HOK OSIGURANJE
hrvatska osiguravajuća kuća d.d.

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2024. GODINU S MIŠLJENJEM NEZAVISNOG AKTUARA

HOK-OSIGURANJE d.d. | Capraška ulica 6 | HR-10000 Zagreb

HOK-OSIGURANJE d.d.
Zagreb

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ZAJEDNO
S IZVJEŠTAJEM NEOVISNOG REVIZORA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2024.

SADRŽAJ

	Stranica
Godišnji izvještaj Uprave	1 - 8
Odgovornost za financijske izvještaje	9
Izvještaj neovisnog revizora	10 – 15
Izvještaj o financijskom položaju	16
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	17
Izvještaj o novčanom toku	18
Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	20
Bilješke uz financijske izvještaje	21 – 99
Dopunski izvještaji propisani pravilnikom HANFA-e	100 – 113

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ UPRAVE

Godišnji izvještaj Uprave za 2024. godinu

Uprava podnosi godišnji izvještaj sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93, 34/99, 121/99 – vjerodostojno tumačenje, 52/00 – Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23 i 136/24) i Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 85/24 i 145/24) i revidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine.

Opće informacije

HRVATSKA OSIGURAVAJUĆA KUĆA – dioničko društvo za osiguranje, sa sjedištem u Zagrebu, Capraška ulica 6, OIB: 00432869176 (u daljnjem tekstu „Društvo“) jedno je od društava za osiguranje u Republici Hrvatskoj registrirano za obavljanje poslova osiguranja u svim vrstama neživotnih osiguranja.

Društvo je osnovano upisom u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu 18. srpnja 2001. godine, sukladno tada važećim odredbama Zakona o osiguranju, a otpočelo je s radom 01. studenog 2001. godine. Sve do početka 2007. godine Društvo je bilo registrirano isključivo za obavljanje poslova obveznog osiguranja od odgovornosti odvjetnika, u kojem je razdoblju postignut zavidan poslovni rezultat u tržišnom segmentu osiguranja od profesionalne odgovornosti odvjetnika.

Društvo je u periodu od 2015. do studenog 2022. godine obavljalo poslove osiguranja u vrsti osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila na području Republike Italije na temelju slobode pružanja usluga.

Osnovne prednosti Društva ogledaju se kroz efikasnu organizacijsku strukturu, izrazitu orijentiranost osiguraniku, te svekoliku dostupnost, čime je Društvo steklo reputaciju pouzdanog partnera u segmentu neživotnih osiguranja. Sve navedeno predstavlja kvalitetnu osnovu za daljnju nadogradnju poslovanja.

Poslovna politika Društva temelji se na širokoj ponudi proizvoda neživotnih osiguranja razvrstanih u skupine: nezgoda i zdravstvena osiguranja, imovina, osiguranja motornih vozila, odgovornosti, potraživanja, pomorskog i transportnog osiguranja.

Poslovno okruženje

Proteklu poslovnu godinu obilježilo je vrlo dinamično okruženje, kako na globalnim tržištima, tako i na lokalnom tržištu. Nastavak ratnih zbivanja u Ukrajini, ali i vanjsko-trgovinski odnosi, prije svega SAD i Kine, te promjene u odnosima svjetskih velesila utječu na geopolitička kretanja. Kao glavni ograničavajući faktori na globalnom tržištu i nadalje se identificiraju inflacija, rastući troškovi energenata te nedostatak odgovarajuće radne snage. Kao glavni ograničavajući faktori unutar lokalnog tržišta identificiraju se pak malo tržište, sporost administracije te dostupnost i kvaliteta radne snage. Kao najveće prednosti lokalnog okruženja izdvajaju se članstvo u Europskoj uniji, geostrateški položaj te turistički potencijal.

Unatoč tome, a djelomično kao posljedica nedostatka radne snage i digitalizacije te povećanja svijesti o održivom poslovanju, dolazi do tehnoloških i temeljitih društvenih promjena koje će se odraziti na svjetsko gospodarstvo. Očekuje se da će nastavak zelene tranzicije i formiranje ekosustava imati odlučujuću ulogu u pristupu kupcima, nudeći ne samo pojedinačne proizvode nego i sveobuhvatna rješenja za potrebe kupaca, bez obzira na to je li riječ o mobilnosti, životu, putovanju, bogatstvu ili zdravlju. S druge strane, umjetna inteligencija otvara neslućene mogućnosti u analizi podataka, donoseći revoluciju u cijeli lanac vrijednosti, od preuzimanja rizika do rješavanja potraživanja. Sve navedeno utjecat će na globalno gospodarstvo, ali i poslovno okruženje Društva, kao i na sam način poslovanja.

Prema prvoj procjeni Državnog zavoda za statistiku, u četvrtom kvartalu 2024. godine BDP Republike Hrvatske realno je porastao za 3,7% u odnosu na isti kvartal 2023. godine. Četvrti kvartal ove godine je šesnaesti kvartal zaredom u kojem je zabilježena pozitivna stopa kretanja BDP-a. O snazi oporavka gospodarstva nakon pandemije, govori podatak da je BDP u četvrtom kvartalu ove godine realno za 19% veći nego u četvrtom kvartalu predpandemijske 2019. godine.

Društva za osiguranje kontinuirano doprinose razvoju gospodarskog i financijskog sustava, te i dalje drže poziciju trećeg segmenta po veličini unutar financijskog sektora Republike Hrvatske, iza poslovnih banaka i obveznih mirovinskih fondova. Prema udjelu u ukupnoj imovini mirovinski fondovi čine 61,2%, društva za osiguranje i reosiguranje 15,3%, leasing društva 10,6%, investicijski fondovi 11,1% te ostali 1,8%. Unutar sektora osiguranja 2024. godine poslovalo je četrnaest osiguravajućih društava sa sjedištem u RH, četiri podružnice za osiguranje iz EU, 77 društva za brokerske poslove u (re)osiguranju, preko 346 pravnih osoba i 511 obrta za zastupanje u osiguranju, 25 društava za zastupanje na stanicama za tehnički pregled vozila, 7 obrta za zastupanje na stanicama za tehnički pregled vozila, 6 obrtnika brokera u osiguranju, 17 kreditnih institucija, dva sporedna posrednika u osiguranju (FINA i Hrvatska pošta d.d.) s ovlaštenjem za obavljanje poslova distribucije u osiguranju, te 537 društava za osiguranje iz drugih članica EU za koje je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, sukladno zakonom propisanoj proceduri, zaprimila obavijest o namjeri pružanja usluga i u Republici Hrvatskoj.

Društva za osiguranje evidentirala su u 2024. godini 1.922.937.553 eura naplaćene premije osiguranja, što je za 9,90 % više nego u protekloj godini, uz nešto više od 173 milijuna eura nominalnog rasta. Zbog globalnih kretanja, ali i promijenjenog načina evidentiranja ključnih pokazatelja poslovanja osiguratelja, došlo je i do disbalansa odnosa udjela neživotnog i životnog osiguranja u strukturi ukupnog portfelja tržišta, pa je tako udjel neživotnih osiguranja povećan s 81,62% na 82,57%, dok je udjel životnih osiguranja posljedično smanjen s 18,38% na 17,43%. Ukupno tržište raslo je indeksom 109,92 pri čemu je tržište životnih osiguranja raslo je indeksom 111,20 a neživotnih osiguranja 104,22.

Vodeću poziciju na ukupnom tržištu drži Croatia osiguranje s udjelom od 25,50 %, a slijede ga Euroherc osiguranje s 12,8% udjela te Adriatic osiguranje s udjelom od 12,7%. Promatrajući koncentraciju tržišta ono je i dalje visoko koncentrirano te prvih pet osiguravatelja drži 62,60% naplaćene premije, što je za 0,90% više nego u prethodnoj godini. Negativne pokazatelje, odnosno pad naplaćene premije bilježe Grawe Hrvatska d.d. s padom tržišnog udjela u ukupnom tržištu osiguranja s 4,30% na 3,80%, te Triglav osiguranje d.d. s padom tržišnog udjela sa 5,20% na 4,80%. Također pad tržišnog udjela u odnosu na prethodno razdoblje bilježe i Agram Life osiguranje d.d. s padom 0,40%, Euroherc osiguranje d.d. s padom 0,30%, Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. s padom 0,02%, Merkur osiguranje d.d. s padom 0,20% i Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. s padom 0,10%. Na tržištu neživotnih

osiguranja, koje je i predmet poslovanja Društva, vodeću poziciju drži Croatia osiguranje s 25,45 % udjela, Euroherc osiguranje je na drugoj poziciji uz neznatno smanjenje udjela, a slijedi ga Adriatic osiguranje koje je pak neznatno povećalo svoj udjel.

Promatramo li strukturu portfelja ukupnog tržišta, na osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila otpada 29,79% tržišta, odnosno 36,08% tržišta neživotnih osiguranja. Osiguranje cestovnih vozila čini 15,43% ukupnog tržišta odnosno 18,69% tržišta neživotnih osiguranja. Na tržištu osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila ostvaren je blagi pad od 50.835 novih polica uz istodoban nominalni rast naplaćene premije od 65 milijuna eura. Na tržištu osiguranja cestovnih vozila zabilježen je porast od 2.159 novih polica te rast premije od 37,4 milijuna eura. U strukturi portfelja ukupnog tržišta značajan rast polica i premije bilježe putna osiguranja s 111.422 nove police i preko 2,8 milijuna eura nove premije te ostala osiguranja od odgovornosti s 50.835 novih polica te 65 milijuna eura nove naplaćene premije. Osiguranje od požara i elementarnih šteta bilježi značajan rast s 39.312 novih polica u odnosu na prošlu godinu te 17 milijuna eura više naplaćene premije nego u istom razdoblju lani.

Iznos likvidiranih šteta u 2024. iznosio je 1,3 mlrd. EUR, što predstavlja povećanje od 8,3 % u odnosu na prethodnu godinu, u kojem je dio koji se odnosi na neživotno osiguranje godišnje porastao za 10,5 %, dok je iznos likvidiranih šteta u životnom osiguranju zabilježio godišnji rast od 4,3 %. Od tog iznosa na životno se osiguranje odnosi 34,8 %, a na neživotno osiguranje 65,2 %. U ukupnom iznosu likvidiranih šteta u neživotnom osiguranju najveći se iznosi odnose na osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila 39,8 %, osiguranje cestovnih vozila 21,3 %, ostala osiguranja imovine 9,6 % i osiguranje od požara i elementarnih šteta 8,5 %.

Poslovni rezultati

U 2024. godini Društvo je zaračunalo bruto premiju u iznosu 53.644 tisuće eura i ostvarilo rast zaračunate premije 13,24%.

Društvo je u 2024. godini ostvarilo prihod od ugovora o osiguranju u iznosu 50.803 tisuće eura (2023.: 41.621 tisuću eura), dok rashodi od ugovora o osiguranju iznose 62.557 tisuća eura (2023.: 41.160 tisuća eura). Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju iznosi 13.776 tisuća eura (2023.: 675 tisuća eura). Ukupni rezultat iz ugovora o osiguranju u 2024. godini iznosi 2.022 tisuće eura (2023.: 1.136 tisuća eura).

Neto rezultat ulaganja Društva u 2024. godini iznosi 3.974 tisuće eura (2023.: 3.431 tisuću eura). Ostali neto rashodi iznose 1.727 tisuća eura (2023.: 1.880 tisuća eura).

Društvo je u 2024. godini ostvarilo dobit prije poreza 4.269 tisuća eura (2023.: 2.687 tisuća eura). Dobit nakon poreza iznosi 3.521 tisuću eura (2023.: 2.218 tisuća eura).

Na dan 31.12.2024. godine aktiva Društva iznosi 95.198 tisuća eura (2023.: 75.781 tisuću eura).

Kako bi se zadržala financijska stabilnost, poslovni ciljevi Društva su usmjereni na daljnje profitabilno poslovanje Društva kroz racionalan rast premijskog prihoda.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ UPRAVE

Korporativno upravljanje

Sustav upravljanja u Društvu temelji se na odredbama Zakona o osiguranju i drugih propisa, Zakona o trgovačkim društvima, Statuta Društva te važeće europske regulative.

Temeljni upravni i upravljački organ Društva je Uprava Društva. Uprava Društva sastoji se od dva člana. Članovi Uprave zastupaju Društvo zajedno s drugim članom uprave ili s prokuristom. Članove Uprave bira Nadzorni odbor Društva na mandat od pet godina. U 2024. godini, Upravu Društva činili su Hrvoje Pezić, predsjednik Uprave i Ljilja Vasilj-Starčić, članica Uprave. Članovi Uprave dužni su pridržavati se svih zakonskih i podzakonskih propisa te internih akata Društva. Organizacija rada Uprave Društva, kao i nadležnosti pojedinih članova Uprave, uređena je Poslovnikom o radu Uprave Društva.

Temeljem odluke Uprave Društva od 31. prosinca 2012. godine, Društvo je dalo pojedinačnu prokuru Svetinki-Tini Gracin. Navedena odluka stupila je na snagu dana 01. siječnja 2013. godine i nije mijenjana tijekom 2024. godine. Prokurist Društva ovlašten je zastupati Društvo zajedno s jednim članom Uprave.

Nadzorni organ Društva je Nadzorni odbor. Nadzorni odbor sastoji se od tri člana. U 2024. godini Nadzorni odbor Društva činili su Tomislav Rajić, predsjednik Nadzornog odbora, Ksenija Šrajer, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora i Maja Mihelja Žaja, članica Nadzornog odbora.

Sukladno odredbama Zakona o reviziji, a temeljem odluke Nadzornog odbora iz 2014. godine, Društvo ima Revizorski odbor, sastavljen od članova Nadzornog odbora. Zadaća Revizorskog odbora je provođenje postupka odabira i predlaganja imenovanja odnosno razrješenja revizora Društva koji obavlja godišnju reviziju financijskih izvješća Društva, praćenje provođenja zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja, praćenje odnosa Društva i revizorskog društva u svrhu osiguranja neovisnosti revizora, izvještavanje Nadzornog odbora o rezultatima zakonske revizije Društva, praćenje procesa financijskog izvještavanja te podnošenje preporuka u vezi s istim, praćenje učinkovitosti sustava unutarnjih kontrola, ispitivanje izvješća Revizorskom odboru od strane revizora sukladno odredbama važeće regulative, procjenjivanje rada unutarnje revizije, praćenje učinkovitosti sustava upravljanja rizicima te podnošenje Nadzornom odboru izvješća o aktivnostima i zaključcima Odbora.

Društvo djeluje i putem Glavne skupštine Društva, koja obavlja poslove iz nadležnosti utvrđenih Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva.

Društvo je, sukladno odredbama važećeg Zakona o osiguranju ustrojilo ključne funkcije i to funkciju upravljanja rizicima, funkciju praćenja usklađenosti, funkciju unutarnje revizije i aktuarsku funkciju. Pored ključnih, Društvo je ustrojilo i stručne funkcije i to funkciju za praćenje i kontrolu distribucije osiguranja i voditelja sigurnosti informacijskog sustava.

U 2024. godini Društvo nije pristupilo osnivanju podružnica, već svoju djelatnost obavlja na području cijele Hrvatske putem mreže poslovnica.

U 2024. godini Društvo nije stjecalo vlastite dionice, niti ih namjerava stjecati tijekom narednih godina.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ UPRAVE

Izvještaj o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

U svom poslovanju Društvo se u najvećoj mogućoj mjeri pridržava preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i Zagrebačke burze d.d., uzimajući u obzir sve okolnosti i specifičnosti organizacije poslovanja.

Društvo je jasno definiralo nadležnosti i procedure rada Uprave, Nadzornog odbora i drugih organa nadležnih za odlučivanje, kao i pravila ponašanja svih članova upravljačkih i nadzornih tijela te svih djelatnika. Društvo ima uspostavljene procedure utvrđivanja primjerenosti članova Uprave, Nadzornog odbora, prokurista te nositelja ključnih i stručnih funkcija. U svrhu upravljanja rizikom sukoba interesa, Društvo ima propisane procedure utvrđivanja svih okolnosti koje ukazuju na postojanje stvarnog ili potencijalnog sukoba interesa te mjera za upravljanje navedenim rizikom, kako na upravljačkoj razini Društva, tako i na razini svih djelatnika.

S ciljem učinkovitog upravljanja rizicima i unutarnje kontrole Društvo je uspostavilo tri odvojene linije obrane. Prva razina unutarnjih kontrola provodi se unutar organizacijskih jedinica Društva koje su zadužene za provođenje pojedinih poslovnih procesa. Drugu razinu unutarnjih kontrola čine ključne funkcije upravljanja rizicima, aktuarska funkcija i funkcija praćenja usklađenosti, koje istu provode u okviru svojih zakonskih ovlasti i odgovornosti. Treću razinu unutarnjih kontrola obavlja funkcija unutarnje revizije, koja periodički, i u skladu s utvrđenim rizičnim profilom Društva, procjenjuje funkcioniranje sustava unutarnjih kontrola kroz obavljanje svojih revizorskih zadataka.

U svrhu uspostave unutarnjeg nadzora i upravljanja rizicima u pogledu financijskog izvještavanja u Društvu djeluje Revizorski odbor, koji kao tijelo Nadzornog odbora pruža podršku Nadzornom odboru i Upravi u učinkovitom izvršavanju obveza korporativnog upravljanja, financijskog izvješćivanja i kontrole Društva.

Društvo ima propisane procedure za javno objavljivanje informacija s ciljem osiguranja jednakosti postupanja prema imateljima obveznica i transparentnosti informacija.

Upravljanje rizicima

Društvo ima uspostavljen sustav upravljanja rizicima kao redovit proces u okviru poslovanja. Upravljanje rizicima omogućava identifikaciju, analizu, kvantifikaciju i kontrolu rizika. Najvažniji rizici kojima je Društvo izloženo su: osiguratelјni rizici, tržišni rizici (cjenovni rizik, kamatni rizik, valutni rizik), kreditni rizik, operativni rizik, rizik likvidnosti, strateški rizik i reputacijski rizik.

Društvo je uspostavilo sustav upravljanja rizicima razmjerno vrsti, opsegu i složenosti usluga i aktivnosti koje Društvo pruža i obavlja, a koji uključuje:

- strategije, politike, postupke i mjere upravljanja rizicima,
- organizacijski i operativni ustroj s definiranim ovlastima i odgovornostima za upravljanje rizicima, odnosno proces upravljanja rizicima,
- djelotvoran sustav unutarnjih kontrola,
- djelotvoran sustav unutarnje revizije.

U 2024. godini Društvo je ispunjavalo sve kvalitativne i kvantitativne zahtjeve koje propisuje regulativa Solventnost II.

Razvoj poslovanja

Pokazatelji poslovanja unutar financijskog sektora, prije svega na tržištu osiguranja, upućuju na pozitivne pomake, no proces uvođenja eura te implementacija standarda IFRS 9 i 17 svakako ostavljaju prostora daljnjem napretku. Poseban izazov praćenju ključnih pokazatelja i pozicije Društva u odnosu na tržište i konkurenciju proizlazi iz nedostatnih podataka kao posljedice namjeravanog istupanja pojedinih društva iz Hrvatskog ureda za osiguranje.

Osnovne prednosti Društva ogledaju se kroz efikasnu organizacijsku strukturu, izrazitu orijentiranost osiguraniku koja se posebno ogleda u malom broju pritužbi na postupanja Društva od strane klijenata, te svekoliku dostupnost, čime je Društvo steklo reputaciju pouzdanog partnera u segmentu neživotnih osiguranja. Posebno je važno istaknuti brzinu kao jednu od temeljnih prednosti Društva, bez obzira radi li se o reakciji prodajnog osoblja na neki specifični zahtjev ili rješavanju odštetnog zahtjeva. U odnosu na konkurenciju, Društvo kroz razvijen stabilan poslovni model i dalje njeguje tradiciju prepoznatljivog domaćeg osiguratelja s plitkom organizacijskom strukturom te malom fluktuacijom zaposlenih.

U 2024. godini Društvo je s preko 52,5 milijuna naplaćene premije ostvarilo indeks rasta od 115,10 te uz preko 6 milijuna eura nominalnog rasta povećalo svoj tržišni udio s 3,20% na 3,31%, na tržištu neživotnih osiguranja, čime je na devetoj poziciji učvrstilo svoje mjesto u „TOP 10“ osiguratelja neživotnih osiguranja. Pored fokusa na rezultat, Društvo je i nadalje usmjereno na učinkovito upravljanje troškovima, daljnji razvoj i unaprjeđivanje nedominantnih kanala prodaje kroz širenje prodaje putem društava za zastupanje i brokerske poslove, kao i prodaje putem licenciranih zastupnika u osiguranju dijelom vezanih uz auto kuće i trgovce automobilima. S posebnom pažnjom Društvo se odnosi prema procesu obrade i likvidacije šteta s ciljem daljnje digitalizacije i ubrzanja istog.

U strukturi portfelja Društva prevladava osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila s udjelom od 43,84%, s ostvarenim rezultatom od preko 23,05 milijuna eura naplaćene premije te sa 168.289 polica. Slijede ga ostala osiguranja motornih vozila s udjelom od 26,80 %, dok su osiguranja od požara i ostala osiguranja imovine na trećoj poziciji s udjelom od 7,96 %. Četvrtu poziciju zauzimaju ostala osiguranja imovine s udjelom od 7,36%, a slijede ga ostala osiguranja od odgovornosti sa 4,46%. Unutar osiguranja od odgovornosti, Društvo i nadalje održava rizik osiguranja od odgovornosti odvjetnika koji je rezultat višegodišnje specijalizacije Društva. Kreirani ciljani paketi za osiguranje privatne imovine, kao što su Moj Dom, Moj Apartman, kućna asistencija i Civil Protekt, doprinijeli su podizanju razine svijesti i popularizaciji ovih rizika u javnosti i poboljšanju percepcije dostupnosti, kao i prihvatljivosti osiguranja ovih rizika u smislu visine premije koja se za njih plaća. Ujedno, imali su pozitivan efekt na rast premije ovih rizika unutar strukture portfelja Društva.

U smislu kanala prodaje, kao višegodišnji trend njegovanja stabilne vlastite prodajne strukture, interni kanal prodaje u Društvu je vodeći sa 68,33 % premijskog prihoda, dok se na tržištu kroz kanal interne prodaje uprihodi znatno manje oko 30% premije. Kroz kanal Agencija zaračunato je 18,40% premijskog prihoda Društva u odnosu na 21,65% lani, dok na tržištu one bilježe udjel oko 20%. Brokeri pak pribave

13,27% premijskog prihoda Društva, a udjel tog kanala na tržištu je oko 10%. Banko osiguranje kao kanal prodaje u Društvu ne generira premijski prihod.

U smislu prodajnih rezultata regija Zagreb ostvaruje 56,84% ukupne premije i njezin utjecaj kontinuirano relativno opada, slijede je regija Dalmacije s 19,95% udjela, te regija Slavonije s 11,91% udjela. Regija Sjeverne Hrvatske ostvaruje 5,53% dok regija Istre i Kvarnera ostvaruje 5,76% udjela u ukupnoj premiji 2024. godine.

Kao i u ranijim godinama, tijekom 2024. godine Društvo nije imalo direktne poslove s Rusijom i Ukrajinom u poslovima osiguranja i ulaganja, kao niti s reosiguratelјnim kompanijama, brokerima, MGA agencijama i sl. Međutim, nastavak ratnog stanja u Ukrajini, kao i ponovno eskaliranje sukoba na Bliskom istoku te dugotrajna povećana razina inflacije mogu imati negativan utjecaj na buduće rezultate Društva, a što se ne može precizno kvantificirati zbog neizvjesnosti i volatilnosti tržišta. Stoga će Društvo i dalje imati poseban naglasak na praćenju stanja i poduzimanju pravovremenih mjera za ublažavanje potencijalnih negativnih posljedica na svoje poslovanje. U budućim razdobljima Društvo očekuje održavanje financijske stabilnosti te smatra da u budućnosti neće doći do neusklađenosti Društva s minimalnim potrebnim kapitalom niti do značajne neusklađenosti s potrebnim solventnim kapitalom. Osim toga, na datum ovih financijskih izvještaja Društvo nastavlja ispunjavati sve svoje dospjele obveze te stoga nastavlja primjenjivati princip vremenske neograničenosti poslovanja.

Razvoj Društva u budućnosti

U aktualnom gospodarskom i geopolitičkom trenutku, a na temelju trenutno dostupnih informacija, Društvo ne može sa sigurnošću procijeniti daljnje moguće učinke sukoba u Ukrajini, rasta inflacije, kao i primjene umjetne inteligencije na globalna ekonomska kretanja i kretanja na tržištima osiguranja. Usmjeravanje prema novim tehnologijama i digitalizacija poslovanja izvjesno će jačati u narednom periodu, stvarati nove rizike te utjecati na formiranje različitih osiguratelјnih proizvoda. Također, proces zelene tranzicije, smanjenje utjecaja na okoliš, uvođenje vozila pokretanih na alternativne izvore kao što su električna energija i vodik, te uvođenje autonomnih ili robotiziranih vozila i nadalje će otvarati potpuno novu dimenziju unutar tržišta osiguranja, kako u smislu prilike za razvojem novih proizvoda tako i kod rješavanja odštetnih zahtjeva.

U 2025. godini, tržište neživotnih osiguranja u Hrvatskoj suočit će se s nizom promjena koje će biti oblikovane globalnim, tehnološkim i ekološkim trendovima. Društvo će se i dalje usmjeravati na inovacije i prilagodbu novih izazova i potreba tržišta, uz kontinuiranu digitalizaciju i optimizaciju svojih poslovnih procesa. Digitalna transformacija bit će ključna u budućnosti tržišta neživotnih osiguranja.

U 2025. godini, Društvo će nastaviti implementaciju naprednih digitalnih alata koji će omogućiti brže i učinkovitije upravljanje policama, obradom šteta i kalkulacijom premija. Automatizacija i umjetna inteligencija igrat će ključnu ulogu u procjeni rizika, bržoj obradi šteta te poboljšanom korisničkom iskustvu kroz razvoj mobilne aplikacije i online platforme za korisnike koje će im omogućavati jednostavan pristup informacijama, statusu njihovih osiguravajućih polica i bržu obradu svih administrativnih postupaka.

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ UPRAVE

Posljedice uvođenja eura, ulazak Republike Hrvatske u Schengenski prostor i prihvaćanje dobrih praksi razvijenijih tržišta Unije doprinose dodatnom približavanju Hrvatske europskim standardima, pa izvjesno i europskim razinama osiguranja. Uvažavajući gustoću osiguranja u EU i Republici Hrvatskoj, Društvo cijeni da će u perspektivi uslijediti nastavak usklađivanja u svakom smislu, od regulatornih zahtjeva, preko premijskog prihoda do rješavanja odštetnih zahtjeva. Kao jedno od očekivanja budućih razdoblja je i afirmacija privatnog zdravstvenog osiguranja, transformacija Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje i daljnji razvoj mirovinskih osiguravajućih društava.

Ključne aktivnosti na nivou Direkcija Društva bit će usmjerene na ažuriranje profitabilnih i konkurentnih cjenika koji će omogućavati stvaranje personaliziranih ponuda te adekvatnu selekciju osiguranika. S nivoa Direkcija posebno će se pratiti profitabilnost pojedinih prodajnih kanala, kao i suradnika unutar kanala pribave. Trajna odgovornost i obaveza Direkcija i nadalje će biti kontinuirana edukacija djelatnika u skladu sa standardima struke i Društva s ciljem očuvanja nadprosječne efikasnosti u prodaji, naplati premije i stabilnosti troškova poslovanja.

U cilju povećanja kvalitete usluge, kao i kvalitete svih poslovnih procesa koji se odvijaju u Društvu, Društvo nastavlja digitalizaciju poslovanja i razvoj novih platformi primijenjenih virtualnom okruženju. Posebnu pažnju Društvo će usmjeriti optimizaciji poslovnih procesa u svim segmentima poslovanja.

Za i u ime Uprave

Hrvoje Pezić
predsjednik uprave

Ljilja Vasilj-Starčić
član uprave

HOK-OSIGURANJE d.d.
Capraška ulica 6
10000 Zagreb
Hrvatska
8. travnja 2025. godine

Hrvatska osiguravajuća kuća d.d. ZAGREB, Capraška ulica 6

ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske ("Narodne Novine" 85/24, 145/24) Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije (MSFI) te pružaju istinit i fer pregled stanja u društvu HOK-OSIGURANJE d.d., Zagreb (Društvo), kao i rezultate njegova poslovanja.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima; i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Narodne novine" 85/24, 145/24). Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu te za pripremu i sadržaj Dopunskih izvještaja propisanih Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Za i u ime Uprave

Hrvoje Pezić
predsjednik uprave

Ljilja Vasilj-Starčić
član uprave

Hrvatska osiguravajuća kuća d.d. ZAGREB, Capraška ulica 6

HOK-OSIGURANJE d.d.
Capraška ulica 6
10000 Zagreb
Hrvatska

8. travnja 2025. godine

Tel: +385 1 2395 741
E-mail: bdo-croatia@bdo.hr

BDO Croatia d.o.o.
10000 Zagreb
Radnička cesta 180

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva HOK-OSIGURANJE d.d.

Izvještaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva HOK- OSIGURANJE d.d. („Društvo“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju Društva na 31. prosinca 2024., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaje o novčanom toku i izvještaj o promjenama vlasničke glavnice Društva za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2024. godine, njihovu financijsku uspješnost i njihove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije (MSFI).

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije opisane u našem izvještaju neovisnog revizora u odjeljku o Odgovornost revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koje je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Utvrdili smo da su niže navedena pitanja ključna revizijska pitanja koja treba objaviti u našem Izvješću neovisnog revizora.

Registrirano kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem 080044149

OIB 76394522236

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje obveza iz ugovora o osiguranju	
Na dan 31. prosinca 2024. godine vrijednost obveza iz ugovora o osiguranju u godišnjim financijskim izvještajima iznosila je 66.565.678 eura (na 31. prosinca 2023. godine u iznosu od 49.704.493 eura).	
Ključno revizijsko pitanje	**Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje**
Standard „MSFI 17 Ugovori o osiguranju" razlikuje tri modela, Društvo je odabralo primjenjivati Model raspodjele premije (PAA). Temeljem novog standarda, Društvo je dužno oblikovati statutarne tehničke pričuve, u skladu s poslovima osiguranja i reosiguranja koje obavlja, odnosno u skladu s preuzetim obvezama iz ugovora o osiguranju i reosiguranju, a koje obveze se dijele na: 1) Obveze za nastale štete (LIC) i 2) Obveze za preostalo pokriće (LRC). Vrednovanje statutarnih tehničkih pričuva uključuje značajnu prosudbu u pogledu budućih ishoda i kompleksne matematičke i statističke izračune. Kod pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete, Odjel šteta određuje iznos pričuve nakon obrade svih dostupnih informacija. Podaci o štetama se agregiraju i promatraju na skupnoj razini kako bi se odredio ukupan iznos gubitaka koji će nastati za sve police po vrsti osiguranja. Modeli obveza za preostalo pokriće uzima u obzir iskustvo, razvoj šteta, tržišne uvjete, kao i pretpostavke koje su osjetljive na pravne, ekonomske i razne druge faktore nesigurnosti kako bi se procijenili gubici. Uprava provjerava štete i premije, ulazne pretpostavke za modele i odgovorni su za imenovanje ovlaštenog neovisnog aktuara koji ima zadatak pregledati procijenjene pričuve kako bi se osiguralo da su adekvatne. Usredotočili smo se na ovo područje temeljem značajnosti pričuva osiguranja i stupnja procjene vezano uz ključne procjene i pretpostavke. **Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima** Za dodatne informacije vidjeti bilješke 2.h), 4, 7, i 24 u financijskim izvještajima.	Koristili smo rad aktuarskog stručnjaka u obavljanju naših revizijskih postupaka koji su, između ostalog, uključivali: • procjenu razumnosti, prikladnosti i primjerenosti pretpostavki na kojima se temelji primijenjeni Model raspodijeljene premije (PAA), • procjenu učinka diskontinuiteta u iskustvu na pretpostavke ili metodologiju; • utvrđivanje jesu li pretpostavke i metodologija korištene za različite komponente posla u značajnoj mjeri dosljedne te jesu li sve značajne međuovisnosti adekvatno modelirane; • procjenu i analizu osjetljivosti korištene metodologije na učinak promjena u ključnim pretpostavkama; • procjenu razumnosti očekivanja obveze za preostalo pokriće u okviru pristupa raspodijeljene prenije; • ocjenu pouzdanosti i adekvatnosti statutarnih tehničkih pričuva; • provjeru usklađenosti, potpunosti, vjerodostojnosti i točnosti korištenih podataka za izračun statutarnih tehničkih pričuva; • ocjenjivanje točnosti i potpunosti informacija potrebnih za usklađivanje s relevantnim zahtjevima za prezentiranje i objavljivanje MSFI 17 i računovodstvenim politikama Društva. Nadalje, proveli smo pregled informacija objavljenih u financijskim izvještajima Društva da bismo ocijenili njihovu dostatnost u smislu razumljivosti same transakcije korisnicima financijskih izvještaja.

Ostale informacije u Godišnjem izvještaju

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvještaj poslovodstva i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naš Izvještaj neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvještaja poslovodstva i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj poslovodstva sastavljeno u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu i sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja podatke iz članka 25. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvještaju poslovodstva i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima;
2. je priloženo Izvještaj poslovodstva sastavljeno u skladu sa člankom 24. Zakona o računovodstvu; te
3. priložena Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije definirane u članku 25. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvještaju poslovodstva i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti Uprave Društva i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu sa MSFI-ima i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornost revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija od osoba i poslovnih aktivnosti unutar Društva za izražavanje mišljenja o godišnjim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje 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 povezanim zaštitama.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja 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 takvog priopćavanja.

Izvještavanje o drugim zakonskim zahtjevima

Dana 18. rujna 2024. imenovala nas je Glavna Skupština Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2024. godinu.

Na datum ovog Izvješća neprekinuto smo angažirani za obavljanje zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva od 2021.godine što ukupno iznosi 4 godine.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu odredili smo značajnost za godišnje financijske izvještaje kao cjelinu, kako slijedi:

• za godišnje financijske izvještaje: 800 tisuća eura,
što predstavlja približno 1,6% prihoda od ugovora o osiguranju Društva za 2024. godinu.

Odabrali smo prihode od ugovora o osiguranju kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu prema kojem korisnici najčešće ocjenjuju uspješnost poslovanja Društva, a ujedno se radi i o općeprihvaćenom mjerilu.

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvještajem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu i datuma ovog Izvještaja nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje *(NN 20/23, "Pravilnik") Uprava Društva izradila je obrasce koji su prikazani u dodatku* ovim financijskim izvještajima na stranicama od 100 do 113, a sadrže izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o financijskom položaju, izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama, izvještaj o novčanim tokovima te bilješke o uskladi. Za ove obrasce i pripadajuće usklade odgovara Uprava Društva te ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja koji su prikazani na stranicama od 16 do 99, već su propisani Pravilnikom.

Izvještavanje o drugim zakonskim zahtjevima (nastavak)

Angažirani partner u reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu koja ima za posljedicu ovaj Izvještaj neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlašteni revizor.

U Zagrebu, 8. travnja 2025. godine

BDO Croatia d.o.o.
Radnička cesta 180
10000 Zagreb

Hrvoje Stipić, predsjednik Uprave

Ivan Čajko, ovlašteni revizor

BDO Croatia d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 180
OIB: 76394522236

6

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

u eurima	Bilješka	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Nematerijalna imovina	11	47.591	103.418
Materijalna imovina	12	4.796.780	5.121.124
Ulaganja u nekretnine	13	8.005.501	10.444.329
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	14	3.214.750	2.848.362
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	15	43.228.055	30.723.425
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	16	8.091.381	6.270.336
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	10.428.451	12.072.455
Imovina iz ugovora o reosiguranju	18	13.513.039	4.317.384
Odgođena i tekuća porezna imovina	19	67.624	209.082
Novac i novčani ekvivalenti	20	746.071	306.205
Ostala imovina	21	3.058.503	3.365.195
IMOVINA		**95.197.745**	**75.781.316**
Upisani kapital	22	4.000.000	4.000.000
Revalorizacijske rezerve		88	(169.399)
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju		709.069	1.153.364
Ostale rezerve		7.266.019	7.266.018
Zadržana dobit ili preneseni gubitak		3.553.552	2.444.399
Dobit ili gubitak tekućeg razdoblja		3.520.777	2.217.713
Kapital i rezerve		**19.049.504**	**16.912.095**
Podređene obveze	23	3.073.408	3.073.368
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	24	66.565.678	49.704.493
Ostale pričuve	25	192.672	178.700
Odgođena i tekuća porezna obveza		155.668	215.992
Ostale financijske obveze	26	3.269.268	3.178.610
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	27	918.707	960.822
Ostale obveze	28	1.972.841	1.557.236
Obveze		**76.148.242**	**58.869.221**
OBVEZE, KAPITAL I REZERVE		**95.197.745**	**75.781.316**

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI

u eurima	Bilješka	2024.	2023.
Prihodi od ugovora o osiguranju	29	50.802.920	41.621.431
Rashodi od ugovora o osiguranju	30	(62.557.036)	(41.309.644)
Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	31	13.776.349	674.713
Rezultat iz ugovora o osiguranju		**2.022.233**	**986.500**
Neto rezultat od ulaganja	32	3.973.543	3.431.395
Neto financijski prihod/rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja	33	(641.898)	(548.763)
Ostali prihodi		2.446	151.341
Ostali poslovni rashodi	34	(976.467)	(1.223.538)
Ostali financijski rashodi		(110.577)	(109.549)
Dobit prije oporezivanja		**4.269.280**	**2.687.386**
Porez na dobit	35	(748.502)	(469.673)
DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA		**3.520.777**	**2.217.713**
Ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit		(274.808)	(550.047)
UKUPNA SVEOBUHVATNA DOBIT ZA GODINU		**3.245.969**	**1.667.666**

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

Opis pozicije	01.01.2024. - 31.12.2024.	01.01.2023. - 31.12.2023.
NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	**1.561.351**	**3.244.443**
Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	**734.139**	**883.824**
Dobit/gubitak obračunskog razdoblja	4.269.280	2.687.386
Usklađenja:	(3.535.141)	(1.803.561)
Amortizacija nekretnina i opreme	1.258.327	1.165.882
Amortizacija nematerijalne imovine	91.689	137.445
Gubitak od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine	0	0
Ostali financijski troškovi	0	0
Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	793.673	1.046.194
Troškovi kamata	110.577	109.549
Prihodi od kamata	(1.747.401)	(1.108.318)
Dobitak od prodaje podružnice	0	0
Udjeli u dobiti pridruženih društava	(325.325)	0
Transakcije plaćanja temeljene na dionicama koja se podmiruju glavničkim instrumentima	0	0
Trošak poreza na dobit	(748.502)	(469.673)
Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	0	0
Ostala usklađenja	(2.968.178)	(2.684.640)
Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	**(1.711.366)**	**270.873**
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(1.821.045)	(2.109.588)
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.644.004	5.714.102
Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku	(12.504.629)	(11.407.103)
Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o osiguranju	16.861.185	7.799.922
Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o reosiguranju	(9.195.656)	(1.430.158)
Povećanje/smanjenje porezne imovine	141.459	469.673
Povećanje/smanjenje potraživanja	0	0
Povećanje/smanjenje ulaganja u nekretnine	2.438.829	132.426
Povećanje/smanjenje nekretnina za vlastitu upotrebu	0	0
Povećanje/smanjenje ostale imovine	306.692	(1.253.987)
Povećanje/ smanjenje obveza iz ugovora o ulaganju	0	0
Povećanje/smanjenje ostalih pričuva	13.972	(23.500)
Povećanje/smanjenje poreznih obveza	(60.324)	(120.742)
Povećanje/smanjenje financijskih obveza	90.658	2.370.891
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	415.606	129.580
Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	(42.115)	(643)
Plaćeni porez na dobit	**0**	**0**
Primici od kamata	**1.747.401**	**1.108.318**
Primici od dividendi	**791.176**	**981.428**

NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	**(1.010.908)**	**(3.732.171)**
Primici od prodaje materijalne imovine	154.721	42.912
Izdaci za nabavu materijalne imovine	(1.088.704)	(3.530.123)
Primici od prodaje nematerijalne imovine	0	0
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(35.862)	(12.469)
Primici od prodaje podružnice, pridruženih društava i zajedničkih pothvata		0
Izdaci za nabavu podružnice, pridruženih društava i zajedničkih pothvata	(41.063)	(232.491)
Primici/izdaci temeljem ostalih investicijskih aktivnosti	0	0
NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	**(110.577)**	**(109.549)**
Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	0	0
Novčani primici od izdavanja povlaštenih dionica koje se mogu otkupiti	0	0
Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0	0
Novčani primici od prodaje vlastitih dionica	0	0
Novčani primici od realizacije dioničkih opcija	0	0
Novčani izdaci koji se odnose na povlaštene dionice koje se mogu otkupiti	0	0
Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0	0
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0
Novčani izdaci za plaćene kamate	(110.577)	(109.549)
Novčani izdaci za plaćene dividende	0	0
Novčani izdaci za obveze iz najma	0	0
ČISTI NOVČANI TOK	**439.866**	**(597.277)**
UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	**0**	**0**
NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	**439.866**	**(597.277)**
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	306.205	903.482
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	**746.071**	**306.205**

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE

u eurima	Dionički kapital	Zadržana dobit	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	Revalori-zacijske rezerve	Ostale rezerve	Dobit poslovne godine	UKUPNO
Stanje 31. prosinca 2022	**3.955.140**	**1.500.716**	**1.804.875**	**(270.863)**	**7.265.879**	**988.683**	**15.244.430**
Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	-	-	101.464	-	-	**101.464**
Prijenos (sa) / na	-	988.683	-	-	-	(988.683)	**-**
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	44.860	(45.000)	-	-	140	-	**-**
Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	-	-	(651.511)	-	-	-	**(651.511)**
Dobit poslovne godine	-	-	-	-	-	2.217.713	**2.217.713**
Stanje 31. prosinca 2023.	**4.000.000**	**2.444.399**	**1.153.364**	**(169.399)**	**7.266.019**	**2.217.713**	**16.912.095**
Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	-	-	169.487	-	-	**169.487**
Isplata dividende	-	(1.108.560)	-	-	-	-	**(1.108.560)**
Prijenos (sa) / na	-	2.217.713	-	-	-	(2.217.713)	**-**
Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	-	-	(444.295)	-	-	-	**(444.295)**
Dobit poslovne godine	-	-	-	-	-	3.520.777	**3.520.777**
Stanje 31. prosinca 2024.	**4.000.000**	**3.553.551**	**709.069**	**88**	**7.266.019**	**3.520.777**	**19.049.504**

1. OPĆI PODACI

1.1. Opći podaci, djelatnost i zaposlenici

NAZIV:	HOK-OSIGURANJE d.d., Zagreb
SJEDIŠTE:	Capraška ulica 6, Zagreb
OIB:	00432869176
MBS:	080401248 Trgovački sud u Zagrebu
TEMELJNI KAPITAL:	4.000.000,00 eura

HOK-OSIGURANJE d.d., Zagreb („Društvo“) nudi proizvode neživotnog osiguranja u Republici Hrvatskoj, te je regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“ ili „Agencija“).

Jedini vlasnik Društva (100% glasačkih prava) je Anchor one d.o.o., Zagreb, koje je ujedno krajnje matično društvo.

Tijekom 2024. godine Društvo je prosječno imalo 294 zaposlenih (2023. godina: 295 zaposlenih).

1.2. Tijela Društva

Uprava

Hrvoje Pezić
- predsjednik uprave
  - zastupa društvo zajedno s drugim članom uprave ili prokuristom

Ljilja Vasilj-Starčić
- član uprave
  - zastupa društvo zajedno s drugim članom uprave ili prokuristom

Prokurist

Svetinka-Tina Gracin
- prokurist
  - zastupa društvo zajedno s drugim članom uprave

Nadzorni odbor

Tomislav Rajić
- predsjednik nadzornog odbora (od 10. ožujka 2023. godine)

Ksenija Šrajer
- zamjenik predsjednika nadzornog odbora (od 22. prosinca 2020. godine)

Maja Mihelja Žaja
- član nadzornog odbora (od 22. prosinca 2020. godine)

2. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

(a) Osnove sastavljanja

Slijedi prikaz osnovnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

(b) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije (MSFI).

(c) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Ostala financijska imovina i obveze te nemonetarna imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku, umanjenom za odgovarajuće umanjenje vrijednosti, tamo gdje je prikladno.

(d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima zahtijeva od Uprave donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se 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, a rezultat kojih čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Prosudbe Uprave koje se odnose na primjenu MSFI-a koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u bilješci 4.

(e) Konsolidirani financijski izvještaji

Društvo je ovisno društvo u potpunom vlasništvu Anchor one d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu (Hrvatska), koje sastavlja konsolidirane financijske izvještaje, koji su raspoloživi za javnu upotrebu.

(f) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji iskazani su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“), eurima („EUR“).

2. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(g) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu (EUR) 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.

Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti koji se mjere po fer vrijednosti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema važećem tečaju na datum kada je njihova fer vrijednost utvrđena. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka kao dobici i gubici od tečajnih razlika nastalih kod revalorizacije monetarne imovine i obveza i prikazuju se unutar prihoda ili troškova od ulaganja.

(h) Promjene računovodstvenih politika i objava

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U razdoblju koje počinje 1.siječnja 2024.godine na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS") i usvojila Europska unija:

- Financijski aranžmani dobavljača (Izmjena MRS-a 7„Izvještaj o novčanom toku" i MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje")
- Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom, na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. (Izmjena MSFI-ja 16 „Najmovi")
- Klasifikacija obveza na kratkoročne ili dugoročne (Izmjena MRS-a 1„Prezentiranje financijskih izvještaja")
- Dugoročne obveze vezane kovenantama (Izmjena MRS-a 1„Prezentiranje financijskih izvještaja"),

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva.

2. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(h) Promjene računovodstvenih politika i objava (nastavak)

Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Sljedeće izmjene stupaju na snagu za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2025.:

- Učinci promjena tečaja stranih valuta: nemogućnost konverzije (Izmjena MRS-a 21„Učinci promjena tečaja stranih valuta“)

Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):
Sljedeće izmjene i dopune stupaju na snagu za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2026.:

- Izmjene i dopune Klasifikacije i mjerenja financijskih instrumenata (Izmjene i dopune MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“ i MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“))
- Ugovori koji se odnose na električnu energiju ovisnu o prirodi (Dodaci MSFI-ju 9 „Financijski instrumenti“ i MSFI-ju 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“)

Sljedeći standardi su na snazi za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2027.:

- MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima
- MSFI 19 Podružnice bez javne odgovornosti: objave.

Društvo trenutno procjenjuje učinak ovih novih računovodstvenih standarda i izmjena.

MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima, koji je izdao IASB u travnju 2024., zamjenjuje MRS 1 i rezultirat će velikim posljedičnim izmjenama računovodstvenih standarda MSFI, uključujući MRS 8 Osnove sastavljanja financijskih izvještaja (preimenovan iz Računovodstvene politike, Promjene u računovodstvim procjenama i pogreške). Iako MSFI 18 neće imati nikakav učinak na priznavanje i mjerenje stavki u odvojenim/konsolidiranim financijskim izvještajima, očekuje se da će imati značajan učinak na prezentaciju i objavljivanje određenih stavki. Ove promjene uključuju kategorizaciju i međuzbrojeve u izvještaju o dobiti ili gubitku, združivanje/raščlanjivanje i označavanje informacija te objavljivanje mjera učinka koje je definirala uprava.

Društvo ne očekuje da će imati pravo na primjenu MSFI-ja 19.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

(a) Materijalna imovina

Dugotrajnu materijalnu imovinu Društva čine nekretnine i oprema. Navedene stavke priznaju se kao imovina kad je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom pritjecati u Društvo i kada se trošak sredstva može pouzdano izmjeriti. Nekretnine i oprema se drže s namjerom upotrebe u svrhu pružanja usluga i u druge administrativne svrhe.

Nekretnine uključuju zemljišta, građevinske objekte, stambene zgrade i stanove. Oprema uključuje sistemski softver, namještaj, uredski inventar, transportne uređaje i ostalu materijalnu imovinu. Ostalu materijalnu imovinu čine knjige, umjetnička djela i slično.

Kad je imovina prodana ili povučena iz upotrebe, njezin trošak i akumulirana amortizacija eliminiraju se iz računovodstvene evidencije, a svi dobici ili gubici koji proizlaze iz njihovog isknjižavanja uključuju se u račun dobiti i gubitka.

Imovinu u pripremi čini dio nekretnina i opreme u pripremi i iskazuje se prema trošku nabave. To obuhvaća trošak izgradnje i druge direktne troškove. Imovina u pripremi se ne amortizira sve dok nije završena i prenesena u upotrebu te dok se ne svrsta u odgovarajuću grupu nekretnina i opreme.

Zemljište se ne amortizira. Amortizacija nekretnina i opreme obračunava se linearnom metodom korištenjem vijeka njihove upotrebe.

Priznavanje i mjerenje

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

Naknadni troškovi

Nekretnine i oprema početno se mjere po trošku nabave koji uključuje transakcijske troškove, odnosno po kupovnoj cijeni uvećanoj za sve povezane direktne troškove stjecanja.

Nakon početnog priznavanja, Društvo izabire jedan od dva modela mjerenja:

- model fer vrijednosti prema kojem se ulaganje, nakon početnog priznavanja, mjeri po fer vrijednosti, a promjene fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka,
- model troška nabave koji zahtjeva mjerenje ulaganja nakon početnog priznavanja po amortiziranom trošku

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

Troškovi zamjene dijela opreme priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritjecati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Troškovi svakodnevnih popravaka priznaju se u dobiti ili gubitku po nastanku.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(a) Materijalna imovina (nastavak)

Amortizacija

Amortizacija se priznaje u dobiti ili gubitku linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka nekretnina i opreme. Imovina u financijskom najmu amortizira se tijekom razdoblja ugovora o najmu ili tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe, ovisno o tome što je kraće.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2024.	**2023.**
Nekretnine	50 godina	50 godina
Računala	1 do 3 godine	1 do 3 godine
Namještaj i oprema	2,5 do 5 godina	2,5 do 5 godina
Motorna vozila	5 godina	5 godina

Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se, i ukoliko je potrebno prepravljaju, na datum bilance.

Kad je imovina prodana ili povučena iz upotrebe, njezin trošak i akumulirana amortizacija eliminiraju se iz računovodstvene evidencije, a svi dobici ili gubici koji proizlaze iz njihovog isknjižavanja uključuju se u račun dobiti i gubitka.

Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Društva u zemljišta ili zgrade, koje Društvo koristi za vlastite potrebe ili radi ostvarivanja zarade od zakupnina i/ili povećanja tržišne vrijednosti imovine, uključujući imovinu u izgradnji za te namjene.

Ulaganje u nekretnine priznaje se kao imovina isključivo u slučaju kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s ulaganjem u nekretnine pritjecati i trošak ulaganja u nekretnine moguće je pouzdano izmjeriti.

Ulaganja u nekretnine iskazana su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti.

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

	2024.	**2023.**
Ulaganja u nekretnine	50 godina	50 godina

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(b) Imovina pod najmom

Najam pri kojem Društvo kao najmoprimac preuzima sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom, klasificira se kao financijski najam. Imovina stečena ugovorom o financijskom najmu, kada je Društvo najmoprimac, uključuje se u nekretnine i opremu ili ostalu nematerijalnu imovinu i vodi po amortiziranom trošku.

Ostali najmovi u kojima je Društvo najmoprimac su operativni najmovi, a unajmljena imovina i obveze se priznaju u izvještaju o financijskom položaju Društva kao pravo korištenja u okviru predmetne imovine i kao obveza po najmovima, dok se na trošku razdoblja knjiži amortizacija i kamate, kroz vrijeme trajanja najma, sukladno uvjetima Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja (MSFI) broj 16 „Najmovi“ (dalje: MSFI 16). Na datum početka najma najmoprimac je imovinu i obvezu po najmu dužan mjeriti po sadašnjoj vrijednosti budućih plaćanja najma. Plaćanja najma diskontiraju se primjenom inkrementalne stope zaduživanja.

Navedeni standard ne primjenjuje se na kratkoročne najmove i najmove male vrijednosti. Prema svim važećim ugovorima o operativnom najmu u kojima je Društvo najmoprimac, a koji su sklopljeni na određeno vrijeme dulje od 1 godine ili na neodređeno vrijeme i gdje najmoprimac može raskinuti ugovor o najmu prema vlastitom nahođenju u kratkom roku, bez odobrenja druge strane, poštujući ugovoreni otkazni rok, a da pritom ne plaća ili plaća tek neznatnu kaznu, takvi najmovi će se smatrati kratkoročnim i neće se tretirati u skladu s MSFI 16 (odredba B34, B35), a trošak najma će se priznavati linearno u računu dobiti i gubitka.

(c) Nematerijalna imovina

Nematerijalnu imovinu Društva čini aplikativni softver (softver koji nije sastavni dio hardvera) i ostala nematerijalna prava. Ostala nematerijalna prava uključuju patente, licencije, koncesije, prava na tuđim sredstvima i ostala prava gdje su na temelju ugovora stečena prava na tuđoj materijalnoj i nematerijalnoj imovini.

Nematerijalna imovina početno se iskazuje po trošku nabave. Nematerijalna imovina se priznaje ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini biti u korist Društva i ako se pouzdano može procijeniti trošak te imovine. Nakon početnog iskazivanja, nematerijalna imovina se vrednuje po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirano smanjenje vrijednosti. Nematerijalna imovina u pripremi se ne amortizira sve dok nije dovršena i tehnički provediva tako da bude raspoloživa za upotrebu.

Naknadna kapitalizacija

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi od imovine na koju se odnose. Svi ostali troškovi priznaju se u dobiti ili gubitku kako nastaju.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(c) Nematerijalna imovina (nastavak)

Amortizacija

Amortizacija se priznaje u dobiti ili gubitku linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine od dana kada je raspoloživa za upotrebu. Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2024.	**2023.**
Programska podrška (Software)	2,5 do 5 godina	2,5 do 5 godina

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

(d) Financijska imovina

1. Klasifikacija financijske imovine

Sve vrste financijske imovine klasificiraju se u svojoj cijelosti koristeći dva kriterija:

- poslovni model za upravljanje financijskom imovinom
- ugovorene karakteristike novčanih tokova financijske imovine

• poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova (hold-to-collect) po kojem se financijskom imovinom upravlja radi ostvarenja novčanih tokova prikupljanjem ugovornih plaćanja tijekom vijeka trajanja instrumenta, a ne radi prodaje kako bi se realizirao profit. Cilj poslovnog modela subjekta može biti držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova, čak i ako je financijska imovina prodana ili se očekuje da će biti prodana u budućim razdobljima, ali uz uvjet da su rijetke (čak i ako imaju znatnu vrijednosti) ili beznačajne po svojoj vrijednosti, pojedinačno ili skupno (čak i ako su učestale)

• poslovni model čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine (hold-to-collect and sell) čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine radi svakodnevnih potreba upravljanja likvidnošću, ostvarivanja prinosa ili usklađivanja ročnosti financijske imovine i obveza.

• ostali poslovni model uključuje imovinu koja se ne drži u okviru poslovnog modela hold-to-collect niti hold to-collect and sell. U njemu se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, a financijskom imovinom se upravlja u cilju ostvarenja novčanih tokova prodajom imovine.

Ovisno o poslovnom modelu upravljanja financijskom imovinom i ugovorenim karakteristikama novčanih tokova financijska imovina klasificira se kao:

A) Financijska imovina koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku
B) Financijska imovina koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit (FVOSD) koja se sastoji od:
   - FVOSD – dužničkih vrijednosnih papira
   - FVOSD – vlasničkih vrijednosnih papira

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(d) Financijska imovina (nastavak)

1. Klasifikacija financijske imovine (nastavak)

C) Financijska imovina koja se naknadno mjeri kroz fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka

D) Financijska imovina po amortiziranom trošku - naknadno se mjeri po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba uvjeta:

1. financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova (hold to collect) i

2. na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice (SPPI kriterij).

E) Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD - naknadno se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena oba uvjeta:

1. financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i prodaje financijske imovine (hold to collect and sell); i

2. na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice (SPPI kriterij), ukoliko se radi o dužničkim vrijednosnicama

F) Financijska se imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka osim ako se mjeri po:

1. amortiziranom trošku ili

2. po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

2. Priznavanje financijske imovine

Sva financijska imovina uključujući i derivativne instrumente priznaje se u bilanci u trenutku kada Društvo postane dio obvezujućeg ugovora o financijskoj imovini.

Transakcije kupnje i prodaje financijskih instrumenata (devize, vrijednosni papiri i slični financijski instrumenti) koje imaju obilježje spot transakcija, odnosno transakcije kod kojih razdoblje od datuma trgovanja do datuma podmirenja nije duže od onog koje je uspostavljeno općeprihvaćenom konvencijom, Društvo evidentira u svojoj bilanci na dan trgovanja. U tom smislu kupljena financijska imovina priznaje se odnosno knjiži na odgovarajućim računima bilance od datuma trgovanja odnosno podmirenja.

Za potrebe utvrđivanja devizne pozicije sve spot transakcije nominirane u stranoj valuti i valutnoj klauzuli knjiže se na dan trgovanja na računima bilance.

Financijska imovina početno se mjeri po njihovoj fer vrijednosti, koja se u slučaju financijske imovine koje nisu određene po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uvećava ili umanjuje za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(d) Financijska imovina (nastavak)

3. Naknadno mjerenje

Nakon početnog priznavanja, sva financijska imovina koja je klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i imovina po fer vrijednosti kroz OSD iskazuje se po fer vrijednosti. Zajmovi i potraživanja, te ulaganja koja se mjere po amortiziranom trošku iskazuju se po amortizirajućem trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizirajući trošak se računa metodom efektivne kamatne stope. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta i amortizira se temeljem efektivne kamatne stope instrumenta.

Kriteriji razgraničenja aktivnog i neaktivnog tržišta odnose se na vlasničke i dužničke vrijednosne papire, koji su klasificirani u imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz OSD.

Tržište za pojedini dužnički vrijednosni papir se smatra aktivnim ako su cijene za isti neposredno i redovno raspoložive na uređenom tržištu i ako predstavljaju stvarne i redovno nastale transakcije prema tržišnim uvjetima unutar kvartala na kraju kojeg se vrednuje financijski instrument, inače se smatra neaktivnim.

Fer vrijednost dužničkih vrijednosnih papira kojima se trguje u Republici Hrvatskoj na aktivnom tržištu izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnog papira protrgovanog na burzi putem prijavljenih institucionalnih transakcija i OTC transakcija.
Dužnički vrijednosni papiri kojima se trguje na uređenim tržištima ostalih država članica Europske unije i država članica OECD-a, fer vrijednost se izračunava na temelju zadnje cijene trgovanja na matičnoj burzi izdavatelja ili burzi koja je definirana kao primarni izvor cijene, odnosno vrijednosnog papira.

Ukoliko se utvrdi da za dužnički vrijednosni papir ne postoji aktivno tržište, za utvrđivanje fer vrijednosti koriste se metode prema sljedećoj hijerarhiji:

1) ZSE (zadnja raspoloživa prosječna cijena unutar jedne godine),
2) Amortizirana cijena dobivena primjenom efektivne kamatne stope,
3) Najveća kotirana kupovna cijena od strane najmanje dvije financijske institucije,
4) Cijena dobivena tehnikama procjene.

Tržište za pojedini vlasnički vrijednosni papir se smatra aktivnim ako su cijene za isti neposredno i redovno raspoložive na uređenom tržištu i ako predstavljaju stvarne i redovno nastale transakcije prema tržišnim uvjetima unutar kvartala na kraju kojeg se vrednuje financijski instrument, inače se smatra neaktivnim.
Fer vrijednost vlasničkih vrijednosnih papira kojima se trguje u Republici Hrvatskoj na aktivnom tržištu izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnog papira protrgovanog na burzi, uključujući i prijavljene blok transakcije.

Vlasnički vrijednosni papiri kojima se trguje na uređenim aktivnim tržištima država članica Europske unije i država članica OECD-a, fer vrijednost se izračunava na temelju srednje cijene ostvarene tog dana na matičnoj burzi izdavatelja ili burzi koja je definirana kao primarni izvor cijene, odnosno vrijednosnog papira, a cijena je službeno uvrštena na financijsko-informacijskom servisu.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(d) Financijska imovina (nastavak)

3. Naknadno mjerenje (nastavak)

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se ne trguje i/ili koje ne kotiraju na uređenom tržištu te koje nemaju aktivno tržište, fer vrijednost utvrđuje se prema sljedećoj hijerarhiji:

1) ZSE (ukoliko postoji prosječna cijena zadnjeg trgovinskog dana unutar jedne godine),
2) Alternativne metode procjene; metoda diskontiranih slobodnih novčanih tokova; metoda diskontiranih novčanih tokova; metoda usporednih poduzeća; metoda diskontiranja dividendi; metoda rezidualne vrijednosti; ostale primjenjive metode u praksi. Društvo primjenjuje jednu od navedenih metoda za koju je procijenilo da je najreprezentativnija odnosno pomoću koje se može najtočnije odrediti vrijednost predmetnih dionica.

Dobici ili gubici od financijske imovine klasificirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u račun dobiti i gubitka.
Dobici ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se direktno u glavnici osim gubitaka od umanjenja vrijednosti i tečajnih razlika do prestanka priznavanja instrumenata, kada se kumulativni dobici i gubici koji su prethodno bili priznati u glavnici, priznaju u računu dobiti i gubitka.

4. Gubitak od umanjenja financijske imovine

S ciljem pravodobnog priznavanja gubitaka Model umanjenja odražava očekivane kreditne gubitke (ECL) odnosno za umanjenje više nije nužan nastanak kreditnog događaja. Društvo iznos očekivanih gubitaka ažurira svaki izvještajni datum u skladu s promjenama kreditnog rizika u odnosu na prvo priznavanje.

Zajmovi Društva se s obzirom na njihovu urednost u podmirivanju dospjelih obveza kategoriziraju u tri osnovne rizične skupine:

- A (STAGE 1) - su zajmovi koji nisu u statusu neispunjavanja obveza te se nakon početnog priznavanja kreditni rizik pojedine dužnikove izloženosti nije znatno povećao. Za plasmane u A (Stage 1) kamata se priznaje u punom iznosu u računu dobiti i gubitka, a umanjenje vrijednosti i rezerviranje izloženosti provodi se u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima kroz 12 mjeseci.
- B (STAGE 2) - su zajmovi koji nisu u statusu neispunjavanja obveza te se nakon početnog priznavanja kreditni rizik pojedine dužnikove izloženosti znatno povećao. Za plasmane u B (Stage 2) kamata se priznaje u punom iznosu u računu dobiti i gubitka, a umanjenje vrijednosti i rezerviranje izloženosti provodi se u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja instrumenta.
- C (STAGE 3) - su zajmovi u statusu neispunjavanja obveza te je nakon početnog priznavanja došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika. Za plasmane u C (Stage 3) umanjenje vrijednosti i rezerviranje izloženosti se provodi u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja instrumenta, a utvrđuje se kao pozitivna razlika između bruto knjigovodstvenog iznosa pojedine izloženosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih dužnikovih budućih novčanih tokova, diskontiranih uz primjenu efektivne kamatne stope.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(d) Financijska imovina (nastavak)

4. Gubitak od umanjenja financijske imovine (nastavak)

Očekivani gubici mjere se po bilo kojoj od slijedećih osnova:

- Očekivani kreditni gubici u dvanaestomjesečnom razdoblju - dio očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja koji predstavlja očekivane kreditne gubitke koji su posljedica neispunjenja obveza povezanih s financijskim instrumentom i koji su mogući u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja
- Očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja - gubici koji su posljedica svih mogućih događaja neispunjenja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta

Nadoknadivi iznos zajmova i potraživanja izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta. Ukoliko se budući novčani tokovi očekuju unutar godine dana od dana izrade bilance, novčane tokove nije potrebno diskontirati.

Nadoknadivi iznos ulaganja Društva u vrijednosne papire koji se vrednuju po amortiziranom trošku izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih primitaka i izdataka, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom vezanom uz imovinu.

Priznati gubitak od umanjenja vrijednosti vezan uz vrijednosne papire ili imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku prihoduje se, ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati uz događaj koji se dogodio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti. Prihod ne može preći vrijednost originalnog gubitka.

Model za izračun očekivanih kreditnih gubitaka

Očekivani kreditni gubici

Iako Društvo u određenim razdobljima može pretrpjeti gubitke, koji su razmjerni u odnosu na ispravak vrijednosti zbog umanjenja kredita, Uprava je prosudila da su ispravci za gubitke po kreditima adekvatni za pokriće gubitaka koji bi mogli nastati po rizičnoj aktivi.

Sva potraživanja koja se vrednuju po amortiziranom trošku moraju se klasificirati u jednu od 3 rizične skupine na temelju kriterija rizika. U rizičnu skupinu C (Stage 3) se klasificiraju potraživanja u statusu djelomičnog ili potpunog neispunjenja obveza, u rizičnu skupinu B (Stage 2) potraživanja sa značajnim povećanjem kreditnog rizika, dok sva ostala potraživanja ostaju u rizičnoj skupini A (Stage 1).

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(d) Financijska imovina (nastavak)

4. Gubitak od umanjenja financijske imovine (nastavak)

Status neispunjavanja obveza

Status neispunjavanja obveza (default) se javlja u slučaju jednog ili oba sljedeća događaja:

- Klijentu je dospjela materijalno značajna obveza po glavnici duže od 90 dana i/ili po kamatama duže od 180 dana,
- Postoji vjerojatnost da klijent neće u cijelosti podmiriti svoje obveze po ugovoru.

Za utvrđivanje vjerojatnosti da klijent neće u cijelosti podmiriti svoje obveze po ugovoru odnosno za utvrđivanje statusa neispunjavanja obveza, koji uz kriterije za utvrđivanje izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika, uključuje i slijedeće kriterije:

- značajne financijske poteškoće dužnika prema kojima neće moći podmiriti svoje obveze
- neispunjavanje ugovornih obveza, kao što je neplaćanje ili kašnjenje u plaćanju dulje od 90 dana za glavnicu i/ili dulje od 180 dana za kamatu
- odobravanje dužniku, iz ekonomskih ili pravnih razloga povezanih sa njegovim financijskim poteškoćama, olakšica koje u drugim okolnostima ne bi bile razmatrane, kao što su opraštanje dijela/cijelog duga po osnovi glavnice/kamata, reprogram zbog nemogućnosti podmirenja obveza i sl.
- visoka vjerojatnost ili dokaz da će dužnik ući (ili je već ušao) u stečajni ili predstečajni postupak ili drugu sličnu financijsku reorganizaciju
- dani blokade (30 dana i više u posljednja 3 mjeseca)
- smrt dužnika - fizičke osobe

U Društvu je uspostavljen sistemski proces koji osigurava prepoznavanje statusa defaulta na nivou pojedinačnog plasmana. Nivo pojedinačnog plasmana podrazumijeva da se u slučaju klijentovog defaulta na bilo kojoj rizičnoj izloženosti, ostali klijentovi zajmovi ne smatraju defaultiranima.

Značajno povećanje kreditnog rizika

Za utvrđivanje izloženosti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika Društvo je dodatno utvrdilo pokazatelje koji se koriste kod kreditnih izloženosti s jednokratnim dospijećem i onih s redovitom obročnom otplatom.

Kriteriji značajnog povećanja kreditnog rizika su:

- kašnjenje više od 30 dana,
- dani blokade (3 dana i više u posljednja 3 mjeseca),
- kršenje ugovorom definiranih obveza.

Društvo za potrebe obračuna ispravka vrijednosti i rezervacija koristi pojednostavljeni pristup izradom matrice umanjenja vrijednosti. Matrica umanjenja vrijednosti temelji se na povijesnim stopama neispunjenja obveza i povijesnim stopama gubitaka pojedinih poslovnih partnera tijekom očekivanog vijeka potraživanja za zajmove, te je ova matrica usklađena s procjenama budućih tendencija.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(d) Financijska imovina (nastavak)

4. Gubitak od umanjenja financijske imovine (nastavak)

Značajno povećanje kreditnog rizika

Pri izradi matrice umanjenja vrijednosti Društvo sagledava postotak defaulta i gubitke prema povijesnim podacima 5 godina unazad.

Društvo za svaku financijsku godinu izračunava visinu parametara PD, LGD i korektivnih faktora FLI koji služe za izračun očekivanih kreditnih gubitaka za zajmove koji se vrednuju na skupnoj osnovi te za novac u bankama i depozite kod kreditnih institucija i donosi Odluku o primjeni istih.

Način i postupak izračuna očekivanih kreditnih gubitaka po odobrenim zajmovima propisani su u Metodologiji praćenja i knjiženja odobrenih zajmova te klasifikacije i ispravka vrijednosti zajmova.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Kad se prodaje imovina po fer vrijednosti kroz OSD i imovina kategorije po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka prestaje njihovo priznavanje, odnosno isknjiženje s odgovarajućih računa bilance na datum podmirenja vrijednosti transakcije od druge ugovorne strane.

Imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku prestaje se priznavati na dan kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine ili kada se financijska imovina prenese odnosno kada Društvo izgubi kontrolu nad njima. Financijska imovina je prenesena ako i isključivo ako se prenesu ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine ili zadrži ugovorno pravo na primitak novčanih tokova od financijske imovine, ali preuzme ugovornu obvezu da će isplatiti novčani tokovi jednom primatelju ili više njih.

Specifični instrumenti:

Depoziti kod banaka

Depoziti kod banaka se kao zajmovi i potraživanja i vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od klasificiraju umanjenja vrijednosti.

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice se klasificiraju kao Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, osim onih korporativnih obveznica koje se vrednuju se po amortiziranom trošku, te se vrednuju po fer vrijednosti.

Vlasničke vrijednosnice

Vlasničke vrijednosnice se klasificiraju kao Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te se vrednuju po fer vrijednosti, osim ukoliko ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti, kad se one vrednuju po procjeni.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(d) Financijska imovina (nastavak)

4. Gubitak od umanjenja financijske imovine (nastavak)

Zajmovi osiguranicima

Zajmovi osiguranicima vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja prikazuju se po trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno po amortiziranom trošku.

Uzeti zajmovi i podređeni dug

Uzeti kamatonosni zajmovi i podređeni dug klasificiraju se kao ostale financijske obveze i početno se vrednuju po fer vrijednosti umanjenoj za transakcijske troškove, a naknadno po njihovom amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

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 istovremene realizacije imovine i podmirenja obveza. Prihodi i rashodi priznaju se na neto osnovi kada je to dozvoljeno računovodstvenim standardima ili za dobitke i gubitke koji proizlaze iz grupe sličnih transakcija.

Ulaganja u pridružena društva

Ulaganja u pridružena društva početno se priznaje po trošku, a njegova knjigovodstvena vrijednost raste ili se smanjuje kako bi se priznao udio Društva u dobiti ili gubitku subjekta u koji je izvršeno ulaganje nakon datuma stjecanja, te se umanjuju i za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti.

(e) Imovina iz ugovora o reosiguranju

Imovina iz ugovora o reosiguranju predstavlja zbroj imovine za preostalo pokriće (ARC) i imovine za nastale štete (AIC) reosigurateljnog portfelja odnosno prema ugovorima o reosiguranju.

Slično kao i kod osigurateljnog portfelja na strani obveza, imovina za preostalo pokriće predstavlja iznos imovine (potraživanja za štete) na temelju postojećih ugovora o reosiguranju za reosigurane događaje koji se još nisu dogodili (odnosno potraživanja za dio pokrića reosiguranja koji nije istekao) te potraživanja iznosa na temelju postojećih ugovora o reosiguranju koji se odnose na usluge iz ugovora o reosiguranju koje još nisu pružene.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(d) Financijska imovina (nastavak)

4. Gubitak od umanjenja financijske imovine (nastavak)

(e) Imovina iz ugovora o reosiguranju

Imovina za nastale štete predstavlja iznos potraživanja za reosigurane događaje koji su se već dogodili, uključujući događaje koji su se dogodili, ali za koje nisu prijavljene štete, kao i druge nastale prihode od reosiguranja. Društvo pri izračunu imovine za nastale štete koristi učinak vremenske vrijednosti novca.

(f) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti uključuju stanja na bankovnim računima i novac u blagajni, te blagajnu kreditnih kartica, depozite kod banaka po viđenju, ulaganje u novčane fondove i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

(g) Najmovi

Najam pri kojem Društvo kao najmoprimac preuzima sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom, klasificira se kao financijski najam. Imovina stečena ugovorom o financijskom najmu, kad je Društvo najmoprimac, uključuje se u nekretnine i opremu ili ostalu nematerijalnu imovinu i vodi po amortiziranom trošku.

Ostali najmovi u kojima je Društvo najmoprimac su operativni najmovi, a unajmljena imovina i obveze se također prikazuju u izvještaju o financijskom položaju Društva kao pravo korištenja u okviru predmetne imovine i kao obveze po najmovima, dok se na trošku razdoblja knjiži amortizacija i kamate, kroz vrijeme trajanja najma, sukladno uvjetima MSFI 16. Na datum početka najma najmoprimac je imovinu i obvezu po najmu dužan mjeriti po sadašnjoj vrijednosti budućih plaćanja najma. Plaćanja najma diskontiraju se primjenom inkrementalne stope.

Navedeni standard ne primjenjuje se za kratkoročne najmove i najmove male vrijednosti, čiji trošak najma se priznaje linearno u računu dobiti i gubitka, kroz ugovoreno vrijeme trajanja najma.

(h) Kapital i rezerve

Redovni dionički kapital

Redovni dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica klasificiranih u poziciju kapitala i rezervi i denominiran je u eurima.

Ponovni otkup dioničkog kapitala

Kod otkupa vlastitog kapitala, priznatog u kapitalu i rezervama, plaćeni iznos, uključujući troškove koji se mogu izravno povezati s otkupom, priznaje se kao promjena u kapitalu i rezervama. Otkupljene

dionice klasificiraju se kao trezorske dionice te predstavljaju odbitnu stavku od kapitala i rezervi.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Dividende

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

(h) Kapital i rezerve (nastavak)

Zakonske rezerve

Od 1. siječnja 2006. godine zakonske se rezerve formiraju u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima. Zakonske se rezerve mogu iskoristiti za pokrivanje gubitaka koji su nastali u prijašnjim razdobljima, a koji se ne mogu pokriti iz dobiti tekuće godine ili kada nema drugih rezervi.

Zadržana dobit

Sva dobit za godinu koja se prema odluci Društva raspoređuje u zadržanu dobit.

Ostale rezerve

Ostale rezerve predstavljaju sredstva uplaćena od strane vlasnika Društva u novcu. Ostale rezerve se mogu iskoristiti za pokrivanje gubitaka koji su nastali u prijašnjim razdobljima, a koji se ne mogu pokriti iz dobiti tekuće godine ili kada nema drugih rezervi.

(i) Obveze iz ugovora o osiguranju

Obveze iz ugovora o osiguranju predstavlja procijenjeni konačni trošak namire svih šteta, uključujući izravne i neizravne troškove namire, proizašle iz događaja koji su nastali do datuma bilance, kao i svih troškova po aktivnim policama osiguranja koji se odnose na buduća razdoblja.

(j) Obveza za preostalo pokriće (LRC)

Obveza za preostalo pokriće predstavlja iznos obveza utemeljenih odštetnih zahtjeva na temelju postojećih ugovora o osiguranju za osigurane događaje koji se još nisu dogodili (odnosno obvezu koja se odnosi na dio pokrića osiguranja koji nije istekao) te isplata iznosa na temelju postojećih ugovora o osiguranju koji se odnose na usluge iz ugovora o osiguranju koje još nisu pružene (tj. obveze koje se odnose na buduće pružanje usluga iz ugovora o osiguranju) ili druge iznose koji nisu povezani s pružanjem usluga iz ugovora o osiguranju i koji nisu preneseni u obveze za nastale štete.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(k) Obveza za nastale štete (LIC)

Obveza za nastale štete predstavlja iznos obveza utemeljenih odštetnih zahtjeva za osigurane događaje koji su se već dogodili, uključujući događaje koji su se dogodili, ali za koje nisu prijavljene štete, kao i druge nastale rashode od osiguranja te isplate iznosa koji se odnose na usluge iz ugovora o osiguranju koje su već pružene ili druge iznose koji nisu povezani s pružanjem usluga iz ugovora o osiguranju i koji nisu u obvezi za preostalo pokriće. Društvo pri izračunu obveza za nastale štete koristi učinak vremenske vrijednosti novca i financijskog rizika.

(l) Rezervacije

Rezervacija se priznaje kad 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.

Štetni ugovori

Rezervacije za štetne ugovore priznaju se kada su očekivane koristi od ugovora za Društvo manje od neizbježnih troškova njegova ispunjenja.

Rezervacije se iskazuju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih troškova raskida ugovora ili očekivanih neto troškova nastavka realizacije ugovora, ovisno o tome koji je iznos niži. Prije formiranja rezervacije, Društvo priznaje umanjenje vrijednosti imovine vezane uz taj ugovor, ukoliko ono postoji.

Garancijski fond

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

(m) Prihodi od ugovora o osiguranju

Pri izračunu prihoda od ugovora o osiguranju Društvo koristi pristup koji se temelji na raspodjeli premije. Prihod od ugovora o osiguranju za tekuće obračunsko razdoblje iznos je primitaka premije raspodijeljen u to razdoblje. Društvo raspodjeljuje primitke od premija iz ugovora o osiguranju na temelju proteka vremena, no ako se očekivani obrazac oslobođenja od rizika tijekom razdoblja pokrića znatno razlikuje od protoka vremena, tada na temelju očekivanog vremena nastalih rashoda za uslugu osiguranja.

Prihod od ugovora o osiguranju za tekuće obračunsko razdoblje uključuju korekcije za otpis dospjelih iznosa potraživanja od ugovaratelja polica i kretanja rezervacije za umanjenje vrijednosti za dospjele iznose potraživanja od ugovaratelja polica osiguranja. Potraživanja od ugovaratelja polica osiguranja se

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

ispravljaju i prihodi umanjuju 270 do 180 dana po dospijeću. Tijekom i nakon navedenih razdoblja Društvo poduzima sve raspoložive mjere u svrhu naplate pojedinih iznosa.

(n) Prihodi od ulaganja

Prihod od kamata priznaje se u dobiti ili gubitku kako nastaje, uzimajući u obzir efektivni prinos na odgovarajuću imovinu. Prihod od dividende priznaje se u dobiti ili gubitku na dan kada su dividende izglasane. Prihod od najma priznaje se linearno mjesečno tijekom trajanja razdoblja najma.

(o) Prihodi od naknada i provizija

Naplaćena provizija ili potraživanje za provizije koje od Društva ne zahtijevaju daljnje pružanje usluge priznaju se kao prihod na datum efektivnog početka ili produživanja odgovarajućih polica. Prihod od naknada i provizija uključuje provizije reosiguranja.

(p) Rashodi iz ugovora o osiguranju

Nastale štete

Rashodi od ugovora o osiguranju se sastoje od isplaćenih šteta i direktnih troškova obrade šteta isplaćenih tijekom financijske godine zajedno s kretanjem obveza za nastale štete, koji se razdvajaju prema godini nastanka štete na štete nastale u tekućoj financijskoj godini (nastale štete) i štete nastale u prethodnim godinama (promjena obveza za nastale štete), te provizija zajedno s ostalim rashodima uz prodaju osiguranja i ostalim rashodima od pružanje usluge osiguranja tijekom financijske godine.

U štete nastale u tekućoj financijskoj godini se ubrajaju sve isplate po štetama (umanjene za naplaćene regrese) i obveze za nastale štete temeljem procjene pojedinačnih šteta za nastale prijavljene štete i statističkih metoda za nastale neprijavljene štete, koje čine procijenjeni konačni trošak namire svih šteta nastalih, ali neisplaćenih do datuma izvještavanja, zajedno s povezanim internim i eksternim troškovima obrade šteta i prikladnom marginom opreznosti.

U štete nastale u prethodnim godinama se ubrajaju sve isplate po štetama (umanjene za naplaćene regrese) i promjene po obvezama za nastale štete u prethodnim godinama u tekućoj financijskoj godini. Dio promjena se odnosi na razlike između procijenjenih tokova novca isplate štete u tekućoj financijskoj godini prema izračunu obveza za nastale štete na zadnji dan prethodne financijske godine i stvarnih (realiziranih) isplata po štetama nastalim prije tekuće financijske godine, dok se drugi dio promjena odnosi na razlike između novog izračuna obveza za nastale štete po tim štetama na dan obračuna i izračuna koji je bio aktualan na zadnji dan prethodne financijske godine. Navedene razlike odnosno promjene se generiraju zbog npr. promjena u proceduri obrade šteta, inflacije, sudskih trendova, zakonodavnih promjena i povijesnog iskustva i trendova. Korištene metode i pretpostavke odnosno učinjene procjene redovito se pregledavaju.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(q) Prihodi od ulaganja

Provizije

Uključuju sve izravne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju. Troškovi provizije priznaju se po naplati premije.

Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja

Uključuju troškove osoblja zaposlenog u prodaji i troškove naplate premija.

Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja

Sadrže troškove koji nisu pridjeljivi uslugama osiguranja. Uključuju troškove: održavanja informacijskog sustava i softwarea, održavanja opreme, održavanja poslovnog prostora, održavanja automobila, telekomunikacijskih usluga, amortizacije ostale dugotrajne materijalne imovine, plaće osoblja, otkaza polica osiguranja, odvjetnika, javnih bilježnika, vatrogasnog doprinosa, HUO Garancijski fond i HUO fond redovite djelatnosti, naknade za HANFA-u, zakupnina, premije osiguranja, loko vožnje, savjetovanja, naknada za platni promet, električne energije, vode, grijanja.

Troškovi operativnog najma, plaćanja po operativnom najmu koji se tretira u skladu sa MSFI 16 Najmovi, na trošku razdoblja knjiži se amortizacija i kamate, tijekom trajanja najma. Plaćanja po operativnom najmu koji se ne tretira u skladu sa MSFI 16 Najmovi, priznaju se u računu dobiti i gubitka linearnom metodom tijekom trajanja najma.

Ostali poslovni rashodi

Sadrže troškove koji nisu pridjeljivi uslugama osiguranja. Uključuju troškove: održavanja informacijskog sustava i softwarea, održavanja opreme, održavanja poslovnog prostora, održavanja automobila, telekomunikacijskih usluga, amortizacije ostale dugotrajne materijalne imovine, plaće osoblja, otkaza polica osiguranja, odvjetnika, javnih bilježnika, vatrogasnog doprinosa, HUO Garancijski fond i HUO fond redovite djelatnosti, naknade za HANFA-u, zakupnina, premije osiguranja, loko vožnje, savjetovanja, naknada za platni promet, električne energije, vode, grijanja.

(r) Rashodi i prihodi iz ugovora o reosiguranju

Društvo cedira dio premije u reosiguranje u sklopu redovnog poslovanja sa svrhom ograničavanja njegovog neto potencijalnog gubitka kroz diversifikaciju rizika. Ugovori o reosiguranju ne lišavaju Društvo njegove izravne obveze prema osiguranicima.

Cedirane premije i nadoknadivi iznosi šteta i provizije prezentirani su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(r) Rashodi i prihodi iz ugovora o reosiguranju (nastavak)

Iznosi naplativi od reosiguratelja su procijenjeni na način konzistentan s pričuvama za štete ili štete isplaćene po osnovi osigurane police predstavljaju prihode iz ugovora o reosiguranju, dok rashodi iz ugovora o reosiguranju uključuju iznos cediranih izdataka premije raspodijeljen u obračunsko razdoblje umanjen za provizije koje su primljene ili se potražuju od reosiguratelja temeljem ugovora o reosiguranju. Provizije za reosiguranje razgraničavaju se na način konzistentan razgraničavanju troškova pribave.

(s) Troškovi osoblja

Definirani mirovinski doprinosi

Društvo plaća obvezne doprinose mirovinskim fondovima na temelju ugovora. Nakon plaćenih doprinosa Društvo nema daljnjih obveza plaćanja. Doprinosi se priznaju kao trošak naknada zaposlenicima prilikom njihovog dospijeća.

Kratkoročne naknade

Kratkoročne obveze za naknade zaposlenicima priznaju se na ne diskontiranoj osnovi i terete dobit ili gubitak po pružanju usluge.

Obveza za bonus se priznaje u iznosu za koji se očekuje da će biti plaćen u obliku kratkoročnih bonusa na temelju formalnog plana Društva ili kada se na temelju prošlih događaja može očekivati od strane Uprave/ključnih zaposlenika da će im biti isplaćen bonus, kao rezultat do tada pruženih usluga, te se obveza za bonus može pouzdano procijeniti.

Društvo također priznaje rezervaciju za neiskorištene godišnje odmore i otpremnine izračunate po aktuarskoj osnovi.

(t) Porez na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se u dobiti ili gubitku s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit također priznaje 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 priznaju se 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 izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(t) Porez na dobit (nastavak)

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna obveza pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju.

Porezne prijave podliježu provjeri Porezne uprave. Zbog činjenice da je provođenje poreznih zakona i regulative na različitim transakcijama podložno raznim interpretacijama, iznosi prikazani u financijskim izvještajima mogu se promijeniti na neki kasniji datum ovisno o konačnim nalazima Porezne uprave.

(u) Klasifikacija ugovora

Ugovori kojima Društvo preuzima značajan rizik osiguranja od druge strane (ugovaratelj osiguranja) prihvaćajući nadoknaditi štetu ugovaratelju 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. Rizik osiguranja razlikuje se od financijskog rizika. Financijski rizik je rizik moguće buduće promjene jedne ili više varijabli: kamatnih stopa, cijena vrijednosnica, cijena roba, tečaja stranih valuta, 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 o osiguranju također mogu donekle prenositi financijski rizik.

Ugovori o osiguranju testiraju se na portfeljnoj osnovi radi utvrđivanja adekvatnosti obveza diskontiranjem tekućih procjena svih budućih ugovornih novčanih tokova i uspoređujući taj iznos s knjigovodstvenom vrijednošću obveza neto od razgraničenih troškova pribave. Gdje se utvrdi nedostatak obveza, formira se dodatna pričuva i Društvo priznaje gubitak kroz dobit ili gubitak.

Društvo na svaki datum izvještavanja procjenjuje jesu li njegove iskazane obveze za osiguranje adekvatne, koristeći sadašnje procjene budućih novčanih tokova po svim svojim ugovorima o osiguranju.

Ako navedena procjena pokaže da je knjigovodstvena vrijednost obveza iz osiguranja (uvećana za povezane razgraničene troškove pribave) nedovoljna u odnosu na procijenjene buduće novčane tokove, cjelokupni manjak priznaje se na teret dobiti ili gubitka. Procjene budućih novčanih tokova temelje se na realnim aktuarskim pretpostavkama uzimajući u obzir iskustvo o nastanku šteta, troškova i inflacije.

(v) MSFI 17 – Ugovori o osiguranju

- Identificiranje ugovora o djelokrugu MSFI-ja 17

MSFI-17 utvrđuje načela za priznavanje, mjerenje, prezentiranje i objavljivanje ugovora o osiguranju, Ugovora o reosiguranju i ugovora o ulaganju s obilježjima diskrecijskog sudjelovanja. Ugovor o osiguranju je ugovor na temelju kojeg jedna stranka (izdavatelj) preuzima značajan rizik osiguranja od druge stranke (ugovaratelj osiguranja) i pristaje ugovaratelju osiguranja isplatiti naknadu ako ugovaratelj osiguranja pretrpi štetu zbog određenog neizvjesnog budućeg događaja (osigurani događaj). U nekim će slučajevima prilikom utvrđivanja ugovora u djelokrugu MSFI-ja 17, Društvo morati procijeniti treba li skup

ili niz ugovora tretirati kao jedan ugovor i trebaju li ugrađene izvedenice, investicijske komponente i komponente roba i usluga biti odvojene i obračunati se prema drugom standardu. Za ugovore o osiguranju i reosiguranju Društvo ne očekuje značajne promjene proizašle iz ovih zahtjeva.

- Razina grupiranja

Prema MSFI-ju 17, ugovori o osiguranju grupiraju se za potrebe mjerenja te se grupe ugovora određuju tako da se najprije identificiraju portfelji ugovora, od kojih svaki sadrži ugovore koji podliježu sličnim rizicima i kojima se zajedno upravlja. Očekuje se da će ugovori u različitim linijama proizvoda biti u različitim portfeljima. Svaki je portfelj zatim podijeljen u grupe ugovora za koje se primjenjuju zahtjevi priznavanja i mjerenja sukladno MSFI-ju 17. Prilikom početnog priznavanja, Društvo odvaja ugovore u godišnje kohorte prema godini izdavanja, a svaka godišnja kohorta klasificira se u jednu od navedenih skupina:

- skupinu ugovora koji su štetni pri početnom priznavanju;
- skupinu ugovora za koje pri početnom priznavanju ne postoji znatna mogućnost da će naknadno postati štetni;

Kada se ugovor prizna, dodaje se postojećoj skupini ugovora. Ugovori o reosiguranju u pravilu se vrednuju svaki za sebe. Razina grupiranja sukladno MSFI-ju 17 ograničava netiranje dobitaka na skupinama profitabilnih ugovora, kroz odgođeno priznavanje marže za ugovorenu uslugu (contractual service margin - „CSM“) , s gubicima na skupinama štetnih ugovora, koji se odmah priznaju.

- Granice ugovora

Prema MSFI-ju 17, mjerenje skupine ugovora uključuje sve buduće novčane tokove unutar granica svakog ugovora u toj skupini. U usporedbi s trenutnom računovodstvenom politikom, Društvo očekuje da će za određene ugovore zahtjevi MSFI-ja 17 za granice ugovora promijeniti opseg novčanih tokova koji će biti uključeni u mjerenje postojećih priznatih ugovora. Razdoblje koje uključuje premije unutar granica ugovora predstavlja „razdoblje pokrića“ te je relevantno kada se primjenjuju brojni zahtjevi iz MSFI-ja 17.

Ugovori o osiguranju

Novčani tokovi u granicama su ugovora o osiguranju ako proizlaze iz materijalnih prava i obveza koji postoje tijekom izvještajnog razdoblja u kojem Društvo može ugovaratelja osiguranja primorati da plati premije ili u kojem Društvo ima materijalnu obvezu ugovaratelju osiguranja pružiti usluge iz ugovora o osiguranju. Materijalna obveza pružanja usluga iz ugovora o osiguranju prestaje kada:

- Društvo ima praktičnu mogućnost ponovno procijeniti rizike određenog ugovaratelja osiguranja i, kao rezultat toga, može odrediti cijenu ili razinu koristi u kojoj se u cijelosti odražavaju ti rizici; ili
- Društvo ima praktičnu mogućnost ponovno procijeniti rizike portfelja ugovora o osiguranju koji sadržava taj ugovor i, kao rezultat toga, može odrediti cijenu ili razinu koristi u kojoj se u cijelosti odražava rizik tog portfelja te kad se u određivanju cijena premija do datuma ponovne procjene rizika ne uzimaju u obzir rizici koji se odnose na razdoblja nakon datuma ponovne procjene.

Ugovori o reosiguranju

Za ugovore o reosiguranju, novčani tokovi su unutar granica ugovora ako proizlaze iz materijalnih prava i obveza koje postoje tijekom izvještajnog razdoblja u kojem je Društvo primorano plaćati iznose reosiguratelju ili ima materijalno pravo primati usluge od reosiguratelja. Materijalno pravo na primanje usluga od reosiguratelja prestaje kada reosiguratelj:

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

Neki od ugovora o reosiguranju s kvotnim udjelom Društva pokrivaju odnosne ugovore izdane unutar godišnjeg razdoblja na osnovi povezivanja rizika i daju jednostrana prava i Društvu i reosiguratelju da raskinu povezivanje novih odnosnih ugovora u bilo kojem trenutku uz prethodnu najavu od tri mjeseca prema drugoj ugovornoj strani.

Trenutačno je mjerenje tih ugovora o reosiguranju općenito usklađeno s odnosnim ugovorima i uzimaju u obzir samo odnosne ugovore koji su dani u reosiguranje na datum mjerenja. Međutim, prema MSFI-ju 17 novčani tokovi koji proizlaze iz odnosnih ugovora za koje se očekuje da će biti izdani i dani u reosiguranje nakon datuma mjerenja, uz one koji proizlaze iz odnosnih ugovora koji su već dani u reosiguranje, mogu biti unutar granica ugovora o reosiguranju i mogu se uzeti u obzir prilikom mjerenja.

- Mjerenje

Ugovori o osiguranju podliježu različitim zahtjevima ovisno o tome kako su klasificirani. Standard zahtijeva opći model mjerenja koji se bazira na aktualnim najboljim procjenama, pri čemu se procjene ponovno mjere u svakom izvještajnom razdoblju. Ugovori se mjere kao zbroj (a) izvršenja novčanih tokova, koji se sastoji od procjena budućih novčanih tokova, prilagođenih da odražavaju vremensku vrijednost novca i povezane financijske rizike uz ispravak vrijednosti za nefinancijski rizik te (b) CSM-a.

Alternativni pojednostavljeni pristup koji se temelji na raspodjeli premije na temelju proteka vremena dopušten je za obračun obveze za preostalo pokriće za kratkoročne ugovore, koje često ugovaraju osiguravatelji neživotnih osiguranja. Predviđena je i varijacija općeg modela mjerenja, pod nazivom „model mjerenja putem varijabilne naknade“, koja se mora primjenjivati za određene ugovore životnog osiguranja u kojima vlasnici polica osiguranja sudjeluju u promjeni fer vrijednosti specifičnih stavki definiranih predmetnim ugovorima o osiguranju. U nastavku su detaljnije razrađeni pojedini modeli.

Ugovori o neživotnim osiguranjima

Model raspodjele premije (Premium allocation approach - PAA) pojednostavljeni je model mjerenja u MSFI-ju 17 koji je dostupan za ugovore o osiguranju i reosiguranju koji ispunjavaju određene kriterije. Društvo očekuje da će primijeniti PAA na sve ugovore u segmentu neživotnih osiguranja:

- Ugovore o osiguranju i neproporcionalni ugovori o reosiguranju: razdoblje pokrića svakog ugovora u skupini ugovora je jedna godina ili manje.
- Ugovore o reosiguranju koji sadrže povezane rizike: Društvo razumno očekuje da se rezultat mjerenja imovine za preostalo pokriće neće značajno razlikovati od rezultata primjene općeg modela mjerenja.

Prilikom početnog priznavanja svake skupine ugovora neživotnog osiguranja, knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće mjeri se temeljem primljenih premija nastalim prilikom početnog priznavanja. Društvo je odlučilo priznati novčane tokove od pribave osiguranja kao rashod kada nastanu, osim troškova provizije koje će razgraničavati za vrijeme trajanja ugovora o osiguranju i priznavati temeljem proteka vremena. Naknadno se knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće povećava za sve daljnje primljene premije i smanjuje za iznos priznat kao prihod ugovora od osiguranja za pružene usluge. Društvo očekuje da vrijeme između pružanja svakog dijela usluga i datuma dospijeća povezane premije neće biti duže od godinu dana.

Sukladno tome, kao što je dopušteno MSFI-jem 17 Društvo ne usklađuje obvezu za preostalo pokriće kako bi odražavala vremensku vrijednost novca i učinak financijskog rizika.

Ako u bilo kojem trenutku prije i tijekom razdoblja pokrića, činjenice i okolnosti ukazuju na to da je skupina ugovora štetna, tada Društvo priznaje gubitak u računu dobiti ili gubitka i povećava obvezu za preostalo pokriće u onoj mjeri u kojoj trenutne procjene izvršenja novčanih tokova koji se odnose na preostalo pokriće premašuju knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće. Novčani tokovi izvršenja se diskontiraju. Društvo priznaje obvezu za nastale štete skupine ugovora u iznosu novčanih tokova od izvršenja ugovora koji se odnose na nastale štete. Budući novčani tokovi se diskontiraju osim ako se očekuje da će biti plaćeni u roku do godinu dana od datuma nastanka štete. Društvo će primjenjuje iste računovodstvene politike za mjerenje skupine ugovora o reosiguranju, prilagođene prema potrebi, kako bi odražavale značajke koje se razlikuju od onih kod ugovora o osiguranju.

- **Mjerenje - značajne prosudbe i procjene**

Procjene budućih novčanih tokova

U procjeni budućih novčanih tokova, Društvo na nepristran način uključuje sve razumne i pouzdane podatke dostupne bez nepotrebnih troškova i napora u pogledu iznosa, vremena i neizvjesnosti tih budućih novčanih tokova na datum izvještavanja. Ove informacije uključuju i interne i eksterne povijesne podatke o štetama i drugim iskustvenim podacima, ažuriranim kako bi odražavale trenutna očekivanja budućih događaja.

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

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

Novčani tokovi unutar granica ugovora su oni koji se izravno odnose na izvršenje ugovora, uključujući one za koje Društvo ima diskrecijsko pravo u pogledu iznosa ili vremena. To uključuje premije, uključujući usklađenja premija i obročne premije ugovaratelja osiguranja i sve dodatne novčane tokove koji proizlaze iz tih premija, plaćanja ugovaratelju osiguranja (ili u njegovo ime), novčane tokove od pribave osiguranja i druge troškove koji nastaju u izvršavanju ugovora. Novčani tokovi od pribave osiguranja i drugi troškovi koji nastaju u izvršavanju ugovora uključuju izravne troškove i raspodjelu fiksnih i varijabilnih općih

troškova koji se mogu izravno pripisati izvršenju ugovora o osiguranju (tzv. pridjeljivi troškovi odnosno eng. attributable).

Novčani tokovi troškova raspodjeljuju se u skupine ugovora primjenom sustavnih i smislenih metoda koje se dosljedno primjenjuju na sve troškove sa sličnim obilježjima. Značajan dio izravnih administrativnih troškova izravno terete segmente neživotnog osiguranja. Administrativne troškove koji se ne mogu izravno dodijeliti portfeljima neživotnih osiguranja Društvo alocira temeljem analize o utrošku vremena djelatnika administracije na poslove vezane za portfelje neživotnih osiguranja. Alociranje navedenih troškova unutar pojedinog segmenta na pripadajuće skupine osiguranja obavlja se na osnovi udjela u prihodu od osiguranja odgovarajuće skupine osiguranja.

Ostali troškovi koji nisu pridjeljivi (eng. non-attributable) ne alociraju se na skupine ugovora o osiguranju te se u financijskim izvještajima iskazuju odvojeno od stavki tehničkog rezultata tj. rezultata iz ugovora o osiguranju.

Diskontne stope

Društvo prema zahtjevima MSFI-ja 17 određuje diskontne stope tzv. bottom-up pristupom, pri čemu kreira nerizičnu kamatnu krivulju koristeći tržišne prinose državnih obveznica uz primjenu korekcije za kreditni rizik i EIOPA metodologije za ekstrapolaciju. Kako bi odražavale karakteristike likvidnosti ugovora o osiguranju, nerizične kamatne krivulje prilagodit će se dodatno prilagodbom za nelikvidnost. Prilagodbe za nelikvidnost općenito će se odrediti na temelju procjena razlika karakteristika likvidnosti grupa ugovora o osiguranju i imovine na temelju koje će se procijeniti nerizične kamatne krivulje.

Za ugovore iz skupine neživotnih osiguranja, Društvo prema zahtjevima MSFI-ja 4 nije diskontiralo buduće novčane tokove, osim za rentne štete u pričuvi šteta. Prema zahtjevima MSFI-ja 17 Društvo diskontira novčane tokove ugovora o neživotnom osiguranju koji se mjere u skladu s općim modelom mjerenja. Za ugovore, za koje se primjenjuje model raspodjele premije - PAA, novčani tokovi od izvršenja ugovora koji se odnose na nastale štete se diskontiraju, osim ako se očekuje da će biti plaćeni u roku od godinu dana ili manje od datuma nastanka štete. Primjenjive diskontne stope utvrđuju se u skladu s ranije opisanom metodologijom.

Prilagodba za nefinancijski rizik

Prilagodba za nefinancijski rizik određuje se tako da odražava naknadu koju bi Društvo zahtijevalo za snošenje nefinancijskog rizika i njezin stupanj nesklonosti riziku. Prilagodba za nefinancijski rizik određuje se korištenjem sljedećih tehnika:

- za izračun prilagodbe za nefinancijski rizik kod neživotnih osiguranja koriste se metode: metoda kvantila, metoda troška kapitala i prilagođena metoda risk margina iz Solvency II standarda, pri čemu odabir metode ovisi o dostupnosti podataka i stabilnosti rezultata statističkih izračuna pojedinog portfelja;

CSM

CSM skupine ugovora priznaje se u računu dobiti i gubitka u svakom razdoblju kako bi odražavao pružene usluge na temelju skupine ugovora o osiguranju u tom razdoblju. Taj se iznos određuje utvrđivanjem jedinica pokrića u skupini ugovora, jednakomjernom raspodjelom CSM-a na kraju razdoblja (prije bilo kakve alokacije) u svaku jedinicu pokrića osiguranu u tekućem razdoblju i za koju se očekuje

da će biti osigurana u budućnosti te priznavanjem u računu dobiti i gubitka iznosa raspodijeljenog u jedinice pokrića osigurane u tom razdoblju.

Broj jedinica pokrića je količina usluga koju pruža skupina ugovora, uzimajući u obzir za svaki ugovor količinu pruženih pogodnosti i očekivano razdoblje pokrića. Jedinice pokrića pregledavaju se i ažuriraju na svaki datum izvještavanja.

- **Prezentiranje i objave**

MSFI 17 je značajno promijenio način na koji se ugovori o osiguranju i ugovori o reosiguranju prikazuju i objavljuju u financijskim izvještajima Društva. Prema MSFI-ju 17, portfelji ugovora o osiguranju koji su imovina i oni koji su obveze, te portfelji ugovora o reosiguranju koji su imovina i oni koji su obveze, prikazani su odvojeno u izvještaju o financijskom položaju. Sva prava i obveze koje proizlaze iz portfelja ugovora prikazuju se na neto osnovi; stoga se stanja kao što su potraživanja i obveze iz osiguranja više ne prikazuju zasebno. Sukladno MSFI-ju 17, iznosi priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku raščlanjeni su na:

- rezultat iz ugovora o osiguranju, koji uključuje prihode od ugovora o osiguranju i rashode od ugovora o osiguranju; i
- neto financijski prihod ili rashod od ugovora o osiguranju.

Iznosi iz ugovora o reosiguranju iskazaju se zasebno.

Rezultat iz ugovora o osiguranju

Za ugovore koji se ne mjere korištenjem PAA-a, prihod od ugovora o osiguranju za svaku godinu predstavlja promjene u obvezama za preostalo pokriće koje se odnose na usluge za koje Društvo očekuje da će primiti naknadu. Za ugovore mjerene korištenjem PAA, prihod od ugovora o osiguranju priznaje se na temelju proteka vremena. Rashodi koji se odnose na izravno izvršenje ugovora o osiguranju priznaju se u računu dobiti i gubitka kao rashodi od ugovora o osiguranju, u trenutku njihova nastanka. Rashodi koji se ne odnose na izravno izvršenje ugovora o osiguranju iskazat će se izvan rezultata iz ugovora o osiguranju.

Društvo je odlučilo ne razdvajati promjene u prilagodbi za nefinancijski rizik između rezultata iz ugovora o osiguranju i neto financijskih prihoda ili rashoda od ugovora o osiguranju. Sve promjene u prilagodbi za nefinancijski rizik koje su priznate u računu dobiti i gubitka bit će uključene u rezultat iz ugovora o osiguranju.

Neto financijski prihodi ili rashodi od ugovora o osiguranju

Sukladno MSFI-ju 17, promjene u knjigovodstvenim iznosima skupine ugovora koje proizlaze iz učinaka vremenske vrijednosti novca, financijskog rizika i njihovih promjena općenito se prikazuju kao neto financijski prihodi ili rashodi od ugovora o osiguranju. Oni uključuju promjene u mjerenju skupine ugovora uzrokovane promjenama u vrijednosti odnosnih stavki. Za većinu ugovora o osiguranju i reosiguranju Društvo planira iskoristiti opciju priznavanja promjene trenutne diskontne stope u odnosu na inicijalnu (tzv. „locked- in“) diskontnu stopu u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti te će sukladno tome

Društvo odvaja neto financijske prihode ili rashode iz ugovora osiguranja na gore spomenuti dio koji se priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i dio koji se priznaje kroz račun dobiti i gubitka kao otpuštanje efekta diskontiranja. Ovo smanjuje računovodstvenu neusklađenost imovine i obveza, s obzirom na to da je financijska imovina koja se odnosi na dužničke i vlasničke instrumente, većinom mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit sukladno MSFI-ju 9.

Objave

MSFI 17 zahtijeva opsežne nove objave o iznosima priznatim u financijskim izvještajima, uključujući detaljna usklađivanja ugovora, učinke novopriznatih ugovora i informacije o vremenu u kojem se očekuje priznavanje CSM- a preostalog na kraju izvještajnog razdoblja u računu dobiti i gubitka, kao i objave o značajnim prosudbama korištenih prilikom primjene MSFI-ja 17. Također su proširena objavljivanja o prirodi i opsegu rizika iz ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. 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 uzroci nesigurnosti u procjeni

Gubici od umanjenja vrijednosti financijske imovine i potraživanja po premiji

Potreba za umanjenjem vrijednosti financijske imovine procjenjuje se kako je opisano u bilješci 3 (d) o umanjenju vrijednosti financijske imovine.

Procjena umanjenja vrijednosti financijske imovine za pojedinačne izloženosti u ukupnim gubicima od umanjenja vrijednosti temelji se na najboljoj procjeni poslovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Svaka imovina koja je pretrpjela umanjenje vrijednosti procjenjuje se zasebno i funkcija kreditnog rizika neovisno odobrava strategiju oporavka kao i procjenu ostvarivih novčanih tokova. Potraživanja po premiji se rezerviraju kad su nenaplaćena za razdoblje ≥180 dana.

Neizvjesnost procjena vezanih uz formiranje pričuva

Najznačajnije procjene vezane uz financijske izvještaje Društva odnose se na formiranje pričuva. Društvo primjenjuje propise HANFA-e. Društvo je za izračun pričuva angažiralo ovlaštenog aktuara.

Upravljanje rizikom osiguranja je detaljno opisano u bilješci 6.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenim promjenama u gospodarskom okruženju i čimbenicima vezanim za specifičnu industriju. Primjerenost procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad god postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama. Vjerujemo da je ovo važna računovodstvena procjena s obzirom na značajan udio imovine koja se amortizira u ukupnoj imovini, te bi utjecaj značajnijih promjena ovih pretpostavki mogao bi biti materijalan učinak za financijski položaj i rezultate poslovanja Društva.

Porezi

Društvo formira poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave podliježu provjeri i ispravku od strane Porezne Uprave za razdoblje od sljedećih 3 godine.

Regulatorni zahtjevi

HANFA je ovlaštena za provođenje regulatornog pregleda poslovanja Društva i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, u skladu s odgovarajućim propisima.

4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE (NASTAVAK)

4.1 Glavni uzroci nesigurnosti u procjeni (nastavak)

Uzajamne obveze

Društvo ima obvezu prema Hrvatskom uredu za osiguranje vezano za udio Društva u štetama osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila koje uzrokuju nepoznata ili neosigurana vozila. Osim toga, Društvo je, kao i ostali sudionici na tržištu osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila, odgovorno za dio nepodmirenih šteta te vrste osiguranja u slučaju likvidacije bilo kojeg društva za osiguranje u skladu sa Zakonom o osiguranju.

Ovo se također odnosi i na zahtjeve za naknade štete za neosigurana vozila unutar sustava zelene karte. Sve navedene 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. Uprava Društva smatra da to ne predstavlja značajan rizik na datum izvještavanja.

Izdvajanje za garancijski fond pri HUO

Iznos garancijskog fonda za poslovnu godinu određuje HUO, a udjeli društava u fondu (doprinosi) određuju se na temelju podataka o zaračunatoj bruto premiji osiguranja u određenoj vrsti obveznog osiguranja. Uprava smatra da su s izdacima priznatim u 2023. godini, kroz stavku Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja pokrivene sve obveze za garancijski fond koje se odnose na 2023. godinu.

Nadoknadivost imovine od reosiguranja

Uprava smatra da je udio reosiguranja u tehničkim pričuvama obračunat koristeći razumne pretpostavke i uzimajući u obzir sve raspoložive informacije na datum izvještavanja. Uprava smatra da je ova imovina priznata po njezinoj nadoknadivoj vrijednosti te da nema nikakvih naznaka o eventualnom umanjenju vrijednosti.

4.2 Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva

Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva su sljedeće:

Klasifikacija proizvoda

Računovodstvena politika Društva vezana uz klasifikaciju ugovora o osiguranju opisana je bilješci 3 (u).

5. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA

Društvo je izloženo aktuarskom riziku i riziku pribave koji proizlaze iz široke ponude proizvoda neživotnih osiguranja: imovine, nezgode i zdravstvenog osiguranja, osiguranja motornih vozila, odgovornosti, pomorskog 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 pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu.

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

Rizik pribave neživota također uključuje rizik katastrofe, koji proizlazi iz izvanrednih događaja koji nisu u dovoljnoj mjeri pokriveni premijskim rizikom ili rizikom pričuve.

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.

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

Društvo reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu. Društvo kupuje kombinaciju proporcionalnih i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju kako bi smanjilo neto izloženost na manje od 400 tisuća eura za AO, do 250 tisuća eura za osiguranje plovila i transporta, 100 tisuća eura za rizike odgovornosti, odnosno 200 tisuća eura kod imovinskih rizika. Za akumulaciju neto imovinskih gubitaka koji proizlaze iz jednog događaja, reosigurateljno pokriće za rizik katastrofe (prirodne nepogode) po događaju iznosi 20 milijuna eura, odnosno za rizik potresa 25 milijuna eura po štetnom događaju.

Cedirano reosiguranje sadrži kreditni rizik i takva potraživanja od osiguranja su prikazana nakon umanjenja za nenaplative iznose. Društvo prati financijsko stanje reosiguratelja.

Adekvatnost obveza se procjenjuje uzevši u obzir odgovarajuću imovinu (fer i knjigovodstvenu vrijednost, valutu i osjetljivost na kamatne stope), promjene u kamatnim stopama i tečajevima valuta, učestalosti i iznosima šteta i troškovima kao i općim uvjetima na tržištu. Za detaljan opis testa adekvatnosti obveza vidi bilješku 8.

6. 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. 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 ponašanju osiguranika; ili kada značajni sudski ili regulatorni rizici mogu prouzrokovati velike pojedinačne gubitke, ili imati utjecaj koji se širi na veliki broj ugovora.

Rizici koje Društvo pribavlja su primarno locirani u Republici Hrvatskoj.

Uprava vjeruje da Društvo nema značajnih izloženosti prema bilo kojoj skupini osiguranika prema društvenim, profesionalnim, generacijskim ili sličnim kriterijima.

Najveća vjerojatnost značajnih gubitaka za Društvo proizlazi iz katastrofalnih događaja, kao što su poplave, oluje ili oštećenja uslijed potresa. Tehnike i pretpostavke koje Društvo koristi da izračuna ove rizike uključuju:

- Mjerenje zemljopisnih akumulacija.
- Procjenu najvećeg mogućeg gubitka.
- Reosiguranje viška štete.

Maksimalni osigurateljni rizik kojem je Društvo izloženo na dan 31. prosinca 2024. godine je osigurana svota / svota pod rizikom kako je prikazano u tablici u nastavku, prije i nakon reosiguranja, što je teoretski efekt na dobit ili gubitak Društva ako bi se dogodile maksimalne štete po svakoj polici koja se nalazi u portfelju Društva:

6. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA (nastavak)

	31.12.2024.			31.12.2023.
Linija poslovanja	**Osigurana svota /svota pod rizikom – bruto**	**Osigurana svota /svota pod rizikom – udio reosiguranja**	**Osigur. svota / svota pod rizikom – neto**	**Osigur. svota / svota pod rizikom –neto**
	'000 EUR	**'000 EUR**	**'000 EUR**	**'000 EUR**
Osiguranje medicinskih troškova	0	0	0	0
Osiguranje zaštite prihoda	5.689.502	0	5.689.502	5.093.934
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	1.244.487.250	1.180.255.650	64.231.600	61.569.600
Ostala osiguranja motornih vozila	860.431	0	860.431	802.195
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	1.009.913	354.524	655.389	757.682
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	8.300.524	5.048.754	3.251.770	3.312.219
Ostala osiguranje od odgovornosti	422.488	190.948	231.540	252.900
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	36.192	0	36.192	33.183
Osiguranje troškova pravne zaštite	1.739	0	1.739	1.780
Osiguranje pomoći (asistencija)	5.829	0	5.829	5.520
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	205.242	182.897	22.345	46.779
UKUPNO	**1.261.019.109**	**1.186.032.773**	**74.986.336**	**71.875.792**

7. OSNOVNE PRETPOSTAVKE KOJE IMAJU NAJVEĆI UTJECAJ NA PRIZNATU IMOVINU, OBVEZE, PRIHODE I RASHODE IZ POSLOVA OSIGURANJA

Na datum izvještavanja formira se pričuva za procijenjeni konačni trošak podmirenja svih nastalih šteta koje proizlaze iz događaja nastalih do toga datuma, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s odgovarajućim troškovima obrade šteta, umanjeno za već isplaćene iznose.

Obveza za prijavljene a nelikvidirane štete („RBNS“) je procijenjena posebno za svaku pojedinačnu štetu uzevši u obzir okolnosti, dostupne informacije od procjenitelja i povijesne dokaze o iznosima sličnih šteta. Pojedinačne štete se redovno pregledavaju i rezerva se redovno ažurira kada se pojave nove informacije.

Procjena pričuve za nastale, a neprijavljene štete („IBNR“) je općenito podložna većem stupnju neizvjesnosti nego pričuva za prijavljene štete. IBNR pričuvu procjenjuju aktuari Društva koristeći statističke metode kao što su metoda ulančanih ljestvica, gdje se povijesni podaci ekstrapoliraju kako bi se procijenili konačni troškovi šteta.

Metode korištene u 2024. godini su:

- Bornhuetter-Fergussonova (B-F) metoda za Ostala osiguranja odgovornosti;
- metoda ulančanih ljestvica za ostale skupine osiguranja;

7. OSNOVNE PRETPOSTAVKE KOJE IMAJU NAJVEĆI UTJECAJ NA PRIZNATU IMOVINU, OBVEZE, PRIHODE I RASHODE IZ POSLOVA OSIGURANJA (nastavak)

Stvarna metoda ili kombinacija metoda koja se koristi ovisi o godini nezgode koja se razmatra, vrsti osiguranja i opaženom povijesnom razvoju šteta.

U mjeri u kojoj ove metode koriste povijesni razvoj šteta, pretpostavlja se da će se povijesni uzorak razvoja šteta ponoviti i u budućnosti. Postoje razlozi zašto ovo možda ne bude slučaj, koji su u mjeri u kojoj se mogu utvrditi, uzeti u obzir na način da su metode procjene modificirane. Takvi razlozi uključuju:

- ekonomske, pravne, političke i društvene trendove (koji uzrokuju različit nivo inflacije u odnosu na očekivani);
- promjene u kombinaciji vrsta ugovora o osiguranju koji se pribavljaju;
- nasumične varijacije, uključujući utjecaj velikih gubitaka.

IBNR pričuve su inicijalno procijenjene u bruto iznosu i radi se poseban izračun kako bi se procijenio udjel reosiguranja.

Pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na mjerenje iznosa pričuva za neživotna osiguranja su sljedeće:

Preostali faktor razvoja šteta

Za štete „dugog repa“, iznos pričuva u velikoj mjeri ovisi o procjeni razvoja šteta od posljednje godine razvoja za koju postoje povijesni podaci do konačnog razvoja. Ovo je relevantno za osiguranja od odvjetničke odgovornosti gdje postoje dovoljno dugi povijesni podaci, no nedostatak je mali broj likvidiranih šteta. Preostali faktori razvoja šteta se procjenjuju razborito ili se baziraju na aktuarskoj procjeni.

Očekivana kvota šteta

Očekivana kvota šteta prati trend kvote štete proteklih godina. Pretpostavke vezane za očekivane kvote šteta za nedavne godine šteta, prema vrsti osiguranja, imaju najveći utjecaj na nivo pričuva u prethodnim godinama.

8. TEST ADEKVATNOSTI OBVEZA

Test adekvatnosti obveza provodio se do 2022. godine na razini cijelog portfelja, a po pojedinim vrstama osiguranja. Od početka primjene MSFI 17 test je implicitno uključen kroz izračun obveza za preostalo pokriće.

9. OSJETLJIVOST DOBITI ILI GUBITKA, OSTALE SVEOBUHVATNE DOBITI TE KAPITALA I REZERVI NA PROMJENE ZNAČAJNIH VARIJABLI

Društvo je procijenilo utjecaj promjene u ključnim varijablama na dobit ili gubitak te na ostalu sveobuhvatnu dobit te kapital i rezerve na kraju godine.

U neživotnim osiguranjima, varijable koje imaju najveći utjecaj na osigurateljne obveze odnose se na promjene u troškovima po polici.

10. 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 vozila, imovine, odgovornosti, pomorsko transportno osiguranje, zdravstveno i osiguranje nezgode. 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 osiguranicima 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 procjeni razdoblja 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 sadrži obvezno osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila i osiguranje cestovnih vozila. Obvezno osiguranje pokriva štete tjelesnih ozljeda i imovine u Republici Hrvatskoj kao i štete uzrokovane u inozemstvu od osiguranih vozača koji su u sustavu „Zelene karte“. Imovinske štete od osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila i štete osiguranja cestovnih vozila su općenito prijavljene i podmirene u kratkom razdoblju od nastanka nezgode. Izvještavanje i plaćanje koje se odnosi na štete tjelesne ozljede zahtijevaju duži vremenski period za okončanje i mnogo ih je teže procijeniti. Takve štete se mogu isplatiti odjednom u cijelosti ili u anuitetima. Iznos šteta koji se odnosi na tjelesne ozljede i povezane izgubljene zarade je pod utjecajem odluka i smjernica Vrhovnog suda koje utječu na sudsku praksu. Obvezno osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila odgovornosti je regulirano Zakonom o obveznim osiguranjima u prometu. Cjenik i najmanji osigurani iznosi su regulirani Zakonom. Osiguranici imaju pravo na bonus u slučaju ne nastanka štete po osnovi njihove police kada su ispunjeni uvjeti. Osiguranje cestovnih vozila predstavlja standardno osiguranje od štete; plaćene štete su ograničene osiguranim iznosom.

10. ODREDBE I UVJETI UGOVORA O OSIGURANJU KOJI IMAJU ZNAČAJAN UTJECAJ NA IZNOS, VRIJEME I NEIZVJESNOST BUDUĆIH NOVČANIH TOKOVA (nastavak)

Osiguranje imovine

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

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

Osiguranje odgovornosti

Pokriva sve vrste odgovornosti i uključuje komercijalnu odgovornost, odgovornost članova Uprave, djelatnika te profesionalnu odgovornost kao i osobnu odgovornost. Društvo je inicijalno započelo svoje djelovanje kao osiguravatelj profesionalne odgovornosti odvjetnika pri Hrvatskoj odvjetničkoj komori.

Osiguranje nezgode

Osiguranje nezgode se tradicionalno i najčešće prodaje kao priključni proizvod osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila, ponuđenoj od strane Društva.

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

u eurima	Softver	Licence	Nematerijalna imovina u pripremi	Ulaganja na tuđoj imovini	UKUPNO NEMATERIJALNA IMOVINA
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 31. prosinca 2022.	**505.312**	**371.467**	**-**	**643.044**	**1.519.822**
Povećanja	-	35.862	-	570	**8.469**
Prijenos	4.000	-	-	-	**4.000**
Na dan 31. prosinca 2023.	**509.312**	**379.366**	**-**	**643.615**	**1.532.292**
Povećanja	-	35.862	-	-	**35.862**
Prijenos	-	-	-	-	**0**
Na dan 31. prosinca 2024.	**509.312**	**415.228**	**-**	**643.615**	**1.568.154**
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Na dan 31. prosinca 2022.	**330.969**	**346.602**	**-**	**613.859**	**1.291.430**
Amortizacija za godinu	111.060	14.807	-	11.578	**137.445**
Na dan 31. prosinca 2023.	**442.029**	**361.409**	**-**	**625.437**	**1.428.874**
Amortizacija za godinu	64.616	19.554	-	7.518	**91.689**
Na dan 31. prosinca 2024.	**506.645**	**380.963**	**-**	**632.955**	**1.520.563**
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Na dan 31. prosinca 2022.	**174.343**	**24.865**	**-**	**29.185**	**228.393**
Na dan 31. prosinca 2023.	**67.283**	**17.957**	**-**	**18.178**	**103.418**
Na dan 31. prosinca 2024.	**2.667**	**34.264**	**-**	**10.660**	**47.591**

12. NEKRETNINE I OPREMA

u eurima	Zgrade i zemljišta	Poslovni prostori u najmu - MSFI 16	Oprema i namještaj	Motorna vozila	Motorna vozila u najmu - MSFI 16	Umjetnine	UKUPNO MATERIJALNA IMOVINA
NABAVNA VRIJEDNOST							
Na dan 31. prosinca 2022.	**1.581.170**	**1.454.814**	**2.718.665**	**789.943**	**427.949**	**57.970**	**7.030.510**
Povećanja	-	2.910.788	153.480	179.183	271.862	14.810	**3.530.123**
Prodaja i rashod	-	(547.029)	(216.934)	(101.495)	(41.528)	-	**(906.986)**
Na dan 31. prosinca 2023.	**1.581.170**	**3.818.573**	**2.655.211**	**867.631**	**658.283**	**72.780**	**9.653.647**
Povećanja	-	213.037	145.593	85.979	506.095	138.000	**1.088.704**
Prodaja i rashod	-	(356.292)	(4.974)	(194.101)	(130.477)	-	**(685.844)**
Na dan 31. prosinca 2024.	**1.581.170**	**3.675.318**	**2.795.830**	**759.509**	**1.033.901**	**210.780**	**10.056.507**
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
Na dan 31. prosinca 2022.	**347.438**	**900.738**	**2.428.735**	**385.463**	**168.342**	**-**	**4.230.716**
Amortizacija za godinu	27.362	756.015	147.938	133.596	100.971	-	**1.165.882**
Prodaja i rashod	-	(547.707)	(216.934)	(57.882)	(41.551)	-	**(864.074)**
Na dan 31. prosinca 2023.	**374.800**	**1.109.046**	**2.359.739**	**461.177**	**227.762**	**-**	**4.532.524**
Amortizacija za godinu	27.362	763.032	149.568	128.263	190.101	-	**1.258.327**
Prodaja i rashod	-	(309.976)	(4.974)	(130.998)	(85.175)	-	**(531.123)**
Na dan 31. prosinca 2024.	**402.162**	**1.562.102**	**2.504.333**	**458.442**	**332.688**	**-**	**5.259.728**
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST							
Na dan 31. prosinca 2022.	**1.233.732**	**554.075**	**289.930**	**404.480**	**259.607**	**57.970**	**2.799.795**
Na dan 31. prosinca 2023.	**1.206.370**	**2.709.526**	**295.472**	**406.454**	**430.521**	**72.780**	**5.121.124**
Na dan 31. prosinca 2024.	**1.179.008**	**2.113.216**	**291.497**	**301.067**	**701.213**	**210.780**	**4.796.779**

13. ULAGANJA U NEKRETNINE

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Stanje 1. siječnja	**10.444.329**	**10.576.756**
Povećanja	0	51.948
Smanjenja /i/	(2.662.313)	(31.386)
Amortizacija	223.484	(152.988)
Stanje 31. prosinca	**8.005.500**	**10.444.329**

Društvo je u 2024. godini napravilo procjene za sve nekretnine u svome vlasništvu, a u 2022. godini napravljena je procjena nekretnine na adresi Jaruščica 9e, te u 2021. godini za parkirališna mjesta na adresi Zagreb, Stupnik, Ulica Dolenica. Neovisni procjenitelj ima odgovarajuće kvalifikacije i iskustvo u procjeni vrijednosti nekretnina na relevantnim lokacijama.

Fer vrijednost svake od procijenjenih nekretnina veća je od knjigovodstvene vrijednosti.

Društvo je u 2024. godini imalo prodaju nekretnina i to gospodarsku zgradu i dvorište u Karlovcu, i poslovnu zgradu i dvorište u Sisku.

13. ULAGANJA U NEKRETNINE (NASTAVAK)

Slijede informacije o ulaganjima Društva u nekretnine te o hijerarhiji mjera fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2024. godine:

Opis	Adresa	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Fer vrijednost na dan 31. 12. 2024.
POSLOVNI PROSTOR	TRG SLOBODE 9,OSIJEK	-	-	418.946	**418.946**
POSL.ZGRADA,DVOR.,OBIT. STAMB.ZGRADA,ZGRADA, DVOR.	SAVSKA 170A I 172, ZAGREB	-	-	2.125.259	**2.125.259**
POSLOVNA ZGRADA I DVORIŠTE	SAVSKA 170, ZAGREB	-	-	2.439.996	**2.439.996**
GOSPODARSKA ZGRADA I DVORIŠTE (POSL.PROSTOR)	ŠESTIĆEVA 7, KARLOVAC	-	-	-	**-**
GARAŽNA MJESTA	ULICA GRADA VUKOVARA 269 A, ZAGREB	-	-	274.012	**274.012**
POSLOVNI PROSTOR	TRG KRALJA PETRA KREŠIMIRA IV/7	-	-	237.422	**237.422**
POSLOVNI PROSTOR	ŠAMAČKA 7, OSIJEK	-	-	889.482	**889.482**
GARAŽNA MJESTA, etaža -1	Radnička 32, 34 i 34A, Zagreb	-	-	187.456	**187.456**
GARAŽNA MJESTA, etaža -4	Radnička 32, 34 i 34A, Zagreb	-	-	481.136	**481.136**
POSLOVNA ZGRADA I DVORIŠTE	Sisak, Ulica Ante Starčevića 56	-	-	-	**-**
POSLOVNI PROSTOR	Jaruščica 9e, 10000 Zagreb	-	-	49.959	**49.959**
Parkirališna mjesta	Stupnik, Ulica Dolenica, Zagreb	-	-	901.833	**901.833**
UKUPNO		**0**	**0**	**8.005.501**	**8.005.501**

Tijekom godine nije bilo stavki koje bi po hijerarhiji mjera fer vrijednosti bile reklasificirane iz pokazatelja 3. razine u pokazatelje 2. razine ili obrnuto.

14. ULAGANJA U PODRUŽNICE, PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE

Pridružena društva

Kretanje vrijednosti udjela bilo je kako slijedi:

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Stanje 1. siječnja	**2.848.362**	**2.615.871**
Preknjiženje na potraživanje za dividendu	(384.815)	(443.520)
Neto povećanje / (smanjenje)	751.203	676.011
Stanje 31. prosinca	**3.214.750**	**2.848.362**

15. FINANCIJSKA IMOVINA KOJA SE VREDNUJE PO AMORTIZIRANOM TROŠKU

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Dužnički financijski instrumenti	0	2.930.045
Depoziti kod kreditnih institucija	20.596.304	16.056.699
Zajmovi i potraživanja	22.899.767	11.950.347
Ispravak vrijednosti	(268.017)	(213.665)
UKUPNO	**43.228.055**	**30.723.425**

a) Detaljni pregled imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Trezoski zapisi Republike Hrvatske	0	2.927.115
Ukupno dužničke vrijednosnice	**0**	**2.927.115**
Depoziti u bankama	20.534.515	16.008.529
Dani zajmovi	22.693.540	11.787.781
Ukupno zajmovi i potraživanja	**43.228.055**	**27.796.310**
UKUPNO	**43.228.055**	**30.723.425**

b) Zajmovi i depoziti

Zajmovi i depoziti se sastoje od depozita kod banaka i zajmova klijentima. Zajmovi su iskazani neto od umanjenja vrijednosti kako slijedi:

15. FINANCIJSKA IMOVINA KOJA SE VREDNUJE PO AMORTIZIR. TROŠKU (NASTAVAK)

b) Zajmovi i depoziti (nastavak)

u eurima	2024.	2023.
Zajmovi /i/	22.899.767	11.950.347
Depoziti	20.534.515	16.008.529
Ispravak vrijednosti	(206.228)	(162.565)
UKUPNO	**43.228.055**	**27.796.310**

/i/ Društvo odobrava zajmove klijentima u pravilu s jednokratnom otplatom glavnice po dospijeću. Zajmovi klijentima većinom su osigurani nekretninom. Procijenjena vrijednost prihvaćenog kolaterala pokriva iznos nenaplaćenih zajmova na datum izvještavanja. Društvo je sukladno primjeni MSFI 9 iskazalo umanjenje vrijednosti zajmova i depozita na dan 31. prosinca 2024.

c) Promjena stupnjeva rizičnosti zajmova

Promjene umanjenja vrijednosti potraživanja po zajmovima tijekom 2024. godine prema stupnjevima rizičnosti bile su kako slijedi:

	2024.		
u eurima	Stupanj 1	Stupanj 2	Stupanj 3
Stanje na dan 1. siječnja	**53.781**	**19.968**	**88.816**
Prijenos iz Stupnja 1	-5.399		
Prijenos iz Stupnja 2	-1.382	-1.963	
Prijenos iz Stupnja 3			-145
Naplata	-29.275	-12.399	-2.911
Otplata + otpisi			
Povećanja	62.951	33.387	
Stanje na dan 31. prosinca	**80.675**	**38.993**	**85.760**

16. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT

a) Detaljni pregled financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Obveznice Republike Hrvatske (listane na burzi)	7.053.798	5.231.186
Obveznice ostalih država EU	886.514	888.147
Korporativne obveznice (listane na burzi)	151.068	151.003
UKUPNO	**8.091.381**	**6.270.336**

b) Kretanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

u eurima	
Stanje na 1. siječnja 2023. godine	**4.160.748**
Povećanja	2.945.330
Prodaje/naplate po dospijeću	(835.742)
Stanje na 31. prosinca 2023. godine	**6.270.336**
Stanje na 1. siječnja 2024. godine	**6.270.336**
Povećanja	2.272.303
Prodaje/naplate o dospijeću	(451.258)
Stanje na 31. prosinca 2024. godine	**8.091.381**

17. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

a) Detaljni pregled financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Vlasnički financijski instrumenti - dionice (listane na burzi)	3.529.334	3.578.958
Investicijski fondovi – otvoreni, kotirana cijena	6.899.117	8.493.497
UKUPNO	**10.428.451**	**12.072.455**

17. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČ. DOBITI I GUBIT. (NASTAVAK)

b) Kretanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

u eurima	
Stanje na 1. siječnja 2024. godine	**12.072.455**
Povećanja	3.098.735
Prodaje/naplate po dospijeću	(5.009.612)
Nerealizirani dobici priznati kroz RDG	266.873
Stanje na 31. prosinca 2024. godine	**10.428.451**
Stanje na 1. siječnja 2023. godine	**17.786.558**
Povećanja	10.723.957
Prodaje/naplate o dospijeću	(17.588.405)
Nerealizirani dobici priznati kroz RDG	1.150.345
Stanje na 31. prosinca 2023. godine	**12.072.455**

18. IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU

a) Detaljni pregled imovine iz ugovora o reosiguranju

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Prijavljene a nelikvidirane štete	11.492.840	1.588.869
Nastale, a neprijavljene štete	713.193	610.699
Likvidirane a nenaplaćene štete	1.783.721	2.114.445
Ukupna i razgraničena provizija	150.375	31.254
Prijenosna premija	1.824.279	1.622.348
Zaračunata premija	(28.772.476)	(23.883.871)
Isplaćena premija reosiguranja	26.321.215	22.233.748
Ispravak vrijednosti	(108)	(108)
UKUPNO	**13.513.040**	**4.317.384**

19. ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA

u eurima	
Stanje 31. prosinca 2022.	**678.755**
Terećenje u dobiti ili gubitku	-469.673
Stanje 31. prosinca 2023.	**209.082**
Terećenje u dobiti ili gubitku	-141.459
Stanje 31. prosinca 2024.	**67.623**

20. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Sredstva na poslovnim računima u banci	746.441	306.141
Novčana sredstva u blagajni	377	370
Ispravak vrijednosti novca i novčanih ekvivalenata	(747)	(307)
UKUPNO	**746.071**	**306.205**

21. OSTALA IMOVINA

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Potraživanja za poreze i slično	581.886	773.459
Potraživanja od kartičara	798.499	742.045
Plaćeni predujmovi	369.744	466.918
Potraživanja za najam	102.435	94.466
Potraživanja po cesijama	396.266	443.148
Potraživanje za dividendu	532.654	523.154
Ostala potraživanja	118.232	174.440
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	158.787	147.564
UKUPNO	**3.058.503**	**3.365.195**

22. KAPITAL I REZERVE

(a) Dionički kapital

	31.12.2024.	31.12.2023.
Dionički kapital – redovne dionice	4.000.000	4.000.000
UKUPNO	**4.000.000**	**4.000.000**

Odlukom skupštine Društva od 12.06.2023. godine povećan je temeljni kapital iz sredstava Društva sa iznosa od 3.955.000,00 eura za iznos od 45.000,00 eura na iznos od 4.000.000,00 eura bez izdavanja novih dionica. Dionički kapital Društva denominiran je u eurima. Jedini dioničar Društva na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. godine bilo je društvo ANCHOR ONE d.o.o., Zagreb.

(b) Ostale rezerve

Ostale rezerve predstavljaju sredstva uplaćena od strane vlasnika Društva u novcu. Tijekom 2009. godine vlasnik Društva i krajnje matično društvo ANCHOR ONE d.o.o., Zagreb uplatilo je 10 milijuna kuna u rezerve Društva, a tijekom 2010. godine dodatnih 5 milijuna kuna čime se ojačala kapitalna baza

22. KAPITAL I REZERVE (NASTAVAK)

(b) Ostale rezerve (nastavak)

Društva. Tijekom 2016. godine vlasnik Društva i krajnje matično društvo ANCHOR ONE d.o.o., Zagreb uplatilo je 10 milijuna kuna u rezerve Društva. Ostale rezerve se mogu iskoristiti za pokrivanje gubitaka koji su nastali u prijašnjim razdobljima, a koji se ne mogu pokriti iz dobiti tekuće godine ili kada nema drugih rezervi. Ostatak ostalih rezervi se odnosi na neisplaćenu dobit.

(c) Zakonska rezerva

Zakonska rezerva predstavlja akumulirane raspodjele iz zadržane dobiti u skladu sa Zakonom o osiguranju koji je bio na snazi do 31. prosinca 2005. godine, koji je zahtijevao da se najmanje trećina dobiti Društva nakon poreza prenese u neraspoređenu zakonsku rezervu sve dok ona ne dosegne polovinu prosječne zarađene premije u protekle dvije godine. Raspored zakonske rezerve se u prijašnjim godinama obračunavao za prethodnu godinu unatrag, temeljem odluke Glavne skupštine. U 2006. godini, donesen je novi Zakon o osiguranju koji ne zahtjeva stvaranje navedene rezerve. Međutim, sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Društvo treba rasporediti 5% godišnje neto dobiti u zakonsku rezervu sve dok ona ne dosegne 5% izdanog dioničkog kapitala. Raspored zakonske rezerve obračunava se za prethodnu godinu unatrag.

Zakonska rezerva se može koristiti za pokriće gubitaka iz prethodnih godina, ukoliko gubitak nije pokriven iz dobiti tekuće godine ili ako ostale rezerve nisu raspoložive.

(d) Upravljanje kapitalom

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 dokumentiraju rizika i kontrola, uključujući definiranje "rizičnog apetita". U cilju sustavnog upravljanja rizicima Društvo je izradilo i usvojilo politike upravljanja rizikom, procjene vlastitog rizika i solventnosti (ORSA) i upravljanja rizicima za svaku kategoriju rizika.

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 poslovanja 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. U 2024. godini Društvo je ispunjavalo sve ove zahtjeve.

22. KAPITAL I REZERVE (NASTAVAK)

(e) Ciljevi, politike i pristup upravljanju kapitalom

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 solventosti, 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.

(f) Pristup upravljanja 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.

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.

23. PODREĐENE OBVEZE

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Podređeni dug – zajam	812.046	812.046
Podređeni dug – obveznice	2.256.288	2.256.288
Kamate na podređeni dug	5.074	5.034
UKUPNO	**3.073.408**	**3.073.368**

23. PODREĐENE OBVEZE (NASTAVAK)

Društvo je u prosincu 2010. godine dobilo zajam od matičnog društva Anchor one d.o.o., Zagreb. Zajam je podređen ostalim obvezama Društva te je odobren na 10 godina uz fiksnu kamatnu stopu koja je u trenutku odobravanja zajma iznosila 6%, a aneksom je snižena na 3%. Otplata zajma je jednokratna po dospijeću. Aneksom sklopljenim u 2020. godini, dospijeće zajma prolongirano je na dodatnih 10 godina.

Društvo je u prosincu 2020. godine izdalo obveznice u iznosu od 2.256.288 eura (17.000.000 kuna), s jednokratnim rokom dospijeća na dan 18. prosinca 2025. godine, uz kamatnu stopu od 3,75% godišnje. Obveznica je podređena ostalim nepodređenim obvezama Društva.

24. OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Obveze za preostalo pokriće	15.446.780	13.831.363
Obveze za nastale štete	51.118.898	35.873.131
UKUPNO	**66.565.678**	**49.704.494**

a) Obveze za preostalo pokriće

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Prijenosna premija	26.173.383	23.367.503
Zaračunata premija - naplaćena	(13.270.525)	(12.215.203)
Razgraničeni troškovi pribave	(1.221.392)	(1.067.536)
Provizije	1.190.269	1.091.304
Ispravak vrijednosti	2.575.045	2.655.294
UKUPNO	**15.446.780**	**13.831.363**

b) Obveze za nastale štete

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Prijavljene a nelikvidirane štete	29.240.646	16.707.147
Nastale, a neprijavljene štete	18.475.489	16.544.007
Dodatak za rizik	3.745.057	3.423.075
Pričuve za troškove obrade šteta	1.252.701	1.097.288
Likvidacija minus isplata	605.193	353.326
Pričuva za regrese	(2.200.188)	(2.251.712)
UKUPNO	**51.118.898**	**35.873.131**

24. OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU (NASTAVAK)

c) Preostala ročnost

2024.	Do 1 godine	1 do 5 godina	5 do 10 godina	10 do 15 godina	15 do 20 godina	Više od 20 godina	Ukupno
	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Prijavljene a nelikvidirane štete	7.030	6.143	3.132	1.073	311	60	**17.748**
Nastale, a neprijavljene štete	6.565	6.278	3.281	1.204	353	82	**17.762**
Pričuva za troškove obrade šteta	493	435	220	78	22	5	**1.253**
Pričuva za regrese	-607	-1.054	-453	-77	-10	0	**-2.200**
Prilagodba za rizik	1.724	1.246	518	189	56	12	**3.745**
Likvidirane a nenaplaćene štete	-1.179	0	0	0	0	0	**-1.179**
Ukupna i razgraničena provizija	-181	0	0	0	0	0	**-181**
Prijenosna premija	24.349	0	0	0	0	0	**24.349**
Zaračunata minus naplaćena premija	-10.819	0	0	0	0	0	**-10.819**
Ispravak vrijednosti	2.575	0	0	0	0	0	**2.575**
Ukupno	**29.949**	**13.047**	**6.699**	**2.467**	**732**	**158**	**53.053**

2023.	Do 1 godine	1 - 5 godina	5 - 10 godina	10 - 15 godina	15 - 20 godina	Više od 20 god.	Ukupno
	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Prijavljene a nelikvidirane štete	6.260	5.349	2454	791	224	41	**15.119**
Nastale, a neprijavljene štete	5.360	5.960	3.151	1.075	316	71	**15.933**
Pričuva za troškove obrade šteta	434	389	189	63	18	4	**1.097**
Pričuva za regrese	-570	-1.042	-523	-104	-13	0	**-2.252**
Prilagodba za rizik	1.388	1.188	576	200	59	12	**3.423**
Likvidirane a nenaplaćene štete	-1.761	0	0	0	0	0	**-1.761**
Ukupna i razgraničena provizija	-7	0	0	0	0	0	**-7**
Prijenosna premija	21.745	0	0	0	0	0	**21.745**
Zaračunata minus naplaćena premija	-10.565	0	0	0	0	0	**-10.565**
Ispravak vrijednosti	2.655	0	0	0	0	0	**2.655**
Ukupno	**24.939**	**11.844**	**5.847**	**2.025**	**604**	**128**	**45.387**

24. OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU (NASTAVAK)

d) Analiza kretanja pričuve prijenosnih premija

	2024.			2023.		
	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosi-guranje	Neto
	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Stanje 1. siječnja	**23.368**	**1.622**	**21.745**	**17.608**	**1.019**	**16.589**
Zaračunate premije tijekom godine	53.644	4.889	48.756	47.374	4.055	43.319
Manje: Zarađene premije tijekom godine	50.838	4.687	46.152	41.614	3.452	38.162
Stanje 31. prosinca	**26.173**	**1.824**	**24.349**	**23.368**	**1.622**	**21.746**

e) Analiza pričuve kretanja pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete

	2024.			2023.		
	Bruto	Reosi-guranje	Neto	Bruto	Reosi-guranje	Neto
	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Stanje 1. siječnja	**17.322**	**-1.692**	**15.631**	**15.600**	**-1.550**	**14.050**
Štete nastale u tekućoj godini	37.514	15.255	52.769	42.853	2.598	45.451
Promjena u štetama iz prethodne godine	-57.682	-33.023	-90.706	-65.342	-5.873	-71.215
Likvidirane štete	33.286	7.457	40.743	24.212	3.133	27.345
Stanje 31. prosinca	**30.439**	**-12.002**	**18.437**	**17.323**	**-1.691**	**15.631**

f) Analiza pričuve kretanja pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete

	2024.	2024.	2024.	2023.	2023.	2023.
	Bruto	Reosigu-ranje	Neto	Bruto	Reosigu-ranje	Neto
	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Stanje 1. siječnja	**17.670**	**-660**	**17.010**	**15.857**	**-703**	**15.154**
Uvećanja priznata tijekom godine	4.005	443	4.447	3.887	473	4.360
Umanjeno za prijenos na pričuve prijavljenih šteta	-2.074	-545	-2.618	-2.074	-430	-2.504
Stanje 31. prosinca	**19.601**	**-762**	**18.839**	**17.670**	**-660**	**17.010**

24. OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU (NASTAVAK)

g) Usklađenost imovine za tehničke pričuve

u eurima	Do 1 godine	1-5 godina	5-10 godina	Više od 10 godina	Ukupno
2024.					
Traženo pokriće tehničke pričuve	29.918.247	13.071.276	6.710.108	3.353.008	**53.052.638**
Ukupno	**29.918.247**	**13.071.276**	**6.710.108**	**3.353.008**	**53.052.638**

	Do 1 godine	1-5 godina	5-10 godina	Više od 10 godina	Ukupno
2023.					
Traženo pokriće tehničke pričuve	24.904.094	11.870.837	5.862.118	2.750.060	**45.387.109**
Ukupno	**24.904.094**	**11.870.837**	**5.862.118**	**2.750.060**	**45.387.109**

24. OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU (NASTAVAK)

h) Razvoj pričuve šteta

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine

	Prije 2016. '000 EUR	2016. '000 EUR	2017. '000 EUR	2018. '000 EUR	2019. '000 EUR	2020. '000 EUR	2021. '000 EUR	2022. '000 EUR	2023. '000 EUR	2024. '000 EUR	Ukupno '000 EUR
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine nastanka štete	81.681	14.009	14.693	16.394	21.163	19.432	21.460	22.084	27.858	26.964	265.738
Jednu godinu kasnije	79.692	13.411	14.829	17.010	18.751	16.356	16.738	21.728	27.682	-	226.197
Dvije godine kasnije	78.336	12.933	14.551	16.034	16.031	14.728	16.676	20.353	-	-	189.643
Tri godine kasnije	77.124	12.992	13.686	14.299	14.848	14.629	16.577	-	-	-	164.155
Četiri godine kasnije	77.050	12.411	12.405	13.590	14.755	14.841	-	-	-	-	145.051
Pet godina kasnije	74.010	10.442	10.725	13.725	14.369	-	-	-	-	-	123.270
Šest godina kasnije	64.442	10.056	10.418	12.953	-	-	-	-	-	-	97.869
Sedam godina kasnije	54.823	9.951	10.336	-	-	-	-	-	-	-	75.109
Osam godina kasnije	55.697	9.907	-	-	-	-	-	-	-	-	65.604
Devet godina kasnije	54.776	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.776
Procjena kumulativnih šteta	**54.776**	**9.907**	**10.336**	**12.953**	**14.369**	**14.841**	**16.577**	**20.353**	**27.682**	**26.964**	**174.027**
Kumulativne likvidacije	-51.282	-9.010	-8.952	-11.373	-12.058	-12.078	-13.935	-17.840	-24.263	-21.351	-149.206
Vrijednost priznata u izvještaju o financijskom položaju tekuće godine	**3.495**	**897**	**1.384**	**1.580**	**2.310**	**2.762**	**2.642**	**2.514**	**3.419**	**5.613**	**24.821**

24. OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU (NASTAVAK)

(h) Razvoj pričuve šteta (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

	Prije 2015.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	Ukupno
	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine nastanka štete	71.037	14.133	14.009	14.693	16.394	21.163	19.432	21.460	22.084	27.858	242.263
Jednu godinu kasnije	67.548	13.348	13.411	14.829	17.010	18.751	16.356	16.738	21.728	-	199.720
Dvije godine kasnije	66.343	12.343	12.933	14.551	16.034	16.031	14.728	16.676	-	-	169.640
Tri godine kasnije	65.993	11.935	12.992	13.686	14.299	14.848	14.629	-	-	-	148.382
Četiri godine kasnije	65.189	12.003	12.411	12.405	13.590	14.755	-	-	-	-	130.353
Pet godina kasnije	65.046	10.700	10.442	10.725	13.725	-	-	-	-	-	110.638
Šest godina kasnije	63.310	9.566	10.056	10.418	-	-	-	-	-	-	93.351
Sedam godina kasnije	54.875	9.338	9.951	-	-	-	-	-	-	-	74.164
Osam godina kasnije	45.485	9.352	-	-	-	-	-	-	-	-	54.836
Devet godina kasnije	46.345	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46.345
Procjena kumulativnih šteta	**46.345**	**9.352**	**9.951**	**10.418**	**13.725**	**14.755**	**14.629**	**16.676**	**21.728**	**27.858**	**185.435**
Kumulativne likvidacije	-42.308	-8.278	-8.709	-8.906	-10.954	-11.768	-11.920	-13.453	-17.309	-15.601	**-149.206**
Vrijednost priznata u izvještaju o financijskom položaju tekuće godine	**4.037**	**1.074**	**1.241**	**1.512**	**2.771**	**2.987**	**2.708**	**3.223**	**4.418**	**12.257**	**36.229**

24. OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU (NASTAVAK)

i) Kretanje obveza iz ugovora o osiguranju

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Početno stanje obveza	**49.704.494**	**41.904.571**
Prihodi o osiguranja	-50.802.920	-41.621.431
Nastale štete	47.957.425	27.521.871
Likvidirane a nenaplaćene štete	-251.868	272.086
Promjene koje se odnose na ranije usluge (usklada za LIC)	611.298	661.662
Gubici po štetnim ugovorima	0	0
Amortizacija novčanih tokova od pribave osiguranja	2.995.215	2.347.588
Financijski rashodi od ugovora o osiguranju	-1.262.783	-1.427.602
Priznato u RDG	**-753.632**	**-12.245.825**
Primljena premija	52.473.229	45.315.531
Štete i ostali povezani troškovi	-31.808.306	-23.094.228
Novčani tokovi od pribave osiguranja	-3.050.106	-2.175.555
Ukupno novčani tokovi	**17.614.816**	**20.045.748**
UKUPNO	**66.565.678**	**49.704.494**

25. OSTALE PRIČUVE

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Rezervacije za godišnje odmore	86.636	81.392
Rezervacije za mirovine	87.123	78.395
Rezervacije za sudske sporove	18.913	18.913
UKUPNO	**192.672**	**178.700**

26. OSTALE FINANCIJSKE OBVEZE

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Obveze po operativnog najma prostora (MSFI-16)	2.168.622	2.739.194
Obveze po operativnom najmu automobila (MSFI-16)	709.148	418.781
Primljeni predujmovi	343.900	19.650
Ostalo	89.936	45.923
UKUPNO	**3.311.606**	**3.223.548**

27. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Pričuva za štete NO	628.066	628.097
Pričuva neprijavljenih šteta - IBNR - GF	248.303	287.787
Ostalo	42.338	44.937
UKUPNO	**918.707**	**960.822**

28. OSTALE OBVEZE

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.
Obveze prema dobavljačima	496.439	410.749
Obveze za bruto plaće	547.500	492.225
Obveze za PDV	386.494	329.086
Obveze za primljene predujmove	247.135	202.515
Obveze prema zaposlenicima	72.781	61.181
Ostalo	222.493	61.480
UKUPNO	**1.972.841**	**1.557.235**

29. PRIHODI OD UGOVORA O OSIGURANJU

u eurima	2024.	2023.
Zaračunata ili zarađena premija	53.644.363	47.373.680
Promjena ispravka vrijednosti potraživanja za premiju	(35.564)	(5.759.563)
Promjena pričuve za prijenosnu premiju	(2.805.879)	7.314
Prihodi od ugovora o osiguranju	**50.802.920**	**41.621.431**

(a) Analiza zaračunatih premija i nastalih šteta po vrstama osiguranja

Sljedeća tablica prikazuje analizu zaračunatih premija i nastalih šteta po vrstama osiguranja. Ugovori o osiguranju su zaključeni u Republici Hrvatskoj i Republici Italiji:

29. PRIHODI OD UGOVORA O OSIGURANJU (NASTAVAK)

(a) Analiza zaračunatih premija i nastalih šteta po vrstama osiguranja (nastavak)

Za 2024. godinu	Bruto zaračunate premije	Prihodi iz ugovora o osiguranju	Bruto nastale štete	Troškovi pribave	Administrativni troškovi	Saldo reosiguranja
	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	23.370	22.555	14.510	2.916	3.618	-350
Ostala osiguranja motornih vozila	14.721	13.747	8.086	1.913	2.215	0
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	8.825	7.919	15.341	81	115	9.209
Ostala osiguranje od odgovornosti	2.266	2.341	2.305	1.457	1.304	-30
Ostalo	4.463	4.242	6.775	1.103	819	4.948
Ukupno	**53.644**	**50.803**	**47.017**	**7.469**	**8.071**	**13.776**

Za 2023. godinu	Bruto zaračunate premije	Prihodi iz ugovora o osiguranju	Bruto nastale štete	Troškovi pribave	Administrativni troškovi	Saldo reosiguranja
	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR	'000 EUR
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	20.156	18.470	10.949	2.335	3.324	-580
Ostala osiguranja motornih vozila	12.584	11.154	6.686	1.644	1.998	0
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	7.318	5.809	5.767	94	130	1.510
Ostala osiguranje od odgovornosti	2.573	2.359	1.673	1.194	1.150	-180
Ostalo	4.743	3.829	1.953	1.321	942	-75
Ukupno	**47.374**	**41.621**	**27.028**	**6.588**	**7.544**	**675**

30. RASHODI OD UGOVORA O OSIGURANJU

u eurima	2024.	2023.
Nastale štete	47.050.526	28.394.681
Troškovi pribave	15.540.412	14.281.626
Promjena obveza za nastale štete	(33.903)	(1.366.662)
UKUPNO	**62.557.036**	**41.309.645**

30. RASHODI OD UGOVORA O OSIGURANJU (NASTAVAK)

(a) Nastale štete

u eurima	2024.	2023.
Promjena za prijavljene a nelikvidirane štete - tekuće	12.318.464	5.731.910
Promjena za nastale a neprijavljene štete - tekuće	11.110.771	5.169.958
Promjena pričuve za troškove obrade šteta - tekuće	712.661	330.050
Likvidacija minus Isplate - tekuće	605.193	353.326
Promjena pričuva za regrese - tekuće	11.955	7.122
Promjena dodatka za rizik - tekuće	1.747.795	1.475.577
Uplate Regresa - tekuće	(94.054)	(86.211)
Rashodi za nastale štete - tekuće	20.637.740	15.412.949
Ukupne nastale štete	**47.050.526**	**28.394.681**

U nastavku su prikazane kvote šteta, kvote troškova i kombinirana kvota po vrstama osiguranja izračunate sukladno Uputi za popunjavanje financijskih izvještaja Društva za osiguranje odnosno društava za reosiguranje:

2024.	Kvota šteta %	Kvota troškova %	Kombinirana kvota %
Osiguranje medicinskih troškova	0,00%	0,00%	0,00%
Osiguranje zaštite prihoda	37,00%	34,29%	71,29%
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	64,33%	28,97%	93,30%
Ostala osiguranja motornih vozila	58,82%	30,03%	88,85%
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	713,55%	24,74%	738,29%
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	193,73%	34,87%	228,59%
Ostala osiguranje od odgovornosti	98,46%	30,74%	129,20%
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	-3,37%	26,39%	23,02%
Osiguranje troškova pravne zaštite	-3,93%	49,88%	45,96%
Osiguranje pomoći (asistencija)	52,42%	42,55%	94,97%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	-0,30%	35,54%	35,24%
UKUPNO	**92,55%**	**30,59%**	**123,14%**

30. RASHODI OD UGOVORA O OSIGURANJU (NASTAVAK)

(a) Nastale štete (nastavak)

2023.	Kvota šteta %	Kvota troškova %	Kombinirana kvota %
Osiguranje medicinskih troškova	-77,10%	-22,87%	-99,97%
Osiguranje zaštite prihoda	48,31%	48,57%	96,88%
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	59,28%	30,64%	89,92%
Ostala osiguranja motornih vozila	59,94%	32,65%	92,59%
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	65,53%	31,14%	96,67%
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	99,28%	40,35%	139,63%
Ostala osiguranje od odgovornosti	70,92%	33,96%	104,87%
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	19,73%	40,57%	60,31%
Osiguranje troškova pravne zaštite	0,09%	47,22%	47,31%
Osiguranje pomoći (asistencija)	71,31%	47,59%	118,91%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	8,43%	27,98%	36,41%
UKUPNO	**64,94%**	**33,95%**	**98,89%**

(b) Troškovi pribave

u eurima	2024.	2023.
Provizije	2.995.215	2.347.588
Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	4.474.188	4.240.600
Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	8.071.009	7.693.438
UKUPNO	**15.540.412**	**14.281.626**

(b1) Provizije

u eurima	2024.	2023.
Provizije pravne osobe	2.860.388	1.960.358
Provizije fizičke osobe	347.268	413.321
Promjena odgođenih troškova pribave	-212.442	-448.999
Ostalo	0	422.908
UKUPNO	**2.995.215**	**2.347.588**

(b2) Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja

u eurima	2024.	2023.
Plaće zaposlenika prodaje	4.149.595	3.927.361
Kartičaski troškovi	309.436	273.032
Ostalo	15.157	40.207
UKUPNO	**4.474.188**	**4.240.600**

30. RASHODI OD UGOVORA O OSIGURANJU (nastavak)

(b3) Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja

u eurima	2024.	2023.
Troškovi osoblja	2.470.141	2.149.745
Amortizacija imovine koja služi za obavljanje djelatnosti	1.180.736	1.303.328
Troškovi najma	580.370	740.620
Kamate po najmovima – MSFI 16	108.818	67.282
Troškovi automobila	556.037	361.971
Marketinške usluge	143.838	188.900
Trošak održavanja softvera	480.343	315.586
Troškovi poštarina, telefona	440.706	346.748
Troškovi održavanja poslovnog prostora i opreme	183.867	132.273
Troškovi materijala i fotokopiranja	65.485	202.078
Troškovi bankarskih i platnoprometnih provizija	58.083	100.995
Reprezentacija	110.773	88.581
Ostale intelektualne usluge	372.735	414.149
Usluge student servisa	55.975	55.165
Troškovi režija i komunalnih usluga	291.095	280.044
Usluge prijevoza	453.654	426.144
Premije	141.368	112.823
Porezi	64.244	76.172
Doprinosi, garancije, naknade, članarine	231.618	256.183
Trošak rezervacija	13.972	16.960
Rashodi/prihodi ranijih razdoblja	5.042	-452
Ostalo	62.107	58.144
UKUPNO	**8.071.009**	**7.693.438**

(b4) Troškovi zaposlenika

Troškovi zaposlenika prema vrsti troška bili su kako slijedi:

u eurima	2024.	2023.
Neto plaće	3.893.414	3.595.966
Doprinosi iz plaća	1.068.691	1.011.285
Doprinosi na plaće	902.324	832.745
Porezi i prirezi iz plaća	498.696	448.533
Ostalo	613.247	495.361
UKUPNO	**6.976.372**	**6.383.890**

Troškovi zaposlenika alocirani prema vrsti poslova zaposlenika bili su kako slijedi:

30. RASHODI OD UGOVORA O OSIGURANJU (nastavak)

(b4) Troškovi zaposlenika (nastavak)

u eurima	2024.	2023.
Troškovi plaća zaposlenika vezani direktno uz prodaju osiguranja (bilješka 30.b2)	4.149.595	3.927.361
Troškovi plaća vezani uz pružanje usluga osiguranja (bilješka 30.b3)	2.470.141	2.149.745
Troškovi plaća zaposlenika koji nisu vezani uz pružanje usluga osiguranja (bilj.34)	356.637	306.784
UKUPNO	**6.976.372**	**6.383.890**

(c) Promjena obveza za nastale štete

u eurima	2024.	2023.
Promjena za prijavljene a nelikvidirane štete - prethodne	-215.035	4.285.486
Promjena za nastale a neprijavljene štete - prethodne	9.179.289	3.449.493
Promjena pričuve za troškove obrade šteta - prethodne	557.248	240.584
Likvidacija minus Isplate - prethodne	353.326	625.434
Promjena ukupnog diskonta	-39.569	-46.123
Promjena dodatka za rizik - prethodne	1.262.783	1.427.602
Uplate Regresa - prethodne	1.425.814	579.278
Rashodi za nastale štete - prethodne	846.482	775.895
Promjena pričuva za regrese - prethodne	-13.336.435	-9.970.987
UKUPNO	**33.903**	**1.366.663**

31. NETO REZULTAT OD UGOVORA O (PASIVNOM) REOSIGURANJU

u eurima	2024.	2023.
Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	17.384.485	3.211.724
Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-3.608.136	-2.537.011
UKUPNO	**13.776.349**	**674.713**

(a) Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju

u eurima	2024.	2023.
Promjena prijavljenih a nelikvidiranih šteta	9.903.971	162.893
Promjena nastalih a ne prijavljenih šteta	102.494	-319
Likvidirane štete	7.457.082	3.133.463
Promjena ukupnog diskonta	-79.062	-84.313
UKUPNO	**17.384.485**	**3.211.724**

31. NETO REZULTAT OD UGOVORA O (PASIVNOM) REOSIGURANJU (nastavak)

(b) Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju

u eurima	2024.	2023.
Zaračunata premija	-4.888.606	-4.055.528
Obračunata provizija	1.095.687	1.049.612
Promjena - prijenosna premija	201.931	603.178
Promjena razgraničene provizije	-17.149	-134.273
UKUPNO	**-3.608.136**	**-2.537.011**

32. NETO REZULTAT OD ULAGANJA

u eurima	2024.	2023.
Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope	1.738.821	1.102.257
Prihod od dividendi	791.176	981.428
Nerealizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	652.125	923.459
Realizirani dobitci/gubitci	141.548	122.735
Neto rezultat ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	730.186	248.227
Neto umanjenje/otpuštanje umanjenja vrijednosti ulaganja	-53.465	20.695
Ostali prihodi od kamata	8.580	6.062
Neto tečajne razlike	35	-4.282
Ostali neto prihodi/rashodi od ulaganja	-35.462	30.814
UKUPNO	**3.973.543**	**3.431.395**

(a) Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope

u eurima	2024.	2023.
Prihod od zajmova	707.376	636.853
Prihod od depozita	725.919	260.519
Prihod od obveznica	235.572	183.813
Ostali prihodi	69.955	21.072
UKUPNO	**1.738.821**	**1.102.257**

(b) Nerealizirani dobitci/gubitci od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG

u eurima	2024.	2023.
Nerealizirani prihod od udjela u fondovima	1.631.142	670.303
Nerealizirani prihod od dionica	-979.017	253.155
UKUPNO	**652.125**	**923.459**

32. NETO REZULTAT OD ULAGANJA (nastavak)

(c) Realizirani neto dobitak/gubitak od financijske imovine

u eurima	2024.	2023.
Realizirani dobici od financijske imovine	284.736	361.695
Realizirani gubici od financijske imovine	-143.189	-238.960
UKUPNO	**141.548**	**122.735**

33. NETO FINANC. RASHOD OD UGOVORA O OSIGUR. I (PASIVNOG) REOSIGURANJA

u eurima	2024.	2023.
Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju	79.062	84.313
Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-720.960	-633.076
UKUPNO	**-641.898**	**-548.763**

34. OSTALI POSLOVNI RASHODI

u eurima	2024.	2023.
Donos neosiguratelјnih plaća	356.637	306.784
Donacije i sponzorstva	117.070	214.570
Nepridjeljivi troškovi promidžba i reklama	253.084	264.839
Nepridjeljivi trošak reprezentacije	110.772	88.581
Neosiguratelјni troškovi sudskih sporova	0	220.284
Troškovi revizije	55.438	54.056
Ostalo	83.467	74.424
UKUPNO	**976.467**	**1.223.538**

35. POREZ NA DOBIT

a) Porez na dobit priznat u dobiti i gubitku

u eurima	2024.	2023.
Tekući porez na dobit	607.044	0
Odgođeni porez	141.459	469.673
UKUPNO	**748.502**	**469.673**

35. POREZ NA DOBIT (nastavak)

b) Usklađenje računovodstvenog rezultata za razdoblje s troškom poreza na dobit

u eurima	2024.	2023.
Rezultat prije oporezivanja	**4.269.280**	**2.687.385**
Ukupna povećanja dobiti/smanjenja gubitaka	799.707	880.527
Ukupna smanjenja dobiti/povećanja gubitaka	-1.696.521	-4.483.956
Porezna osnovica	**3.372.465**	**-916.044**
Zakonska stopa poreza na dobit	18%	18%
Tekući porez na dobit	**607.044**	**0**
Odgođeni porez	141.459	469.673
Trošak poreza na dobit	**748.502**	**469.673**
Efektivna stopa poreza na dobit	17,53%	17,48%

U skladu s važećim propisima u Republici Hrvatskoj, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

36. OSNOVNA I RAZRIJEĐENA ZARADA PO DIONICI

Za potrebe izračunavanja zarade (gubitka) po dionici, zarade (gubici) se računaju kao dobit (gubitak) tekuće godine namijenjena dioničarima Društva. Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj redovnih dionica u opticaju tijekom godine. Ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten prilikom izračunavanja osnovne zarade po dionici bio je 298.000 (2022. g.: 298.000). Nadalje, kako nema utjecaja opcija, konvertibilnih obveznica ili sličnih utjecaja, ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten za izračun razrijeđene zarade (gubitaka) po dionici bio je isti kao i onaj korišten prilikom izračuna osnovne zarade (gubitaka) po dionici, odnosno 298.000 (2022. g.: 298.000).

u eurima	2024.	2023.
Dobit za godinu namijenjena redovnim dioničarima Društva	**3.520.777**	**2.217.713**
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica tijekom godine	*298.000*	*298.000*
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici	**11,81**	**7,44**

37. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Imovina, obveze te prihodi i rashodi za 2024. godinu, koji proizlaze iz ključnih transakcija s povezanim osobama, bili su kako slijedi:

	31.12.2024.		2024.	
Povezano društvo	**Imovina**	**Obveze**	**Prihodi**	**Troškovi**
Grupa Anchor one (Grupa Zodaks)				
Štasni d.o.o.	835.437	418	498.703	391.262
Nekretnine Central d.o.o.	576.803	0	30.345	0
R-41 NEKRETNINE d.o.o.	5.905.092	0	0	0
Anchor one d.o.o. (Zodaks d.o.o.)	0	927.926	39	65.520
Povezanost kroz člana ključnog upravlječkog odbora subjekta				
Granolio d.o.o.	1.372.745	0	154.204	5.593
Mobile-4U d.o.o.	2.386.824	6.536	941.323	731.831
Zdenačka Farma d.o.o.	58.453	0	140.620	71.900
Zdenka mliječni proizvodi d.o.o.	82.831	0	46.856	3.278
NAUTA LAMJANA D.O.O	3.763	0	37.840	0
R21 PROJEKT D.O.O.	0	0	108.111	3.245
ODVJ.DRUŠTVO OLUJIĆ, PEZIĆ I PARTNERI	10.019	0	11.461	68.199
Zagreb City Hotels d.o.o.(Green Gold Hoteli d.o.o.)	1.281.349	29.214	210.667	54.506
JAHTING SPORT AGANA d.o.o.	2.368	0	32.846	0
Grand centar d.o.o.	0	0	28.584	0
REAL ESTATE EAST d.o.o. (Nekretnine Istok d.o.o.)	0	7.120	13.193	45.908
Z.C.H Facility d.o.o.	9.836	3.292	10.109	24.716
F5 Business Center d.o.o.	903.822	2.756	45.123	45.649
Ukupno Ostali	1.299	3.741	90.864	48.027
UKUPNO	**13.430.640**	**981.004**	**2.400.887**	**1.559.635**

Trošak ključnog rukovodstva (Uprava) u 2024. godini bio je 503.921 eura.

Na kraju 2024. i 2023. godine članovi Nadzornog odbora i Uprave nisu imali u vlasništvu dionice Društva.

37. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

Imovina, obveze te prihodi i rashodi za 2023. godinu, koji proizlaze iz ključnih transakcija s povezanim osobama, su kako slijedi:

u eurima	31.12.2023.		2023.	
Povezano društvo	**Imovina**	**Obveze**	**Prihodi**	**Troškovi**
Grupa Anchor one d.o.o. (Zodaks d.o.o.)				
Štasni d.o.o.	835.676	2.930	458.213	423.912
Nekretnine Central d.o.o.	570.708	0	30.834	0
M3 PROPERTY PLATFORM D.O.O.	0	0	173.568	0
Anchor one d.o.o. (Zodaks d.o.o.)	0	928.997	82	63.485
Povezanost kroz člana ključnog upravljačkog odbora subjekta				
Granolio d.o.o.	1.354.981	0	128.611	6.831
Mobile-4U d.o.o.	627.577	3.003	683.579	667.386
Zdenačka Farma d.o.o.	5.867	0	140.698	48.786
Zdenka mliječni proizvodi d.o.o.	79.669	0	38.865	2.293
Nauta Lamjana d.o.o.	1.871	0	35.981	0
R21 Projekt D.O.O.	4.079	0	106.149	0
Odvj.društvo Olujić, Pezić i partneri	9.925	0	9.821	357.163
Zagreb City Hotels d.o.o.(Green Gold Hoteli)	1.280.435	25.180	168.947	74.268
Nekretnine Istok d.o.o.	0	772	13.085	23.835
Z.C.H Facility d.o.o.	4.950	657	10.084	4.428
F5 Business Center d.o.o.	903.822	2.468	30.205	43.070
Ukupno ostali	698	5.268	118.432	44.810
UKUPNO	**5.680.258**	**969.275**	**2.147.154**	**1.760.267**

Trošak ključnog rukovodstva (Uprava) u 2023. godini bio je 422.428 eura.

Na kraju 2023. i 2022. godine članovi Nadzornog odbora i Uprave nisu imali u vlasništvu dionice Društva.

38. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

U transakcijama s financijskim instrumentima Društvo upravlja financijskim rizicima. Ti rizici uključuju tržišni rizik, kreditni rizik (uključujući i kreditni rizik reosiguranja) i rizik likvidnosti. Svaki od ovih rizika opisan je dalje u tekstu, zajedno sa sažetkom načina na koje Društvo upravlja tim rizikom.

Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- valutni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečaju.
- rizik promjene kamatnih stopa – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama.
- cjenovni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene prouzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegova izdavatelja ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

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

Usklađenost imovine i obveza

Društvo aktivno upravlja svojom imovinom te koristi pristupe koji uravnotežuju kvalitetu, diverzifikaciju, usklađenost imovine i obveza, likvidnost i povrat na investiciju. Cilj procesa ulaganja je optimizirati prihod od ulaganja i ukupni povrat nakon poreza korigiran za rizik, istovremeno osiguravajući da se imovinom i obvezama upravlja na bazi gotovinskih tokova i ročnosti. Uprava periodično pregledava i odobrava ciljane portfelje, određuje investicijske smjernice i limite te nadgleda proces upravljanja imovinom i obvezama. Dužna pažnja poklanja se usklađenosti s pravilima koje propisuje Zakon o osiguranju.

Društvo stvara ciljne portfelje za svaku značajnu vrstu osiguranja, što predstavlja strategije ulaganja koje Društvo koristi da bi profitabilno financiralo svoje obveze unutar prihvatljive razine rizika. Ove strategije uključuju ciljeve za efektivno trajanje, krivulju prinosa, osjetljivost, 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.

Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentrirana u portfelju ulaganja. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze na koje se plaća kamata dospijevaju u različitim rokovima i kamate im se različito mijenjaju.

Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim gotovinskim tokovima koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Društvo prati ovu izloženost periodičkim pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene gotovinskih tokova, kao i utjecaj promjena kamatnih stopa koje se odnose na portfelj ulaganja i tehničke pričuve, redovito se modeliraju i pregledavaju. Općeniti cilj ovih strategija je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa.

38. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Kamatni rizik (nastavak)

Na 31. prosinca 2024. godine i 31. prosinca 2023. godine sva kamatonosna imovina i financijske obveze Društva ugovoreni su uz fiksnu kamatnu stopu. Indirektni utjecaj na rezultat bio bi promjena u fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

U bilješki 40 objavljene su efektivne kamatne stope na datum izvještavanja za financijsku imovinu i financijske obveze Društva i razdoblje dospijeća pojedine kategorije financijske imovine i obveza.

Cjenovni rizik

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 papir ili njegova izdavatelja ili faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Izvori izloženosti cjenovnom riziku su ulaganja u investicijske fondove, vlasničke i dužničke vrijednosne papire.Cilj Društva je zaraditi konkurentne prinose na način da ulaže u diverzificirani portfelj visoko kvalitetnih, likvidnih vrijednosnica. Karakteristike portfelja redovito se analiziraju.

Portfelj Društva ograničen je parametrima koje je donijelo više rukovodstvo kao i zakonskim i regulatornim zahtjevima.

Valutni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama. Navedeni rizik znači promjenu vrijednosti imovine i obveza zbog promjena u tečaju strane valute.

Društvo upravlja rizikom promjene tečaja tako što pokušava smanjiti razliku između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti. Uvođenjem EUR-a kao službene valute značajnije je smanjen ovaj rizik.

U bilješki 41 objavljene su valutna analiza financijske imovine i financijskih obveza Društva na datum izvještavanja.

Kreditni rizik

Portfelji vrijednosnica s fiksnim prinosima, te u manjoj mjeri kratkoročna i ostala ulaganja podložna su kreditnom riziku. Ovaj rizik definira se kao rizik jedne ugovorne strane da neispunjenjem svoje obveze

38. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Kreditni rizik (nastavak)

drugoj prouzroči financijski gubitak. U pravilu je riječ o posljedicama negativnih promjena sposobnosti dužnika da otplaćuje svoja dugovanja. Društvo upravlja ovim rizikom tako što unaprijed provodi strogu analizu odobravanja kreditnih rizika, redovitim pregledima od strane Uprave te redovitim sastancima s ciljem praćenja razvoja kreditnog rizika.

Uprava je donijela kreditnu politiku i izloženost kreditnom riziku se stalno prati. Društvo priznaje rezervaciju za umanjenje vrijednosti potraživanja po premiji nakon što je potraživanje dospjelo preko 180 dana.

Na dan 31. prosinca 2024. godine nema dospjelih potraživanja za premije koja su dospjela preko 180 dana, a da nisu rezervirana.

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

u eurima	2024.	2023.
Državne obveznice	7.053.798	5.231.186
Trezorski zapisi	0	2.930.045
Kamata obračunata na državne obveznice	0	61.451
UKUPNO	**7.053.798**	**8.222.682**

Ukupna izloženost kreditnom riziku Republike Hrvatske na datum bilance iznosi 7,4% ukupne imovine Društva (2023.: 10,9%). Ostale značajnije koncentracije kreditnog rizika uključuju depozite kod banaka, od 21,6% (2023.: 21,1%) i dane zajmove od 24,1 % (2023.: 15,6%) ukupne imovine Društva.

Za smanjenje rizika neplaćanja dospjelih iznosa reosiguravatelja na vrijeme, uspostavljeni su poslovni i financijski standardi za izbor reosiguravatelja i brokera, koji uključuju rejtinge značajnih agencija za određivanje rejtinga i uzimanje u obzir trenutnih tržišnih informacija..

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

u eurima	2024.	2023.
Financijska imovina	61.747.887	49.066.216
Imovina iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	13.513.039	4.317.384
Novac i novčani ekvivalenti	746.071	306.205
UKUPNO	**76.006.997**	**53.689.805**

Društvo odobrava zajmove klijentima u pravilu s jednokratnom otplatom glavnice po dospijeću. Zajmovi klijentima većinom su osigurani nekretninom. Uprava smatra da je iskazana vrijednost zajmova

38. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Kreditni rizik (nastavak)

klijentima na 31. prosinca 2024. godine realna te da nema naznaka dodatnih umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja.

Kreditni rejting investicijskog portfelja Društva je kako slijedi (u tablici u nastavku su prikazani i rejtinzi vlasničkih vrijednosnica koje nisu izložene kreditnom riziku):

u eurima	Rejting	Agencija	2024.	2023.
Dionice	Bez rejtinga		3.529.334	3.578.958
Investicijski fondovi	Bez rejtinga		6.899.117	8.493.497
Obveznice i trezorski zapisi zapisi	Baa2	Moody's	7.053.798	6.227.141
Obveznice i trezorski zapisi zapisi	Aaa	Moody's	0	1.931.160
Obveznice i komercijalni zapisi	B	Fitch	0,00	0
Obveznice i komercijalni zapisi	Bez rejtinga		151.068	151.003
Obveznice i komercijalni zapisi	Aa1	Moody's	886.514	888.147
Depoziti	Bez rejtinga		8.921.604	7.006.209
Depoziti	BBB	Fitch	4.639.751	3.064.495
Depoziti	A-	Fitch	2.907.281	4.890.759
Depoziti	BB-	Fitch	1.047.736	1047065
Depoziti	Baa1	Moody's	3.018.143	0
Dani zajmovi	Bez rejtinga		22.693.540	11.787.781
UKUPNO			**61.747.887**	**49.066.216**

Potraživanja za premiju po ročnosti su iskazana na sljedeći način:

u eurima	Nedospjelo	< 90 dana	90-180 dana	> 180 dana	Ukupno dospjelo	Dospjelo i s ispravkom vrijednosti	Ukupno
2024.							
Potraživanja za premiju	6.405.679	3.637.375	1.234.312	2.852.360	7.724.047	-2.866.392	**11.277.365**
Ukupno	**6.405.679**	**3.637.375**	**1.234.312**	**2.852.360**	**7.724.047**	**-2.866.392**	**11.277.365**
2023.							
Potraživanja za premiju	6.386.649	2.918.741	720.075	2.935.973	6.574.789	-2.950.005	**10.025.465**
Ukupno	**6.386.649**	**2.918.741**	**720.075**	**2.935.973**	**6.574.789**	**-2.950.005**	**10.025.465**

38. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Društvo priznaje rezervaciju za umanjenje vrijednosti potraživanja po premiji nakon što je potraživanje dospjelo preko 180 dana. Uprava smatra da je iznos dospjelih potraživanja za koje nije izvršeno umanjenje vrijednosti nadoknadiv.

Od ukupnog dospjelog i ispravljenog iznosa od 2.866.392 eura 31. prosinca 2024. godine (31. prosinca 2023.: 2.950.005 eura), iznos od 2.852.360 eura odnosi se na potraživanja po premiji (31. prosinca 2023.: 2.935.973), dok se ostatak od 14.032 eura (31. prosinca 2023.: 14.032 eura) odnosi na ispravak vrijednosti od potraživanja od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju.

Rizik likvidnosti

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

Društvo drži portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima.

Društvo je dostatno likvidno i tijekom godine je zadovoljavalo zakonskim zahtjevima za plaćanjem šteta na vrijeme, kao i ostalih obveza.

U bilješci 39. objavljene su analize ročnosti financijske imovine i financijskih obveza Društva na datum izvještavanja.

U bilješci 24. objavljene su analize ročnosti tehničkih pričuva Društva.

Fer vrijednost

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima. Financijski instrumenti raspoloživi za prodaju i financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka izraženi su po fer vrijednosti. Zajmovi i potraživanja su izraženi po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti. Uprava vjeruje da se knjigovodstvena vrijednost ovih instrumenata, iako su svi odobreni uz fiksnu kamatnu stopu, ne razlikuje značajno od njihove fer vrijednosti zbog toga što su odobreni na kratki rok, a pod pretpostavkom da će sva plaćanja po izloženostima čija vrijednost nije umanjena biti naplaćena kao što je ugovoreno i ne uzimajući u obzir nikakve buduće gubitke. Objave vezane uz fer vrijednost zajmova odobrenih po fiksnoj kamatnoj stopi nisu praktične. Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja odražava značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

- Razina 1: Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama dostupnim na aktivnom tržištu.

- Razina 2: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih inputa, bilo direktnih (na primjer cijene) ili indirektnih (na primjer izvedenih iz cijena).

- Razina 3: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima.

38. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost (nastavak)

Fer vrijednost vlasničkih vrijednosnica u razini 1 definira se na temelju kotiranih prosječnih cijena za Zagreb Stock Exchange (ZSE) na datum izvještavanja, odnosno procjenom, ako ne kotiraju na burzi. Vrijednost investicijskih fondova određuje se prema objavljenoj izračunatom vrijednosti udjela pojedinog fonda.

Nije bilo reklasifikacija iz jedne u drugu razinu u 2024. godini.

Neka financijska imovina Društva mjeri se po fer vrijednosti na datum izvještavanja. U idućim tablicama prikazane su informacije o načinu utvrđivanja fer vrijednosti stavki financijske imovine i financijskih obveza, zajedno s metodama vrednovanja i korištenim ulaznim parametrima.

38. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost (nastavak)

u eurima	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinca 2024. godine				
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku				
Dužničke vrijednosnice	0	-	-	**0**
Zajmovi	22.693.540	-	-	**22.693.540**
Depoziti	20.534.515	-	-	**20.534.515**
Investicijski fondovi	-	-	-	**0**
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit				
Dužničke vrijednosnice	7.940.312	151.069	-	**8.091.381**
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	**0**
Investicijski fondovi	-	-	-	**0**
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Dužničke vrijednosnice	-	-	-	**0**
Vlasničke vrijednosnice	3.529.215	119	-	**3.529.334**
Investicijski fondovi	6.899.117	-	-	**6.899.117**
Ukupna financijska imovina	**61.596.699**	**151.188**	**0**	**61.747.887**

u eurima	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinca 2023. godine				
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku				
Dužničke vrijednosnice	2.927.115	-	-	**2.927.115**
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	**0**
Zajmovi	11.787.782	-	-	**11.787.782**
Depoziti	16.008.529	-	-	**16.008.529**
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit				
Dužničke vrijednosnice	6.119.333	151.003	-	**6.270.336**
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	**0**
Investicijski fondovi	-	-	-	**0**
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Dužničke vrijednosnice	-	-	-	**0**
Vlasničke vrijednosnice	3.578.839	119	-	**3.578.958**
Investicijski fondovi	8.493.497	-	-	**8.493.497**
Ukupna financijska imovina	**48.915.095**	**151.122**	**0**	**49.066.217**

38. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost (nastavak)

u eurima	31.12.2024.	31.12.2023.	Razina fer vrijednosti	Model vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odnosu na fer vrijednost
31. prosinca 2024. godine						
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku						
Dužničke vrijednosnice	**0**	**2.927.115**	Razina 1	Kotirana cijena na aktivnom tržištu-prosječna zadnja trgovana cijena i Kupoprodajna cijena iz ugovora	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Vlasničke vrijednosnice						
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama						
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit						
Dužničke vrijednosnice	**8.091.381**	**6.270.336**	Razina 1	Cijena sa ZSE	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Vlasničke vrijednosnice						
Investicijski fondovi						
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Dužničke vrijednosnice						
Vlasničke vrijednosnice	**3.529.334**	**3.578.958**	Razina 1		Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Investicijski fondovi	**6.899.117**	**8.493.497**	Razina 1	Kotirana cijena udjela od strane fonda	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Ukupno	**18.519.832**	**21.269.906**				

39. ANALIZA ROČNOSTI

Ročnost financijske imovine i obveza iz djelokruga MSFI 9 za Društvo na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. godine prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog ugovornog dospijeća ulaganja u dionice i investicijske fondove koja su klasificirana sukladno njihovoj sekundarnoj likvidnosti. Preostala ročnost pričuva za ugovore o osiguranju prikazana je u bilješci 24.

31. prosinca 2024.	Manje od 6 mjeseci	6 do 12 mjeseci	1 do 3 godine	3 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
FINANCIJSKA IMOVINA						
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku						
Dužničke vrijednosnice	0	0	0	0	0	**0**
Vlasničke vrijednosnice						**0**
Zajmovi	6.980.973	15.709.579	2.988	0	0	**22.693.540**
Depoziti	20.534.515	0	0	0	0	**20.534.515**
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit						
Dužničke vrijednosnice	2.617.123	0	1.438.862	905.539	3.129.857	**8.091.381**
Vlasničke vrijednosnice	0	0	0	0	0	**0**
Investicijski fondovi	0	0	0	0	0	**0**
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Dužničke vrijednosnice	0	0	0	0	0	**0**
Vlasničke vrijednosnice	0	0	0	3.529.334	0	**3.529.334**
Investicijski fondovi	0	6.387.837	295.885	215.395	0	**6.899.117**
Imovina iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	13.513.039	0	0	0	0	**13.513.039**
Novac i novčani ekvivalenti	746.071	0	0	0	0	**746.071**
Ostala imovina	2.288.241	449.440	320.821	0	0	**3.058.503**
IMOVINA	**46.679.962**	**22.546.856**	**2.058.556**	**4.650.268**	**3.129.857**	**79.065.500**
FINANCIJSKE OBVEZE						
Uzeti zajmovi	0	0	0	0	0	**0**
Podređeni dug	5.074	2.256.288	0	0	812.046	**3.073.408**
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	69.801.126	0	0	0	0	**69.801.126**
FINANCIJSKE OBVEZE	**69.806.200**	**2.256.288**	**0**	**0**	**812.046**	**72.874.534**
RAZLIKA	**-23.126.238**	**20.290.569**	**2.058.556**	**4.650.268**	**2.317.811**	**6.190.967**

39. ANALIZA ROČNOSTI (NASTAVAK)

u eurima 31. prosinca 2023.	Manje od 6 mjeseci	6 do 12 mjeseci	1 do 3 godine	3 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
FINANCIJSKA IMOVINA						
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku						
Dužničke vrijednosnice	995.955	1.931.160	0	0	0	**2.927.115**
Zajmovi	7.118.966	4.653.799	15.017	0	0	**11.787.782**
Depoziti	14.961.463	0	1.047.066	0	0	**16.008.529**
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit						
Dužničke vrijednosnice	0	438.139	1.095.896	0	4.736.301	**6.270.336**
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Vlasničke vrijednosnice	0	0	0	3.578.958	0	**3.578.958**
Investicijski fondovi	0	5.830.805	983.242	1.679.450	0	**8.493.497**
Imovina iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	4.317.384	0	0	0	0	**4.317.384**
Novac i novčani ekvivalenti	306.205	0	0	0	0	**306.205**
Ostala imovina	2.979.957	288.627	96.611	0	0	**3.365.195**
IMOVINA	**30.679.930**	**13.142.530**	**3.237.832**	**5.258.408**	**4.736.301**	**57.055.001**
FINANCIJSKE OBVEZE						
Podređeni dug	5.034	0	2.256.288	0	812.046	**3.073.368**
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	52.222.550	0	0	0	0	**52.222.550**
FINANCIJSKE OBVEZE	**52.227.584**	**0**	**2.256.288**	**0**	**812.046**	**55.295.918**
RAZLIKA	**-21.547.654**	**13.142.530**	**981.544**	**5.258.408**	**3.924.255**	**1.759.083**

40. ANALIZA PROMJENE KAMATNIH STOPA

Tablice u nastavku prikazuju financijsku imovinu i financijske obveze Društva iz djelokruga MSFI 9, analiziranu prema razdobljima promjene kamatnih stopa koje se određuju na osnovi preostalog ugovornog dospijeća i ugovornog razdoblja promjene kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće. Tablice u nastavku prikazuju procjenu Uprave o izloženosti Društva riziku promjene kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. Dobit će također biti pod utjecajem valutne strukture imovine, obveza i kapitala i rezervi. Društvo nema značajan udio kamatonosne imovine i obveza na koje se plaća kamata u stranim valutama.

u eurima

31. prosinca 2024.	Kamatna stopa	Manje od 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godine	Od 3 do 5 godina	Preko 5 godina	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamat. stopa
IMOVINA									
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku									
Dužničke vrijednosnice		0	0	0	0	0	0	**0**	0
Zajmovi	Od 4% do 7%	6.980.973	15.709.579	2.988	0	0	0	**22.693.540**	22.693.540
Depoziti	Od 2,75 do 8%	20.534.515	0	0	0	0	0	**20.534.515**	20.534.515
Novac i novčani ekvivalenti	0,35%	746.071	0	0	0	0	0	**746.071**	746.071
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit									
Dužničke vrijednosnice	3,53%	2.617.123	0	1.438.862	905.539	3.129.857	0	**8.091.381**	8.091.381
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka									
Vlasničke vrijednosnice		0	0	0	0	0	3.529.334	**3.529.334**	0
Investicijski fondovi		0	0	0	0	0	6.899.117	**6.899.117**	0
Imovina iz ugovora o osiguranju i reosiguranju		0	0	0	0	0	13.513.039	**13.513.039**	0
Ostala imovina		0	0	0	0	0	3.058.503	**3.058.503**	0
IMOVINA		**30.878.682**	**15.709.579**	**1.441.850**	**905.539**	**3.129.857**	**26.999.993**	**79.065.500**	**52.065.507**
FINANCIJSKE OBVEZE									
Podređeni dug	**od 3% do 3,75%**	**0**	**2.256.288**	**0**	**0**	**812.046**	**5.074**	**3.073.408**	**3.073.408**
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**69.801.126**	**69.801.126**	**0**
FINANCIJSKE OBVEZE		**0**	**2.256.288**	**0**	**0**	**812.046**	**69.806.200**	**72.874.534**	**3.073.408**

40. ANALIZA PROMJENE KAMATNIH STOPA (NASTAVAK)

u eurima

31. prosinca 2023.	Kamatna stopa	Manje od 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 3 godine	Od 3 do 5 godina	Preko 5 godina	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamat. stopa
IMOVINA									
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku									
Dužničke vrijednosnice	2,53%	995.955	1.931.160	0	0	0	0	**2.927.115**	2.927.115
Zajmovi	Od 4% do 7%	7.118.966	4.653.799	15.017	0	0	0	**11.787.782**	11.787.782
Depoziti	Od 1,5 do 8%	14.961.463	0	1.047.066	0	0	0	**16.008.529**	16.008.529
Novac i novčani ekvivalenti	0,35%	306.205	0	0	0	0	0	**306.205**	306.205
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit									
Dužničke vrijednosnice	2,53%	0	438.139	1.095.896	0	4.736.301	0	**6.270.336**	6.270.336
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka									
Vlasničke vrijednosnice		0	0	0	0	0	3.578.958	**3.578.958**	0
Investicijski fondovi		0	0	0	0	0	8.493.497	**8.493.497**	0
Imovina iz ugovora o osiguranju i reosiguranju		0	0	0	0	0	4.317.384	**4.317.384**	0
Ostala imovina		0	0	0	0	0	3.365.195	**3.365.195**	0
IMOVINA		**23.382.589**	**7.023.098**	**2.157.979**	**0**	**4.736.301**	**19.755.034**	**57.055.001**	**37.299.967**
Podređeni dug	**od 3% do 3,75%**	**0**	**0**	**2.256.288**	**0**	**812.046**	**5.034**	**3.073.368**	**3.073.368**
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**52.222.550**	**52.222.550**	**0**
FINANCIJSKE OBVEZE		**0**	**0**	**2.256.288**	**0**	**812.046**	**52.227.584**	**55.295.918**	**3.073.368**

41. ANALIZA VALUTNE POZICIJE

Valutna struktura financijske imovine iz djelokruga MSFI-a 9 za Društvo na dan 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2022. prikazana je u nastavku:

31.12.2024.	**EUR i valutna klauzula**	**Ostalo**	**UKUPNO**
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	43.228.055	0	**43.228.055**
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	8.091.381	0	**8.091.381**
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	10.428.451	0	**10.428.451**
Imovina iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	13.513.039	0	**13.513.039**
Novac i novčani ekvivalenti	708.548	37.523	**746.071**
Ostala imovina	3.058.503	0	**3.058.503**
IMOVINA	**79.027.977**	**37.523**	**79.065.500**
OBVEZE			
Podređeni dug	3.073.408	-	**3.073.408**
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju i ostale obveze	69.801.126	-	**69.801.126**
OBVEZE	**72.874.534**	**0**	**72.874.534**
31.12.2023.	**EUR i valutna klauzula**	**Ostalo**	**UKUPNO**
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	30.723.426	0	**30.723.426**
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	6.270.336	0	**6.270.336**
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	12.072.455	0	**12.072.455**
Imovina iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	4.317.384	0	**4.317.384**
Novac i novčani ekvivalenti	283.207	22.998	**306.205**
Ostala imovina	3.365.195	0	**3.365.195**
IMOVINA	**57.032.003**	**22.998**	**57.055.001**
OBVEZE			
Podređeni dug	3.073.368	0	**3.073.368**
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju i ostale obveze	52.222.550	0	**52.222.550**
OBVEZE	**55.295.918**	**0**	**55.295.918**

42. POTENCIJALNA IMOVINA I OBVEZE

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

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

Društvo je u okviru redovnog poslovanja uključeno u nekoliko sudskih sporova u statusu tuženika. S obzirom da se prema mišljenju odvjetnika i Uprave ne očekuje značajan odljev sredstava u budućnosti po navedenoj osnovi, Društvo nije priznalo rezervacije za potencijalne obveze po sudskim sporovima.

43. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2024. godinu koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

44. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje na stranicama od 16 do 99 usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 8. travnja 2025. godine.

Za i u ime Uprave

Hrvoje Pezić
predsjednik uprave

Ljilja Vasilj-Starčić
član uprave

Hrvatska osiguravajuća kuća d.d. ZAGREB, Capraška ulica 6

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003	**I**	**NEMATERIJALNA IMOVINA**		**103.418**	**103.418**	**0**	**47.591**	**47.591**
002		1	Goodwill		0	0	0	0	**0**
003		2	Ostala nematerijalna imovina		103.418	103.418	0	47.591	**47.591**
004	005+006+007	**II**	**MATERIJALNA IMOVINA**		**5.121.124**	**5.121.124**	**0**	**4.796.780**	**4.796.780**
005		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti		3.915.897	3.915.897	0	3.292.223	**3.292.223**
006		2	Oprema		1.205.228	1.205.228	0	1.504.557	**1.504.557**
007		3	Ostala materijalna imovina i zalihe		0	0	0	0	**0**
008	009+010+014	**III**	**ULAGANJA**		**62.358.908**	**62.358.908**	**0**	**72.968.137**	**72.968.137**
009		**A**	**Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti**		**10.444.329**	**10.444.329**	0	**8.005.501**	**8.005.501**
010	011+012+013	**B**	**Ulaganja u ovisna društva, pridružena društva i zajedničke pothvate**		**2.848.362**	**2.848.362**	**0**	**3.214.750**	**3.214.750**
011		1	Dionice i udjeli u ovisnim društvima		0	0	0	0	**0**
012		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima		2.848.362	2.848.362	0	3.214.750	**3.214.750**
013		3	Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima		0	0	0	0	**0**
014	015+020+025	**C**	**Financijska imovina**		**49.066.216**	**49.066.216**	**0**	**61.747.887**	**61.747.887**
015	016 + 017 + 018 + 019	**1**	**Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku**		**30.723.425**	**30.723.425**	**0**	**43.228.055**	**43.228.055**
016		1.1	Dužnički financijski instrumenti		2.927.115	2.927.115	0	0	**0**
017		1.2	Depoziti kod kreditnih institucija		16.008.529	16.008.529	0	20.534.515	**20.534.515**
018		1.3.	Zajmovi		11.787.781	11.787.781	0	22.693.540	**22.693.540**
019		1.4.	Ostalo		0	0	0	0	**0**
020	021 + 022 + 023 + 024	**2**	**Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit**		**6.270.336**	**6.270.336**	**0**	**8.091.381**	**8.091.381**

021		*2.1*	Vlasnički financijski instrumenti		0	0	0	0	**0**
022		*2.2*	Dužnički financijski instrumenti		6.270.336	6.270.336	0	8.091.381	**8.091.381**
023		*2.3.*	Udjeli u investicijskim fondovima		0	0	0	0	**0**
024		*2.4.*	Ostalo		0	0	0	0	**0**
025	026 + 027+…. +030	**3**	**Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka**		**12.072.455**	**12.072.455**	**0**	**10.428.451**	**10.428.451**
026		*3.1*	Vlasnički financijski instrumenti		3.578.958	3.578.958	0	3.529.334	**3.529.334**
027		*3.2*	Dužnički financijski instrumenti		0	0	0	0	**0**
028		*3.3.*	Udjeli u investicijskim fondovima		8.493.497	8.493.497	0	6.899.117	**6.899.117**
029		*3.4.*	Izvedeni financijski instrumenti		0	0	0	0	**0**
030		*3.5*	Ostalo		0	0	0	0	**0**
031	032 + 036 +040	**IV**	**IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU**		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
032	034+035+036	1	Opći model mjerenja		0	0	0	0	0
033		1.1.	- Imovina za preostalo pokriće		0	0	0	0	**0**
034		1.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja		0	0	0	0	**0**
035		1.3.	- Imovina iz nastalih šteta		0	0	0	0	**0**
036	037+038+039	2	Model mjerenja putem varijabilne naknade		0	0	0	0	0
037		2.1.	- Imovina za preostalo pokriće		0	0	0	0	**0**
038		2.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja		0	0	0	0	**0**
039		2.3.	- Imovina iz nastalih šteta		0	0	0	0	**0**
040	041 +042 +043	3	Model raspodjele premije		0	0	0	0	0
041		3.1.	- Imovina za preostalo pokriće		0	0	0	0	**0**
042		3.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja		0	0	0	0	**0**
043		3.3.	- Imovina iz nastalih šteta		0	0	0	0	**0**
044		**V**	**IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU**		**4.317.384**	**4.317.384**	**0**	**13.513.039**	**13.513.039**
045	046 +047	**VI**	**ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA**		**209.082**	**209.082**	**0**	**67.624**	**67.624**
046		1	Odgođena porezna imovina		209.082	209.082	0	67.624	**67.624**
047		2	Tekuća porezna imovina		0	0	0	0	**0**

048		**VII**	**OSTALA IMOVINA**		**3.671.400**	**3.671.400**	**0**	**3.804.574**	**3.804.574**
049	050 +051 +052	**1**	**Novac u banci i blagajni**		**306.205**	**306.205**	**0**	**746.071**	**746.071**
050		*1.1*	*Sredstva na poslovnom računu*		305.835	305.835	0	745.694	**745.694**
051		*1.2*	*Sredstva na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora za životna osiguranja*		0	0	0	0	**0**
052		*1.3*	*Novčana sredstva u blagajni*		370	370	0	377	**377**
053		**2**	**Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja**		**0**	**0**	0	0	**0**
054		**3**	**Ostalo**		3.365.195	3.365.195	0	3.058.503	**3.058.503**
055	001+004+008+031+044+045+048	**VIII**	**UKUPNA AKTIVA**		**75.781.315**	**75.781.315**	**0**	**95.197.745**	**95.197.745**
056		**IX**	**IZVANBILANČNI ZAPISI**		**0**	**0**	**0**		
057	058+061+062+066+067+071+074	**X**	**KAPITAL I REZERVE**		**16.912.095**	**16.912.095**	**0**	**19.049.504**	**19.049.504**
058	059 +060	**1**	**Upisani kapital**		**4.000.000**	**4.000.000**	**0**	**4.000.000**	**4.000.000**
059		*1.1*	*Uplaćeni kapital - redovne dionice*		4.000.000	4.000.000	0	4.000.000	**4.000.000**
060		*1.2*	*Uplaćeni kapital - povlaštene dionice*		0	0	0	0	**0**
061		**2**	**Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)**		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
062	063 +064 +065	**3**	**Revalorizacijske rezerve**		**-169.399**	**-169.399**	**0**	**88**	**88**
063		*3.1*	*Zemljišta i građevinskih objekata*		0	0	0	0	**0**
064		*3.2*	*Financijske imovine*		-169.399	-169.399	0	88	**88**
065		*3.3*	*Ostale revalorizacijske rezerve*		0	0	0	0	**0**
066		**4**	**Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju**		**1.153.364**	**1.153.364**	**0**	**709.069**	**709.069**
067	068+069+070	**5**	**Rezerve**		**7.266.019**	**7.266.019**	**0**	**7.266.019**	**7.266.019**
068		*5.1.*	*Zakonske rezerve*		197.757	197.757	0	197.757	**197.757**
069		*5.2.*	*Statutarna rezerva*		0	0	0	0	**0**
070		*5.3.*	*Ostale rezerve*		7.068.262	7.068.262	0	7.068.262	**7.068.262**
071	072+073	**6**	**Zadržana dobit ili preneseni gubitak**		**2.444.399**	**2.444.399**	**0**	**3.553.552**	**3.553.552**
072		*6.1.*	*Zadržana dobit*		2.444.399	2.444.399	0	3.553.552	**3.553.552**
073		*6.2.*	*Preneseni gubitak (-)*		0	0	0	0	**0**
074	075+076	**7**	**Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja**		**2.217.713**	**2.217.713**	**0**	**3.520.777**	**3.520.777**

075		*7.1.*	*Dobit tekućeg obračunskog razdoblja*		2.217.713	2.217.713	0	3.520.777	**3.520.777**
076		7.2.	*Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)*		0	0	0	0	**0**
077		**XI**	**OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)**		**3.068.334**	**3.068.334**	**0**	**3.068.334**	**3.068.334**
078		**XII**	**MANJINSKI INTERES**		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
079	080+084+088	**XIII**	**OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU**		**49.704.493**	**49.704.493**	**0**	**66.565.678**	**66.565.678**
080	081+082+083	1	Opći model mjerenja		0	**0**	0	0	0
081		1.1.	- Obveza za preostalo pokriće		0	0	0	0	**0**
082		1.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja		0	0	0	0	**0**
083		1.3.	- Obveza za nastale štete		0	0	0	0	**0**
084	085+086+087	2	Model mjerenja putem varijabilne naknade		0	**0**	0	0	0
085		2.1.	- Obveza za preostalo pokriće		0	0	0	0	**0**
086		2.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja		0	0	0	0	**0**
087		2.3.	- Obveza za nastale štete		0	0	0	0	**0**
088	089 +090 +091	3	Model raspodjele premije		49.704.493	49.704.493	0	66.565.678	66.565.678
089		3.1.	- Obveza za preostalo pokriće		13.831.363	13.831.363	0	15.446.780	**15.446.780**
090		3.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja		0	0	0	0	**0**
091		3.3.	- Obveza za nastale štete		35.873.130	35.873.130	0	51.118.898	**51.118.898**
092		**XIV**	**OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU**		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
093		**XV**	**OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU**		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
094	095+096	**XVI**	**OSTALE PRIČUVE**		**178.700**	**178.700**	**0**	**192.672**	**192.672**
095		1	Pričuve za mirovine i slične obveze		159.787	159.787	0	173.759	**173.759**
096		2	Ostale pričuve		18.913	18.913	0	18.913	**18.913**
097	098+099	**XVII**	**ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA**		**215.992**	**215.992**	**0**	**155.668**	**155.668**
098		1	Odgođena porezna obveza		215.992	215.992	0	155.668	**155.668**
099		2	Tekuća porezna obveza		0	0	0	0	**0**
100	101+102+…+105	**XVIII**	**FINANCIJSKE OBVEZE**		**3.183.645**	**3.183.645**	**0**	**2.930.443**	**2.930.443**

101		1	Obveze po zajmovima		2.029	2.029	0	2.069	**2.069**
102		2	Obveze po izdanim financijskim instrumentima		3.005	3.005	0	3.005	**3.005**
103		3	Obveza za izvedene financijske instrumente		0	0	0	0	**0**
104		4	Obveza za neisplaćenu dividendu		0	0	0	0	**0**
105		5	Ostale financijske obveze		3.178.610	3.178.610	0	2.925.368	**2.925.368**
106	107+108+109	**XIX**	**OSTALE OBVEZE**		**2.518.057**	**2.518.057**	**0**	**3.235.448**	**3.235.448**
107		1	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje		0	0	0	0	**0**
108		2	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		960.822	960.822	0	918.707	**918.707**
109		3	Ostale obveze		1.557.235	1.557.235	0	2.316.741	**2.316.741**
110	057+077+078+079+092+093+094+097+100+106	**XX**	**UKUPNA PASIVA**		**75.781.315**	**75.781.315**	**0**	**95.197.745**	**95.197.745**
111		**XXI**	**IZVANBILANČNI ZAPISI**		**0**	**0**	**0**		

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za radoblje 1. siječnja do 31. prosinca 2024. godine

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002 + 003 + 004	**I**	**Prihodi od ugovora o osiguranju**	**0**	**41.621.431**	**41.621.431**	**0**	**50.802.920**	**50.802.920**
002		1	Opći model mjerenja	0	0	**0**	0	0	**0**
003		2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	0	0	**0**	0	0	**0**
004		3	Model raspodjele premije	0	41.621.431	**41.621.431**	0	50.802.920	**50.802.920**
005	006+007+….+012	**II**	**Rashodi od ugovora o osiguranju**	**0**	**-41.160.264**	**-41.160.264**	**0**	**-62.557.036**	**-62.557.036**
006		1	Nastale štete	0	-28.394.681	**-28.394.681**	0	-47.050.526	**-47.050.526**
007		2	Provizije	0	-2.347.588	**-2.347.588**	0	-2.995.215	**-2.995.215**
008		3	Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	0	-4.240.601	**-4.240.601**	0	-4.474.188	**-4.474.188**
009		4	Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	0	-7.544.057	**-7.544.057**	0	-8.071.009	**-8.071.009**
010		5	Amortizacija troškova pribave osiguranja	0	0	**0**	0	0	**0**
011		6	Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	0	0	**0**	0	0	**0**
012		7	Promjena obveza za nastale štete	0	1.366.663	**1.366.663**	0	33.903	**33.903**
013	014 + 015	**III**	**Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju**	**0**	**674.713**	**674.713**	**0**	**13.776.349**	**13.776.349**
014		1	Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	0	3.211.724	**3.211.724**	0	17.384.485	**17.384.485**
015		2	Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	0	-2.537.011	**-2.537.011**	0	-3.608.136	**-3.608.136**
016	001 + 005 + 013	**IV**	**Rezultat iz ugovora o osiguranju**	**0**	**1.135.880**	**1.135.880**	**0**	**2.022.233**	**2.022.233**
017	018 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 031 + 032 + 033 +034	**V**	**Neto rezultat ulaganja**	**0**	**3.431.395**	**3.431.395**	**0**	**3.973.697**	**3.973.697**
018	019 + 020 + 021 + 022	1	Neto rezultat ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	0	248.227	248.227	0	730.186	**730.186**
019		1.1.	Dobici/gubici (neto) od najmova	0	401.601	401.601	0	364.073	**364.073**
020		1.2.	Realizirani dobitci/gubitci (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu	0	3.517	3.517	0	508.852	**508.852**
021		1.3.	Nerealizirani dobitci/gubitci (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu	0	0	0	0	0	**0**

022		1.4.	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	0	-156.891	-156.891	0	-142.740	**-142.740**
023		2	Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope	0	1.102.257	1.102.257	0	1.738.821	**1.738.821**
024		3	Ostali prihodi od kamata	0	6.062	6.062	0	8.580	**8.580**
025		4	Prihod od dividendi	0	981.428	981.428	0	791.176	**791.176**
026		5	Nerealizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	0	923.459	923.459	0	652.125	**652.125**
027	028 + 029 + 030	6	Realizirani dobitci/gubitci	0	122.735	122.735	0	141.548	**141.548**
028		6.1.	Realizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	0	122.735	122.735	0	141.548	**141.548**
029		6.2.	Realizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD	0	0	0	0	0	**0**
030		6.3.	Ostali realizirani dobici/gubici (neto)	0	0	0	0	0	**0**
031		7	Neto umanjenje/otpuštanje umanjenja vrijednosti ulaganja	0	20.695	20.695	0	-53.465	**-53.465**
032		8	Neto tečajne razlike	0	-4.281	-4.281	0	-1.067	**-1.067**
033		9	Ostali prihodi od ulaganja	0	51.586	51.586	0	35	**35**
034		10	Ostali rashodi od ulaganja	0	-20.772	-20.772	0	-34.241	**-34.241**
035	036 + 037 + 038	**VI**	**Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja**	**0**	**-548.763**	**-548.763**	**0**	**-641.898**	**-641.898**
036		1	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju	0	-633.076	-633.076	0	-720.960	**-720.960**
037		2	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	0	84.313	84.313	0	79.062	**79.062**
038		3	Promjena obveze za ugovore o ulaganju	0	0	0	0	0	**0**
039		**VII**	**Ostali prihodi**	**0**	**1.961**	**1.961**	**0**	**2.446**	**2.446**
040		**VIII**	**Ostali poslovni rashodi**	**0**	**-1.223.538**	**-1.223.538**	**0**	**-976.467**	**-976.467**
041		**IX**	**Ostali financijski rashodi**	**0**	**-109.549**	**-109.549**	**0**	**-110.731**	**-110.731**
042		**X**	**Udio u dobiti društava koja se konsolidiraju metodom udjela, neto od poreza**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
043	016+017+035+039+040+041+042	**XI**	**Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)**	**0**	**2.687.385**	**2.687.385**	**0**	**4.269.280**	**4.269.280**
044	045 + 046	**XII**	**Porez na dobit ili gubitak**	0	-469.673	-469.673	0	-748.502	**-748.502**
045		1	Tekući porezni trošak	0	0	0	0	-607.044	**-607.044**
046		2	Odgođeni porezni trošak/prihod	0	-469.673	-469.673	0	**-141.459**	**-141.459**

047	043+ 044	**XIII**	**Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)**	**0**	**2.217.713**	**2.217.713**	**0**	**3.520.777**	**3.520.777**
048		1	Pripisano imateljima kapitala matice	0	0	0	0	0	**0**
049		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	0	0	0	0	0	**0**
050	051 + 056	**XIV**	**Ostala sveobuhvatna dobit**	**0**	**-550.047**	**-550.047**	**0**	**-274.808**	**-274.808**
051	052 + 053 + 054 + 055	1	Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
052		1.1.	Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)	0	0	**0**	0	0	**0**
053		1.2.	Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama	0	0	**0**	0	0	**0**
054		1.3.	Ostalo	0	0	**0**	0	0	**0**
055		1.4.	Porez	0	0	**0**	0	0	**0**
056	057 + 058 + ...+ 063	2	Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti i gubitka	0	-550.047	-550.047	0	-274.808	**-274.808**
057		2.1.	Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (OSD)	0	123.736	**123.736**	0	206.691	**206.691**
058		2.2.	Tečajne razlike nastale preračunavanjem inozemnog poslovanja	0	0	**0**	0	0	**0**
059		2.3.	Učinci od instrumenata zaštite	0	0	**0**	0	0	**0**
060		2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	0	-794.526	**-794.526**	0	-541.823	**-541.823**
061		2.5.	Neto financijski prihodi/rashod od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	0	0	**0**	0	0	**0**
062		2.6.	Ostalo	0	0	**0**	0	0	**0**
063		2.7.	Porez	0	120.742	**120.742**	0	60.324	**60.324**
064	047+ 050	**XV**	**Ukupna sveobuhvatna dobit**	**0**	**1.667.665**	**1.667.665**	**0**	**3.245.969**	**3.245.969**
065		1	Pripisano imateljima kapitala matice	0	0	0	0	0	**0**
066		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	0	0	0	0	0	**0**
067		**XVI**	**Reklasifikacijske usklade**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HANFA-e

Izvještaj o novčanim tokovima za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2024. godine (indirektna metoda)

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNA METODA) **Obrazac: INT**

EUR

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
001	002+018+035 + 036 + 037	**I**	**NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI**	**1.561.351**	**3.244.443**
002	003+004	**1**	**Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza**	**734.139**	**883.824**
003		1.1	Dobit/gubitak obračunskog razdoblja	4.269.280	2.687.385
004	005+006+.....+017	1.2	Usklađenja:	-3.535.141	-1.803.561
005		*1.2.1*	*Amortizacija nekretnina i opreme*	1.258.327	1.165.882
006		*1.2.2*	*Amortizacija nematerijalne imovine*	91.689	137.445
007		*1.2.3*	*Gubitak od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine*	0	0
008		*1.2.4*	*Ostali financijski troškovi*	0	0
009		*1.2.5*	*Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost*	793.673	1.046.194
010		*1.2.6*	*Troškovi kamata*	110.577	109.549
011		*1.2.7*	*Prihodi od kamata*	-1.747.401	-1.108.318
012		*1.2.8*	*Dobitak od prodaje podružnice*	0	0
013		*1.2.9*	*Udjeli u dobiti pridruženih društava*	-325.325	0
014		*1.2.10*	*Transakcije plaćanja temeljene na dionicama koja se podmiruju glavničkim instrumentima*	0	0
015		*1.2.11*	*Trošak poreza na dobit*	-748.502	-469.673
016		*1.2.12*	*Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)*	0	0
017		*1.2.13*	*Ostala usklađenja*	-2.968.178	-2.684.640
018	019+020+…+034	**2**	**Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza**	**-1.711.366**	**270.873**
019		2.1	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-1.821.045	-2.109.588

020		2.2	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.644.004	5.714.102
021		2.3	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku	-12.504.629	-11.407.103
022		2.4	*Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o osiguranju*	16.861.185	7.799.922
023		2.5	*Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o reosiguranju*	-9.195.656	-1.430.158
024		2.6	Povećanje/smanjenje porezne imovine	141.459	469.673
025		2.7	Povećanje/smanjenje potraživanja	0	0
026		2.8	Povećanje/smanjenje ulaganja u nekretnine	2.438.829	132.426
027		2.9	Povećanje/smanjenje nekretnina za vlastitu upotrebu	0	0
028		2.10	Povećanje/smanjenje ostale imovine	306.692	-1.253.987
029		2.11	*Povećanje/ smanjenje obveza iz ugovora o ulaganju*	0	0
030		2.12	*Povećanje/smanjenje ostalih pričuva*	13.972	-23.500
031		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	-60.324	-120.742
032		2.14	Povećanje/smanjenje financijskih obveza	90.658	2.370.891
033		2.15	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	415.606	129.580
034		2.16	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	-42.115	-644
035		**3**	**Plaćeni porez na dobit**	**0**	**0**
036		**4**	**Primici od kamata**	**1.747.401**	**1.108.318**
037		**5**	**Primici od dividendi**	**791.176**	**981.428**
038	039+040+…+045	**II**	**NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI**	**-1.010.908**	**-3.732.171**
039		1	Primici od prodaje materijalne imovine	154.721	42.912
040		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-1.088.704	-3.530.123
041		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine	0	0
042		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-35.862	-12.469

043		5	Primici od prodaje podružnice, pridruženih društava i zajedničkih pothvata	0	0
044		6	Izdaci za nabavu podružnice, pridruženih društava i zajedničkih pothvata	-41.063	-232.491
045		7	Primici/izdaci temeljem ostalih investicijskih aktivnosti	0	0
046	047+048+...+057	**III**	**NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI**	**-110.577**	**-109.549**
047		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	0	0
048		2	Novčani primici od izdavanja povlaštenih dionica koje se mogu otkupiti	0	0
049		3	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0	0
050		4	Novčani primici od prodaje vlastitih dionica	0	0
051		5	Novčani primici od realizacije dioničkih opcija	0	0
052		6	Novčani izdacii koji se odnose na povlaštene dionice koje se mogu otkupiti	0	0
053		7	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0	0
054		8	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0
055		9	Novčani izdaci za plaćene kamate	-110.577	-109.549
056		10	Novčani izdaci za plaćene dividende	0	0
057		11	Novčani izdaci za obveze iz najma	0	0
058	001+038+046	**IV**	**ČISTI NOVČANI TOK**	**439.866**	**-597.277**
059		**V**	**UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE**		**0**
060	058+059	**VI**	**NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA**	**439.866**	**-597.277**
061		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	306.205	903.482
062	**060+061**	**2**	**Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja**	**746.071**	**306.205**

DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HANFA-e

Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2024. godine

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	Rezerve kapitala (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	**Ukupno kapital i rezerve**
I.	**Stanje na 01. siječnja prethodne godine**	**3.955.140**	**0**	**-270.863**	**1.804.875**	**7.265.879**	**1.607.686**	**988.683**	**15.351.400**
1.	Promjena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	-106.970	0	-106.970
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	**Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)**	**3.955.140**	**0**	**-270.863**	**1.804.875**	**7.265.879**	**1.500.716**	**988.683**	**15.244.430**
III.	**Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine**	**0**	**0**	**101.464**	**-651.511**	**0**	**0**	**2.217.713**	**1.667.666**
1.	Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0	2.217.713	2.217.713
2.	**Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine**	**0**	**0**	**101.464**	**-651.511**	**0**	**0**	**0**	**-550.047**
2.1.	Nerealizirani dobici ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2.	Nerealizirani dobici ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0	101.464	0	0	0	0	101.464
2.3.	Realizirani dobici ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0	0	0	0	0	0	0
2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	0	0	0	-651.511	0	0	0	-651.511
2.5.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	0	0	0	0	0	0	0	0
IV.	**Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)**	**44.860**	**0**	**0**	**0**	**140**	**943.683**	**-988.683**	**0**
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	44.860	0	0	0	140	-45.000	0	0
2.	Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	988.683	-988.683	0

V.	**Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini**	**4.000.000**	**0**	**-169.399**	**1.153.364**	**7.266.019**	**2.444.399**	**2.217.713**	**16.912.095**
VI.	**Stanje na 01. siječnja tekuće godine**	**4.000.000**	**0**	**-169.399**	**1.153.364**	**7.266.019**	**2.444.399**	**2.217.713**	**16.912.095**
VIII.	**Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine**	**0**	**0**	**169.487**	**-444.295**	**0**	**0**	**3.520.777**	**3.245.969**
1.	Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0	3.520.777	3.520.777
2.	**Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine**	**0**	**0**	**169.487**	**-444.295**	**0**	**0**	**0**	**-274.808**
2.1.	Nerealizirani dobici ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2.	Nerealizirani dobici ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0	169.487	0	0	0	0	169.487
2.3.	Realizirani dobici ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0	0	0	0	0	0	0
2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	0	0	0	-444.295	0	0	0	-444.295
2.5.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	0	0	0	0	0	0	0	0
2.6.	Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
IX.	**Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1.109.153**	**-2.217.713**	**-1.108.560**
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0		0	0
2.	Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	0	-1.108.560	0	-1.108.560
4.	Ostale transakcije s vlasnicima	0	0	0	0	0	2.217.713	-2.217.713	0
X.	**Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini**	**4.000.000**	**0**	**88**	**709.069**	**7.266.019**	**3.553.552**	**3.520.777**	**19.049.504**

Značajnije razlike između temeljnih financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja propisanih pravilnikom HANFE

- U Izvještaju o financijskom položaju obveze za kamate u temeljnim financijskim izvještajima iskazane su u sklopu podređenih obveza, a u dopunskim financijskim izvještajima u sklopu financijskih obveza.
- U izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti dio prihoda koji ulazi u stavku "Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja" se iskazuje kao prihod, a u dopunskim financijskim izvještajima se iskazuje u neto iznosu u okviru rashoda.
- U Izvještaju o novčanom tijeku razlike su nastale na određenim pozicijama zbog razlika u pozicijama imovine i obveza čija se razlika uzima u obzir, a koje su navedene iznad.

Mišljenje nezavisnog ovlaštenog aktuara o stanju statutarnih tehničkih pričuva Društva na dan 31. prosinca 2024. godine

MIŠLJENJE NEZAVISNOG OVLAŠTENOG AKTUARA O STANJU STATUTARNIH TEHNIČKIH PRIČUVA DRUŠTVA HRVATSKA OSIGURAVAJUĆA KUĆA d.d. ZA 2024. GODINU

1. Pregled pričuva

Utvrđeni iznosi statutarnih tehničkih pričuva društva Hrvatska osiguravajuća kuća d.d. na dan 31. prosinca 2024. godine su slijedeći:

1.1. Ugovori o osiguranju

u EUR

Statutarne tehničke pričuve iz ugovora o osiguranju na 31.12.2024.	Životna osiguranja	Neživotna osiguranja	UKUPNO
- Stanje pričuve za preostalo pokriće - LRC	0	15.446.780	15.446.780
- Stanje pričuve iz nastalih šteta - LIC	0	51.118.898	51.118.898
SVEUKUPNO	**0**	**66.565.678**	**66.565.678**

1.2. Ugovori o reosiguranju

u EUR

Statutarne tehničke pričuve iz ugovora o reosiguranju na 31.12.2024.	Životna osiguranja	Neživotna osiguranja	UKUPNO
- Stanje pričuve za preostalo pokriće - LRC	0	-476.607	-476.607
- Stanje pričuve iz nastalih šteta - LIC	0	13.989.646	13.989.646
SVEUKUPNO	**0**	**13.513.040**	**13.513.040**

2. Zaključak

Temeljem provedene aktuarske provjere gore navedenih metoda i korištenih pretpostavki u procesu aktuarskog pregleda obračuna statutarnih tehničkih pričuva potvrđujem da su na dan 31.12.2024. statutarne tehničke pričuve osiguranja društva Hrvatska osiguravajuća kuća d.d. u skladu s Pravilnikom o minimalnim standardima koji se primjenjuju u postupku obračuna statutarnih tehničkih pričuva (NN 76/2023), važećim propisima, načelima struke osiguranja i aktuarskom strukom s obzirom na specifičnost poslova osiguranja.

Ovo sažeto Mišljenje sastavni je dio Izvještaja o stanju i promjenama statutarnih tehničkih pričuva koje je prema Pravilniku o reviziji u društvu za osiguranje (NN 20/23) dužno sastaviti BDO Croatia d.o.o., kao revizor društva Hrvatska osiguravajuća kuća d.d.

U Zagrebu, 08.04.2025.

Vedran Odak, ovlašteni aktuar