosti, približavanje klijentima i veća dodana vrijednost osnova su za održiviji uspjeh.

### 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.

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 2023. godine te do potpisivanja ovog izvješća radila u sastavu:

Jasminka Horvat Martinović

Predsjednica (i članica) do 30. lipnja 2023.

Tamara Rendić

Članica do 30. lipnja 2023., Predsjednica od 1. srpnja 2023.

Božo Šaravanja

Član

## Izvješće Uprave (nastavak)

### Korporativno upravljanje (nastavak)

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 2023. godine te do potpisivanja ovog izvješća radio u sastavu:

Peter Franz Höfinger	Predsjednik
Peter Thirring	Zamjenik Predsjednika (i član) do 30. lipnja 2023.
Gábor Lehel	Član od 30. rujna 2023., Zamjenik Predsjednika od 3. listopada 2023.
Zoran Dimov	Član
Katarina Kraljević	Članica
Gerald Netal	Član
Hans Raumauf	Član
Pavel Andreev	Član

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.

15. ožujka 2024. godine



Tamara Rendić  
Predsjednica Uprave

WIENER OSIGURANJE  
VIENNA INSURANCE GROUP d.d.  
ZAGREB 7



Božo Šaravanja  
Član Uprave



## 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 prijevare ili pogreške.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj 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 15. ožujka 2024. godine:



Tamara Rendić  
Predsjednica Uprave



Božo Šaravanja  
Član Uprave

## Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.

### Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

---

#### Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. („Društvo”) na dan 31. prosinca 2023. godine i financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru od 15. ožujka 2024. godine.

#### Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2023.
  - izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tada završenu godinu
  - izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu
  - izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu i
  - bilješke uz financijske izvještaje, koje sadrže značajne informacije o računovodstvenim politikama i ostale objašnjavajuće informacije.
- 

#### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

#### Neovisnost

Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Društvu u razdoblju od 1. siječnja 2023. do 31. prosinca 2023. godine.

## Naš pristup reviziji

### Pregled

<b>Značajnost</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Značajnost za financijske izvještaje Društva kao cjeline: 979 tisuća eura, što predstavlja 1% zbroja neto imovine i marže za ugovorenu uslugu („CSM“).</li> </ul>
<b>Ključna revizijska pitanja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mjerenje obveza iz ugovora o osiguranju</li> </ul>

Oblikovali smo našu reviziju utvrđujući značajnost i procjenjujući rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u financijskim izvještajima. Konkretno, razmatrali smo područja subjektivnih procjena uprave; na primjer, značajne računovodstvene procjene koje uključuju pretpostavke i uzimaju u obzir buduće događaje koji su inherentno neizvjesni. Kao i u svim našim revizijama, također smo obavili postupke povezane sa zaobilaženjem internih kontrola od strane uprave, uključujući između ostalog i analizu o tome postoje li dokazi koji bi upućivali na pristranost koja predstavlja rizik značajne pogreške kao posljedicu prijevare.

Prilagodili smo opseg revizije kako bismo obavili dostatnu razinu posla koja nam omogućava izražavanje mišljenja o financijskim izvještajima kao cjelini, uzimajući u obzir strukturu Društva, računovodstvene procese i kontrole te djelatnost u kojoj Društvo posluje.

### Značajnost

Na opseg naše revizije utjecala je naša primjena značajnosti. Revizija je oblikovana kako bi se moglo steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikaza. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške. Smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovi tih financijskih izvještaja.

Na temelju naše profesionalne prosudbe utvrdili smo određene kvantitativne pragove značajnosti, uključujući značajnost za financijske izvještaje kao cjeline, kako je prikazano u tablici u nastavku. Oni su nam, zajedno s kvalitativnim razmatranjima, pomogli u određivanju opsega revizije, vrste, vremenskog rasporeda i obujma naših revizijskih postupaka, kao i utvrđivanju utjecaja pogrešnog prikazivanja, ako postoji, pojedinačno i u zbroju na financijske izvještaje kao cjeline.

<b>Značajnost za financijske izvještaje Društva kao cjeline</b>	Društvo: 979 tisuće eura
<b>Kako smo je utvrdili</b>	Društvo: 1% zbroja neto imovine i marže za ugovorenu uslugu („CSM“)
<b>Obrazloženje za korišteno odabrano mjerilo</b>	<p>Neto imovina predstavlja benchmark koji se pomno prati te postoji snažan fokus na regulatornoj usklađenosti koja se mjeri adekvatnošću kapitala (neto imovina).</p> <p>CSM predstavlja očekivanu buduću dobit koja će se generirati iz trenutnog poslovanja, koja se amortizira preko jedinice pokrića ugovora. To je jedan od ključnih pokazatelja za mjerenje poslovnih rezultata osiguranja prema MSFI 17. U kombinaciji, ova dva pokazatelja daju očekivanje budućeg ukupnog kapitala tvrtke koje je relevantno za korisnike financijskih izvještaja.</p> <p>Odabrali smo 1% što je u skladu s kvantitativnim pragovima značajnosti koji se koriste za tvrtke u ovom sektoru.</p>

## 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. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
<p><i>Mjerenje obveza iz ugovora o osiguranju</i></p> <p>Vidjeti bilješku 3s „Mjerenje“, bilješku 4 „Računovodstvene procjene i prosudbe“, bilješku 5 „Upravljanje rizikom osiguranja“ i bilješku 21 „Obveze iz ugovora o osiguranju“.</p> <p>Obveze iz ugovora o osiguranju sastoje se od obveze za preostalo pokriće (LRC) u iznosu od 369.210 tisuća EUR i obveze za nastale štete (LIC) u iznosu od odnosno 59.959 tisuća EUR.</p> <p>Modeli koje Društvo koristi za mjerenje ugovora o osiguranju i povezanih pozicija LRC i LIC su Opći model mjerenja (GMM), Pristup raspodjele premije (PAA) i Pristup varijabilne naknade (VFA).</p> <p>GMM i VFA modeli temelje se na sljedećim sastavnim dijelovima: trenutnoj procjeni budućih novčanih tokova koji se očekuju tijekom trajanja ugovora; prilagodbe koja odražava vremensku vrijednost novca i financijske rizike povezane s budućim novčanim tokovima te marže za ugovorenu uslugu (CSM) koja predstavlja nezarađenu dobit iz ugovora.</p> <p>VFA pristup primjenjuje se samo za priklade ugovore o osiguranju s obilježjima izravnog sudjelovanja.</p> <p>PAA pristup pojednostavljeni je pristup koji unutar LRC-a uključuje prijenosnu premiju te diskontirane novčane tokove od izvršenja ugovora koji se odnose na događaje koji su se već dogodili kako bi odražavali vremensku vrijednost novca unutar LIC-a.</p> <p>Modeli mjerenja uključuju značajne prosudbe uslijed neizvjesnih budućih ishoda, uključujući vremenski period i krajnji iznos podmirenja dugoročnih obveza osiguranika, kao i pretpostavke primijenjene u modelima, te smo stoga smatrali da je navedeno ključno revizijsko pitanje u našoj reviziji.</p> <p>Složenost modela može povećati inherentni rizik kao rezultat neadekvatnih/nepotpunih podataka ili dizajna ili primjene modela.</p> <p>Ekonomске pretpostavke kao što su diskontne stope i aktuarske pretpostavke kao što su smrtnost,</p>	<p>Naš revizijski pristup je bio sljedeći:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stekli smo razumijevanje metodologije izračuna obveza iz ugovora o osiguranju koju primjenjuje Društvo. Angažirali smo vlastite aktuarske stručnjake da nam pomognu u obavljanju naših revizijskih postupaka.</li> <li>• Ocijenili smo značajne kontrolne aktivnosti u aktuarskim procesima i testirali operativnu učinkovitost ključnih kontrola.</li> <li>• Razmotrili smo prikladnost korištenih modela mjerenja, ovisno o proizvodu i/ili značajkama proizvoda.</li> <li>• Testirali smo na temelju uzorka točnost inputa korištenih u modelima mjerenja u izvornim sustavima i uskladili ih s unosom u sustav koji se koristi za izračun obveza iz ugovora o osiguranju.</li> <li>• Procijenili smo kako je menadžment odredio i odobrio ekonomske i neekonomske aktuarske pretpostavke korištene u modelima mjerenja. Naše su procjene prema potrebi uključivale i preispitivanje obrazloženja uprave za navedene ekonomske i neekonomske aktuarske pretpostavke i primijenjene prosudbe.</li> <li>• Preispitali smo pretpostavke u projiciranim novčanim tokovima koje je usvojilo Društvo uzimajući u obzir specifične karakteristike proizvoda.</li> <li>• Na temelju uzorka ponovno smo izračunali projicirane novčane tokove korištene u izračunu obveza iz ugovora o osiguranju.</li> <li>• Proveli smo analitičke postupke kako bismo utvrdili jesu li obveze iz ugovora o osiguranju izračunate u modelima i sustavima točne i potpune. Uskladili smo izlazne podatke iz sustava za izračun obveza iz ugovora o osiguranju s računovodstvenim evidencijama.</li> </ul>

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
dugovječnost, ponašanja kupaca, pridjeljivi troškovi i omjer šteta su ključni podaci koji se koriste za procjenu tih uglavnom dugoročnih obveza. U postavljanju ovih pretpostavki primjenjuje se značajna prosudba.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Provjerili smo objave vezane uz obveze iz ugovora o osiguranju u financijskim izvještajima, s obzirom na njihovu primjerenost, potpunost i usklađenost sa zahtjevima MSFI.</li> </ul>

### Izveštavanje o ostalim informacijama

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства i Obrascе sukladno regulatornim zahtjevima ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene, te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvešća posloводства obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru da li je Izvešće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- informacije u Izvešču posloводства za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu; te

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njihovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvešču posloводства i Obrascima sukladno regulatornim zahtjevima dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

### Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

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

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenski neograničenom poslovanju, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva.

## Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije jamstvo da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, uslijed prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bismo osigurali osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost primijenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena koje donosi uprava i s njima povezanih objava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu dovesti do prekida vremenski neograničenog poslovanja Društva.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima se temelje na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, o planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije te važnim revizijskim nalazima, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

Također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću 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, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim u svrhu uklanjanja prijetnji ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

## Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

### Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Društva 4. svibnja 2022. godine. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom skupštine s najnovijim ponovnim imenovanjem na dan 24. svibnja 2023. godine što predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 2 godine.

### Obrasci sukladno regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (Narodne novine 20/23, dalje u tekstu 'Pravilnik') Uprava Društva izradila je obrasce pod naslovima Izvještaj o financijskom položaju Društva na dan 31. prosinca 2023., te Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanom tijeku i Izvještaj o promjenama kapitala Društva za godinu koja je tada završila, zajedno s informacijama kojima se obrasci usklađuju s financijskim izvještajima Društva. Uprava Društva odgovorna je za pripremu tih obrazaca i informacija o usklađenju i oni ne predstavljaju sastavni dio revidiranih financijskih izvještaja, već sadrže podatke zahtijevane Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima izvedene su iz revidiranih financijskih izvještaja Društva pripremljenima u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji a koji su usklađeni za potrebe Pravilnika.

---

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Siniša Dušić.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o.*

PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Heinzelova 70, Zagreb  
15. ožujka 2024.

*Siniša Dušić*

Siniša Dušić  
Član Uprave, ovlašteni revizor



## Izvještaj o financijskom položaju

na dan

	Bilješka	31.12.2023. ‘000 eura	31.12.2022. (prepravljeno) ‘000 eura	1.1.2022. (prepravljeno) ‘000 eura
<b>Imovina</b>				
Nekretnine i oprema	10	12.215	13.051	13.408
Imovina s pravom korištenja	11a)	2.867	2.903	3.108
Ulaganja u nekretnine	12	22.028	23.039	22.951
Nematerijalna imovina	13	9.873	10.408	9.316
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	14	11.290	11.297	4.440
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	14	429.172	394.268	429.377
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	14	7.751	35.799	69.498
Imovina iz ugovora o osiguranju		248	173	132
Imovina iz ugovora o reosiguranju	15	22.007	16.296	15.671
Odgođena porezna imovina	16	13.115	22.802	7.526
Zalihe		2	3	3
Ostala potraživanja	17	11.095	7.895	11.837
Potraživanja za porez na dobit	31c)	1.337	1.414	132
Novac i novčani ekvivalenti	18	9.348	13.686	18.120
<b>Ukupno imovina</b>		<b>552.348</b>	<b>553.034</b>	<b>605.519</b>
<b>Kapital i rezerve</b>				
Dionički kapital	19a)	31.439	31.295	31.295
Rezerve kapitala	19b)	6.696	6.696	6.696
Zakonska rezerva	19c)	559	559	559
Ostale rezerve	19d)	32.791	32.935	22.903
Rezerva fer vrijednosti	19f)	(36.541)	(54.793)	14.823
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	19g)	28.423	47.433	(128)
Zadržana dobit		4.490	832	(4.090)
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b>67.857</b>	<b>64.957</b>	<b>72.058</b>
<b>Obveze</b>				
Obveze iz ugovora o osiguranju	21	429.169	427.948	506.366
Obveze iz ugovora o reosiguranju	15	1.363	2.184	527
Subordinirani zajmovi	22	24.947	24.947	-
Rezervacije za obveze i troškove	23	5.706	5.558	6.923
Odgođena porezna obveza	16	6.239	14.730	3.259
Obveza za najam	11b)	2.912	2.960	3.163
Ostale obveze	24	14.155	9.750	13.223
<b>Ukupno obveze</b>		<b>484.491</b>	<b>488.077</b>	<b>533.461</b>
<b>Ukupno obveze i kapital i rezerve</b>		<b>552.348</b>	<b>553.034</b>	<b>605.519</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 18 to 145 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.



**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti**

za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješka	2023. ‘000 eura	2022. (prepravljeno) ‘000 eura
Prihodi od ugovora o osiguranju	25	97.656	90.790
Rashodi od ugovora o osiguranju	25	(88.182)	(85.181)
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	25	(3.498)	(2.947)
<b>Rezultat iz ugovora o osiguranju</b>		<b>5.976</b>	<b>2.662</b>
Neto rezultat ulaganja u nekretnine	26a)	755	787
Kamatni prihod od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	26b)	8.837	8.013
Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	26c)	1.100	(4.590)
Neto (gubici)/dobici od dužničkih vrijednosnica koje se vode po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, reklasificirani u račun dobiti i gubitka	26d)	(500)	1.966
Ostali prihodi od ulaganja	26e)	773	1.555
Ostali rashodi od ulaganja	26f)	(347)	(306)
<b>Neto rezultat ulaganja</b>		<b>10.618</b>	<b>7.425</b>
Financijski (rashod)/prihod od ugovora o osiguranju	27	(2.801)	552
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	27	293	332
<b>Neto financijski (rashod)/prihod od ugovora o osiguranju i reosiguranju</b>		<b>(2.508)</b>	<b>884</b>
Ostali prihodi	28	1.774	1.969
Ostali poslovni rashodi	29	(8.768)	(6.470)
Ostali financijski rashodi	30	(1.859)	(493)
<b>Dobit prije poreza</b>		<b>5.233</b>	<b>5.977</b>
Trošak poreza na dobit	31a)	(1.626)	(1.055)
<b>Dobit za godinu</b>		<b>3.607</b>	<b>4.922</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu</b>			
<i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak</i>		(1.323)	(27.008)
Neto promjena fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD		21.860	(85.009)
Neto financijski prihodi/(rashodi) od ugovora o osiguranju		(23.183)	58.001
<i>Stavke koje se kasnije neće prenijeti u dobit ili gubitak</i>		369	91
Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)		369	91
<i>Promjena u odgođenom porezu na fer vrijednost financijske imovine i obveza</i>		247	4.862
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu</b>		<b>2.900</b>	<b>(17.133)</b>
<b>Dobit po dionici</b>		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Osnovna i razrijeđena dobit po dionici	20	10	13

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 18 do 145 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## Izveštaj 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
<b>Na dan 1. siječnja 2022., kao u prethodnim izvještajima</b>	<b>31.295</b>	<b>6.696</b>	<b>559</b>	<b>22.903</b>	<b>12.264</b>	-	<b>24.770</b>	<b>98.487</b>
Usklada za početno priznavanje MSFI 17, neto od poreza	-	-	-	-	-	(128)	(29.225)	<b>(29.353)</b>
Usklada za početno priznavanje MSFI 9, neto od poreza	-	-	-	-	2.559	-	365	<b>2.924</b>
<b>Na dan 1. siječnja 2022. – prepravljeno</b>	<b>31.295</b>	<b>6.696</b>	<b>559</b>	<b>22.903</b>	<b>14.823</b>	<b>(128)</b>	<b>(4.090)</b>	<b>72.058</b>
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</b>								
<i>Dobit za godinu</i>	-	-	-	-	-	-	4.922	4.922
<i>Ostali sveobuhvatna dobit/(gubitak)</i>								
Promjena u financijskoj imovini/obvezama koji se vode po fer vrijednosti kroz OSD, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti (bilješke 19 f) i g))	-	-	-	-	(84.918)	58.001	-	(26.917)
Odgođeni porez od promjena u fer vrijednosti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti (bilješke 19 f) i g))	-	-	-	-	15.302	(10.440)	-	4.862
<i>Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)</i>	-	-	-	-	<b>(69.616)</b>	<b>47.561</b>	-	<b>(22.055)</b>
<b>Ukupno sveobuhvatni (gubitak)/dobit za godinu</b>	-	-	-	-	<b>(69.616)</b>	<b>47.561</b>	<b>4.922</b>	<b>(17.133)</b>
<b>Transakcije s vlasnicima, priznate direktno u kapitalu</b>								
Uplata u ostale rezerve (bilješka 19e)	-	-	-	10.032	-	-	-	10.032
<b>Na dan 31. prosinca 2022. (prepravljeno)</b>	<b>31.295</b>	<b>6.696</b>	<b>559</b>	<b>32.935</b>	<b>(54.793)</b>	<b>47.433</b>	<b>832</b>	<b>64.957</b>
Na dan 1. siječnja 2023.	<b>31.295</b>	<b>6.696</b>	<b>559</b>	<b>32.935</b>	<b>(54.793)</b>	<b>47.433</b>	<b>832</b>	<b>64.957</b>
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</b>								
<i>Dobit za godinu</i>	-	-	-	-	-	-	3.607	3.607
<i>Ostali sveobuhvatni gubitak</i>								
Promjena u financijskoj imovini/obvezama 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	-
Odgođeni porez od promjena u fer vrijednosti financijske imovine koja 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 ostali sveobuhvatna dobit/(gubitak)</i>	-	-	-	-	<b>18.252</b>	<b>(19.010)</b>	<b>51</b>	<b>(707)</b>
<b>Ukupno sveobuhvatni dobit/(gubitak) za godinu</b>	-	-	-	-	<b>18.252</b>	<b>(19.010)</b>	<b>3.658</b>	<b>2.900</b>
<b>Transakcije s vlasnicima, priznate direktno u kapitalu</b>								
Povećanje dioničkog kapitala iz ostalih rezervi (bilješka 19a)	144	-	-	(144)	-	-	-	-
<b>Na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>31.439</b>	<b>6.696</b>	<b>559</b>	<b>32.791</b>	<b>(36.541)</b>	<b>28.423</b>	<b>4.490</b>	<b>67.857</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 18 do 145 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## Izvještaj o novčanom toku

za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješka	2023. ‘000 eura	2022. (prepravljeno) ‘000 eura
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>			
Dobit prije poreza		5.233	5.977
<b>Usklade za:</b>			
Amortizacija, neto gubitak od umanjenja vrijednosti i ukidanja umanjenja vrijednosti ulaganja u nekretnine i nekretnina i opreme	10,12	1.362	887
Amortizacija ostale nematerijalne imovine	13	2.160	2.147
Amortizacija imovine s pravom korištenja	11	1.140	1.065
Amortizacija sitnog inventara		4	6
Neto gubitak od umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja	17 b)	336	483
Neto dobiti od promjene fer vrijednost financijske imovine	26 c), d)	(600)	2.624
Neto gubici/(dobici) od tečajnih razlika	26 f)	41	(751)
Prihodi od dividendi	26 e)	(292)	(307)
Prihodi od kamata	26 f)	(8.837)	(8.013)
Neto (prihod)/rashod od financijskih obveza	27	2.508	(884)
Trošak kamata	30	1.859	493
Dobit od prodaje nekretnina i opreme	28	(75)	(29)
(Dobit)/gubitak od prodaje ulaganja u nekretnine	26 a)	(69)	13
Neto promjena rezervacije za obveze i troškove	23	148	1.365
<b>Promjene po imovini i obvezama</b>			
Neto smanjenje ulaganja koja se vode po amortiziranom trošku		(7)	(11.186)
Neto povećanje ulaganja koja se vode po fer vrijednosti kroz OSD		26.567	(41.358)
Neto smanjenje ulaganja koja se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(29.148)	29.099
Neto povećanje ulaganja u nekretnine		463	(503)
Neto povećanje/smanjene imovine/obveza iz ugovora o osiguranju		(5.486)	(34.768)
Neto povećanje/smanjene imovine/obveza iz ugovora o reosiguranju		(6.533)	1.032
Neto povećanje ostalih potraživanja i ostale imovine		48	3.647
Neto povećanje ostalih obveza		(634)	4.758
Primljena kamata		8.756	9.742
Plaćena kamata		(478)	(475)
Primljena dividenda		292	307
Plaćeni porez na dobit		(1.626)	(1.055)
<b>Neto novčani tokovi iz operativnog poslovanja</b>		<b>(2.868)</b>	<b>(35.684)</b>
<b>Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</b>			
Kupnja nekretnina i opreme		(215)	(528)
Kupnja ostale nematerijalne imovine		(1.625)	(3.348)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		370	147
<b>Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima</b>		<b>(1.470)</b>	<b>(3.729)</b>
<b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>			
Uplata u Ostale rezerve		-	10.032
Primljeni subordinirani zajmovi		-	24.947
<b>Neto novac korišten u financijskim aktivnostima</b>		<b>-</b>	<b>34.979</b>
<b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>(4.338)</b>	<b>(4.434)</b>
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		13.686	18.120
<b>Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca</b>	18	<b>9.348</b>	13.686

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 18 do 145 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 i sa sjedištem u Beču, Austrija, dok je krajnje matično društvo Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group, zajedničko osigurateljno udruženje, osnovano i 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 15. ožujka 2024. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

### (b) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog troška ili amortiziranog troška osim ako nije drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su sastavni dio ovih izvještaja.

### (c) Funkcionalna i prezentacijska valuta

1. siječnja 2023., valuta euro ("EUR") je uvedena umjesto hrvatske kune ("HRK" ili kuna) i postala je službena monetarna valuta i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute.

1. siječnja 2023., sva imovina, obveze i kapital su konvertirani iz kuna u eure koristeći fiksni tečaj konverzije određen od strane Vlade Republike Hrvatske (HRK 7,53450 za EUR 1). Promjena funkcionalne valute primjenjuje se prospektivno od navedenog datuma.

Nadalje, prezentacijska valuta ovih financijskih izvještaja se promijenila od 1. siječnja 2023. te su usporedni periodi konvertirani u valutu euro iz prethodno navedenog razloga. Budući da su financijski izvještaji za prethodne periode prezentirani u kunama, promjena prezentacijske valute za usporedni period u ovogodišnjim financijskim izvještajima predstavlja promjenu računovodstvene politike Društva. S obzirom na promjenu računovodstvene politike, Društvo u ovogodišnjim financijskim izvještajima prikazuje tri izvještaja o financijskom položaju: na dan 1. siječnja 2022., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023.

## 2 Osnova za pripremu (nastavak)

### (d) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI usvojenim od strane EU zahtijeva od Uprave da daje 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 izmjenjena 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.

### (e) Novi standardi i tumačenja

#### /i/ Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

Sljedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2023. godine, usvojeni su u EU:

MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” (objavljen 18. svibnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). MSFI 17 zamjenjuje MSFI 4 koji je društvima omogućio da nastave iskazivati ugovore o osiguranju primjenjujući postojeće prakse. Iz tog je razloga investitorima bilo teško uspoređivati financijsku uspješnost inače sličnih osiguravajućih društava. MSFI 17 je standard koji primjenjuje jedinstveno načelo za iskazivanje svih vrsta ugovora o osiguranju, uključujući ugovore o reosiguranju osiguravatelja. Standard zahtijeva priznavanje i mjerenje skupina ugovora o osiguranju po: (i) sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova usklađenoj za rizik (novčani tokovi namijenjeni ispunjenju ugovora) koja uključuje sve dostupne informacije o novčanim tokovima namijenjenim ispunjenju ugovora kako bi bili usklađeni s informacijama dostupnim na tržištu; uvećanoj (ako je ova vrijednost obveza) ili umanjenoj (ako je ova vrijednost imovina) za (ii) iznos koji predstavlja neostvarenu dobit skupine ugovora (marža za ugovorenu uslugu). Osiguravatelji će priznavati dobit za skupinu ugovora o osiguranju tijekom razdoblja pokrića i kako se budu oslobađali od rizika. Ako skupina ugovora ostvaruje ili će ostvarivati gubitak, subjekt će odmah priznavati taj gubitak.

Dodaci MSFI-ju 17 i dodatak MSFI-ju 4 (objavljeni 25. lipnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). Dodaci sadrže niz pojašnjenja u svrhu olakšanja primjene MSFI-ja 17, pojednostavljanja određenih zahtjeva standarda i sâmog prijelaza na standard. Dodaci obuhvaćaju osam područja MSFI-ja 17, ali njima se ne namjeravaju izmijeniti temeljna načela standarda. MSFI 17 izmijenjen je na sljedeći način:

- *Datum stupanja na snagu:* Datum stupanja na snagu MSFI-ja 17 (zajedno s dodacima) bio je odgođen za dvije godine i odnosi se na godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine; a fiksni datum isteka privremenog izuzeća od obveze primjene MSFI-ja 9 i MSFI-ja 4 također je bio odgođen i odnosi se na godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine.
- *Očekivani povrat novčanih tokova od stjecanja osiguranja:* Subjekt je dužan rasporediti dio troškova stjecanja na povezana očekivana obnavljanja ugovora i priznavati te troškove kao imovinu sve dok ne prizna obnavljanje ugovora. Subjekti su dužni procijeniti nadoknadivost imovine na svaki datum izvještavanja i uključiti specifične informacije o imovini u bilješke uz financijske izvještaje.
- *Marža za ugovorenu uslugu koja se može pripisati investicijskim uslugama:* Potrebno je utvrditi jedinice pokrića, uzimajući u obzir količinu koristi i očekivano razdoblje pokrića osiguranja i investicijskih usluga, za ugovore sklopljene s varijabilnom naknadom i za ostale ugovore s „uslugom povrata ulaganja” mjerene prema općem modelu. Troškove povezane s investicijskim aktivnostima treba uključiti kao novčane tokove unutar granica ugovora o osiguranju, u mjeri u kojoj subjekt obavlja takve aktivnosti kako bi se povećale koristi od pokrića osiguranja za osiguranika.

## 2 Osnova za pripremu (nastavak)

### (e) Novi standardi i tumačenja (nastavak)

#### /i/ Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja (nastavak)

- *Postojeći ugovori o reosiguranju – nadoknada gubitaka:* Kada subjekt prizna gubitak kod početnog priznavanja štetne skupine osnovnih ugovora o osiguranju ili od uključivanja štetnih osnovnih ugovora u skupinu ugovora, subjekt bi trebao prilagoditi maržu za ugovorenu uslugu povezane skupine postojećih ugovora o reosiguranju i priznati dobitak od postojećih ugovora o reosiguranju. Iznos nadoknađenog gubitka po postojećem ugovoru o reosiguranju utvrđuje se množenjem gubitka priznatog na temelju osnovnih ugovora o osiguranju i postotka prijava za naknadu šteta po osnovnim ugovorima o osiguranju čiji iznos subjekt očekuje da će nadoknaditi na temelju postojećeg ugovora o reosiguranju. Ovaj bi se zahtjev primjenjivao samo kada se postojeći ugovor o reosiguranju priznaje prije priznavanja gubitka po osnovnim ugovorima o osiguranju ili istodobno s priznavanjem tog gubitka.
- *Ostale izmjene:* Ostale izmjene uključuju izuzeća iz područja primjene standarda za određene ugovore o kreditnim karticama (ili slične ugovore) i određene ugovore o zajmu; iskazivanje imovine i obveza iz ugovora o osiguranju u izvještaju o financijskom položaju po portfeljima umjesto po skupinama; moguća primjena umanjenja rizika pri ublažavanju financijskih rizika korištenjem postojećih ugovora o reosiguranju i nederivativnih financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka; odabir računovodstvene politike za izmjenu procjena iznesenih u ranijim financijskim izvještajima za međurazdoblje kod primjene MSFI-ja 17; uključivanje plaćanja poreza na dobit i primitaka od poreza na dobit koji se posebno naplaćuju ugovaratelju osiguranja prema uvjetima ugovora o osiguranju u novčane tokove ispunjenja; te odabrane olakšice pri prelasku na standard i druge manje izmjene. Utjecaj MSFI 17 opisan je u bilješci 2(e)/iii.

Prijelazna mogućnost za osiguravatelje koji primjenjuju MSFI 17 – Dodaci MSFI-ju 17 (objavljeni 9. prosinca 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). Dodatak koji se odnosi na prijelazne odredbe u MSFI-ju 17 pruža osiguravateljima mogućnost da investitorima osiguraju korisnije informacije kod prve primjene MSFI-ja 17. Dodatak se odnosi samo na prelazak osiguravatelja na MSFI 17 i ne utječe na druge zahtjeve u MSFI-ju 17. Prijelazne odredbe u MSFI-ju 17 i MSFI-ju 9 primjenjuju se na različite datume i rezultirat će sljedećim jednokratnim klasifikacijskim razlikama u usporednim podacima prezentiranim pri prvoj primjeni MSFI-ja 17: računovodstvene neusklađenosti između obveza iz ugovora o osiguranju mjerenih po sadašnjoj vrijednosti i povezane financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku, a ako subjekt odluči prepraviti usporedne podatke za MSFI 9, razlike u klasifikaciji između financijske imovine koja se prestala priznavati u usporednom razdoblju (na koju se MSFI 9 neće primjenjivati) i ostale financijske imovine (na koju će se MSFI 9 primjenjivati). Dodatak će pomoći osiguravateljima da izbjegnu te privremene računovodstvene neusklađenosti i time investitorima osigurati korisnije usporedne podatke. To se postiže na način da se osiguravateljima omogućuje prezentiranje usporednih podataka o financijskoj imovini. Kod prve primjene MSFI-ja 17, subjekti će, u svrhu prezentiranja usporednih podataka, moći primijeniti klasifikacijsko preklapanje na financijsku imovinu za koju subjekt ne prepravljajući usporedne informacije prema MSFI-ju 9. Navedena mogućnost bi u prijelaznom razdoblju bila dostupna za svaki pojedini instrument: Subjekt će moći prezentirati usporedne podatke kao da su na tu financijsku imovinu primijenjeni zahtjevi o klasifikaciji i mjerenju iz MSFI-ja 9, ali od subjekta se neće zahtijevati da primijeniti zahtjeve o umanjenju vrijednosti iz MSFI-ja 9. Od subjekta koji primjenjuje klasifikacijsko preklapanje na financijsku imovinu zahtijevat će se da koristi razumne i pouzdane podatke dostupne na datum prelaska kako bi odredio očekivanu klasifikaciju financijske imovine kod primjene MSFI-ja 9. Utjecaj je opisan u bilješci 2(e)/iii.

Dodaci MRS-u 1 i MSFI-jeva Izjava o praksama 2: Objava računovodstvenih politika (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). MRS 1 je izmijenjen na način da od društava zahtijeva objavljivanje značajnih informacija o računovodstvenim politikama, a ne značajne računovodstvene politike. U dodatku se navodi definicija značajnih informacija o računovodstvenim politikama. Dodatak također pojašnjava da se informacije o računovodstvenim politikama smatraju značajnima ako bez njih korisnici financijskih izvještaja ne bi mogli razumjeti druge značajne informacije u financijskim izvještajima. Dodatak daje ilustrativne primjere informacije o računovodstvenim politikama koje će se vjerojatno smatrati značajnima za financijske izvještaje subjekta. Nadalje, dodatak MRS-u 1 pojašnjava da se nematerijalni podaci o računovodstvenim politikama ne trebaju objavljivati. Međutim, ako se objave, ne smiju prikrivati značajne informacije o računovodstvenim politikama. Kako bi se podržao ovaj dodatak, MSFI-jeva Izjava o praksama 2, 'Prosudbe o značajnosti' također je izmijenjena kako bi pojasnila na koji način primijeniti koncept značajnosti na objave računovodstvenih politika.

Dodaci MRS-u 8: Definicija računovodstvenih procjena (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). Dodatak MRS-u 8 pojašnjava kako bi društva trebala razlikovati izmjene u računovodstvenim politikama od izmjena u računovodstvenim procjenama.

## 2 Osnova za pripremu (nastavak)

### (e) Novi standardi i tumačenja (nastavak)

#### /i/ Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja (nastavak)

Odgođeni porez povezan s imovinom i obvezama koje proizlaze iz iste transakcije – Dodaci MRS-u 12 (objavljeni 7. svibnja 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). Dodaci MRS-u 12 utvrđuju kako se iskazuju odgođeni porezi na transakcije poput najmova i obveza vraćanja u prvobitno stanje. U određenim okolnostima, subjekti su izuzeti od priznavanja odgođenog poreza kada imovinu ili obveze priznaju prvi put. Prije je postojala određena neizvjesnost oko toga primjenjuje li se izuzeće na transakcije poput najmova i obveza vraćanja u prvobitno stanje, odnosno na transakcije kod kojih se priznaju i imovina i obveze. Dodaci pojašnjavaju da se izuzeće ne primjenjuje i da su subjekti dužni priznati odgođeni porez na takve transakcije. Dodacima se od društava zahtijeva da priznaju odgođeni porez na transakcije na temelju kojih, pri početnom priznavanju, nastaju jednaki iznosi oporezivih i odbitnih privremenih razlika.

Dodaci MRS-u 12 Porez na dobit: Međunarodna porezna reforma – Model pravila vezanih za Stup 2 (objavljeni 23. svibnja 2023. godine). Izmjene i dopune omogućuju privremenu iznimku od zahtjeva za priznavanjem i objavljivanjem odgođenih poreza koji proizlaze iz donesenog ili suštinski donesenog poreznog zakona kojim se provodi Model pravila vezanih uz Stup 2. U skladu s IASB-ovim datumom stupanja na snagu, društva mogu odmah primijeniti iznimku, ali su zahtjevi za objavljivanjem obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine.

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva i konsolidirane financijske izvještaje Grupe.

#### /ii/ Novi računovodstveni standardi i tumačenja

i) Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine ili kasnije, koja su usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

Dodaci MSFI-ju 16 Najmovi: Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom (objavljeni 22. rujna 2022. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine). Dodaci se odnose na transakcije prodaje s povratnim najmom koje ispunjavaju zahtjeve MSFI-ja 15 prema kojima se mogu iskazati kao prodaja. Dodacima se od prodavatelja-najmoprimca zahtijeva naknadno mjerenje obveza proizašlih iz transakcije i to na način da ne priznaje nikakav dobitak ili gubitak povezan s pravom korištenja koje je zadržao. Time se odgađa takav dobitak čak i u slučaju obveze varijabilnih plaćanja koja ne ovise o indeksu ili stopi.

Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne – Dodaci MRS-u 1 (izvorno objavljeni 23. siječnja 2020. godine i naknadno izmijenjeni 15. srpnja 2020. i 31. listopada 2022. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine). Ovi dodaci pojašnjavaju klasificiranje obveza u kratkoročne ili dugoročne, ovisno o pravima koja postoje na kraju izvještajnog razdoblja. Obveze su dugoročne ako na kraju izvještajnog razdoblja subjekt ima materijalno pravo odgoditi podmirenje za najmanje dvanaest mjeseci. Smjernice više ne zahtijevaju da takvo pravo bude bezuvjetno. Dodatkom iz listopada 2022. godine utvrđeno je da uvjeti zajma kojih se treba pridržavati nakon datuma izvještavanja ne utječu na klasifikaciju duga kao kratkoročnog ili dugoročnog na datum izvještavanja. Očekivanja uprave hoće li naknadno iskoristiti pravo na odgodu podmirenja ne utječu na klasifikaciju obveza. Obveza se klasificira kao kratkoročna u slučaju povrede uvjeta na dan ili prije datuma izvještavanja, čak i ako se zajmodavac odrekne navedenog uvjeta nakon kraja izvještajnog razdoblja. Suprotno tome, kredit se klasificira kao dugoročan u slučaju povrede odredbi ugovora o kreditu tek nakon datuma izvještavanja. Nadalje, dodaci uključuju pojašnjenje klasifikacijskih zahtjeva duga koji društvo može podmiriti njegovim pretvaranjem u kapital. 'Podmirenje' se definira kao zatvaranje obveze novčanim sredstvima, ostalim resursima koji predstavljaju ekonomske koristi ili vlastitim vlasničkim instrumentima subjekta. Predviđen je izuzetak za konvertibilne instrumente koji se mogu pretvoriti u kapital, ali samo za one instrumente kod kojih je opcija konverzije klasificirana kao vlasnički instrument ako se radi o zasebnoj komponenti složenog financijskog instrumenta.

## 2 Osnova za pripremu (nastavak)

### (e) Novi standardi i tumačenja (nastavak)

#### /ii/ Novi računovodstveni standardi i tumačenja (nastavak)

Dodaci MRS-u 7 Izvještaj o novčanom tokovima i MSFI-ju 7 Financijski instrumenti: Objave: Financijski aranžmani dobavljača (objavljeni 25. svibnja 2023. godine). Kako bi odgovorio na dvojbe korisnika financijskih izvještaja u pogledu neadekvatnog ili obmanjujućeg objavljivanja financijskih aranžmana, IASB je u svibnju 2023. godine izdao dodatke MRS-u 7 i MSFI-ju 7 kojima se zahtijeva objavljivanje subjektivih financijskih aranžmana s dobavljačima. Ovi dodaci zahtijevaju objavljivanje subjektivih financijskih aranžmana s dobavljačima koji bi korisnicima financijskih izvještaja omogućili procjenu učinaka tih aranžmana na obveze i novčane tokove subjekta te na izloženost subjekta riziku likvidnosti. Svrha dodatnih zahtjeva za objavljivanjem je povećati transparentnost financijskih aranžmana s dobavljačima. Dodaci ne utječu na načela priznavanja ili mjerenja, već samo na zahtjeve za objavljivanjem. Novi zahtjevi za objavljivanjem bit će na snazi za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine.

Dodaci MRS-u 21 Nedostatak zamjenjivosti (objavljeni 15. kolovoza 2023. godine). U kolovozu 2023. godine IASB je izdao dodatke MRS-u 21 kako bi pomogao subjektima u procjeni zamjenjivosti dviju valuta i određivanju spot tečaja kada zamjenjivosti nema. Dodaci utječu na subjekt kada obavlja transakcije i posluje u stranoj valuti koja nije zamjenjiva za drugu valutu na datum mjerenja za određenu svrhu. Dodaci MRS-u 21 ne utvrđuju detaljne zahtjeve o tome kako procijeniti spot tečaj. Umjesto toga, postavljaju okvir prema kojem subjekt može odrediti spot tečaj na datum mjerenja. Kod primjene novih zahtjeva nije dopušteno prepravljati usporedne podatke. Potrebno je preračunati relevantne iznose po procijenjenim spot tečajevima na dan prve primjene, uz usklađenje zadržane dobiti ili rezerve za kumulativne tečajne razlike.

Osim ako nije drugačije opisano gore, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

ii) Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine ili kasnije, a koja još nisu usvojena u EU:

MSFI 14, Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena (objavljen 30. siječnja 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine). MSFI 14 dopušta subjektima koji prvi put primjenjuju Međunarodne standarde financijskog izvještavanja da i nakon usvajanja MSFI-jeva i dalje priznaju iznose koji se odnose na regulaciju stopa u skladu sa zahtjevima prethodno primjenjivanih Općeprihvaćenih računovodstvenih načela. Međutim, kako bi se poboljšala usporedivost sa subjektima koji već primjenjuju MSFI-jeve, a ne priznaju takve iznose, standard zahtijeva da se učinak regulacije stopa iskaže odvojeno od ostalih stavki. Subjekt koji već prezentira financijske izvještaje u skladu s MSFI-jevima ne ispunjava uvjete za primjenu standarda.

Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata – Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (objavljeni 11. rujna 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB). Ovim se dodacima rješava nedosljednost između zahtjeva iz MSFI-ja 10 i zahtjeva iz MRS-a 28 koji se odnose na prodaju ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Iz dodataka proizlazi da se puni iznos dobitka ili gubitka priznaje kada transakcija uključuje poslovanje. Djelomični iznos dobitka ili gubitka priznaje se kada transakcija uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje, čak i ako se radi o imovini ovisnog društva.

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva i konsolidirane financijske izvještaje Grupe.

#### /iii/ Tranzicija na MSFI 9 i MSFI 17

##### Tranzicija na MSFI 17

Promjene računovodstvenih politika koje su rezultat primjene MSFI-ja 17 su primijenjene koristeći potpuni retrospektivni pristup, u mjeri u kojoj je to bilo praktično. Društvo je primijenilo potpuni retrospektivni pristup za skupine ugovora vrednovane po metodi alokacije premije.

Prema potpunom retrospektivnom pristupu, Društvo je na dan 1. siječnja 2022.:

- o identificiralo, prepoznalo i vrednovanu svaku skupinu ugovora o osiguranju kao da je MSFI 17 oduvijek na snazi;
- o prestalo priznavati stanja koja su dio prethodnih izvještaja, a koja ne bi postojala da je MSFI 17 u primjeni od početka;
- o priznalo sve neto efekte u kapitalu.



## 2 Osnova za pripremu (nastavak)

### (e) Novi standardi i tumačenja (nastavak)

#### /iii/ Tranzicija na MSFI 9 i MSFI 17 (nastavak)

Tamo gdje je potpuni retrospektivni pristup nepraktičan, Društvo je koristilo pristup fer vrijednosti.

Društvo smatra da je potpuni retrospektivni pristup neizvediv u bilo kojoj od sljedećih okolnosti:

- učinci retroaktivne primjene nisu se mogli utvrditi jer potrebne informacije nisu prikupljene (ili nisu prikupljene s dovoljnom preciznošću) ili nisu bile dostupne zbog migracija sustava, zahtjeva za arhiviranje podataka ili drugih razloga. Takve informacije uključuju: očekivanja troškovne učinkovitosti ugovora i rizike da postanu neprofitabilni, koji su potrebni za identifikaciju grupe ugovora; informacije o povijesnim novčanim tokovima i diskontnim stopama potrebnim za određivanje procjena novčanih tokova pri početnom priznavanju i naknadnim promjenama na retroaktivnoj osnovi; informacije potrebne za raspoređivanje fiksnih i varijabilnih općih troškova na ugovorne skupine, budući da prethodne računovodstvene politike Društva nisu zahtijevale takve informacije.
- potpuni retrospektivni pristup zahtijeva pretpostavke o tome kakve bi bile namjere uprave Društva u prethodnim razdobljima ili značajne računovodstvene procjene koje se ne mogu napraviti bez korištenja naknadnih saznanja.

Prema pristupu fer vrijednosti, CSM (ili komponenta gubitka) na dan 1. siječnja 2022. utvrđena je kao razlika između fer vrijednosti grupe ugovora na taj datum i novčanih tokova ispunjenja na taj datum. Društvo je mjerilo fer vrijednost ugovora u skladu s načelima MSFI-ja 13, koristeći metodu diskontiranog novčanog toka, kao zbroj sadašnje vrijednosti najbolje procjene neto novčanih tokova za koje se očekuje da će biti generirani ugovorima i dodatnim elementima koji predstavljaju opravdani trošak, odnosno naknadu koju bi potencijalni sudionici na tržištu zahtijevali za preuzimanje servisiranja ugovora o osiguranju u transakciji pod tržišnim uvjetima (marža za povezane rizike i neizvjesnost, trošak kapitala). Novčani tokovi uzeti u obzir pri mjerenju fer vrijednosti su u skladu s onima koji su unutar granica ugovora. Za sve ugovore mjerene pristupom fer vrijednosti, Društvo je koristilo razumne i pouzdane informacije dostupne 1. siječnja 2022. kako bi odredilo kako identificirati grupe ugovora. Neke skupine ugovora mjerenih prema pristupu fer vrijednosti sadrže ugovore izdane u razmaku dužem od jedne godine. Diskontne stope kod početnog priznavanja utvrđene su 1. siječnja 2022. godine umjesto na datum početnog priznavanja bez obzira na duljinu navedenog vremenskog razmaka. Za sve ugovore mjerene prema pristupu fer vrijednosti, neto iznos financijskih prihoda ili rashoda osiguranja akumuliranih u financijskoj pričuvu ugovora o osiguranju na dan 1. siječnja 2022. utvrđen je kao nula. Društvo je primijenilo pristup fer vrijednosti za ugovore o životnom osiguranju i za skupine ugovora o osiguranju korisnika kredita od nemogućnosti otplate kredita.

Društvo je primijenilo prijelazne odredbe iz MSFI-ja 17 i nije objavilo utjecaj usvajanja MSFI-ja 17 na svaku stavku u financijskim izvještajima i dobit po dionici. Učinci usvajanja MSFI-ja 17 na financijske izvještaje od 1. siječnja 2022. prikazani su u izvještaju o promjenama kapitala.

#### Tranzicija na MSFI 9

Društvo je prethodno primjenjivalo privremeno izuzeće od obveze primjene MSFI-ja 9, propisano MSFI-jem 4. Usvajanje MSFI-ja 17 također je od Društva zahtijevalo primjenu MSFI-ja 9 od 1. siječnja 2023. godine. Društvo je prepravilo usporedno razdoblje kako bi iskazalo dosljedne financijske informacije za usporedno razdoblje koje se odnosi na 2022. godinu. Društvo će primijeniti standard uzevši u obzir sve relevantne i objektivne dokaze prilikom provođenja procjene poslovnog modela i naknadne klasifikacije imovine prema novom standardu. Klasifikacija imovine bit će sljedeća:

- Dužničke vrijednosnice koje prođu SPPI test bit će klasificirane kao Držanje radi prikupljanja i prodaje i mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit na temelju procjene poslovnog modela. Preostale obveznice mjerit će se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.
- Depoziti, zajmovi i potraživanja bit će klasificirani kao Držanje za naplatu i mjereni po amortiziranom trošku
- Vlasničke vrijednosnice će se mjeriti ili po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka ili kao fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit na temelju početnog priznavanja
- Investicijski fondovi mjerit će se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

## 2 Osnova za pripremu (nastavak)

### (e) Novi standardi i tumačenja (nastavak)

#### /iii/ Tranzicija na MSFI 9 i MSFI 17 (nastavak)

Tablica u nastavku prikazuje fer vrijednosti na datum izvještavanja za financijsku imovinu sa ugovornim klauzulama gdje se plaćanja po instrumentu sastoje jedino od plaćanja po osnovi glavnice i kamata na nepodmirenu glavnice (eng. Solely payments of principal and interest "SPPI") i ostale financijske imovine:

	2023.			2022.		
	SPPI ‘000 eura	Ostalo ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura	SPPI ‘000 eura	Ostalo ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Vlasničke vrijednosnice	-	11.107	11.107	-	10.689	10.689
Dužničke vrijednosnice	418.065	-	418.065	383.579	-	383.579
Investicijski fondovi	-	7.751	7.751	-	35.799	35.799
Depoziti kod banaka	11.162	-	11.162	11.097	-	11.097
Zajmovi	128	-	128	200	-	200
Ostala potraživanja	11.095	-	11.095	7.895	-	7.895
Novac	9.348	-	9.348	13.686	-	13.686
	<b>449.798</b>	<b>18.858</b>	<b>468.656</b>	<b>416.457</b>	<b>46.488</b>	<b>462.945</b>

Tablica u nastavku prikazuje originalne kategorije vrednovanja po MRS 39 i nove kategorije vrednovanja po MSFI 9 za svaku vrstu financijske imovine i financijskih obveza Društva na dan 1. siječnja 2023.:

	Originalna klasifikacija sukladno MRS 39	Revidirana klasifikacija sukladno MSFI 9	Neto	Neto
			knjigovodstvena vrijednost sukladno MRS 39 na dan 31. prosina 2022.	knjigovodstvena vrijednost sukladno MSFI 9 na dan 1. siječnja 2023.
<b>‘000 eura</b>				
<b>Financijska imovina</b>				
<i>Dužnički financijski instrumenti</i>				
Državne obveznice	Ulaganja koja se drže do dospelosti	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	21.052	21.538
Državne obveznice	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	353.259	353.259
Korporativne obveznice	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	8.782	8.782
Depoziti	Zajmovi i potraživanja	Financijska imovina po amortiziranom trošku	11.121	11.097
Zajmovi	Zajmovi i potraživanja	Financijska imovina po amortiziranom trošku	200	200
Zajmovi	Zajmovi i potraživanja	MSFI 17	3.225	3.225
<i>Vlasničke vrijednosnice i investicijski fondovi</i>				
Vlasničke vrijednosnice	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	10.331	10.331
Vlasničke vrijednosnice	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	358	358
Investicijski fondovi	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	27.479	27.479
Investicijski fondovi	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	3.504	3.504
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	4.815	4.815
Novac	Novac i novčani ekvivalenti	Novac i novčani ekvivalenti	13.686	13.686
<b>Ukupna financijska imovina</b>			<b>457.812</b>	<b>458.274</b>

## 2 Osnova za pripremu (nastavak)

### (e) Novi standardi i tumačenja (nastavak)

#### /iii/ Tranzicija na MSFI 9 i MSFI 17 (nastavak)

##### *MSFI 9 ispravak vrijednosti*

Umanjenje prema MSFI-ju 9 temelji se na modelu očekivanog kreditnog gubitka („ECL model“) koji se primjenjuje na dužničke instrumente knjižene po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, uz potraživanja po najmu (u okviru MSFI-ja 16) i ugovorna imovina (MSFI 15).

ECL izračuni podijeljeni su u tri razine na temelju značajnih povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja:

- Imovina razine 1 ne pokazuje značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja. Naknada za gubitak izračunava se za vremensko razdoblje od jedne godine, što rezultira 12-mjesečnim ECL-om (očekivani kreditni gubitak).
- Imovina razine 2 pokazuje značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja. Naknada za gubitak mora se izračunati na vremenskom rasponu koji pokriva preostali životni vijek imovine.
- Imovina razine 3 pokazuje značajno povećan kreditni rizik i došlo je do neispunjavanja obveza. Također, zahtijeva izračun ECL-a tijekom trajanja imovine.

Ljestvica rejtinga koju koristi Društvo temelji se na ljestvici kreditnog rejtinga Standard & Poor's, koristeći istu širinu raspona. Kreditni rizik imovine koja je vrednovana interno (npr. zajmovi), može se izravno preslikati na vanjske rejtinge. Društvo će koristiti izuzeće od niskog kreditnog rizika. Kao prag primjenjivat će se investicijski/neinvesticijski razred. Financijska imovina s kreditnim rejtingom C ili D (i ekvivalenti) smatra se neisplaćenom.

Kao opće pravilo, imovina koja nije ocijenjena smatra se imovinom razine 2, osim ako Društvo ne dodijeli pozitivniju procjenu kreditnog rizika imovine, što opravdava razmatranje u razini 1. Također se pri određivanju stupnja imovine bez kreditnog rejtinga uzimaju u obzir dani kašnjenja i određeni broj pokazatelja koji se odnose na budućnost.

VIG je razvio model za izračun ECL-a za dužničke instrumente, na temelju eksterno dostupnih podataka.

### (f) Upravljanje kapitalom

U svjetlu uvođenja eura kao službene valute u republici Hrvatskoj i utjecaja koje je imalo na izračun pokazatelja solventnosti Društva, Uprava Društva je kontinuirano provodila scenario analize očekivanih omjera solventnosti nakon 1.siječnja 2023. te razmatrala uvođenje raznih mjera u cilju umanjavanja potencijalnih negativnih efekata. U tom pogledu Društvo je imalo punu potporu vlasnika.

Za detalje o upravljanju kapitalom molimo vidjeti bilješku 19 Kapital i rezerve (Pristup upravljanju kapitalom).

### (g) 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.

## 2 Osnova za pripremu (nastavak)

### (g) Klimatski rizici (nastavak)

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.

## 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama

### (a) Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema su materijalna imovina koja se drži 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 priteći 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:

	2023.	2022.
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

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (a) Nekretnine i oprema (nastavak)

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.

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:

	2023.	2022.
Ulaganja u nekretnine	50 godina	50 godina

#### (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 dobitka trgovačkih popusta i rabata te bilo koji izdatak koji se može pripisati pripremi sredstva za namjeravanu upotrebu kao što su profesionalne naknade.

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (c) Nematerijalna imovina (nastavak)

##### *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:

	<b>2023.</b>	<b>2022.</b>
Software	4-10 godina	4-10 godina

Korisni vijek upotrebe provjerava se i korigira, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja. Dobici i gubici 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.

#### (d) Dugotrajna imovina i skupine imovine i obveza namijenjene prodaji

Dugotrajna imovina i skupine imovine i obveza namijenjene prodaji, za koje se očekuje da će biti nadoknađeni prvenstveno putem prodaje, a ne daljnjim korištenjem, klasificiraju se kao imovina namijenjena prodaji. Prije klasificiranja u imovinu namijenjenu prodaji, vrednovanje imovine se provodi sukladno računovodstvenim politikama Društva, a nakon klasifikacije po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koji je iznos niži. Umanjenje vrijednosti prilikom početne klasifikacije te dobit ili gubitak prilikom ponovnog vrednovanja priznaju se kroz dobit ili gubitak. Dobit od ukidanja umanjenja vrijednosti priznaje se samo do iznosa prethodno priznatog kumulativnog umanjenja vrijednosti..

#### (e) 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, 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.

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (e) Financijski instrumenti (nastavak)

##### *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 i financijske obveze 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, izuzev obveza za index-linked i unit-linked proizvode, kao što je opisano u računovodstvenoj politici.

##### ***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 unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine 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 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 izvještaju o dobiti ili gubitku.

##### ***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.

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (e) Financijski instrumenti (nastavak)

##### *Financijska imovina po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (nastavak)*

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 potraživanja 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.

##### *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 koje se procjenjuju prema 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 se 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 ostali sveobuhvatni dobitak 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 kroz ostalu sveobuhvatnu dobit). 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 umanjnja 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.



### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (e) Financijski instrumenti (nastavak)

##### *Početno i naknadno mjerenje(nastavak)*

Zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja 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, Društvo može odlučiti da se naknadne promjene vrijednosti te financijske imovine prikazuju 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 odbiti i gubitka od umanjenja 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 umanjenja vrijednosti i tečajnih razlika. U slučaju prodaje ili slučaju prestanka priznavanja imovine kumulativna dobit ili gubitak se reklasificiraju iz kapitala 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.

Za 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*

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

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (e) Financijski instrumenti (nastavak)

##### *Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)*

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

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju kroz dobit ili gubitak putem kretanja u rezervaciji za umanjenje vrijednosti zajmova i predujmova. Kamatni prihod na imovinu umanjene vrijednosti priznaje se kao amortizacija diskonta. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se vraća kroz dobit ili gubitak.

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 u izvještajnom razdoblju priznati.

##### 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.

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 kao zajmovi i potraživanja i vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti.

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (e) Financijski instrumenti (nastavak)

*Specifični instrumenti (nastavak)*

##### **Zajmovi osiguranicima**

Zajmovi osiguranicima klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja 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. Za one unit linked proizvode gdje je društvo kreirao interni fond, fer vrijednost ulaganja sastoji se od fer vrijednosti obveznice uvećane za akumuliranu kamatu od datuma početka osiguranja do datuma izvještavanja.

##### **Ostala potraživanja**

Ostala potraživanja iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti te se klasificiraju kao zajmovi i potraživanja.

##### **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 dospjeću 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 te se klasificiraju kao ostale obveze.

##### **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.

#### (f) 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.

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (f) Najmovi (nastavak)

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 najmoprimca, što je stopa koju bi pojedinačni najmoprimac trebao platiti da posuđuje sredstva potrebna za dobivanje imovine slične vrijednosti na imovinu s pravom upotrebe u sličnom ekonomskom okruženju sa sličnim uvjetima, sigurnošću i uvjetima.

Za određivanje inkrementalne stope zaduživanja, Društvo:

- gdje je to moguće, koristi nedavne uvjete financiranja trećih strana najmodavaca kao polaznu točku, prilagođenu da odražava promjene u uvjetima financiranja kao da je samo financirano od treće strane
- za najmove za koje nisu poznati uvjeti financiranja od strane trećih strana koristi pristup 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.

#### (g) 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)

#### (h) 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.

#### (i) 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.

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (j) 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.

##### *Restrukturiranje*

Rezervacija za restrukturiranje priznaje se kada Društvo odobri detaljan službeni plan restrukturiranja te je restrukturiranje započelo ili je javno objavljeno. Budući poslovni rashodi se ne rezerviraju.

#### (k) 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.

##### *Ponovni otkup dioničkog kapitala*

Kod otkupa vlastitog dioničkog kapitala, plaćeni iznos, uključujući troškove koji se mogu izravno povezati s otkupom, priznaje se kao promjena izravno u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao trezorske dionice te predstavljaju odbitnu stavku od kapitala i rezervi.

##### *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 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.

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (k) Dionički kapital (nastavak)

##### *Zadržane rezerve*

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.

#### (l) Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost potraživanja Društva preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjena vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za imovinu koja ima neograničen korisni vijek upotrebe te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se kad god postoje indikacije umanjena vrijednosti, a najmanje na svaki datum izvještavanja.

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

Nadoknadivi iznos imovine i jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili neto prodajna cijena, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih 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 umanjena vrijednosti priznat prethodnih godina procjenjuje se na svaki datum izvještavanja radi utvrđivanja da li je gubitak umanjen ili više niti ne postoji. Gubitak od umanjena vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjena vrijednosti se ukida samo do knjigovodstvene vrijednosti imovine, umanjene za akumuliranu amortizaciju, kakva bi bila izračunata da nije bio priznat gubitak od umanjena vrijednosti.

#### (m) Izvještavanje po segmentima

Segment 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 segmenata 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 segment neživota.

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

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

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (m) Izvještavanje po segmentima (nastavak)

##### *Raspodjela prihoda i troškova između segmenata životnih i neživotnih osiguranja (nastavak)*

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 povezanoj 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.

#### (n) Prihodi

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

##### *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 (e), 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.



### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (o) 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, tehničke troškove regulatornih davanja (doprinos za obvezno osiguranje od automobilske odgovornosti Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje, financiranje redovite djelatnosti Hrvatskog ureda za osiguranje, vatrogasni doprinos), ovršnu naplatu potraživanja za premiju, naknade za plaćanje kreditnim karticama, troškovi 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 se u okviru MSFI 16 ne mogu priznati kao imovina s pravom korištenja već se priznaju 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)

#### (p) 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.

Osiguranici 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 ostvorenoj 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 sa 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 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)

#### (p) 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."

Nema investicijske komponente niti u osiguranjima kredita niti proizvodima koji se vrednuju po metodi alokacije premije.

Ovaj iznos može biti plativ osiguraniku ili:

- 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 dospijeca 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 gotovo sav rizik osiguranja koji proizlazi iz osiguranog dijela ugovora o osiguranju, čak i ako ne izlaže reosiguratelja mogućnosti značajnog gubitka.

#### (q) 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 dospijeca 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 sličnu profitabilnost.

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (r) 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 pokriva 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 pokriva 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 pokriva ugovora o reosiguranju.

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

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (s) 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)

#### (s) 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 broja ugovora koji su na snazi unutar grupa.

###### 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)

#### (s) 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 pokrića 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)

#### (s) Mjerenje (nastavak)

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

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 sastojе 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)

#### (s) 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:

- a) Učinak svih novih ugovora dodanih grupi.
- b) Za ugovore mjerene prema općem modelu vrednovanja, kamate obračunate na knjigovodstvenu vrijednost marže za ugovorenu uslugu
- c) 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.
- d) Učinak svih tečajnih razlika.
- e) 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)

#### (s) 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 pokrivača za ugovore o reosiguranju za iznos priznatog prihoda.
- d) Poništenje komponente nadoknade gubitka osim promjena u novčanim tokovima ugovora o reosiguranju.
- 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 pokrivača grupe ugovora o osiguranju na temelju jedinica pokrivača.

Razdoblje pokrivača definira se kao razdoblje tijekom kojeg Društvo pruža usluge ugovora o osiguranju. Usluge ugovora o osiguranju uključuju pokrivače za osigurani slučaj (osiguravajuće pokrivače), 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)

#### (s) 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)

#### (s) 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, umanjeno 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 porez na premiju osiguranja od automobilske odgovornosti i osiguranja motornih vozila, pričuvu garancijskog fonda, obveze prema procjeniteljima šteta, obvezu za štete i obvezu za vatrogasni doprinos.

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (s) 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, isključujući iznose koji se odnose na potraživanja za premije uključene u obvezu za nastale štete;
- 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, odgođenim troškovima pribave, 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 dospijevaju 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 2022. i 2023. za portfelj koji se vrednuje po metodi alokacije premije.

### 3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (t) 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;
  - d) prilagodbe zbog iskustva – koje proizlaze iz premija primljenih u razdoblju osim onih koje se odnose na buduće usluge; i
  - e) ostale iznose, uključujući bilo koju drugu imovinu iz novčanih tokova prije priznavanja koja je prestala biti priznata na datum početnog priznavanja
- Umanjenje novčanog toka od pribave osiguranja utvrđuje se raspodjelom dijela premija koji se odnosi na umanje tih novčanih tokova na temelju protoka vremena preko očekivanog pokrića grupe ugovora.

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.

#### (u) 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) ostali nastali troškovi 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) amortizacija 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) umanje 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)

#### (u) 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.

#### g) 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)

#### (v) 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.

#### (w) 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.

### IV. 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 2023. bio je EUR 1 = USD 1,1050 (31. prosinca 2022.: 1,0666).



## 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 HANFA-e 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 zajmova i potraživanja*

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u računovodstvenoj politici 3 (e) „Umanjenje vrijednosti financijske imovine“.

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.

#### *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 (e). 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 2023, Društvo je bilo stranka u 912 (2022.: 825) sudskih slučajeva vezanih za isplatu šteta za koje je rezervirano EUR 11.288 tisuća (2022.: EUR 10.436 tisuća) kao dio pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete. Na dan 31. prosinca 2023., Društvo je bilo uključeno u 15 (2022.: 14) neosiguravateljnih sudskih slučajeva za koje je napravljena rezervacija u iznosu od EUR 1.062 tisuća (2022.: EUR 318 tisuća) 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)

#### *Regulatorni zahtjevi*

HANFA je ovlaštena provoditi regulatorne preglede poslovanja Društva i zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućom regulativom.

#### *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.

Društvo također ima uzajamnu obvezu vezano za naknade štete za neosigurana vozila unutar sustava zelene karte. Ovakve štete plaćaju se 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 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 pregledava od ovlaštenih procjenitelja.

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Društva na dan 31. prosinca 2023. iznosi EUR 22.028 tisuća (2022.: EUR 23.039 tisuća). 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 umanjenja 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 umanjenih 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.

## 4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

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

#### *Klasifikacija proizvoda*

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

#### *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 MSFI16 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 ima značajnu vrijednost 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 kao 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 najmoprimca.

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 segmente života i neživota je opisana u računovodstvenoj politici 3 (n).

## 4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

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

#### *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 2023., Društvo je zaključilo da nema takvih dužnika koji bi trebali biti konsolidirani, što je u skladu sa zaključkom za 2022.

#### *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 2023. 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.

Osnovne pretpostavke korištene pri izračunu vrijednosti u upotrebi u 2023. 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 umanjene 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.

## 4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

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

#### *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:

- a) 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;
- b) 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.

## 5 Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

### 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.

### 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.

### 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 2023.

U eurima	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Poslije 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
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>1.338.735</b>	<b>100,0</b>	<b>1.270.817</b>	<b>100,0</b>

#### Osigurana svota po polici na dan 31. prosinca 2022.

U eurima	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Prije reosiguranja	
	'000 eura	%	'000 eura	%
< 13,000	338.593	26,4	334.651	27,6
13,000 – 33,000	737.138	57,4	695.350	57,3
>33,000	207.452	16,2	182.974	15,1
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>1.283.183</b>	<b>100,0</b>	<b>1.212.975</b>	<b>100,0</b>

## 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, sljedeći ulazni podaci i metode, koji uključuju značajne prosudbe, su korišteni. 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:

<b>31.12.2023.</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>20</b>	<b>30</b>	<b>40</b>
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%
<b>31.12.2022.</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>20</b>	<b>30</b>	<b>40</b>
HRK Forvard krivulja	2,60%	5,35%	4,18%	3,71%	3,54%
USD Forvard krivulja	5,18%	3,93%	3,22%	2,22%	1,52%



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

### *Povrat na ulaganja*

U određivanju procjene budućih obveza primjenjuje se deterministički model koji Društvo koristi. 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. Važno je naglasiti da ova pravila 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.

### *Procjene budućih novčanih tokova za ispunjenje ugovora o osiguranju*

Uključeni u mjerenje svake grupe ugovora u okviru MSFI 17 su svi budućí 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 mjerenja. U stvaranju 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 ponderiran vjerojatnošću budućih novčanih tokova izračunava se pomoću determinističkog scenarija koji predstavlja srednju vrijednost ponderiranu vjerojatnošću niza scenarija.

Tamo gdje se procjene novčanih tokova povezanih s troškovima utvrđuju na razini portfelja ili višoj, one se raspoređuju na grupe ugovora na sustavnoj osnovi, kao što je metoda obračuna troškova temeljena na aktivnostima. Društvo je utvrdilo da ova metoda rezultira sustavnom i racionalnom raspodjelom. Slične metode dosljedno se primjenjuju za raspoređivanje troškova slične prirode. Novčani tokovi od pribave, osim provizija, se ili izravno raspoređuju na grupe ugovora ili neizravno na temelju omjera plaćenih bruto premija. Troškovi administrativne prirode održavanja politike se ili izravno raspoređuju na grupe ugovora ili neizravno na temelju broja važećih ugovora unutar grupa ili zaračunatih bruto premija. Troškovi vezani za rješavanje šteta raspoređuju se na temelju očekivanog broja šteta za sve grupe osim za neživotna osiguranja gdje se takvi troškovi raspoređuju na temelju troškova šteta.

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.

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

Stope smrtnosti – Ugovori životnih osiguranja (nastavak)

Pretpostavke o stopama smrtnosti na dan 31.12.2023:

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%

U 2022. su korištene 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.

Pretpostavka o stopama odustanaka – Ugovori osiguranja života

Društvo pretpostavke o stopama storna i otkupa izvodi na temelju vlastitog iskustva Društva. 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 korištene su u 2023:

31.12.2023.	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%	0,00%	1,64%	2,42%	0,00%
Doživotno osiguranje -višekratno plaćanje	0,00%	0,00%	1,83%	3,23%	3,42%

## 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 (nastavak)*

U 2022. su korištene sljedeće pretpostavke o stopama storna za najznačajnije proizvode:

31.12.2022.	1	5	10	15	25+
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja- višeputno plaćanje	12,52%	5,86%	2,97%	1,85%	0,60%
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja- jednokratno plaćanje	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,84%
Doživotno osiguranje -višeputno plaćanje	0,00%	0,00%	6,25%	3,28%	3,60%

*Pretpostavka o troškovima- Ugovori o osiguranju života i neživota*

Društvo projicira buduće troškove koji se odnose na ispunjenje ugovora u MSFI-ja 17 okruženju koristeći trenutne i /ili buduće planske 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 svoje metode korištene za predviđanje troškova u 2023. 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, obvezu za štete 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 potraživanjima;
- metoda ulančanih ljestvica, koja koristi povijesne podatke za procjenu plaćenih i nastalih do danas udjela konačnog troška odštetnog zahtjeva;
- metoda očekivane kvote šteta, koja koristi očekivanja Društva o omjeru gubitaka za 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 odnosu 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 kao 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 pričuva 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 segmenata. Rezultat izračuna prilagodbe za rizik, temeljen na konačnom pregledu rizika, odgovara razini pouzdanosti od 71% u 2023. godini (2022.: 70%).

## 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 ispunjenja (FCF) ‘000 eura	Marža za ugovorenu uslugu (CSM) ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura	Utjecaj na FCF ‘000 eura	Utjecaj na CSM ‘000 eura	Ukupno smanjenje obveza ‘000 eura	Preostali CSM ‘000 eura	Utjecaj na dobit prije poreza ‘000 eura	Utjecaj na zadržanu dobit ‘000 eura
<b>2023.</b>									
<b>Obveze iz ugovora o osiguranju, stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>322.884</b>	<b>26.047</b>	<b>348.931</b>	-	-	-	-	-	-
<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	-	-	-	(5.907)	2.414	(3.493)	28.460	1.096	898
<i>Troškovi – 10% smanjenje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	(2.670)	2.303	(367)	28.349	981	805
<b>2022. (prepravljeno)</b>									
<b>Obveze iz ugovora o osiguranju, stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>326.249</b>	<b>31.349</b>	<b>357.598</b>	-	-	-	-	-	-
<i>Stope smrtnosti – 5% povećanje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	692	(816)	(124)	30.533	270	222
<i>Stope odustanaka – 50% smanjenje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	(7.162)	2.927	(4.235)	34.276	1.328	1.089
<i>Troškovi – 10% smanjenje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	(1.793)	1.546	(247)	32.895	659	540

## 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
<b>2023.</b>				
Obveze iz ugovora o osiguranju	51.904	-	-	-
Imovina iz ugovora o reosiguranju	(24.653)	-	-	-
<b>Neto obveze iz ugovora o osiguranju</b>	<b>27.251</b>	-	-	-
<i>Kvota šteta – 1% povećanje</i>				
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	800	(800)	(656)
Imovina iz ugovora o reosiguranju	-	(211)	211	173
<b>Neto obveze iz ugovora o osiguranju</b>	<b>-</b>	<b>589</b>	<b>(589)</b>	<b>(483)</b>
<i>Kvota šteta – 1% smanjenje</i>				
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	(800)	800	<b>656</b>
Imovina iz ugovora o reosiguranju	-	250	(250)	<b>(205)</b>
<b>Neto obveze iz ugovora o osiguranju</b>	<b>-</b>	<b>(550)</b>	<b>550</b>	<b>451</b>
<b>2022. (prepravljeno)</b>				
Obveze iz ugovora o osiguranju	44.110	-	-	-
Imovina iz ugovora o reosiguranju	(15.790)	-	-	-
<b>Neto obveze iz ugovora o osiguranju</b>	<b>28.320</b>	-	-	-
<i>Kvota šteta – 1% povećanje</i>				
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	766	(766)	(628)
Imovina iz ugovora o reosiguranju	-	(148)	148	122
<b>Neto obveze iz ugovora o osiguranju</b>	<b>-</b>	<b>618</b>	<b>(618)</b>	<b>(506)</b>
<i>Kvota šteta – 1% smanjenje</i>				
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	(766)	766	628
Imovina iz ugovora o reosiguranju	-	149	(149)	(122)
<b>Neto obveze iz ugovora o osiguranju</b>	<b>-</b>	<b>(617)</b>	<b>617</b>	<b>506</b>

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

### Neživotna osiguranja – ugovori vrednovani po GMM

	Novčani tokovi ispunjenja (FCF)	Marža za ugovorenu uslugu (CSM)	Ukupno	Utjecaj na FCF	Utjecaj na CSM	Ukupno 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
<b>2023.</b>									
<b>Obveze iz ugovora o osiguranju, stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>1.179</b>	<b>4.014</b>	<b>5.193</b>	-	-	-	-	-	-
<i>Stope smrtnosti – 5% povećanje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	115	(93)	22	3.921	(20)	(17)
<i>Stope odustanaka – 50% smanjenje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	(826)	687	(139)	4.701	64	53
<i>Troškovi – 10% smanjenje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	(29)	15	(14)	4.029	13	11
<b>2022. (prepravljeno)</b>									
<b>Obveze iz ugovora o osiguranju, stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>787</b>	<b>3.324</b>	<b>4.111</b>	-	-	-	-	-	-
<i>Stope smrtnosti – 5% povećanje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	77	(77)	-	3.247	(13)	(11)
<i>Stope odustanaka – 50% smanjenje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	(551)	569	18	3.893	43	35
<i>Troškovi – 10% smanjenje</i>									
Obveze iz ugovora o osiguranju	-	-	-	(19)	12	(7)	3.336	9	7



## **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, 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. U 2021. Društvo je počelo prodavati osiguranje otplate gotovinskih i stambenih kredita.

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 identificirala rizike i analizirala 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 automobilske 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 dospijeva). 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 Izvještavanje po segmentima

### Izvještaj o financijskom položaju po poslovnom segmentu na dan 31. prosinca 2023.

	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
<b>Imovina</b>			
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 ostalu sveobuhvatnu dobit	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
Odgodena porezna imovina	703	12.412	13.115
Zalihe	2	-	2
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
<b>Ukupno imovina</b>	<b>135.635</b>	<b>416.713</b>	<b>552.348</b>
<b>Kapital i rezerve</b>			
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
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>35.857</b>	<b>32.000</b>	<b>67.857</b>
<b>Obveze</b>			
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	2.303	3.403	5.706
Odgodena porezna obveza	-	6.239	6.239
Obveza za najam	2.912	-	2.912
Ostale obveze	13.046	1.109	14.155
<b>Ukupno obveze</b>	<b>99.778</b>	<b>384.713</b>	<b>484.491</b>
<b>Ukupno obveze i kapital i rezerve</b>	<b>135.635</b>	<b>416.713</b>	<b>552.348</b>

## 9 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju po poslovnom segmentu na dan 31. prosinca 2022. (prepravljeno)

	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
<b>Imovina</b>			
Nekretnine i oprema	4.730	8.321	13.051
Imovina s pravom korištenja	2.903	-	2.903
Ulaganja u nekretnine	3.082	19.957	23.039
Nematerijalna imovina	8.057	2.351	10.408
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	111	11.186	11.297
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	56.707	337.561	394.268
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8.267	27.532	35.799
Imovina iz ugovora o osiguranju	173	-	173
Imovina iz ugovora o reosiguranju	16.296	-	16.296
Odgođena porezna imovina	1.961	20.841	22.802
Zalihe	3	-	3
Ostala potraživanja	7.720	175	7.895
Potraživanja za porez na dobit	621	793	1.414
Novac i novčani ekvivalenti	7.846	5.840	13.686
<b>Ukupno imovina</b>	<b>118.477</b>	<b>434.557</b>	<b>553.034</b>
<b>Kapital i rezerve</b>			
Dionički kapital	13.470	17.825	31.295
Rezerve kapitala	5.800	896	6.696
Zakonska rezerva	74	485	559
Ostale rezerve	4.504	28.431	32.935
Rezerva fer vrijednosti	(4.296)	(50.497)	(54.793)
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	537	46.896	47.433
Zadržana dobit	17.596	(16.764)	832
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>37.685</b>	<b>27.272</b>	<b>64.957</b>
<b>Obveze</b>			
Obveze iz ugovora o osiguranju	70.350	357.598	427.948
Obveze iz ugovora o reosiguranju	1.322	862	2.184
Subordinirani zajmovi	-	24.947	24.947
Rezervacije za obveze i troškove	2.615	2.943	5.558
Odgođena porezna obveza	1.150	13.580	14.730
Obveza za najam	2.960	-	2.960
Ostale obveze	2.395	7.355	9.750
<b>Ukupno obveze</b>	<b>80.792</b>	<b>407.285</b>	<b>488.077</b>
<b>Ukupno obveze i kapital i rezerve</b>	<b>118.477</b>	<b>434.557</b>	<b>553.034</b>

## 9 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

### Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnom segmentu 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	(79.791)	(8.391)	(88.182)
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	(3.453)	(45)	(3.498)
<b>Rezultat iz ugovora o osiguranju</b>	<b>1.071</b>	<b>4.905</b>	<b>5.976</b>
Neto rezultat ulaganja u nekretnine	(31)	786	755
Kamatni prihod od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.542	7.295	8.837
Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(14)	1.114	1.100
Neto (gubici)/dobici 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)
<b>Neto rezultat ulaganja</b>	<b>1.162</b>	<b>9.456</b>	<b>10.618</b>
Financijski rashod od ugovora o osiguranju	(474)	(2.327)	(2.801)
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	255	38	293
<b>Neto rashod od ugovora o osiguranju i reosiguranju</b>	<b>(219)</b>	<b>(2.289)</b>	<b>(2.508)</b>
Ostali prihodi	1.594	180	1.774
Ostali poslovni rashodi	(5.627)	(3.141)	(8.768)
Ostali financijski rashodi	(25)	(1.834)	(1.859)
<b>(Gubitak)/dobit prije poreza</b>	<b>(2.044)</b>	<b>7.277</b>	<b>5.233</b>
Trošak poreza na dobit	214	(1.840)	(1.626)
<b>(Gubitak)/dobit za godinu</b>	<b>(1.830)</b>	<b>5.437</b>	<b>3.607</b>
<b>Ostali sveobuhvatni (gubitak)/dobit za godinu</b>			
<i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak</i>	1.790	(3.113)	(1.323)
Neto promjena fer vrijednosti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD	2.448	19.412	21.860
Neto financijski prihodi/(rashodi) od ugovora o osiguranju	(658)	(22.525)	(23.183)
<i>Stavke koje se kasnije neće prenijeti u dobit ili gubitak</i>	282	87	369
Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)	282	87	369
<i>Promjena u odgođenom porezu na fer vrijednost financijske imovine i obveza</i>	(322)	569	247
<b>Ukupni sveobuhvatni (gubitak)/dobit za godinu</b>	<b>(80)</b>	<b>2.980</b>	<b>2.900</b>

## 9 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

### Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnom segmentu za 2022. godinu (prepravljeno)

	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Prihodi od ugovora o osiguranju	77.244	13.546	<b>90.790</b>
Rashodi od ugovora o osiguranju	(70.112)	(15.069)	<b>(85.181)</b>
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	(2.643)	(304)	<b>(2.947)</b>
<b>Rezultat iz ugovora o osiguranju</b>	<b>4.489</b>	<b>(1.827)</b>	<b>2.662</b>
Neto rezultat ulaganja u nekretnine	17	770	<b>787</b>
Kamatni prihod od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti	797	7.216	<b>8.013</b>
Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine koja se vodi po fer	(540)	(4.050)	<b>(4.590)</b>
Neto (gubici)/dobici od dužničkih vrijednosnica koje se vode po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, reklasificirani u račun	347	1.619	<b>1.966</b>
Ostali prihodi od ulaganja	176	1.379	<b>1.555</b>
Ostali rashodi od ulaganja	(171)	(135)	<b>(306)</b>
<b>Neto rezultat ulaganja</b>	<b>626</b>	<b>6.799</b>	<b>7.425</b>
Financijski (rashod)/prihod od ugovora o osiguranju	(501)	1.053	<b>552</b>
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	332	-	<b>332</b>
<b>Neto (rashod)/prihod od ugovora o osiguranju i reosiguranju</b>	<b>(169)</b>	<b>1.053</b>	<b>884</b>
Ostali prihodi	1.519	450	<b>1.969</b>
Ostali poslovni rashodi	(3.448)	(3.022)	<b>(6.470)</b>
Ostali financijski rashodi	(6)	(487)	<b>(493)</b>
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>3.011</b>	<b>2.966</b>	<b>5.977</b>
Trošak poreza na dobit	40	(1.095)	<b>(1.055)</b>
<b>Dobit za godinu</b>	<b>3.051</b>	<b>1.871</b>	<b>4.922</b>
<b>Ostali sveobuhvatni (gubitak)/dobit za godinu</b>			
<i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak</i>			
Neto promjena fer vrijednosti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD	(8.648)	(18.360)	<b>(27.008)</b>
Neto promjena fer vrijednosti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD	(9.460)	(75.549)	<b>(85.009)</b>
Neto financijski prihodi/(rashodi) od ugovora o osiguranju	812	57.189	<b>58.001</b>
<i>Stavke koje se kasnije neće prenijeti u dobit ili gubitak</i>			
Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)	(107)	198	<b>91</b>
Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)	(107)	198	<b>91</b>
<i>Promjena u odgođenom porezu na fer vrijednost financijske imovine i obveza</i>	1.556	3.306	<b>4.862</b>
<b>Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu</b>	<b>(4.148)</b>	<b>(12.985)</b>	<b>(17.133)</b>

## 9 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

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

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

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

Glavni proizvodi i usluge koje nude izvještajni 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

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 tuđoj imovini ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
<b>Nabavna vrijednost</b>					
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	16.981	56	5.347	610	22.994
Povećanja	18	-	504	-	522
Otuđenja	(152)	(31)	(103)	-	(286)
Otpis	-	-	(106)	(22)	(128)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>16.847</b>	<b>25</b>	<b>5.642</b>	<b>588</b>	<b>23.102</b>
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)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>16.471</b>	<b>3</b>	<b>5.496</b>	<b>584</b>	<b>22.554</b>
<b>Amortizacija i umanjenje vrijednosti</b>					
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	5.230	56	4.028	271	9.585
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 29)	266	-	449	41	756
Otuđenja	(49)	(31)	(101)	-	(181)
Otpis	-	-	(96)	(17)	(113)
Umanjenje vrijednosti (bilješka 29)	4	-	-	-	4
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>5.451</b>	<b>25</b>	<b>4.280</b>	<b>295</b>	<b>10.051</b>
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
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>5.630</b>	<b>3</b>	<b>4.401</b>	<b>305</b>	<b>10.339</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>					
Na dan 1. siječnja 2022.	11.751	-	1.319	339	13.409
<b>Na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>11.396</b>	<b>-</b>	<b>1.362</b>	<b>293</b>	<b>13.051</b>
Na dan 1. siječnja 2023.	11.396	-	1.362	293	13.051
<b>Na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>10.841</b>	<b>-</b>	<b>1.095</b>	<b>279</b>	<b>12.215</b>

U vrijednost zemljišta i zgrada uključena su zemljišta koja se ne amortiziraju knjigovodstvene vrijednosti 1.830 tisuća eura (2022.: 1.822 tisuće eura). Trošak amortizacije za godinu se priznaje kroz dobit ili gubitak unutar „Troškova“ (bilješka 29).

Tijekom 2023. godine Društvo je reklasificiralo imovinu neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 11 tisuća eura iz nekretnina i opreme u ulaganja u nekretnine.

Tijekom 2023. i 2022. 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
<b>Nabavna vrijednost</b>					
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	4.601	477	209	93	5.380
Povećanja	105	558	-	-	663
Revalorizacija / akumulirana amortizacija	14	211	-	(28)	197
Otuđenja	(148)	(351)	-	(6)	(505)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>4.572</b>	<b>895</b>	<b>209</b>	<b>59</b>	<b>5.735</b>
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	4.572	895	209	59	5.735
Povećanja	140	273	-	-	413
Akumulirana amortizacija	673	-	-	18	691
Otuđenja	(299)	(31)	-	-	(330)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>5.086</b>	<b>1.137</b>	<b>209</b>	<b>77</b>	<b>6.509</b>
<b>Amortizacija i umanjenje vrijednosti</b>					
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	1.801	337	91	43	2.272
Trošak amortizacije	737	268	42	18	1.065
Otuđenja	(148)	(351)	-	(6)	(505)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>2.390</b>	<b>254</b>	<b>133</b>	<b>55</b>	<b>2.832</b>
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	2.390	254	133	55	2.832
Trošak amortizacije	687	396	42	15	1.140
Otuđenja	(299)	(31)	-	-	(330)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>2.778</b>	<b>619</b>	<b>175</b>	<b>70</b>	<b>3.642</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>					
Na dan 1. siječnja 2022.	2.800	140	118	50	3.108
<b>Na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>2.182</b>	<b>641</b>	<b>76</b>	<b>4</b>	<b>2.903</b>
Na dan 1. siječnja 2023.	2.182	641	76	4	2.903
<b>Na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>2.308</b>	<b>518</b>	<b>34</b>	<b>7</b>	<b>2.867</b>

### b) Obveza za najam

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

	2023. ‘000 eura	2022. ‘000 eura
Do 1 godine	1.039	968
Od 1 do 5 godina	1.562	1.529
Od 5 do 10 godina	311	463
	<b>2.912</b>	<b>2.960</b>

## 12 Ulaganja u nekretnine

	<b>'000 eura</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>	
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	26.715
Povećanja	296
Otuđenja	(135)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>26.876</b>
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	26.876
Povećanja	142
Otuđenja	(873)
Reklasifikacija iz nekretnina i opreme (bilješka 10)	11
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>26.156</b>
<b>Amortizacija i umanjenje vrijednosti</b>	
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	3.764
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 26a)	391
Otuđenja	(54)
Umanjenje vrijednosti	11
Ukidanje umanjenja vrijednosti	(275)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>3.837</b>
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	3.837
Trošak amortizacije za godinu (bilješka 26a)	391
Otuđenja	(326)
Umanjenje vrijednosti	226
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>4.128</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	
Na dan 1. siječnja 2022.	22.951
<b>Na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>23.039</b>
Na dan 1. siječnja 2023.	23.039
<b>Na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>22.028</b>

Prihod od najma za Društvo iznosi 2,330 tisuća eura (2022: 2,023 tisuća eura) te se priznaje kroz dobit ili gubitak unutar "Neto financijskih prihoda" (bilješka 26a). Trošak amortizacije za godinu i gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se kroz dobit ili gubitak unutar "Neto financijskih prihoda" (bilješka 26a). Direktni operativni troškovi (održavanje, energija i komunalne usluge), proizašli iz ulaganja u nekretnine tijekom godine iznosili su 1,528 tisuća eura (2022: 833 tisuće eura) te se priznaju kroz dobit ili gubitak unutar "Neto financijskih prihoda" (bilješka 26a).

U 2023. godini Društvo je reklasificiralo imovinu knjigovodstvene vrijednosti od 11 tisuća eura iz nekretnina i opreme u investicijske nekretnine.

**13 Nematerijalna imovina**

	Goodwill ‘000 eura	Kompjuterski software ‘000 eura	Kompjuterski software koji nije stavljen u upotrebu ‘000 eura	Avansi ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
<b>Nabavna vrijednost</b>					
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	471	18.289	1.047	871	20.678
Povećanja	-	1.825	1.414	-	3.239
Prijenos u upotrebu	-	666	(666)	-	-
Prijenos iz avansa	-	31	276	(307)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>471</b>	<b>20.811</b>	<b>2.071</b>	<b>564</b>	<b>23.917</b>
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	471	20.811	2.071	564	23.917
Povećanja	-	200	1.425	-	1.625
Prijenos u upotrebu	-	2.245	(2.245)	-	-
Prijenos iz avansa	-	47	-	(47)	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>471</b>	<b>23.303</b>	<b>1.251</b>	<b>517</b>	<b>25.542</b>
<b>Amortizacija i umanjenje vrijednosti</b>					
Stanje na dan 1. siječnja 2022.	-	11.362	-	-	11.473
Trošak amortizacije za godinu	-	2.147	-	-	2.147
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>-</b>	<b>13.509</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.509</b>
Stanje na dan 1. siječnja 2023.	-	13.509	-	-	13.509
Trošak amortizacije za godinu	-	2.160	-	-	2.160
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>-</b>	<b>15.669</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.669</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>					
Na dan 1. siječnja 2022.	471	6.927	1.047	871	9.316
<b>Na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>471</b>	<b>7.302</b>	<b>2.071</b>	<b>564</b>	<b>10.408</b>
Na dan 1. siječnja 2023.	471	7.302	2.071	564	10.408
<b>Na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>471</b>	<b>7.634</b>	<b>1.251</b>	<b>517</b>	<b>9.873</b>

**14 Financijska ulaganja**

	2023.	2023.	2023.	2023.
	Ulaganja po amortiziranom trošku '000 eura	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD '000 eura	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG- Obvezno '000 eura	Ukupno '000 eura
Kotiraju na burzi	-	2.294	-	2.294
Ne kotiraju na burzi	-	8.813	-	8.813
<b>Vlasničke vrijednosnice</b>	<b>-</b>	<b>11.107</b>	<b>-</b>	<b>11.107</b>
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
<b>Dužničke vrijednosnice – fiksna kamatna stopa, kotiraju</b>	<b>-</b>	<b>418.065</b>	<b>-</b>	<b>418.065</b>
Investicijski fondovi – otvoreni	-	-	2.285	2.285
Investicijski fondovi – imovina za povezana s unit-linked proizvodima	-	-	5.466	5.466
<b>Investicijski fondovi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.751</b>	<b>7.751</b>
Depoziti kod banaka	11.162	-	-	11.162
Zajmovi osiguranicima – osigurani hipotekom	126	-	-	126
Zajmovi osiguranicima – ostali	2	-	-	2
<b>Zajmovi i potraživanja</b>	<b>11.290</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.290</b>
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<b>11.290</b>	<b>429.172</b>	<b>7.751</b>	<b>448.213</b>
<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
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<b>11.290</b>	<b>429.172</b>	<b>7.751</b>	<b>448.213</b>

**14 Financijska ulaganja (nastavak)**

	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)
	Ulaganja po amortiziranom trošku ‘000 eura	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD ‘000 eura	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG- Obvezno ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Kotiraju na burzi	-	1.956	-	1.956
Ne kotiraju na burzi	-	8.733	-	8.733
<b>Vlasničke vrijednosnice</b>	-	<b>10.689</b>	-	<b>10.689</b>
Obveznice Vlade Republike Hrvatske	-	355.951	-	355.951
Strane državne obveznice	-	18.847	-	18.847
Korporativne obveznice - domaće	-	8.368	-	8.368
Korporativne obveznice - strane	-	413	-	413
<b>Dužničke vrijednosnice – fiksna kamatna stopa, kotiraju</b>	-	<b>383.579</b>	-	<b>383.579</b>
Investicijski fondovi – otvoreni	-	-	30.984	30.984
Investicijski fondovi – imovina povezana s unit-linked proizvodima	-	-	4.815	4.815
<b>Investicijski fondovi</b>	-	-	<b>35.799</b>	<b>35.799</b>
Depoziti kod banaka	11.097	-	-	11.097
Zajmovi osiguranicima – osigurani hipotekom	127	-	-	127
Zajmovi osiguranicima – ostali	73	-	-	73
<b>Zajmovi i potraživanja</b>	<b>11.297</b>	-	-	<b>11.297</b>
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<b>11.297</b>	<b>394.268</b>	<b>35.799</b>	<b>441.364</b>
<i>Povezana imovina</i>				
- Život unit-linked	-	-	4.815	4.815
<i>Ostala ulaganja</i>				
- Život	11.186	337.561	22.717	371.464
- Neživot	111	56.707	8.267	65.085
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<b>11.297</b>	<b>394.268</b>	<b>35.799</b>	<b>441.364</b>

**14 Financijska ulaganja (nastavak)**

	2023. Neživot ‘000 eura	2023. Život ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura	2022. Neživot ‘000 eura	2022. Život ‘000 eura	2022. Ukupno ‘000 eura
<i>Povezana imovina:</i>						
Investicijski fondovi – imovina za pokriće unit-linked proizvoda, domaći	-	5.466	5.466	-	4.815	4.815
<b>Ukupno povezana imovina</b>	-	5.466	5.466	-	4.815	4.815
<i>Ostala ulaganja</i>						
Novac i novčani ekvivalenti	7.191	2.157	9.348	7.846	5.840	13.686
Obveznice Vlade Republike Hrvatske	59.207	335.493	394.700	49.237	306.714	355.951
Strane državne obveznice	10.131	7.044	17.175	4.143	14.704	18.847
Korporativne obveznice - domaće	1.961	3.773	5.734	1.841	6.527	8.368
Korporativne obveznice - strane	-	456	456	-	413	413
Vlasničke vrijednosnice	1.767	9.340	11.107	1.486	9.203	10.689
Investicijski fondovi – otvoreni, kotiraju	60	2.225	2.285	8.267	22.717	30.984
Depoziti kod banaka	9.017	2.145	11.162	-	11.097	11.097
Zajmovi osiguranicima – osigurani hipotekom	110	16	126	110	17	127
Zajmovi osiguranicima – ostali	-	2	2	1	72	73
<b>Ukupno financijska ulaganja i novac i novčani ekvivalenti</b>	<b>89.444</b>	<b>362.651</b>	<b>452.095</b>	<b>72.931</b>	<b>377.304</b>	<b>450.235</b>

## 15 Neto imovina iz ugovora o reosiguranju

	2023.			2022. (prepravljeno)		
	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Imovina iz ugovora o reosiguranju	22.007	-	22.007	16.296	-	16.296
Obveze iz ugovora o reosiguranju	(1.279)	(84)	(1.363)	(1.322)	(862)	(2.184)
<b>Neto imovina iz ugovora o reosiguranju</b>	<b>20.728</b>	<b>(84)</b>	<b>20.644</b>	<b>14.974</b>	<b>(862)</b>	<b>14.112</b>

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

	Imovina/obveze za preostalo pokriće – bez komponente gubitka ‘000 eura	Imovina/obve za 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
<b>2023.</b>						
<b>Neto imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>(1.053)</b>	<b>3</b>	<b>233</b>	<b>15.221</b>	<b>570</b>	<b>14.974</b>
Trošak reosiguranja	(26.572)	-	-	-	-	(26.572)
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
<b>Neto rezultat ugovora o reosiguranju</b>	<b>(26.430)</b>	<b>36</b>	<b>316</b>	<b>23.051</b>	<b>(425)</b>	<b>(3.452)</b>
Financijski prihod iz ugovora o	94	-	-	159	3	256
<b>Ukupan iznos priznat u računu dobiti i</b>	<b>(26.336)</b>	<b>36</b>	<b>316</b>	<b>23.210</b>	<b>(422)</b>	<b>(3.196)</b>
Ostale promjene	-	(3)	18	501	19	535
Premije predane u reosiguranje, neto od	22.715	-	-	-	-	22.715
Primljene isplate od reosiguratelja	-	-	146	(14.446)	-	(14.300)
<b>Ukupno novčani tokovi i druge</b>	<b>22.715</b>	<b>(3)</b>	<b>164</b>	<b>(13.945)</b>	<b>19</b>	<b>8.950</b>
<b>Neto imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>(4.674)</b>	<b>36</b>	<b>713</b>	<b>24.486</b>	<b>167</b>	<b>20.728</b>



**15 Neto imovina iz ugovora o reosiguranju (nastavak)**

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

	Imovina/obveza 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
<b>2022. (prepravljeno)</b>						
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja	(1.301)	-	325	15.647	748	15.419
Trošak reosiguranja	(17.554)	-	-	-	-	(17.554)
Promjena obveza za nastale štete – udio reosiguranja	16	-	4	11.282	153	11.455
Promjene u novčanim tokovima ispunjenja ugovora o reosiguranju za neprofitabilne ugovore o	-	-	-	3.744	(282)	3.462
<b>Neto rezultat ugovora o reosiguranju</b>	<b>(17.538)</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>15.026</b>	<b>(129)</b>	<b>(2.637)</b>
Financijski prihod iz ugovora o reosiguranju	(23)	-	-	339	16	332
<b>Ukupan iznos priznat u računu dobiti i gubitka</b>	<b>(17.561)</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>15.365</b>	<b>(113)</b>	<b>(2.305)</b>
Ostale promjene	-	3	15	(1.516)	(65)	(1.563)
Premije predane u reosiguranje, neto od provizije	17.810	-	-	-	-	17.810
Primljene isplate od reosiguratelja	-	-	(111)	(14.276)	-	(14.387)
<b>Ukupno novčani tokovi i druge promjene</b>	<b>17.810</b>	<b>3</b>	<b>(96)</b>	<b>(15.792)</b>	<b>(65)</b>	<b>1.860</b>
<b>Neto imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>(1.052)</b>	<b>3</b>	<b>233</b>	<b>15.220</b>	<b>570</b>	<b>14.974</b>

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
<b>2023.</b>				
<b>Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja</b>	(1.992)	-	1.420	<b>(572)</b>
Otpuštanje CSM-a shodno primljenim uslugama u razdoblju	-	-	(533)	(533)
Iskustvene prilagodbe – vezane za udio reosiguranja u nastalim štetama	(174)	-	-	(174)
<b>Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju</b>	<b>(174)</b>	<b>-</b>	<b>(533)</b>	<b>(707)</b>
Promjene pretpostavki koje utječu na CSM	95	-	(95)	-
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(1.561)	-	1.561	-
Ukidanje komponente nadoknade gubitka	-	-	36	36
<b>Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima</b>	<b>(1.466)</b>	<b>-</b>	<b>1.502</b>	<b>36</b>
Financijski prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	28	-	66	94
<b>Ukupan iznos priznat u računu dobiti i gubitka</b>	<b>(1.612)</b>	<b>-</b>	<b>1.035</b>	<b>(577)</b>
Ostale promjene	15	-	-	15
Premije reosiguranja, neto od provizija	175	-	-	175
Udio reosiguranja u štetama	146	-	-	146
<b>Ukupno novčani tokovi i ostale promjene</b>	<b>336</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>336</b>
<b>Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>(3.268)</b>	<b>-</b>	<b>2.455</b>	<b>(813)</b>

**15 Neto imovina iz ugovora o reosiguranju (nastavak)**

c) *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
<b>2022. (prepravljeno)</b>				
<b>Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja</b>	(917)	-	695	(222)
Otpuštanje CSM-a shodno primljenim uslugama u razdoblju	-	-	(257)	(257)
Iskustvene prilagodbe – vezane za udio reosiguranja u nastalim	(224)	-	-	(224)
Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju	(224)	-	(257)	(481)
Promjene pretpostavki koje utječu na CSM	134	-	(134)	-
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(1.111)	-	1.111	-
Ukidanje komponente nadoknade gubitka	-	-	3	3
<b>Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima</b>	(977)	-	980	3
Financijski prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	(28)	-	2	(26)
<b>Ukupan iznos priznat u računu dobiti i gubitka</b>	(1.229)	-	725	(504)
Ostale promjene	(203)	-	-	(203)
Premije reosiguranja, neto od provizija	246	-	-	246
Udio reosiguranja u štetama	111	-	-	111
<b>Ukupno novčani tokovi i ostale promjene</b>	154	-	-	154
<b>Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca</b>	(1.992)	-	1.420	(572)

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

	2023. Preostalo pokriće – bez komponente gubitka ‘000 eura	2023. Imovina/ obveza za nastale štete ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Preostalo pokriće – bez komponente gubitka ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Imovina/ obveza za nastale štete ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Ukupno ‘000 eura
<b>Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja</b>	(3.694)	2.832	(862)	(665)	389	(276)
Trošak reosiguranja	(12.912)	-	(12.912)	(3.294)	-	(3.294)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	272	13.119	13.391	-	2.983	2.983
Promjena obveza za nastale štete – udio reosiguranja	-	(525)	(525)	(144)	152	8
<b>Neto rezultat ugovora o reosiguranju</b>	(12.640)	12.594	(46)	(3.438)	3.135	(303)
Financijski prihod iz ugovora o reosiguranju	38	-	38	-	-	-
<b>Ukupan iznos priznat u računu dobiti i gubitka</b>	(12.602)	12.594	(8)	(3.438)	3.135	(303)
Ostale promjene	624	(7)	617	(109)	(38)	(147)
Premije predane u reosiguranje, neto od provizije	15.196	-	15.196	518	-	518
Primljene isplate od reosiguratelja	-	(15.027)	(15.027)	-	(654)	(654)
<b>Ukupno novčani tokovi i druge promjene</b>	15.820	(15.034)	786	409	(692)	(283)
<b>Neto imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca</b>	(476)	392	(84)	(3.694)	2.832	(862)

Objave o kreditnom riziku reosiguravatelja nalaze se u bilješci 34.

**15 Neto imovina iz ugovora o reosiguranju (nastavak)**e) *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
<b>2023.</b>			
<b>Obveze iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>(3.080)</b>	<b>2.218</b>	<b>(862)</b>
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	-
<b>Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima</b>	<b>1.785</b>	<b>(1.785)</b>	<b>-</b>
Financijski prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	33	4	37
<b>Ukupan iznos priznat u računu dobiti i gubitka</b>	<b>(525)</b>	<b>517</b>	<b>(8)</b>
Ostale promjene	616	-	616
Premije reosiguranja, neto od provizija	15.197	-	15.197
Udio reosiguranja u štetama	(15.027)	-	(15.027)
<b>Ukupno novčani tokovi i ostale promjene</b>	<b>786</b>	<b>-</b>	<b>786</b>
<b>Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>(2.819)</b>	<b>2.735</b>	<b>(84)</b>
<b>2022. (prepravljeno)</b>			
<b>Obveze iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>(2.613)</b>	<b>2.343</b>	<b>(270)</b>
Otpuštanje CSM-a shodno primljenim uslugama u razdoblju	-	(121)	(121)
Iskustvene prilagodbe – vezane za udio reosiguranja u nastalim štetama	(188)	-	(188)
Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju	(188)	(121)	(309)
Promjene pretpostavki koje utječu na CSM	82	(82)	-
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(80)	80	-
Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima	2	(2)	-
Financijski prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	2	(2)	-
<b>Ukupan iznos priznat u računu dobiti i gubitka</b>	<b>(184)</b>	<b>(125)</b>	<b>(309)</b>
Ostale promjene	(109)	-	(109)
Premije reosiguranja, neto od provizija	480	-	480
Udio reosiguranja u štetama	(654)	-	(654)
<b>Ukupno novčani tokovi i ostale promjene</b>	<b>(283)</b>	<b>-</b>	<b>(283)</b>
<b>Imovina iz ugovora o reosiguranju, stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>(3.080)</b>	<b>2.218</b>	<b>(862)</b>

**15 Neto imovina iz ugovora o reosiguranju (nastavak)**

f) *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
<b>2023.</b>			
<b>Marža za ugovorenu uslugu (CSM), stanje na dan 1. siječnja</b>	888	2.750	3.638
Otpuštanje CSM-a shodno primljenim uslugama u razdoblju	2.063	(297)	1.766
<b>Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju</b>	<b>2.063</b>	<b>(297)</b>	<b>1.766</b>
Promjene pretpostavki koje utječu na CSM	(1.890)	(19)	(1.909)
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	1.590	-	1.590
Promjene po komponenti nadoknade gubitka	36	-	36
<b>Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima</b>	<b>(264)</b>	<b>(19)</b>	<b>(283)</b>
Financijski prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	51	19	70
<b>Ukupan iznos priznat u računu dobiti i gubitka</b>	<b>1.850</b>	<b>(297)</b>	<b>1.553</b>
<b>Marža za ugovorenu uslugu (CSM), stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>2.738</b>	<b>2.453</b>	<b>5.191</b>
<b>2022. (prepravljeno)</b>			
<b>Marža za ugovorenu uslugu (CSM), stanje na dan 1. siječnja</b>	-	3.038	3.038
Otpuštanje CSM-a shodno primljenim uslugama u razdoblju	(112)	(266)	(378)
<b>Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju</b>	<b>(112)</b>	<b>(266)</b>	<b>(378)</b>
<b>Promjene pretpostavki koje utječu na CSM</b>	<b>(197)</b>	<b>(19)</b>	<b>(216)</b>
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	1.191	-	1.191
Promjene po komponenti nadoknade gubitka	3	-	3
<b>Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima</b>	<b>997</b>	<b>(19)</b>	<b>978</b>
Financijski prihod/rashod od ugovora o reosiguranju	3	(3)	-
<b>Ukupan iznos priznat u računu dobiti i gubitka</b>	<b>888</b>	<b>(288)</b>	<b>600</b>
<b>Marža za ugovorenu uslugu (CSM), stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>888</b>	<b>2.750</b>	<b>3.638</b>

**15 Neto imovina iz ugovora o reosiguranju (nastavak)**g) *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
<b>2023.</b>					
CSM – portfelj neživota	399	1.030	645	382	2.456
CSM – portfelj života	352	1.043	729	611	2.735
<b>Ukupno</b>	<b>751</b>	<b>2.073</b>	<b>1.374</b>	<b>993</b>	<b>5.191</b>
<b>2022. (prepravljeno)</b>					
CSM – portfelj neživota	533	516	233	139	1.421
CSM – portfelj života	275	992	517	433	2.217
<b>Ukupno</b>	<b>808</b>	<b>1.508</b>	<b>750</b>	<b>572</b>	<b>3.638</b>

## 16 Odgođena porezna imovina/obveza

Odgođena porezna imovina	Trošak umanjenja vrijednosti	Nerealizirani gubici	Druge privremene razlike /i/	Očekivani kreditni gubici	Rezerve fer vrijednosti	Rezerva iz tranzicije	Ukupna odgođena porezna imovina
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2022. (prepravljeno)</b>	<b>700</b>	<b>22</b>	<b>52</b>	<b>67</b>	-	<b>6.684</b>	<b>7.525</b>
(Terećeno)/priznato u dobiti i gubitku (bilješka 31)	(73)	34	(30)	90	-	35	<b>56</b>
Priznato u korist ostale sveobuhvatne dobiti (bilješka 31b)	-	-	-	-	15.219	-	<b>15.219</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022. (prepravljeno)</b>	<b>627</b>	<b>56</b>	<b>22</b>	<b>157</b>	<b>15.219</b>	<b>6.719</b>	<b>22.800</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>	<b>627</b>	<b>56</b>	<b>22</b>	<b>157</b>	<b>15.219</b>	<b>6.719</b>	<b>22.800</b>
(Terećeno)/priznato u dobiti i gubitku (bilješka 31)	28	(1)	15	(157)	-	(2.637)	<b>(2.752)</b>
Terećeno u ostalu sveobuhvatnu dobit (bilješka 31b)	-	-	-	-	(6.934)	-	<b>(6.934)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>655</b>	<b>55</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>8.285</b>	<b>4.082</b>	<b>13.114</b>

Odgođena porezna obveza	Rezerva fer vrijednosti	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	Rezerva iz tranzicije	Ukupna odgođena porezna obveza
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2022. (prepravljeno)</b>	<b>2.991</b>	<b>(28)</b>	<b>268</b>	<b>3.231</b>
Priznato u dobiti i gubitku (bilješka 31)	-	-	1.059	<b>1.059</b>
Priznato u korist ostale sveobuhvatne dobiti (bilješka 31b)	-	10.440	-	<b>10.440</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022. (prepravljeno)</b>	<b>2.991</b>	<b>10.412</b>	<b>1.327</b>	<b>14.730</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>	<b>2.991</b>	<b>10.412</b>	<b>1.327</b>	<b>14.730</b>
Terećeno u dobiti i gubitku (bilješka 31)	-	-	(1.327)	<b>(1.327)</b>
Terećeno u ostalu sveobuhvatnu dobit (bilješka 31b)	(2.991)	(4.173)	-	<b>(7.164)</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>-</b>	<b>6.239</b>	<b>-</b>	<b>6.239</b>

/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:

	2023.	2022. (prepravljeno)
	'000 eura	'000 eura
Imovina s pravom korištenja	<b>(519)</b>	<b>(523)</b>
Obveza za najmove	<b>524</b>	<b>533</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>5</b>	<b>10</b>

**17 Ostala potraživanja**

	2023. ‘000 eura	2022. ‘000 eura
Potraživanja iz ugovora o osiguranju		
- od regresa	3.592	3.975
- od zastupnika	248	131
- ostalo	2.998	3.389
Ostala potraživanja		
- potraživanja za kamate i obračunata kamata	119	119
- ostalo	5.715	2.583
Unaprijed plaćeni troškovi	318	264
Umanjenje vrijednosti		
- za potraživanja za regrese (bilješka 17a)	(546)	(570)
- za potraživanja za kamate i obračunatu kamatu (bilješka 17b)	(119)	(119)
- za ostala potraživanja (bilješka 17c)	(1.230)	(1.877)
<b>Ukupno ostala potraživanja</b>	<b>11.095</b>	<b>7.895</b>

Ostala potraživanja su analizirana kako slijedi:

	2023. ‘000 eura	2022. ‘000 eura
Nisu dospjela niti je izvršeno umanjeње vrijednosti	10.075	3.858
Nisu dospjela, izvršeno umanjeње vrijednosti	6	8
Dospjela, ali nije izvršeno umanjeње vrijednosti	294	3.020
Dospjela za koje je izvršeno umanjeње vrijednosti	2.615	3.575
Rezervacije za umanjeње vrijednosti	(1.895)	(2.566)
	<b>11.095</b>	<b>7.895</b>

Na dan 31. prosinca 2023., dospjela ostala potraživanja za koje nije izvršen ispravak vrijednosti iznose 294 tisuće eura (2022.: 3,020 tisuća eura). Starosna struktura ovih potraživanja je kako slijedi:

	2023. ‘000 eura	2022. ‘000 eura
Do 30 dana	262	1.500
31 do 90 dana	17	852
91 do 180 dana	15	668
	<b>294</b>	<b>3.020</b>

## 17 Ostala potraživanja (nastavak)

### a) Potraživanja za regrese

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

	<b>2023.</b>	2022.
	<b>'000 eura</b>	'000 eura
Stanje na dan 1. siječnja	<u>570</u>	<u>570</u>
Potraživanja otpisana tijekom godine kao nenadoknadiva	<u>(24)</u>	<u>-</u>
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b><u>546</u></b>	<b><u>570</u></b>

### b) Potraživanja za kamate i obračunata kamata

Kretanje umanjnja vrijednosti za potraživanja za kamate i obračunatu kamatu tijekom godine je bilo kako slijedi:

	<b>2023.</b>	2022.
	<b>'000 eura</b>	'000 eura
Stanje na dan 1. siječnja	<u>119</u>	<u>119</u>
Prisilna naplata potraživanja	-	-
Otpis	-	-
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b><u>119</u></b>	<b><u>119</u></b>

### c) Ostala potraživanja

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

	<b>2023.</b>	2022.
	<b>'000 eura</b>	'000 eura
Stanje na dan 1. siječnja	<u>1.877</u>	<u>1.380</u>
Povećanje rezerviranja	<u>9</u>	<u>499</u>
Smanjenje rezerviranja zbog naplate	<u>(345)</u>	<u>(16)</u>
<b>Neto umanjnje vrijednosti</b>	<b><u>(336)</u></b>	<b><u>483</u></b>
Otpis	<u>(311)</u>	<u>14</u>
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b><u>1.230</u></b>	<b><u>1.877</u></b>



## 18 Novac i novčani ekvivalenti

	2023. ‘000 eura	2022. ‘000 eura
Novac u banci	<u>9.348</u>	<u>13.686</u>

## 19 Kapital i rezerve

### a) Dionički kapital

	2023. ‘000 eura	2022. ‘000 eura
<i>Odobreno, izdano i u cijelosti uplaćeno</i> 374.278 (2022: 374.278) redovnih dionica od 84 eura (2022: 83,6 eura)	<u>31.439</u>	<u>31.295</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:

	2023. % vlasništva	2022. % vlasništva
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	97,82	97,82
Manjinski dioničari	<u>2,18</u>	<u>2,18</u>
	<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 2022. godini matično društvo Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe uplatilo je 10.032 tisuća eura u Ostale rezerve. 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 2023. i 2022. godini nije bilo isplate dividendi.

### 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 Izvješćaju o sveobuhvatnoj dobiti, neto od poreza. Kretanje u rezervi fer vrijednosti je kako slijedi:

	2023. ‘000 eura	2022. (prepravljeno) ‘000 eura
<b>Stanje na dan 1. siječnja</b>		
MSFI 9 bruto rezerva fer vrijednosti	(67.341)	17.121
<i>MSFI 9 bruto rezerva fer vrijednosti, stavke koje se mogu reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	(67.937)	16.616
<i>MSFI 9 bruto rezerva fer vrijednosti, stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	596	505
Rezervacija za potencijalne gubitke	389	845
Odgođeni porez	12.159	(3.143)
MSFI 9 neto rezerva fer vrijednosti	(54.793)	14.823
Neto dobiti od promjene fer vrijednosti	22.827	(86.428)
<i>Neto dobiti od promjene fer vrijednosti – koji se mogu reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	22.407	(86.519)
<i>Neto dobiti od promjene fer vrijednosti – koji se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	420	91
Prijenos u zadržanu dobit nakon prelaska na euro	(51)	-
Neto (gubici)/dobiti pri realizaciji – prijenos u račun dobiti i gubitka	(500)	1.966
Neto dobiti od promjene u rezervaciji za potencijalne gubitke	(98)	(456)
	22.178	(84.918)
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	(3.926)	15.302
Neto dobiti/(gubici) priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	18.252	(69.616)
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>		
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)

## 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.

	2023. ‘000 eura	2022. (prepravljeno) ‘000 eura
<b>Stanje na dan 1. siječnja</b>		
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju, bruto	57.844	(157)
Odgođeni porez	(10.411)	29
<b>Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju, neto</b>	<b>47.433</b>	<b>(128)</b>
Neto (gubici)/dobici od promjene fer vrijednosti	(23.183)	58.001
Odgođeni porez	4.173	(10.440)
Neto (gubici)/dobici priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(19.010)	47.561
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>		
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju, bruto	34.661	57.844
Odgođeni porez	(6.238)	(10.411)
<b>Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju, neto</b>	<b>28.423</b>	<b>47.433</b>

## 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, vrednovanje imovine i obveza te uveo niz novih zahtjeva u upravljanju rizicima odnosno procjeni i dokumentiranju rizika i kontrola, uključujući definiranje "rizičnog apetita". U cilju sustavnog upravljanja rizicima Društvo je u 2016. 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;
- sačuvati financijsku fleksibilnost održavanjem visoke likvidnosti;
- uskladiti imovinu i obveze 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 maksimizacija 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.

## 19 Kapital i rezerve (nastavak)

### Pristup upravljanju kapitalom (nastavak)

ORSA je jedan od zahtjeva Solventnosti II zakonodavstva. ORSA je proces koji osigurava usklađenost poslovne strategije sa strategijom rizika i kapitalnih zahtjeva u kontekstu općeg okvira za upravljanje rizicima. Cilj ORSA-e je da osiguratelj bude svjestan odnosa između poslovne strategije, kratkoročnih, srednjoročnih i dugoročnih rizika koje preuzima i kapitalnih zahtjeva koji proizlaze iz tih rizika. U skladu sa zakonskim propisima, ORSA uključuje sljedeća tri ključna elementa:

- vlastitu procjenu ukupne potrebe za solventnošću;
- kontinuiranu procjenu usklađenosti s kapitalnim zahtjevima i zahtjevima tehničkih pričuva;
- procjenu značajnosti odstupanja rizičnog profila osiguravajućeg društva od pretpostavki za izračun potrebnog solventnog kapitala u skladu sa standardnom formulom.

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.

Uvođenje eura od 1. siječnja 2023. podrazumijevalo je primjenu eurske bezrizične krivulje stopa prinosa u izračunima Solventnost II koja je, zbog razlike između kunske i eurske bezrizične krivulje (kunske stope su veće) mogla negativno utjecati na budući omjer solventnosti Društva i mogla je rezultirati omjerom solventnosti ispod ciljanog minimuma. U tom pogledu Društvo je imalo punu podršku vlasnika.

Uprava je analizirala niz scenarija i projicirane omjere solventnosti Društva od 1. siječnja 2023. godine i na temelju tih scenarija razmatrala provedbu različitih mitigacijskih mjera kako bi se osigurala zadovoljavajuća razina solventnosti nakon uvođenja eura. Ove mjere, između ostalog, uključivale su i eventualno povećanje kapitala od strane vlasnika. Kao rezultat navedenog, u rujnu 2022. godine Društvo je dobilo dva subordinirana zajma od matičnog društva u ukupnom iznosu od 24.947 tisuća eura (bilješka 22) i primilo uplatu u Ostale rezerve od matičnog društva u iznosu od 10.032 tisuća eura (bilješka 19d).

Solventnost II regulatorni izračun kapitala (nerevidirano):

	<b>31. prosinca 2023.</b>	31. prosinca 2022.
	<b>‘000 eura</b>	‘000 eura
Prihvatljiva vlastita sredstva	<b>80.431</b>	106.139
Potrebni solventni kapital	<b>43.908</b>	62.618
Minimalni potrebni kapital	<b>19.759</b>	19.220
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	<b>183,2%</b>	169,5%

## 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 (2022.: 374.278). Obzirom da nema efekta opcija, konvertibilnih obveznica ili sličnih instrumenata, razrijeđena dobit po dionici ista je kao i osnovna dobit po dionici.

	2023. ‘000 eura	2022. (prepravljeno) ‘000 eura
Dobit za godinu namijenjena redovnim dioničarima za dobit po dionici	<b>3.607</b>	4.922

	2023. EUR	2022. (prepravljeno) EUR
Osnovna i razrijeđena dobit po dionici	<b>10</b>	13

## 21 Obveze iz ugovora o osiguranju

	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	<b>433.611</b>	138.245	295.366	<b>433.611</b>
Imovina od troškova pribave	(4.442)	-	<b>(4.442)</b>	(4.442)	-	<b>(4.442)</b>
<b>Obveze iz ugovora o osiguranju</b>	<b>80.238</b>	<b>348.931</b>	<b>429.169</b>	<b>133.803</b>	<b>295.366</b>	<b>429.169</b>

	2022. (prepravljeno) Neživot ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Život ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Ukupno ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Kratkoročni dio ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Dugoročni dio ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Ukupno ‘000 eura
Obveze iz ugovora o osiguranju isključujući imovinu od troškova pribave i druge novčane tokove prije priznavanja ugovora	74.226	357.598	431.824	111.484	320.340	431.824
Imovina od troškova pribave	(3.876)	-	(3.876)	(3.876)	-	(3.876)
<b>Obveze iz ugovora o osiguranju</b>	<b>70.350</b>	<b>357.598</b>	<b>427.948</b>	<b>107.608</b>	<b>320.340</b>	<b>427.948</b>

## 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
<b>2023.</b>						
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>26.036</b>	<b>10</b>	<b>193</b>	<b>42.786</b>	<b>1.324</b>	<b>70.350</b>
<b>Prihodi iz ugovora o osiguranju</b>	<b>(84.315)</b>	-	-	-	-	<b>(84.315)</b>
Nastale štete i drugi pridjeljivi troškovi	-	-	(10)	61.360	121	61.471
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	-	116	-	-	-	116
Amortizacija troškova pribave	20.190	-	-	-	-	20.190
<b>Rashodi iz ugovora o osiguranju</b>	<b>20.190</b>	<b>116</b>	<b>174</b>	<b>60.329</b>	<b>(1.019)</b>	<b>79.790</b>
Financijski rashod iz ugovora o osiguranju	146	-	-	322	6	474
<b>Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka</b>	<b>(63.979)</b>	<b>116</b>	<b>174</b>	<b>60.651</b>	<b>(1.013)</b>	<b>(4.051)</b>
Druge promjene	(91)	-	-	1.235	45	1.189
Primljene premije	87.838	-	-	-	-	87.838
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	-	-	(3)	(53.124)	-	(53.127)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(21.960)	-	-	-	-	(21.960)
<b>Ukupno novčani tokovi i druge promjene</b>	<b>65.787</b>	-	<b>(3)</b>	<b>(51.889)</b>	<b>45</b>	<b>13.940</b>
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>27.844</b>	<b>126</b>	<b>364</b>	<b>51.548</b>	<b>356</b>	<b>80.238</b>

**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
<b>2022. (prepravljeno)</b>						
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>21.712</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.651</b>	<b>1.390</b>	<b>66.753</b>
<b>Prihodi iz ugovora o osiguranju</b>	<b>(77.244)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(77.244)</b>
Nastale štete i drugi pridjeljivi troškovi	35	-	-	51.773	601	52.409
<b>Promjene koje se odnose na isteklu uslugu – promjene u obvezi za nastale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>171</b>	<b>(838)</b>	<b>(601)</b>	<b>(1.268)</b>
Gubici po neprofitabilnim ugovorima i otpuštanje tih gubitaka	-	10	-	-	-	10
Amortizacija troškova pribave	18.961	-	-	-	-	18.961
<b>Rashodi iz ugovora o osiguranju</b>	<b>18.996</b>	<b>10</b>	<b>171</b>	<b>50.935</b>	<b>-</b>	<b>70.112</b>
Financijski rashod iz ugovora o osiguranju	(7)	-	-	493	15	501
<b>Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka</b>	<b>(58.255)</b>	<b>10</b>	<b>171</b>	<b>51.428</b>	<b>15</b>	<b>(6.631)</b>
Druge promjene	21	-	-	(2.265)	(81)	(2.325)
Primljene premije	82.823	-	-	-	-	82.823
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	(35)	-	22	(50.028)	-	(50.041)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(20.229)	-	-	-	-	(20.229)
<b>Ukupno novčani tokovi i druge promjene</b>	<b>62.580</b>	<b>-</b>	<b>22</b>	<b>(52.293)</b>	<b>(81)</b>	<b>10.228</b>
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>26.037</b>	<b>10</b>	<b>193</b>	<b>42.786</b>	<b>1.324</b>	<b>70.350</b>



## 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
<b>2023.</b>				
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>409</b>	<b>379</b>	<b>3.324</b>	<b>4.112</b>
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)
<b>Promjene koje se odnose na uslugu pruženu u tekućem razdoblju</b>	<b>(211)</b>	<b>(90)</b>	<b>(945)</b>	<b>(1.246)</b>
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	-
<b>Promjene koje se odnose na usluge u budućim razdobljima</b>	<b>(1.427)</b>	<b>66</b>	<b>1.474</b>	<b>113</b>
Financijski rashod/prihod iz ugovora o osiguranju	(24)	9	161	146
<b>Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka</b>	<b>(1.662)</b>	<b>(15)</b>	<b>689</b>	<b>(988)</b>
Ostale promjene	(114)	22	-	(92)
Primljene premije	4.071	-	-	4.071
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	(3)	-	-	(3)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(1.910)	-	-	(1.910)
<b>Ukupno novčani tokovi i druge promjene</b>	<b>2.044</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>2.067</b>
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>791</b>	<b>386</b>	<b>4.014</b>	<b>5.191</b>
<b>2022. (prepravljeno)</b>				
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>1.626</b>	<b>183</b>	<b>870</b>	<b>2.679</b>
Priznata marža za ugovorenu uslugu za pružene usluge	-	-	(757)	(757)
Promjena u prilagodbi za rizik zbog isteklog rizika	-	(55)	-	(55)
Iskustvene prilagodbe – vezane uz nastale štete i druge pridjeljive troškove	(346)	-	-	(346)
<b>Promjene koje se odnose na uslugu pruženu u tekućem razdoblju</b>	<b>(346)</b>	<b>(55)</b>	<b>(757)</b>	<b>(1.158)</b>
Promjena pretpostavki koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu	(1.473)	96	1.377	-
Promjene pretpostavki koje utječu na gubitke po neprofitabilnim ugovorima	7	3	-	10
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(1.995)	166	1.829	-
<b>Promjene koje se odnose na usluge u budućim razdobljima</b>	<b>(3.461)</b>	<b>265</b>	<b>3.206</b>	<b>10</b>
Financijski rashod/prihod iz ugovora o osiguranju	(14)	1	5	(8)
<b>Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka</b>	<b>(3.820)</b>	<b>211</b>	<b>2.454</b>	<b>(1.155)</b>
Ostale promjene	(12)	(15)	-	(27)
Primljene premije	3.820	-	-	3.820
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	(13)	-	-	(13)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(1.192)	-	-	(1.192)
<b>Ukupno novčani tokovi i druge promjene</b>	<b>2.603</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>	<b>2.588</b>
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>409</b>	<b>379</b>	<b>3.324</b>	<b>4.112</b>

## 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)

	2023.	2023.	2023.	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)
	Profitabilni ugovori ‘000 eura	Neprofitabilni i ugovori ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura	Profitabilni ugovori ‘000 eura	Neprofitabilni ugovori ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Novčani tokovi od pribave osiguranja	373	-	373	-	-	-
Štete i drugi pridjeljivi troškovi	2.532	-	2.532	1.438	-	1.438
<b>Procjena sadašnje vrijednosti budućih odljeva</b>	<b>2.905</b>	<b>-</b>	<b>2.905</b>	<b>1.438</b>	<b>-</b>	<b>1.438</b>
Procjena sadašnje vrijednosti budućih	(2.754)	-	(2.754)	(1.910)	-	(1.910)
Prilagodba za nefinancijski rizik	183	-	183	266	-	266
Marža za ugovorenu uslugu	1.741	-	1.741	2.045	-	2.045
<b>Povećanje obveza iz ugovora o osiguranju od ugovora inicijalno vrednovanih u razdoblju</b>	<b>2.075</b>	<b>-</b>	<b>2.075</b>	<b>1.839</b>	<b>-</b>	<b>1.839</b>

### d) Razvoj prijavljenih šteta na dan 31. prosinca 2023.

	2022. (prepravljeno) ‘000 eura	2023. ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine nastanka štete (bruto, nediskontirano, samo ugovori vrednovani po PAA)	48.318	57.664	-
Jednu godinu poslije	49.287	-	-
Kumulativne štete i pridjeljivi troškovi	40.651	32.539	<b>73.190</b>
Preostale procijenjene štete po godinama nastanka štete	8.637	25.125	<b>33.762</b>
Procijenjene štete za prethodne godine nastanka šteta i obveze/potraživanja	-	-	<b>19.927</b>
Efekt diskontiranja	-	-	<b>(2.169)</b>
Efekt prilagodbe za nefinancijski rizik	-	-	<b>384</b>
Vrijednost priznata u izvještaju o financijskom položaju tekuće godine	-	-	<b>51.904</b>

## 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
<b>2023.</b>				
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja</b>	343.893	3.782	9.923	<b>357.598</b>
<b>Prihodi iz ugovora o osiguranju</b>	(13.341)	-	-	<b>(13.341)</b>
Nastale štete i drugi pridjeljivi troškovi	-	-	5.746	<b>5.746</b>
Promjene koje se odnose na isteklu uslugu – promjene u obvezi za nastale štete	-	-	797	<b>797</b>
Gubici po neprofitabilnim ugovorima i otpuštanje tih gubitaka	-	(257)	-	<b>(257)</b>
Amortizacija troškova pribave	2.105	-	-	<b>2.105</b>
<b>Rashodi iz ugovora o osiguranju</b>	<b>2.105</b>	<b>(257)</b>	<b>6.543</b>	<b>8.391</b>
Financijski rashod iz ugovora o osiguranju	2.328	-	-	2.328
<b>Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka</b>	<b>(8.908)</b>	<b>(257)</b>	<b>6.543</b>	<b>(2.622)</b>
Komponenta ulaganja	(55.746)	29	(8.775)	<b>(64.492)</b>
Druge promjene	23.171	-	-	<b>23.171</b>
Primljene premije	44.729	-	-	<b>44.729</b>
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	(3.046)	-	-	<b>(3.046)</b>
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(6.407)	-	-	<b>(6.407)</b>
<b>Ukupno novčani tokovi i druge promjene</b>	<b>2.701</b>	<b>29</b>	<b>(8.775)</b>	<b>(6.045)</b>
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>337.686</b>	<b>3.554</b>	<b>7.691</b>	<b>348.931</b>
<b>2022. (prepravljeno)</b>				
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja</b>	432.331	-	7.282	439.613
<b>Prihodi iz ugovora o osiguranju</b>	(13.546)	-	-	(13.546)
Nastale štete i drugi pridjeljivi troškovi	-	-	5.850	5.850
Promjene koje se odnose na isteklu uslugu – promjene u obvezi za nastale štete	-	-	4.606	4.606
Gubici po neprofitabilnim ugovorima i otpuštanje tih gubitaka	-	3.670	-	3.670
Amortizacija troškova pribave	941	-	-	941
<b>Rashodi iz ugovora o osiguranju</b>	<b>941</b>	<b>3.670</b>	<b>10.456</b>	<b>15.067</b>
Financijski rashod iz ugovora o osiguranju	(1.053)	-	-	(1.053)
<b>Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka</b>	<b>(13.658)</b>	<b>3.670</b>	<b>10.456</b>	<b>468</b>
Komponenta ulaganja	(86.228)	-	(7.815)	(94.043)
Druge promjene	(56.889)	-	-	(56.889)
Primljene premije	84.353	-	-	84.353
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	(6.641)	112	-	(6.529)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(9.375)	-	-	(9.375)
<b>Ukupno novčani tokovi i druge promjene</b>	<b>(74.780)</b>	<b>112</b>	<b>(7.815)</b>	<b>(82.483)</b>
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>343.893</b>	<b>3.782</b>	<b>9.923</b>	<b>357.598</b>

**21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)****f) Analiza kretanja komponenti obveze za preostalo pokriće – Životna osiguranja**

	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova ‘000 eura	Prilagodba za nefinancijski rizik ‘000 eura	Marža za ugovorenu uslugu ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
<b>2023.</b>				
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>316.948</b>	<b>9.301</b>	<b>31.349</b>	<b>357.598</b>
Priznata marža za ugovorenu uslugu za pružene usluge	-	-	(3.916)	<b>(3.916)</b>
Promjena u prilagodbi za rizik zbog isteklog rizika	-	(1.746)	-	<b>(1.746)</b>
Iskustvene prilagodbe – vezane uz nastale štete i druge pridjeljive troškove	970	-	-	<b>970</b>
<b>Promjene koje se odnose na uslugu pruženu u tekućem razdoblju</b>	<b>970</b>	<b>(1.746)</b>	<b>(3.916)</b>	<b>(4.692)</b>
Promjena pretpostavki koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu	4.543	(1.931)	(2.612)	-
Promjene pretpostavki koje utječu na gubitke po neprofitabilnim Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	(15)	(242)	-	(257)
	(1.258)	110	1.148	-
<b>Promjene koje se odnose na usluge u budućim razdobljima</b>	<b>3.270</b>	<b>(2.063)</b>	<b>(1.464)</b>	<b>(257)</b>
Financijski rashod/prihod iz ugovora o osiguranju	2.195	56	77	2.328
<b>Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka</b>	<b>6.435</b>	<b>(3.753)</b>	<b>(5.303)</b>	<b>(2.621)</b>
Ostale promjene	22.332	809	-	23.141
Primljene premije	44.724	-	-	44.724
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	(67.504)	-	-	(67.504)
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(6.407)	-	-	(6.407)
<b>Ukupno novčani tokovi i druge promjene</b>	<b>(6.855)</b>	<b>809</b>	<b>-</b>	<b>(6.046)</b>
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>316.528</b>	<b>6.357</b>	<b>26.046</b>	<b>348.931</b>
<b>2022. (prepravljeno)</b>				
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>397.648</b>	<b>6.013</b>	<b>39.952</b>	<b>439.613</b>
Priznata marža za ugovorenu uslugu za pružene usluge	-	-	(4.897)	<b>(4.897)</b>
Promjena u prilagodbi za rizik zbog isteklog rizika	-	(872)	-	<b>(872)</b>
Iskustvene prilagodbe – vezane uz nastale štete i druge pridjeljive troškove	3.621	-	-	<b>3.621</b>
<b>Promjene koje se odnose na uslugu pruženu u tekućem razdoblju</b>	<b>3.621</b>	<b>(872)</b>	<b>(4.897)</b>	<b>(2.148)</b>
Promjena pretpostavki koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu	(5.590)	5.384	206	-
Promjene pretpostavki koje utječu na gubitke po neprofitabilnim Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	3.226	444	-	<b>3.670</b>
	(134)	15	119	-
<b>Promjene koje se odnose na usluge u budućim razdobljima</b>	<b>(2.498)</b>	<b>5.843</b>	<b>325</b>	<b>3.670</b>
Financijski rashod/prihod iz ugovora o osiguranju	(134)	(888)	(31)	<b>(1.053)</b>
<b>Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka</b>	<b>989</b>	<b>4.083</b>	<b>(4.603)</b>	<b>469</b>
Ostale promjene	(56.095)	(795)	-	<b>(56.890)</b>
Primljene premije	84.353	-	-	<b>84.353</b>
Isplaćene štete i pridjeljivi troškovi	(100.572)	-	-	<b>(100.572)</b>
Novčani tokovi od pribave osiguranja	(9.375)	-	-	<b>(9.375)</b>
<b>Ukupno novčani tokovi i druge promjene</b>	<b>(81.689)</b>	<b>(795)</b>	<b>-</b>	<b>(82.484)</b>
<b>Obveza iz ugovora o osiguranju – stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>316.948</b>	<b>9.301</b>	<b>31.349</b>	<b>357.598</b>

## 21 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

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

	2023.	2023.	2023.	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)
	Profitabilni ugovori ‘000 eura	Neprofitabilni ugovori ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura	Profitabilni ugovori ‘000 eura	Neprofitabilni ugovori ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Novčani tokovi od pribave	284	25	309	22	465	487
Štete i drugi pridjeljivi troškovi	23.716	2.869	26.585	721	64.942	65.663
<b>Procjena sadašnje vrijednosti budućih odljeva</b>	<b>24.000</b>	<b>2.894</b>	<b>26.894</b>	743	65.407	66.150
Procjena sadašnje vrijednosti	(11.038)	(360)	(11.398)	(705)	(12.634)	(13.339)
Prilagodba za nefinancijski rizik	291	105	396	37	602	639
Marža za ugovorenu uslugu	715	-	715	27	-	27
<b>Povećanje obveza iz ugovora o osiguranju od ugovora inicijalno vrednovanih u razdoblju</b>	<b>13.968</b>	<b>2.639</b>	<b>16.607</b>	102	53.375	53.477

### 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
<b>2023.</b>			
Prihodi iz ugovora o osiguranju	86.646	11.010	97.656
Marža za ugovorenu uslugu, stanje na dan 1. siječnja	310	34.363	34.673
Priznata marža za ugovorenu uslugu za pružene usluge	(934)	(3.929)	(4.863)
<b>Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju</b>	<b>(934)</b>	<b>(3.929)</b>	<b>(4.863)</b>
Promjene pretpostavki koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu	(26)	(4.360)	(4.334)
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	4.345	-	4.345
<b>Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima</b>	<b>4.372</b>	<b>(4.360)</b>	<b>12</b>
Financijski rashod iz ugovora o osiguranju	152	87	239
<b>Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka</b>	<b>3.590</b>	<b>(8.202)</b>	<b>(4.612)</b>
<b>Marža za ugovorenu uslugu, stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>3.901</b>	<b>26.159</b>	<b>30.060</b>

**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
<b>2022. (prepravljeno)</b>			
<b>Prihodi iz ugovora o osiguranju</b>	74.320	16.470	<b>90.790</b>
<b>Marža za ugovorenu uslugu, stanje na dan 1. siječnja</b>	-	36.823	<b>36.823</b>
Priznata marža za ugovorenu uslugu za pružene usluge	1.816	(7.471)	<b>(5.655)</b>
<b>Promjene koje se odnose na uslugu u tekućem razdoblju</b>	<b>1.816</b>	<b>(7.471)</b>	<b>(5.655)</b>
Promjene pretpostavki koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu	147	1.435	<b>1.582</b>
Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju	103	1.846	<b>1.949</b>
<b>Promjene koje se odnose na uslugu u budućim razdobljima</b>	<b>250</b>	<b>3.281</b>	<b>3.531</b>
Financijski rashod iz ugovora o osiguranju	6	(32)	<b>(26)</b>
<b>Ukupno iznosi priznati u računu dobiti i gubitka</b>	<b>2.072</b>	<b>(4.222)</b>	<b>(2.150)</b>
<b>Marža za ugovorenu uslugu, stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>2.072</b>	<b>32.601</b>	<b>34.673</b>

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****2023.**

	Manje od 1 godine '000 eura	Između 1 i 5 godina '000 eura	Između 5 i 10 godina '000 eura	Između 10 i 15 godina '000 eura	Između 15 i 20 godina '000 eura	Više od 20 godina '000 eura	Ukupno '000 eura
Obveza za preostalo pokriće – neživot	24.411	2.988	678	(102)	(62)	57	<b>27.970</b>
Obveza za nastale štete – neživot	29.579	19.619	2.564	461	45	-	<b>52.268</b>
Obveza za preostalo pokriće – život	69.340	122.641	47.334	44.600	21.634	35.691	<b>341.240</b>
Obveza za nastale štete – život	7.691	-	-	-	-	-	<b>7.691</b>
	<u>131.021</u>	<u>145.248</u>	<u>50.576</u>	<u>44.959</u>	<u>21.617</u>	<u>35.748</u>	<u>429.169</u>

**2022. (prepravljeno)**

	Manje od 1 godine '000 eura	Između 1 i 5 godina '000 eura	Između 5 i 10 godina '000 eura	Između 10 i 15 godina '000 eura	Između 15 i 20 godina '000 eura	Više od 20 godina '000 eura	Ukupno '000 eura
Obveza za preostalo pokriće – neživot	23.016	2.599	511	(35)	(22)	(22)	<b>26.047</b>
Obveza za nastale štete – neživot	23.738	18.637	1.848	80	-	-	<b>44.303</b>
Obveza za preostalo pokriće – život	48.766	167.640	48.155	34.591	22.841	25.682	<b>347.675</b>
Obveza za nastale štete – život	9.923	-	-	-	-	-	<b>9.923</b>
	<u>105.443</u>	<u>188.876</u>	<u>50.514</u>	<u>34.636</u>	<u>22.819</u>	<u>25.660</u>	<u>427.948</u>

## 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
<b>2023.</b>					
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)
<b>Razlika ročnosti</b>	<b>(44.165)</b>	<b>(31.682)</b>	<b>42.146</b>	<b>84.266</b>	<b>50.565</b>
<b>2022. (prepravljeno)</b>					
Imovina za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	48.455	74.456	97.613	166.814	387.338
Obveza za preostalo pokriće, neto od reosiguranja	(47.479)	(159.196)	(41.761)	(73.796)	(322.232)
Obveza za nastale štete, neto od reosiguranja	(7.091)	-	-	-	(7.091)
<b>Razlika ročnosti</b>	<b>(6.115)</b>	<b>(84.740)</b>	<b>55.852</b>	<b>93.018</b>	<b>58.015</b>

Na dan 31. prosinca 2023., 92,30% 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. 2,04% imovine za pokriće obveza iz ugovora o životnim osiguranjima je klasificirano kao financijska imovina kroz račun dobiti i gubitka, 4,55% kao nekretnine i 1,11% kao depoziti i novac u banci.

U 2023. Društvo je ostvarilo godišnji povrat na ulaganja za pokriće obveza iz ugovora o životnim osiguranjima od 2,73% (2022.: 1,59%). Prosječni prinos za razdoblje od dvije godine od 2022. do 2023. bio je 2,13%. Vrednovanje financijske imovine opisano je u računovodstvenoj politici 3 (e).



## 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
<b>2023.</b>					
Imovina za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	33.000	35.729	19.829	-	<b>88.558</b>
Obveza za preostalo pokriće, neto od reosiguranja	(28.273)	(2.938)	(203)	367	<b>(31.047)</b>
Obveza za nastale štete, neto od reosiguranja	(9.445)	(14.298)	(2.598)	(565)	<b>(26.906)</b>
<b>Razlika ročnosti</b>	<b>(4.721)</b>	<b>18.493</b>	<b>17.028</b>	<b>(198)</b>	<b>30.605</b>
<b>2022. (prepravljeno)</b>					
Imovina za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	22.087	15.972	34.086	-	<b>72.145</b>
Obveza za preostalo pokriće, neto od reosiguranja	(23.094)	(1.676)	(561)	145	<b>(25.186)</b>
Obveza za nastale štete, neto od reosiguranja	(11.171)	(15.063)	(1.955)	(90)	<b>(28.279)</b>
<b>Razlika ročnosti</b>	<b>(12.178)</b>	<b>(767)</b>	<b>31.570</b>	<b>55</b>	<b>18.680</b>

Na dan 31. prosinca 2023., 81,70% 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. 18,30% 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
<b>2023.</b>					
Marža za ugovorenu uslugu - neživot	<b>740</b>	<b>2.111</b>	<b>824</b>	<b>339</b>	<b>4.014</b>
Marža za ugovorenu uslugu - život	<b>2.925</b>	<b>8.338</b>	<b>6.052</b>	<b>8.732</b>	<b>26.047</b>
<b>Ukupno</b>	<b>3.665</b>	<b>10.449</b>	<b>6.876</b>	<b>9.071</b>	<b>30.061</b>
<b>2022. (prepravljeno)</b>					
Marža za ugovorenu uslugu - neživot	538	1.979	572	236	3.325
Marža za ugovorenu uslugu - život	4.120	11.773	6.327	9.129	31.349
<b>Ukupno</b>	<b>4.658</b>	<b>13.752</b>	<b>6.899</b>	<b>9.365</b>	<b>34.674</b>

## 22 Subordinirani zajmovi

	Originalna valuta ‘000 eura	Kamatna stopa %	2023. ‘000 eura	2022. ‘000 eura
Subordinirani zajam	10.500	8,34% fiksno	10.500	10.500
Subordinirani zajam	14.447	6,4% fiksno	14.447	14.447
<b>Ukupno</b>			<b>24.947</b>	<b>24.947</b>

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, a sukladno odredbama ugovora, zajam se smatra stavkom temeljnog kapitala kategorije 1 (Tier 1), odnosno plaćene podređene obveze u skladu s čl. 69. do 71. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 od 10. listopada 2014. godine.

Dospijeće subordiniranog zajma u iznosu od 14,447 tisuća eura je 10 godina. Otplata ovog duga podređena je svim ostalim obvezama Društva, a sukladno odredbama ugovora, zajam se smatra stavkom temeljnog kapitala kategorije 2 (Tier 2), odnosno plaćenom podređenom obvezom u skladu s čl. 72 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 od 10. listopada 2014.

## 23 Rezervacije za obveze i troškove

	Obveza za unaprijed plaćenu premiju ‘000 eura	Pričuva za sudske sporove ‘000 eura	Zakonske otpremnine i jubilarne nagrade ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2022.</b>	<b>6.095</b>	<b>610</b>	<b>218</b>	<b>6.923</b>
Iskorišteno tijekom godine	(1.044)	(119)	(22)	(1.185)
Otpuštanje neiskorištenih rezervacija	-	(184)	(7)	(191)
Povećanje	-	11	-	11
<i>Neto priznato na teret dobiti i gubitka</i>	-	(173)	(7)	(180)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>	<b>5.051</b>	<b>318</b>	<b>189</b>	<b>5.558</b>
<b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>	<b>5.051</b>	<b>318</b>	<b>189</b>	<b>5.558</b>
Iskorišteno tijekom godine	(628)	(3)	(25)	(656)
Otpuštanje neiskorištenih rezervacija	-	(87)	-	(87)
Povećanje	-	834	57	891
<i>Neto priznato na teret dobiti i gubitka</i>	-	747	57	804
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>	<b>4.423</b>	<b>1.062</b>	<b>221</b>	<b>5.706</b>

Povećanje pričuva za sudske sporove prikazano je unutar bilješke “Troškovi” (bilješka 29).

## 24 Ostale obveze

	2023. ‘000 eura	2022. ‘000 eura
Obveze za plaće	1.756	1.521
Obveze prema dobavljačima	975	1.170
Kamate na subordinirane kredite	477	475
Ostale obveze	5.422	2.160
Odgođeni prihodi po regresima (bilješka 17)	3.046	3.405
Ukalkulirani troškovi	2.479	1.019
<b>Ukupne ostale obveze</b>	<b>14.155</b>	<b>9.750</b>

## 25 Rezultat iz ugovora o osiguranju

	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 pokriće:	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
<b>Ukupni prihodi od ugovora o osiguranju</b>	<b>84.315</b>	<b>13.341</b>	<b>97.656</b>
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	(20.190)	(2.105)	(22.295)
<b>Ukupni rashodi od ugovora o osiguranju</b>	<b>(79.791)</b>	<b>(8.391)</b>	<b>(88.182)</b>
<i>Trošak reosiguranja – ugovori koji se ne vrednuju po PAA</i>			
Udio reosiguranja u nastalim štetama	(44)	(528)	(572)
Otpuštanje marže za primljenu uslugu	(627)	483	(144)
Trošak reosiguranja iz ugovora koji se ne vrednuju po PAA	(671)	(45)	(716)
Trošak reosiguranja iz ugovora koji se vrednuju po PAA	(25.408)	-	(25.408)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	22.246	-	22.246
Udio reosiguranja u promjeni obveza za nastale štete	380	-	380
<b>Neto rezultat ugovora o pasivnom reosiguranju</b>	<b>(3.453)</b>	<b>(45)</b>	<b>(3.498)</b>
<b>Rezultat iz ugovora o osiguranju</b>	<b>1.071</b>	<b>4.905</b>	<b>5.976</b>

## 25 Rezultat iz ugovora o osiguranju (nastavak)

	2022. (prepravljeno) Neživot '000 eura	2022. (prepravljeno) Život '000 eura	2022. (prepravljeno) Ukupno '000 eura
<i>Ugovori koji se ne vrednuju po PAA</i>			
Iznosi koji se odnose na promjene obveze za preostalo pokriće:	1.369	12.612	13.981
- Očekivani troškovi i štete iz usluga osiguranja u razdoblju	535	6.821	7.356
- Promjena prilagodbe za nefinancijski rizik	55	872	927
- Otpuštanje marže za ugovorenu uslugu	757	4.897	5.654
- Druga iskustvena usklađenja (koja se ne odnose na buduću uslugu)	22	22	44
Raspodjela dijela premija koje se odnose na povrat novčanih tokova od pribave osiguranja	189	934	1.123
Prihodi od ugovora o osiguranju koji se ne vrednuju po PAA	1.558	13.546	15.104
Prihodi od ugovora o osiguranju koji se vrednuju po PAA	75.686	-	75.686
<b>Ukupni prihodi od ugovora o osiguranju</b>	<b>77.244</b>	<b>13.546</b>	<b>90.790</b>
Nastale štete i pridjeljivi troškovi	(52.410)	(5.827)	(58.237)
Promjena obveza za nastale štete	1.269	(4.630)	(3.361)
Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	(10)	(3.671)	(3.681)
Amortizacija troškova pribave osiguranja	(18.961)	(941)	(19.902)
<b>Ukupni rashodi od ugovora o osiguranju</b>	<b>(70.112)</b>	<b>(15.069)</b>	<b>(85.181)</b>
<i>Trošak reosiguranja – ugovori koji se ne vrednuju po PAA</i>			
Udio reosiguranja u nastalim štetama	(244)	(3.171)	(3.415)
Otpuštanje marže za primljenu uslugu	(257)	(122)	(379)
Trošak reosiguranja iz ugovora koji se ne vrednuju po PAA	(501)	(3.293)	(3.794)
Trošak reosiguranja iz ugovora koji se vrednuju po PAA	(17.053)	-	(17.053)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	11.448	3.095	14.543
Udio reosiguranja u promjeni obveza za nastale štete	3.463	(106)	3.357
<b>Neto rezultat ugovora o pasivnom reosiguranju</b>	<b>(2.643)</b>	<b>(304)</b>	<b>(2.947)</b>
<b>Rezultat iz ugovora o osiguranju</b>	<b>4.489</b>	<b>(1.827)</b>	<b>2.662</b>

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

### Analiza kvota šteta, kvota troškova i kombiniranih kvota

2023.	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
Osiguranje medicinskih troškova	76,00%	31,10%	107,10%
Osiguranje zaštite prihoda	41,80%	31,20%	73,00%
osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	64,50%	30,80%	95,30%
Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	86,20%	18,10%	104,30%
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	51,30%	30,20%	81,40%
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	80,10%	33,50%	113,70%
Osiguranje od opće odgovornosti	34,40%	33,90%	68,30%
Osiguranje kredita i jamstava	20,00%	29,10%	49,00%
Osiguranje troškova pravne zaštite	-41,90%	36,90%	-5,10%
Osiguranje pomoći (asistencija)	63,00%	31,20%	94,20%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	32,90%	23,30%	56,20%
<b>Ukupno neživotna osiguranja</b>	<b>64,60%</b>	<b>30,00%</b>	<b>94,60%</b>

## 25 Rezultat iz ugovora o osiguranju (nastavak)

### 2022. (prepravljeno)

Osiguranje medicinskih troškova	69,90%	28,90%	98,80%
Osiguranje zaštite prihoda	40,00%	33,50%	73,40%
osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	60,80%	31,60%	92,40%
Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	79,60%	16,20%	95,80%
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	59,60%	32,00%	91,50%
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	63,70%	34,60%	98,30%
Osiguranje od opće odgovornosti	41,40%	37,20%	78,60%
Osiguranje kredita i jamstava	13,00%	26,00%	39,20%
Osiguranje troškova pravne zaštite	67,10%	39,50%	106,60%
Osiguranje pomoći (asistencija)	59,30%	33,10%	92,40%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	48,30%	20,40%	68,70%
<b>Ukupno neživotna osiguranja</b>	<b>60,44%</b>	<b>30,37%</b>	<b>90,81%</b>

Gore 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:

	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
<b>Prihod od ugovora o osiguranju</b>	<b>84.315</b>	<b>13.341</b>	<b>97.656</b>
Novi ugovori	3.251	721	3.972
Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji	763	25.326	26.089
<b>Marža za ugovorenu uslugu, stanje na 31. prosinca</b>	<b>4.014</b>	<b>26.047</b>	<b>30.061</b>
<i>Ugovori o pasivnom reosiguranju</i>			
Novi ugovori	2.152	83	2.235
Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji	304	2.646	2.950
<b>Marža za ugovorenu uslugu, stanje na 31. prosinca</b>	<b>2.456</b>	<b>2.729</b>	<b>5.185</b>

**25 Rezultat iz ugovora o osiguranju (nastavak)**

	2022. (prepravljeno) Neživot ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Život ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Ukupno ‘000 eura
<i>Ugovori o osiguranju</i>			
Novi ugovori i ugovori vrednovani prema punom retroaktivnom pristupu na tranziciji	76.446	770	<b>77.216</b>
Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji	798	12.776	<b>13.574</b>
<b>Prihod od ugovora o osiguranju</b>	<b>77.244</b>	<b>13.546</b>	<b>90.790</b>
Novi ugovori	2.045	27	<b>2.072</b>
Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji	1.279	31.322	<b>32.601</b>
<b>Marža za ugovorenu uslugu, stanje na 31. prosinca</b>	<b>3.324</b>	<b>31.349</b>	<b>34.673</b>
<i>Ugovori o pasivnom reosiguranju</i>			
Novi ugovori	857	(175)	<b>682</b>
Ugovori vrednovani prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji	563	2.388	<b>2.951</b>
<b>Marža za ugovorenu uslugu, stanje na 31. prosinca</b>	<b>1.420</b>	<b>2.213</b>	<b>3.633</b>

## 26 Neto rezultat ulaganja

### a) Neto rezultat ulaganja u zemljište i građevinske objekte

	2023. ‘000 eura	2022. ‘000 eura
Tekući prihod	1.077	1.191
Amortizacija	(391)	(391)
Dobit/(gubitak) od prodaje	69	(13)
<b>Ukupno neto prihod od ulaganja u nekretnine</b>	<b>755</b>	<b>787</b>

### b) Kamatni prihod od financijskih ulaganja koji se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	2023. Amortizirani trošak ‘000 eura	2023. Fer vrijednost kroz OSD ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Amortizirani trošak ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Fer vrijednost kroz OSD ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Ukupno ‘000 eura
- Državne obveznice	-	8.397	8.397	-	7.180	632	7.812
- Korporativne obveznice	-	113	113	-	117	-	117
- Depoziti kod banaka	308	-	308	58	-	-	58
- Zajmovi i potraživanja	19	-	19	26	-	-	26
	<u>327</u>	<u>8.510</u>	<u>8.837</u>	<u>84</u>	<u>7.297</u>	<u>632</u>	<u>8.013</u>

### c) Neto dobiti/(gubici) od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	2023. Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Fer vrijednost kroz OSD ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Ukupno ‘000 eura
- Državne obveznice – imovina za pokriće index-linked proizvoda	-	-	-	(637)	(637)
- Investicijski fondovi – otvoreni, kotirani	266	266	(3.381)	-	(3.381)
- Investicijski fondovi – imovina za pokriće unit-linked proizvoda	834	834	-	(672)	(672)
- Vlasničke vrijednosnice	-	-	100	-	100
	<u>1.100</u>	<u>1.100</u>	<u>(3.281)</u>	<u>(1.309)</u>	<u>(4.590)</u>



**26 Neto rezultat ulaganja (nastavak)****d) Neto (gubici)/dobici od obveznica vrednovanih po fer vrijednosti kroz RDG, reklasificirani u račun dobiti i gubitka pri realizaciji**

	2023.	2023.	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)
	Fer vrijednost kroz OSD	Ukupno	Fer vrijednost kroz OSD	Ukupno
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
- Neto (gubici)/dobici obveznica po fer vrijednosti kroz OSD	(500)	(500)	1.966	1.966

**e) Ostali prihodi od ulaganja**

	2023.	2023.	2023.	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Ukupno	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Fer vrijednost kroz RDG	Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno	Ukupno
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
- Prihod od dividendi	-	292	292	-	271	36	-	307
- Promjena ECL-a za financijske instrumente	48	98	146	41	456	-	-	497
- Promjena ECL-a za ostala potraživanja	335	-	335	-	-	-	-	-
- Neto dobiti od tečajnih razlika	-	-	-	(13)	708	60	(4)	751
	<u>383</u>	<u>390</u>	<u>773</u>	<u>28</u>	<u>1.435</u>	<u>96</u>	<u>(4)</u>	<u>1.555</u>

**f) Ostali rashodi od ulaganja**

	2023.	2023.	2023.	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Ukupno	Amortizirani trošak	Ukupno
	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura	'000 eura
- Neto trošak umanjenja vrijednosti na ulaganjima u zemljište i građevinske	(226)	-	(226)	263	263
- Neto trošak umanjenja vrijednosti na ostala potraživanja	-	-	-	(392)	(392)
- Neto gubici od tečajnih razlika	-	(41)	(41)	-	-
- Ostali financijski rashodi	(80)	-	(80)	(177)	(177)
	<u>(306)</u>	<u>(41)</u>	<u>(347)</u>	<u>(306)</u>	<u>(306)</u>

**26 Neto rezultat ulaganja (nastavak)**

	2023.	2023.	2023.	2023.
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno	Ukupno
	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura
<b>Ukupno kamatni prihod i prihod od ulaganja</b>	<b>1.159</b>	<b>8.359</b>	<b>1.100</b>	<b>10.618</b>
Priznato u računu dobiti i gubitka	1.159	8.359	1.100	10.618
Priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	18.252	-	18.252
<b>Ukupno kamatni prihod i prihod od ulaganja</b>	<b>1.159</b>	<b>26.611</b>	<b>1.100</b>	<b>28.870</b>

	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)	2022. (prepravljeno)
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Fer vrijednost kroz RDG	Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno	Ukupno
	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura
<b>Ukupno kamatni prihod i prihod od ulaganja</b>	<b>593</b>	<b>10.698</b>	<b>(3.185)</b>	<b>(681)</b>	<b>7.425</b>
Priznato u računu dobiti i gubitka	593	10.698	(3.185)	(681)	7.425
Priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	(69.616)	-	-	(69.616)
<b>Ukupno kamatni prihod i prihod od ulaganja</b>	<b>593</b>	<b>(58.918)</b>	<b>(3.185)</b>	<b>(681)</b>	<b>(62.191)</b>

## 26 Neto rezultat ulaganja (nastavak)

	2023. Neživot ‘000 eura	2023. Život ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura	2022. Neživot ‘000 eura	2022. Život ‘000 eura	2022. Ukupno ‘000 eura
<i>Neto prihod od ulaganja – povezana imovina</i>						
- Kamatni prihod od financijske imovine koja se ne vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG	-	-	-	-	632	632
- Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine koja se vrednuje kroz RDG	-	834	834	-	(1.309)	(1.309)
- Neto gubici od tečajnih razlika	-	-	-	-	(4)	(4)
- Ostalo	-	-	-	-	(7)	(7)
<b>Neto prihod od ulaganja – povezana imovina</b>	<b>-</b>	<b>834</b>	<b>834</b>	<b>-</b>	<b>(688)</b>	<b>(688)</b>
<i>Neto prihod od ulaganja – ostala financijska imovina</i>						
- Kamatni prihod od financijske imovine koja se ne vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG	1.542	7.295	<b>8.837</b>	797	6.584	7.381
- Prihod od dividendi	70	222	<b>292</b>	61	246	307
- Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine koja se vrednuje kroz RDG	(14)	280	<b>266</b>	(540)	(2.741)	(3.281)
- Neto dobiti/(gubici) od obveznica koje se vrednuju kroz OSD	-	(500)	<b>(500)</b>	347	1.619	1.966
- Promjena ECL-a	12	134	<b>146</b>	97	400	497
- Neto rezultat od ulaganja u nekretnine	(31)	786	<b>755</b>	17	770	787
- Neto umanjeње vrijednosti ulaganja u nekretnine	(226)	-	<b>(226)</b>	59	204	263
- Neto (gubici)/dobici od tečajnih razlika	-	(41)	<b>(41)</b>	18	737	755
<b>Neto prihod od ulaganja – ostala financijska imovina</b>	<b>1.353</b>	<b>8.176</b>	<b>9.529</b>	<b>856</b>	<b>7.819</b>	<b>8.675</b>
<i>Neto prihod od ulaganja - ostalo:</i>						
- Promjena ECL-a za ostala potraživanja	(135)	470	<b>335</b>	(11)	(381)	(392)
- Ostali prihodi i rashodi od ulaganja	(55)	(25)	<b>(80)</b>	(219)	49	(170)
<b>Neto prihod od ulaganja - ostalo</b>	<b>(190)</b>	<b>445</b>	<b>255</b>	<b>(230)</b>	<b>(332)</b>	<b>(562)</b>
<b>Ukupni neto prihodi od ulaganja</b>	<b>1.162</b>	<b>9.456</b>	<b>10.618</b>	<b>626</b>	<b>6.799</b>	<b>7.425</b>

**26 Neto rezultat ulaganja (nastavak)**

	<b>2023.</b>	<b>2023.</b>	<b>2023.</b>	2022.	2022.	2022.
	<b>Neživot</b>	<b>Život</b>	<b>Ukupno</b>	Neživot	Život	Ukupno
	<b>‘000 eura</b>	<b>‘000 eura</b>	<b>‘000 eura</b>	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura
<i>Iznosi priznati u računu dobiti i gubitka:</i>						
- Neto prihod od ulaganja – povezana imovina	-	834	834	-	(688)	(688)
- Neto prihod od ulaganja – ostala imovina	1.352	8.177	9.529	856	7.819	8.675
- Neto prihod/(rashod) od ulaganja – ostalo	(190)	445	255	(230)	(332)	(562)
	<u>1.162</u>	<u>9.456</u>	<u>10.618</u>	<u>626</u>	<u>6.799</u>	<u>7.425</u>
<i>Iznosi priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti:</i>						
- Neto prihod od ulaganja - ostala imovina	2.289	15.963	18.252	(7.864)	(61.752)	(69.616)
	<u>2.289</u>	<u>15.963</u>	<u>18.252</u>	<u>(7.864)</u>	<u>(61.752)</u>	<u>(69.616)</u>

**27 Neto financijski (rashod)/prihod iz ugovora o osiguranju**

	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	(14)	(45)	(59)
- 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
<b>Financijski rashod od ugovora o osiguranju</b>	<b>(474)</b>	<b>(2.327)</b>	<b>(2.801)</b>
<i>Financijski prihod od ugovora o pasivnom reosiguranju:</i>			
- Trošak kamate	186	34	220
- Promjena kamatne stope i drugih financijskih pretpostavki	3	-	3
- Promjena u novčanim tokovima ispunjenja koja dolazi od trenutnih kamatnih stopa, kada je kamata na maržu za ugovorenu uslugu locked-in	66	4	70
<b>Financijski prihod od ugovora o pasivnom reosiguranju</b>	<b>255</b>	<b>38</b>	<b>293</b>
<b>Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i reosiguranju</b>	<b>(219)</b>	<b>(2.289)</b>	<b>(2.508)</b>
	2022. (prepravljeno) Neživot ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Život ‘000 eura	2022. (prepravljeno) Ukupno ‘000 eura
<i>Financijski rashod od ugovora o osiguranju:</i>			
- Promjene vrijednosti imovine za ugovore vrednovane po VFA	-	1.587	1.587
- Trošak kamate	(480)	(596)	(1.076)
- Promjena kamatne stope i drugih financijskih pretpostavki	(16)	1.003	987
- Promjena u novčanim tokovima ispunjenja koja dolazi od trenutnih kamatnih stopa, kada je kamata na maržu za ugovorenu uslugu locked-in	(5)	31	26
- Tečajne razlike	-	(972)	(972)
<b>Financijski rashod od ugovora o osiguranju</b>	<b>(501)</b>	<b>1.053</b>	<b>552</b>
<i>Financijski prihod od ugovora o pasivnom reosiguranju:</i>			
- Trošak kamate	307	(34)	273
- Promjena kamatne stope i drugih financijskih pretpostavki	23	36	59
- Promjena u novčanim tokovima ispunjenja koja dolazi od trenutnih kamatnih stopa, kada je kamata na maržu za ugovorenu uslugu locked-in	2	(2)	-
<b>Financijski prihod od ugovora o pasivnom reosiguranju</b>	<b>332</b>	<b>-</b>	<b>332</b>
<b>Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i reosiguranju</b>	<b>(169)</b>	<b>1.053</b>	<b>884</b>

## 28 Ostali prihodi

	2023. ‘000 eura	2022. ‘000 eura
Prihod od uslužnih šteta	139	99
Prihod od prefakturiranih troškova	8	20
Dobitak od prodaje nekretnina i opreme	75	29
Ostali poslovni prihodi	384	735
Trošak najma	1.168	1.086
	<u>1.774</u>	<u>1.969</u>

## 29 Troškovi

2023.	Pridjeljivi troškovi pribave ‘000 eura	Ostali pridjeljivi troškovi ‘000 eura	Ostali troškovi ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Provizija	19.076	-	-	19.076
Ostali troškovi pribave	9.883	-	-	9.883
Amortizacija troškova pribave	(6.664)	-	-	(6.664)
Administrativni troškovi	-	8.623	-	8.623
Troškovi upravljanja imovinom	-	383	-	383
Ostali tehnički troškovi	-	402	-	402
Nepridjeljivi troškovi od pružanja usluga	-	-	6.577	6.577
Amortizacija nekretnina i opreme	-	-	260	260
Umanjenje vrijednosti nekretnina i opreme	-	-	20	20
Neto trošak povećanja pričuve za sudske sporove	-	-	834	834
Pristojba Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga	-	-	127	127
Redovita djelatnost Hrvatskog ureda za osiguranje	-	-	216	216
Provizije kartičarima	-	-	416	416
Ostali troškovi	-	-	318	318
<b>Ukupno troškovi</b>	<u>22.295</u>	<u>9.408</u>	<u>8.768</u>	<u>40.471</u>
<b>2022.</b>				
Provizija	17.849	-	-	17.849
Ostali troškovi pribave	12.401	-	-	12.401
Amortizacija troškova pribave	(10.348)	-	-	(10.348)
Administrativni troškovi	-	8.537	-	8.537
Troškovi upravljanja imovinom	-	402	-	402
Ostali tehnički troškovi	-	282	-	282
Nepridjeljivi troškovi od pružanja usluga	-	-	5.408	5.408
Amortizacija nekretnina i opreme	-	-	266	266
Umanjenje vrijednosti nekretnina i opreme	-	-	4	4
Neto trošak povećanja pričuve za sudske sporove	-	-	11	11
Pristojba Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga	-	-	129	129
Redovita djelatnost Hrvatskog ureda za osiguranje	-	-	92	92
Provizije kartičarima	-	-	426	426
Ostali troškovi	-	-	134	134
<b>Ukupno troškovi</b>	<u>19.902</u>	<u>9.221</u>	<u>6.470</u>	<u>35.593</u>

Trošak revizije za 2023. iznosio je 129 tisuća eura (2022.: 87 tisuća eura). Revizori nisu pružili ne revizijske usluge.

**30 Ostali financijski rashodi**

	2023. ‘000 eura	2022. ‘000 eura
Trošak kamata po subordiniranim zajmovima	1.825	475
Trošak kamata po obvezi za najam	34	18
	<u>1.859</u>	<u>493</u>

**31 Porez na dobit**

	2023. ‘000 eura	2022. (prepravljeno) ‘000 eura
Tekući porez	(183)	-
Odgođeni porezni prihod	(1.443)	(1.055)
<b>Ukupni trošak poreza na dobit</b>	<u>(1.626)</u>	<u>(1.055)</u>

**a. Usklađenje računovodstvene dobiti za razdoblje i troška poreza na dobit**

	2023. ‘000 eura	2022. (prepravljeno) ‘000 eura
Dobit prije poreza	5.234	5.977
Porez na dobit po stopi 18%	(942)	(1.076)
Efekt poreza od:		
Porezno nepriznatih troškova	(189)	(154)
Neoporezivih prihoda	922	210
Nastanak i ukidanje privremenih razlika	(1.443)	(35)
Korištenje poreznih gubitaka	26	-
<b>Ukupni trošak poreza na dobit</b>	<u>(1.626)</u>	<u>(1.055)</u>
<b>Efektivna porezna stopa</b>	<u>(31,0%)</u>	<u>(17,7%)</u>

**b. Porez na dobit priznat direktno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti**

	2023. ‘000 eura	2022. (prepravljeno) ‘000 eura
<b>Na financijsku imovinu i obveze koje se vode po fer vrijednosti kroz OSD</b>		
Odgođeni 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 uključujući promjenu porezne stope (bilješka 16 i 19f) i g))	248	4.862

### 31 Porez na dobit (nastavak)

#### c. Potraživanja za porez na dobit

	2023.	2022.
	'000 eura	'000 eura
Potraživanja za porez na dobit	1.337	1.414
	<u>1.337</u>	<u>1.414</u>

#### d. Kretanje neiskorištenih poreznih gubitaka

	2023.	2022.
	'000 eura	'000 eura
<i>Stopa poreza na dohodak 18%</i>		
Neiskorišteni preneseni porezni gubici	-	-
Nepriznati porezni gubici nastali tokom razdoblja	-	143
	<u>-</u>	<u>143</u>
	<u>-</u>	<u>143</u>

#### e. Preneseni porezni gubici

	2023.	2022.
	'000 eura	'000 eura
<i>Stopa poreza na dohodak 18%</i>		
Ne više od 5 godina	-	143
	<u>-</u>	<u>143</u>
<b>Ukupna korist od prenesenih poreznih gubitaka</b>	<u>-</u>	<u>143</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 2023., ugovorene kapitalne obveze za kupnju softvera iznose 1,6 milijuna eura (2022.: 3,8 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 (g).

### 33 Povezane osobe

Ključni dioničar Društva je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe s vlasničkim udjelom od 97,82% (2022.: 97,82%) dionica Društva na kraju godine. Preostalih 2,18% (2022.: 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 poslovdstvima (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, Ray Sigorta AS 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:

	2023. ‘000 eura	2022. ‘000 eura
<b>Premije predane u reosiguranje:</b>		
Obveza za premiju reosiguranja na početku godine	(8.832)	(8.291)
Premija predana u reosiguranje tijekom godine	(26.062)	(26.152)
Premija reosiguranja plaćena tijekom godine	26.356	25.611
	<hr/>	<hr/>
Obveza za premiju reosiguranja na kraju godine	(8.538)	(8.832)
	<hr/>	<hr/>
<b>Štete naplaćene iz reosiguranja:</b>		
Na početku godine	4.779	3.924
Fakturirano tijekom godine	14.926	18.210
Naplaćeno tijekom godine	(12.785)	(17.355)
	<hr/>	<hr/>
Potraživanja na kraju godine	6.920	4.779
	<hr/>	<hr/>
<b>Provizija reosiguranja:</b>		
Na početku godine	3.270	2.685
Fakturirana tijekom godine	6.051	6.026
Naplaćena tijekom godine	(7.505)	(5.441)
	<hr/>	<hr/>
Potraživanja na kraju godine	1.816	3.270
	<hr/>	<hr/>

### 33 Povezane osobe (nastavak)

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

U 2023. trošak upravljačkih naknada Društva iznosio je 143 tisuće eura (2022.: 133 tisuće eura), a trošak održavanja softvera 2 milijuna eura (2022.: 1.7 milijuna eura) te u 2023. nije bilo kapitaliziranih troškova (2022.: 796 tisuća eura).

Društvo ima 3,07% vlasničkog udjela u povezanom društvu VIG FUND, a.s., Prague, u iznosu od 8.813 tisuća eura (2022.: 3,07%, 8.733 tisuća eura). Tijekom 2023., kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, Društvo je priznalo dobit od promjene fer vrijednosti u iznosu od 80 tisuća eura (2022.: dobit 231 tisuća eura). Tijekom 2023., VIG FUND, a.s. isplatilo je dividendu Društvu u iznosu od 205 tisuća eura (2022.: 197 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 207 tisuća eura (2022.: 205 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 2023. Društvo je pribavilo kroz Erste Banku kao kanala distribucije bruto zaračunatu premiju u iznosu od 31,1 milijun eura (2022.: 59,9 milijuna eura) i isplatilo proviziju Erste Banci u iznosu od 5,7 milijuna eura (2022.: 4,6 milijuna eura). Erste Bank i ostale članice Erste Bank Grupe sklapaju ugovore o osiguranju s Društvom s bruto zaračunatom premijom u iznosu od 2,6 milijuna eura u 2023. (2022.: 2,5 milijuna eura) i Društvo je isplatilo štete Erste Banci u iznosu od 735 tisuća eura (2022.: 1,1 milijun eura). Većina sklopljenih ugovora o osiguranju bili su ugovori o osiguranju imovine.

Društvo drži sredstva na transakcijskim računima kod Erste Banke u iznosu od 14 milijuna eura na dan 31. prosinca 2023. (2022.: 13,5 milijuna eura). Društvo drži korporativne obveznice izdane od Erste Bank u iznosu od 3,5 milijuna eura na dan 31. prosinca 2023. (2022.: 6,3 milijuna eura). Na dan 31. prosinca 2023. Društvo ima udjele u investicijskim fondovima kojima upravlja Erste Asset Management d.o.o. u iznosu od 5,5 milijuna eura (2023.: 18,9 milijuna eura), te je priznalo prihod od naknade za povrat upravljačke naknade u iznosu od 57 tisuća eura (2022.: 70 tisuća eura).

Erste Bank pruža usluge skrbništva vrijednosnih papira, usluge gotovinskog i platnog prometa te usluge jamstva Društvu, koje su iznosile 270 tisuća eura tijekom 2023. (2022.: 278 tisuća eura). Na dan 31. prosinca 2023. potencijalne garancije iznosile su 252 tisuće eura (2022.: 493 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 157 tisuća eura u 2023. (2022.: 137 tisuća eura). Erste nekretnine d.o.o. pruža Društvu usluge procjene nekretnina i konzultantske usluge koje su iznosile 2 tisuće eura u 2023. (2022.: 5 tisuća eura). Društvo iznajmljuje poslovne prostore društvu Erste d.o.o. - društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima te prima proviziju za prodaje udjela u mirovinskom fondu, od čega su priznati prihodi u ukupnom iznosu 36 eura (2022.: 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 366 tisuća eura (2022.: 330 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 727 tisuća eura (2022.: 597 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)

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 pojišćovna, a.s. Vienna Insurance Group	2	3	-	2
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt	118	-	132	266
RAY SIGORTA AS	-	-	2	12
Česká podnikatelská pojišćovna. a.s.	-	12	1	21
S.O.S. – Expert d.o.o.	-	-	-	208
	<b>35.700</b>	<b>53.931</b>	<b>23.989</b>	<b>34.310</b>
<b>2022.</b>	<b>Imovina</b>	<b>Obveze</b>	<b>Prihodi</b>	<b>Rashodi</b>
	<b>‘000 eura</b>	<b>‘000 eura</b>	<b>‘000 eura</b>	<b>‘000 eura</b>
<i>Ključno rukovodstvo</i>	-	81	-	597
<i>Matično društvo</i>				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	4.027	80.846	12.455	14.097
<i>Dioničar</i>				
Erste&Steiermärkische Bank Grupa	39.052	295	2.954	6.538
<i>Povezana društva</i>				
Wiener Staedtische Versicherung AG	34	13	25	105
VIG Re	4.762	8.609	11.642	13.280
DONAU	1	-	1	11
Kooperativa pojišćovna, a.s. Vienna Insurance Group	1	1	2	15
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt	23	-	109	265
RAY SIGORTA AS	-	-	2	9
Česká podnikatelská pojišćovna. a.s.	-	1	-	1
S.O.S. – Expert d.o.o.	-	-	-	205
	<b>47.900</b>	<b>89.846</b>	<b>27.190</b>	<b>35.123</b>

## 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 izdavatelja 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 dospjevaju 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 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 2023. i 31. prosinca 2022.

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
<b>2023.</b>							
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

## 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
<b>2022. (prepravljeno)</b>							
Obveze iz ugovora o osiguranju na dan 31. prosinca	70.350	357.598	427.948	-	-	-	-
Ulaganja za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	53.654	325.576	379.230	-	-	-	-
<i>1% povećanje kamatnih stopa</i>							
Obveze iz ugovora o osiguranju na dan 31. prosinca	69.621	341.624	411.245	(16.703)	-	340	16.363
Ulaganja za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	52.497	303.359	355.856	-	(23.373)	-	(23.373)
<i>1% smanjenje kamatnih stopa</i>							
Obveze iz ugovora o osiguranju na dan 31. prosinca	71.026	374.652	445.678	17.730	-	(356)	(17.374)
Ulaganja za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju	57.095	350.221	407.316	-	28.086	-	28.086

### 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 2023. ‘000 eura	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit nakon poreza 2023. ‘000 eura	Utjecaj na dobit ili gubitak nakon poreza 2022. (prepravljeno) ‘000 eura	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit nakon poreza 2022. (prepravljeno) ‘000 eura
Promjena cijene od $\pm 1\%$	19/(19)	91/(91)	254/(254)	88/(88)
Promjena cijene od $\pm 3\%$	56/(56)	273/(273)	762/(762)	263/(263)
Promjena cijene od $\pm 5\%$	94/(94)	455/(455)	1.270/(1.270)	438/(438)

## 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 druga ulaganja, 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>	<b>2023.</b> <b>‘000 eura</b>	2022. ‘000 eura
Novac	18	<b>9.348</b>	13.686
Dužničke vrijednosnice	14	<b>418.065</b>	383.579
Depoziti kod banaka	14	<b>11.162</b>	11.097
Zajmovi osiguranicima	14	<b>126</b>	127
Imovina iz ugovora o reosiguranju	15	<b>22.007</b>	16.296
Ostala potraživanja	17	<b>11.095</b>	7.895
Potraživanja za porez na dobit	31c)	<b>1.337</b>	1.414
		<b>473.140</b>	434.094

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

	<i>Bilješka</i>	<b>2023.</b> <b>‘000 eura</b>	2022. ‘000 eura
Državne obveznice	14	<b>394.700</b>	355.951
Potraživanja za porez na dobit	31c)	<b>1.337</b>	1.414
		<b>396.037</b>	357.365

Ukupna izloženost kreditnom riziku Republike Hrvatske predstavlja 72% ukupne imovine Društva (2022: 65%).



## 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:

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	<b>418.065</b>
<i>Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku</i>				
Depoziti kod banaka	5.006	4.011	2.145	<b>11.162</b>
Zajmovi	-	-	128	<b>128</b>
Imovina iz ugovora o reosiguranju	22.007	-	-	<b>22.007</b>
Ostala potraživanja	-	-	11.095	<b>11.095</b>
Potraživanja za porez na dobit	-	1.337	-	<b>1.337</b>
Novac	9.348	-	-	<b>9.348</b>
	<u>53.980</u>	<u>403.495</u>	<u>15.667</u>	<u>473.142</u>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>53.980</b>	<b>403.495</b>	<b>15.667</b>	<b>473.142</b>

2022. (prepravljeno)

	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	22.353	359.068	2.158	<b>383.579</b>
<i>Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku</i>				
Depoziti kod banaka	2.092	-	9.005	<b>11.097</b>
Zajmovi	-	-	200	<b>200</b>
Imovina iz ugovora o reosiguranju	16.296	-	-	<b>16.296</b>
Ostala potraživanja	-	-	7.895	<b>7.895</b>
Potraživanja za porez na dobit	-	1.414	-	<b>1.414</b>
Novac	13.686	-	-	<b>13.686</b>
	<u>54.427</u>	<u>360.482</u>	<u>19.258</u>	<u>434.167</u>
<b>Ukupna izloženost kreditnom riziku</b>	<b>54.427</b>	<b>360.482</b>	<b>19.258</b>	<b>434.167</b>

## 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 2023.	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 dospijea. 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. 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:

	<b>Razina 1 Knjigovodst vena vrijednost '000 eura</b>	<b>Razina 1 Očekivani kreditni gubitak '000 eura</b>	<b>Razina 2 Knjigovodst vena vrijednost '000 eura</b>	<b>Razina 2 Očekivani kreditni gubitak '000 eura</b>	<b>Ukupno Knjigovod stvena vrijednost '000 eura</b>	<b>Ukupno Očekivani kreditni gubitak '000 eura</b>
<i>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</i>	<b>383.579</b>	<b>(389)</b>	-	-	<b>383.579</b>	<b>(389)</b>
Prijenos u razinu 2						
Nabavljeno	55.864	(22)	-	-	<b>55.864</b>	<b>(22)</b>
Prestanak priznavanja	(43.270)	8	-	-	<b>(43.270)</b>	<b>8</b>
Promjena u kreditnom riziku	21.892	112	-	-	<b>21.892</b>	<b>112</b>
Ukupno	-	98	-	-	-	<b>98</b>
<i>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</i>	<b>418.065</b>	<b>(291)</b>	-	-	<b>418.065</b>	<b>(291)</b>
<i>Stanje na dan 1. siječnja 2022. (prepravljeno)</i>	418.779	(845)	-	-	418.779	(845)
Prijenos u razinu 2						
Nabavljeno	90.174	(96)	-	-	90.174	(96)
Prestanak priznavanja	43.496	64	-	-	43.496	64
Promjena u kreditnom riziku	(168.870)	488	-	-	(168.870)	488
Ukupno	-	456	-	-	-	456
<i>Stanje na dan 31. prosinca 2022. (prepravljeno)</i>	<b>383.579</b>	<b>(389)</b>	-	-	<b>383.579</b>	<b>(291)</b>

## 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>	2023.		2022. (prepravljeno)	
		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	11.290	11.290	11.297	11.297
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD	14	429.172	429.172	394.268	394.268
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	14	7.751	7.751	35.799	35.799
Imovina iz ugovora o reosiguranju	15	22.007	22.007	16.296	16.296
Ostala potraživanja	17	11.095	11.095	7.895	7.895
Potraživanja za porez na dobit	31c)	1.337	1.337	1.414	1.414
Novac	18	9.348	9.348	13.686	13.686
<b>Ukupno financijska imovina</b>		<b>492.000</b>	<b>492.000</b>	<b>480.655</b>	<b>480.655</b>
Subordinirani zajmovi	22	24.947	24.947	24.947	24.947
Ostale obveze	24	14.155	14.155	9.750	9.750
<b>Ukupno financijske obveze</b>		<b>39.102</b>	<b>39.102</b>	<b>34.697</b>	<b>34.697</b>

## 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 2023.	31. prosinca 2022. (prepravljeno)	Razina fer vrijednosti			
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>						
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	7.691	35.799	Razina 1	Kotirana cijena udjela od strane fonda	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	60	-	Razina 3	Alternativne metode vrednovanja	Nije primjenjivo Nije primjenjivo Nije primjenjivo	Nije primjenjivo Nije primjenjivo Nije primjenjivo
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</b>						
Dužničke vrijednosnice	412.242	374.797	Razina 1	Kotirana cijena na aktivnom tržištu – prosječna kupovna ili trgovana cijena zadnjeg radnog dana u mjesecu	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Dužničke vrijednosnice	5.823	8.782	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	2.294	1.956	Razina 1	Kotirana cijena na aktivnom tržištu – prosječna kupovna ili trgovana cijena zadnjeg radnog dana u mjesecu	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Vlasničke vrijednosnice	8.813	8.733	Razina 3	Alternativne metode vrednovanja	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo

## 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.

	<b>Razina 1</b>	<b>Razina 2</b>	<b>Razina 3</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>'000 eura</b>	<b>'000 eura</b>	<b>'000 eura</b>	<b>'000 eura</b>
<b>31. prosinca 2023.</b>				
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Investicijski fondovi	2.225	-	60	<b>2.285</b>
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	5.466	-	-	<b>5.466</b>
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>				
Dužničke vrijednosnice	412.242	5.823	-	<b>418.065</b>
Vlasničke vrijednosnice	2.294	-	8.813	<b>11.107</b>
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<b>422.227</b>	<b>5.823</b>	<b>8.873</b>	<b>436.923</b>
<b>31. prosinca 2022. (prepravljeno)</b>				
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Investicijski fondovi	30.984	-	-	<b>30.984</b>
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	4.815	-	-	<b>4.815</b>
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>				
Dužničke vrijednosnice	374.797	8.782	-	<b>383.579</b>
Vlasničke vrijednosnice	1.956	-	8.733	<b>10.689</b>
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<b>412.552</b>	<b>8.782</b>	<b>8.733</b>	<b>430.067</b>

U 2023. nije bilo prijenosa imovine između razina.

U 2022. došlo je do prijenosa imovine između razina 1 i 2 hijerarhije raspoloživo za prodaju. Obveznice HRATGRO25CA5, HRGDVZO314A5 i HRRIBAO262E3 više ne zadovoljavaju kriterije razine 1 (financijski instrumenti se vrednuju po kotiranim cijenama na aktivnim tržištima za isti instrument), nego nadalje spadaju 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).

## 35 Analiza ročnosti

Ročnost financijske imovine i obveza iz djelokruga MSFI-ja 9 za Društvo na dan 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2022. godine prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog ugovornog dospijea, izuzev nemonetarne financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja je razvrstana u razdoblje dospijea do šest mjeseci i nemonetarne financijske imovine raspoložive za prodaju vrednovanu po trošku koja je razvrstana u dugotrajnu imovinu. Preostala ročnost pričuva za ugovore o osiguranju prikazana je u bilješki 21 j).

### 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
<b>Financijska imovina</b>						
<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	14.759	1.269	2.652	2.170	(206)	20.644
Ostala potraživanja	11.095	-	-	-	-	11.095
Potraživanja za porez na dobit	1.337	-	-	-	-	1.337
Novac	9.348	-	-	-	-	9.348
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<b>79.363</b>	<b>26.912</b>	<b>37.203</b>	<b>85.512</b>	<b>261.647</b>	<b>490.637</b>
<b>Financijske obveze</b>						
Subordinirani zajmovi	-	-	-	-	24.947	24.947
Ostale obveze	14.155	-	-	-	-	14.155
Obveze s osnove najma	519	519	781	843	250	2.912
<b>Ukupno financijske obveze</b>	<b>14.674</b>	<b>519</b>	<b>781</b>	<b>843</b>	<b>25.197</b>	<b>42.014</b>

**35 Analiza ročnosti (nastavak)****2022. (prepravljeno)**

	<b>Do 6 mjeseci</b>	<b>6-12 mjeseci</b>	<b>1-2 godine</b>	<b>2-5 godina</b>	<b>Više od 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>‘000 eura</b>	<b>‘000 eura</b>	<b>‘000 eura</b>	<b>‘000 eura</b>	<b>‘000 eura</b>	<b>‘000 eura</b>
<b>Financijska imovina</b>						
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>						
Investicijski fondovi	30.984	-	-	-	-	30.984
Investicijski fondovi – za pokriće unit- linked proizvoda	4.815	-	-	-	-	4.815
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>						
Dužničke vrijednosnice	15.281	2.879	21.317	66.948	277.154	383.579
Vlasničke vrijednosnice	10.689	-	-	-	-	10.689
<i>Financijska imovina po amortiziranom trošku</i>						
Depoziti kod banaka	9.005	-	2.092	-	-	11.097
Zajmovi	183	1	2	4	10	200
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju	11.569	908	(966)	1.801	800	14.112
Ostala potraživanja	7.895	-	-	-	-	7.895
Potraživanja za porez na dobit	1.414	-	-	-	-	1.414
Novac	13.686	-	-	-	-	13.686
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<b>105.521</b>	<b>3.788</b>	<b>22.445</b>	<b>68.753</b>	<b>277.964</b>	<b>478.471</b>
<b>Financijske obveze</b>						
Subordinirani zajmovi	-	-	-	-	24.947	24.947
Ostale obveze	9.750	-	-	-	-	9.750
Obveze s osnove najma	484	484	764	764	464	2.960
<b>Ukupno financijske obveze</b>	<b>10.234</b>	<b>484</b>	<b>764</b>	<b>764</b>	<b>25.411</b>	<b>37.657</b>



## 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

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
<b>Financijska imovina</b>									
<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		-	-	-	-	-	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	0,83	1	1	2	6	8	110	128	18
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju		-	-	-	-	-	20.644	20.644	-
Ostala potraživanja		-	-	-	-	-	11.095	11.095	-
Potraživanja za porez na dobit		-	-	-	-	-	1.337	1.337	-
Novac	0,00	9.348	-	-	-	-	-	9.348	-
<b>Ukupno financijska imovina</b>		<b>29.464</b>	<b>25.482</b>	<b>34.551</b>	<b>83.342</b>	<b>261.853</b>	<b>55.945</b>	<b>490.637</b>	<b>425.344</b>
<b>Financijske obveze</b>									
Subordinirani zajmovi	7,22	-	-	-	-	24.947	-	24.947	24.947
Ostale obveze		-	-	-	-	-	14.155	14.155	-
Obveze s osnove najma	1,9	519	519	781	843	250	-	2.912	-
<b>Ukupno financijske obveze</b>		<b>519</b>	<b>519</b>	<b>781</b>	<b>843</b>	<b>25.197</b>	<b>14.155</b>	<b>42.014</b>	<b>24.947</b>

## 36 Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

2022. (prepravljeno)

	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
<b>Financijska imovina</b>									
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>									
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	30.984	30.984	-
Investicijski fondovi – za pokriće unit-linked proizvoda	n/p	-	-	-	-	-	4.815	4.815	-
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</i>									
Dužničke vrijednosnice	1,75	12.000	2.879	21.317	66.948	277.154	3.281	383.579	380.298
Vlasničke vrijednosnice	n/p	-	-	-	-	-	10.689	10.689	-
<i>Financijska imovina po amortiziranom trošku</i>									
Depoziti kod banaka	1,49	9.000	-	1.967	-	-	130	11.097	10.967
Zajmovi	2,38	40	1	2	4	10	143	200	57
Neto imovina iz ugovora o reosiguranju		-	-	-	-	-	14.112	14.112	-
Ostala potraživanja		-	-	-	-	-	7.895	7.895	-
Potraživanja za porez na dobit		-	-	-	-	-	1.414	1.414	-
Novac	0,00	13.686	-	-	-	-	-	13.686	-
<b>Ukupno financijska imovina</b>		<u>34.726</u>	<u>2.880</u>	<u>23.286</u>	<u>66.952</u>	<u>277.164</u>	<u>73.463</u>	<u>478.471</u>	<u>391.322</u>
<b>Financijske obveze</b>									
Subordinirani zajmovi	7,22	-	-	-	-	24.947	-	24.947	24.947
Ostale obveze		-	-	-	-	-	9.750	9.750	-
Obveze s osnovne najma	0,6	484	484	764	764	464	-	2.960	-
<b>Ukupno financijske obveze</b>		<u>484</u>	<u>484</u>	<u>764</u>	<u>764</u>	<u>25.411</u>	<u>9.750</u>	<u>37.657</u>	<u>24.947</u>

## **37 Potencijalna imovina i obveze**

### *Izvanbilančne stavke*

Društvo nije imalo izvanbilančnih obveza na dan 31. prosinca 2023. godine i 31. prosinca 2022.

### *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 2023.**

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
<b>001</b>	002+003	<b>I</b>	<b>NEMATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>2.350.931</b>	<b>10.961.139</b>	<b>13.312.070</b>	<b>2.122.006</b>	<b>10.618.306</b>	<b>12.740.312</b>
002		1	Goodwill	-	471.401	471.401	-	471.401	471.401
003		2	Ostala nematerijalna imovina	2.350.931	10.489.737	12.840.669	2.122.006	10.146.905	12.268.910
<b>004</b>	005+006+007	<b>II</b>	<b>MATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>8.321.455</b>	<b>4.732.671</b>	<b>13.054.126</b>	<b>8.074.202</b>	<b>4.142.883</b>	<b>12.217.085</b>
005		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	8.257.843	3.138.442	11.396.285	8.003.113	2.837.556	10.840.669
006		2	Oprema	63.220	1.299.087	1.362.307	71.089	1.024.930	1.096.018
007		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	392	295.142	295.534	0.00	280.397	280.397
<b>008</b>	009+010+014+033	<b>III</b>	<b>ULAGANJA</b>	<b>396.236.177</b>	<b>68.166.460</b>	<b>464.402.637</b>	<b>385.512.836</b>	<b>84.727.989</b>	<b>470.240.825</b>
<b>009</b>		<b>A</b>	<b>Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti</b>	<b>19.957.480</b>	<b>3.081.323</b>	<b>23.038.803</b>	<b>19.552.780</b>	<b>2.475.452</b>	<b>22.028.232</b>
<b>010</b>	011+012+013	<b>B</b>	<b>Ulaganja u ovisna društva, pridružena društva i zajedničke pothvate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
011		1	Dionice i udjeli u ovisnim društvima	-	-	-	-	-	-
012		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima	-	-	-	-	-	-
013		3	Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima	-	-	-	-	-	-
<b>014</b>	015+020+025	<b>C</b>	<b>Financijska imovina</b>	<b>376.278.697</b>	<b>65.085.137</b>	<b>441.363.835</b>	<b>365.960.056</b>	<b>82.252.537</b>	<b>448.212.592</b>
<b>015</b>	016+017+018+019	<b>1</b>	<b>Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku</b>	<b>11.185.870</b>	<b>111.352</b>	<b>11.297.222</b>	<b>2.163.135</b>	<b>9.126.722</b>	<b>11.289.857</b>
016		1.1	Dužnički financijski instrumenti	-	-	-	-	-	-
017		1.2	Depoziti kod kreditnih institucija	11.096.764	-	11.096.764	2.145.431	9.016.702	11.162.133
018		1.3	Zajmovi	89.106	111.352	200.458	17.703	110.020	127.723
019		1.4	Ostalo	-	-	-	-	-	-
<b>020</b>	021+022+023+024	<b>2</b>	<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>	<b>337.560.768</b>	<b>56.707.269</b>	<b>394.268.037</b>	<b>356.106.103</b>	<b>73.065.815</b>	<b>429.171.917</b>
021		2.1	Vlasnički financijski instrumenti	9.202.751	1.485.902	10.688.653	9.340.844	1.767.699	11.108.543
022		2.2	Dužnički financijski instrumenti	328.358.017	55.221.367	383.579.384	346.765.259	71.298.116	418.063.375
023		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima	-	-	-	-	-	-
024		2.4	Ostalo	-	-	-	-	-	-
<b>025</b>	026+027+028+029+030	<b>3</b>	<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>	<b>27.532.059</b>	<b>8.266.516</b>	<b>35.798.576</b>	<b>7.690.818</b>	<b>60.000</b>	<b>7.750.818</b>
026		3.1	Vlasnički financijski instrumenti	-	-	-	-	-	-
027		3.2	Dužnički financijski instrumenti	-	-	-	-	-	-
028		3.3	Udjeli u investicijskim fondovima	27.532.059	8.266.516	35.798.576	7.690.818	60.000	7.750.818
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 2023. (nastavak)**

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
<b>031</b>	032 + 036 + 040	<b>IV</b>	<b>IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU</b>	<b>279</b>	<b>172.801</b>	<b>173.080</b>	<b>279</b>	<b>247.737</b>	<b>248.016</b>
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	172.801	173.080	279	247.737	248.016
041		3.1	- Imovina za preostalo pokriće	-	47.855	47.855	-	-	-
042		3.2	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	279	130.353	130.632	279	247.737	248.016
043		3.3	- Imovina iz nastalih šteta	-	-5.408	-5.408	-	-	-
<b>044</b>		<b>V</b>	<b>IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU</b>	<b>-</b>	<b>16.295.816</b>	<b>16.295.816</b>	<b>-</b>	<b>22.007.024</b>	<b>22.007.024</b>
<b>045</b>	046 +047	<b>VI</b>	<b>ODGOBENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA</b>	<b>21.633.987</b>	<b>2.581.847</b>	<b>24.215.834</b>	<b>13.022.004</b>	<b>1.430.500</b>	<b>14.452.504</b>
046		1	Odgodena porezna imovina	20.841.272	1.960.793	22.802.064	12.411.749	703.487	13.115.237
047		2	Tekuća porezna imovina	792.715	621.054	1.413.770	610.254	727.013	1.337.268
<b>048</b>		<b>VII</b>	<b>OSTALA IMOVINA</b>	<b>6.015.225</b>	<b>15.565.582</b>	<b>21.580.807</b>	<b>7.984.011</b>	<b>12.459.256</b>	<b>20.443.267</b>
<b>049</b>	050 +051 +052	<b>1</b>	<b>Novac u banci i blagajni</b>	<b>5.839.937</b>	<b>7.846.271</b>	<b>13.686.208</b>	<b>2.156.634</b>	<b>7.189.680</b>	<b>9.346.313</b>
050		1.1	Sredstva na poslovnom računu	2.233.040	7.413.998	9.647.038	112.047	7.189.680	7.301.727
051		1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora za životna osiguranja	3.606.897	431.755	4.038.652	2.044.587	-	2.044.587
052		1.3	Novčana sredstva u blagajni	-	518	518	-	1.514	1.514
<b>053</b>		<b>2</b>	<b>Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>054</b>		<b>3</b>	<b>Ostalo</b>	<b>175.288</b>	<b>7.719.311</b>	<b>7.894.600</b>	<b>5.827.377</b>	<b>5.269.576</b>	<b>11.096.953</b>
<b>055</b>	001+004+008+031+044+045+048	<b>VIII</b>	<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>434.558.055</b>	<b>118.476.315</b>	<b>553.034.370</b>	<b>416.715.337</b>	<b>135.633.695</b>	<b>552.349.033</b>
<b>056</b>		<b>IX</b>	<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2023. (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	<b>KAPITAL I REZERVE</b>	27.273.197	37.685.815	64.959.012	32.000.086	35.857.844	67.857.930
058	059 +060	1	Upisani kapital	17.825.181	13.470.212	31.295.393	17.907.237	13.532.115	31.439.352
059		1.1	Uplaćeni kapital - redovne dionice	17.825.181	13.470.212	31.295.393	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	-50.496.806	-4.296.512	-54.793.319	-34.533.798	-2.007.246	-36.541.043
063		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata	-	-	-	-	-	-
064		3.2	Financijske imovine	-50.496.806	-4.296.512	-54.793.319	-34.533.798	-2.007.246	-36.541.043
065		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve	-	-	-	-	-	-
066		4	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	46.896.541	537.208	47.433.750	28.425.166	-1.995	28.423.170
067	068+069+070	5	Rezerve	28.915.381	4.578.667	33.494.047	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	28.430.559	4.504.266	32.934.825	28.348.503	4.442.364	32.790.866
071	072+073	6	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-18.631.877	14.543.992	-4.087.885	-14.963.070	15.846.118	883.048
072		6.1	Zadržana dobit	-	14.543.992	14.543.992	-	15.846.118	15.846.118
073		6.2	Preneseni gubitak (-)	-18.631.877	-	-18.631.877	-14.963.070	-	-14.963.070
074	075+076	7	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	1.868.545	3.052.271	4.920.816	5.434.993	-1.827.888	3.607.105
075		7.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	1.868.545	3.052.271	4.920.816	5.434.993	-	5.434.993
076		7.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	-	-	-	-	-1.827.888	-1.827.888
077		XI	<b>OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)</b>	24.946.743	-	24.946.743	24.946.743	-	24.946.743
078		XII	<b>MANJINSKI INTERES</b>	-	-	-	-	-	-

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

### Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2023. (nastavak)

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
<b>079</b>	080+084+088	<b>XIII</b>	<b>OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU</b>	<b>357.598.670</b>	<b>70.349.523</b>	<b>427.948.193</b>	<b>348.930.967</b>	<b>80.237.550</b>	<b>429.168.518</b>
080	081+082+083	<b>1</b>	<b>Opći model mjerenja</b>	<b>349.999.391</b>	<b>4.112.264</b>	<b>354.111.655</b>	<b>341.739.817</b>	<b>5.192.238</b>	<b>346.932.055</b>
081		1.1	- Obveza za preostalo pokriće	342.076.164	3.918.893	<b>345.995.056</b>	334.944.865	4.827.298	<b>339.772.162</b>
082		1.2	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-	-	-	-	-	-
083		1.3	- Obveza za nastale štete	7.923.227	193.371	<b>8.116.599</b>	6.794.952	364.940	<b>7.159.892</b>
084	085+086+087	<b>2</b>	<b>Model mjerenja putem varijabilne naknade</b>	<b>7.599.280</b>	-	<b>7.599.280</b>	<b>7.191.151</b>	-	<b>7.191.151</b>
085		2.1	- Obveza za preostalo pokriće	5.599.143	-	<b>5.599.143</b>	6.295.148	-	<b>6.295.148</b>
086		2.2	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-	-	-	-	-	-
087		2.3	- Obveza za nastale štete	2.000.136	-	<b>2.000.136</b>	896.002	-	<b>896.002</b>
088	089 +090 +091	<b>3</b>	<b>Model raspodjele premije</b>	-	<b>66.237.258</b>	<b>66.237.258</b>	-	<b>75.045.312</b>	<b>75.045.312</b>
089		1.1	- Obveza za preostalo pokriće	-	22.126.539	<b>22.126.539</b>	-	23.140.509	<b>23.140.509</b>
090		1.2	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-	-	-	-	-	-
091		1.3	- Obveza za nastale štete	-	44.110.719	<b>44.110.719</b>	-	51.904.804	<b>51.904.804</b>
<b>092</b>		<b>XIV</b>	<b>OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU</b>	<b>862.283</b>	<b>1.321.933</b>	<b>2.184.216</b>	<b>84.158</b>	<b>1.278.608</b>	<b>1.362.766</b>
<b>093</b>		<b>XV</b>	<b>OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU</b>	-	-	-	-	-	-
<b>094</b>	095+096	<b>XVI</b>	<b>OSTALE PRIČUVE</b>	<b>2.943.369</b>	<b>2.614.728</b>	<b>5.558.097</b>	<b>3.402.311</b>	<b>2.303.258</b>	<b>5.705.570</b>
095		1	Pričuve za mirovine i slične obveze	-	189.019	<b>189.019</b>	-	220.608	<b>220.608</b>
096		2	Ostale pričuve	2.943.369	2.425.710	<b>5.369.078</b>	3.402.311	2.082.651	<b>5.484.962</b>
<b>097</b>	098+099	<b>XVII</b>	<b>ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA</b>	<b>13.580.095</b>	<b>1.149.536</b>	<b>14.729.631</b>	<b>6.239.670</b>	-	<b>6.239.670</b>
098		1	Odgođena porezna obveza	13.580.095	1.149.536	<b>14.729.631</b>	6.239.670	-	<b>6.239.670</b>
099		2	Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	-	-
<b>100</b>	101+102+...+105	<b>XVIII</b>	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b>	<b>475.077</b>	<b>2.959.976</b>	<b>3.435.053</b>	<b>477.645</b>	<b>2.912.034</b>	<b>3.389.679</b>
101		1	Obveze po zajmovima	475.077	-	<b>475.077</b>	477.645	-	<b>477.645</b>
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	-	2.959.976	<b>2.959.976</b>	-	2.912.034	<b>2.912.034</b>

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

### Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2023. (nastavak)

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
<b>106</b>	107+108+109	<b>XIX</b>	<b>OSTALE OBVEZE</b>	<b>6.878.621</b>	<b>2.394.805</b>	<b>9.273.426</b>	<b>633.756</b>	<b>13.044.401</b>	<b>13.678.158</b>
107		1	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	-	-	-	-	-	-
108		2	Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	245.808	4.470.478	<b>4.716.286</b>	455.913	5.419.320	<b>5.875.233</b>
109		3	Ostale obveze	6.632.812	-2.075.673	<b>4.557.140</b>	177.843	7.625.082	<b>7.802.925</b>
<b>110</b>	057+077+078+079+092+093+094+097+100+106	<b>XX</b>	<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>434.558.055</b>	<b>118.476.315</b>	<b>553.034.371</b>	<b>416.715.338</b>	<b>135.633.695</b>	<b>552.349.033</b>
<b>111</b>		<b>XXI</b>	<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	-	-	-	-	-	-



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

### Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2023. - 31.12.2023.

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
<b>001</b>	<b>002 + 003 + 004</b>	<b>I</b>	<b>Prihodi od ugovora o osiguranju</b>	<b>13.546.452</b>	<b>77.243.921</b>	<b>90.790.373</b>	<b>13.340.746</b>	<b>84.314.968</b>	<b>97.655.714</b>
002		1	Opći model mjerenja	13.298.368	1.557.500	<b>14.855.867</b>	13.170.542	2.175.706	<b>15.346.247</b>
003		2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	248.084	-	<b>248.084</b>	170.204	-	<b>170.204</b>
004		3	Model raspodjele premije	-	75.686.421	<b>75.686.421</b>	-	82.139.262	<b>82.139.262</b>
<b>005</b>	<b>006+007+....+012</b>	<b>II</b>	<b>Rashodi od ugovora o osiguranju</b>	<b>-15.068.177</b>	<b>-70.112.274</b>	<b>-85.180.452</b>	<b>-8.390.496</b>	<b>-79.791.355</b>	<b>-88.181.851</b>
006		1	Nastale štete	-1.064.946	-47.973.954	<b>-49.038.900</b>	-1.390.751	-56.373.628	<b>-57.764.379</b>
007		2	Provizije	-941.392	-18.961.254	<b>-19.902.647</b>	-3.536.301	-15.539.657	<b>-19.075.957</b>
008		3	Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	-	-	-	-2.894.101	-6.969.498	<b>-9.863.600</b>
009		4	Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	-4.785.976	-4.435.597	<b>-9.221.573</b>	-4.307.439	-5.101.050	<b>-9.408.489</b>
010		5	Amortizacija troškova pribave osiguranja	-	-	-	4.324.942	2.319.419	<b>6.644.360</b>
011		<b>6</b>	<b>Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora</b>	-3.670.106	-10.184	<b>-3.680.290</b>	257.295	-113.567	<b>143.728</b>
012		7	Promjena obveza za nastale štete	-4.605.757	1.268.715	<b>-3.337.042</b>	-844.141	1.986.627	<b>1.142.486</b>
<b>013</b>	<b>014 + 015</b>	<b>III</b>	<b>Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju</b>	<b>-303.695</b>	<b>-2.643.044</b>	<b>-2.946.739</b>	<b>-45.245</b>	<b>-3.452.378</b>	<b>-3.497.623</b>
014		1	Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-3.293.534	-17.553.562	<b>-20.847.096</b>	-12.911.875	-26.572.045	<b>-39.483.919</b>
015		2	Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	2.989.839	14.910.518	<b>17.900.357</b>	12.866.629	23.119.667	<b>35.986.296</b>
<b>016</b>	<b>001 + 005 + 013</b>	<b>IV</b>	<b>Rezultat iz ugovora o osiguranju</b>	<b>-1.825.421</b>	<b>4.488.603</b>	<b>2.663.182</b>	<b>4.905.005</b>	<b>1.071.235</b>	<b>5.976.240</b>
<b>017</b>	<b>018 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 031 + 032 + 033 + 034</b>	<b>V</b>	<b>Neto rezultat ulaganja</b>	<b>6.799.544</b>	<b>625.887</b>	<b>7.425.431</b>	<b>9.455.758</b>	<b>1.162.653</b>	<b>10.618.411</b>
018	019 + 020 + 021 + 022	1	Neto rezultat ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	770.140	16.571	<b>786.712</b>	785.827	-30.540	<b>755.287</b>
019		1.1	Dobici/gubici (neto) od najnova	1.107.258	83.495	<b>1.190.753</b>	1.063.864	13.211	<b>1.077.075</b>
020		1.2	Realizirani dobiti/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu	-	-12.984	<b>-12.984</b>	62.713	6.171	<b>68.885</b>
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	-337.118	-53.940	<b>-391.057</b>	-340.750	-49.923	<b>-390.673</b>
023		2	Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope	7.216.199	796.548	<b>8.012.747</b>	7.295.187	1.541.686	<b>8.836.872</b>
024		3	Ostali prihodi od kamata	-	-	-	-	-	-
025		4	Prihod od dividendi	245.516	61.174	<b>306.689</b>	221.947	69.995	<b>291.942</b>
026		5	Nerealizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	-3.294.795	-638.403	<b>-3.933.198</b>	840.606	-	<b>840.606</b>

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

### Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2023. - 31.12.2023. (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	864.442	444.940	<b>1.309.382</b>	-226.569	-14.129	<b>-240.698</b>
028		6.1	Realizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	864.442	444.940	<b>1.309.382</b>	273.088	-14.129	<b>258.958</b>
029		6.2	Realizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD	-	-	-	-499.656	-	<b>-499.656</b>
030		6.2	Ostali realizirani dobiti/gubici (neto)	-	-	-	-	-	-
031		7	Neto umanjeње/otpuštanje umanjeња vrijednosti ulaganja	603.775	156.555	<b>760.331</b>	134.274	-213.990	<b>-79.716</b>
032		8	Neto tečajne razlike	743.775	18.019	<b>761.794</b>	-41.210	-	<b>-41.210</b>
033		9	Ostali prihodi od ulaganja	285.485	115.366	<b>400.851</b>	94.852	20.312	<b>115.164</b>
034		10	Ostali rashodi od ulaganja	-634.994	-344.883	<b>-979.877</b>	350.843	-210.680	<b>140.163</b>
<b>035</b>	<b>036 + 037 + 038</b>	<b>VI</b>	<b>Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja</b>	<b>1.052.533</b>	<b>-169.151</b>	<b>883.382</b>	<b>-2.289.950</b>	<b>-218.607</b>	<b>-2.508.557</b>
036		1	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju	1.052.773	-501.003	<b>551.770</b>	-2.327.643	-474.107	<b>-2.801.750</b>
037		2	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-241	331.852	<b>331.611</b>	37.694	255.500	<b>293.193</b>
038		3	Promjena obveze za ugovore o ulaganju	-	-	-	-	-	-
<b>039</b>		<b>VII</b>	<b>Ostali prihodi</b>	<b>450.895</b>	<b>432.579</b>	<b>883.474</b>	<b>180.351</b>	<b>425.158</b>	<b>605.509</b>
<b>040</b>		<b>VIII</b>	<b>Ostali poslovni rashodi</b>	<b>-3.025.906</b>	<b>-2.359.565</b>	<b>-5.385.470</b>	<b>-3.141.366</b>	<b>-4.457.925</b>	<b>-7.599.290</b>
<b>041</b>		<b>IX</b>	<b>Ostali financijski rashodi</b>	<b>-486.805</b>	<b>-5.722</b>	<b>-492.527</b>	<b>-1.834.472</b>	<b>-24.935</b>	<b>-1.859.407</b>
<b>042</b>		<b>X</b>	<b>Udio u dobiti društava koja se konsolidiraju metodom udjela, neto od poreza</b>	-	-	-	-	-	-
<b>043</b>	<b>016+017+035+039+040+041+042</b>	<b>XI</b>	<b>Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)</b>	<b>2.964.840</b>	<b>3.012.632</b>	<b>5.977.471</b>	<b>7.275.326.59</b>	<b>-2.042.421</b>	<b>5.232.905.83</b>
<b>044</b>	<b>045 + 046</b>	<b>XII</b>	<b>Porez na dobit ili gubitak</b>	<b>-1.096.295</b>	<b>39.640</b>	<b>-1.056.655</b>	<b>-1.840.334</b>	<b>214.533</b>	<b>-1.625.801</b>
045		1	Tekući porezni trošak	-	-	-	-182.461	-	<b>-182.461</b>
046		2	Odgodeni porezni trošak/prihod	-1.096.295	39.640	<b>-1.056.655</b>	-1.657.873	214.533	<b>-1.443.340</b>
<b>047</b>		<b>XIII</b>	<b>Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)</b>	<b>1.868.545</b>	<b>3.052.271</b>	<b>4.920.816</b>	<b>5.434.993</b>	<b>-1.827.888</b>	<b>3.607.105</b>
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 01.01.2023. - 31.12.2023. (nastavak)

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
<b>050</b>	051 + 056	<b>XIV</b>	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>-14.856.034</b>	<b>-7.198.409</b>	<b>-22.054.443</b>	<b>-2.455.253</b>	<b>1.750.063</b>	<b>-705.189</b>
051	052 + 053 + 054 + 055	1	Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	197.811	-106.955	<b>90.856</b>	87.259	281.797	<b>369.056</b>
052		1.1	<i>Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)</i>	197.811	-106.955	<b>90.856</b>	87.259	281.797	<b>369.056</b>
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	-15.053.845	-7.091.454	<b>-22.145.299</b>	-2.542.512	1.468.266	<b>-1.074.246</b>
057		2.1	<i>Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (OSD)</i>	-75.549.166	-9.460.078	<b>-85.009.244</b>	19.412.670	2.448.134	<b>21.860.804</b>
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>	57.189.514	811.963	<b>58.001.477</b>	-22.524.679	-657.565	<b>-23.182.244</b>
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>	3.305.807	1.556.661	<b>4.862.468</b>	569.497	-322.302	<b>247.195</b>
<b>064</b>	047+ 050	<b>XV</b>	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>-12.987.490</b>	<b>-4.146.137</b>	<b>-17.133.627</b>	<b>2.979.740</b>	<b>-77.825</b>	<b>2.901.915</b>
065		1	Pripisano imateljima kapitala matice	-	-	-	-	-	-
066		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	-	-	-	-	-	-
<b>067</b>		<b>XVI</b>	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	-	-	-	-	-	-

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

**Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) za razdoblje 01.01.2023. - 31.12.2023.**

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
<b>001</b>	002+018+035 + 036 + 037	<b>I</b>	<b>NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-2.868.355</b>	<b>-43.332.841</b>
<b>002</b>	003+004	<b>1</b>	<b>Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza</b>	<b>2.405.165</b>	<b>5.405.858</b>
003		1.1	Dobit/gubitak obračunskog razdoblja	5.232.906	5.232.906
004	005+006+.... +017	1.2	Usklađenja:	-2.827.741	172.952
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	1.358.244	887.675
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	3.302.487	3.218.615
007		1.2.3	Gubitak od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine	-	-
008		1.2.4	Ostali financijski troškovi	-	-
009		1.2.5	Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja na fer vrijednost	-599.908	2.623.816
010		1.2.6	Troškovi kamata	1.859.407	493.567
011		1.2.7	Prihodi od kamata	-8.836.872	-8.013.214
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)	-75.353	-29.782
017		1.2.13	Ostala usklađenja	164.254	992.275
<b>018</b>	019+020+...+ 034	<b>2</b>	<b>Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza</b>	<b>-12.697.664</b>	<b>-57.381.484</b>
019		2.1	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	26.566.664	-41.357.573
020		2.2	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-29.147.564	29.099.453
021		2.3	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku	-7.365	-11.185.870
022		2.4	Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o osiguranju	-5.487.647	-41.946.905
023		2.5	Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o reosiguranju	-6.532.658	1.032.283
024		2.6	Povećanje/smanjenje porezne imovine	-	-
025		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	-	-
026		2.9	Povećanje/smanjenje ulaganja u nekretnine	462.568	-502.764
027		2.10	Povećanje/smanjenje nekretnina za vlastitu upotrebu	-	-
028		2.11	Povećanje/smanjenje ostale imovine	47.720	3.646.693
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	-	-925.077
033		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	1.400.618	4.758.276
034		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	-	-
<b>035</b>		<b>3</b>	<b>Plaćeni porez na dobit</b>	<b>-1.625.802</b>	<b>-792.715</b>
<b>036</b>		<b>4</b>	<b>Primici od kamata</b>	<b>8.756.490</b>	<b>9.741.749</b>
<b>037</b>		<b>5</b>	<b>Primici od dividendi</b>	<b>291.942</b>	<b>-307.305</b>

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

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) za razdoblje 01.01.2023. - 31.12.2023.  
(nastavak)

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
<b>038</b>	039+040+...+045	<b>II</b>	<b>NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-1.470.025</b>	<b>-3.872.264</b>
039		1	Primici od prodaje materijalne imovine	370.220	5.595
040		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-214.787	-528.063
041		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine	-	-
042		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-1.625.458	-3.349.796
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	-	-
<b>046</b>	047+048+...+057	<b>III</b>	<b>NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-</b>	<b>42.771.924</b>
047		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	-	42.771.924
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	-	-
<b>058</b>	001+038+046	<b>IV</b>	<b>ČISTI NOVČANI TOK</b>	<b>-4.339.894</b>	<b>-4.433.181</b>
<b>059</b>		<b>V</b>	<b>UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>060</b>	058+059	<b>VI</b>	<b>NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA</b>	<b>-4.339.894</b>	<b>-4.433.181</b>
061		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	13.686.208	18.120.445
<b>062</b>	<b>060+061</b>	<b>2</b>	<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>9.346.314</b>	<b>13.687.264</b>

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

### Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 01.01.2023. - 31.12.2023.

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 interesima	Ukupno kapital i rezerve
<b>I</b>	<b>Stanje na 01. siječnja prethodne godine</b>	<b>31.295.393</b>	<b>6.696.210</b>	<b>12.264.318</b>	<b>-128.601</b>	<b>23.461.886</b>	<b>24.770.047</b>	-	<b>98.359.252</b>	-	<b>98.359.252</b>
1.	Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-28.857.932	-	-28.857.932	-	-28.857.932
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	2.559.086	-	-	-	-	2.559.086	-	2.559.086
<b>II</b>	<b>Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)</b>	<b>31.295.393</b>	<b>6.696.210</b>	<b>14.823.404</b>	<b>-128.601</b>	<b>23.461.886</b>	<b>-4.087.885</b>	-	<b>72.060.406</b>	-	<b>72.060.406</b>
<b>III</b>	<b>Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine</b>	-	-	<b>-69.616.724</b>	<b>47.560.850</b>	-	-	<b>4.920.816</b>	<b>-17.135.057</b>	-	<b>-17.135.057</b>
1	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	4.920.816	<b>4.920.816</b>	-	<b>4.920.816</b>
2	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	-	-69.616.724	47.560.850	-	-	-	<b>-22.055.873</b>	-	<b>-22.055.873</b>
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	-	-	-69.616.724	-	-	-	-	-69.616.724	-	-69.616.724
2.3	Realizirani dobiti ili gubici od imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	-	-	-	47.560.850	-	-	-	47.560.850	-	47.560.850
2.5	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4	Ostale ne vlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IV</b>	<b>Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)</b>	-	-	-	-	<b>10.032.162</b>	-	-	<b>10.032.162</b>	-	<b>10.032.162</b>
1	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	10.032.162	-	-	10.032.162	-	10.032.162
2	Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Isplata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>V</b>	<b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini</b>	<b>31.295.393</b>	<b>6.696.210</b>	<b>-54.793.320</b>	<b>47.432.249</b>	<b>33.494.047</b>	<b>-4.087.885</b>	<b>4.920.816</b>	<b>64.957.510</b>	-	<b>64.957.510</b>

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

### Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 01.01.2023. - 31.12.2023. (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 interesima	Ukupno kapital i rezerve
<b>I</b>	<b>Stanje na 01. siječnja tekuće godine</b>	<b>31.295.393</b>	<b>6.696.210</b>	<b>-54.793.320</b>	<b>47.432.249</b>	<b>33.494.047</b>	<b>-4.087.885</b>	<b>4.920.816</b>	<b>64.957.510</b>	-	<b>64.957.510</b>
1.	Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Stanje na 01. siječnja tekuće godine (prepravljeno)</b>	<b>31.295.393</b>	<b>6.696.210</b>	<b>-54.793.320</b>	<b>47.432.249</b>	<b>33.494.047</b>	<b>-4.087.885</b>	<b>4.920.816</b>	<b>64.957.510</b>	-	<b>64.957.510</b>
<b>III</b>	<b>Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine</b>			<b>18.252.276</b>	<b>-19.010.527</b>		<b>50.117</b>	<b>3.607.104</b>	<b>2.898.969</b>	-	<b>2.898.969</b>
1	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	3.607.104	3.607.104	-	3.607.104
2	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće 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	-	-	18.252.276	-	-	50.117	-	18.302.393	-	18.302.393
2.3	Realizirani dobiti ili gubici od imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	-	-	-	-19.010.527	-	-	-	-19.010.527	-	-19.010.527
2.5	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4	Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IV</b>	<b>Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)</b>	<b>143.959</b>				<b>-143.959</b>					
1	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	143.959	-	-	-	-143.959	-	-	-	-	-
2	Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Isplata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>V</b>	<b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini</b>	<b>31.439.352</b>	<b>6.696.210</b>	<b>-36.541.044</b>	<b>28.421.722</b>	<b>33.350.089</b>	<b>-4.037.768</b>	<b>8.527.920</b>	<b>67.856.480</b>	-	<b>67.856.480</b>

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

### Izveštaj o financijskom položaju na dan 31.12.2023. – 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
<b>NEMATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>12.740.312</b>			<b>9.873.047</b>	<b>Ostala nematerijalna imovina</b>
Goodwill	471.401	(2.867.265)			
Ostala nematerijalna imovina	12.740.312				
		2.867.265		<b>2.867.265</b>	<b>Imovina s pravom korištenja</b>
<b>MATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>12.217.085</b>			<b>12.215.257</b>	<b>Nekretnine i oprema</b>
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	10.840.669		(1.828)		
Oprema	1.096.018				
Ostala materijalna imovina i zalihe	280.397				
			1.828	<b>1.828</b>	Zalihe
<b>ULAGANJA</b>	<b>470.240.825</b>				
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	<b>22.028.232</b>			<b>22.028.232</b>	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti
<b>Ulaganja u ovisna društva, pridružena društva i zajedničke pothvate</b>					
Dionice i udjeli u ovisnim društvima					
Dionice i udjeli u pridruženim društvima					
Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima					
<b>Financijska imovina</b>	<b>448.212.592</b>				
<b>Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku</b>	<b>11.289.857</b>			<b>11.289.857</b>	<b>Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku</b>
Dužnički financijski instrumenti					
Depoziti kod kreditnih institucija	11.162.133				
Zajmovi	127.723				
Ostalo					
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>	<b>429.171.917</b>			<b>429.171.917</b>	<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>
Vlasnički financijski instrumenti	11.108.543				
Dužnički financijski instrumenti	418.063.375				
Udjeli u investicijskim fondovima					
Ostalo					
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>	<b>7.750.818</b>			<b>7.750.818</b>	<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>
Vlasnički financijski instrumenti					
Dužnički financijski instrumenti					
Udjeli u investicijskim fondovima					
Izvedeni financijski instrumenti	7.750.818				
Ostalo					



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

### Izveštaj o financijskom položaju na dan 31.12.2023. (nastavak) – 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
<b>IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU</b>			<b>248.016</b>	<b>Imovina iz ugovora o osiguranju</b>
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			248.016	
- Imovina za preostalo pokriće				
- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja			248.016	
- Imovina iz nastalih šteta				
<b>IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU</b>			<b>22.007.024</b>	<b>Imovina iz ugovora o reosiguranju</b>
<b>ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA</b>			<b>14.452.504</b>	
Odgodena porezna imovina			13.115.237	Odgodena porezna imovina
Tekuća porezna imovina			1.337.268	Tekuća porezna imovina
<b>OSTALA IMOVINA</b>			<b>20.443.267</b>	
<b>Novac u banci i blagajni</b>			<b>9.347.827</b>	<b>Novac i novčani ekvivalenti</b>
Sredstva na poslovnom računu			7.301.727	
Sredstva na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora za životna osiguranja			2.044.587	
Novčana sredstva u blagajni			1.514	
<b>Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja</b>				
<b>Ostalo</b>			<b>11.096.953</b>	<b>Ostala potraživanja</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>			<b>552.349.033</b>	<b>Ukupna aktiva</b>
<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>				

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

### Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2023. - Pasiva

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Prijenos dobiti tekućeg razdoblja u Zadržanu dobit	Prijenos obveze za zajmove u ostale obveze	Financijski izvještaji	Komentar
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>67.857.930</b>			<b>67.857.930</b>	<b>Kapital i rezerve</b>
Upisani kapital	31.439.352			31.439.352	Dionički kapital
Uplaćeni kapital - redovne dionice	31.439.352				
Uplaćeni kapital - povlaštene dionice					
Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	6.696.210			6.696.210	Rezerve kapitala
Revalorizacijske rezerve	(36.541.043)			(36.541.043)	Rezerva fer vrijednosti
Zemljišta i građevinskih objekata					
Financijske imovine	(36.541.043)				
Ostale revalorizacijske rezerve					
<b>Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju</b>	<b>28.423.170</b>			<b>28.423.170</b>	<b>Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju</b>
<b>Rezerve</b>	<b>33.350.089</b>				
Zakonske rezerve	443.546			559.222	Zakonska rezerva
Statutarna rezerva	115.676				
Ostale rezerve	32.790.866			32.790.866	Ostale rezerve
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	883.048	3.607.105		4.490.152	Zadržana dobit
Zadržana dobit	15.846.118				
Preneseni gubitak (-)	-14.963.070				
<b>Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja</b>	<b>3.607.105</b>	(3.607.105)			
Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	5.434.993				
Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	-1.827.888				
<b>OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)</b>	<b>24.946.743</b>			<b>24.946.743</b>	<b>Subordinirani zajam</b>
<b>MANJINSKI INTERES</b>					
<b>OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU</b>	<b>429.168.518</b>			<b>429.168.518</b>	<b>Obveze iz ugovora o osiguranju</b>
Opći model mjerenja	346.932.055				
- Obveza za preostalo pokriće	339.772.162				
- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja					
- Obveza za nastale štete	7.159.892				
Model mjerenja putem varijabilne naknade	7.191.151				
- Obveza za preostalo pokriće	6.295.148				

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

### Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2023. - Pasiva

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijenos dobiti tekućeg razdoblja u Zadržanu dobit	Prijenos obveze za zajmove u ostale obveze	Financijski izvještaji	Komentar
- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-			
- Obveza za nastale štete	896.002			
<b>Model raspodjele premije</b>	<b>75.045.312</b>			
- Obveza za preostalo pokriće	23.140.509			
- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	-			
- Obveza za nastale štete	51.904.804			
<b>OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU</b>	<b>1.362.766</b>		<b>1.362.766</b>	<b>Obveze iz ugovora o reosiguranju</b>
<b>OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU</b>	-			
<b>OSTALE PRIČUVE</b>	<b>5.705.570</b>		<b>5.705.570</b>	<b>Rezervacije za obveze i troškove</b>
Pričuve za mirovine i slične obveze	220.608			
Ostale pričuve	5.484.962			
<b>ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA</b>	<b>6.239.670</b>			
Odgođena porezna obveza	6.239.670		<b>6.239.670</b>	<b>Odgođena porezna obveza</b>
Tekuća porezna obveza	-			
<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b>	<b>3.389.679</b>			
Obveze po zajmovima	477.645	(477.576)		
Obveze po izdanim financijskim instrumentima	-			
Obveza za izvedene financijske instrumente	-			
Obveza za neisplaćenu dividendu	-			
Ostale financijske obveze	2.912.034		<b>2.912.034</b>	<b>Obveza za najam</b>
<b>OSTALE OBVEZE</b>	<b>13.678.158</b>	477.576	<b>14.155.734</b>	<b>Ostale obveze</b>
Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	-			
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	5.875.233			
Ostale obveze	7.802.925			
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>552.349.033</b>		<b>552.349.033</b>	<b>Ukupno obveze i kapital i rezerve</b>
<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>				

## 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 2023.

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijenos u ostale prihode	Financijski izvještaji	Komentar
<b>Prihodi od ugovora o osiguranju</b>	<b>97.655.714</b>	<b>97.655.714</b>	<b>Prihodi od ugovora o osiguranju</b>
Opći model mjerenja	15.346.247		
Model mjerenja putem varijabilne naknade	170.204		
Model raspodjele premije	82.139.262		
<b>Rashodi od ugovora o osiguranju</b>	<b>-88.181.851</b>	<b>-88.181.851</b>	<b>Rashodi od ugovora o osiguranju</b>
Nastale štete	-57.764.379		
Provizije	-19.075.957		
Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	-9.863.600		
Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	-9.408.489		
Amortizacija troškova pribave osiguranja	6.644.360		
<b>Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora</b>	<b>143.728</b>		
Promjena obveza za nastale štete	1.142.486		
<b>Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju</b>	<b>-3.497.623</b>	<b>-3.497.623</b>	<b>Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju</b>
Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-39.483.919		
Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	35.986.296		
<b>Rezultat iz ugovora o osiguranju</b>	<b>5.976.240</b>	<b>5.976.240</b>	<b>Rezultat iz ugovora o osiguranju</b>
<b>Neto rezultat ulaganja</b>	<b>10.618.411</b>	<b>10.618.411</b>	<b>Neto rezultat ulaganja</b>
Neto rezultat ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	755.287		
<i>Dobici/gubici (neto) od najmova</i>	1.077.075		
<i>Realizirani dobiti/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu</i>	68.885		
<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	-390.673		
Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope	8.836.872		
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 2023. (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijenos u ostale prihode	Financijski izvještaji	Komentar
Prihod od dividendi	291.942		
Nerealizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	840.606		
Realizirani dobiti/gubici	-240.698		
<i>Realizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG</i>	258.958		
<i>Realizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD</i>	-499.656		
<i>Ostali realizirani dobiti/gubici (neto)</i>	-		
Neto umanj enje/otpuštanje umanj enja vrijednosti ulaganja	-79.716		
Neto tečajne razlike	-41.210		
Ostali prihodi od ulaganja	115.164		
Ostali rashodi od ulaganja	140.163		
<b>Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja</b>	<b>-2.508.557</b>	<b>-2.508.557</b>	<b>Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja</b>
Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju	-2.801.750	<b>-2.801.750</b>	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju
Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	293.193	<b>293.193</b>	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju
Promjena obveze za ugovore o ulaganju	-		
<b>Ostali prihodi</b>	<b>605.509</b>	<b>1.773.579</b>	<b>Ostali prihodi</b>
<b>Ostali poslovni rashodi</b>	<b>-7.599.290</b>	<b>-8.767.361</b>	<b>Ostali poslovni rashodi</b>
<b>Ostali financijski rashodi</b>	<b>-1.859.407</b>	<b>-1.859.407</b>	<b>Ostali financijski rashodi</b>
Udio u dobiti društava koja se konsolidiraju metodom udjela, neto od poreza	-		
<b>Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)</b>	<b>5.232.905</b>	<b>5.232.905</b>	<b>Dobit prije poreza</b>
<b>Porez na dobit ili gubitak</b>	<b>-1.625.801</b>	<b>-1.625.801</b>	<b>Trošak poreza na dobit</b>
Tekući porezni trošak	-182.461		

## 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 2023. (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijenos u ostale prihode	Financijski izvještaji	Komentar
Odgođeni porezni trošak/prihod	-1.443.340		
<b>Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)</b>	<b>3.607.105</b>	<b>3.607.105</b>	<b>Dobit za godinu</b>
Pripisano imateljima kapitala matice	-		
Pripisano nekontrolirajućem interesu	-		
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>-705.189</b>		
Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	369.056	<b>369.056</b>	Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka
<i>Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)</i>	369.056	<b>369.056</b>	<i>Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)</i>
<i>Aktuarski dobiti/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	<b>-1.321.440</b>	<b>-1.321.440</b>	Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti i gubitka
<i>Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (OSD)</i>	21.860.804	<b>21.860.804</b>	<i>Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (OSD)</i>
<i>Tečajne razlike nastale preračunavanjem inozemnog poslovanja</i>			
<i>Učinci od instrumenata zaštite</i>			
<i>Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju</i>	-23.182.244	<b>-23.182.244</b>	<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>	247.195	<b>247.195</b>	<i>Promjena odgođenog poreza na fer vrijednost financijske imovine i obveza</i>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>2.901.915</b>	<b>2.901.915</b>	<b>Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu</b>
Pripisano imateljima kapitala matice	-		
Pripisano nekontrolirajućem interesu	-		
<b>Reklasifikacijske usklade</b>			

## **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 2023.**

Ostala usklađenja novčanog toka iz poslovnih aktivnosti u izvještaju Hrvatske agencije za nadzor financijskih izvještaja su prikazana u iznosu 164.254 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.