

Godišnje izvješće Sava osiguranja 2023

KAZALO

UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA	9
I. POSLOVNO IZVJEŠĆE SAVA OSIGURANJA	11
1. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA ZAVAROVALNICE SAVA	12
2. OSOBNA ISKAZNICA SAVA OSIGURANJA	19
3. POVIJEST OSIGURAVAJUĆEG DRUŠTVA	20
4. VAŽNI DOGAĐAJI U 2023. GODINI	22
5. RAZVOJNA STRATEGIJA SAVA OSIGURANJA	24
5.1. MISIJA, VIZIJA, VRIJEDNOSTI	24
5.2. KORPORATIVNI BRAND SAVA OSIGURANJE	25
5.3. STRATEGIJA DRUŠTVA I PLANOVI ZA 2024. GODINU	26
5.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2023. GODINI	27
6. VLASNIČKA STRUKTURA	28
7. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2023. GODINI	29
7.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA	29
7.2. RAD NADZORNOG ODBORA U 2023. GODINI	29
7.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNOG ODBORA	32
7.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2023. GODINI	32
7.5. KOMISIJA ZA IMENOVANJA I PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA UPRAVLJANJA I NADZORA TE NJEN RADU U 2023. GODINI	33
7.6. ZAVRŠNE NAPOMENE	33
7.7. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA	34
7.8. REVIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2023.	34
7.9. PRIJEDLOG ZA UPORABU BILANČNE DOBITI	35
8. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŠTVOM NA TEMELJU ČLANKA 70. ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1) / ZAKONA O TRGOVAČKIM DRUŠTVIMA	36
8.1. POLITIKA UPRAVLJANJA	36
8.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI	36
8.3. IZJAVA O NEFINANCIJSKOM POSLOVANJU	36

8.4. TIJELA UPRAVLJANJA SAVA OSIGURANJA	36
8.4.1. <i>Skupština dioničara</i>	37
8.4.2. <i>Nadzorni odbor</i>	38
8.4.2.1. <i>Komisije Nadzornog odbora</i>	39
8.4.3. <i>Uprava društva</i>	40
 8.5. 4.5. OPIS GLAVNIH ZNAČAJKI SUSTAVA INTERNIH KONTROLA I UPRAVLJANJA RIZICIMA U DRUŠTVU, U VEZI S POSTUPKOM RAČUNOVODSTVENOG IZVJEŠĆIVANJA	45
8.6. VANJSKA REVIZIJA	45
8.7. NAVOĐENJE PODATAKA U SKLADU S TOČKOM 3., 4., 6., 8. i 9. STAVKA 6. ČLANKA 70. ZGD-1	46
9. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2023.	48
10. DIREKTORI SEKTORA I SLUŽBI NA DAN 31. 12. 2023.	49
11. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2023.	50
11.1. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA	51
11.2. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA	52
11.3. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	53
11.4. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	54
12. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST	55
12.1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U SLOVENIJI	56
12.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ	57
12.3. TRŽIŠTE OSIGURANJA ČLANOVA SLOVENSKEG UDRUŽENJA OSIGURATELJA I TRŽIŠNI POLOŽAJ SAVA OSIGURANJA U 2023. GODINI	58
12.3.1. <i>Tržište osiguranja članova SZZ-a</i>	58
12.3.2. <i>Tržišni udjeli osiguravajućih društva članova SZZ-a</i>	59
12.3.3. <i>Tržni udio Sava osiguranja</i>	60
13. »NIKAD SAMI« S PROIZVODIMA I USLUGAMA SAVA OSIGURANJA	61
13.1. IMOVINSKA OSIGURANJA	61
13.2. ŽIVOTNA OSIGURANJA	64
13.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI	65
14. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA	68
15. USPJEŠNOST POSLOVANJA	69
15.1. TEMELJNE KATEGORIJE ISKAZA POSLOVNOG REZULTATA	69
15.2. REZULTAT POSLOVA OSIGURANJA I REOSIGURANJA	70

15.3. FINANCIJSKI REZULTAT	73
15.3.1. <i>Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju i reosiguranju</i>	73
15.3.2. <i>Prinos investicijskog portfelja (uključeni prinosi iz investicija u ovisna društva)</i>	74
15.4. DRUGI PRIHODI I RASHODI	74
16. FINANCIJSKI POLOŽAJ	76
16.1. SREDSTVA	76
16.1.1. <i>Financijske investicije</i>	77
16.1.1.1. <i>Struktura investicija</i>	78
16.1.2. <i>Investicije koje pokrivaju obveze osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik</i>	79
16.1.3. <i>Ugovori o reosiguranju koji su sredstva</i>	79
16.2. IZVORI SREDSTAVA	79
16.2.1. <i>Stanje obveza iz ugovora o osiguranju</i>	80
16.2.2. <i>Kapital</i>	81
16.3. MARŽA ZA UGOVORENE USLUGE	81
17. TROŠKOVI POSLOVANJA	82
18. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE	83
18.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE	83
18.2. DRUGA INVESTICIJSKA ULAGANJA	83
19. UPRAVLJANJE POSLOVNIM RIZICIMA	85
19.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA	85
19.2. KATEGORIJE RIZIKA	88
19.3. INTERNA REVIZIJA	89
19.4. USKLAĐENOST	89
20. ODRŽIVI RAZVOJ	91
20.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST	91
20.1.1. <i>Odgovornost prema potrošačima</i>	91
20.1.2. <i>Odgovornost prema poslovnim partnerima</i>	92
20.1.3. <i>Odgovornost prema zaposlenima</i>	92
20.1.4. <i>Odgovornost prema dobavljačima</i>	93
20.1.5. <i>Odgovornost prema društvenom okruženju</i>	94
20.1.6. <i>Odgovorno upravljanje financijskim investicijama</i>	95
20.1.6.1. <i>Usklađenost investicija s Održivom investicijskim politikom Osiguravateljske grupe Sava</i>	95
20.1.6.2. <i>Udio ESG investicija</i>	96
20.1.6.3. <i>Uredba o objavama povezanim s održivošću u sektoru financijskih usluga (Uredba SFDR)</i>	96
20.1.6.4. <i>EU taksonomija</i>	96
20.2. AKTIVNOSTI PREVENCIJE	96

20.3. SPONZORSTVA I DONACIJE	97
20.4. POSTUPANJE S OKOLIŠEM	97
20.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ	98
21. ZAPOSLENI	100
21.1. STRATEŠKE SMJERNICE UPRAVLJANJA KADROVIMA	100
21.2. ZAPOSŁJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH	101
21.2.1. Broj zaposlenih u društvu	101
21.2.2. Zaposleni u društvu s obzirom na vrstu zaposlenja (skraćeno, puno radno vrijeme)	101
21.2.3. Zaposleni u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja	101
21.2.4. Zaposleni u društvu s obzirom na dob	102
21.2.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol	102
21.2.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž	102
21.2.7. Fluktuacija	103
21.3. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH	103
21.3.1. Troškovi izobrazbe zaposlenih	103
21.3.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom	104
21.4. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH	104
II. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE SAVA OSIGURANJA	105
IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	106
1. ODVOJENI RAČUNOVODSTVENI ISKAZI	107
1.1. ODVOJENI ISKAZ FINANCIJSKOG POLOŽAJA	107
1.2. ODVOJENI ISKAZ POSLOVNOG REZULTATA	108
1.3. ODVOJENI ISKAZ DRUGE SVEOBUHVAATNE DOBITI	109
1.4. ODVOJENI ISKAZ NOVČANIH TOKOVA	110
1.5. ODVOJENI ISKAZ PROMJENA VLASNIČKOG KAPITALA ZA 2023. GODINU	111
1.6. ODVOJENI ISKAZ PROMJENA VLASNIČKOG KAPITALA ZA 2022. GODINU	112
2. UVODNA OBJAŠNENJA I RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE	113
2.1. KONSOLIDACIJA	113
2.2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI	113
2.2.1. Novi i promijenjeni računovodstveni standardi MSFI koji su na snazi u tekućoj godini	114
2.2.2. Novi i promijenjeni računovodstveni standardi MSFI, koje je EU usvojio, ali još nisu stupili na snagu	115
2.2.3. Novi standardi i promjene postojećih standarda koje je izdao UOMRS, ali ih EU još nije usvojio	115

2.3. PRELAZAK NA NOVE STANDARDE MSFI 17 – UGOVORI O OSIGURANJU I MSFI 9 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI	116
2.3.1. PRELAZAK NA MSFI 17 – Ugovori o osiguranju	118
2.3.2. Prelazak na MSFI 9 – Financijski instrumenti	122
2.4. POSTUPAK USVAJANJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA	126
2.5. FUNKCIJSKA I IZVJEŠTAJNA VALUTA	126
2.6. KONVERZIJA POSLOVNIH DOGAĐAJA	126
2.7. PODLOGA ZA MJERENJE	126
2.8. PRIMJENA PROCJENA I PROSUDBI TE POPRAVLJANJE GREŠAKA IZ PROTEKLIH RAZDOBLJA	126
2.9. VAŽNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM SMJERNICAMA	128
3. UPRAVLJANJE RIZICIMA	153
3.1. RIZIK ADEKVATNOSTI KAPITALA	153
3.2. RIZICI OSIGURANJA	154
3.2.1. Imovinska osiguranja	154
3.2.2. Životna osiguranja	161
3.3. FINANCIJSKI RIZICI	162
3.3.1. Tržišni rizici	163
3.3.1.1. <i>Rizik promjene kamatne stope</i>	164
3.3.1.2. <i>Rizik promjene tržišne vrijednosti nekretninskih investicija</i>	166
3.3.1.3. <i>Rizik promjene tržišne vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira</i>	167
3.3.1.4. <i>Valutni rizik</i>	168
3.3.2. Rizik likvidnosti	170
3.3.3. Kreditni rizik	173
3.4. OPERATIVNI RIZICI	181
3.5. STRATEŠKI RIZICI	182
3.6. UTJECAJ VANJSKOG OKRUŽENJA NA RIZIKE	183
4. OBJAŠNJENJA UZ RAČUNOVODSTVENE ISKAZE	185
4.1. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA	185
4.2. INVESTICIJSKE NEKRETNINE	187
4.3. PRAVO NA UPORABU SREDSTAVA	188
4.4. NEMATERIJALNA SREDSTVA	189
4.5. INVESTICIJE U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA	191
4.6. FINANCIJSKE INVESTICIJE	192
4.6.1. Stanje financijskih investicija	192

4.6.2.	Kretanje finansijskih investicija	194
4.6.3.	Razvrstavanje finansijskih sredstava i obveza u razine po MSFI 13	196
4.7.	UGOVORI O OSIGURANJU	201
4.7.1.	Ugovori o osiguranju koji su sredstva/obveze	201
4.7.2.	Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveza za nastale zahtjeve (LIC) – izdani ugovori o osiguranju ²⁰³	
4.7.3.	Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju	209
4.7.4.	Učinci ugovora o osiguranju za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA)	215
4.8.	UGOVORI O REOSIGURANJU	216
4.8.1.	Ugovori o reosiguranju koji su sredstva/obveze	217
4.8.2.	Kretanje sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju	218
4.8.3.	Kretanje pojedinih komponenti ugovora o reosiguranju	224
4.8.4.	Učinci ugovora o reosiguranju za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA)	230
4.9.	PRIKAZ OČEKIVANOG OTPUŠTANJA MARŽE ZA UGOVORENE USLUGE	232
4.10.	NEKRATKOROČNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI	232
4.11.	DRUGA POTRAŽIVANJA	233
4.12.	NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI	233
4.13.	DRUGA SREDSTVA	233
4.14.	KAPITAL	234
4.15.	ODGOĐENA POTRAŽIVANJA / OBVEZE ZA POREZ	235
4.16.	PRIČUVE	237
4.17.	OBVEZE IZ NAJMOVA	239
4.18.	DRUGE FINANCIJSKE OBVEZE	239
4.19.	POTRAŽIVANJA / OBVEZE ZA RAZREZANI POREZ NA DOHODAK	239
4.20.	DRUGE OBVEZE	240
4.21.	POTENCIJALNA SREDSTVA / POTENCIJALNE OBVEZE	240
4.22.	PRIHODI / RASHODI IZ OSIGURATELJNIH USLUGA	241
4.22.1.	Prihodi iz osigurateljnih usluga	241
4.22.2.	Rashodi iz osigurateljnih usluga	241
4.23.	PRIHODI / RASHODI IZ USLUGA REOSIGURANJA	242
4.24.	FINANCIJSKI REZULTAT ULAGANJA I PRIHODI / RASHODI OD FINANCIJSKIH INVESTICIJA	243
4.25.	FINANCIJSKI PRIHODI / RASHODI IZ UGOVORA O (RE)OSIGURANJU	249
4.26.	DRUGI PRIHODI / RASHODI	251

4.27. TROŠKOVI	252
4.28. PRIPADAJUĆE DOBITI/GUBICI IZ INVESTICIJA POVEZANIH DRUŠTAVA	252
4.29. POREZ NA DOHODAK PRAVNIH OSOBA	253
4.30. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA	254
4.31. POSLOVI S POVEZANIM OSOBAMA	254
4.32. PRAVNI SPOROVI	261
4.33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA	261
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	262
PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENEM IZVJEŠĆU SAVA OSIGURANJA	
268	
(NEREVIDIRANO)	268
Pojašnjenja u vezi s oblikovanim fondovima	273

UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVIA

Poštovani,

2023. godina pred nas je postavila puno izazova – pa i takvih koje nismo mogli zamisliti ni u snovima. Rat u Europi, čiji je početak svijet potresao 2022. godine, i dalje utječe na nas visokom inflacijom, a nije nam bilo naklono ni vrijeme. Naime, ljeta u Sloveniji obilježile su brojne nepogode, a nitko od nas zasigurno neće zaboraviti poplave u kolovozu, koje su pogodile velika područja i mnoge ljude.

Ali bila je to i godina solidarnosti. Destrukcija koju je uzrokovala priroda, u ljudima je potaknula golemu količinu empatije i mnogi su priskočili u pomoć, kako i koliko je tko mogao. I mi u Sava osiguranju čvrsto smo stali iza svog obećanja »Nikad sami«, poslušali smo probleme ljudi i odmah se odazvali. Prije svega, stali smo uz naše stranke na terenu optimizacijom procesa prijave i rješavanja slučajeva štete, a odmah zatim odazvali smo se i dodatnim danom za volonterstvo i financijskom pomoći za šest općina najpogođenijim poplavama. Posljedično smo godinu završili s nižom dobiti od planirane, ali ujedno bogatiji za iskustvo i spoznaju o srčanosti i povezivanju ljudi i u najtežim trenucima.

S ciljem stalnih poboljšanja, promjene su se događale i unutar osiguravajućeg društva. Prva promjena dogodila se već u siječnju – počeli smo poslovati u punom opsegu u Mariboru, u novoj poslovnoj zgradi u Ulici Eve Lovše 7. Zgrada je građena s mišlju na ljude, kako zaposlene tako i posjetitelje, i okoliš, a pod istim krovom osim Sava osiguranja posluju još društva Asistim, ZS Svetovanje, Sava pokojninska i Sava Infond.

U Sava osiguranju samosvjesno smo usredotočeni na budućnost i vjerujemo u potrebu za brigom za bolje danas i sutra – za sve. A budući da vjerujemo u snagu suradnje, i u 2023. godini smo dali sve od sebe da budemo uz mnoge, te smo poduprli različite organizacije i projekte koji utječu na kvalitetu života. Posebno smo ponosni na projekt »Maš to!«, kojim posvećujemo pozornost mladima s psihičkim i emocionalnim problemima. Vjerujemo naime da ako imamo sluha jedan za drugoga, doista nikad nismo samo. Obećavamo da ćemo u Sava osiguranju i ubuduće imati sluha i razumijevanja. I dalje ćemo postavljati ljude u prvi plan, stručnim i ljubaznim pristupom ih osiguravati odgovarajuće proizvode i usluge, pružati najbolje moguće korisničko iskustvo i biti uz njih uvijek kad to bude potrebno.

I godina pred nama svakako obećava nove izazove, ali uvjereni smo, i nove prilike za napredak. U Sava osiguranju u novu godinu ulazimo hrabro, s visoko postavljenim ciljevima, ali ujedno zahvalno, jer vjerujemo da s ovakvom ekipom suradnika, poslovnih partnera i stranaka te odnosom koji se temelji na povjerenju, znanju i suradnji, moguće sve. Iskreno hvala baš svakom za potporu i povjerenje!

Uprava društva

Jošt Dolničar,

Predsjednik Uprave



Primož Močivnik,

*zamjenik predsjednika
Uprave*



Uroš Lorenčič,

član Uprave



Robert Ciglarič,

*član Uprave,
predstavnik radnika*



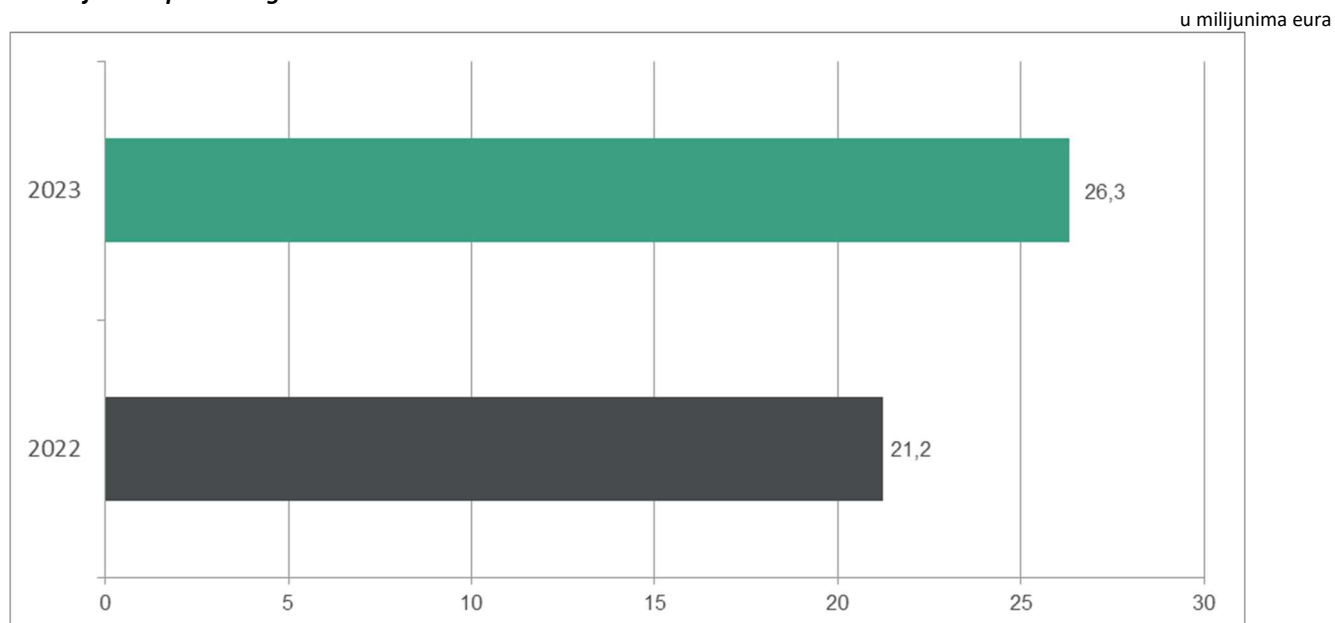


Slijeva nadesno: Primož Močivnik, Robert Ciglarič, Jošt Dolničar, Uroš Lorenčič

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE SAVA OSIGURANJA

1. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA ZAVAROVALNICE SAVA

Kretanje neto poslovnog rezultata*



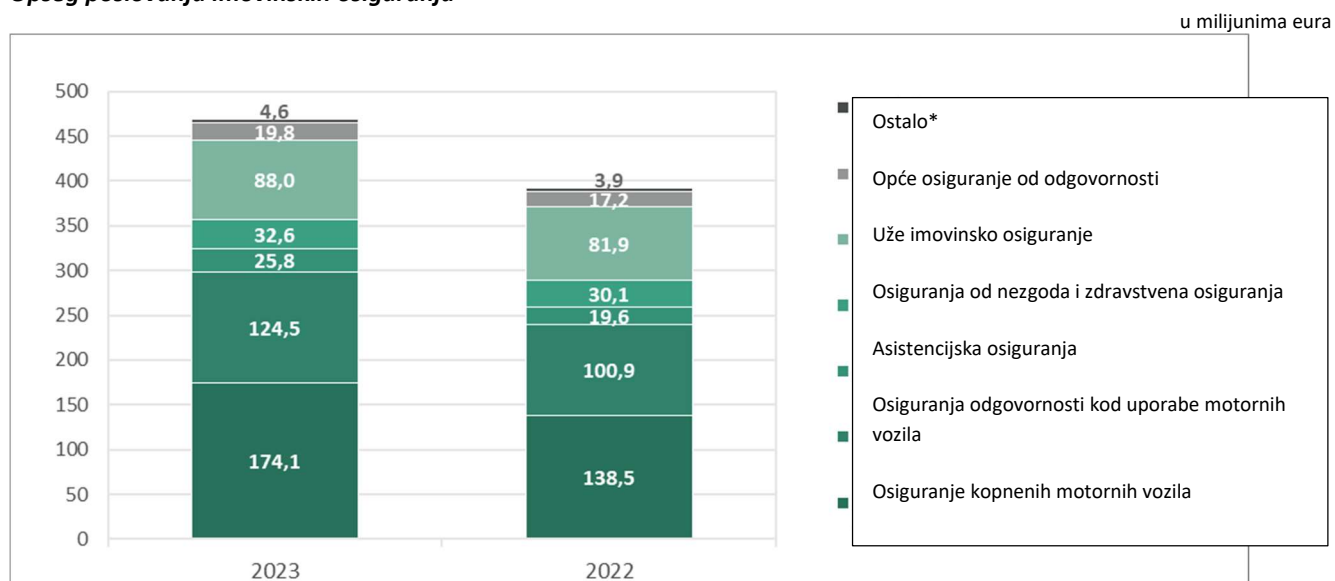
*Neto dobit za 2022. godinu razlikuje se od prikazane u Godišnjem izvješću Sava osiguranju 2022., jer je ovdje prikazana po novom standardu MSFI 17/MSFI 9.

Godina 2023. bila je, prije svega zbog brojnih vremenskih nepogoda nezamislivih razmjera, godina novih izazova koji su bitno utjecali na poslovanje, ali smo ih primjereno stručno rješavali.

Neto dobit je u godini 2023. iznosila 26,3 milijun eura, što je za 5,1 milijun eura odnosno 23,9 posto više od ostvarene u 2022. godini. Segment imovinskih osiguranja doprinio je 15,8 milijun eura, a segment životnih osiguranja 10,5 milijun eura neto dobiti.

U usporedbi s proteklom godinom, rezultat osigurateljnih i reosigurateljnih poslova u 2023. godini niži je za 3,8 milijun eura, što je posljedica vremenskih nepogoda. Rast neto dobiti u 2023. godini u usporedbi s 2022. godinom proizlazi iz rezultata ulaganja s financijskim rezultatom iz ugovora o osiguranju (rast za 7,9 milijun eura) te s naslova drugih prihoda i rashoda (rast za 1,4 milijun eura).

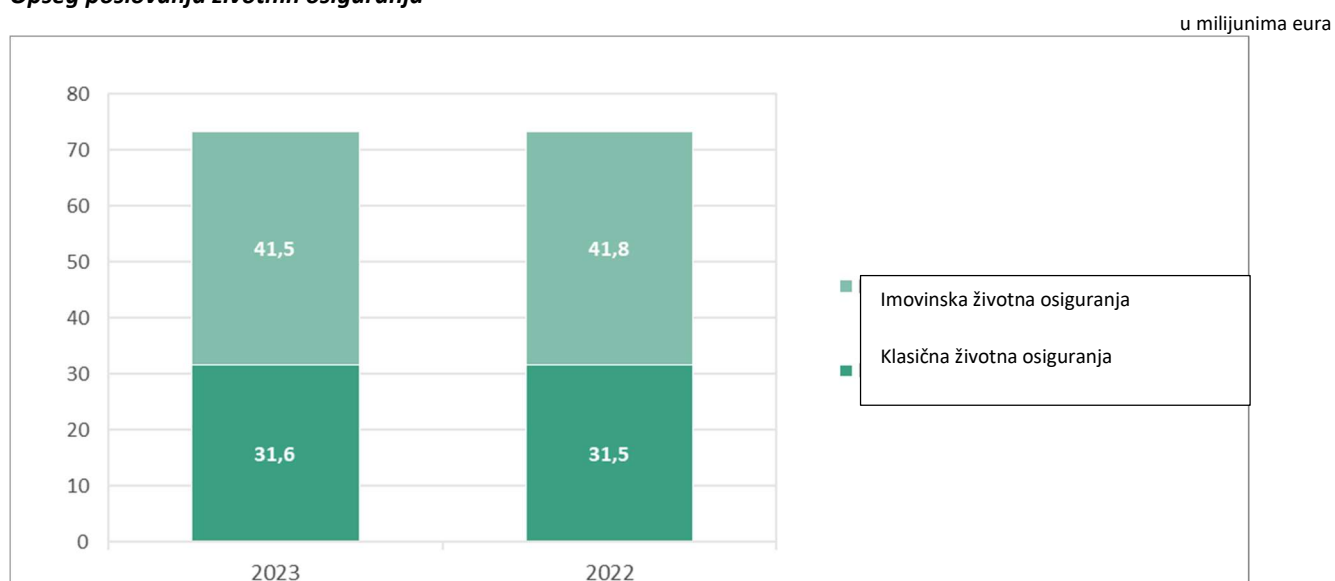
Opseg poslovanja imovinskih osiguranja



*Ostalo: Kreditna, kaucijska, pomorska, avionska osiguranja te osiguranje prijevoza robe

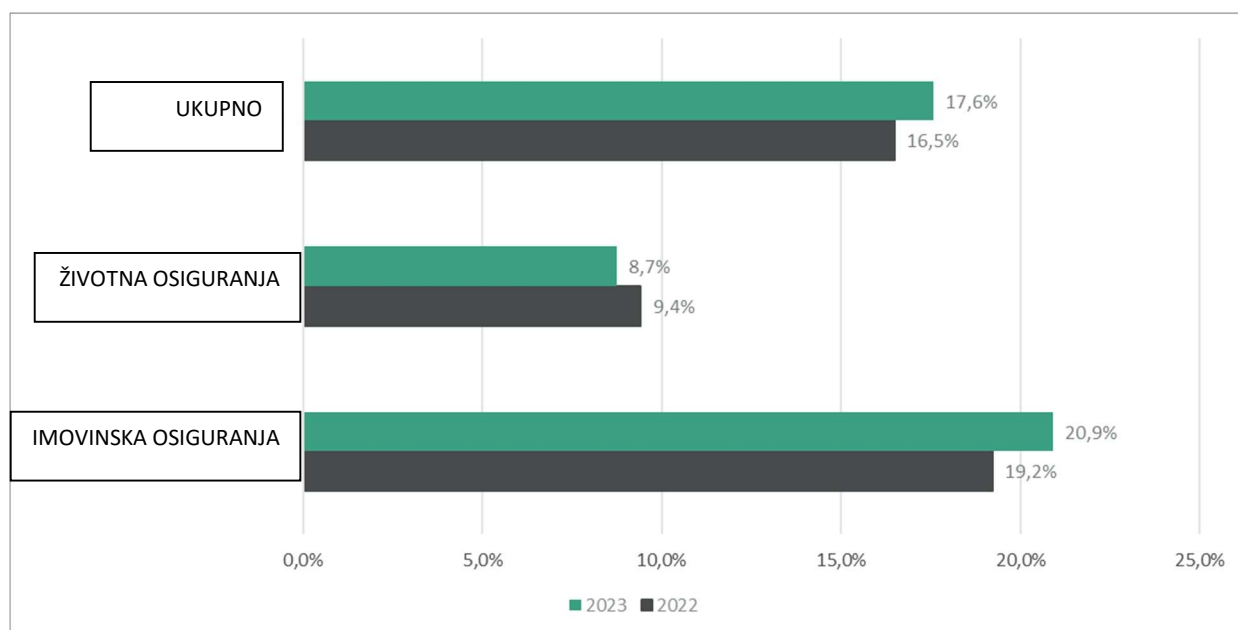
U segmentu imovinskih osiguranja je opseg poslovanja, mjereno kao bruto premija osiguranja s dobivenim suosiguranjem, u 2023. godini iznosio 469,3 milijun eura, što je za 19,7 posto odn. 77,2 milijun eura više nego u 2022. godini. Povećanje je velikoj mjeri bilo posljedica odaziva na inflaciju šteta i troškovnu inflaciju.

Opseg poslovanja životnih osiguranja



U segmentu životnih osiguranja opseg poslovanja minimalno se smanjio, i to za 0,2 posto odn. 0,1 milijun eura. U 2023. godini iznosio je 73,2 milijun eura.

Tržni udio Sava osiguranja u 2022. i 2023. * godini

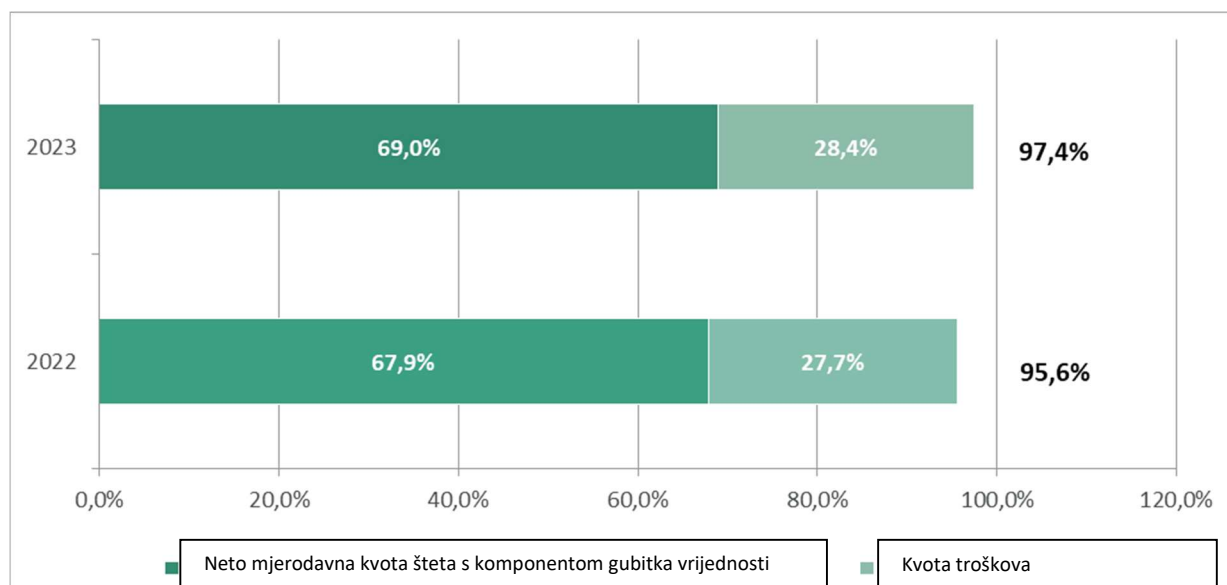


* Podaci se odnose na cjelokupno poslovanje članova SZZ-a (u Sloveniji i u inozemstvu, gdje poslove obavljaju neposredno ili preko podružnice).
IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje, siječanj 2024

U 2023. godini Sava osiguranje je bilo drugo najveće osiguravajuće društvo na tržištu. Tržišni udio, izračunat na temelju bruto premije, iznosi 17,6 posto (2022.: 16,5 posto).

Na području imovinskih osiguranja tržišni udio iznosi 20,9 posto (2022.: 19,2 posto). Na području životnih osiguranja tržišni udio iznosi 8,7 posto (2022.: 9,4 posto). Pad tržišnog udjela životnih osiguranja posljedica je činjenice da društvo ne sklapa osiguranja s jednokratnim priznanjem višegodišnje premije te da se u premiju tržišta ubrajaju i prijenosi sredstava za isplatu mirovinskih renta (12,2 posto trga ŽO), koje Sava osiguranje ne izvodi.

Kretanje kombinirane kvote* imovinskih osiguranja



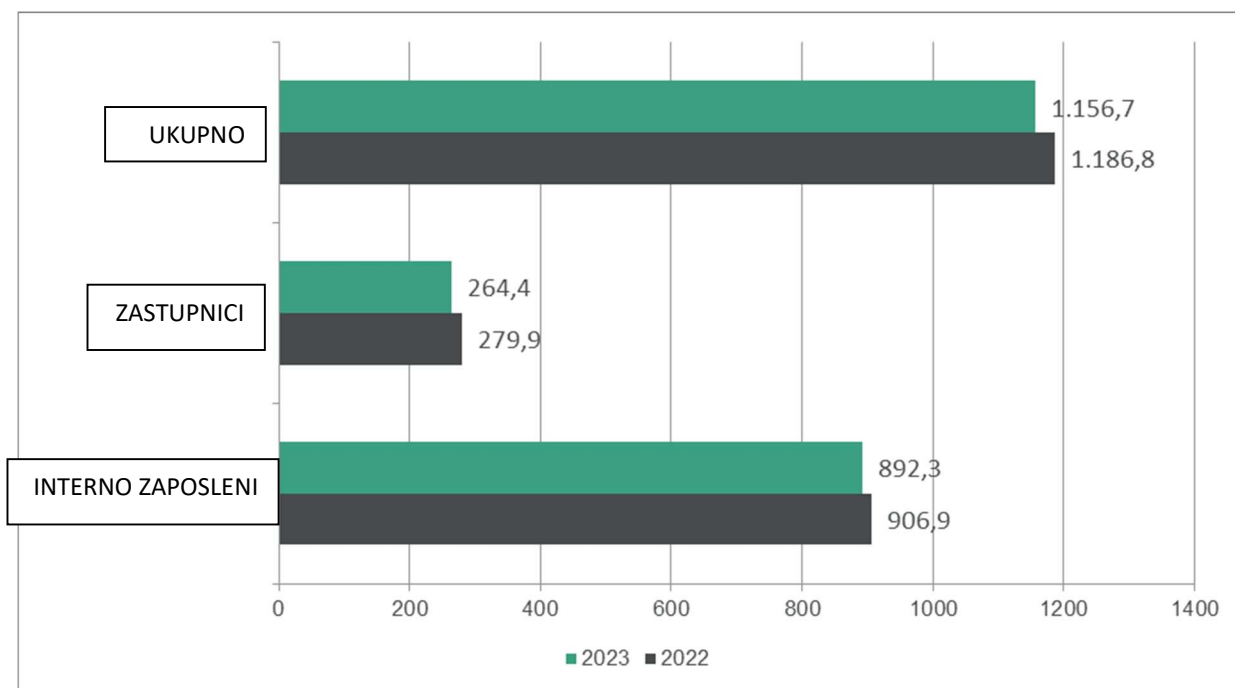
*Neto mjerodavna kvota šteta s komponentom gubitka vrijednosti = (Rashodi za štete + rashodi od neprofitnih ugovora + neto rezultat iz ugovora o reosiguranju) / Prihodi iz osigurateljnih usluga

Kvota troškova = (Rashodi za troškove + Nepripisivi troškovi + Neto drugi poslovni prihodi/rashodi + Neto smanjenja vrijednosti/otklanjanje smanjenja vrijednosti nefinancijskih sredstava + Neto drugi prihodi/rashodi) / Prihodi iz osigurateljnih usluga

Kombinirana kvota = Neto mjerodavna kvota šteta s komponentom gubitka vrijednosti + Kvota šteta

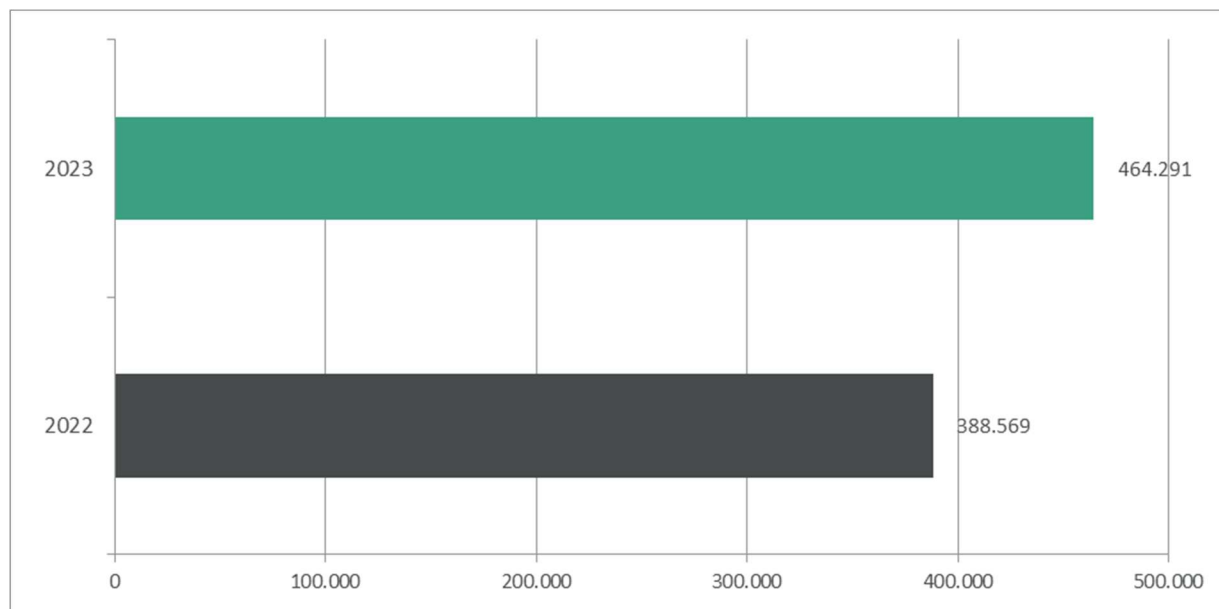
Kombinirana kvota imovinskih osiguranja se u usporedbi s 2022. godinom smanjila. Viša neto mjerodavna kvota šteta s komponentom gubitka vrijednosti posljedica je viših rashoda za štete, prije svega zbog vremenskih nepogoda. Kvota troškova imovinskih osiguranja je za 0,7 postotna boda više nego prethodne godine.

Broj zaposlenih po ekvivalentu punog radnog vremena na dan 31. 12. u 2022. i 2023. godini



Krajem 2023. u društvu je bilo zaposleno 1.246 radnika, što je 31 manje u odnosu na prethodnu godinu. Stanje ekvivalenta punog radnog vremena zaposlenih na dan 31. 12. 2023. iznosilo je 1.156,7 i u usporedbi s 2022. godini smanjilo se za 30,0 zaposlenoga. Broj zaposlenih se u 2023. godini u usporedbi s prethodnom godinom najviše smanjio na radnom mjestu „zastupnik“.

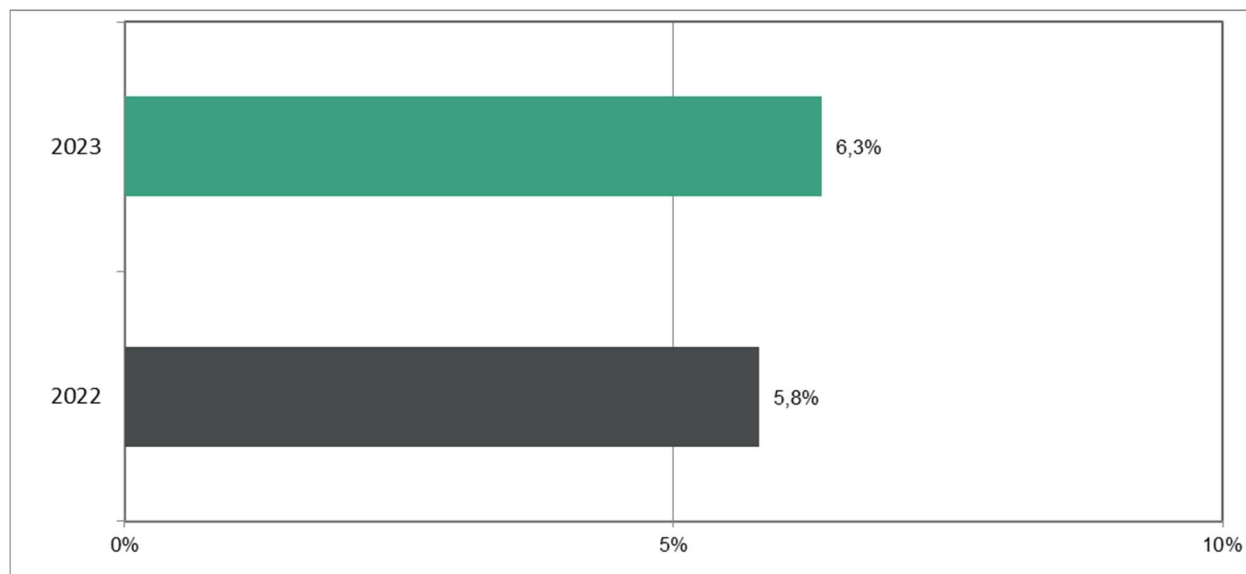
Produktivnost zaposlenih* u 2022. i 2023. godini



*Opseg poslovanja na prosječan broj zaposlenih po ekvivalentu punog radnog vremena – prosjek stanja u dvanaest mjeseci

Produktivnost zaposlenih, mjerena kao odnos između opsega poslovanja i prosječnog broja zaposlenih, izračunatog na temelju prosječnog stanja ekvivalenta punog radnog vremena, u 2023. godini se povećala. Na povećanje utječe veći opseg poslovanja uz istodobnu optimizaciju poslovanja, to jest niži broj zaposlenih.

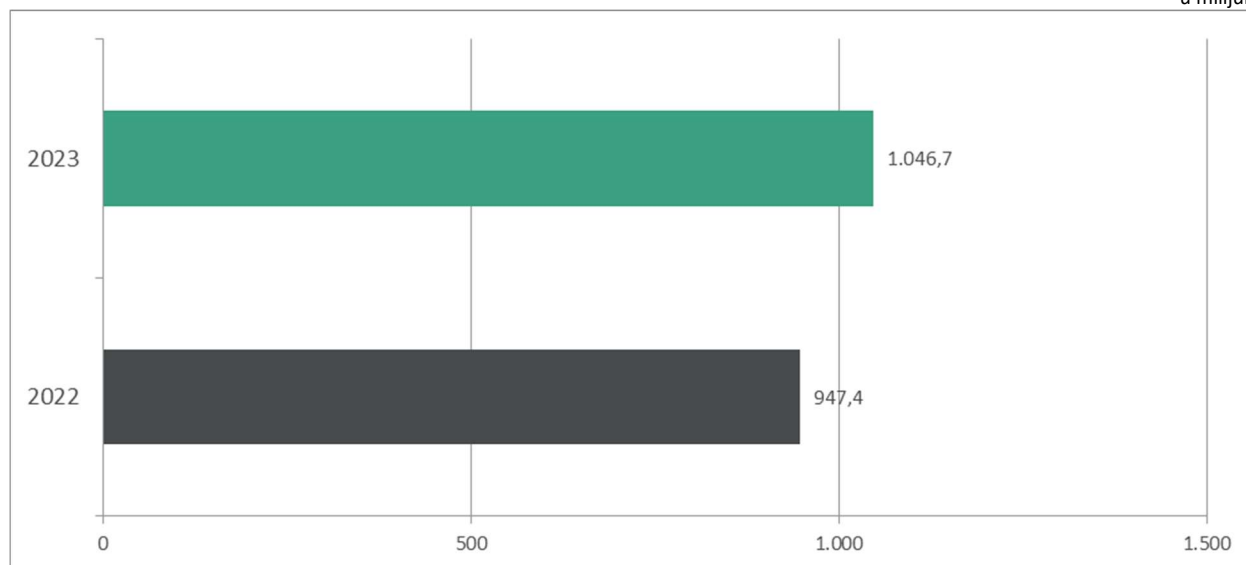
Stopa prinosa (ROR) u 2022. i 2023. godini



Stopa prinosa (ROR) mjerena je kao neto dobit po prihodima iz osigurateljnih usluga (smanjenje za rashode iz danog reosiguranja), drugim (poslovnim) prihodima i eliminacija smanjenja vrijednosti nefinancijskih sredstava. U 2023. godini poboljšala se za 0,5 postotna boda u usporedbi s 2022. godinom i iznosi 6,3 posto. Rast kvote je prije svega posljedica pozitivnih učinaka rezultata iz ulaganja s financijskim rezultatom iz ugovora o osiguranju po neto poslovnom rezultatu.

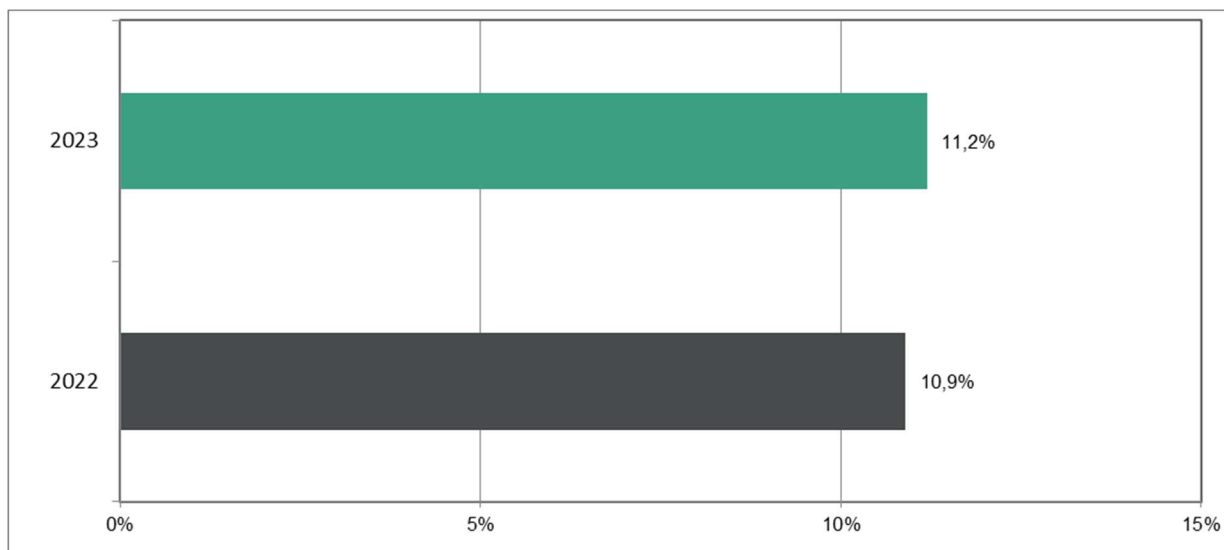
Bilančna svota

u milijunima eura



Godine 2023. bilančna svota povećala se za 10,5 posto. U segmentu imovinskih osiguranja na rast bilančne svote u velikoj mjeri utječu viši iznosi obveza za preostalo pokriće i za nastale štete ugovora o osiguranju, također kao posljedica većeg opsega posla. I u segmentu životnih osiguranja na povećanje bilančne svote prije svega utječu viši iznosi obveza za preostalo pokriće ugovora o osiguranju, prije svega zbog više početne fer vrijednosti stanja na investicijskim računima osiguranika. U oba segmenta je na rast bilančne svote utjecao također rast kapitala.

Prinos na prosječni kapital (ROE)



Prinos na prosječni kapital (ROE) mjeri se kao neto dobit na prosječno stanje kapitala i u godini 2023. iznosi 11,2 posto. U usporedbi s 2022. godinom se povećao za 0,3 postotna boda.

2. OSOBNA ISKAZNICA SAVA OSIGURANJA

Ime poduzeća:	Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d.d.
Sjedište :	Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor
Telefon:	+386 2/2332 100
Besplatni broj za komitente:	080 19 20
Godina upisa u sudski registar:	1990 Broj registarskog uložka 1/03762/00 Okružni sud u Mariboru
Porezni broj:	44814631
Identifikacijski broj za PDV:	SI44814631
Matični broj:	5063400
Iznos osnovnog kapitala:	68.417.377,44 eura
Tijelo nadležno za nadzor u osiguranju:	Agencija za zavarovalni nadzor, Trg republike 3, 1000 Ljubljana
Adresa elektroničke pošte:	info@zav-sava.si
Mrežna stranica:	www.zav-sava.si

Ime poduzeća:	Sava osiguranje, d.d. - Podružnica Hrvatska
Sjedište :	R. Frangeša Mihanovića 9, 10110 Zagreb, Hrvatska
Telefon:	+385 (0)1 66 66 300
Besplatni broj za komitente:	0800 913 023
OIB:	45237012600
MBS:	081032510, Trgovački sud u Zagrebu
Matični broj:	2269937
Mrežna stranica:	www.sava-osiguranje.hr

3. POVIJEST OSIGURAVAJUĆEG DRUŠTVA

GODINA	NAJVAŽNIJE PREKRETNICE U RAZVOJU
VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE I VELEBIT OSIGURANJE	
2007. – 2008.	2007. godine izvedena je dokapitalizacija poduzeća Velebit usluge d.o.o., koje je u drugoj polovici godine utemeljilo dva osiguravajuća društva za poslove sklapanja imovinskih odn. životnih osiguranja, i to Velebit životno osiguranje d.d. i Velebit osiguranje d.d. -1. 12. 2007. je s poslovanjem počelo osiguravajuće društvo Velebit životno osiguranje d.d. -1. 1. 2008. je s poslovanjem počelo osiguravajuće društvo Velebit osiguranje d.d.
2009.	17. 2. 2009. je Pozavarovalnica Sava, d.d., od Zavarovalnice Maribor d.d., dobila 100-postotni vlasnički udio u društvu Velebit usluge d.o.o. iz Zagreba, koje ima većinske udjele u društvima Velebit osiguranje d.d. i Velebit životno osiguranje d.d.
ZAVAROVALNICA TILIA	
1999.- 2009.	U godinama samostalno poslovanja Zavarovalnica Tilia d.d. širi svoju djelatnost na cijelom području Republike Slovenije. U godinama 1999., 2002., 2005., 2006., 2007. i 2008. izvodi nove dokapitalizacije, čime Pozavarovalnica Sava d.d. postaje 99,7-postotna vlasnica dionica.
2012.	Na temelju odluke skupštine Zavarovalnice Tilia d.d., dionice manjinskih dioničara Zavarovalnice Tilia d.d. se uz plaćanje primjerene novčane otpremnine prenose na glavnog dioničara, Pozavarovalnicu Sava, koja time postaje 100-postotna vlasnica svih dionica.
ZAVAROVALNICA MARIBOR	
Kraj 1990.	Područna organizacija Maribor se osamostalila i preuzela svoje nekadašnje ime, Zavarovalnica Maribor d.d.
15. 12. 2000.	Skupštine dioničara Zavarovalnice Maribor d.d. i Zavarovalnice Tilia d. potvrđuju pripajanje Tilie Zavarovalnici Maribor d.d. Zbog tužbe 17 malih dioničara, pripajanje je formalnopravno spriječeno, a 2002. godine je na skupštini i odbačeno.
2000. – 2003.	Uspješno poslovanje društva, rast poslovanja, opsega osiguranja i tehničkih pričuva osiguranja.
2004.	Društvu je 22. 7. 2004 izdana Odluka AZN-a (br. 30200-1147/04-24,15,13) kojom dobiva dozvolu za obavljanje poslova osiguranja.
2005.	Zavarovalnica Maribor d.d. dobiva dozvolu Agencije za nadzor osiguranja za obavljanje poslova osiguranja u Austriji. Konačno pokrivanje gubitaka iz prethodnih godina.
2007.	Postali smo pilot poduzeće slovenskog modela certificiranja za Poduzeće – prijatelj obitelji u razvojnom partnerstvu Zapošljavanja prilagođenog mladim majkama/obiteljima.
2008.	Zavarovalnica Maribor d.d. je po izboru Mariborčana Naj veliko mariborsko poduzeće, a Drago Cotar Naj mariborski direktor.
2009.	Dioničari Zavarovalnice Maribor d.d., dokapitaliziraju društvo. Osnovni kapital se povećao za 14,2 milijuna eura.
2010.	Zbog tehničkog rezultata osiguranja poljoprivrednih gospodarstava te istodobno zaoštavanje prilika na tržištu reosiguranja, Zavarovalnica Maribor d.d. kreće sa selektivnijim sklapanjem osiguranja usjeva i plodova. Rizici kod takvih osiguranja, bez odgovarajućeg pokrića reosiguranja, toliki su da ne podržavaju očekivanja vlasnika u vezi s boljim poslovnim rezultatom.
2011.	Dioničari dokapitaliziraju društvo u visini 12,8 milijuna eura. Dva najveća dioničara povećavaju svoj udio u osnovnom kapitalu Zavarovalnice Maribor d.d. Zajedno imaju čak 99,6746 posto prava glasa.
2012.	U kolovozu 2012. Nova KBM kao najveći vlasnik Zavarovalnice Maribor počinje s prodajom svog udjela. U prosincu Nova KBM potpisuje kupoprodajni ugovor sa Sava Re i Slovenskim odštetnim društvom.
2013.	22. srpnja kormilo Zavarovalnice Maribor iz ruku Draga Cotarja preuzima mag. David Kastelic, koji je do toga dana obavljao funkciju člana Uprave za područje marketinga. 2. rujna Pozavarovalnica Sava postaje 100-postotni vlasnik društva.

GODINA	NAJVAŽNIJE PREKRETNICE U RAZVOJU
2014.	Zavarovalnica Maribor nakon 23 godine djelovanja korjenito mijenja vizualni identitet poduzeća, te se predstavlja kao napredno, u budućnosti i na osiguranika usmjereno osiguravajuće društvo.
2015.	Pozavarovalnica Sava 14. listopada donosi odluku o spajanju Zavarovalnice Maribor i Zavarovalnice Tilia s hrvatskim osiguravajućim društvima Velebit osiguranje i Velebit životno osiguranje u drugo najveće osiguravajuće društvo u regiji.
ZAVAROVALNICA SAVA / SAVA OSIGURANJE	
2016.	Godina je prošla u znaku udruživanja četiriju društava - Zavarovalnice Maribor, Zavarovalnice Tilia i hrvatskih osiguravajućih društava Velebit osiguranje te Velebit životno osiguranje. Dana 2. studenoga na slovenskom tržištu osiguranja počinje djelovati Sava osiguranje, kako se društvo zove nakon preimenovanja iz Zavarovalnica Maribor, s peteročlanom Upravom koju vodi mag. David Kastelic.
2017.	Nakon uspješnog udruživanja, Zavarovalnica Sava je 2017. godine prvi put cijelu poslovnu godinu poslovala kao novo osiguravajuće društvo. Uz novi pristup na tržištu i postavljanje osiguranika u središte svog poslovanja, krajem 2017. godine smo svim ostalim proizvodima dodali i zdravstveno osiguranje Zdravlje/Zdravlje te tako uspješno stupili na tržište zdravstvenih osiguranja. Širenjem kategorija osiguranja svojim osiguranicima postajemo još dostupniji te im pružamo cjelovit tretman na svim područjima.
2018.	Sava osiguranje i dalje raste, brinući se za svoje osiguranike i zaposlene. U 2018 godini smo na hrvatskom tržištu, gdje djeluje naša podružnica, potpisali kupoprodajni ugovor za kupnju 100-postotnog udjela društava ERGO osiguranje i Ergo životno osiguranje. A razvojem vlastite asistencijske usluge, osiguranika smo još jasnije postavili u prvi plan.
2019.	Trend rasta se nastavlja i u 2019. godini, dok su ključni projekti usmjereni na poboljšanje korisničkog iskustva i brige za osiguranike. Nakon stjecanja licence, Upravi se pridružuje Miha Pahulje pa uprava Sava osiguranja postaje peteročlana. Godinu 2019. obilježila je i nova reorganizacija, kolektivni ugovor i kupnja 100-postotnog udjela u društvima Ergo osiguranje i Ergo životno osiguranje te njihovo udruživanje s hrvatskom podružnicom Sava osiguranja.
2020.	2020. godina bila je drukčija, jer ju je u velikoj mjeri označila pandemija. Krojila je odluke i postupanja u smjeru zaštite zdravlja zaposlenih i stranaka te njihovih obitelji, kao i održavanja poslovanja i razvoja novih, suvremenih rješenja. Tim Sava osiguranja je brzim reakcijama i odgovarajućim mjerama, u skladu s obećanjem 'Nikad sami', zaposlenima i strankama cijelo vrijeme omogućavao da se dobro pobrinu za sebe te istodobno novim pristupima i suvremenim rješenjima održavao poslovanje na visokoj razini.
2021.	Pandemija je u velikoj mjeri krojila i 2021. godinu. U brizi za zdravlje zaposlenih i naših stranaka, u Sava osiguranju smo i dalje postupali krajnje brižljivo i odgovorno. I poslovno je 2021. godina za Sava osiguranje bila vrlo uspješna, jer smo postavljene poslovne ciljeve dosegнули i čak ih premašili. Godinu su označile također promjene u tijelima upravljanja i nadzora, odn. najave tih promjena. U listopadu je Marko Jazbec postao novi predsjednik Nadzornog odbora Sava.
2022.	Pandemija se nakon dvije godine umirila, ali je zbog rata u Ukrajini svijet zahvatila ekonomska kriza. Unatoč visokoj inflaciji i burnim događajima na području vremenskih nepogoda, godinu smo završili uspješno. U svibnju 2022. je Jošt Dolničar kao predsjednik Uprave preuzeo vođenje društva, a Uroš Lorenčič je postao član Uprave. Zbog izgradnje novog sjedišta društva u Mariboru, počelo je također preseljenje zaposlenih na novu lokaciju.
2023.	Godina 2023. bila je puna izazova, pa i takvih koje nitko nije mogao ni zamisliti. Označile su je brojne vremenske nepogode koje su svoj vrhunac doživjele u kolovozu, s poplavama nezamislivih razmjera. U brizi za ljude, rješavanju šteta smo pristupili brzom optimizacijom procesa, a postupali smo solidarno i na drugim područjima. Vremenske nepogode imale su znatan utjecaj na poslovni rezultat. Kako bismo ponudili bolje radne uvjete, sa sindikatima je potpisan novi kolektivni ugovor.

4. VAŽNI DOGAĐAJI U 2023. GODINI

SIJEČANJ

Nakon godina gradnje, u siječnju nas pod svoje okrilje prima nova poslovna zgrada u Mariboru. Sava osiguranje dobiva tako novu adresu – Ulica Eve Lovše 7 i počinje preseljenje zaposlenih s Cankarjeve 3 u nove prostore. U poslovnoj zgradi, osim Sava osiguranja svoje poslovne prostore imaju također društva Asistim, ZS Svetovanje, Sava pokojninska i Sava Infond.

U siječnju je svjetlo svijeta ugledao program poticaja SavaFit, koji nagrađuje aktivan životni stil premijskim popustima kod izabranih osiguranja i pogodnostima kod naših partnera, te potiče dobrotvorni rad. Ubrzo zatim javnosti predstavljamo također obnovljeno Riziko životno osiguranje, koje u kombinaciji s aplikacijom SavaFit »pay as you live« omogućuje sustav dobivanja popusta.

VELJAČA

U veljači su nas razveselili rezultati istraživanja Dnevnika Zlata nit, izvršenog u siječnju, koje je Sava osiguranje postavilo u finale izbora najboljih poslodavaca Zlata nit 2022. u kategoriji velikih poduzeća! Uvrštavanje među sedam najuglednijih i najuspješnijih velikih poduzeća u Sloveniji daje nam potvrdu dobrog dosadašnjeg rada.

Prema neovisnom Aragonovom istraživanju BRANDTrack, urodila je plodom također strateška odluka koju smo usvojili godine 2021., da postavimo stranku u središte i na svaki proces gledamo kroz korisničko iskustvo, koje doživljava u svakom kontaktu s nama. Naime, među svim osiguravajućim društvima na slovenskom tržištu, Sava osiguranje ima najvišu ocjenu NPM, što znači da su korisnici zadovoljni nama i najvjerojatnije će nas preporučiti drugima.

OŽUJAK

U ožujku smo javnosti i zaposlenima predstavili obnovljenu, modernu mrežnu stranicu zav-sava.si, koja nam omogućuje suvremen nastup na mreži. Nastajala je s fokusom na korisnika i s ciljem osiguravanja što boljeg korisničkog iskustva, pri čemu smo u obzir uzeli sve suvremene trendove kreiranja mrežnih stranica te slijedili trendove modernog pretraživanja na internetu.

U ožujku smo također objavili novost da su slovenska društva Osiguravateljske grupe Sava pristupile projektu »Zeleno srce Krasa« te se tako obvezale održivoj obnovi područja Krasa pogođenih požarom 2022 godine.

SVIBANJ

Svjesni smo da su zaposleni srce poduzeća, zato smo ih u svibnju upoznali s novom pogodnošću koju nudimo svim zaposlenima u Sava osiguranju, koji imaju sklopljen ugovor o radu na neodređeno vrijeme. Nudimo im mogućnost dobrovoljnog uključivanja u Kolektivno zdravstveno osiguranje Specialisti.

LIPANJ

Budući da želimo jačati svoj ugled na tržištu rada kao zanimljiv i privlačan poslodavac te u svoju ekipu privući ljude koji će s nama dijeliti zajedničke vrednote, pod okriljem branda poslodavca, koji smo na razini Osiguravateljske grupe Sava počeli sustavno graditi i jačati još 2021. godine, javnosti smo predstavili video poslodavca. Prikazali smo kako je biti dio Osiguravateljske grupe Sava, kako je raditi i stvarati u našem društvu, što nas izdvaja od drugih poslodavaca, koje su naše prednosti i kako skupa kreiramo srdačno i povezano radno okruženje.

Lipanj je također mjesec nagrada. Srebrnu nagradu Slovenskog festivala oglašavanja / Slovenskega oglaševalskega festivala (SOF) dobio je najprije projekt »Tava, hvala za vse!« / »Tava, hvala za sve!«, zlatnu nagradu za najbolju inovaciju Podravske regije u kategoriji »društvena inovacija« dobio je projekt Maš to! / Možeš to! i time se uvrstio u nacionalni izbor, gdje je u rujnu dobio još i brončanu nagradu Gospodarske zbornice Slovenije / Gospodarske

komore Slovenije za jednu od najboljih inovacija na nacionalni ravni, a srebrno priznanje za najbolju inovaciju Podravske regije 2023. u kategoriji kombinirana inovacija (produktna i marketinška) dobio je projekt SavaFit.

KOLOVOZ

Srpanj i kolovoz su u Sloveniji bili obilježeni vremenskim nepogodama. Na početku kolovoza neke predjele Slovenije zahvatile su opsežne poplave, nezapamćenih razmjera. Dan nakon toga, za potrebe usklađivanja i obavještanja sastao se Rebuild team, koji je proučio situaciju na terenu i unutar društva. U brzi za javnost, stranke i zaposlene, usvojene su neke mjere, usmjerene na optimizaciju procesa, komuniciranje s različitim dijelovima javnosti te omogućavanje sigurne i brze obrade stranaka i njihovih štetnih slučajeva. Usvojena je također odluka da svaki zaposleni može dodatni dan volonterstva posvetiti pomoći pogođenima u poplavama.

Pod okriljem inicijative Srce za svet / Srce za svijet i u suradnji sa Savezom prijatelja mladih Slovenije, u 2023. smo također organizirali akciju prikupljanja Pomagajmo napolniti šolske torbe / Pomozimo napuniti školske torbe, jer mislimo da je zbog trenutne situacije još potrebnija.

RUJAN

Projekt »Tava, hvala za vse!« / »Tava, hvala za sve!« u rujnu je ponovno oduševio žiri, ovaj put projekta WEBSI Digitalni presežki Slovenije 2023 / Digitalna postignuća Slovenije 2023., i u kategoriji Dogodki in prosti čas / Događaji i slobodno vrijeme uvrstio se na 3. mjesto.

U sklopu kampanje Za pisano otroštvo / Za šareno djetinjstvo, zajedno s poduzećem Jolly smo Savezu prijatelja mladih Slovenije donirali 10.000 eura za kupnju novih školskih potrepština i pomagala.

LISTOPAD

2. listopada je Marko Jazbec, predsjednik Nadzornog odbora Sava osiguranja, obavijestio zaposlene o skorom završetku mandata člana uprave Mihe Pahulje te najavio uvođenje postupka imenovanja. U skladu s time na snagu je stupio novi Akt o upravi, koji donosi promjene u raspodjeli radnih područja među članovima Uprave društva. 13. listopada je objavljen interni natječaj za člana Uprave Sava osiguranja.

STUDENI

U studenom smo postali ponosni dobitnik nagrade »Top investitor v izobraževanje« / »Top investitor v izobrazbu«, koju dodjeljuje poduzeće Planet GV poduzećima i organizacijama koje sustavno ulažu vrijeme i financijska sredstva u izobrazbu i osposobljavanje zaposlenih te odstupaju od nacionalnog prosjeka u najmanje dva od ukupno tri kriterija izbora. Tim postignućem dokazujemo da u Sava osiguranju HR strategiju, čiji je jedan od pet stupova razvojna usmjerenost, doista i živimo.

PROSINAC

U prosincu na snagu stupa nova organizacija Sava osiguranja.

Uprava Sava osiguranja sa sindikatima je potpisala novi kolektivni ugovor, koji stupa na snagu 1. siječnja 2024., čija je važnija novost promjena ishodišnih vrijednosti svih platnih razreda.

Početkom decembra, posljednjom akcijom korporativnog volonterstva pod okriljem inicijativa Srce za svet / Srce za svijet, zaključuju se takve aktivnosti. U proljetnom i jesenskom dijelu, zajednički je sudjelovalo 209 zaposlenih, koji su volonterstvu posvetili 1672 sati rada. Sudjelovali su u 21 organiziranoj akciji ili dodatni dan za volonterstvo za pomoć pogođenima u poplavama u kolovozu. Osim toga smo, u suradnji sa Savezom prijatelja mladih, ponovno organizirali akciju prikupljanja, ovaj put s ciljem da darove dobiju djeca u teškoj situaciji.

5. RAZVOJNA STRATEGIJA SAVA OSIGURANJA

5.1. MISIJA, VIZIJA, VRIJEDNOSTI

Naša misija je predanost stalnom napretku i osiguravanje što kvalitetnijeg života, da bi i naši zaposlenici i naši osiguranici mogli sigurno razvijati svoje potencijale. To postizemo stručnim i predanim odnosom prema strankama, poslovnim partnerima i okolišu, u čemu slijedimo najviše standarde.

Sava osiguranje čine ljudi i kao drugo najveće osiguravajuće društvo u regiji svjesni smo da je osiguranje puno više od ugovora o osiguranju. To je odnos koji se mora poštovati i njegovati, da bi mogao prerasti u trajno i stabilno partnerstvo koje pruža osjećaj sigurnosti svim uključenima.

VIZIJA

Stvaramo suvremeno, na zajednicu usmjereno i održivom razvoju okrenuto osiguravajuće društvo.

Suvremeno:

Sava osiguranje u središte svih svojih aktivnosti postavlja stranku te za njene potrebe razvija izvrsna i konkurentna rješenja. Pružamo kvalitetne usluge i učinkovito se suočavamo s rizicima, što nas svrstava među najpouzdanija poduzeća u sektoru. Imamo pregledno uređen i suvremeno organiziran sustav poslovanja, koji osigurava visokokvalitetne usluge i dugoročni razvoj.

Usmjereno na zajednicu:

Mi smo partner pun razumijevanja i vrijedan povjerenja. Pozorno slušamo svakog pojedinca i posvećujemo se svakom odnosu jer smo svjesni da su i najmanje stvari ono po čemu se možemo razlikovati. Osiguravanjem stabilnog i sigurnog poslovanja, stručne osposobljenosti naših zaposlenika i brigom za kvalitetan život pojedinaca i zajednice, želimo biti stalno mjesto u životu naših partnera, stranaka i zaposlenih.

Okrenuto održivom razvoju:

U Sava osiguranju d. d. pazimo da ne budete „Nikad sami“ jer svojom angažiranošću i trudom pridonosimo okruženju u kojem poslujemo te se s posebnom pozornošću posvećujemo najranjivijima.

VRIJEDNOSTI

Vrijednosti društva slijedimo na svim područjima djelovanja. Živimo ih pod sloganom »Nikad sami«, kako u odnosu prema zaposlenima tako i u odnosu prema našim strankama i okruženju u kojem poslujemo.

Naše vrijednosti su:

- ljubazan, pošten i iskren odnos,
- stručnost,
- etično i pregledno poslovanje,
- dostupnost i osjetljivost,
- odgovornost.

5.2. KORPORATIVNI BRAND SAVA OSIGURANJE

Sava osiguranje se u godinama od osnivanja razvilo u snažan, sveslovenski i hrvatski brand, jer smo promišljeno gradili identitet i pojavnost te tako sukreirali javni imidž poduzeća.

Naša maksima i slogan Sava osiguranja 'Nikad sami' je snažno obećanje, na kojem gradimo, koje živimo i uvodimo u sve razine svog djelovanja. Ono je osnova za uspostavljanje i njegovanje odnosa sa svim našim dionicima, s posebnim fokusom na stranke, izgradnjom organizacijske kulture te sve važnijom usmjerenošću na održivi razvoj. Pod sloganom 'Nikad sami' povezujemo ljude, gradimo povjerenje i pružamo podršku.

Cilj branda Sava osiguranje

Cilj našeg branda je svojim djelima dokazati da stvari radimo drukčije – da smo čovječni, ljudski. Želimo biti izvrstan primjer osiguravatelja koji u središte postavlja čovjeka, njegove želje i potrebe. Zato ugovor o osiguranju ne vidimo samo kao papir, već ga unaprijeđujemo u cjelovit odnos sa strankom koju želimo upoznati, razumjeti, podržati i preuzeti njene brige. Posebnu brigu posvećujemo partnerstvu s ključnim dionicima u cjelovitom iskustvu stranke.

Cilj je postići prepoznatljivost Sava osiguranja kao tehnološki naprednog, inovativnog, na društvo usmjerenog te održivom razvoju posvećenog osiguravatelja. Želimo povećati prepoznatljivost branda kao pouzdanog partnera, usmjerenog na stranku, koji osigurava izvrsnost korisničkog iskustva kroz najrazličitije kontaktne točke i kroz većinu ključnih procesa.

Izazov

Obećanje čine ljudi – zaposleni i naša djela, zato je naš ključni izazov briga da to obećanje bude uvijek u posvuda, kroz cijeli lanac usluga i odnosa, u cijelosti ispunjeno. Da živi od zasnivanja proizvoda do kontakta s agentom osiguranja odn. savjetnikom te pri kasnijim postprodajnim aktivnostima, i to posvuda – u poslovnici, na internetu, u medijima, sponzorstvima i drugim aktivnostima u društvu te tako gradi imidž snažnog, odgovornog, povjerenja vrijednog, stručnog, korektnog i prijateljskog osiguravajućeg društva na slovenskom tržištu. S time u mislima gradimo i usavršavamo organizacijsku kulturu te planiramo aktivnosti koje omogućujući našim zaposlenima rast i razvoj da bi mogli slijediti zajedničke ciljeve na svim područjima. Sve aktivnosti za zaposlene povezujemo u zaštitni znak poslodavca 'Never alone', koji dodatno ojačava organizacijsku kulturu koju gradimo u Sava osiguranju.

Ugledan i visoko prepoznatljiv korporativni brand

Poslovna politika i marketinška strategija u prvi plan postavljaju izgradnju vrhunskog branda Sava osiguranja i njenog aktualnog i suvremenog obećanja 'Nikad sami', na kojem ćemo i dalje graditi vrijednosti ispunjavanja obveza branda u svim svojim strateškim ciljevima, uključujući društvenu odgovornost koju uvodimo u sve razine poslovanja, a prije svega u odnosu na osiguranike.

Svjesni smo da brand nije samo slovo na papiru: kako smo već prethodno naveli, s njime su povezani baš svi zaposleni. Identitet branda Sava osiguranja je osim vanjskih, grafičkih fizičkih elemenata također ukupnost unutrašnjih značajki i općeg ponašanja – to je duša branda, a time i njena jedinstvenost po kojoj se razlikujemo od drugih. Postavljanjem branda u središte pozornosti, marketinške aktivnosti društva dobivaju drukčije ciljeve, a ujedno i stabilan zajednički nazivnik i osnovu za povećanje učinkovitosti uložених sredstava. Zato je društvo tijekom godina uporabe branda u očima šire javnosti i ključnih dionika postalo jasnije definirano i u komunikaciji uvjerljivije.

'Nikad sami' tako nije samo obećanje branda, već ujedno predstavlja i vodilju korporativne kulture koju zadnjih godina živimo i na razini grupe kao pojedinih društva i zaposlenih. Cjelokupni korporativni i proizvodni branding gradimo na međusobno usklađen način.

Postavljanje korisničkog iskustva u središte pozornosti

Strateški smjer Sava osiguranja je postavljati stranku u središte svog djelovanja i na temelju toga zasnivati i nuditi proizvode te odgovarajuće oblikovati procese. Isto tako joj želimo pružiti najbolje korisničko iskustvo na svim područjima. Prilikom brižljivog planiranja svih elemenata koji bi mogli utjecati na korisničko iskustvo stranke, velik

nam je oslonac stručna osposobljenost naših zaposlenih, razgranata i uspješna prodajna mreža zastupnika i partnera te također napredna tehnologija.

Povezivanje na razini Osiguravateljske grupe Sava

Sava osiguranje dio je Osiguravateljske grupe Sava i svjesni smo – ako združimo snage, naša priča može biti još bogatija. Mi smo financijska grupa koja združuje široku paletu različitih financijskih i osiguravateljskih usluga u različitim državama, a istodobno stremimo sličnim poslovnim ciljevima, djelujemo na usklađen način i naglašavamo usmjerenost na ljude kao svoju krovnu vrijednost te ključnu prednost. Ujedinjeno i posve povezano smo se u zajedničkoj priči pod okriljem branda Osiguravateljska grupa Sava javnosti prvi put predstavili u prosincu 2021., u kampanji sa sloganom »U društvu dobrih ljudi«. Upravo djelovanje među ljudima, od ljudi i za ljude bilo je također krovna poruka kampanje, u kojoj naša priča naglašava ono u čemu se društva Osiguravateljske grupe Sava razlikuju od drugih – ljudskost.

5.3. STRATEGIJA DRUŠTVA I PLANOVI ZA 2024. GODINU

Društvo je u 2022. usvojilo novu strategiju za razdoblje 2023.-2027., a također je u Poslovnoj politici i Financijskom planu za 2024. godinu u središte postavila aktivnosti koje smo odredili kao strateške:

Fokuseranjem poslovanja na stranku nastaviti ćemo kako razvojne tako i sve ostale aktivnosti kod kojih smo u prethodnom strateškom razdoblju uspješno zacrtali i realizirali ciljeve strategije. Program projekata Edison dao je izvrsnu osnovu za još ambiciozniji nacrt nove strategije, koja i dalje postavlja stranku u središte poslovanja.

Optimizacija poslovanja je kontinuiran proces koji se odvija na više razina. Zbog brojnih promjena (tj. tržišnih, konkurentnih, organizacijskih, tehnoloških, zakonodavnih itd.) pojavljuju se prilike za inovativna informacijska rješenja i/ili poboljšanja postojećih poslovnih procesa. Pritom će poboljšanja biti usredotočena kako na automatizaciju tako i na uvođenje novih informacijskih rješenja.

Sava osiguranje **usmjereno je na održivost** i održivom razvoju posvećuje se cjelovito. Shvaćamo ga kao ostvarivanje svoje misije, a svoju poslovnu uspješnost procjenjivat ćemo također s aspekta održivosti. S tim ciljem sudjelovat ćemo u aktivnostima koje streme k uvođenju održivih kriterija u sve procese odlučivanja.

S tim ciljem želimo:

- uključiti komponente održivosti u sve parcijalne strategije,
- udovoljiti zakonskim zahtjevima,
- izraditi odgovarajuće politike, smjernice i upute,
- izraditi odgovarajuće platforme za izvještavanje,
- postaviti odgovarajuće ciljeve po pojedinim područjima, i to ona zakonski propisane kao i dodatne.

Planirane aktivnosti u 2024. slijede ključne strateške ciljeve društva.

Ključni financijski ciljevi za 2024. godinu:

- povećati opseg poslovanja mjeren bruto premijom (nebilančni podatak), na 580,1 milijun eura, što predstavlja 7,2-postotni rast,
- poboljšati neto kombiniranu kvotu imovinskih osiguranja za 4,1 postotna boda, odnosno na 93,9 posto,
- povišiti stanje marže za ugovorene usluge za 1,5 milijun eura odn. 1,9 posto,
- poboljšati ROR (stopu prinosa) na 8,74, kar je za 2,9 postotna boda u usporedbi s procjenom 2023. godine,
- u financijskom planu za 2024. godinu postavili smo si cilj da neto poslovni rezultat društva bude 40,5 milijun eura, što znači 15,8-postotni prinos na kapital,
- za 2024. godinu planirani su primjereni vlastiti izvori sredstava u visini 306,4 milijun eura i SCR u visini 162,3 milijun eura, a kvota solventnosti 166 posto. Planirana kvota solventnosti za 2024. bit će unutar optimalne razine kapitaliziranosti s obzirom na strategiju rizika (između 160 i 190 posto).

5.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2023. GODINI

2023. godina bila je godina novih izazova, pa i onakvih kakve nitko nije mogao ni zamisliti. Godina je bila označena brojnim vremenskim nepogodama nezamislivih razmjera. Vremenske nepogode imale su znatan utjecaj i na rezultat poslovanja. Unatoč tomu, brzom reakcijom i prilagođavanjem procesa pristupili smo učinkovitom rješavanju šteta, a solidarno smo postupali i na drugim područjima poslovanja.

Opseg poslovanja, mjereno prikupljenom bruto premijom, povećali smo na slovenskom i hrvatskom tržištu. Planiranu bruto premiju premašili smo za 14,5 posto odn. za 68,8 milijun eura.

Neto poslovni rezultat u visini 26,3 milijun eura za 19,0 posto je niži od planiranoga te ujedno za 5,1 milijun eura viši od prošlogodišnjeg. Pet najvećih štetnih događaja je, uzimajući u obzir zaštitu reosiguranja (pri čemu je uključen trošak premije obnavljanja, kupnje dodatnog pokrića i smanjenje skalarne provizije), utjecalo na neto poslovni rezultat društva u visini 26,3 milijun eura, a manji štetni događaji u visini iznad 100.000 eura još dodatnih 6,5 milijuna eura.

Bruto operativni troškovi (nebilančni podatak) inače su viši od planiranih, ali samo u dijelu koji je posljedica većeg opsega poslovanja, a bruto kvota troškova (nebilančni podatak) poboljšala se za 1,2 postotna boda, odnosno na 25,8 posto.

Rezultat osiguranja (bez nepripisivih troškova) niži je od planiranoga za 9,7 milijun eura, što je posljedica vremenskih nepogoda koje su bitno utjecale na poslovanje.

U 2023. godini uspješno smo završili projekt novog regulatornog računovodstva ugovora o osiguranju MSFI 17. U Sloveniji i Hrvatskoj uvodimo središnju informacijsku podršku (nadogradnju i zamjenu CORE sustava). Zbog opsežnosti ovog projekta, izvođenje će se nastaviti i u narednim godinama.

Bonitetna agencija Standard & Poor's izdala nam je ocjenu financijske snage »A« (odlično), pri čemu je srednjoročna prognoza stabilna.

6. VLASNIČKA STRUKTURA

Sve dionice društva upisane su u registar u Klirinškom depozitarnom društvu (Klirinško depotna družba). Dionicama Sava osiguranja ne trguje se na burzi vrijednosnih papira.

Vlasnička struktura Sava osiguranja na dan 31. 12. 2023.

	2023.	
	broj dionica	postotak glasova
Sava RE, d.d.	15.372.821	100,00
UKUPNO	15.372.821	100,00

IZVOR: Klirinško depotna družba, siječnja 2024.

7. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2023. GODINI

Nadzorni odbor društva, u skladu s odredbama članka 282. Zakona o gospodarskim društvima / Zakona o trgovačkim društvima, predaje sljedeće izvješće.

Nadzorni odbor društva je u poslovnoj godini 2023. aktivno pratio poslovanje društva i odgovorno nadzirao upravljanje društvom. Redovito se upoznao s izvješćima s različitih područja poslovanja te u vezi s time donosio odgovarajuće odluke i pratio njihovu realizaciju. Pojedina pitanja koje je razmatrao prethodno su bila detaljnije razmatrana na odgovarajućim komisijama Nadzornog odbora, te je na temelju njihovih nalaza i brižljive prosudbe Nadzorni odbor donosio odgovarajuće odluke i preporuke.

Nadzorni odbor je svoj posao obavljao u skladu s ovlaštenjima i nadležnostima određenim zakonskim propisima, statutom društva i Poslovnikom o radu Nadzornog odbora.

7.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor društva je u 2023. godini djelovao u sljedećem, šesteročlanom sastavu: **Marko Jazbec**, predsjednik, **mag. Polona Pirš Zupančič**, zamjenica predsjednika, **Pavel Gojkovič**, član, **mag. Peter Skvarča**, član, te **Branko Beranič** in **mag. Aleš Perko** kao članovi – predstavnici radnika.

Veličina i sastav Nadzornog odbora omogućavaju učinkovitu raspravu i donošenje kvalitetnih odluka na temelju raznovrsnih iskustava i stručnog znanja članova.

7.2. RAD NADZORNOG ODBORA U 2023. GODINI

Zadatak Nadzornog odbora je nadziranje vođenja poslova osiguravajućeg društva i obavljanje drugih zadataka prema odredbama Zakona o trgovačkim društvima/Zakona o gospodarskim društvima, Zakona o osiguranju/Zakona o zavarovalništvu te Statuta društva i Poslovnika o radu Nadzornog odbora. Rad i odlučivanje Nadzornog odbora temelji se na praćenju ciljeva društva. Članovi Nadzornog odbora izražavaju svoja mišljenja i stajališta, a moguća različita stajališta pokušavaju uskladiti i odluke donositi usuglašeno.

Izvješća koja je za rad Nadzornog odbora i njegovih komisija pripremala Uprava društva bila su primjerena za kvalitetnu prosudbu informacija te ispunjavanje zakonski i statutarne obveze članova Nadzornog odbora. Za svoj rad članovi su u 2023. godini na raspolaganju imali sve potrebne podatke, izvješća i informacije.

Materijali su bili dostupni pravodobno, tako da su se članovi primjereno pripremiti i raspravljati o pojedinim točkama dnevnog reda. Stručne službe su pomagale u izvedbi sjednica i organizirale druge aktivnosti za podršku.

Nadzorni odbor društva je u 2023. godini zasjedao na petnaest sjednica, od toga dvije izvanredne i pet korespondentnih. Prilikom obrade sadržaja na redovitim i izvanrednim sjednicama Nadzornog odbora u pravilu su bili prisutni i članovi Uprave, a na obradu pojedinih materijala bili su pozvani i stručni djelatnici društva. Većina sjednica odvijala se uz fizičko sudjelovanje članova.

Nadzorni odbor je u izvještajnom razdoblju, u skladu sa zakonskim i statutarnim ovlaštenjima, razmatrao sve potrebne sadržaje poslovanja i rada društva. U nastavku su sažeti važniji sadržaji kojima su članovi Nadzornog odbora u 2023. godini posvetili posebnu pozornost.

Godišnje izvješće, Poslovna politika i Financijski plan

Nadzorni odbor upoznat je s Pismom poslovodstvu i s Mišljenjem revizora, razmatrao je i potvrdio revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za poslovnu godinu 2022. te ga je zajedno s Izvješćem o radu Nadzornog odbora Sava osiguranja d. d. u 2022. godini i mišljenjem uz godišnje izvješće za 2022. godinu predstavio skupštini

društva. Upoznat je također s revidiranim Izvješćem o odnosima s povezanim društvima s mišljenjem revizora, te je predložio davanje razrješnice Upravi društva za poslovnu godinu 2022.

Nadzorni odbor je potvrdio poslovnu politiku i financijski plan za 2024. godinu.

Obrada izvješća o poslovanju društva

U vezi s nadzorom vođenja poslova društva, Nadzorni odbor se u 2023. godini redovno informirao i obrađivao kvartalna i druga izvješća o poslovanju društva, donosio odgovarajuće odluke i pratio njihovo ostvarivanje.

Sistem upravljanja rizicima

Upravljanje rizicima

Nadzorni odbor je obrađivao periodična izvješća o rizicima i Izvješće o rizicima na dan 31. 12. 2022., dao je suglasnost za Politiku vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA) te za promjenu Strategije rizika Sava osiguranja za razdoblje 2023.-2027. Razmatrao je također SFCR, RSR i ORSA izvješće.

Aktuarstvo

NO je razmotrio Izvješće aktuarske funkcije imovinskih osiguranja i Izvješće aktuarske funkcije životnih osiguranja za 2022. godinu, upoznao se s polugodišnjim izvješćima o radu obiju ključnih funkcija i dao suglasnost za promjenu Politike aktuarske funkcije.

Praćenje usklađenosti poslovanja

NO je razmatrao Godišnje izvješće o radu funkcije usklađenosti poslovanja u 2022., upoznao se s polugodišnjim izvješćem o njenom radu, prihvatio godišnji plan rada za 2024. i dao suglasnost za Politiku usklađenosti poslovanja.

Interna revizija

NO je u skladu sa zakonskim nadležnostima redovno pratio rad interne revizije, kako na temelju kvartalnih izvješća, tako i na temelju prezentacija nositeljice funkcije interne revizije na sjednicama Nadzornog odbora. Razmatrao je Program osiguravanja i poboljšavanja kvalitete rada interne revizije i Godišnje izvješće interne revizije za 2022. godinu te je dao suglasnost za Godišnji plan rada interne revizije za 2024. godinu.

Kadrovski poslovi

NO je razmatrao i dao suglasnost za Politiku razvoja kadrova i upravljanja nasljeđivanjem, Politiku sposobnosti i primjerenosti relevantnog osoblja, Akt o internoj organizaciji i promjene Kolektivnog ugovora. Razmatrao je također prijedlog isplate regresa za godišnji dopust i isplate božićnice za 2023. godinu te se upoznao s informacijom o postupcima u radnim sporovima.

Nominacijski postupak

Zbog završetka mandata članu Uprave, a nakon izvedenog nominacijskog postupka te postupka ocjene sposobnosti i primjerenosti, Nadzorni odbor je u studenom 2023 imenovao novog člana Uprave¹.

Sazivanje skupštine društva

U skladu s odredbama Statuta društva, NO je u 2023. godini dao suglasnost za sazivanje skupštine društva, i to za 22. 5. 2023., a zaključke skupštine je dioničarima društva predlagao samostalno ili zajedno s Upravom.

¹ Postupak odlučivanja Agencije za zavarovalni nadzor /Agencije za nadzor u osiguranju o zahtjevu za izdavanje dozvole za obavljanje funkcije novog člana Uprave društva u siječnju je bio zaustavljen.

Ocjenjivanje rada i nagrađivanje Uprave

U skladu sa sklopljenim ugovorima o radu predsjednika i članova Uprave, Nadzorni odbor je ocijenio rad Uprave i pravo na varijabilni dio plaće te je predsjedniku i članovima Uprave odredio godišnju nagradu za uspješno poslovanje u 2022. godini. Ujedno je usvojio novu metodologiju određivanja visine godišnje nagrade.

Praćenje strateških projekata

Nadzorni odbor je redovno pratio izvješća Uprave o aktivnostima i stanju strateških projekata društva.

Korespondencija s regulatorima

Nadzorni odbor je kontinuirano pratio izvješća Uprave o korespondenciji društva s domaćim i inozemnim regulatorima (Agencija za zavarovalni nadzor AZN, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga HANFA, i dr.).

Komisije Nadzornog odbora

Nadzorni odbor je redovno pratio rad svojih komisija, razmatrao je Izvješće o radu revizijske komisije u 2022. godini i Izvješće o izvedenoj samoprocjeni rada revizijske komisije u 2022. godini te se upoznao s Procjenom kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća za poslovnu godinu 2022., koju je izradila revizijska komisija.

Jačanje dobre prakse i rad Nadzornog odbora

U skladu s dobrom praksom Nadzorni odbor u pravilu jednom godišnje ocjenjuje svoj sastav, poslovanje te rad pojedinih članova i Nadzornog odbora kao cjeline, te također njegovu suradnju s Upravom društva. Članovi Nadzornog odbora su u 2023. godini pripremili izvješće o radu u 2022. godini, izvršili samoprocjenu svog rada te usvojili plan osposobljavanja članova i rokovnik sjednica za 2024. godinu.

Ostale aktivnosti

Izazovi u poslovanju društva, nastali kao posljedica orkanskih udara vjetrova u srpnju te tuče, pljuskova i poplava u kolovozu, koji su uzrokovali golemu štetu i povećanje broja zahtjeva za isplatu odšteta te znatno utjecali na rezultat poslovne godine, primjereno je također razmatrao Nadzorni odbor.

Osim stalnog brižljivog praćenja poslovanja društva, Nadzorni odbor se u 2023. godini također bavio sljedećim područjima.

Nadzorni odbor je u 2023. godini razmotrio Godišnje izvješće o informacijskoj sigurnosti, Politiku osiguravanja neovisnosti revizora računovodstvenih iskaza, Politiku upravljanja kvalitetom podataka i Politiku upravljanja te je dao suglasnost za promjene Akta o Upravi i Poslovnika o radu Uprave. Informirao se o izvješćima o inflaciji šteta i izvješćima o upravljanju investicijskim portfeljem.

Na području nadzora podružnica i ovisnih društava, članovi Nadzornog odbora posvećivali su pozornost praćenju poslovanja podružnice u Hrvatskoj te dali suglasnost i pratili aktivnosti u vezi s likvidacijom društva SO poslovno savjetovanje d.o.o. Razmotrili su također Izvješće o poslovanju za 2022. godinu i Poslovni plan za 2024. godinu društva ZS svetovanje, d.o.o.

Članovi su pratili aktivnosti društva i na području neposrednog obavljanja osigurateljskih poslova u državama članicama EU.

Osim navedenoga, u obrađivanom razdoblju Nadzorni odbor je dao suglasnost za promjene poslovne adrese društva, pratio je postupke prodaje poslovno nepotrebnih nekretnina društva i postupke kupnje IT opreme, obrađivao je otpise potraživanja većih vrijednosti i upoznao se s promjenama članstva njegovih članova u drugim pravnim osobama.

Završne odredbe

Nadzorni odbor utvrđuje da su izvješća koja su za potrebe rada Nadzornog odbora pripremili Uprava i stručne službe društva dostatna i primjerena za kvalitetnu procjenu informacija te ispunjavanje zakonski i statutarne određenih obveza članova Nadzornog odbora.

7.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor društva je u skladu sa zakonodavstvom imenovao Revizijsku komisiju koja detaljnije razmatra računovodstvene, financijske i revizijske teme.

Revizijska komisija Nadzornog odbora je u 2023. godini djelovala u tročlanom sastavu, i to: **Pavel Gojković** kao predsjednik, **Simona Korošec Lavrič** kao članica i vanjska neovisna stručnjakinja i **mag. Aleš Perko** kao član – predstavnik radnika.

Zadatke i nadležnosti Revizijske komisije određuju Zakon o gospodarskim družbah / Zakon o trgovačkim društvima, poslovnici o radu Revizijske komisije društva i o radu Nadzornog odbora društva te drugi autonomni pravni izvori (npr. preporuke za revizijske komisije).

7.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2023. GODINI

Revizijska komisija Nadzornog odbora je u 2023. godini zasjedala na deset sjednica, od toga na jednoj korespondentnoj, te je na njima provjeravala jesu li pripremljeni materijali za sjednice Nadzornog odbora, koji su u nadležnosti rada Revizijske komisije, u skladu sa svim stručnim preporukama te slijedi li se u pripremi materijala načelo preglednosti i konzistentnosti izvješćivanja i slično.

Važniji zadaci koje je revizijska komisija izvršavala u 2023. godini

Vanjska revizija

Revizijska komisija se redovno upoznava s izvješćima vanjskog revizora, s Pismom posloводства (i nakon obavljene predrevizije za društvo i za podružnicu Hrvatska), s Mišljenjem revizora te s nerevidiranim i revidiranim Godišnjim izvješćem društva za poslovnu godinu 2022. i s Izvješćem o odnosima s povezanim društvima za 2022. godinu. Po završetku postupka revizije izvela je Ocjenu kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća za poslovnu godinu 2022. Komisija se nadalje upoznala s Planom vanjske revizije 2023. i definiranjem važnijih područja revidiranja te s Izvješćem o zapošljavanju članova ekipe vanjskog revizora grupe.

Interna revizija

U okviru svojega rada razmatrala je Godišnji plan rada funkcije interne revizije za 2024. godinu te godišnje i periodična izvješća o radu interne revizije. Razmatrala je također Program osiguravanja i poboljšanja kvalitete rada interne revizije, Mišljenje Nadzornog odbora uz Godišnje izvješće o internom revidiranju za 2022. godinu te je obavila samostalan razgovor s nositeljicom ključne funkcije interne revizije.

Ostale ključne funkcije

Komisija je razmatrala Godišnji plan rada funkcije usklađenosti poslovanja za 2024. godinu te periodična i godišnja izvješća o radu ostalih ključnih funkcija društva. Upoznala se sa Zajedničkom izjavom nositelja ključnih funkcija društva za 2022. godinu i razmatrala SFCR, RSR i ORSA izvješća.

Obrada internih akata

Osim navedenoga, komisija je razmatrala također promjene i dopune Politike usklađenosti poslovanja, Politike aktuarske funkcije, Politike vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA) te je dala suglasnost za Politiku osiguravanja neovisnosti revizora računovodstvenih iskaza.

Izvešća o poslovanju i druga izvešća

Komisija je redovno razmatrala periodična izvešća o poslovanju društva, a posebno Izvešće o izvanrednim događajima nakon datuma bilance (utjecaji vremenskih nepogoda i poplava na poslovanje i usvojene mjere društva). Isto tako je razmatrala Izvešće o sprječavanju prevara za 2022. godinu i Izvešće o korespondenciji s regulatorima.

Izvešće o radu i samoprocjena rada komisije

Za prošlu godinu pripremila je izvešće o radu komisije i izvela samoprocjenu svog rada, a krajem godine je usvojila vremenski raspored sjednica komisija za sljedeću godinu.

Izvešćivanje Nadzornog odbora

Predsjednik Revizijske komisije je na sjednicama Nadzornog odbora redovno izvještavao o radu i stajalištima Revizijske komisije.

Nadzorni odbor misli da je Revizijska komisija Nadzornog odbora temeljito razmatrala sva potrebna pitanja koja spadaju u njeno područje rada, te je svojim mišljenjima i prijedlozima Nadzornom odboru davala potrebnu stručnu potporu.

Nadalje, Nadzorni odbor misli da je kadrovski sastav Revizijske komisije Nadzornog odbora primjeren te da njeni članovi imaju stručne i osobne karakteristike koje osiguravaju kvalitetan rad komisije.

Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora bili su osigurani svi potrebni uvjeti za njen rad.

7.5. KOMISIJA ZA IMENOVANJA I PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA UPRAVLJANJA I NADZORA TE NJEN RADU U 2023. GODINI

U skladu sa zahtjevima zakonodavstva i prihvaćenom Politikom o sposobnosti i primjerenosti relevantnog osoblja, za izvedbu procjene sposobnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora, njegovih komisija i Uprave društva (te također tijela kao cjeline) formirana je komisija Nadzornog odbora za imenovanja i procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora.

Komisija za imenovanja i procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora, koja je u 2023. godini djelovala kao nestalna komisija, zbog isteka mandata člana Uprave društva je izvela postupak procjene sposobnosti i primjerenosti kandidata za novog člana Uprava i predložila njegovo imenovanje Nadzornom odboru društva.

Komisija je u 2023. godini, osim redovnih postupaka procjene sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora, procjenjivala također njihovu sposobnost i primjerenost na temelju vlastitih periodičnih izjava.

7.6. ZAVRŠNE NAPOMENE

Nadzorni odbor ocjenjuje da je društvo u poslovnoj godini 2023., unatoč velikim izazovima u poslovanju društva, nastalim kao posljedica orkanskih vjetrova u srpnju te tuče, pljuskova i poplava u kolovozu, koji su uzrokovali goleme štete i povećanje broja zahtjeva za isplatu odšteta te znatno utjecali na rezultat poslovne godine, poslovalo uspješno i u pretežnoj mjeri ostvarila svoje ključne postavljene ciljeve.

Nadzorni odbor društva će ubuduće, osim redovnih obveza, pozornost posvetiti praćenju upravljanja rizicima koji izviru iz poslovanja, ostvarivanju strateškog i godišnjeg plana društva, praćenju poslovanja društva u skladu s važećim zakonodavstvom i usvojenim politikama društva te u okviru svojih mogućnosti i nadležnosti također pružati cjelovitu potporu Upravi društva.

7.7. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA

U skladu s člankom 545. Zakona o gospodarskih družbah/Zakona o trgovačkim društvima, poslovodstvo ovisnog društva mora u prva tri mjeseca tekuće poslovne godine za proteklu poslovnu godinu sastaviti izvješće o odnosima s povezanim društvima. U njemu se navode svi pravni poslovi koje je društvo sklopilo u protekloj poslovnoj godini s krovnim društvom ili s njime povezanim društvom ili na inicijativu ili u interesu tih društava, i sve druge radnje koje je provelo ili ih je otklonilo na inicijativu ili u interesu tih društava u protekloj poslovnoj godini. Kod pravnih poslova navodi se činidba i protučinidba, a kod radnji razlozi za njih, koristi i štete za društvo. Kod nadoknade štete precizno se navodi kako su se nadoknade tijekom poslovne stvarno odvijale ili na kakve koristi društvo ima pravo na temelju pravnog posla kojim je bio zasnovan zahtjev za nadoknadu štete.

Uprava društva je 13. 2. 2024. sastavila Izvješće o odnosima s povezanim društvima i predala ga na provjeru Nadzornom odboru.

Neovisni revizor je na temelju izvedenih postupaka i pribavljenih dokaza potvrdio da nije primijetio ništa zbog čega ne bi vjerovao:

- da su navodi u Izvješću o odnosima s povezanim društvima za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. u svim važnim aspektima točni,
- da u pravnim poslovima navedenim u Izvješću, s obzirom na okolnosti koje su bile poznate prilikom sklapanja ovih poslova, vrijednost činidbe društva u važnom aspektu nije bila nerazmjerno visoka, te
- da ne postoje okolnosti koje bi, s obzirom na druge činjenice navedene u izvješću, ukazivale na bitno drukčiju procjenu pretrpljene štete od one koju je dalo poslovodstvo.

Nadzorni odbor nema primjedbi na izjavu koju je Uprava dala na kraju Izvješća o odnosima s povezanim društvima, tj. da u pravnim poslovima navedenim u ovom izvješću, u okolnostima koje su Upravi bile poznate u trenutku kad su ti poslovi bili sklopljeni društvo nije bilo oštećeno jer su osiguranja bila sklopljena na temelju važećih cjenika, a ostali pravni poslovi, uključujući sklopljeni ugovor o reosiguranju, sklopljeni su uzimajući u obzir gospodarsko okruženje i poslovne interese ugovornih stranaka.

7.8. REVIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2023.

Uprava društva je Nadzornom odboru predložila na usvajanje revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranja d.d. za godinu 2023., zajedno s revizorovim izvješćem o godišnjem izvješću i revizorovim izvješćem o Izvješću o odnosima s povezanim društvima. Revizijska komisija Nadzornog odbora je razmotrila nerevidirano i revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranja d.d., za godinu 2023., koja je završila 31. 12. 2023., uključujući revizorovo izvješće o obavljenoj predreviziji, revizorovo pismo poslovodstvu o obavljenoj reviziji i dodatno revizorovo izvješće o izvedbi revizije računovodstvenih iskaza na dan 31. 12. 2023., pripremljenim u skladu sa zahtjevima članka 11. uredbe (EU) br. 537/2014, te je u vezi s time izrazila svoje mišljenje i stajališta.

Nadzorni odbor je revidirano godišnje izvješće u skladu sa svojim nadležnostima razmatralo na sjednici 11. 3. 2024., a 8. 3. 2024. je revidirano godišnje izvješće razmatrala također revizijska komisija Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor utvrđuje da je revidirano godišnje izvješće za 2023. godinu sastavljeno jasno i iscrpno te sadrži sve elemente i objave koje zahtijevaju važeći zakoni, podzakonski propisi i međunarodni financijski standardi.

Nadzorni odbor se također upoznao s mišljenjem revizijskog društva Deloitte revizija, d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana, koje je provjerilo Godišnje izvješće Sava osiguranja d.d., za poslovnu godinu 2023. Nadzorni odbor nema nikakvih dopuna mišljenju ovlaštenog revizijskog društva Deloitte revizija, d.o.o., koje je utvrdilo da računovodstveni iskazi u svim važnim aspektima pošteno predstavljaju financijski položaj društva na dan 31. prosinca 2023. te njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu, u skladu s Međunarodnim standardima računovodstvenog izvještavanja, kako ih je usvojila Europska unija (MSFI).

Na temelju provjere revidiranog godišnjeg izvješća za poslovnu godinu 2023., mišljenja vanjskog neovisnog revizora i mišljenja revizijske komisije, Nadzorni odbor misli da je ovo izvješće iskren i pošten prikaz imovine, obveza, financijskog položaja, poslovnog rezultata i novčanih tokova Sava osiguranja d.d.

Ovime Nadzorni odbor potvrđuje Revidirano godišnje izvješće Sava osiguranja, d.d., za 2023. godinu, kako mu ga je predložila Uprava.

7.9. PRIJEDLOG ZA UPORABU BILANČNE DOBITI

O uporabi bilančne dobiti, koja je na dan 31. 12. 2023 iznosila 175.823.941,97 eura, odlučivat će skupština. U svrhu sastavljanja godišnjeg izvješća, Uprava i Nadzorni odbor predlažu da se bilančna dobit ne razdjeljuje. Konačni prijedlog skupštini o uporabi bilančne dobiti Uprava i Nadzorni odbor oblikovat će prilikom sazivanja skupštine, pri čemu će u obzir uzeti i solventnost društva na dan 31. 12. 2023., ciljnu visinu kapitaliziranosti društva s obzirom na strategiju preuzimanja rizika te druge čimbenike i rizike koji bi mogli utjecati na financijski položaj društva.

Nadzorni odbor predlaže skupštini dioničara da dodijeli razrješnicu Upravi za poslovanje u 2023. godini.

Dana 11. 3. 2024.

Marko Jazbec,
predsjednik Nadzornog odbora Zavarovalnice Sava, d.d.



8. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŠTVOM NA TEMELJU ČLANKA 70. ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1) / ZAKONA O TRGOVAČKIM DRUŠTVIMA

8.1. POLITIKA UPRAVLJANJA

Uprava društva je na sjednici 21. 11. 2023. usvojila Politiku upravljanja, za koju je Nadzorni odbor dao svoju suglasnost 30. 11. 2023.

Politika određuje glavne smjernice upravljanja društvom Sava osiguranje, uzimajući u obzir ciljeve, misiju, viziju i vrijednosti društva.

Cilj politike je postaviti temelje sustava upravljanja, osnovna pravila upravljanja u društvu i osnovna pravila korporativnog upravljanja te preglednu organizacijsku strukturu s definiranim, preglednim i dosljednim internim odnosima u vezi s odgovornošću i nadležnošću u sustavu upravljanja.

Upravljanje društvom je kombinacija postupaka i struktura koje primjenjuje Uprava ili Nadzorni odbor društva za obavještanje, usmjeravanje, upravljanje i praćenje djelovanja društva za postizanje njegovih ciljeva.

Politika je temelj za uspostavljanje i ostvarivanje čvrstog i pouzdanog sustava upravljanja, koji se temelji na učinkovitom sustavu upravljanja rizicima. Politika je prihvaćena u skladu s krovnom politikom upravljanja Osiguravajuće grupe Sava.

Politika upravljanja objavljena je na mrežnoj stranici www.zav-sava.si.

8.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Društvo je usvojilo Politiku raznolikosti sastava članova tijela upravljanja i nadzora, kojom društvo postavlja okvire koji omogućuju i potiču da Uprava i Nadzorni odboru budu sastavljeni raznoliko, s time da svako tijelo za sebe zaokružuje primjerenu homogenu cjelinu.

Cilj politike je postići veću raznolikost tijela upravljanja i nadzora društva, što će pridonijeti većoj učinkovitosti rada tih tijela kao cjeline, raznolikosti mišljenja i dobrog razumijevanja trenutnih događanja te dugoročnih rizika i prilika povezanih s poslovanjem društva.

Kod oblikovanja prijedloga skupa kandidata za novi sastav članova tijela upravljanja i nadzora, društvo nastoji uzeti u obzir raspršenost stručnih znanja, iskustava i vještina, koji se među članovima pojedinog tijela međusobno dopunjavaju, da bi se osiguralo promišljeno i razborito upravljanje društvom. Kod oblikovanja kandidacijskih prijedloga, mora se također uzeti u obzir zahtjev za raznolikošću u vezi sa zastupljenošću u tijelu upravljanja i nadzora, koji se odnosi na aspekte kao što su spol, dob, obrazovanje i profesionalno iskustvo.

8.3. IZJAVA O NEFINANCIJSKOM POSLOVANJU

U skladu s odredbom stavka 6. članka 70.c ZGD-1, društvo nije pripremlilo posebnu izjavu o nefinancijskom poslovanju jer je ona uključena u konsolidirano poslovno izvješće nadređenog društva.

8.4. TIJELA UPRAVLJANJA SAVA OSIGURANJA

Sava osiguranje ima dualistički sustav upravljanja, u kojem društvo vodi Uprava, a njeno djelovanje nadzire Nadzorni odbor. Tijela upravljanja, skupština dioničara društva, Nadzorni odbor i Uprava, djeluju u skladu sa zakonima i drugim propisima, statutom društva i svojim poslovnici. Uzimajući u obzir načelo proporcionalnosti, u sustav upravljanja društva, organizacijsku strukturu i u procese odlučivanja su osim temeljnih funkcija društva ugrađene i

funkcija upravljanja rizicima, funkcija interne revizije, aktuarska funkcija i funkcija praćenja usklađenosti poslovanja, koje ZZavar-1 definira kao ključne funkcije (u nastavku: ključne funkcije) te odbori koje po potrebi imenuje Uprava društva.

8.4.1. Skupština dioničara

Nadležnosti skupštine

Skupština odlučuje o:

- prihvatanju godišnjeg izvješća, ako Nadzorni odbor godišnje izvješće nije potvrdio ili ako Uprava i Nadzorni odbor prepuste odluku o prihvatanju godišnjeg izvješća skupštini,
- korištenju bilančne dobiti, na prijedlog Uprave i na temelju izvješća Nadzornog odbora,
- imenovanju i opozivu članova Nadzornog odbora,
- dodjeljivanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora,
- promjenama i dopunama Statuta,
- mjerama za povećanje i smanjenje kapitala,
- likvidaciji društva i statusnom preoblikovanju,
- imenovanju revizora, na prijedlog Nadzornog odbora,
- drugim pitanjima u skladu sa zakonom i Statutom.

Sazivanje skupštine

Skupština dioničara, putem koje dioničari društva ostvaruju svoja prava u poslovima društva, saziva se najmanje jednom godišnje, najkasnije do kraja kolovoza. Skupština može biti sazvana i u drugim slučajevima, određenim zakonom i statutom društva, te onda kad je to u interesu društva. Skupštinu obično sazivaju Uprava i Nadzorni odbor društva, a zakon određuje u kojim slučajevima je može sazvati Nadzorni odbor društva odnosno dioničari.

Sudjelovanje na skupštini

Skupštini mogu prisustvovati i na njoj svoje pravo glasa ostvarivati samo oni dioničari koji su kao vlasnici dionica upisani u centralni registar nematerijaliziranih vrijednosnih papira krajem sedmog dana prije zasjedanja skupštine. Dioničari svoje sudjelovanje, a time i ostvarivanje svog prava glasa, moraju prijaviti najkasnije krajem četvrtog dana prije zasjedanja skupštine.

Što se tiče sadržaja saziva skupštine, prava na uvid u dokumentaciju i obrazložene materijale za skupštinu te protuprijedloga dioničara, neposredno se primjenjuju odredbe zakona.

Pozavarovalnica Sava (Sava Reosiguranje) je vlasnica 100,00 posto dionica Sava osiguranja.

Usvajanje odluka

Za prihvatanje odluka skupštine potrebna je većina danih glasova dioničara (obična većina), osim ako zakon ili statut društva ne određuju veću većinu ili postavljaju druge zahtjeve.

Pravo glasa

Pravo glasa dioničara ostvaruje se s obzirom na njihov udio u osnovnom kapitalu društva. Svaka dionica bez nominalne vrijednosti s pravom glasa ima jedan glas. Pravo glasa se može ostvarivati i preko opunomoćenika na temelju pisane punomoći.

Skupštine u 2023. godini

U 2023. godini bila je sazvana jedna skupština dioničara Sava osiguranja.

Na skupštini društva 22. svibnja 2023. jedini dioničar je:

- bio upoznat s prihvaćenim revidiranim godišnjim izvješćem društva za poslovnu godinu 2022. zajedno s revizorovim Izvješćem o godišnjem izvješću, izvješćem Nadzornog odbora društva uz revidirano godišnje izvješće, izvješćem Nadzornog odbora o svom radu i odlukom Nadzornog odbora o potvrđivanju godišnjeg izvješća,
- bio upoznat s Izvješćem o internom revidiranju za 2022. godinu i mišljenjem Nadzornog odbora društva uz to izvješće,
- bio upoznat s primanjima članova tijela upravljanja i nadzora u društvu u poslovnoj godini 2022.,
- bio upoznat s realiziranom neto dobiti i s raspodjelom dobiti osiguranicima životnih osiguranja za 2022. godinu,
- prihvatio odluku da se od bilančne dobiti, koja je na dan 31. 12. 2022 iznosila 130.274.580,85 eura, dio bilančne dobiti u visini 10.914.702,91 eura upotrijebi za isplatu dividendi (0,71 eura bruto po dionici), a da se preostali dio bilančne dobiti u visini 119.359.877,94 eura ne upotrijebi,
- Upravi i Nadzornom odboru društva za poslovnu godinu 2022. dodijelio razrješnicu,
- usvojio manju promjenu statuta Zavarovalnice Sava, d.d. i
- bio upoznat s izborom člana Nadzornog odbora – predstavnika zaposlenih.

8.4.2. Nadzorni odbor

Rad Nadzornog odbora

Nadzorni odbor nadzire je li vođenje poslova društva u skladu s važećim propisima, prije svega na temelju odredbi Zakona o gospodarskih društvima/Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o zavarovalništvu/Zakona o osiguranju, statuta društva i Poslovnika o radu Nadzornog odbora društva. Nadzorni odbor se saziva najmanje jednom kvartalno, a po potrebi se sastaje i češće.

Odluka Nadzornog odbora je valjana prihvaćena ako za nju glasa većina članova. U slučaju izjednačenih glasova odlučuje glas predsjednika. Rad Nadzornog odbora uređen je Poslovníkom o radu Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor ima sljedeće važnije nadležnosti:

- nadzire vođenje i poslovanje društva te u slučaju utvrđenih nedostataka i nepravilnosti nalaže Upravi da predloži mjere za njihovo otklanjanje,
- provjerava godišnje izvješće društva, koje predlaže Uprava, zauzima stajalište prema revizijskom mišljenju i o tome sastavlja izvješće u kojem navodi moguće primjedbe i/ili potvrđuje godišnje izvješće,
- provjerava prijedlog Uprave o korištenju bilančne dobiti i o tome sastavlja pisano izvješće za skupštinu,
- potvrđuje godišnji i strateški plan poslovanja društva,
- provjerava mjesečna i kvartalna izvješća o poslovanju društva,
- nadzire primjerenost postupaka i učinkovitost djelovanja interne revizije,
- razmatra izvješća nositelja ključnih funkcija,
- razmatra zaključke Agencije za zavarovalni nadzor/Agencije za nadzor osiguranja i drugih tijela nadzora u postupcima nadzora nad društvom,
- imenuje i opoziva predsjednika i članove Uprave društva, određuje broj i radna područja članova Uprave,
- daje suglasnost Upravi za pisana pravila sustava upravljanja, upravljanja rizicima, praćenja usklađenosti, interne revizije, aktuarske funkcije, internih kontrola i izdvojenih poslova te daje suglasnost za godišnji plan rada interne revizije,
- daje suglasnost Upravi za imenovanja i razrješivanja nositelja ključnih funkcija,
- daje suglasnost Upravi za izvješće o solventnosti i financijskom položaju društva,
- daje suglasnost za odluke odn. poslove koje sklapa Uprava društva u slučajevima iz čl. 22. statuta društva,
- obavlja druge zadatke u skladu sa zakonom i statutom društva.

Više informacija o radu Nadzornog odbora i njegovih komisija u 2023. navedeno je u poglavlju 7. *Izvješće o radu Nadzornog odbora društva u 2023. godini*

Veličina i sastav

U skladu sa Statutom društva i važećim zakonodavstvom, Nadzorni odbor društva čini šest članova, od kojih četiri, predstavnike dioničara, bira skupština društva, a dva člana, predstavnike radnika, bira Radničko vijeće društva, koje o svojoj odluci obavještava skupštinu društva. Članovi Nadzornog odbora imenuju se na razdoblje od četiri godine i mogu biti ponovno izabrani.

Nadzorni odbor među svojim članovima bira predsjednika i njegovog zamjenika, koji su predstavnici dioničara.

Sastav Nadzornog odbora u 2023. godini razvidan je iz donje tablice.

ČLAN	NAZIV
Marko JAZBEC	predsjednik Nadzornog odbora
mag. Polona PIRŠ ZUPANČIČ	članica - zamjenica predsjednika
Pavel GOJKOVIČ	član Nadzornog odbora
mag. Peter SKVARČA	član Nadzornog odbora
mag. Aleš PERKO	član – predstavnik radnika
Branko BERANIČ	član – predstavnik radnika

8.4.2.1. Komisije Nadzornog odbora

Nadzorni odbor može, u skladu sa zakonodavstvom i statutom društva, imenovati jednu ili više komisija ili odbora, koji obrađuju unaprijed određena područja, pripremaju prijedloge odluka Nadzornog odbora, brinu se za njihovo provođenje i obavljaju druge stručne zadatke te time pružaju stručnu podršku radu Nadzornog odbora.

U društvu je kao redovna komisija Nadzornog odbora formirana Revizijska komisija. U svrhe pripreme prijedloga u vezi s kriterijima i kandidatima za članove u Upravi i Nadzornom odboru društva te u svrhe procjene svoje sposobnosti i primjerenosti te sposobnosti i primjerenosti komisija Nadzornog odbora i Uprave (te svih članova navedenih tijela), Nadzorni odbor je odlukom kao nestalnu komisiju formirao također Komisiju za imenovanja i procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora.

Revizijska komisija

Zadatke i nadležnosti Revizijske komisije određuju Zakon o gospodarskih družbah/Zakon o trgovačkim društvima, Poslovnik o radu Revizijske komisije Nadzornog odbora društva, Poslovnik o radu Nadzornog odbora društva i drugi autonomni pravni izvori (npr. Preporuke za revizijske komisije).

Neki važniji zadaci Revizijske komisije su:

- praćenje postupka računovodstvenog izvješćivanja te priprema preporuka i prijedloga za osiguravanje njegove cjelovitosti,
- praćenje učinkovitosti i uspješnosti internih kontrola, djelovanja interne revizije i sustava za kontrolu rizika,
- praćenje obvezne revizije godišnjih računovodstvenih iskaza, posebno uspješnosti obvezne revizije, pri čemu slijedi sve nalaze i zaključke nadležnog tijela,
- pregledavanje i praćenje neovisnosti revizora godišnjeg izvješća društva, posebno o osiguravanju dodatnih nerevizijskih usluga,
- odgovornost za postupak izbora revizora i predlaganje imenovanja kandidata za revizora godišnjeg izvješća društva Nadzornom odboru,
- nadziranje besprijekornosti financijskih informacija koje daje društvo,
- procjena strukture godišnjeg izvješća, uključujući oblikovanje prijedloga za Nadzorni odbor,
- sudjelovanje u definiranju važnijih područja revidiranja,

- suradnja u pripremi ugovora između revizora i društva, pri čemu su zabranjene sve ugovorne odredbe koje skupštini ograničavaju izbor imenovanja revizora,
- izvješćivanje NO-a o rezultatu obvezne revizije, uključujući obrazloženje kako je obvezna revizija pridonijela cjelovitosti računovodstvenog izvješćivanja i kakvu je ulogu imala Revizijska komisija u tom postupku,
- suradnja s revizorom u obavljanju revizije godišnjeg izvješća društva, prije svega međusobnim obavješćivanjem o glavnim pitanjima u vezi s revizijom,
- suradnja s internim revizorom, prije svega međusobnim obavješćivanjem o glavnim pitanjima u vezi s internom revizijom,
- obavljanje drugih zadataka određenih Statutom ili odlukom Nadzornog odbora društva.

Više informacija o radu Revizijske komisije Nadzornog odbora društva u 2023. godini navedeno je u poglavlju 7.4. *Rad Revizijske komisije Nadzornog odbora društva u 2023. godini.*

Sastav revizijske komisije

Revizijska komisija je u 2022. godini djelovala u sastavu predsjednik i dva člana, od kojih je jedan bio imenovan kao vanjski neovisni stručnjak, a drugi član je ujedno bio član Nadzornog odbora društva – predstavnik radnika. Komisija je sastavljena u skladu s odredbama Zakona o gospodarskih družbah / Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o sodelovanju delavcev pri upravljanju / Zakona o sudjelovanju radnika u upravljanju i u skladu s Preporukama za revizijske komisije koje je prihvatio Upravni odbor Združenja nadzornikov Slovenije / Udruženja nadzornika Slovenije. Mandat članova Revizijske komisije traje četiri godine, kao mandat članova NO-a, te se može produžiti.

Sastav revizijske komisije u 2023. godini:

ČLAN	NAZIV
Pavel GOJKOVIČ	predsjednik komisije
Simona KOROŠEC LAVRIČ	članica komisije – vanjska neovisna stručnjakinja
mag. Aleš PERKO	član komisije - predstavnik radnika

Komisija za imenovanja i procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora

U skladu sa zahtjevima zakonodavstva i prihvaćenom Politikom o sposobnosti i primjerenosti relevantnog osoblja, za provedbu procjene sposobnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora, njegovih komisija i Uprave društva, Nadzorni odbor je imenovao Komisiju za imenovanja i procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora.

Više informacija o djelovanju komisije u 2023. godini navedeno je u poglavlju 7.5.

8.4.3. Uprava društva

Nadležnosti

Uprava društva vodi poslove društva samostalno i na vlastitu odgovornost te zastupa i predstavlja društvo u pravnom prometu. Svojom radom, znanjem i iskustvima osigurava optimalno vođenje i upravljanje rizicima društva slijedeći pritom cilj dugoročnog uspješnog poslovanja. Uprava zajedno s Nadzornim odborom i dioničarima definira ciljeve društva, vrijednosti, misiju, viziju i strategiju poslovanja. Optimalnost poslovanja postiže osiguravanjem primjerene strukture zaposlenih i brižljivim upravljanjem financijskim resursima. Pritom postupuje u skladu s važećim propisima i internim aktima društva, u skladu s visokim etičkim standardima te uzimajući u obzir sve skupine dionika.

Uprava društva obavlja sljedeće važne zadatke:

- vodi i organizira poslovanje društva te zastupa i predstavlja društvo,
- odgovara za zakonitost poslovanja,

- provodi odluke skupštine i Nadzornog odbora,
- predlaže poslovnu politiku i financijski plan društva te ih posreduje na davanje suglasnosti Nadzornom odboru,
- prihvaća i prilagođava podloge osiguranja uvjetima i potrebama poslovanja,
- određuje unutrašnju organizaciju društva i osigurava internu reviziju te sustav internih kontrola na svim područjima poslovanja društva,
- pazi da društvo vodi poslovne knjige i poslovnu dokumentaciju, sastavlja knjigovodstvene isprave, vrednuje knjigovodstvene stavke, sastavlja računovodstvena i druga izvješća te obavještava Agenciju za nadzor osiguranja/Agenciju za zavarovalni nadzor u skladu sa zakonom i podzakonskim te drugim aktima,
- imenuje i razrješuje zaposlenike s posebnim ovlaštenjima i odgovornostima,
- priprema godišnje izvješće te ga zajedno s revizorovim mišljenjem i prijedlogom o korištenju bilančne dobiti predlaže na potvrdu Nadzornom odboru,
- izvješćuje Nadzorni odbor o poslovanju društva, prinosu vlastitog kapitala, tijeku poslova, a posebno o stanju portfelja osiguranja i financijskom stanju društva, o poslovima koji bi mogli znatno utjecati na rentabilnost ili platnu sposobnost društva te o drugim pitanjima važnim za poslovanje društva,
- na temelju suglasnosti Nadzornog odbora obavlja odnosno realizira poslove iz članka 22. Statuta,
- obavlja druge zadatke u skladu sa zakonom i drugim propisima te statutom društva.

Rad, veličina i sastav Uprave

Društvo vodi, predstavlja i zastupa Uprava, koju po Statutu društva osim predsjednika čini još najmanje jedan, a najviše četiri člana. Predsjednika, njegovog zamjenika i članove Uprave imenuje Nadzorni odbor za razdoblje od pet godina, s mogućnošću neograničenog ponovnog imenovanja. Broj članova Uprave, njihova radna područja i način zastupanja određuje Nadzorni odbor Aktom o Upravi. Društvo u pravnom prometu zastupaju bar dva člana Uprave zajedno. Predsjednik i članovi Uprave su u društvu u stalnom radnom odnosu na neodređeno i puno radno vrijeme. Uprava prihvaća odluke većinom glasova svih članova, a način rada Uprave određen je Poslovníkom o radu Uprave.

Sastav Uprave društva u 2023. godini:

ČLAN	NAZIV	RAZDOBLJE
Jošt DOLNIČAR	predsjednik Uprave	2023.
mag. Primož MOČIVNIK	zamjenik predsjednika Uprave	2023.
Uroš LORENČIČ	član Uprave	2023.
Robert CIGLARIČ	član – predstavnik radnika	2023.
Miha PAHULJE	član Uprave	do 8. 10. 2023.

Predstavljanje, mandat, radna područja i objave o članstvu u tijelima upravljanja i nadzora drugih pravnih osoba na dan 31. 12. 2023.²

Jošt DOLNIČAR, predsjednik Uprave

Predstavljanje:

Jošt Dolničar je 1996. diplomirao na Pravnom fakultetu Sveučilišta u Ljubljani te je kasnije položio i državni stručni ispit.

Svoj karijerni put započeo je 1997. godine u Zavarovalnici Triglav kao samostalni referent za transportna osiguranja. Nakon četiri godine je kao samostalni stručni suradnik za osigurateljno pravo preuzeo rješavanje zahtjevnijih slučajeva štete i reklamacija te je 2002. godine napredovao u izvršnog direktora imovinskih osiguranja.

² U predstavljanje su uključeni svi članovi uprave osim člana Uprave kojem je mandat istekao 8. 10. 2023.

Godine 2006. se kao pomoćnik Uprave pridružio Pozavarovalnici Sava, gdje je bio zadužen za upravljanje ovisnim društvima s područja osiguranja. 31. prosinca 2008. bio je imenovan na mjesto člana Uprave Pozavarovalnice Sava, gdje je bio zadužen za upravljanje ovisnim društvima s područja osiguranja te odgovoran za vođenje područja informacijske tehnologije, prodaje i stranke u središtu te imovinskih, životnih i mirovinskih osiguranja i asistencijskih usluga. U razdoblju od 23. kolovoza 2016. do 12. svibnja 2017. Pozavarovalnicu Sava je također vodio, a kasnije, do 4. svibnja 2022., ponovno je preuzeo funkciju člana Uprave.

Ima veliko iskustvo kao član Nadzornih odbora, među ostalim je do listopada 2021. vodio i Nadzorni odbor Sava osiguranja. Na funkciju predsjednika Uprave Sava osiguranja stupio je 5. svibnja 2022.

Radno područje:

- vođenje Sava osiguranja,
- prodaja,
- marketing i odnosi s javnošću,
- preuzimanje i razvoj imovinskih osiguranja,
- poslovanje s EU-om,
- interna revizija,
- poslovanje Sektora - Podružnice Sava osiguranja u Republici Hrvatskoj,
- poslovanje ovisnog društva ZS Svetovanje, d.o.o.,
- kadrovski poslovi i razvoj kadrova.

Bez obzira na radna područja ostalih članova Uprave, predsjednik Uprave je sadržajno nadležan i za područje održivosti, sponzorstava i donacija te odnosa s javnošću.

Ovlasti:

Predsjednik Uprave zastupa društvo s jednim od članova Uprave.

Objave o članstvima u tijelima upravljanja i nadzora drugih društva:

- član Nadzornog odbora Jedrskoga poola GIZ,
- član izvršnog odbora Olimpijskog komiteta Slovenije,
- predsjednik Veslačkog saveza Slovenije,
- predsjednik Veslačkog kluba Ljubljana,
- predsjednik Nadzornog odbora Sava pokojninska, d.d. (do 27. 6. 2023.),
- predsjednik Nadzornog odbora Diagnostičnoga centra Bled d.o.o. (do 26. 6. 2023.).

mag. Primož MOČIVNIK, zamjenik predsjednika Uprave

Predstavljanje:

Nakon što je 1992. diplomirao na Fakultetu za prirodoslovje i tehnologiju/Fakulteti za naravoslovje i tehnologiju, Ljubljana, smjer primijenjena matematika, mag. Primož Močivnik se zaposlio u Zavarovalnici Tilia, Novo Mesto, gdje je najprije obavljao poslove i zadatke sistemskog analitičara, kasnije aktuara, a od 1997. godine je zaposlen na izvršnim upravljačkim funkcijama. Od 1998. godine obavljao je funkciju ovlaštenog aktuara osiguravajućeg društva.

2003. godine uspješno je završio magistarski studij aktuarstva na Ekonomskom fakultetu u Ljubljani.

Nakon jednogodišnjeg rada u Zavarovalnici Maribor, 2001. godine se vraća u Zavarovalnicu Tilia na mjesto savjetnika Uprave, 2005. godine je postao član Uprave, a 1. 1. 2007. predsjednik Uprave tog osiguravajućeg društva.

Polovicom 2007. pridružio se Sava Reosiguranju kao suradnik ekipe za potporu i nadzor kćerinskih društava. U okviru toga je nešto manje od tri godine radio na Kosovu kao pomoćnik generalnog direktora osiguravajućeg društva Illyria

te je istodobno vodio projekt osnivanja novog društva za životna osiguranja Illyria Life. Od 2010. godine je radio u Hrvatskoj, gdje je bio prokurist osiguravajućeg društva Velebit osiguranje.

Okončanjem procesa udruživanja četiriju osiguravateljskih društava, 1. 9. 2016. pridružio se Zavarovalnici Maribor, gdje je imenovan u Upravu društva. S danom formalnog udruživanja je u Sava osiguranju preuzeo funkciju zamjenika predsjednika Uprave.

Radno područje:

- aktuarstvo,
- upravljanje rizicima,
- računovodstvo,
- informacijska tehnologija i informacijska sigurnost.

Ovlasti:

Zamjenik predsjednika Uprave zastupa društvo zajedno s predsjednikom ili jednim od članova Uprave.

Objave o članstvima u tijelima upravljanja i nadzora drugih društava:

- član Nadzornog odbora SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o. (do 5. 12. 2023).

Uroš LORENČIČ, član Uprave

Predstavljanje:

Uroš Lorenčič je diplomirao na Ekonomsko-poslovnom fakultetu Sveučilišta u Mariboru.

Svoj poslovni put započeo je 2002. godine na području bankarstva, gdje je kao bankovni savjetnik i kasnije burzovni posrednik radio najprije u Novoj Ljubljanskoj Banci, a potom u Raiffeisen banci.

Godine 2008. pridružio se Pozavarovalnici Sava, gdje je svoju karijeru nastavio kao upravitelj imovine na području financija. Već godine 2009. put ga je unutar Osigurateljske grupe Sava odveo u kosovsko društvo Illyria Insurance, gdje je kao zamjenik generalnog direktora i kasnije kao generalni direktor obogatio svoja iskustva na području osiguranja i izvan granica naše države.

Nakon nekoliko godina rada u inozemstvu, 2013. godine je u Novi KBM d.d. preuzeo funkciju izvršnog direktora Grupe Nove KBM, a 2014. godine se vratio u Pozavarovalnicu Sava te se nešto kasnije pridružio kolektivu Zavarovalnice Maribor. Kao izvršni direktor vodio je različita područja, među ostalim Opći sektor, a potom više godina Sektor šteta.

Na funkciju člana Uprave Zavarovalnice Sava stupio je 5. svibnja 2022.

Radno područje:

- procesi i podrška poslovanju,
- financije,
- kontroling,
- projektni ured,
- inovacije i poslovna uporaba podataka,
- upravljanje odnosima sa strankama,
- poslovanje ovisnog društva Asistim, d.o.o.

Ovlasti:

Član Uprave zastupa društvo s predsjednikom ili drugim članom Uprave.

Objave o članstvima u tijelima upravljanja i nadzora drugih društava:

- član Nadzornog odbora SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o. (od 6. 12. 2023).

Robert CIGLARIČ, član Uprave, predstavnik radnika

Predstavljanje:

Robert Ciglarič je 1994. diplomirao na Višoj školi za unutarnje poslove (Viša šola za notranje zadeve), a zatim 1997. godine i na Pravnom fakultetu u Ljubljani. Pravosudni ispit je položio 2005. godine.

Od 1992. do 2001. godine bio je zaposlen u Kriminalističkoj policiji Ministarstva za unutarnje poslove. Profesionalni put u Zavarovalnici Maribor d. d. započeo je 2001. godine kao samostalni stručni radnik u Odjelu za nadzor, kontrolu i istraživanje osigurateljnih postupaka, a 2011. godine je preuzeo vođenje Odjela istraga da bi 2013. bio imenovan direktorom Područja istraga.

Njegovi radni zadaci su bili prije svega planiranje i provođenje mjera na području sprječavanja, utvrđivanja i istraživanja prevara u osiguranju te suradnja u pripremi i izvođenju strategije, politike i ciljeva na području obrade šteta, u razvoju procesa obrade šteta i uvođenju novih tehnologija, u izvođenju interne kontrole postupaka obrade šteta, u educiranju procjenitelja i likvidatora, u pripremi podloga za osiguranja, stručnih uputa, zahtjevnijih ugovora o osiguranju i izradi zahtjevnijih pravnih mišljenja.

U okviru radničkog suupravljanja je od 2010. do 2014. godine obavljao funkcije predsjednika Radničkog vijeća Zavarovalnice Maribor te predstavnika zaposlenih u Nadzornom odboru i Revizijskoj komisiji Zavarovalnice Maribor.

Na funkciju člana Uprave Maribor osiguranja stupio je 6. studenoga 2014., a od 2. studenoga 2016. nastavlja kao član Uprave Sava osiguranja.

Radno područje:

- zastupanje interesa radnika u skladu sa zakonom,
- korporativna sigurnost,
- obrada šteta,
- praćenje usklađenosti poslovanja,
- pravni poslovi.

Ovlasti:

Član Uprave zastupa društvo s predsjednikom ili drugim članom Uprave.

Objave o članstvima u tijelima upravljanja i nadzora drugih društava:

Nije član tijela upravljanja ili nadzora drugih društava.

8.5. 4.5. OPIS GLAVNIH ZNAČAJKI SUSTAVA INTERNIH KONTROLA I UPRAVLJANJA RIZICIMA U DRUŠTVU, U VEZI S POSTUPKOM RAČUNOVODSTVENOG IZVJEŠĆIVANJA

Sustav internih kontrola društva namijenjen je utvrđivanju, mjerenju, praćenju i kontroli rizika na svim razinama poslovanja, uključujući izvješćivanje o rizicima kojima društvo jest ili bi im moglo biti izloženo u svom poslovanju. Sustav internih kontrola istodobno osigurava usklađenost poslovanja s internim pravilima društva te ispunjavanje zakonskih zahtjeva i zahtjeva drugih propisa na području upravljanja rizicima.

Sava osiguranje kontinuirano radi na podizanju svijesti zaposlenih o važnosti internih kontrola te su zaposlenici aktivno uključeni u postupke provedbe internih kontrola. Postupci izvješćivanja o mogućim problemima, odstupanjima, neusklađenostima s usvojenim Etičkim kodeksom Sava osiguranja ili drugim kršenjima internih pravila ili nezakonitim radnjama moraju biti nedvosmisleni, predstavljeni svim zaposlenima i jasno zapisani u dokumentima koji su dostupni svim zaposlenicima društva.

Društvo je usvojilo Politiku internih kontrola čiji je cilj uspostaviti učinkovit i pouzdan sustav internih kontrola. Politika određuje temeljna načela, strukturu i nositelje aktivnosti sustava internih kontrola u društvu kao sastavni dio sustava korporativnog upravljanja društvom.

U skladu sa Zakonom o osiguranju/Zakonom o zavarovalništvu u Sava osiguranju je uspostavljena funkcija interne revizije koja izvodi na procjeni rizika utemeljen, stalan i cjelovit nadzor nad poslovanjem društva, s ciljem provjeravanja i procjenjivanja toga jesu li procesi upravljanja društvom i strategije upravljanja rizicima i kontrolnih postupaka društva adekvatni te funkcioniraju li na način koji osigurava postizanje važnih ciljeva društva. Funkcija interne revije je detaljno opisana u poglavlju 19.3 *Interna revizija*.

U Sava osiguranju je u skladu s odredbama Zakona o osiguranju/Zakona o zavarovalništvu i direktive Solventnost II uspostavljena ključna funkcija upravljanja rizicima, koja je organizirana u okviru Službe kontrole rizika. Služba je odgovorna za provedbu sustava upravljanja rizicima, što obuhvaća utvrđivanje, procjenu (mjerenje), kontrolu i praćenje rizika te interne kontrole na svim razinama društva. Sustav upravljanja rizicima detaljno je opisan u poglavlju 19.1 *Upravljanje rizicima*.

Društvo je uspostavilo odgovarajući sustav internog nadzora, koji uključuje i računovodstvene kontrole na području računovodstvenog izvješćivanja.

Društvo u pripremi računovodstvenih izvješća u obzir uzima dvije temeljne računovodstvene pretpostavke i opća pravila o vrednovanju, i to: pošteno predstavljanje i usklađenost računovodstvenog izvješćivanja s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), vremenska neograničenost djelovanja društva, računovodstvo zasnovano na poslovnim događajima te ostalo važeće zakonodavstvo. Osnovni postupci i interne kontrole za to područje definirani su u Pravilniku o računovodstvu i financijskim smjernicama i drugim internim aktima. Osnovne kontrole na području računovodstvenog evidentiranja i izvješćivanja izvode se pregledom cjelokupne dobivene dokumentacije ili sistemskom odnosno ručnom kontrolom podataka, što omogućuje sveobuhvatnost i točnost prikupljanja i obrade samih podataka. Kontrole na području računovodstvenog izvješćivanja tijesno su povezane s kontrolama na području informacijske tehnologije, koje među ostalim osiguravaju ograničenja i nadzor pristupa mreži, podacima i aplikacijama te točnost pribavljanja i obrade podataka.

Kod financijskog izvješćivanja društvo je u sustave izvješćivanja ugradilo unakrsne kontrole, koje osiguravaju usklađenost podataka, a podatke isto tako redovito pregledavaju vanjski i interni revizori. Uvođenjem novih tehnologija i automatizacijom postupaka izvješćivanja vanjskih i unutarnjih dionika društva, povećava se učinkovitost i brža dostupnost podataka.

8.6. VANJSKA REVIZIJA

Reviziju računovodstvenih iskaza društva izvodi revizijsko društvo Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, koje obavlja reviziju računovodstvenih iskaza Sava osiguranja za poslovne godine 2022., 2023. i 2024.

8.7. NAVOĐENJE PODATAKA U SKLADU S TOČKOM 3., 4., 6., 8. I 9. STAVKA 6. ČLANKA 70. ZGD-1

Vlasnici kvalificiranih udjela po Zakonu o preuzimanju/Zakonu o prevzemih (ZPre-1)

Sava Reosiguranje d. d. je vlasnik 100,00 posto dionica Sava osiguranja d. d.

Vlasnici vrijednosnih papira koji jamče posebna prava kontrole

Sava Reosiguranje d. d. je vlasnik 100,00 posto dionica Sava osiguranja d. d.

Ograničenja prava glasa

Sava osiguranje d. d. nije usvojilo ograničenja prava glasa.

Pravila društva o imenovanju i zamjeni članova tijela upravljanja i nadzora te promjenama statuta

- Pravila društva o imenovanju i zamjeni članova Uprave

Uprava društva ima predsjednika i najmanje jednog, a najviše četiri člana, od kojih je jedan zamjenik predsjednika Uprave.

Članove Uprave i predsjednika te među članovima Uprave njegovog zamjenika imenuje Nadzorni odbor društva za razdoblje od pet godina, s mogućnošću neograničenog ponovnog imenovanja. Predlagatelj imenovanja članova Uprave može biti i predsjednik Uprave.

Članom Uprave osiguravajućeg dioničkog društva može biti imenovana samo osoba koja dobije dopuštenje Agencije za nadzor osiguranja za obavljanje funkcije člana Uprave osiguravajućeg dioničkog društva.

Nadzorni odbor može opozvati Upravu odnosno pojedinog njenog člana ili predsjednika prije isteka mandata, u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima/Zakona o gospodarskih družbah.

- Pravila društva o imenovanju i zamjeni članova Nadzornog odbora

Društvo ima šestoročlani Nadzorni odbor, koji je sastavljen od četiri člana predstavnika dioničara i dva člana predstavnika radnika društva.

Članove Nadzornog odbora koji zastupaju interese dioničara imenuje i razrješava skupština društva, a predstavnike radnika koji su članovi Nadzornog odbora imenuje i opoziva Radničko vijeće i o svojoj odluci obavještava skupštinu društva.

Mandat članova Nadzornog odbora traje četiri godine, s mogućnošću ponovnog imenovanja. Članovi Uprave društva i druge fizičke osobe koje određuje zakon ne mogu biti članovi Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor između sebe izabere predsjednika i njegovog zamjenika, koji sazivaju sjednice Nadzornog odbora i vode njegov rad te zastupaju društvo u odnosima s Upravom. Predsjednik i njegov zamjenik su predstavnici dioničara.

Nadzorni odbor za svoj rad odgovara skupštini društva.

Skupština tročetvrtinskom većinom danih glasova opoziva članove Nadzornog odbora u skladu sa zakonom.

- Pravila društva o promjenama statuta

Skupština odlučuje o promjenama i dopunama statuta društva odlukom za koju glasuje zakonski određena većina, najmanje tročetvrtinska, kod sklapanja zastupanog osnovnog kapitala.

Ovlasti posloводства, posebno u vezi s vlastitim dionicama

Zavarovalnica Sava, d.d. nema vlastitih dionica.

Maribor, 1. 3. 2024.

Uprava Sava osiguranja d.d.

Jošt DOLNIČAR, predsjednik Uprave

Primož MOČIVNIK, zamjenik predsjednika Uprave

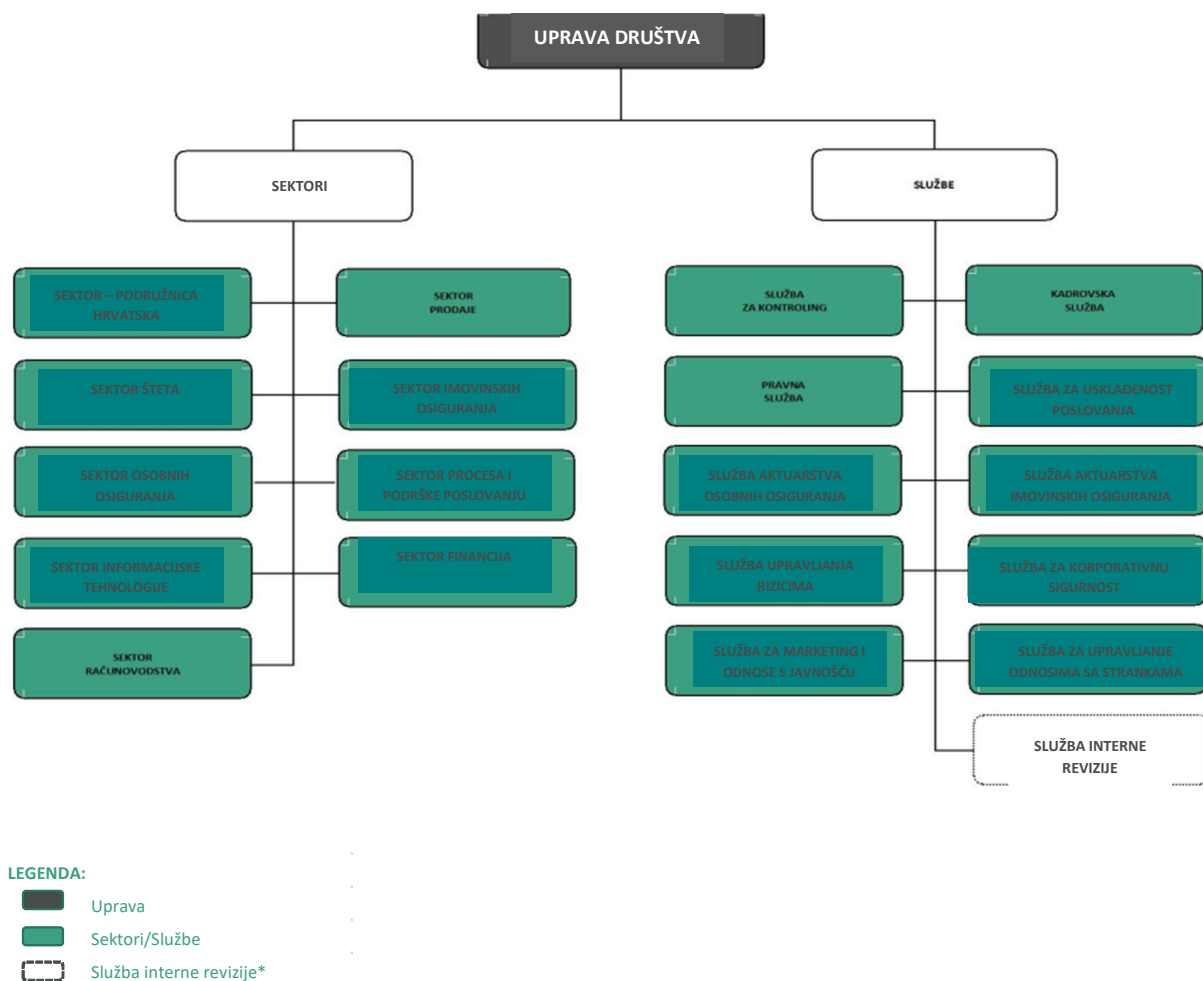
Uroš LORENČIČ, član Uprave

Robert CIGLARIČ, član Uprave, predstavnik radnika

Nadzorni odbor Sava osiguranja d.d.

Marko JAZBEC predsjednik Nadzornog odbora

9. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2023.



*Internu reviziju u Sava osiguranju u skladu s Ugovorom o izdvojenom poslu funkcije interne revizije između Sava osiguranja i Save Re od 1. 2. 2018. za neodređeno vrijeme izvode zaposleni u Službi interne revizije Save Re. Sava osiguranje je kao nositeljicu funkcije interne revizije unutar Save Re ovlastila nositeljicu Poloncu Jug Mauko.

10. DIREKTORI SEKTORA I SLUŽBI NA DAN 31. 12. 2023.

SEKTOR / SLUŽBA	IME I PREZIME DIREKTORA SEKTORA / SLUŽBE
SEKTOR PRODAJE	Lea JERIČ, izvršna direktorica
SEKTOR OSOBNIH OSIGURANJA	Andraž HARTMAN, izvršni direktor
SEKTOR IMOVINSKIH OSIGURANJA	Matevž ČUČEK, izvršni direktor
SEKTOR ŠTETA	Borut RADOLIČ, izvršni direktor
SEKTOR FINACIJA	Hermína KASTELEC, izvršna direktorica
SEKTOR RAČUNOVODSTVA	mag. Darja KRAJNC, izvršna direktorica
SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	Matjaž STRAŽIŠAR, izvršni direktor
SEKTOR PROCESA I PODRŠKE POSLOVANJU	mag. Mojca MARINIČ, izvršna direktorica
SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	Kristina CVITANOVIĆ ZORIĆ, izvršna direktorica
SLUŽBA UPRAVLJANJA RIZICIMA	Matej SKERNIŠAK, direktor službe
SLUŽBA ZA KONTROLING	Lea HAFNER PLATOVNJAK, direktorica službe
PRAVNA SLUŽBA	Aleksandra FALE, direktorica službe
SLUŽBA ZA USKLAĐENOST POSLOVANJA	Jelica MIKLAVČIČ, direktorica službe
SLUŽBA AKTUARSTVA OSOBNIH OSIGURANJA	Črto KREFT, direktor službe
SLUŽBA AKTUARSTVA IMOVINSKIH OSIGURANJA	mag. Andrej ŠALAMUN, direktor službe
KADROVSKA SLUŽBA	Maruška VIHAR, direktorica službe
SLUŽBA ZA INOVACIJE I PODATKOVNO POSLOVANJE	mag. Rinalda KLEMENČIČ, direktorica službe
SLUŽBA ZA MARKETING I ODNOSI S JAVNOŠĆU	Špela Kregar, direktorica službe
SLUŽBA ZA UPRAVLJANJE ODNOSIMA SA STRANKAMA	Goran ŽARIČ, direktor službe
SLUŽBA ZA KORPORATIVNU SIGURNOST	Darko MAJHENIČ, mag., direktor službe
SLUŽBA ZA POSLOVANJE S EU-om	Gianni SOKOLIČ, direktor službe
SLUŽBA INTERNE REVIZIJE	Polonca JUG MAUKO, nositeljica funkcije interne revizije

11. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2023.

Poslovna mreža Sava osiguranja prisutna je u svim regijama Republike Slovenije i svim regijama Republike Hrvatske. Poslovanje u Sloveniji organizirano je preko 9 poslovnih jedinica, 7 predstavništava, 10 zastupništava i 56 zastupničkih ureda. Poslovanje u Hrvatskoj organizirano je preko 5 poslovnih jedinica, 7 predstavništava i 26 zastupničkih ureda. Poslovnu mrežu Sava osiguranja jednako čine zastupnici u stalnom radnom odnosu – vlastita prodajna mreža te društva za zastupanje i posredovanje u osiguranju, zastupnici dopunskih osiguranja i banke – vanjska prodajna mreža.

11.1. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA

PJ LJUBLJANA	PJ KRANJ	PJ NOVO MESTO
Adresa: Tivolska cesta 48, p.p. 353, 1000 LJUBLJANA	Adresa: Nazorjeva ulica 1, 4000 Kranj	Adresa: Seidlova cesta 5, 8000 Novo mesto
Tel.: 01 234 55 00	Tel.: 04 281 80 11	Tel.: 07 391 72 00
Faks: /	Faks: /	Faks: /
E-mail: pe-ljubljana@zav-sava.si	E-mail: pe-kranj@zav-sava.si	E-mail: pe-novo-mesto@zav-sava.si
Direktor: Nevenka BEVC	Direktor: Uroš OSTERMAN	Direktor: Gregor ŠTANGELJ
PJ MARIBOR	PJ NOVA GORICA	PJ KOPER
Adresa: Zagrebška cesta 83, 2000 Maribor	Adresa: Delpinova ulica 7/a, 5000 Nova Gorica	Adresa: Pristaniška ulica 6, 6000 KOPER
Tel.: 02 233 23 07	Tel.: 05 335 90 00	Tel.: 05 611 77 70
Faks: 02 233 25 28	Faks: /	Faks: /
E-mail: pe-maribor@zav-sava.si	E-mail: pe-nova-gorica@zav-sava.si	E-mail: pe-koper@zav-sava.si
Direktor: Valentino MENDEK	Direktor: Goran SIMČIČ	Direktor: Dean HRVATIN
PJ CELJE	PJ SLOVENJ GRADEC	PJ POMURJE
Adresa: Ipavčeva ulica 21, 3000 Celje	Adresa: Francetova cesta 7, 2380 Slovenj Gradec	Adresa: Prešernova ulica 7, 9240 Ljutomer
Tel.: 03 428 45 17	Tel.: 02 881 27 00	Tel.: 02 584 96 70
Faks: /	Faks: /	Faks: /
E-mail: pe-celje@zav-sava.si	E-mail: pe-slovenj-gradec@zav-sava.si	E-mail: pe-ljutomer@zav-sava.si
Direktor: Janez MERVIČ	Direktor: Peter SLEMENIK	Direktor: Jožef BENKOVIČ

11.2. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA



11.3. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA

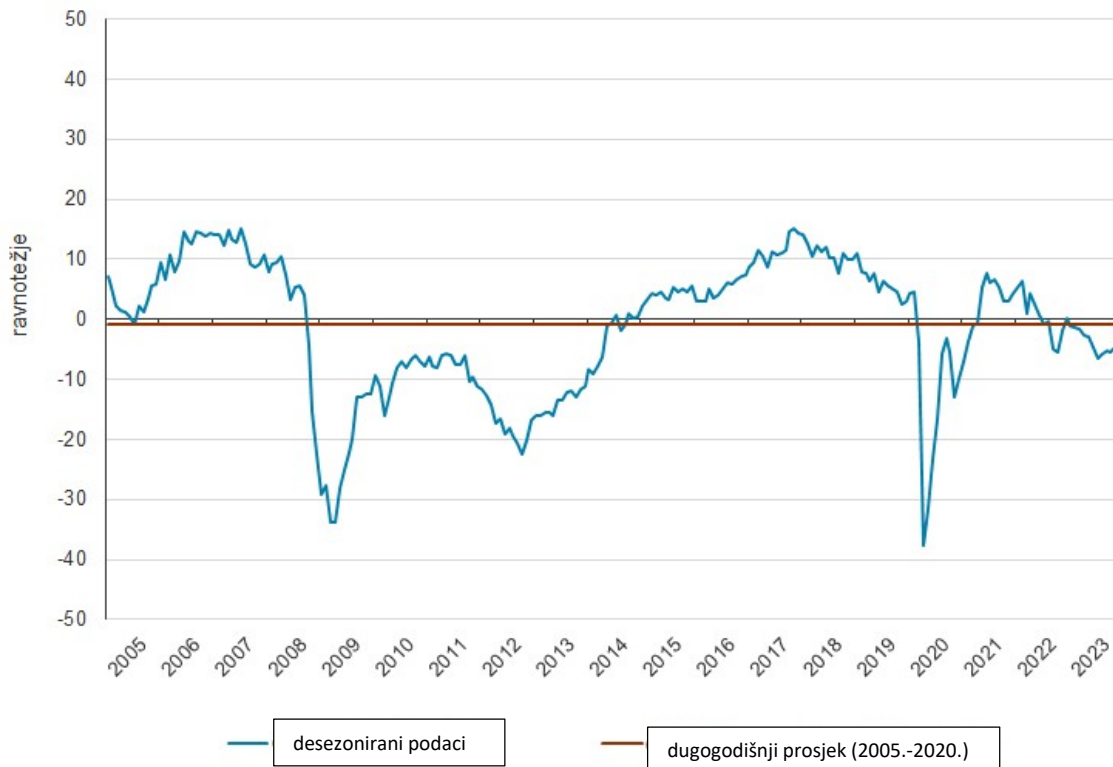
Poslovna jedinica CENTAR	Poslovna jedinica DALMACIJA	Poslovna jedinica SLAVONIJA JUG
Adresa: Gradišćanska 30, 10 000 Zagreb Tel.: 01/38 83 070 E-mail: zagreb.rc@sava-osiguranje.hr	Adresa: Poljička cesta 71, 21 000 Split Tel.: 021/492 360 E-mail: split@sava-osiguranje.hr Direktor: Alen ŠABIĆ	Adresa: Petra Preradovića 4, 35 000 Slavonski Brod Tel.: 035/492 190 E-mail: slavonski.brod@sava-osiguranje.hr Direktor: Smiljan GALIĆ
Poslovna jedinica ISTRA I PRIMORJE	Poslovna jedinica SLAVONIJA SJEVER	
Adresa: Osječka 37, 51 000 Rijeka Tel.: 051/512 780 E-mail: skurije@sava-osiguranje.hr	Adresa: J. I. Strossmayera 110, 31 000 Osijek Tel.: 031/495 240 E-mail: osijek@sava-osiguranje.hr Direktor: Dalibor ŽIBERNA	

11.4. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA



12. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST

Pokazatelj gospodarske klime³ u Sloveniji u razdoblju 2005.–2023.



IZVOR: <https://www.stat.si/StatWeb/News/Index/10943>

U odnosu na prosinac 2022., vrijednost pokazatelja gospodarske klime u prosincu 2023. bila je niža za 3,6 postotna boda.

Pad na godišnjoj razini bio je posljedica negativnih utjecaja pokazatelja povjerenja u uslužnim djelatnostima (pad za 1,7 postotna boda), prerađivačkim djelatnostima (za 1,2 postotna boda), u maloprodaji (za 0,4 postotna boda), u graditeljstvu (za 0,3 postotna boda) te među potrošačima (za 0,1 postotna boda).

Izvor: Statistički ured RS

³ Pokazatelj gospodarske klime je ponderirani sintezni pokazatelj; čine ga pokazatelji povjerenja u prerađivačkim djelatnostima, maloprodaji, graditeljstvu, uslužnim djelatnostima te pokazatelj povjerenja potrošača.

12.1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U SLOVENIJI

Važniji pokazatelji za Sloveniju

	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.*
Realna promjena BDP-a (u postotcima)	4,8	4,5	3,5	-4,2	8,2	2,5	1,6
BDP (u mil EUR)	43.011	45.876	48.582	47.045	52.279	57.038	62.970
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postotcima)	9,5	8,2	7,7	8,7	7,6	5,8	5,0
Prosječna inflacija (u postotcima)	1,4	1,7	1,6	-0,1	1,9	8,8	7,6
Broj stanovnika (mil.)	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/stanovnika (u EUR)	20.820	22.092	23.200	22.281	24.792	27.025	29.659
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	1.062,0	1.092,7	1.133,5	1.208,7	1.270,3	1.318,6	1.437,4

*Službeni podaci još nisu objavljeni, zato je za 2023. godinu dana UMAR-ova jesenska prognoza za 2023. godinu

*Službeni podaci za prosječnu mjesečnu plaću 2023. još nisu objavljeni, zato je dana prosječna mjesečna neto plaća za 1.-11. 2022.

Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, Br. 1/2024

Izvor za broj stanovnika i prosječnu mjesečnu plaću 2017.-2023.: Statistički ured RS

Pokazatelji raspoložjenja za eursko područje ukazuju na to da je dinamika gospodarske aktivnosti u zadnjem kvartalu ostala slaba. Vrijednost kombiniranog pokazatelja vođa nabave (PMI) za eursko područje se, nakon što je u listopadu pala na najnižu razinu u zadnje tri godine, u studenom donekle poboljšala, i u prosincu je ostala nepromijenjena. No pokazatelj je ostao ispod vrijednosti 50, koja označava granicu između rasta i kontrakcije aktivnosti. Vrijednost pokazatelja gospodarske klime (ESI) za eursko područje u prosincu je pojačala, ali je ostala ispod dugogodišnjeg prosjeka. Povjerenje se popravilo u svim djelatnostima i među potrošačima.

Većina raspoloživih kratkoročnih gospodarskih pokazatelja za Sloveniju se krajem prošle godine poboljšala. Unatoč tome, uz iznimku građevine i nekih segmenata potrošnje kućanstava, većinom nisu dosegli razinu iz prethodne godine. Robna razmjena se nakon dva mjeseca rasta u studenom, uz zadržavanje slabe aktivnosti i nesigurnih prilika, u glavnim trgovinskim partnerima ponovno smanjila. U prvih 11 mjeseci realni izvoz je tijekom godine bio niži za 7,1 posto, a realni uvoz za 7,5 posto. Vrijednosti pokazatelja konkurentnosti u zadnjem su se kvartalu 2023. nakon duljeg razdoblja negativnih kretanja donekle poboljšale, ali još uvijek pokazuju neugodan cjenovno konkurentni položaj slovenskih izvoznika. Slovenski izvozni tržišni udio na tržištu EU je u trećem kvartalu u odnosu na prethodnu godinu još ojačao, ali je još uvijek bio ispod razine prije početka energetske krize. Proizvodnja prerađivačkih djelatnosti od rujna jača u svim skupinama sektora po tehnološkoj zahtjevnosti. Učinak visokih cijena energenata, koji je imao najveći utjecaj na energetske intenzivne sektore, donekle je počeo popuštati. U jedanaest mjeseci 2023., proizvodnja prerađivačkih djelatnosti je u odnosu na prethodnu godinu bila niža za 3,2 posto. Građevinska aktivnost je po podacima o vrijednosti izvršenih građevinskih radova u studenom ostala nepromijenjena, ali je između siječnja i studenoga bila za petinu viša nego u istom razdoblju 2022. godine. Realni prihod većine trgovačkih sektora se u listopadu nakon višemjesečnog smanjivanja povećao, a realni prihod tržišnih usluga ponovno je počeo padati i ostao isti kao godinu prije. Razmjena usluga u listopadu se nešto smanjila, ali ostala je blizu najviših ostvarenih razina. U prosjeku prvih deset mjeseci prošle godine nominalni rast izvoza u odnosu na prethodnu godinu iznosio je 6,4 posto, a uvoza 4,7 posto; rastu na godišnjoj razini pridonio je prije svega primjetan oporavak razmjene usluga povezanih s turizmom. U zadnjem kvartalu povećala se potrošnja kućanstava. U listopadu je u odnosu na godinu prije bila veća potrošnja kućanstava za turističke usluge u inozemstvu, a u listopadu i studenom i prodaja osobnih automobila fizičkim osobama. Pad potrošnje kućanstava za neprehrambene i prehrambene proizvode, pića i duhanske proizvode iz prethodnih kvartala jako se smanjio. Na oporavak ukazuje i pojačan rast nominalne vrijednosti porezno potvrđenih računa na godišnjoj razini, koji je nakon dva kvartala pada realno opet pozitivan. Vrijednost pokazatelja gospodarske klime u prosincu je u usporedbi sa studenim porasla, a u usporedbi s prosincem prošle godine ostala je niža.

Rast broja radno aktivnih i pad broja nezaposlenih u odnosu na prošlu godinu, krajem prošle godine su usporili. Povećanju na godišnjoj razini u listopadu je pridonio veći broj stranih radnih, a broj radno aktivnih slovenskih državljana na godišnjoj razini je niži. Od rujna se smanjuje broj radno aktivnih u prerađivačkim djelatnostima (desez.), što utječe na usporavanje rasta na godišnjoj razini. Prosječna bruto plaća u listopadu je u odnosu na prošlu godinu bila realno viša za 2,2 posto. U privatnom sektoru se realno povećala za 2,3 posto, a u javnom za

1,9 posto; tu je rast bio niži nego u mjesecima prije zbog više prošlogodišnje osnove na početku provedbe dogovora o podizanju plaća. U deset mjeseci ukupno je realni rast prosječne bruto plaće na godišnjoj razini bio 1,8 posto (u privatnom sektoru 1,4 posto, u javnom 2,5 posto), a nominalni 10 posto (u privatnom 9,6 posto, u javnom 10,8 posto). U privatnom sektoru rast je bio najviši u drugim raznovrsnim poslovnim djelatnostima i ugostiteljstvu, koje uz građevinu spadaju među djelatnosti s najvećim manjkom radne snage. Nezaposlenih je u prosincu prošle godine bilo gotovo desetinu manje nego godinu prije, a uz manjak radne snage za petinu je manje bilo također dugotrajno nezaposlenih. U 2023. godini je u prosjeku bilo 48.709 nezaposlenih, što je za 14 posto manje nego godinu prije. Posljedično je uz veliku zaposlenost i nisku nezaposlenost na razini godine bilo manje korisnika socijalne pomoći i primatelja naknada za nezaposlenost.

U odnosu na godinu prije inflacija je krajem prošle godine pala na 4,2 posto, a u usporedbi s prosincem 2022. se više nego prepolovila. Umiruje se rast cijena svih glavnih skupina životnih potrepština. U usporedbi s početkom godine smirivanju inflacije najviše je pridonio niži rast cijena hrane i niže cijene energenata. Rast cijena hrane na godišnjoj razini od 4,2 posto dosegla je samo približno petinu rasta s početka 2023. godine. Cijene energenata, koje su još na početku prošle godine bile više na godišnjoj razini za gotovo 10 posto, uz smirivanje cijena globalno i mjere vlade, do kraja godine su pale za 2,3 posto. Smirio se također godišnji rast cijena usluga, posebno u prosincu, ali ostaje visok (6,1 %). U studenom se nastavilo snižavanje cijena industrijskih proizvoda slovenskih proizvođača, koje su samo još neznatno iznad razine prije godinu dana. Godišnja stopa rasta se, nakon što je na početku 2023. godine bila gotovo 20 posto, još umirila u s 0,3 posto je bila najniža nakon prosinca 2020. Smirivanju godišnjeg rasta najviše su pridonijela kretanja u grupi sirovina, a godišnji rast cijena se postupno smiruje i u većini drugih skupina, uz iznimku energenata.

Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, br. 1/2024

12.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ

Važniji pokazatelji za Hrvatsku

	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.*
Realna promjena BDP-a (u postotcima)	3,4	2,8	3,4	-8,5	13,1	6,2	2,7
BDP (u mil. EUR)	49.518	51.932	54.786	50.476	58.244	66.941	73.678
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postotcima)	12,4	9,9	7,8	9,0	8,1	6,8	6,3
Prosječna inflacija (u postotcima)	1,3	1,6	0,8	0,0	2,7	10,7	8,6
Broj stanovnika (mil.)	4,0	4,0	3,9	3,9	3,9	3,9	3,8
BDP/stanovnika (u EUR)	12.335	13.085	13.928	12.966	15.080	17.383	19.182
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	794	828	857	898	946	1.016	1.144

*Službeni podaci za 2023. godinu još nisu objavljeni, pa je dana cijena iz prognoze.

*Službeni podaci za prosječnu mjesečnu plaću 2023. još nisu objavljeni, zato je dana prosječna mjesečna neto plaća u razdoblju 1-11 2023.

Izvor: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2023/October>

Izvor za prosječnu neto plaću i broj stanovnika: <https://podaci.dzs.hr/hr/statistika-u-nizu/>

Hrvatsko gospodarstvo je u 2023. godini unatoč padu strane potražnje i strožih uvjeta financiranja nastavilo s brzim rastom, koji je bio znatno iznad prosjeka EU-a i euro područja. Za hrvatsko gospodarstvo je tako za 2023. godinu procijenjen gospodarski rast od 2,7 posto (u 2022.: 6,2 posto). Relativno brz rast hrvatskog gospodarstva odraz je više čimbenika, među ostalim snažne potražnje za turističkim uslugama, intenzivnijeg korištenja sredstava EU i ekspanzivno usmjerene fiskalne politike. U takvim okolnostima nastavili su se povoljni trendovi na tržištu rada, koji su podupirali solidan rast osobne potrošnje.

Nedavni pokazatelji na tržištu rada pokazuju na daljnje povoljne trendove. Procijenjena stopa registrirane nezaposlenosti u 2023. godini iznosi 6,3 posto (u 2022.: 6,8 posto). Što se tiče plaća, očekuje se da će stopa rasta bruto plaća u 2023. godini iznositi 14,5 posto, čemu najviše doprinosi rast plaća u javnom sektoru.

Inflacija se zbog oslabljenih inflacijskih pritisaka i nestanka učinaka prijašnjih poskupljenja glavnih komponenti stalno smanjivala tijekom većeg dijela 2023. godine. Procijenjena prosječna inflacija za 2023. iznosi 8,6 posto.

Pokazatelji poslovanja u osiguranju za Hrvatsku u godinama 2017. -2023.

	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.*
Premija osiguranja (u mil. EUR)	1.231,0	1.350,0	1.446,1	1.416,4	1.451,5	1.554,6	1.602,4
Premija osiguranja - imovina (u mil. EUR)	831,1	920,7	1.026,1	1.059,4	1.064,4	1.174,2	1.277,0
Premija osiguranja - život (u mil. EUR)	400,0	429,3	420,0	357,0	387,1	380,4	325,5
Premija/stanovnika (u EUR)	306,7	340,2	367,6	363,8	375,8	403,7	417,2
Premija/BDP (u postotcima)	2,5	2,6	2,6	2,8	2,5	2,3	2,2

*U 2023. godini je zbog promijenjene metodologije prikupljanja statističkih podataka prikazana plaćena premija umjesto bruto premije.

Izvor: Hrvatski ured za osiguranje (HUO), siječanj 2024.

Izvor za BDP i procjenu broja stanovnika u 2023.: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2023/October>

Izvor za broj stanovnika u godinama 2017.-2022.: <https://podaci.dzs.hr/hr/statistika-u-nizu/>

12.3. TRŽIŠTE OSIGURANJA ČLANOVA SLOVENSKEG UDRUŽENJA OSIGURATELJA I TRŽIŠNI POLOŽAJ SAVA OSIGURANJA U 2023. GODINI

12.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ-a

Bruto obračunata premija osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja* 2017.–2023.

Godina	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja		Ukupno	
	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije
2017.	1.541.988.999	5,7	653.534.062	7,7	2.195.523.061	6,3
2018.	1.624.407.457	5,3	716.714.333	9,7	2.341.121.790	6,6
2019.	1.763.386.268	8,6	753.964.979	5,2	2.517.351.248	7,5
2020.	1.819.895.183	3,2	750.989.322	-0,4	2.570.884.505	2,1
2021.	1.868.958.104	2,7	753.399.504	0,3	2.622.357.608	2,0
2022.	2.028.515.247	8,5	778.150.241	3,3	2.806.665.488	7,0
2023.	2.223.239.346	9,6	837.010.283	7,6	3.060.249.629	9,0

*Podaci se odnose na cjelokupno poslovanje članova SZZ-a (u Sloveniji i inozemstvu, gdje poslove obavljaju neposredno ili preko podružnice).

Izvor: Slovensko zavarovalno združenje/ Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2024.

Pokazatelji poslovanja u osiguranju u državi 2017. -2023.

	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.
Premija/stanovnika (u EUR)	1.063	1.127	1.202	1.218	1.244	1.330	1.441
Premija/BDP (u postotcima)	5,1	5,1	5,2	5,5	5,0	4,9	4,9

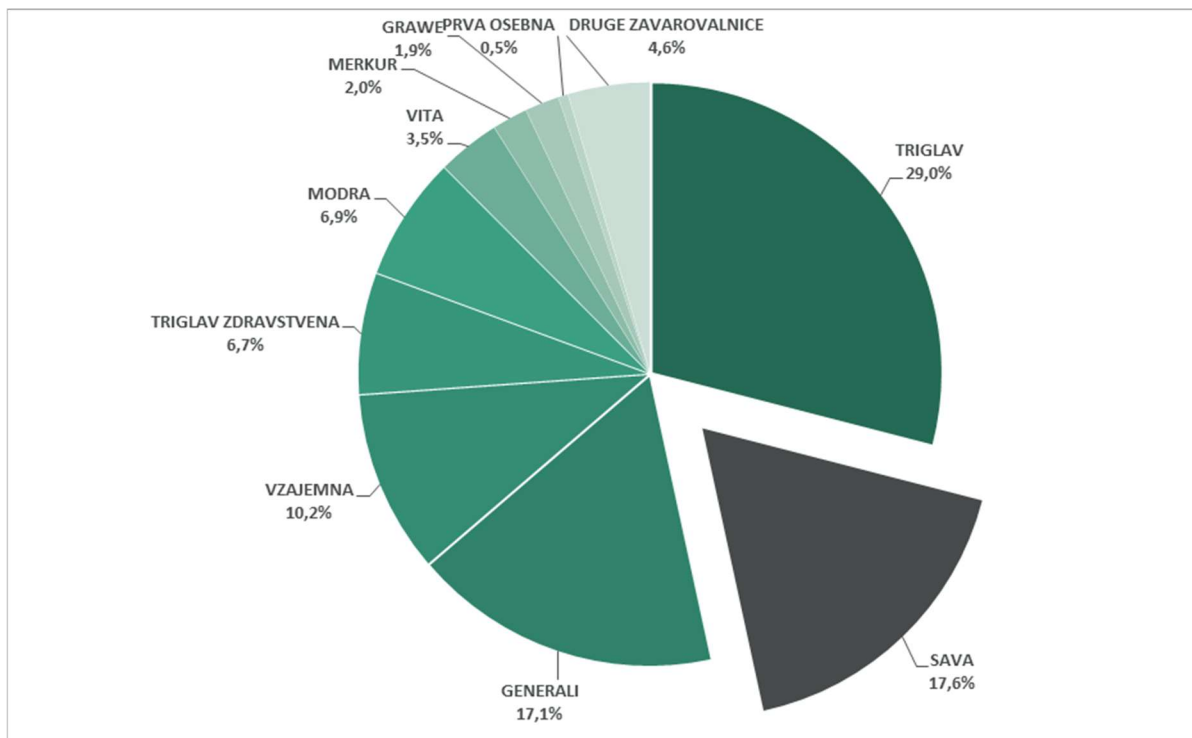
Izvor: Statistički ured RS, siječanj 2024a

Izvor za premiju osiguranja: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2024.

Osiguranje je iznimno važna gospodarska grana. Važnost osiguranja za gospodarstvo pojedine države mjerimo udjelom premija osiguranja u bruto domaćem proizvodu. Udio premije osiguranja u BDP-u je 2023. godine iznosio 4,9 posto. U usporedbi s prethodnom godinom znatno se povećala prosječna premija po stanovniku (gustoća osiguranja), koja je za 2023. godinu iznosila 1.441 eura.

12.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društva članova SZZ-a

Tržišni udjeli osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja* 31. 12. 2023



*Podaci se odnose na cjelokupno poslovanje članova SZZ-a (u Sloveniji i u inozemstvu, gdje poslove obavljaju neposredno ili preko podružnice).

Izvor: Slovensko zavarovalno združenje / Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2024

Slovensko tržište osiguranja je u 2023. godini doseglo rast premije od 9,0 posto. Osiguravajuća društva, članovi Slovenskega zavarovalnega združenja (SZZ) / Slovenskog društva osiguravatelja, prikupila su 3.060,2 milijun eura premije osiguranja. Bruto premija na području imovinskih osiguranja (sa zdravstvenim osiguranjima) viša je za 194,7 milijun eura (9,6 posto), dok je bruto premija na području životnih osiguranja viša za 58,9 milijun eura (7,6 posto).

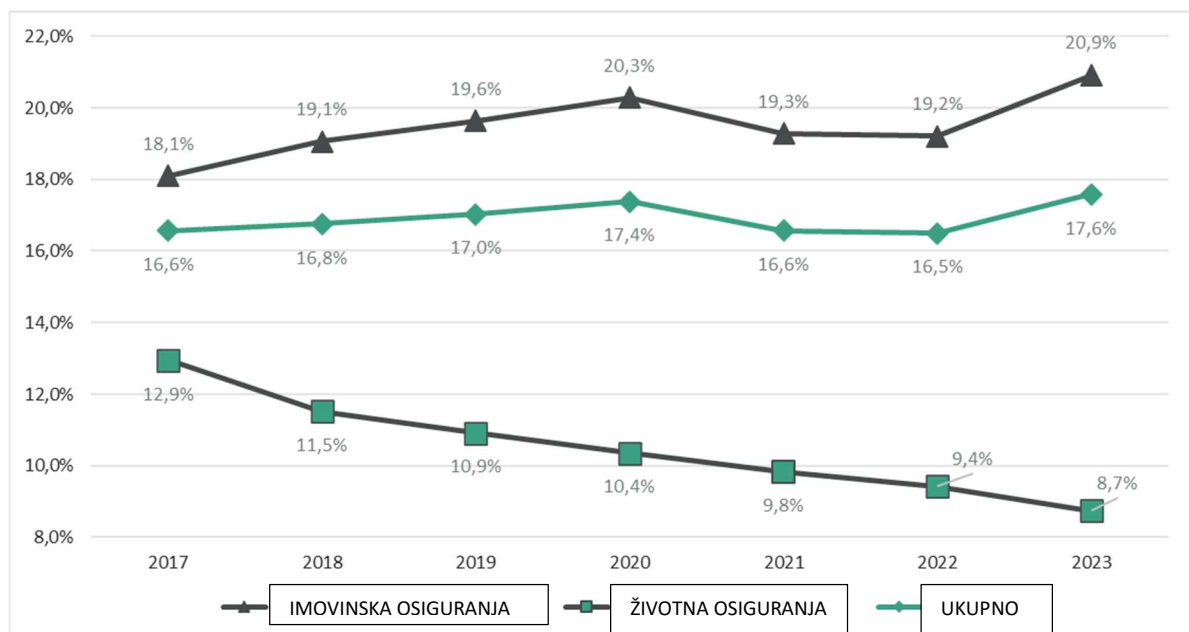
Na slovenskom tržištu osiguranja je u 2023. godini redovnih članova SZZ bilo: 17 osiguravajućih društava, dva reosiguravateljska društva i jedno mirovinsko društvo.

Slovensko tržište osiguranja ostaje snažno koncentrirano, jer su četiri najveća osiguravajuća društva, čiji je tržišni udio veći od deset posto, ostvarila 73,9 posto cjelokupne premije osiguranja članova. Zavarovalnica Triglav je zadržala vodeće mjesto; povećala je tržišni udio za 0,9 postotna boda.

Izvor: Slovensko zavarovalno združenje / Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2024.

12.3.3. Tržni udio Sava osiguranja

Kretanje tržišnog udjela Sava osiguranja u razdoblju 2017.–2023.*



*Podaci koje objavljuje SZZ povremeno se retroaktivno mijenjaju zbog promjene u članstvu udruženja ili zato što članovi retroaktivno mijenjaju podatke.

IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2024

Tržišni udio osiguravajućih društava izračunavamo na temelju bruto premije. Sava osiguranje je sa 17,6-postotnim tržišnim udjelom drugo najveće osiguravajuće društvo na tržištu (2022.: 16,5 posto). Na području imovinskih osiguranja tržišni udio iznosi 20,9 posto (2022.: 19,2 posto), a na području životnih osiguranja 8,7 posto (2022.: 9,4 posto).

Imovinska osiguranja

Na tržištu imovinskih osiguranja slovenska osiguravajuća društva prikupila su 2.223,2 milijuna eura bruto premije imovinskih osiguranja, što je za 9,6 posto odn. 194,7 milijuna eura više nego 2022. godine. Tržišni udio Sava osiguranja je u usporedbi s 2022. godinom na području imovinskih osiguranja povećao s 19,2 posto na 20,9 posto. Na području imovinskih osiguranja tržišni udio najviše se smanjio društvu Vzajemna zdravstveni zavarovalnica, i to za 2,7 postotna boda.

Životna osiguranja

Na tržištu životnih osiguranja osiguravajuća društva su u 2023. godini prikupila 837,0 milijun eura bruto premije životnih osiguranja, što je 7,6 posto više nego u prethodnoj godini. Sava osiguranju se tržišni udio na tržištu životnih osiguranja smanjio za 0,7 postotna boda i tako je postiglo tržišni udio od 8,7 posto. Pad tržišnog udjela životnih osiguranja posljedica je toga što društvo ne sklapa osiguranja s jednokratnim priznanjem višegodišnje premije te toga što se u premiju tržišta ubrajaju također prijenosi sredstava za isplatu mirovinskih renta (12,2 posto tržišta ŽO), koje Sava osiguranje ne izvodi.

13. »NIKAD SAMI« S PROIZVODIMA I USLUGAMA SAVA OSIGURANJA

Svoje obećanje »**Nikad sami**« shvaćamo ozbiljno, zato u razvoju proizvoda i usluga u središte postavljamo osiguranike, bilo da je riječ o pojedincu, poduzetniku ili velikoj korporaciji. Pazimo da naši proizvodi i usluge budu:

- **prilagodljivi**, jer znamo da nemamo svi iste želje, potrebe i mogućnosti,
- **cjeloviti**, da bismo mogli ispuniti i najzahtjevnije upite i očekivanja,
- **suvremeni**, jer se potrebe i očekivanja naših stranaka stalno mijenjaju,
- **dostupni**, na pravom mjestu i u pravo vrijeme, kad smo strankama najpotrebniji
- a prije svega da jamče **odlično korisničko iskustvo**.

Posebnu pozornost posvećujemo **proizvodima i uslugama asistencijskih osiguranja i učinkovitom rješavanju zahtjeva osiguranika**, što nam omogućuje da budemo podrška strankama kad smo im najpotrebniji.

13.1. IMOVINSKA OSIGURANJA

Automobilska osiguranja

Automobilska osiguranja Sava osiguranja osmišljena su tako da omogućuju visoku prilagodljivost i oblikovanje osiguranja po mjeri stranke, kako u vezi s pokrićem, gdje su dostupna sva osiguranja koja treba (automobilska odgovornost, brojni oblici kasko osiguranja, AO plus, osiguranja za slučaj nezgode, osiguranje mladog vozača, pravna zaštita, automobilska asistencija), tako i u vezi s cijenom osiguranja, na koju može utjecati izborom pokrića, izborom načina popravka i visinom sudjelovanja u šteti.

Dodane vrijednosti automobilske osiguranja Sava osiguranja:

- **Quick Check** je brza procjena automobilske štete, koju izvode ovlašteni servisi Sava osiguranja.
- **Osiguranje kaska na novu vrijednost**, koje je dostupno prilikom sklapanja kasko osiguranja s uključenim pokrićem krađe, a osigurava razliku između fakturirane i tržišne cijene vozila u slučaju totalne štete ili krađe vozila u Republici Sloveniji.
- **Mladi vozač** – mogućnost sklapanja putem interneta.
- **Kasko totalka** – osiguranje za starija vozila.
- **»Denar na roko« / »Novac na ruke«** je usluga u okviru koje oštećeniku odmah po završetku liječenja i dobivanju odgovarajuće dokumentacije uplatimo novac na njegov račun.
- **Pravna zaštita vozačke dozvole** je usluga pokriva zastupanje u postupcima oduzimanja vozačke dozvole i u slučajevima postupaka zabrane vožnje, koji su posljedica prometnog prekršaja ili prometne nesreće.
- **Zadržavanje bonusa od 50 posto kod prvi prijavljene štete** – osiguranicima u 1. premijskom razredu sa bonusom od 50 % kod kasko osiguranju jamčimo zadržavanje bonusa kod prve prijavljene štete.
- **Popust za vozila opremljena odgovarajućim protuprovalnim napravama.**
- **Popusti na veći broj pokrića (pakete).**
- **Popust za električna vozila.**
- **Dodatna pokrića, posebno prilagođena električnim vozilima i priključnim hibridima.**
- **Učinkovita automobilska asistencija** s mogućnošću digitalne prijave i praćenja dolaska vuče vozila.
- Pomoć i savjetovanje prilikom sklapanja osiguranja.

Osiguranje mikromobilnosti

Jedno i cjelovito osiguranje za sva putovanja koja osiguranici obavljaju mikromobilnim sredstvima (bicikli, električni bicikli, romobili, električni romobili, skateboardi, električni skateboardi, monocikli, e-segwayi i e-hoverboardi) na području Europe. Osiguranje pokriva rizike odgovornosti, asistencije i nezgode povezane na osobu, a ne na prijevozno sredstvo, što znači da osiguranik ima pokriće za bilo koje mikromobilno prijevozno sredstvo koje upotrebljava. Obiteljskom policom se mogu osigurati i članovi uže obitelji. Omogućujemo također

sklapanje cjelovitog osiguranja za sama mikromobilna sredstva, i to sklapanje kasko osiguranja te kao prvi na tržištu također osiguranje od krađe, koje se može sklopiti ovisno o tome ima li osiguranik sklopljeno kasko osiguranje.

Uža imovinska osiguranja i osiguranje od odgovornosti

Kao i za automobilska osiguranja, za proizvode imovinskih osiguranja karakteristična je široka ponuda pokrića i visoka prilagodljivost.

Osiguranje stambenih objekata nudi pokrića i rješenja prilagođena novim građevinskim trendovima, razvoju tehnologije i potrebama suvremenog potrošača. Osim klasičnih pokrića za sve vrste stambenih i pomoćnih objekata te široke palete uređaja koji su danas ugrađeni u suvremene kuće, posebno želimo istaknuti osiguranja koja strankama osiguravaju pomoć i olakšavaju položaj u raznim situacijama:

- **Pravna zaštita** za cijelu obitelj uključuje pokriće troškova odvjetnika i pravnih savjetovanja na privatnom i profesionalnom području.
- **Osobna asistencija** u slučaju nezgode ili veće štete na osiguranoj imovini pruža pokriće osobnih nezgoda, a dodali smo joj i asistenciju u slučaju kibernetičkog napada.
- **Asistencija doma**, gdje se osim pružanja pomoći u otklanjanju oštećenja koja su se dogodila na osiguranom objektu ili opremi zbog požara, provale, poplave, oluje, tuče ili izlivanja vode, također pobrinemo za popravke (ili otklanjanje) štete.
- **Asistencija u slučaju kibernetičkog napada** ili za otklanjanje posljedica kibernetičkog napada nudimo stručnu pomoć na daljinu za obnovu arhiva osobnih podataka, obnovu programske opreme ili obnovu sigurnosnih postavki (npr. antivirusni programi, aktivni vatrozid i drugo).
- **eHišnik** pruža mogućnost preventivnog stručnog savjetovanja na daljinu u vezi sa svim vrstama problema s kojima se susreću vlasnici stambenih objekata.
- **Liječnik na daljinu**, gdje osiguranik i članovi njegove uže obitelji imaju pristup savjetovanju s liječnicima obiteljske medicine na daljinu i bez dodatnog čekanja.

Osiguranje rizika otkazivanja putovanja osigurava povrat troškova za putne aranžmane, zrakoplovne karte i brojne druge pričuve koje su povezane s putovanjima, u slučaju da osigurana osoba ne može krenuti na putovanje zbog nekog od osiguranih rizika.

Turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu jamči sigurnost na putovanjima. Jednostavno, cjenovno dostupno i pregledno oblikovano osiguranje, s različitim paketima pokrića. Osiguranje je na raspolaganju pojedincu, obitelji ili grupi, koji se mogu odlučiti za sklapanje godišnjeg ili kratkoročnog osiguranja, također putem internetskog sklapanja osiguranja. Prednost našega osiguranja je također asistencijski centar, koji djeluje u okviru Osiguravateljske grupe Sava, s bogatim iskustvom na području pružanja asistencijskih usluga. U suradnji s telekomunikacijskim partnerom nudimo također posebnu verziju osiguranja, koje se temelji na plaćanju po potrošnji, samo za čak mobilnog gostovanja osiguranika u inozemstvu, i ciljno je namijenjen naručiteljima usluga tog telekomunikacijskog poduzeća. Isto tako smo slijedili aktualna društvena događanja i u osiguranje uključili pokriće u slučaju obolijevanja od koronavirusa te pokriće odgovornosti, koje je postalo posebno važno s vidika pristupa određenim uslugama u inozemstvu (primjerice prilikom kupnje skijaških karata).

Poljoprivredno imovinsko osiguranje uključuje različita osiguranja koja omogućuju cjelovitu zaštitu poljoprivrednog gospodarstva:

- osiguranje domaćih i uzgajanih životinja od rizika uginuća i troškova liječenja;
- osiguranje uroda i zaliha od različitih rizika;
- osiguranje poljoprivrednih objekata;
- osiguranje poljoprivredne opreme i pokretnina.

I u okviru poljoprivrednog imovinskog osiguranja stranke mogu same oblikovati paket pokrića po svojoj mjeri i time se pobrinuti za neometano obavljanje djelatnosti te zaštitu u slučaju događaja koji bi mogli ugroziti opstanak poljoprivrednog gospodarstva.

Poslovna imovinska osiguranja. Za osiguranje poslovnih rizika na raspolaganju je cjelovit skup pokrića, koji može zadovoljiti potrebe manjih poduzetnika kao i velikih korporacija. Dostupno je:

- osiguranje građevina, opreme i zaliha od opasnosti požara,
- osiguranje od potresa,
- osiguranje strojeva od loma,
- osiguranje računala,
- osiguranje različitih finansijskih gubitaka,
- osiguranje svih vrsta odgovornosti,
- kibernetičko osiguranje,
- transportna osiguranja i
- druga (specijalna) pokrića.

Strankama nudimo savjetovanje i pomoć prilikom sklapanja osiguranja i pomažemo im oblikovati paket pokrića koji ih štiti od nepredviđenih troškova koji su posljedica nezgoda ili prirodnih nepogoda, a mogu biti od ključnog značenja za uspješno poslovanje poduzeća.

Naše tačke/Naše šapice

Najcjelovitije osiguranje za kućne ljubimce, i to za pse i mačke. Sadrži osiguranje uginuća ili eutanazije zbog nezgode, sve troškove liječenja koji nastanu zbog nezgode ili bolesti, osiguranje asistencije, osobnu odgovornost te pravnu zaštitu vlasnika kućnog ljubimca. Osiguranje se može prilagoditi s obzirom na pokrića i svote osiguranja. Osiguravamo pasmine s rodomnikom, križance i mješance.

Osiguranja od nezgode

Kod osiguranja od nezgode Sava osiguranje nudi širok izbor različitih pokrića i rješenja prilagođenih pojedinoj ciljnoj skupini te njihovim potrebama. Ponudu pokrića prilagođavamo zahtjevima stranaka, a partnerima nudimo mogućnost modernih i prilagodljivih distribucijskih modela. U sklopu osiguranja od nezgode, osiguranjem Hospitalizacija Plus pružamo posebnu sigurnost segmentu naših najstarijih osiguranika.

Posebnu pozornost posvećujemo i najmlađim osiguranicima, za koje smo potpuno obnovili osiguranje od nezgoda djece i mladih, te ga time dodatno približili njihovim potrebama. U okviru nove asistencije povjerenja, u osiguranje smo uključili psihološko savjetovanje, koje može koristiti i osiguranik i njegovi roditelji u slučaju nezgode ili psihičkih problema osiguranika, a asistencija dodatno uključuje i zdravstvenu asistenciju te naručivanje na zdravstvene usluge.

Zdravstvena osiguranja

Zdravstvena osiguranja Sava osiguranja našim osiguranicima pružaju brzu zdravstvenu obradu i pristup adekvatnom liječenju kojim najbrže mogu vratiti zdravlje.

U našoj ponudi dodatnih zdravstvenih osiguranja je osiguranje kojim osiguranicima u slučaju novonastale bolesti, stanja ili ozljede, za koju su u vrijeme jamstva dobili liječničku uputnicu, nudimo jednostavniji i brži pristup zdravstvenim uslugama od postupaka koji su za te usluge predviđeni u sustavu javnog zdravstva. Sve usluge koje nudi zdravstveno osiguranje osiguranici obavljaju u brižljivo izabranim i priznatim specijalističkim zdravstvenim centrima u Sloveniji.

Kod nastanka zdravstvenih poteškoća osiguranici mogu nazvati asistencijski centar koji će im omogućiti pristup zdravstvenim uslugama već u roku od 10 dana, a na specijalističkim područjima, gdje je to moguće, i putem videopoziva.

Našu ponudu dodatnih zdravstvenih osiguranja dopunjuje dodatno osiguranje Zdravnik na daljavo/Liječnik na daljinu, koji osiguranicima omogućuje liječniku skrb na daljinu. To je usluga telemedicine i obuhvaća medicinski savjet liječnika specijalista obiteljske medicine te izdavanje pismenog liječničkog mišljenja.

Osiguranicima je na raspolaganju i osiguranje Najbolji zdravnik/Najbolji liječnici svijeta, koje omogućuje dobivanje drugog liječničkog mišljenja i liječenje kod najboljih liječnika i u najboljim zdravstvenim ustanovama u inozemstvu, što za osiguranika, zajedno s ostalim proizvodima iz ponude dodatnih zdravstvenih osiguranja, znači cjelovitu i kvalitetnu medicinsku obradu, od prvog posjeta liječniku specijalistu, postavljanja dijagnoze i liječenja do nastavka liječenja za pokrivene bolesti.

Osim spomenutih osiguranja strankama su dostupna i **sva druga imovinska osiguranja** koja trebaju, i to:

- transportna osiguranja,
- kaucijska osiguranja,
- osiguranje za letjelice i plovila,
- kreditna osiguranja,
- i ostala.

Djelatnosti imovinskih osiguranja u skladu s Uredbom o taksonomiji

Sava osiguranje u skladu s Uredbom o taksonomiji osigurava djelatnosti osiguranja prikazane u donjoj tablici.

Udio gospodarskih djelatnosti imovinskih osiguranja, usklađenih i prihvatljivih za taksonomiju*

Djelatnosti imovinskih osiguranja	Bruto premija 2023.	
	Usklađena s taksonomijom	Prihvatljiva za taksonomiju
Osiguranje za troškove liječenja	2.509.549	2.509.549
Osiguranje od pada dohotka	0	3.503.808
Osiguranje od nezgode zaposlenih	14.956.074	14.956.074
Osiguranje od automobilske odgovornosti	124.472.649	124.486.535
Drugo automobilsko osiguranje	77.318.011	77.338.409
Pomorsko, avionsko i transportno osiguranje	2.907.281	2.907.281
Požarno osiguranje i druga osiguranja od šteta	80.718.259	83.764.813
Asistencija	25.812.970	25.812.970
Ukupno	328.694.793	335.279.440
Cjelokupna bruto premija imovinskih osiguranja	480.802.008	480.802.008
Udio premije	68,4%	69,7%

* Podaci iz tablice za 2023. godinu ne obuhvaćaju onaj dio premije koji se odnosi na pokriće rizika koji nisu neposredno povezani s klimatskim promjenama (točke 10.1 i 10.2 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2021/2139 od dana 4. 6. 2021.), a ujedno u vezi s usklađenošću s taksonomijom u obzir uzimaju sadržajno relevantno ispunjavanje tehničkih mjerila ograničene delegirane uredbe. Podaci iz tablice o premiji koja se odnosi na djelatnosti povezane s ublažavanjem klimatskih promjena (neznatan štetni utjecaj u okviru spomenutih točaka delegirane uredbe) obuhvaćaju procijenjenu vrijednost dijela premije.

** Podaci o usklađenosti s taksonomijom iz tabele u vezi s djelatnošću osiguranja od pada dohotka u obzir uzimaju pojašnjenje Komisije EU od dana 21. 12. 2023 (DRAFT COMMISSION NOTICE on the interpretation and implementation of certain legal provisions of the Disclosures Delegated Act under Article 8 of the EU Taxonomy Regulation on the reporting of Taxonomy-eligible and Taxonomy-aligned economic activities and assets - third Commission Notice), koji za slučajeve kad je nemoguće dobiti određene podatke predviđa unos vrijednosti jednake nuli.

13.2. ŽIVOTNA OSIGURANJA

Sava osiguranje nudi široku paletu osnovnih životnih osiguranja, što omogućuje visoku fleksibilnost i izbor najprimjerenijeg osiguranja s obzirom na starost osigurane osobe i potrebe stranke u određenom razdoblju njezina života. Svojim osiguranjima osiguravajuće društvo pokriva različite potrebe stranaka, kao što su vlastita socijalna i financijska sigurnost, sigurnost bližnjih, štednja, a u slučaju pravnih subjekata također briga za zaštitu trgovačkog društva ili samostalnog poduzetnika.

Strankama pomažemo izabrati osiguranje koje će biti u skladu s njihovim potrebama i zahtjevima te im pružamo pomoć za vrijeme trajanja osiguranja.

Za stranke koje trebaju samo visoko pokriće za osiguranje financijske sigurnosti najbližih u slučaju smrti, u Sava osiguranju nudimo osiguranje za slučaj smrti - Riziko životno osiguranje. U okviru bankovnog prodajnog kanala, strankama su također različiti oblici životnog osiguranja korisnika kredita.

Prednosti životnih osiguranja za slučaj smrti Sava osiguranja:

- niske premije za visoke svote osiguranja bez štedne komponente,
- izbor osigurane svote po mjeri osiguranika,
- segmentacija osiguranika s obzirom na njihov stil života,
- mogućnost sudjelovanja u programu poticaja SavaFit i dobivanja premijskog popusta redovitom tjelesnom aktivnošću,
- primjeren izbor u širokoj paleti dodatnih osiguranja.

U okviru životnih osiguranja koja zadovoljavaju potrebe i zahtjeve stranaka za štednjom te financijskom sigurnošću sebe i bližnjih u slučaju smrti, Sava osiguranje nudi širok izbor investicijskih osiguranja, gdje je štedna komponenta vezana na fondove upravitelja Sava Infond, koji je dio Osiguravateljske grupe Sava.

Prednosti životnih osiguranja sa štednom komponentom Sava osiguranja:

- fleksibilan izbor trajanja i premije osiguranja,
- mogućnost visokih pristupnih dobi,
- u ponudi su također investicijska osiguranja s unaprijed poznatom visinom štedne premije (odvojen štedni dio), koja nije opterećena troškovima,
- različite mogućnosti ulaganja s obzirom na odnos stranaka prema riziku ulaganja,
- primjeren izbor u širokoj paleti dodatnih osiguranja.

Strankama Sava osiguranja je, ovisno o izabranom osnovnom životnom osiguranju, na raspolaganju široka paleta dodatnih osiguranja, između ostalog:

- dodatno osiguranje od 23 teške bolesti s višekratnom isplatom, koje omogućuje višestruku isplatu osigurane svote u slučaju teških bolesti (do 6 isplata) s naslova teške bolesti osigurane osobe, oslobađanje daljnjeg plaćanja premije u slučaju prve isplate osigurane svote te pokriće za djecu osigurane osobe,
- prilagodljiva dodatna osiguranja od nezgode s puno pokrića prilagođenih različitim dobnim skupinama,
- dodatno osiguranje radne nesposobnosti s isplatom rente, koje omogućuje dobivanje mjesečne naknade ako osiguranik zbog bolesti ili nezgode potpuno i trajno izgubi bar jednu od osnovnih životnih sposobnosti,
- dodatno osiguranje »pomoć u kući«, koje osigurava pomoć u obavljanju svakodnevnih poslova u kući te prijevoza u slučaju moždanog udara, srčanog udara, raka ili nezgode,
- savjet liječnika na daljinu i zdravstvenu asistenciju.

13.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI

U razvoju naših osigurateljnih proizvoda i usluga slijedimo zahtjeve i potrebe tržišta, tehnološki razvoj, demografske promjene i regulatorne zahtjeve te se spremno odazivamo na brze promjene aktualnog stanja.

Imovinska osiguranja

U 2023. godini Sava osiguranje posvetilo se prije svega kontroli inflacije na području likvidacije šteta, što se odražavalo u podizanju premija za automobilska osiguranja te preporučene svote osiguranja kod imovinskih osiguranja. Obe mjere poduzete su kako bismo mogli slijediti podizanje cijena popravaka i materijala te da osiguranicima možemo ponuditi jednako kvalitetne usluge i ujedno odgovarajuće svote osiguranja. Promjene u razvoju diktirale su nam i vremenske nepogode, uključujući poplave u kolovozu, zbog kojih smo strankama na jasniji i razumljiviji način definirali neke zapise u uvjetima i prilagodili premije pokrića rizika od poplave.

Uz to smo tržištu ponudili nove proizvode ili nadgradnje postojećih proizvoda, i to:

- Uveli smo digitalnu prijavu asistencijskog slučaja s mogućnošću praćenja dolaska vuče automobila na mjesto kvara ili nesreće.
- Nadogradili smo asistencijske proizvode pokrićem vuče i u slučaju totalne štete te produljenjem mogućnosti uporabe zamjenskog vozila s 3 na 5 dana.
- Obnovili smo osiguranje mikromobilnosti, i to tako da smo premiju učinili još privlačnijom, jer kod njezina određivanja u obzir uzimamo amortizaciju mikromobilnog sredstva, a ujedno smo uredili mogućnost samostalnog sklapanja osiguranja od krađe putem interneta.
- U cijelosti smo obnovili i ažurirali kaucijska osiguranja.
- Uveli smo opće uvjete imovinskih osiguranja s ciljem lakšeg razumijevanja osiguranja za osiguranike i još nekoliko manjih nadgradnji postojećih proizvoda.

Na području zdravstvenih osiguranja u 2023. godini smo najveći naglasak stavili na poboljšavanje ponude kolektivnih osiguranja. Osiguranicima Kolektivnog zdravstvenog osiguranja Specialisti omogućili smo brojčano neograničeno korištenje Uputnice Sava, koju osiguranik može dobiti u okviru asistencijske usluge Savjetovanje s liječnikom na daljinu. U mreži pružatelja zdravstvenih usluga, u prošloj godini proširili smo paletu pružatelja usluga na svim područjima i time se pobrinuli za osiguravanje odgovarajućeg broja ponuđača zdravstvenih usluga.

Životna osiguranja

U 2023. godini predstavili smo obnovljeno riziko životno osiguranje i program poticaja SavaFit. Program poticaja razvili smo kao odgovor na suvremeni stil života, u kojem sve češće zaboravljamo na najvažnije – redovnu tjelesnu aktivnost. Program SavaFit potiče stranke da dosegnu barem 10.000 koraka na dan, a izvršavanjem dodatnih izazova mogu još dodatno razvijati svoj zdravi stil života i prikupljaju nagradne bodove.

Najveću »revoluciju« predstavlja jedinstvena mogućnost povezivanja riziko životnog osiguranja i programa SavaFit. Njihovim povezivanjem stranke si redovnom tjelesnom aktivnosti u pojedinom tromjesečju (napravljen prosječan broj koraka na dan) mogu osigurati premijski popust kod riziko životnog osiguranja za sljedeće tromjesečje.

Inovacijske aktivnosti

U 2023. godini inovacijske aktivnosti bile su usmjerene na razumijevanje i rješavanje **prepoznatih potreba krajnjih korisnika (stranaka), korištenjem različitih izvora podataka**, kako vanjskih tako i unutrašnjih. Prilikom planiranja inovacijskih aktivnosti primjenjujemo alat »Radar trendova«, koji se temelji na naprednim tehnologijama i usredotočenosti na potrebe krajnjih korisnika. Prošle godine istaknuo se trend upotrebe umjetne inteligencije na različitim područjima; pratimo ga već dulje vrijeme te umjetnu inteligenciju upotrebljavamo u pojedinim procesima.

U Sava osiguranju inoviranje se temelji na tri ključne komponente: procesi, vještine i kultura. U 2023. godini ravnomjerno smo razvijali sve tri komponente kroz različite inovacijske aktivnosti namijenjene zaposlenima. Izveli smo ukupno **18 različitih inovacijskih aktivnosti**, kojima smo osposobili **trećinu svih zaposlenih u slovenskom dijelu** osiguravajućeg društva. Osim zaposlenih u osiguravajućem društvu, ta znanja su stjecali i suradnici iz Osiguravateljske grupe Sava. Neki zaposleni sudjelovali su u više inovacijskih aktivnosti i time stekli još više različitih inovacijskih znanja.

U 2023. godini izveli smo **pet inovacijskih događaja** pod nazivom **inovacijska (spo)znanja**, koja su namijenjena najširem krugu zaposlenih, također onih koji tek počinju rukovati procesom inoviranja. Unatoč manjem broju događaja nego prošle godine, participacija je bila znatno viša, što se odražava u premašivanju postavljenih ciljeva.

Nastavili smo s **lokalnim inoviranjem putem ekipe ambasadora inoviranja** Sava osiguranja, koji u svojim lokalnim okruženjima – kako geografskim tako i strukovnim, zajedno s užom inovacijskom ekipom šire inovacijsku kulturu, vještine i znanja te tako u zaposlenima potiču strast prema inoviranju.

U proljeće smo organizirali inovacijski događaj pod nazivom **Sava Innovation GP**, gdje smo zaposlenima predstavili više aktualnih osigurateljskih izazova, za koja smo u nastavku godine tražili najbolja idejna rješenja.

Zaposleni su najprije pobliže upoznali izazove i ciljne skupine korisnika i tek potom tražili i kreirali idejna rješenja. U okviru toga smo u svibnju izveli još **petu tzv. Inovacijsku akademiju u nizu** na hibridni način, fizički u prostorima našeg društva i istodobno digitalno, kako bi se mogli priključiti suradnici iz cijele Slovenije i šire. Inspiracijskom dijelu akademije slijedio je radionički dio, gdje su zaposleni tražili nacрте idejnih rješenja za izazove predstavljene na početku. U okviru inovacijsko-edukacijskog događaja »**BootCamp**« smo potom ta idejna rješenja pomoću inovacijskih alata i znanja dalje razvijali, pri čemu smo se fokusirali prije svega na spajanje »mekih informacija« - potreba i tegoba ciljnih skupina, na koje su pojedina idejna rješenja usmjerena, s različitim preostalim izvorima informacija (npr. SURS, ARSO...).

Na početku 2023. godine tržištu smo predstavili inovaciju **SavaFit**, program poticaja koji smo razvili kao odgovor na suvremen životni stil, a omogućuje razvoj novih generacija proizvoda. Njime možemo aktivnije djelovati na području prevencije i bolje upoznati korisnike te tako razvijati proizvode nove generacije, koji u obzir uzimaju tjelesnu aktivnost osiguranika, po konceptu pay-as-you-live odn. plaćaj kako živiš, u obliku prilagodbe premije osiguranja po mjeri korisnika.

Na natjecanju za najbolju inovaciju Podravske regije 2023. naši inovacijski projekti SavaFit i Maš to!/Možeš to! prepoznala je Štajerska gospodarska zbornica / Gospodarska komora Štajerske. Inovacija **SavaFit** je na natjecanju za najbolju inovaciju Podravske regije 2023. dobila **srebrnu nagradu za najbolju inovaciju Podravske regije 2023 u kategoriji „kombinirana inovacija“** (produktna i marketinška). Za inovacijski projekt **Maš to!**, kojim želimo postati kompetentni sugovornik mladima u suočavanju sa svakodnevnim izazovima i psihičkim tegobama, dobili smo **zlatnu nagradu za najbolju inovaciju Podravske regije u kategoriji „društvena inovacija“**. Ova inovacija je također ušla u **nacionalni izbor, gdje je dobila još brončanu nagradu Gospodarske zbornice Slovenije / Gospodarske komore Slovenije** za jednu od najboljih inovacija na nacionalnoj razini.

Prošle jeseni predstavili smo **digitalno rješenje za prijavu i praćenje asistencijskog slučaja**, razvijeno na temelju znanja stečenih na inovacijskim radionicama na temu asistencija iz prijašnjih godina.

Tijekom godine smo putem internog mrežnog mjesta »IzboljSava« prikupljali ideje zaposlenih za inkrementalne i prodorne ideje. Davanje ideja poticali smo putem internog komuniciranja i predlagatelje potencijalnih ideja smo također simbolično nagradili. Predane ideje dodatno su ubrzale nadogradnju internih procesa i potakle nas da neke od njih uvrstimo, u predloženom ili modificiranom obliku, u daljnji razvoj.

14. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA

U razdoblju između kraja izvještajnog razdoblja i datuma odobrenja računovodstvenih iskaza nije bilo korekcijskih događaja koji bi utjecali na izrađene računovodstvene iskaze Sava osiguranja za 2023. godinu.

No u 2024. godini na snagu su stupile sljedeće promjene na području poreznog zakonodavstva, i to:

- Promjena ZDDPO – 2, kojim se privremeno povećava porezna stopa s 19 posto na 22 posto, na razdoblje od pet godina (2024 – 2028). Iznos koji je razlika između iznosa poreza po trenutnoj stopi (19 posto) i iznosom poreza po stopi od 22 posto, namjenski je prihod proračunskog fonda za svrhe mjera u obnovi i zaštiti od elementarnih nepogoda.
- Usvajanje Zakona o minimalnom davku (ZMD) / Zakona o minimalnom porezu, kojim se uređuje sustav minimalnog stvarnog oporezivanja međunarodnih grupa poduzeća i velikih domaćih grupa te uvodi obveza plaćanja dodatnog poreza. Društvo ocjenjuje da zakon neće imati znatnijeg utjecaja na visinu poreznih obveza osiguravajućeg društva odnosno na računovodstvene iskaze osiguravajućeg društva.

Nadzorni odbor društva se na sjednici dne 24. 1. 2024. upoznao s obavijesti kandidata za člana Uprave društva o povlačenju zahtjeva za izdavanje dozvole za obavljanje funkcije člana Uprave društva u Agenciji za zavarovalni nadzor / Agenciji za nadzor u osiguranju.

15. USPJEŠNOST POSLOVANJA

15.1. TEMELJNE KATEGORIJE ISKAZA POSLOVNOG REZULTATA

Uspješnost poslovanja predstavljamo kroz stavke iskaza poslovnog rezultata. Vrijednosti pojedinih kategorija, koje predstavljamo u nastavku, pokazuju da je društvo ostvarilo viši neto poslovni rezultat nego u prethodnoj godini, prije svega zbog pozitivnih učinaka rezultata iz ulaganja s financijskim rezultatom iz ugovora o osiguranju.

Temeljne kategorije iskaza poslovnog rezultata Sava osiguranja

	2023.	2022.	razlika 23-22	indeks 23/22
Prihodi iz osigurateljnih usluga	473.781.758	417.777.392	56.004.366	113,4
Rashodi iz osigurateljnih usluga	471.385.183	385.346.211	86.038.972	122,3
od toga rashodi za štete	335.898.295	265.650.613	70.247.682	126,4
od toga rashodi od neprofitnih ugovora	3.058.350	2.625.139	433.210	116,5
od toga rashodi za troškove	132.428.538	117.070.458	15.358.080	113,1
Neto rezultat iz ugovora o reosiguranju	28.530.482	2.291.825	26.238.657	1.244,9
Prinos investicijskog portfelja (uklj. prinosi inv. u ovisna društva)*	28.281.255	-22.486.926	50.768.181	-125,8
Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	-19.350.042	19.894.882	-39.244.925	-97,3
Drugi prihodi i rashodi*	-7.808.525	-5.587.060	-2.221.465	139,8
od toga nepripisivi troškovi	-11.659.563	-12.281.218	621.655	94,9
Poslovni rezultat prije oporezivanja	32.049.745	26.543.902	5.505.843	120,7
Porez na dohodak	5.735.823	5.308.517	427.306	108,0
NETO POSLOVNI REZULTAT	26.313.922	21.235.385	5.078.537	123,9

*Razlika u odnosu na iskaz poslovnog rezultata je u stavci Pripadajuće dobiti/gubici iz investicija povezanih društava, koja je u gornjoj tablici te u detaljnijoj analizi u poglavlju 15.3.2. smještena u stavku Prinos investicijskog portfelja umjesto u stavku Drugi prihodi i rashodi.

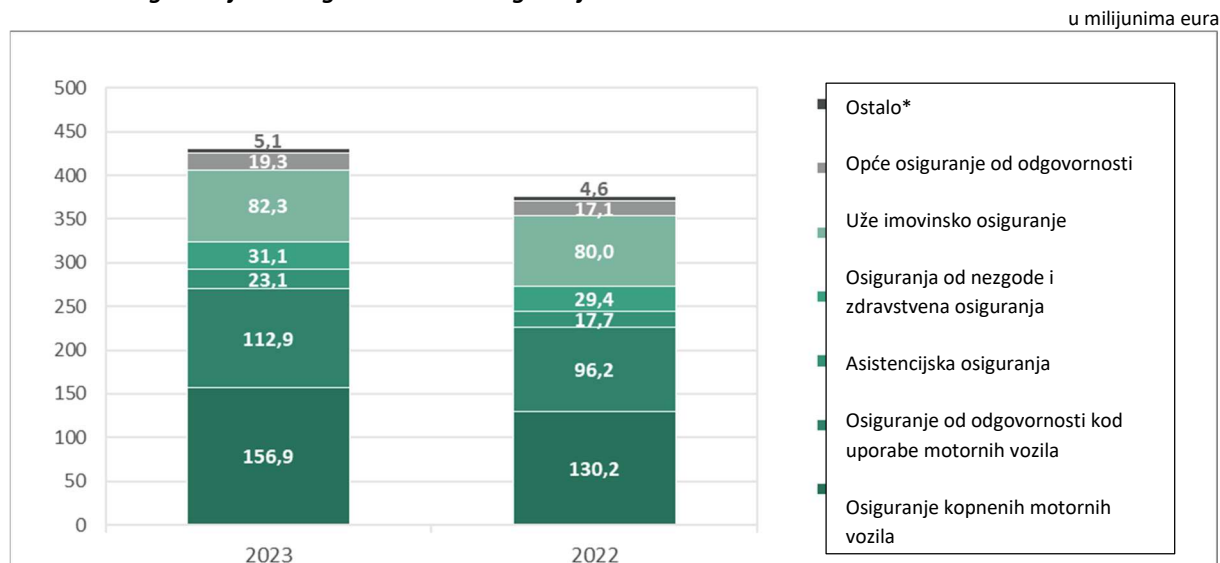
U 2023. godini poslovni rezultat prije oporezivanja iznosi 32,0 milijun eura i viši je za 5,5 milijun eura od rezultata prethodnog obračunskog razdoblja (26,5 milijun eura). Neto poslovni rezultat iznosi 26,3 milijun eura i viši je od onoga iz prethodnog obračunskog razdoblja (21,2 milijun eura). Porez na dohodak u 2023. godini iznosi 5,7 milijun eura (2022.: 5,3 milijun eura).

15.2. REZULTAT POSLOVA OSIGURANJA I REOSIGURANJA

Rezultat poslova osiguranja i reosiguranja imovinskih osiguranja

	2023.	2022.	razlika 23-22	indeks 23/22
u eurima				
Prihodi iz osigurateljnih usluga	430.828.462	375.355.151	55.473.311	114,8
Otpuštanje marže za ugovorene usluge (CSM)	1.408.840	1.479.749	-70.909	95,2
Otpuštanje dodatka za nefinancijske rizike	539.127	395.774	143.353	136,2
Otpuštanje očekivanih rashoda	5.780.673	5.732.082	48.591	100,8
Prihodi obračunskog razdoblja PAA	423.099.822	367.747.546	55.352.277	115,1
Rashodi iz osigurateljnih usluga	442.807.821	358.052.555	84.755.266	123,7
Rashodi za štete	323.285.707	255.032.680	68.253.027	126,8
Rashodi od neprofitnih ugovora	2.878.643	2.171.275	707.368	132,6
Amortizacija troškova pribavljanja	59.527.814	53.256.368	6.271.447	111,8
Administrativni troškovi	57.115.657	47.592.233	9.523.425	120,0
REZULTAT IZ POSLOVA OSIGURANJA PRIJE REOSIGURANJA	-11.979.360	17.302.595	-29.281.955	-69,2
Prihodi iz danog reosiguranja	93.167.692	61.007.669	32.160.023	152,7
Rashodi iz danog reosiguranja	64.226.229	58.486.616	5.739.613	109,8
REZULTAT IZ POSLOVA OSIGURANJA I REOSIGURANJA	16.962.104	19.823.648	-2.861.544	85,6

Prihodi iz osigurateljnih usluga imovinskih osiguranja

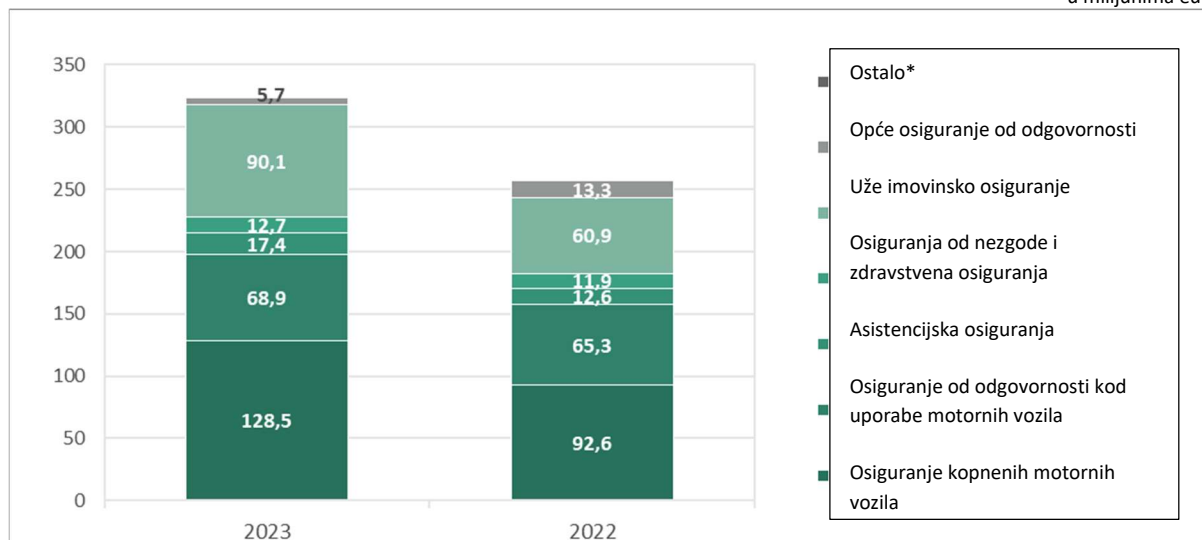


*Ostalo: Kreditna, kaucijska, pomorska, avionska osiguranja te osiguranje prijevoza robe

Povećanje prihoda od osigurateljnih usluga je prije svega posljedica podizanja premija i rasta portfelja na automobilske odgovornosti, automobilske kasko, užoj imovini i asistencijskim osiguranjima.

Rashodi za štete imovinskih osiguranja

u milijunima eura



*Ostalo: Kreditna, kaucijska, pomorska, avionska osiguranje te osiguranje prijevoza robe (2023: -0,1 mil., 2022: -1,6 mil. eura)

Rashodi za štete u 2023. godini su viši u odnosu na prethodnu godinu, prije svega zbog većeg opsega elementarnih nepogoda i poplave, koje su društvo u bruto iznosu pogodile u visini 84 milijuna eura. Povećanje komponente gubitka u 2023. godini u odnosu na 2022. posljedica je prije svega rasta kombinirane kvote kod uže imovine, zbog sve češćih nepovoljnih vremenskih pojava. Rashodi za troškove rasli su u skladu s rastom prihoda iz osigurateljnih usluga.

Prihodi iz danog reosiguranja u 2023. godini znatno su viši nego u prethodnoj godini zbog već spomenutih elementarnih nepogoda i poplava, jer je zbog učinkovite reosigurateljne zaštite velik dio tih šteta prenesen na reosiguravatelje. U 2023. godini porasli su također rashodi iz danog reosiguranja, i to prije svega zbog kupnje rezervnog pokrića i samog rasta portfelja.

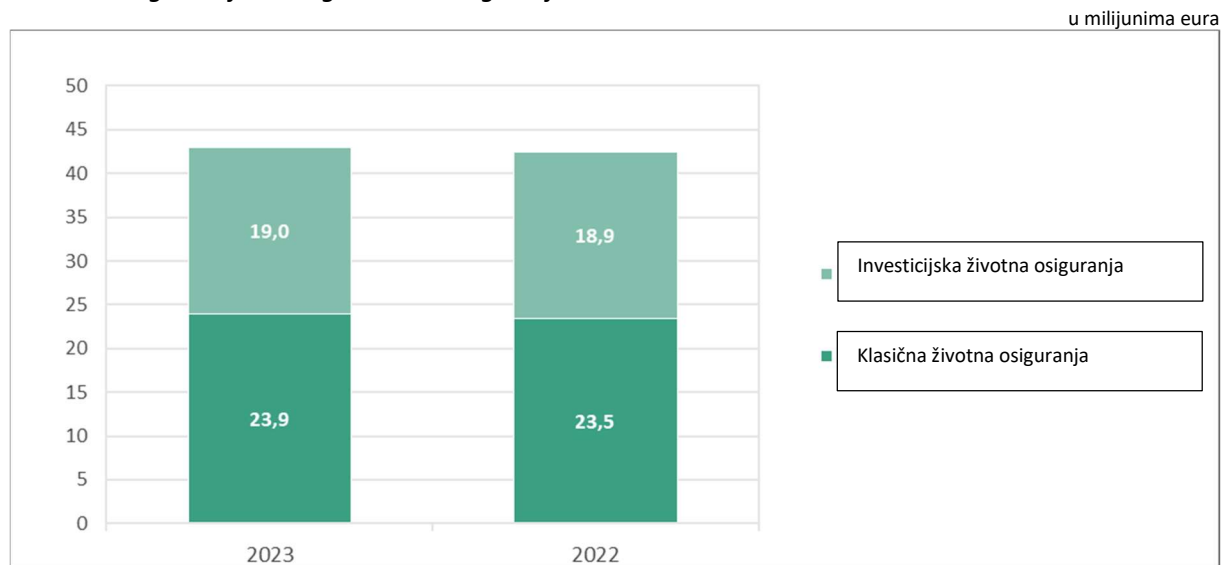
Inače, u neto iznosu utjecaj elementarnih nepogoda i poplave u 2023. godini iznosi 26,3 milijun eura (osim samih šteta taj iznos obuhvaća također trošak uspostavljanja ponovnog pokrića, kupnju rezervnog pokrića i naplate skalarne provizije). Ukupan rezultat iz osigurateljnih i reosigurateljnih poslova posljedično je unatoč rastu prihoda ove godine nešto lošiji nego prošle godine.

Rezultat osigurateljnih i reosigurateljnih poslova životnih osiguranja

	2023.	2022.	razlika 23-22	indeks 23/22
Prihodi iz osigurateljnih usluga	42.953.296	42.422.241	531.055	101,3
Otpuštanje marže za ugovorene usluge (CSM)	11.267.181	10.696.212	570.969	105,3
Otpuštanje dodatka za nefinancijske rizike	3.134.104	2.429.958	704.146	129,0
Otpuštanje očekivanih rashoda	28.944.277	29.762.541	-818.264	97,3
Iskustvena prilagodba LRC	-392.266	-466.470	74.204	84,1
Rashodi iz osigurateljnih usluga	28.577.362	27.293.656	1.283.706	104,7
Rashodi za štete	12.612.588	10.617.933	1.994.655	118,8
Rashodi od neprofitnih ugovora	179.707	453.865	-274.158	39,6
Amortizacija troškova pribave	7.733.250	8.033.274	-300.023	96,3
Administrativni troškovi	8.051.816	8.188.584	-136.768	98,3
REZULTAT IZ OSIGURATELJNIH POSLOVA PRIJE REOSIGURANJA	14.375.935	15.128.586	-752.651	95,0
Prihodi iz danog reosiguranja	126.039	349.379	-223.340	36,1
Rashodi iz danog reosiguranja	537.021	578.608	-41.587	92,8
REZULTAT IZ OSIGURATELJNIH I REOSIGURATELJNIH POSLOVA	13.964.953	14.899.357	-934.404	93,7

u eurima

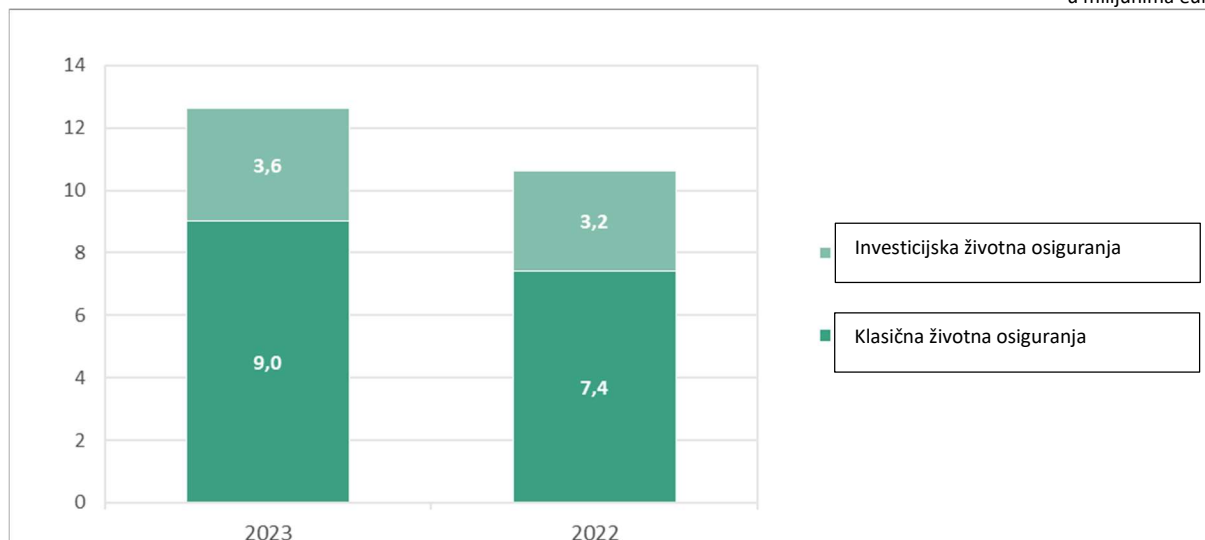
Prihodi iz osigurateljnih usluga životnih osiguranja



Povećanje prihoda iz osigurateljnih usluga životnih osiguranja djelomično je posljedica rasta marže za ugovorene usluge u ovom razdoblju zbog pozitivnog utjecaja promjena očekivanja (prije svega kod troškova investicijskih životnih osiguranja) i zbog pozitivnog učinka promjene financijskog rizika u slučaju investicijskih životnih osiguranja u razdoblju. Više otpuštanje dodatka za nefinancijske rizike u 2023. godini povezano je s povećanjem opsega portfelja riziko životnih osiguranja te također drugih učinaka promjene očekivanja na kraju 2022. godine. One među ostalim također vode do nižeg otpuštanja očekivanih rashoda u 2023. godini, prije svega s naslova povoljnijih troškovnih pretpostavki krajem prethodne godine.

Rashodi za štete životnih osiguranja

u milijunima eura



Rashodi iz osigurateljnih usluga životnih osiguranja povećali su se prije svega s naslova viših nastalih šteta dodatnih osiguranja od nezgode, koje su u prethodnim godinama bile niže od dugogodišnjeg prosjeka zbog smanjenje aktivnosti stanovništva u razdoblju epidemije Covid 19. U 2023. godini štetno događanje vratilo se na razinu na kojoj je bilo prije epidemije. Osim toga, povećao se broj isplaćenih šteta dodatnih osiguranja za slučaj težih bolesti, što povezujemo s većom dostupnošću dijagnosticiranja bolesti po završetku epidemije. Smanjenje rashoda od neprofitnih ugovora posljedica je pozitivnog učinka promjene očekivanja, koja pozitivno utječu na dio ugovora za koje je prethodno oblikovana komponenta gubitka. Povoljan utjecaj na visinu rashoda iz osigurateljnih usluga imalo je također smanjenje amortizacije troškova pribavljanja te niži stvarni administrativni troškovi.

Niži prihodi iz danog reosiguranja životnih osiguranja posljedica su prije svega odbijanje isplate veće odštete u slučaju štetnog događaja iz 2021. godine u visini od 300 tisuća eura, gdje se prilikom obrade slučaja u 2023. godini utvrdilo da uvjeti za isplatu odštete nisu bili ispunjeni (samoubojstvo).

15.3. FINANCIJSKI REZULTAT

15.3.1. Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju i reosiguranju

Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju i reosiguranju

u eurima

	2023.	2022.	razlika 23-22	indeks 23/22
Imovinska osiguranja	-1.487.256	-163.797	-1.323.458	908,0
Životna osiguranja	-17.862.786	20.058.680	-37.921.466	-89,1
od toga financijski rashodi stavki koji su osnova ŽO, kod kojih osiguranik preuzima investicijski rizik	-15.416.920	21.079.446	-36.496.366	-73,1
FINANCIJSKI REZULTAT IZ UGOVORA O OSIGURANJU I REOSIG.	-19.350.042	19.894.882	-39.244.925	-97,3

Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju i reosiguranju imovinskih osiguranja u 2023. godini osjetno se pogoršao, što je posljedica rasta kamatnih stopa u zadnje dvije godine. To je istodobno snizilo rashode s naslova nastalih šteta, koji su isprva bili priznati s višim diskontom s nižom vrijednosti obveza, a posljedično su financijski rashodi s naslova naplate kamata za te obveze kasnije viši. Spomenuti efekt iskazuje se na ugovorima o osiguranju i djelomično se neutralizira efektom na ugovorima o reosiguranju, gdje se ne radi o obvezama, nego o sredstvima. Veća promjena kod financijskih rashoda ugovora o osiguranju životnih osiguranja posljedica je pozitivnih prinosa na stavkama koje su osnova (investicijskih životnih osiguranja) u visini 15,4 milijun eura (-21,1 milijun eura u 2022. godini) i predstavlja rashod koji se neutralizira prihodima investicija koje društvo drži za pokriće tih obveza.

Ostatak financijskih rashoda ugovora o životnim osiguranjima, koji iznosi 2,4 milijun eura (1,0 milijun eura u 2022.), povećao se zbog povećanja kamatnih stopa u proteklom godinama, prije svega zbog njihova indirektnog utjecaja na veće očekivano buduće sudjelovanje u dobiti klasičnih životnih osiguranja.

15.3.2. Prinos investicijskog portfelja (uključeni prinosi iz investicija u ovisna društva)

Pregled prihoda i rashoda s obzirom na vrstu

u eurima				
Prihodi	2023.	2022.	razlika	indeks
Prihodi od kamata	6.397.747	4.023.600	2.374.147	159,0
Promjena fer vrijednosti FVTPL investicija	32.698.102	26.626.396	6.071.705	122,8
Dobiti kod otuđenja FVTPL investicija	253.704	392.674	-138.971	64,6
Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	45	138.637	-138.592	0,0
Dobiti od prodaje ovisnih i pridruženih društava	3.075.025	0	3.075.025	
Prihodi od dividendi i udjela u društvima u grupi i pridruženim društvima	606.000	378.750	227.250	160,0
Prihodi od dividendi in udjela - ostale investicije	131.121	155.212	-24.090	84,5
Pozitivne tečajne razlike	526.856	1.425.555	-898.700	37,0
Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)	144.743	263.758	-119.015	54,9
Ostali prihodi	1.808.643	1.900.301	-88.370	95,2
Prihodi investicijskog portfelja	45.641.985	35.304.884	10.340.389	129,3
Rashodi	2023.	2022.	razlika	indeks
Rashodi za kamate	0	142.833	-142.833	0,0
Promjena fer vrijednosti FVTPL investicija	16.164.338	54.671.063	-38.506.725	29,6
Gubici kod otuđenja FVTPL investicija	69.051	462.492	-393.440	14,9
Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	213.736	645.037	-431.301	33,1
Negativne tečajne razlike	553.717	1.523.934	-970.216	36,3
Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)	89.523	137.634	-48.111	65,0
Ostalo	270.363	208.817	61.547	129,5
Rashodi investicijskog portfelja	17.360.730	57.791.809	-40.431.079	30,0
Prinos investicijskog portfelja	28.281.255	-22.486.926	50.771.468	225,8
Prinos investicijskog portfelja bez prinosa investicija koje pokrivaju obveze osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik	12.459.644	-1.095.139	13.554.783	1.237,7

*U tablici se stanje za 2022. godinu razlikuje od prikazanoga u godišnjem izvješću za 2022. godinu. Razlog su razlike između izvješćivanja po standardu MSFI 9, koji se primjenjuje od 1. 1. 2023. i izvješćivanja po standardu MSFI39.

Prinos investicijskog portfelja u 2023. godini iznosi 28,3 milijun eura i uključuje također prinos investicija koje pokrivaju obveze osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik (tzv. ugovori s izravnim sudjelovanjem) te prinos od investicija u povezana društva. Prinos investicijskog portfelja je u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća podijeljen na prinos financijskih investicija (točka 4.24) i prinos investicija u povezana društva (točka 4.27).

Prinos investicija koje pokrivaju obveze osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik u 2023. godini iznosi 15,8 milijun eura (2022.: -21,4 milijun eura). Veći dio prinosa odnosi se na promjenu fer vrijednosti uzajamnih fondova investicijskih životnih osiguranja (2023.: 15,1 milijun eura, 2022.: -21,6 milijun eura). Glavnina tog prinosa ne utječe na poslovni rezultat, jer su se u skladu s evidentiranim prinosom investicija evidentirali također financijski rashodi iz ugovora o osiguranju investicijskih životnih osiguranja (2023.: 15,4 milijun eura; 2022.: -21,1 milijun eura).

Prinos investicijskog portfelja u 2023. godini, bez prinosa investicija koje pokrivaju obveze osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, tako iznosi 12,5 milijun eura (u 2022.: -1,0 milijun eura). Najvažniji su prihodi od kamata, koji iznose 6,4 milijun eura (u 2022.: 4 milijuna eura). Prinos investicija u povezana društva iznosi 3,7 milijun eura i uključuje prihod realiziran kod likvidacije društva u visini 3,075 milijuna eura te prihode s naslova dividendi u visini 0,6 milijun eura (u 2022.: 0,4 milijuna eura).

15.4. DRUGI PRIHODI I RASHODI

Najveći udio stavke drugih prihoda i rashoda predstavljaju nepripisivi troškovi. Oni su se u 2023. godini u usporedbi s proteklom godinom smanjili za 5,1 posto i iznose 11,7 milijuna eura (2022.: 12,3 milijun eura). Pad je prije svega posljedica nižih troškova sponzorstava i donacija te oglašavanja nižih troškova za preventivnu

djelatnost. Na smanjenje se društvo odlučilo zbog vremenskih nepogoda koje su pogodile Sloveniju u 2023. godini.

16. FINANCIJSKI POLOŽAJ

Temeljne kategorije stavki financijskog položaja

u eurima, struktura u %						
	na dan 31. 12. 2023.	%	na dan 31. 12. 2022.	%	razlika 23-22	indeks 23/22
SREDSTVA	1.046.669.980	100,0	947.395.771	100,0	99.274.209	110,5
Materijalna osnovna sredstva	42.752.972	4,1	44.914.188	4,7	-2.161.215	95,2
Investicijske nekretnine	11.763.833	1,1	11.873.684	1,3	-109.851	99,1
Pravo na uporabu sredstva	3.916.810	0,4	4.554.823	0,5	-638.013	86,0
Nematerijalna sredstva	12.530.963	1,2	14.239.778	1,5	-1.708.816	0,0
Odgođena potraživanja za porez	6.833.097	0,7	1.043.097	0,1	5.790.000	655,1
Investicije u ovisna društva	477.148	0,0	2.309.878	0,2	-1.832.729	20,7
Financijske investicije	796.589.051	76,1	707.766.592	74,7	88.822.459	112,5
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	4.747.030	0,5	3.973.013	0,4	774.017	119,5
Ugovori o reosiguranju koji su sredstva	135.967.451	13,0	104.846.602	11,1	31.120.850	129,7
Nekratkoročna sredstva namijenjena za prodaju	191.021	0,0	380.282	0,0	-189.261	50,2
Potraživanja za razrezani porez	0	0,0	3.102.995	0,3	-3.102.995	0,0
Druge potraživanja	3.712.334	0,4	5.693.925	0,6	-1.981.591	65,2
Novac i novčani ekvivalenti	25.952.975	2,5	41.364.353	4,4	-15.411.378	62,7
Druge sredstva	1.235.294	0,1	1.332.561	0,1	-97.268	92,7
KAPITAL I OBVEZE	1.046.669.980	100,0	947.395.771	100,0	99.274.209	110,5
Kapital	248.093.808	23,7	221.277.426	23,4	26.816.382	112,1
Ugovori o osiguranju koji su obveze	759.351.990	72,5	691.630.014	73,0	67.721.976	109,8
Ugovori o reosiguranju koji su obveze	875.182	0,1	646.868	0,1	228.315	135,3
Pričuve	6.706.330	0,6	6.537.947	0,7	168.382	0,0
Obveze iz najмова	4.098.465	0,4	4.741.690	0,5	-643.225	86,4
Druge financijske obveze	7.158	0,0	7.158	0,0	0	100,0
Obveznosti za razrezani porez na dohodak	2.311.353	0,2	0	0,0	2.311.353	
Druge obveze	25.225.694					

Bilančna svota iznosi 1.047 mil. eura (2022.: 947 mil. eura). U izvještajnom razdoblju bilančna svota se povećala za 10,5 posto. Povećanje je posljedica višega stanja obveza iz ugovora o osiguranju (detaljnije opisano u poglavlju 16.2.1. *Stanje obveza iz ugovora o osiguranju*) i povećanja kapitala (detaljnije opisano u poglavlju 16.2.2. *Kapital*).

Bilančna svota u segmentu imovinskih osiguranja se u odnosu na proteklu godinu povećala za 12,9 posto, a u segmentu životnih osiguranja za 5,8 posto.

16.1. SREDSTVA

Strukturalna analiza sredstava

u eurima, struktura u %						
	na dan 31. 12. 2023.	%	na dan 31. 12. 2022.	%	razlika 23-22	indeks 23/22
Materijalna osnovna sredstva	42.752.972	4,1	44.914.188	4,7	-2.161.215	95,2
Pravo na uporabu sredstava	3.916.810	0,4	4.554.823	0,5	-638.013	86,0
Nematerijalna sredstva	12.530.963	1,2	14.239.778	1,5	-1.708.816	88,0
Financijske investicije*	834.783.007	79,8	763.314.507	80,6	71.468.500	109,4
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	4.747.030	0,5	3.973.013	0,4	774.017	119,5
Ugovori o reosiguranju koji su sredstva	135.967.451	13,0	104.846.602	11,1	31.120.850	129,7
Potraživanja	10.545.431	1,0	9.840.017	1,0	705.414	107,2
Druge sredstva	1.426.314	0,1	1.712.843	0,2	-286.529	83,3
SREDSTVA	1.046.669.980	100,0	947.395.771	100,0	99.274.209	110,5

*Združene stavke: Financijske investicije, Investicije u ovisna društva, Investicijske nekretnine te Novac i novčani ekvivalenti

Cjelokupna sredstva su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosila 1.046,7 milijun eura (2022.: 947,4 milijun eura). U usporedbi s prošlom godinom povećala su se za 99,3 milijun eura odnosno za 10,5 posto.

U nastavku su opisane stavke sredstava koje su na dan 31. 12. 2023. predstavljale najmanje 5-postotni strukturni udio u sredstvima.

16.1.1. Financijske investicije

Investicijski portfelj čine stavke iskaza financijskog položaja, i to financijske investicije, investicije u društva u grupi, investicijske nekretnine te novac i novčani ekvivalenti.

U donjoj tablici prikazane su vrijednosti sredstava za pokrivanje obveza imovinskih i životnih osiguranja. Sredstva za pokrivanje obveza životnih osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik prikazana su u točki 16.1.2..

Stanje i struktura investicijskog portfelja po vrstama investicija

U eurima, struktura u %

Vrsta investicija	31.12.2023	Struktura 31.12.2023	31.12.2022	Struktura 31.12.2022	razlika 23-22	indeks 23/22
Financijski položaji	598.299.879	95,4	529.670.242	92,5	68.629.638	113,0
Financijske investicije	2.045.681	0,3	0	0,0	2.045.681	0,0
Depoziti	363.092.225	57,9	321.880.216	56,2	41.212.010	112,8
Državne obveznice	178.343.371	28,4	148.465.277	25,9	29.878.095	120,1
Poslovne obveznice	1.534.397	0,2	2.317.118	0,4	-782.721	66,2
Dionice	8.082.625	1,3	11.532.629	2,0	-3.450.003	70,1
Uzajamni fondovi	323.121	0,1	346.350	0,1	-23.229	93,3
Dani za zajmovi	36.255.410	5,8	35.012.504	6,1	1.242.906	103,5
Infrastrukturni fondovi	8.623.049	1,4	10.116.148	1,8	-1.493.099	85,2
Nekretninski fondovi	477.148	0,1	2.309.878	0,4	-1.832.729	20,7
Investicije u ovisna društva	11.763.833	1,9	11.873.684	2,1	-109.851	99,1
Investicijske nekretnine	16.702.008	2,7	28.504.960	5,0	-11.802.952	58,6
Novac i novčani ekvivalenti	627.242.868	100,0	572.358.764	100,0	54.884.104	109,6
IMOVINSKI PORTFELJ	453.560.528	72,3	400.538.182	70,0	53.022.346	113,2
IMOVINA	173.682.340	27,7	171.820.582	30,0	1.861.758	101,1
ŽIVOT						

*U iskazu financijskog položaja visina novca i novčanih ekvivalenata iznosi 26,4 milijuna eura. U gornjoj tablici visina novca i novčanih ekvivalenata smanjena je za 9,3 milijun eura, s obzirom na to da navedena sredstva pokrivaju obveze životnih osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik i prikazana su u nastavku (u točki 16.1.2.).

**U tablici se stanje za 2022. godinu razlikuje od prikazanog u godišnjem izvješću za 2022. godinu. Razlike su nastale zbog toga što se izvješćivanje po standardu MSF19, koji se primjenjuje 1.1.2023., razlikuje od izvješćivanja po standardu MRS39.

U usporedbi s prethodnom godinom stanje investicijskog portfelja imovinskih i životnih osiguranja povećalo se za 54,9 milijun eura (imovinska osiguranja: 53,0 milijun eura; životna osiguranja: 1,9 milijun eura).

Na povećanje vrijednosti investicijskog portfelja imovinskih osiguranja, osim pozitivnog novčanog toka iz osnovne djelatnosti u visini 42,5 milijun eura, utječe još i pozitivna revalorizacija obvezničkih investicija u visini 14,2 milijun eura i učinak likvidacije SO Poslovno Savjetovanje (razlika između knjigovodstvene i likvidacijske vrijednosti) u visini 3,1 milijun eura. Na smanjenje stanja investicijskog portfelja imovinskih osiguranja utjecala je isplata dividende Pozavarovalnici Sava u visini 7,3 milijun eura.

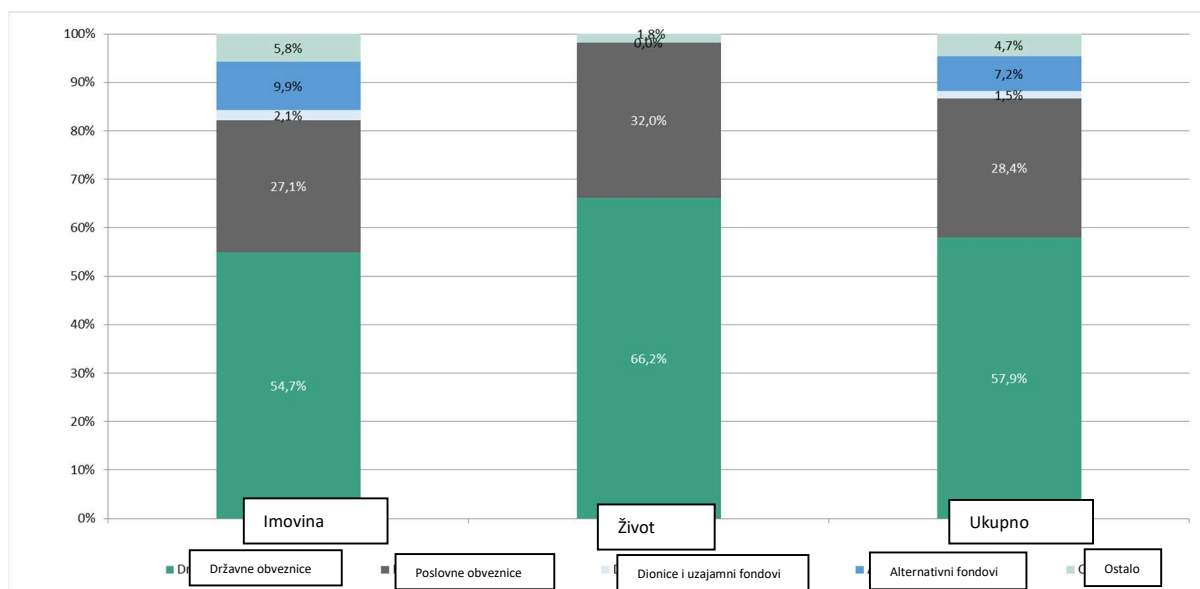
Na promjenu stanja investicija životnih osiguranja pozitivno je utjecala revalorizacija obvezničkih investicija u visini 6,9 milijun eura te promjena dospjelih kamata u visini 2,4 milijun eura. Novčani tok iz osnovne djelatnosti životnih osiguranja bio je negativan, u visini -11,1 milijun eura, a Pozavarovalnici Sava je bila isplaćena dividenda u visini 2,8 milijun eura.

U 2023. godini društvo nije bilježilo veće strukturne pomake u investicijskom portfelju. U skladu s investicijskom politikom, društvo je slobodna sredstva investiralo prije svega u državne obveznice te pokrivene obveznice. Izloženost uzajamnih fondova i dionica snizila se prije svega na investicijskom portfelju životnih osiguranja, kako bi se osigurala što niža volatilnost prihoda. Likvidacije društva SO Poslovno Savjetovanje utjecala je na smanjenje udjela financijskih investicija u društva u skupini. U strukturi investicijskog portfelja smanjio se udio kako nekretninskih tako i infrastrukturnih fondova, prije svega zbog povećanja vrijednosti investicijskog portfelja. Knjigovodstvena vrijednost nekretninskih fondova smanjila se zbog negativne revalorizacije, a udio

infrastrukturnih fondova se povećao zbog povlačenja kapitala od strane upravitelja fondova i pozitivne revalorizacije.

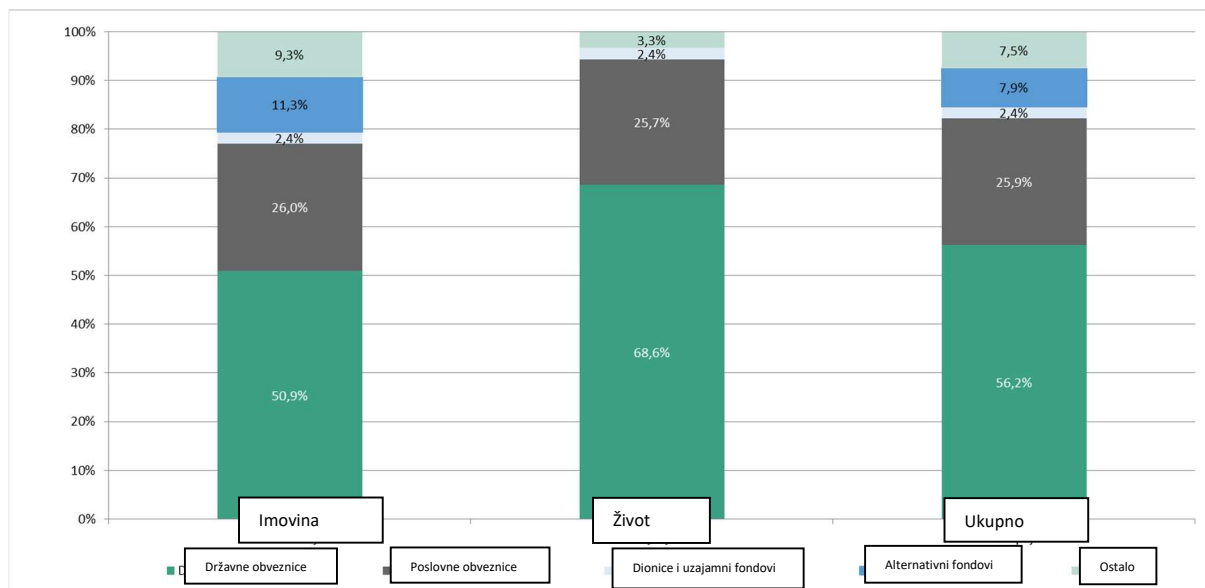
16.1.1.1. Struktura investicija

Struktura investicijskog portfelja na dan 31. 12. 2023.



U stavku *Ostalo* uključena su novčana sredstva dani zajmovi, investicijske nekretnine i financijske investicije u društvima u grupi, s obzirom na to da zajedno iznose samo 4,7 posto investicijskog portfelja.

Struktura investicijskog portfelja na dan 31. 12. 2022.



16.1.2. Investicije koje pokrivaju obveze osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik

Stanje investicija osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik prema vrsti sredstava

Vrsta investicija	31.12.2023.	Struktura	31.12.2022.	Struktura	u eurima, struktura u %	
					razlika 23-22	indeks 23/22
Financijske investicije	198.289.172	95,5	178.096.350	93,3	20.192.822	111,3
Državne obveznice	32.439.945	15,6	30.417.030	15,9	2.022.915	106,7
Poslovne obveznice	20.560.202	9,9	20.369.770	10,7	190.432	100,9
Uzajamni fondovi	145.289.025	70,0	127.309.551	66,7	17.979.475	114,1
Novčana sredstva	9.250.967	4,5	12.859.393	6,7	-3.608.426	71,9
INVESTICIJSKI PORTFELJ	207.540.139	100,0	190.955.743	100,0	16.584.396	108,7

Vrijednost investicijskog portfelja koji pokriva obveze osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik (tzv. ugovori s izravnim sudjelovanjem) na dan 31. 12. 2023. iznosi 207,5 milijun eura.

Investicijski portfelj uključuje investicije u uzajamne fondove, koje su namijenjene pokrivanju obveza za koje investicijski rizik preuzimaju osiguranici i investicije u ostale financijske instrumente koji su namijenjeni pokrivanju obveza za koje osiguravajuće društvo jamči prinos. Dodatno objašnjenje tretiranja investicija sredstava osiguranika s aspekta preuzimanje financijskih rizika dano je u poglavlju II. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE SAVA OSIGURANJA, točka 3.3 Financijski rizici.

16.1.3. Ugovori o reosiguranju koji su sredstva

Iznos stavke ugovora o reosiguranju koji su sredstva na zadnji dan godine nominalno se povećao za 31,1 milijun eura. Udio te stavke u sredstvima iznosi 13,0 posto.

16.2. IZVORI SREDSTAVA

Strukturna analiza izvora sredstava

	na dan		na dan		u eurima, struktura u %	
	31. 12. 2023.	%	31. 12. 2022.	%	razlika 23-22	indeks 23/22
Kapital	248.093.808	23,7	221.277.426	23,4	26.816.382	112,1
Ugovori o osiguranju koji su obveze	759.351.990	72,5	691.630.014	73,0	67.721.976	109,8
Ugovori o reosiguranju koji su obveze	875.182	0,1	646.868	0,1	228.315	135,3
Pričuve	6.706.330	0,6	6.537.947	0,7	168.382	102,6
Obveze iz najмова	4.098.465	0,4	4.741.690	0,5	-643.225	86,4
Druge financijske obveze	7.158	0,0	7.158	0,0	0	100,0
Obveze za razrezani porez na dohodak	2.311.353	0,2	0	0,0	2.311.353	
Druge obveze	25.225.694	2,4	22.554.668	2,4	2.671.026	111,8
IZVORI SREDSTAVA	1.046.669.980	100,0	947.395.771	100,0	99.274.209	110,5

Cjelokupni izvori sredstava su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosili 1.046,7 milijuna eura (2022.: 947,4 milijun eura). U uspoređi s prethodnim razdobljem povećali su se za 99,3 milijun eura odnosno za 10,5 posto.

U nastavku su opisane stavke izvora sredstava koje su 31. 12. 2023. predstavljale najmanje 5-postotni strukturni udio u izvorima sredstava.

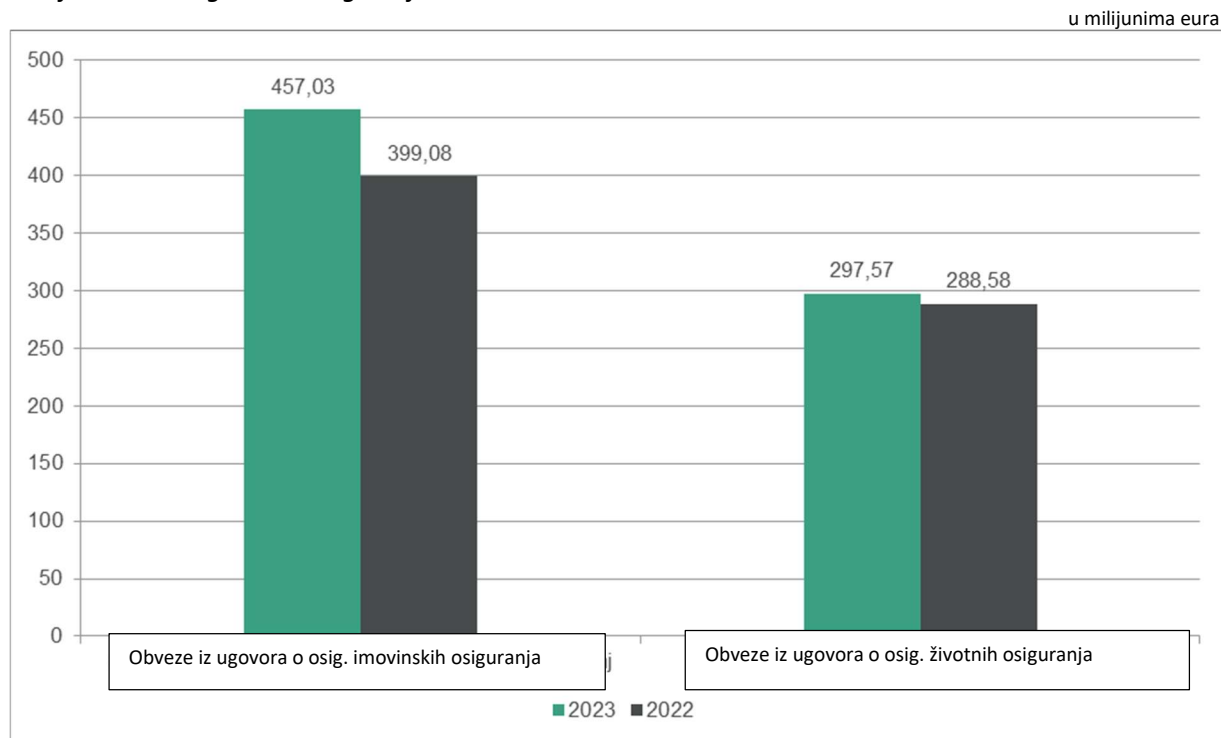
16.2.1. Stanje obveza iz ugovora o osiguranju

Stanje obveza iz ugovora o osiguranju sastoji se od obveza za preostalo pokriće i obveza za nastale štete. Stavke se u iskazu financijskog položaja pojavljuju i među sredstvima i među izvorima sredstava. U svrhe preglednije analize, u ovom poglavlju prikazani su neto iznosi.

Stanje obveza iz ugovora o osiguranju

	31.12.2023.	31.12.2022.	razlika 23-22	indeks 23/22
u eurima				
Obveze za preostalo pokriće	119.155.101	94.857.702	24.297.399	125,6
Ugovori o osiguranju koji su obveze	124.305.475	98.985.900	25.319.575	125,6
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	5.150.374	4.128.199	1.022.176	124,8
Obveze za nastale štete	337.879.217	304.223.833	33.655.383	111,1
Ugovori o osiguranju koji su obveze	336.415.532	304.055.355	32.360.176	110,6
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	-1.463.685	-168.478	-1.295.207	868,8
Obveze iz ugovora o osig. imovinskih osiguranja	457.034.317	399.081.535	57.952.782	114,5
Obveze za preostalo pokriće	275.401.521	267.858.932	7.542.589	102,8
Ugovori o osiguranju koji su obveze	284.123.985	268.009.359	16.114.626	106,0
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	8.722.465	150.427	8.572.037	5.798,5
Obveze za nastale štete	22.169.121	20.716.534	1.452.588	107,0
Ugovori o osiguranju koji su obveze	14.506.998	20.579.399	-6.072.401	70,5
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	-7.662.124	-137.135	-7.524.989	5.587,3
Obveze iz ugovora o osig. životnih osiguranja	297.570.642	288.575.466	8.995.177	103,1
OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU UKUPNO	754.604.960	687.657.001	66.947.959	109,7

Stanje obveza iz ugovora o osiguranju 31. 12. 2023. i 31. 12. 2022.



Na povećanje bruto obveza iz ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja u 2023. utjecao je rast kako obveza za nastale štete tako i obveza za preostalo pokriće. Obveze za preostalo pokriće su se u 2023. godini povećale za 24,3 milijuna EUR, a obveze za nastale štete za 33,7 milijuna EUR. Povećanje potonjih posljedica je prije svega

ljetnih vremenskih nepogoda i poplave iz 2023. godine, a povećanje obveza za preostalo pokriće posljedica je prije svega većeg opsega premija.

Stanje bruto obveza iz ugovora o osiguranju životnih osiguranja je u 2023. godini nešto naraslo prije svega zbog povećanja marže za ugovorene usluge, na što je utjecalo snižavanje pretpostavki o očekivanim administrativnim troškovima, pozitivna promjena utjecaja financijskog rizika kod investicijskih životnih osiguranja i pozitivne iskustvene korekcije. Povećale su se također obveze za nastale štete, što je posljedica prije svega većeg broja šteta dodatnih osiguranja od nezgode i dodatnih osiguranja za slučaj teže bolesti.

16.2.2. Kapital

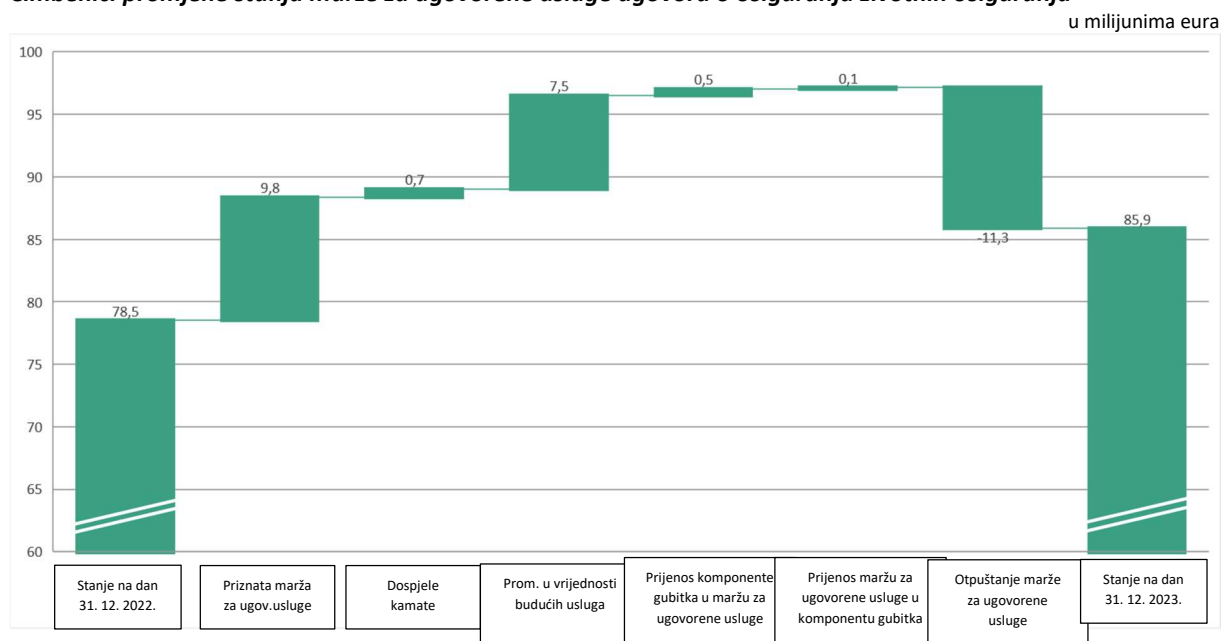
Druga najveća stavka u izvorima sredstava je kapital. Udio kapitala u izvorima sredstava je 23,7 posto (2022.: 23,4 posto). Kapital se u usporedbi s 2022. povećao za 12,1 posto odnosno za 26,8 mil. eura. Glavni čimbenici promjene kapitala su:

- u 2023. godini smo realizirali neto poslovni rezultat u visini 26,3 milijun eura (povećanje kapitala),
- povećanje kapitala zbog promjene druge sveobuhvatne dobiti i drugih višaka iz revalorizacije iznosi 11,1 milijun eura,
- u 2023. smo isplatili 10,9 milijun eura dividendi (smanjenje kapitala).

16.3. MARŽA ZA UGOVORENE USLUGE

Marža za ugovorene usluge predstavlja trenutnu vrijednost očekivanih budućih dobiti s naslova sklopljenih ugovora o osiguranju.

Čimbenici promjene stanja marže za ugovorene usluge ugovora o osiguranju životnih osiguranja



Na kretanje marže za ugovorene usluge životnih osiguranja pozitivno je utjecalo prije svega priznavanje marže za ugovorene usluge novih sklopljenih ugovora životnih osiguranja i promjena očekivane vrijednosti budućih usluga, na što je utjecalo smanjenje pretpostavi o očekivanim administrativnim troškovima, pozitivna promjena utjecaja financijskog rizika kod investicijskih životnih osiguranja i pozitivne iskustvene korekcije. Na konačno stanje utjecalo je također otpuštanje marže za ugovorene usluge, priznate u 2023. godini.

17. TROŠKOVI POSLOVANJA

Troškovi poslovanja, kako su dolje prikazani, od donošenja novog standarda MSFI 17 nisu bilančna kategorija. Društvo ih prati kao jedan od nebilančnih pokazatelja.

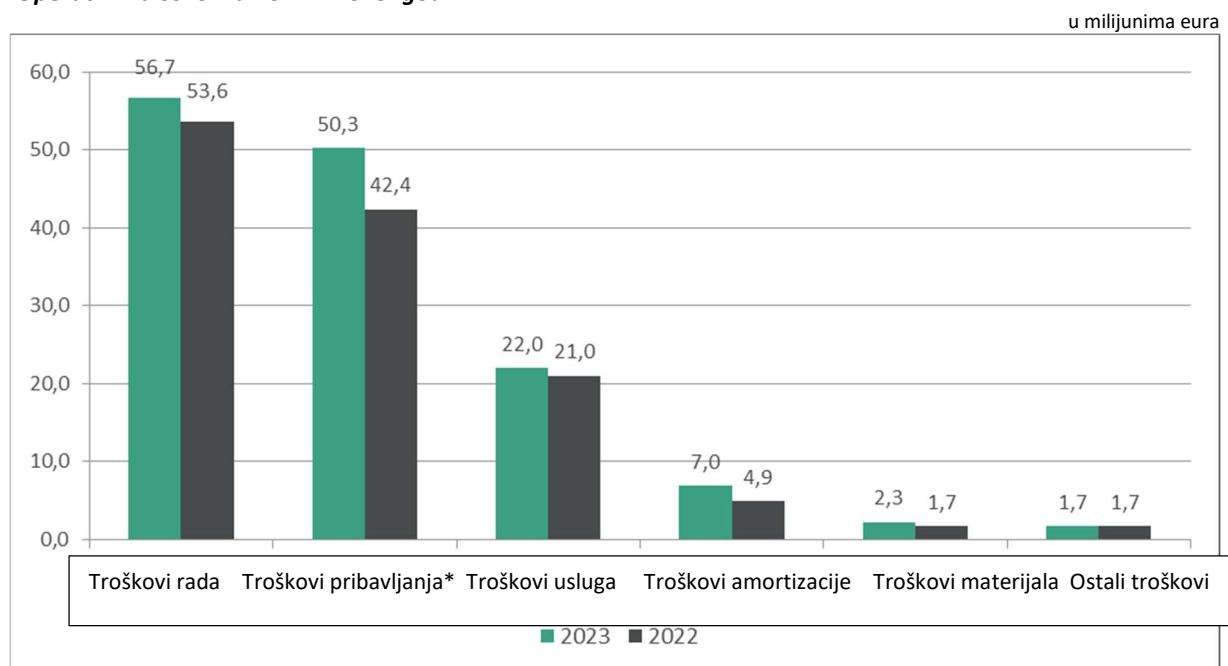
u eurima, kvota u postotcima

	2023.		2022.		TROŠKOVI POSLOVANJA		BRUTO TROŠKOVANI KOLIČNIK	
	TROŠKOVI POSLOVANJA	BRUTO KVOTA TOŠKOVA	TROŠKOVI POSLOVANJA	BRUTO KVOTA TROŠKOVA	razlika 23-22	indeks 23/22	razlika 23-22	indeks 23/22
Troškovi rada	56.743.644	10,5	53.629.032	11,5	3.114.612	105,8	-1,1	90,8
Troškovi pribavljanja*	50.303.815	9,3	42.414.699	9,1	7.889.115	118,6	0,2	101,7
Troškovi usluga	22.028.646	4,1	21.044.921	4,5	983.725	104,7	-0,5	89,8
Troškovi amortizacije	6.974.518	1,3	4.911.194	1,1	2.063.324	142,0	0,2	121,8
Troškovi materijala	2.262.254	0,4	1.698.838	0,4	563.416	133,2	0,1	114,2
Drugi troškovi	1.686.478	0,3	1.744.780	0,4	-58.302	96,7	-0,1	82,9
UKUPNO	139.999.354	25,8	125.443.464	27,0	14.555.891	111,6	-1,1	95,7

*bez razgraničenih troškova pribavljanja osiguranja (DAC) imovinskih osiguranja

Troškovi poslovanja iznose 140,0 milijun eura i u usporedbi s prethodnim razdobljem su veći za 14,6 milijun eura (11,6 posto). Bruto kvota troškova, mjerena kao troškovi po opsegu poslovanja, iznosi 25,8 posto, što je za 1,1 postotna boda manje nego u 2022. godini. Rast troškova posljedica je prije svega većih troškova pribavljanja, većih troškova rada te većih troškova amortizacije.

Operativni troškovi u 2022. i 2023. godini



* bez razgraničenih troškova pribavljanja osiguranja (DAC) imovinskih osiguranja

U strukturi troškova poslovanja najveći, 40,5-postotni udio predstavljanju troškovi rada, nominalno su viši nego u 2022. godini za 3,1 milijun eura (5,8 posto). Troškovi pribavljanja (provizije za sklapanje osiguranja za vanjske prodajne kanale) u strukturi predstavljaju 35,9 posto i u 2023. godini su viši u odnosu na prošlu godinu za 7,9 milijun eura odnosno 18,6 posto, prije svega zbog većeg opsega poslovanja. Drugi operativni troškovi (troškovi usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) u strukturi predstavljaju 23,5 posto i veći su za 2,6 milijun eura nego u 2022. godini.

18. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE

18.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE

U 2022. godini prihvatili smo novu strategiju i izvedbene nacрте za novo strateško razdoblje 2023–2027. Kao stalnu praksu nastavili smo izvođenje revizije procesne zrelosti IT-a u kombinaciji s neovisnim vanjskim stručnim pregledima operativnih performansi, arhitekture te izvedbe konfiguracija sustava i rješenja. Povratne informacije i zaključci usmjeravaju nas na nadogradnje i unaprjeđenja koja uvodimo u operativnu uporabu. U vezi s time nadograđivali smo procese upravljanja razvojnim zahtjevima, IT-arhitekturom, internim kontrolama i rizicima te planiranjem i praćenjem troškova IT-ja i investicija u IT.

U razvoju poslovnih aplikacija nadograđivali smo postojeća rješenja u skladu s poslovnim i regulacijskim zahtjevima društva. Nastavili smo s projektom zamjene središnjeg IT rješenja s naglaskom na arhitekturnom planu hibridnog rada više središnjih rješenja te na poslovnom području životnih osiguranja, gdje smo se usredotočili na analizu i optimizaciju procesa, u svjetlu budućih očekivanja od središnjeg rješenja. Na području podrške prodaji, pristupili smo planiranju novog prodajnog rješenja, pri čemu počinjemo uvoditi i novo tehnološko razvojno okruženje. Nastavili smo s ukidanjem uporabe aplikacija čime smanjujemo kompleksnost IT arhitekture.

Na području poslovnog obavješćavanja izvodili smo redovnu podršku poslovanju, nadograđivali postojeća rješenja i dovršili regulativni projekt izvješćivanja po MSFI 17. U skladu sa smjernicama strateškog razdoblja 2023.–2027. nadograđivali smo konsolidirano rješenje podatkovnog skladišta širenjem opsega podataka i izvješća s naglaskom na životnom poslovanju i povećanju stupnja granularnosti podataka u cjelokupnom podatkovnom skladištu.

Područje infrastrukture pružalo je podršku poslovanju te nadograđivalo tehničke i uslužne performanse za potrebe provođenja strategije (uvođenje novih središnjih osigurateljskih rješenja i digitalizacije). Uvodili smo stalna unaprjeđivanja i izvodili optimizaciju konfiguriranjem poslužiteljskih i mrežnih sustava te poboljšavali praćenje kritičnih usluga. Sistemska programska i strojna infrastruktura nadograđivala se u skladu s poslovnim planom, amortizacijskim ciklusom, zahtjevima povezanim s podrškom tekućem poslovanju i planiranim razvojnim IT projektima, pri čemu smo više vremena posvetili arhitekturnom planiranju različitih koncepata.

Na području informacijske sigurnosti nadograđivali smo senzore i kontrole u sklopu usluge 24/7 SOC (sigurnosno-operativni centar) te nastavili testiranje i uvođenje novih sigurnosnih rješenja. Redovno izvodimo vježbe za zaštitu od napada metodom socijalnog inženjeringa i osposobljavanjem ključnog osoblja za odaziv na krizu u slučaju kibernetičkog napada.

Na području kontinuiranog rada izveli smo sve postavljene preventivno-kontrolne zadatke, imajući na umu povećan opseg hibridnog poslovanja (rad od kuće).

Održivo poslovanje nam je vodilja kod planiranja novih investicija, zato smanjujemo opseg aplikacija i centraliziramo uporabu zajedničke infrastrukture (vlastite ili oblaka). Poslovnim rješenjima omogućujemo hibridno poslovanje (rad od kuće ili na daljinu) kako za stranke tako i za zaposlene te time smanjujemo potrebu za prijevozom.

18.2. DRUGA INVESTICIJSKA ULAGANJA

U 2023. godini smo u skladu sa strategijom održivog razvoja na području nekretnina pristupili izvedbi solarnih elektrana na dvjema lokacijama u Mariboru. Na krovovima autosalona, na Zagrebačkoj cesti, postavili smo solarnu elektranu s instaliranom snagom 185,6 kW, koja je bila pokrenuta krajem kolovoza. Uz Ulicu Eve Lovše 7 dobili smo dokumentaciju i građevinsku dozvolu za gradnju dviju nadstrešnica iznad parkirališta, uz poslovnu zgradu, sa sunčanom elektranom, koje smo podigli krajem godine. Dovršetak i pokretanje solarne elektrane s instaliranom snagom 86,7 kW predviđen je u siječnju 2024. U 2023. godini izveli smo cjelovitu sanaciju krova na lokaciji Savska cesta u Zagrebu, postavili smo 10 postaja za punjenje električnih vozila te u skladu sa zahtjevima Zakona o učinkovitoj uporabi energije, izveli smo Energetski pregled društva i o tome također napravili izvješće.

Na drugim lokacijama izvedeni su različiti poslovi investiranja i održavanja s ciljem poboljšanja radnog okruženja i učinkovite uporabe energije.

Isto tako smo, u skladu s potrebama na području izvođenja osigurateljne djelatnosti, izveli nekoliko promjena lokacija u Izoli, Žužemberku i Ormožu. Nastavili smo također s prodajom poslovno nepotrebnih nekretnina. Prodali smo lokaciju Ljubljana, Dunajska cesta, te dijelom lokaciju u Murskoj Soboti, za koju je završetak prodaje predviđen u 2024. godini.

Izvodili smo također potrebne investicije u vozni park.

19. UPRAVLJANJE POSLOVNIM RIZICIMA

19.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizicima obuhvaća usklađene aktivnosti i mjere za usmjeravanje i nadzor organizacije u vezi s rizicima koji proizlaze iz različitih djelatnosti društva, kao i vanjskog okruženja. Aktualno vanjsko okruženje i prilagodba poslovanja opisani su u poglavlju II. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE SAVA OSIGURANJA D.D, točka 3.6 Utjecaj vanjskog okruženja na rizike.

Upravljanje rizicima je od ključnog značenja za osiguravanje dugoročnog sigurnog poslovanja društva te ostvarivanje poslovnih i strateških ciljeva društva. Za uspostavljanje dobrih praksi u vezi s upravljanjem rizicima u društvu se potiče kultura upravljanja rizicima putem uspostavljenog internog obavješćavanja te pravilno osmišljenog osposobljavanja i usavršavanja zaposlenih.

Sustav upravljanja rizicima stalno se usavršava. Pritom je naglasak prije svega na:

- postavljanju jasno izražene spremnosti za preuzimanje rizika u okviru strategije prema rizicima i na temelju toga operativnih limita,
- razvoju vlastitih modela za vrednovanje rizika te nadogradnju vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA),
- uključivanju ORSA-e i strategije rizika u poslovno planiranje i određivanje poslovne strategije,
- uključivanju procesa upravljanja rizicima u poslovne procese,
- sustavnom nadograđivanju internog kontrolnog okruženja, prilagođavanju procesa novim djelatnostima i
- praćenju i analizi neželjenih događaja.

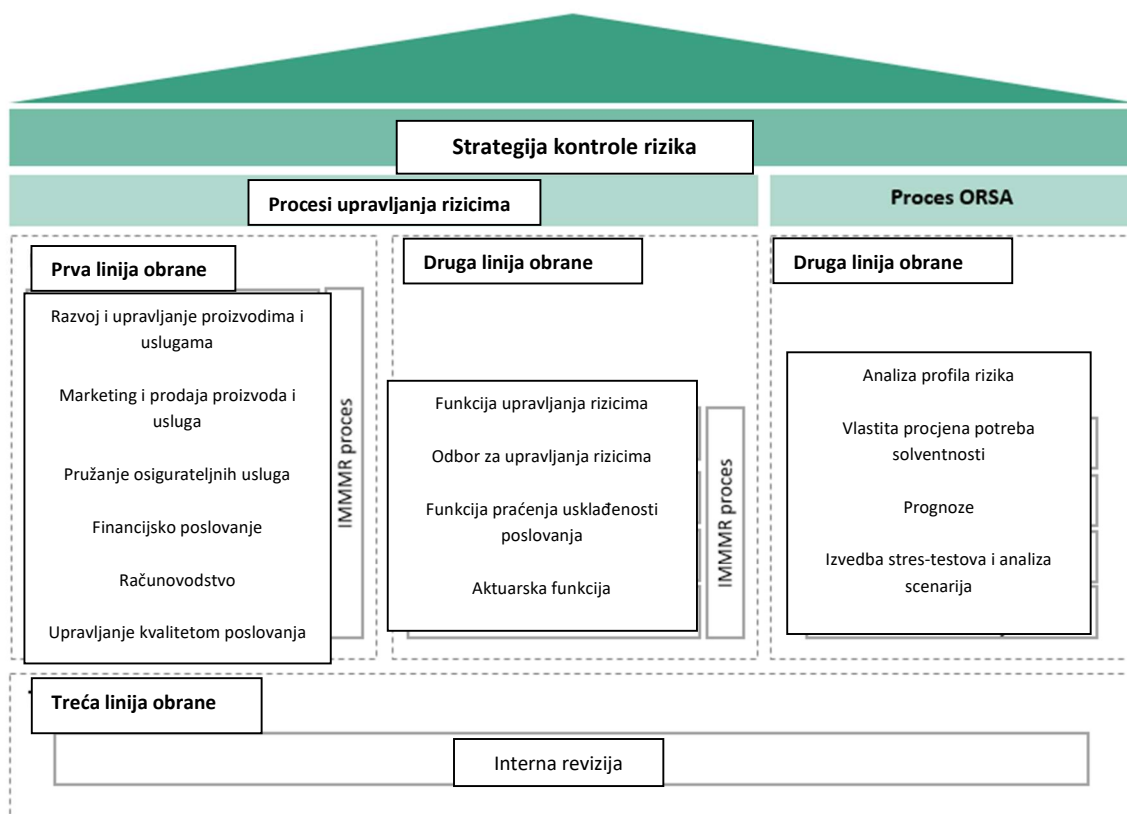
Društvo kod upravljanja rizicima primjenjuje model triju linija obrane, s jasnim razgraničenjem odgovornosti i zadataka pojedine linije:

- prva linija obrane uključuje sve organizacijske jedinice koje izvode poslovnu djelatnost (razvoj, prodaja, marketing i upravljanje osiguranjem, pružanje osigurateljskih usluga, financijsko poslovanje, računovodstvo, kontroling, kadrovska služba i druge djelatnosti),
- druga linija obrane uključuje tri ključne funkcije (funkcija upravljanja rizicima, aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti poslovanja) i odbor za upravljanje rizicima,
- treća linija obrane, koju pokriva funkcija interne revizije.

Upravljanje rizicima uključeno je u sve faze poslovnog upravljanja, a čine ga tri ključna elementa:

- strategija kontrole rizika,
- procesi upravljanja rizicima unutar prve i druge linije obrane te
- proces vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA).

Na sljedećoj slici prikazani su sastavni dijelovi sustava upravljanja rizicima.



Strategija kontrole rizika

U društvu je u prosincu 2022. godine usvojena Strategija kontrole rizika Sava osiguranja za razdoblje 2023. – 2027., koja određuje do koje mjere se društvo želi izložiti rizicima po pojedinim područjima poslovanja. Strategija preuzimanja rizika ažurirana je u prosincu 2023. i određuje:

- **Spremnost za preuzimanje rizika**, koja propisuje koje rizike i koliko rizika je društvo spremno preuzeti s ciljem ostvarivanja poslovne strategije te koje rizike želi ograničiti odnosno izbjeći (eng. risk appetite),
- **Ključne pokazatelje**, mjere koje omogućuju postavljanje okvira i stalno praćenje spremnosti za preuzimanje rizika,
- **Tolerancije**, koje definiraju granice dopuštenog rizika, dakle određuju dopuštena odstupanja od ciljnih vrijednosti pokazatelja u slučaju odmak realizacije od plana, na primjer: razine kvota solventnosti, volatilnost poslovnih rezultata, količina nelikvidnih investicija (eng. risk tolerance limits).

Procesi upravljanja rizicima

Osim strategija preuzimanja rizika, u društvu se provode politike koje definiraju načela djelovanja procesa upravljanja rizicima, procesa vlastite procjene rizika i solventnosti te procesa upravljanja pojedinim kategorijama rizika.

Procesi upravljanja rizicima su:

- **Identifikacija rizika** (eng. Identification) izvodi se cijelo vrijeme, prije svega u procesu poslovnog planiranja te kod svih većih projekata i poslovnih inicijativa, kao što su uvođenje novog proizvoda, investiranje u novu razred investicija, preuzimanja itd.

- **Mjerenja/procjena rizika** (eng. **Measurement**) izvodi se primjenom kvantitativnih i kvalitativnih vrednovanja
 - standardnom formulom Solventnosti II,
 - izračunom ukupnih potreba solventnosti u vlastitoj procjeni rizika i solventnosti (ORSA),
 - provođenjem i analizom stres-testova i scenarija,
 - kvalitativnom procjenom rizika u registru rizika.
- **Praćenje rizika** (eng. **Monitoring**) odvija se na više razina: na razini pojedine organizacijske jedinice i skrbnika rizika i internih kontrola, u službi upravljanja rizicima, u Odboru za upravljanje rizicima te na razini Uprave i Nadzornog odbora. Profil rizika se prati najmanje kvartalno. Osim rizika prate se i mjere za kontrolu rizika.
- **Upravljanje/kontrola rizika** (eng. **Management**) provodi se u najrazličitijim oblicima, kao što su npr. odbijanje, prijenos ili preuzimanje rizika. Kod donošenja odluka poslovodstvo društva pridržava se preporuka koje priprema Odbor za upravljanje rizicima te aspekt troškova i koristi takvih odluka.
- **Izvješćivanje o rizicima** (eng. **Reporting**) obuhvaća proces redovnog izvješćivanja o rizicima i prenošenja drugih informacija koje su važne za upravljanje rizicima unutar društva i grupe Sava. U kvantitativnim izvješćima prikazuju se unaprijed određeni pokazatelji rizika, a skrbnici rizika i internih kontrola iznose kvalitativne informacije. Na temelju obaju izvješća, funkcija upravljanja rizicima zajedno sa skrbnicima rizika i internih kontrola priprema izvješće o rizicima, koje prikazuje cjelokupan profil prepoznatih rizika društva. Izvješće najprije razmatra Odbor za upravljanje rizicima, a zatim još Uprava i Nadzorni odbor.

Proces vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA)

ORSA je proces koji uključuje utvrđivanje, analizu i objašnjenja odstupanja vlastitog profila rizika od pretpostavki standardne formule, izradu vlastite procjene potreba solventnosti u razdoblju poslovnog i strateškog plana, projekcije adekvatnosti kapitala, izvedbu stres-testova i scenarija te povezivanje profila rizika i upravljanja kapitala. Proces ORSA-e izvodi se jednom godišnje, a kod veće promjene profila također izvanredno. Svrha izvedbe ORSA-e je osigurati da se odluke donose uzimajući u obzir rizike te da se poslovna strategija definira uz punu svijest o rizicima i s njima povezanim kapitalnim zahtjevima.

Aktivnosti na području upravljanja rizicima u 2023. godini

U 2023. godini je na području upravljanja rizicima izvedeno više aktivnosti u vezi s redovnim izvještavanjem nadzornog tijela, uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti, izvještavanje o solventnosti i financijskom položaju te ispunjavanje obrazaca za kvantitativno izvješćivanje. U kvartalnim izvješćima o rizicima analizirana je usklađenost sa strategijom kontrole rizika. Proces kvartalnog praćenja i izvještavanja prati profil rizika, prije svega u vezi s izračunima zahtijevanog solventnog kapitala, sa životnim i imovinskim osiguranjima te tržišnim, operativnim rizicima i rizicima likvidnosti. Aktualne tematike s područja upravljanja rizicima i usklađivanja sredstava i obveza redovno su razmatrane na Odboru za upravljanje rizicima.

19.2. KATEGORIJE RIZIKA

Društvo je u 2023. godini izvodilo redovne kvalitativne procjene rizika u aplikaciji za procjenu rizika, uključujući ocjenjivanje internih kontrola. U registar rizika društvo uključuje prepoznate rizike, koristeći pritom sljedeću kategorizaciju rizika:

- **Rizik osiguranja** se može definirati kao rizik koji proizlazi iz inherentnih nesigurnosti u vezi s pojavom, opsegom i vremenom nastanka obveze (između ostalog neočekivani gubici, koji su posljedica neodgovarajućeg određivanja cijena ili oblikovanja tehničkih pričuva osiguranja). Kategorije rizika osiguranja su: rizici imovinskih osiguranja, rizici zdravstvenih osiguranja i rizici životnih osiguranja. Oni se dalje dijele na različite potkategorije rizika, kao što su npr. premijski rizik, rizik tehničkih pričuva osiguranja, rizik prijevremenog prekida osiguranja, rizik katastrofe, rizik smrtnosti, rizik obolijevanja itd.
- **Tržišni rizik** definiramo kao opasnost od gubitka ili nepovoljne promjene u financijskom položaju, koji može posredno ili neposredno nastati zbog oscilacija u stupnju i nepredvidivosti tržišnih cijena sredstava, obveza i financijskih instrumenata. Primjeri potkategorija tržišnog rizika su: rizik kamatne stope, rizik vlasničkih vrijednosnih papira, rizik promjene cijena nekretnina, rizik koncentracije, kreditni rizik itd.
- **Rizik neplaćanja suprotne strane** može se definirati kao neočekivani gubitak koji nastaje jer suprotna strana nije ispunila svoje financijske obveze odnosno plaćanje nije izvršeno do dospelosti.
- **Rizik likvidnosti** je rizik da društvo u određenom trenutku neće biti sposobno podmiriti svoje obveze odnosno da je zbog manjka likvidnih sredstava primorano prodavati manje likvidna sredstva s diskontom, odnosno uzimati kredite.
- **Operativni rizik** može se definirati kao rizik od gubitka zbog neprimjerene ili neuspješne izvedbe internih postupaka, postupanja ljudi ili djelovanja sustava ili vanjskih događaja. Primjeri potkategorija operativnog rizika su: rizik od internih i vanjskih prevara, rizik od prekida poslovanja i pogrešaka sustava, rizik u vezi s praksom zapošljavanja i sigurnošću na radnom mjestu, rizik u upravljanju i provedbi procesa itd.
- **Strateški rizik** je rizik od neočekivanoga sniženja vrijednosti društva zbog štetnog učinka odluka posloводства, promjena poslovnog i pravnog okruženja te tržišnog razvoja. Primjeri potkategorija strateškog rizika su: politički rizik, rizik narušavanja ugleda, rizik ponašanja konkurencije itd.

U registar rizika društvo uključuje i rizike održivosti, uključujući rizike povezane s klimom, koji uključuju fizičke rizike i tranzicijske rizike.

Fizički rizici su oni koji se pojavljuju zbog fizičkih učinaka klimatskih promjena i uključuju akutne fizičke rizike (vremenski događaji koji negativno utječu na poslovanje društva) i kronične fizičke rizike koji se pojavljuju zbog dugoročnih klimatskih promjena.

Tranzicijski rizici su oni koji se pojavljuju kod prijelaza na niskougljično, na klimatske promjene otporno gospodarstvo. Takvi rizici uključuju rizike novih pravila, zahtjeva i smjernica (npr. zbog novog zakonodavstva), pravne rizike (parnice zbog neodgovarajuće prilagodbe poslovanja i neuspješnosti sprječavanja utjecaja na okoliš), rizike tehnologije (pojavljuju se kod prelaska na novu tehnologiju, koja omogućuje klimatski neutralnije poslovanje), prodajne rizike (npr. promjene preferencija potrošača ka održivijim proizvodima) i rizike ugleda (ugled društva može biti narušen zbog loših praksi i utjecaja na okoliš).

19.3. INTERNA REVIZIJA

Interna revizija daje jamstva i savjetuje Upravu s ciljem povećanja dodane vrijednosti te poboljšanja učinkovitosti i uspješnosti poslovanja. Društvu pomaže u ostvarivanju ciljeva sustavnim i metodičnim ocjenjivanjem uspješnosti upravljanja društvom, upravljanja rizicima i sustava internih kontrola te daje preporuke za poboljšanja.

Internu reviziju u Sava osiguranju u skladu s Ugovorom o izdvojenom poslu funkcije interne revizije između Sava osiguranja i Save Re od 1. 2. 2018. na neodređeno vrijeme izvršavaju zaposleni u Službi interne revizije Save Re. Sava osiguranje je kao nositeljicu ključne funkcije interne revizije unutar Save Re ovlastila Poloncu Jug Mauko.

Interna revizija je organizacijski neposredno podređena Upravi te funkcionalno i organizacijski odvojena od drugih organizacijskih dijelova društva, što joj omogućuje samostalan i organizacijski neovisan rad.

Program kvalitete za osiguravanje i poboljšavanje kvalitete rada djelatnosti interne revizije razvija se i održava kao stalna aktivnost. Program uključuje periodične interne samoprocjene, vanjske procjene kvalitete te kontinuirano nadziranje i procjenjivanje kvalitete rada. S obzirom na razvoj interne revizije, ona kao proces ima programsku podršku za interno revidiranje. U 2019. je neovisna vanjska revizija potvrdila pravilan rad interne revizije, u skladu s Međunarodnim standardima stručnog postupanja u internom revidiranju, Kodeksom profesionalne etike internog revizora i Kodeksom načela interne revizije. U 2024. godini planiramo izvedbu vanjske procjene kvalitete interne revizije društva istodobno s ostalim društvima Osiguravateljske grupe Sava.

Interna revizija nakon svake obavljene revizije priprema izvješće o internoj reviziji, koje zatim posreduje revidiranima i Upravi. Za Upravu, Nadzorni odbor i njenu Revizijsku komisiju kvartalno priprema izvješće o radu interne revizije i izvješće o praćenju provedbe mjera koje su bile prihvaćene na temelju preporuka interne revizije. Interna revizija je pripremila Godišnje izvješće o radu za 2023., koje je Uprava društva, zajedno s mišljenjem Nadzornog odbora, posredovala na znanje skupštini.

Na temelju svih obavljenih testova i korištenih metoda po pojedinim područjima revidiranja, mišljenje interne revizije je da je u Sava osiguranju sustav internih kontrola i upravljanja rizicima primjeren i da je stupanj pouzdanosti njegovog djelovanja dobar. Također smatra da je upravljanje Sava osiguranjem bilo primjereno i da se stalno usavršava kako bi se ostvarili važni ciljevi poslovanja te da bi društvo uspješno upravljalo rizicima, s ciljem uspješnog i ekonomičnog poslovanja. Po mišljenju interne revizije još postoje mogućnosti za poboljšanje rada sustava. Prilikom izvedbe poslova i zadataka interne revizije bile su utvrđene pojedinačne nepravilnosti i nedostaci, na koje je interna revizija upozorila i dala preporuke za njihovo otklanjanje kako bi se kontrolni postupci te upravljanje društvom i rizicima poboljšali. Preporuke interne revizije odgovorne osobe su aktivno ispunjavale. Sve navedeno vodi ka većoj učinkovitosti rada internih kontrola i uređenosti poslovanja.

U okviru pregleda interne revizije pozornost je među ostalim bila usmjerena na mogućnost nastanka prevara te na izloženost odnosno eventualnu ranjivost IT podrške poslovanju te ostvarivanju etičnog i održivog postupanja. Sustav internih kontrola na područjima koja su bila predmet poslova interne revizije je uveden i djeluje tako da sprječava nastanak eventualnih prevara. Po obavljenim revizijama dane su također preporuke za poboljšanje informacijskog sustava.

Razvoj interne revizije u 2023. godini doveo je do pripreme drugog cjelovitog mišljenja interne revizije za društvo. Dodatno su usavršene aktivnosti u vezi s izvođenjem programske podrške cjelovitom procesu internog revidiranja na razini Osiguravateljske grupe Sava te izvela zamjena programske podrške.

19.4. USKLAĐENOST

Usklađenost poslovanja, zakonito i pošteno postupanje te pregledno praćenje odluka i komuniciranje zaposlenih i posloводства, čime društvo gradi svoj integritet, od ključnog je značenje u očuvanju ugleda društva.

Funkcija praćenja usklađenosti poslovanja jedna je od četiri ključne funkcije u sustavu internih kontrola, kako ih definira direktiva Solventnost II i važeći Zakon o osiguranju/Zakon o zavarovalništvu (ZZavar-1). Sustavno

osiguravanje usklađenosti poslovanja pridonosi većoj jasnoći i preglednosti poslovanja te smanjivanju nepravilnosti odnosno lošeg postupanja, koji imaju negativne posljedice za društvo, zaposlene i druge dionike.

Uprava društva se čvrsto obvezala na postizanje visokih standarda usklađenosti poslovanja u Sava osiguranju, poticanju vrijednosti zakonitosti, poštenja i etičnosti te na odgovornost za njihovu implementaciju i provođenje uz potporu i preporuke funkcije usklađenosti poslovanja.

Uprava funkciji usklađenosti osigurava sve potrebne uvjete za rad, sredstva i stručne edukacije za obavljanje zadataka, među kojima je također ispunjavanje zahtjeva usvojene Politike usklađenosti poslovanja.

Praćenje usklađenosti poslovanja i izvedbe internih kontrola u društvu provodi se u okviru samostalne organizacijske jedinice Službe za usklađenost poslovanja, koja je organizirana kao potporna služba Upravi društva. Unutar službe je uspostavljena i ključna funkcija praćenja usklađenosti poslovanja, koja djeluje samostalno i neovisno od drugih poslovnih funkcija društva. Nositelj funkcije imenuje se odlukom Uprave.

Funkcija usklađenosti poslovanja izvršava sljedeće zadatke:

- procjenjuje moguće utjecaje promjena u pravnom okruženju na poslovanje društva s vidika usklađenosti poslovanja društva s propisima i drugim obvezama,
- identificira rizike povezane s usklađenošću poslovanja društva s propisima i drugim obvezama,
- prati i redovno procjenjuje primjerenosti i učinkovitosti redovnih postupaka i mjera, usvojenih za otklanjanje mogućih nedostataka na području usklađenosti poslovanja društva s propisima i drugim obvezama.

20. ODRŽIVI RAZVOJ

Godina 2023. bila je puna izazova i vremenskim nepogodama nam je ponovno pokazala koliko je važno da svaka naša aktivnost bude planirana s mišlju na održivu budućnost. S mišlju na sutra. U brizi za ljude i okoliš, u Sava osiguranju smo, kao i dosad, svoje aktivnosti bazirali na temeljima obećanja »Nikad sami«, koji su čvrsti, a opet ljudski, puni razumijevanja i topline. Na svijesti o tome da kad imamo sluha jedan za drugoga, nikada nismo sami.

Na području održivog razvoja, koje postaje sve važnije u upravljanju, i dalje si postavljamo ambiciozne ciljeve, jer mislimo da o našim današnjim djelima ovisi naša budućnost i budućnost onih koji za nama dolaze. Uz stalnu brigu za zaposlene, jačamo poslovnu i osobnu kulturu, preko uspjeha onih koje sponzoriramo na području sporta i kulture prelazimo granice naše države, time što potpomažemo humanitarne organizacije pomažemo onima koji nas trebaju, inovativnim uslugama pružamo sigurnost i postavljamo stranku u središte našeg djelovanja, a ekološkim poslovanjem, osvještavanjem i poticanjem ekološke usmjerenosti, ulažemo u prirodni okoliš.

U nastavku su ukratko izložena samo ključna područja održivog razvoja u Sava osiguranju. Više podataka o toj temi naći ćete u drugim poglavljima ovog izvješća i u poglavlju Održivi razvoj u godišnjem izvješću Grupe Sava.

20.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST

Naša misija je pružati sigurnost našim osiguranicima i drugim dionicima, a ispunjavanjem obećanja »Nikad sami«, Sava osiguranje seže još dalje. I u 2023. godini imali smo sluha za društveno i prirodno okruženje i njihove potrebe te smo odgovorno pružali podršku, njegovali, pomagali, inovirali...

Brižljivim postupanjem, razvojem novosti i društveno odgovornim projektima svakoga dana iznova dokazujemo da obećanje »Nikad sami« nije samo slovo na papiru, već naša suština koju također živimo. U središte svog promišljanja postavljamo čovjeka, njegove želje i potrebe. Osim brige za naše zaposlenike i stranke, posebnu pozornost posvećujemo također ranjivim skupinama, kojima pokušavamo pomoći humanitarnim projektima, korporativnim volonterskim akcijama i novčanim doprinosima. Vjerujemo da svijet možemo napraviti ljepšim ako se osvrnemo oko sebe i pokušamo prepoznati sva područja koja nam pružaju priliku da postanemo bolji. Naša je vodilja pritom iskreno i odgovorno postupanje prema javnosti te primjereno i ljubazno komuniciranje.

20.1.1. Odgovornost prema potrošačima

U skladu s našom strateškom usmjerenošću, u Sava osiguranju svoje stranke uvijek iznova postavljamo u središte svih naših aktivnosti. Naša predanost usmjerena je na zadovoljavanje njihovih potreba i želja, zato neprestano inoviramo, kako na području usluga tako i drugim suvremenim rješenjima i projektima. Time gradimo povjerenje koje je ključno za uspostavljanje dugoročnih partnerstava.

U poslovnom obavješćavanju dosljedno slijedimo načela transparentnosti, jasnosti, relevantnosti i konzistentnosti. Ove smjernice odražavaju se u svakom obliku komunikacije, pri čemu aktivno prenavljamo postojeće komunikacijske materijale te ažuriramo komunikacijske putove. Kod oblikovanja novih proizvoda i posredovanja informacija trudimo se osigurati preglednost, jednostavnost, razumljivost i lak pristup informacijama. Biramo razumljiv jezik, izbjegavamo kompliciranu osiguravateljsku terminologiju te naglašavamo korisne informacije, umjesto da ih skrivamo u sitnom tisku. Informacije o proizvodima uvijek su dostupne na našoj korporativnoj mrežnoj stranici, gdje također objavljujemo sve zakonski određene odredbe, novosti, pogodnosti i druge informacije. Kod opsežnih štetnih događaja pozivamo na prijavljivanje štete te pružamo upute za postupanje.

Naša komunikacija odvija se različitim kanalima koji su prilagođeni različitim ciljnim skupinama – mrežne stranice, društvene mreže, korporativni blog, e-novosti, oglasi u medijima, obavijesti, poruke itd. Svim tim pristupima zajednička je usmjerenost na potrebe stranaka i osiguravanja izvrsnog korisničkog iskustva.

U 2023. godini smo kao odgovor na suvremen način života, gdje se sve češće zaboravlja na ključne elemente, među ostalim i redovnu tjelesnu aktivnost, predstavili program poticaja SavaFit.

Iako u 2023. godini nismo predstavljali nove proizvode, komunikaciju smo tijekom godine usmjerili na opsežnu kampanju za osiguranje od nezgode djece i školaraca. U sklopu te kampanje smo kod sklapanja osiguranja djeci darovali bojice te ujedno poticali njihovu kreativnost natjecanjem u crtanju. Svako dijete koje je sudjelovalo dobilo je privlačan Jolly paket proizvoda, što je dodatno pridonijelo pozitivnom iskustvu naših najmlađih osiguranika.

U Sava osiguranju još od 2021. godine izvodimo sustavno prikupljanje e-suglasnosti, što omogućuje uporabu e-pošte kao zamjene za papirne dopise za poslovno i marketinško komuniciranje. Strankama koje se odluče za takav način poslovanja, šaljemo informacije i dokumente u vezi s njihovim osiguranjem putem e-pošte, dok stranke koje se odluče za klasičnu poštu i dalje informacije primaju običnom poštom.

Unatoč sveprisutnoj digitalizaciji u poslovnom svijetu, svjesni smo da su osobni odnosi i dalje ključni i najautentičniji element našeg rada. U 2023. godini ti odnosi ostali su u središtu naše pozornosti, jer vjerujemo da nas upravo oni čine povjerenja vrijednim poslovnim partnerom. Naša predanost osobnim kontaktima iskazuje se kroz različite pristupe koji odražavaju našu odlučnost u pružanju stručnog znanja i opsežnog iskustva, dok istodobno postavljamo naše osiguranike u središte svih poslovnih odluka, bez obzira na situaciju.

20.1.2. Odgovornost prema poslovnim partnerima

Važan dio našeg društva su i naši poslovni partneri, zastupnici i predstavnici Sava osiguranja. Svjesni smo da su njihova vjernost i predanost od iznimnog značenja, zato tom području posvećujemo veliku pozornost. Poslovne partnere redovno obavještavamo i informiramo o svim novostima i promjenama na području proizvoda, sklapanja i obnove informacijskog sustava. Pružamo im pravodobne i cjelovite informacije o radu društva, a isto tako su im cijelo vrijeme na raspolaganju promocijski materijali te stručna podrška.

No odnose grade ljudi, zato vjerujemo da na njegovanje i produbljivanje poslovnih veza i odnosa ključnu ulogu imaju također društveno-poslovna druženja, koja su činila dio suradnje i u 2023. godini. Među ostalim, za sportske entuzijaste smo se u suradnji s partnerom Tenis Slovenija tako pobrinuli događajima u znaku tenisa, a kulturnim entuzijastima ugađali smo događajima u sklopu ljetnog Ljubljana Festivala i Festivala Lent. Krajem godine u Mariboru smo ponovno pripremili novogodišnji kulturno-društveni susret poslovnih partnera.

20.1.3. Odgovornost prema zaposlenima

U Sava osiguranju je jedna od ključnih vrijednosti odgovornost, koju živimo prije svega prije svega prema zaposlenima, jer smo svjesni da su zaposleni srce poduzeća. Stalno se trudimo kreirati izvrsne radne uvjete i poticati dobre i iskrene međusobne odnose, što pridonosi pozitivnoj organizacijskoj klimi i kulturi. Ponosni smo na dinamičan rad, dugoročnu suradnju, osobni i profesionalni rast, te zaposlenima pružamo mogućnost dodatne izobrazbe, osposobljavanja i napredovanja.

O svim važnim događajima za zaposlene redovno obavještavamo u Novičniku, a sve novosti su dostupne i na našoj intranet stranici Sotočje/Sutok, gdje su također objavljeni svi interni natječaji za slobodna radna mjesta i prikupljeni svi važniji linkovi koje zaposleni trebaju u svom radu.

Internu sliku poslodavca tako jačamo od samog zaposlenja nadalje. Kadrovska služba zaposlene redovno obavještava o mjesečnim kadrovskim promjenama, aktivnostima s područja sigurnosti i zdravlja na radu, edukacijama, mjerama te sudjelovanju u istraživanjima koja se obavljaju u društvu ili u koje je društvo uključeno. Društvo je nositelj certifikata Družini prijazno podjetje / Poduzeće – prijatelj obitelji.

U 2023. godini su za zaposlene bile organizirane Sportske igre Sava osiguranja, prednovogodišnja zabava za zaposlene i specijalizirane prodajne agencije Sava osiguranja, blagdanska predstava i darivanje djece zaposlenih te teambuilding susreti.

U 2023. godini smo u okviru inicijative Srce za svet/Srce za svijet organizirali 21 volontersku akciju, u kojima je sudjelovalo 177 zaposlenih. Zaposleni su također imali mogućnost korištenja dodatnog dana za volonterstvo po

vlastitom izboru za pomoć u saniranju posljedica poplava. Tu mogućnost iskoristilo je 32 zaposlenih. U svim volonterskim akcijama tako je ukupno sudjelovalo 209 zaposlenih, koji su u dobre svrhe odradili čak 1.672 sata.

U Sava osiguranju od ključnog značenja je i zdrav stil života. Naše aktivnosti su sustavne i cjelovite te usmjerene na poticanje dobrog općeg stanja zaposlenih. Podižemo svijest zaposlenih o značenju njihove dobre kondicije i o tome kako ona utječe na njihovo zdravlje. Isto tako potičemo mijenjanje navika, s ciljem da zaposleni aktivno pridonose svojoj svakodnevnoj preventivi i brinu se za svoje dobro stanje. Izvodimo programe koji uključuju preventivne aktivnosti, omogućujemo testiranja za rano otkrivanje bolesti te provodimo mjere za poboljšanje zdravlja. Kolektivnim zdravstvenim osiguranjem za koje kao poslodavac plaćamo premije, brinemo se također za kurativu. Uz sve to, brinemo se za socijalnu sigurnost ugroženih skupina, što stvara uvjete za cjelovito dobro stanje zaposlenih.

Briga za zdravlje zaposlenih u našem poduzeću usredotočeno je na različite mjere za poticanje dobrog fizičkog i psihičkog stanja:

- pristup psihološkoj pomoći u teškim trenucima za zaposlene i članove njihove obitelji,
- jačanje psihofizičkog stanja putem mrežnih edukacija o zdravlju, dobroj kondiciji, motivaciji i drugim temama,
- prilagođena radna mjesta za zaposlene,
- izvođenje preventivnih zdravstvenih pregleda,
- kolektivno zdravstveno osiguranje za koje plaćamo premije,
- gradnja kulture povezivanja, timskog rada i ciljno usmjerenog rada,
- "Dan za zdravlje" kao dodatni plaćeni dan odsutnosti za jačanje zdravlja,
- poticanje samoeduciranja o zdravom načinu života,
- održavanje kontakta sa zaposlenima tijekom dulje odsutnosti,
- postupno uvođenje u rad nakon dulje odsutnosti,
- besplatan pristup edukacijskom portalu Neodvisni.TV, koji je posvećen borbi protiv različitih oblika ovisnosti.

Fleksibilnost radnog mjesta ostaje važan čimbenik, zato zaposlenima pružamo mogućnost povremenog rada od kuće, prilagodbe lokacije rada i fleksibilan sustav plaćanja.

Osim toga, nagrađujemo poslovnu i radnu uspješnost, nagrađujemo iznimna postignuća te dijelimo jubilejne nagrade i praktične nagrade za sudjelovanje u nagradnim igrama i predlaganje poboljšanja.

Sve te aktivnosti ukazuju na našu predanost odgovornosti prema zaposlenima, koja je ključna za uspjeh i održivi rast Sava osiguranja.

Također, ponovno smo se uključili u Dnevnikovo istraživanje Zlata nit/Zlatna nit, gdje smo bili uvršteni među finaliste. Tim istraživanjem traže se vrhunska slovenska poduzeća 21. stoljeća, u kojima zaposleni ima mogućnost ostvarivati svoje talente te time pridonositi uspjehu svoje organizacije. Njime smo htjeli saznati kako zaposleni vide odnos između njih i Sava osiguranja kao poslodavca, te kako nas vide kao poslodavca.

20.1.4. Odgovornost prema dobavljačima

Centraliziranom opskrbom cijelog društva osiguravamo nadzor nad potrošnjom, troškovnu učinkovitost i ujednačeno izvođenje procesa. Istodobno uzimamo u obzir povezivanje i integraciju društva u različita lokalna okruženja, slušamo želje svojih poslovnih partnera te pratimo aktualne trendove.

Pri izboru dobavljača imamo osmišljena mjerila s ciljem ravnopravnosti i preglednosti postupaka izbora, pri čemu u obzir uzimamo također dobavljačevu usmjerenost na održivi razvoj. Komunikacija se odvija prije svega sa strateškim partnerima, s ciljem poboljšanja procesa nabave i međusobne suradnje.

20.1.5. Odgovornost prema društvenom okruženju

Svako društvo je onoliko snažno koliko je snažan njegov najslabiji član, zato u Sava osiguranju nikad ne zaboravljamo na najranjivije skupine. Koliko god smo u mogućnosti, vraćamo zajednici u kojoj koegzistiramo i preuzimamo brigu i odgovornost prema ljudima i prostoru. Kroz različite aktivnosti osluškujemo potrebe okruženja i priskaćemo u pomoć tamo gdje prepoznamo da je naš doprinos najpotrebniji. U akcije, kad god je to moguće, pozivamo sve zaposlene i potičemo njihov osjećaj empatije i brige za okoliš. Vjerujemo naime da kad imamo razumijevanja jedni za druge, nikad nismo sami.

Godina 2023. bila je posebno označena mnogim vremenskim nepogodama. U znak solidarnosti smo u tim teškim trenucima i u Sava osiguranju pokazali suosjećanje za ljude u nevolji te smo, osim prilagodbe procesa i ažurne isplate šteta, također odvojili sredstva za donacije za šest općina pogođenih poplavama te zaposlenima omogućili dodatni dan za volontiranje.

Interna inicijativa Srce za svet/Srce za svijet

Inicijativa Srce za svijet živi i razvija se u Osiguravateljskoj grupi Sava još od 2021. godine i kroz različite aktivnosti postala je dio naše svakodnevice. U sklopu te inicijative smo i u 2023. zapitali zaposlene gdje u svojem okruženju prepoznaju potrebu za pomoći, što ih zanima i kojim volonterskim aktivnostima žele posvetiti svoj dan za volontiranje.

U 2023. godini izveli smo tri akcije prikupljanja pomoći:

- **Pomozimo napuniti školske torbe** (u suradnji sa Savezom prijatelja mladih Slovenije organizirali smo prikupljanje školskih potrepština za obitelji koje si ih same ne mogu priuštiti),
- **Dijelimo Božić** (u suradnji sa Savezom prijatelja mladih Slovenije zaposlene smo pozvali na blagdansku humanitarnu akciju) i
- **Savine knjižne vandrovice** (akcija potiče održivu razmjenu knjiga među zaposlenima).

U 2023. godini, koja je bila posebno obilježena mnogim vremenskim nepogodama, u znak solidarnosti smo zaposlene posebno poticali na korporativno volonterstvo. Osim 21 akcije koje smo organizirali u sklopu inicijative Srce za svijet, zaposlenima smo također omogućili dodatni dan za volontiranje koji su mogli posvetiti za pomoć pogođenima poplavama. U 2023. godini u svim akcijama je sudjelovalo 209 zaposlenih, koji su zajedno za volonterski rad namijenili 1672 sati rada.

Jedna od važnih aktivnosti bilo je ispunjavanje obveze o podršci projektu »Zeleno srce Krasa«, u sklopu koje smo pod vodstvom koordinатора Zavoda za šume pošumljavali područje, koje je 2022. pogodio strašan požar. U jednom danu posadili smo 2.230 sadnica autohtonih vrsta drveća i 80 kg žira.

Projekt Maš to! (Možeš to!)

Društveno odgovorni projekt Maš to!, koji smo javno objavili prošle godine, kroz mrežnu stranicu MASTO.SI i Instagram profil @_mas_to postao je središnji kanal komuniciranja sadržaja za jačanje mentalnog zdravlja, osnaživanje i osobni rast tijekom suočavanja sa životnim izazovima. Sadržaje i dalje pripremamo u suradnji s izabranim stručnjacima, psiholozima i psihoterapeutima, čime osiguravamo da Maš to! bude doista kompetentan, povjerenja vrijedan suputnik i pouzdan izvor na putu do boljeg mentalnog zdravlja.

Projekt Maš to! je na natjecanju za najbolju inovaciju Podravske regije 2023. dobio zlatnu nagradu za najbolju inovaciju Podravske regije u kategoriji „društvena inovacija“ te također uvrstio u nacionalni izbor, gdje je dobio i brončanu nagradu Gospodarske komore Slovenije za jednu od najboljih inovacija na nacionalnoj razini.

Plesna predstava Predani koracima

Pod okriljem projekta Predani koracima Sava osiguranje pomaže djeci već više od 10 godina. Njegova prva donacija bila je namijenjena ljubljanskoj Pedijatrijskoj klinici za kupnju pulsni oksimetara za praćenje nekih vitalnih funkcija bolesne djece i lampice za pronalaženje krvnih žila prilikom uzimanja krvi bebama. Već sljedeće

godine počela je suradnja s URI Soča - prvo kupnjom posebne pokretne trake s pomagalima za učenje hodanja za djecu s cerebralnom paralizom, a kasnije osnaživanjem djece s poteškoćama u razvoju rušenjem stereotipa i stvaranjem predivnih uspomena.

Suradnja s URI Soča i Ljubljana festivalom u 2023. godini obogaćeno je još suradnjom s Konzervatorijem za glazbu i balet Ljubljana. U izvrsnoj suradnji svih partnera nastala je dirljiva predstava Modri in rumeni/Plavi i žuti, koja je djecu s tjelesnim invaliditetom ponovno postavila u prvi plan, dala im hrabrost, vjeru u budućnost i krila, a s druge strane, kao i uvijek, stremila svom ništa manje važnom cilju – podizanju svijesti i razbijanju tabua.

Društveno odgovorni projekt Dijelimo Božić

Projektom Dijelimo Božić razveseljavamo starije osobe u umirovljeničkim domovima, donosimo im božićnu atmosferu i poručujemo im da nisu nikad sami. Ove godine smo uz pratnju svima poznatih stihova glazbenika Marka Vozlja povezali dvije stvari koje u potpunoj ravnoteži oduvijek pokreću naš svijet – mudrost starijih i zaigranost najmlađih. U društvu suradnica i suradnika PJ Slovenj Gradec posjetili smo Dom umirovljenika na Fari u Prevaljama i starijim sugrađanima pripremili sjajno iznenađenje. Dom i srca napunili smo toplinom, veseljem i smijehom i stvorili prekrasne uspomene.

Inicijativa Klic osamljenosti/Poziv usamljenosti

U 2023. godini smo se kroz inicijativu Poziv usamljenosti nastavili baviti problemima duševnih tegoba i suicida te osvještavanjem o značenju mentalnog zdravlja i problematici narušenog mentalnog zdravlja. Inicijativa poručuje da poduzeća s pozivnim centrima imaju moć i odgovornost suočavanja s tim problemom te pružanja pomoći osobama koje trebaju pomoć. To je inicijativa koja na slično postupanje poziva i druga poduzeća s pozivnim centrima.

20.1.6. Odgovorno upravljanje financijskim investicijama

Sava osiguranje kod upravljanja investicijskim portfeljem u obzir uzima aspekt održivosti putem:

- osiguravanja usklađenosti investicijskih portfelja društva s Održivom investicijskom politikom Osiguravateljske grupe Sava,
- smanjivanja ugljičnog otiska investicija,
- povećanja udjela investicija usklađenih s ESG-om u cjelokupnom portfelju te
- povećanja usklađenosti investicija s EU taksonomijom.

20.1.6.1. Usklađenost investicija s Održivom investicijskom politikom Osiguravateljske grupe Sava

Kod upravljanja investicijama Sava osiguranje se vodi Održivom investicijskom politikom Osiguravateljske grupe Sava. Politika opisuje uključivanje ekoloških, društvenih i upravljačkih (ESG) aspekata u proces ulaganja te definira smjernice u vezi s nefinanciranjem spornih gospodarskih djelatnosti (npr. proizvodnja alkohola, duhana, ugljena za ogrjev, industrije za odrasle i sl.). Usklađenost s politikom provjerava se već prilikom stjecanja ulaganja, a potom najmanje dvaput godišnje.

Na dan 31. 12. 2023. društvo u investicijskom portfelju ima samo jednu investiciju čija knjigovodstvena vrijednost iznosi 2,8 milijun eura, koja nije usklađena s Održivom investicijskom politikom Osiguravateljske grupe Sava, što predstavlja 0,4 posto investicijskog portfelja društva i u skladu je s definiranim dopuštenim odstupanjem u visini tri posto investicijskog portfelja.

Društvo je također usredotočeno na rizike povezane s emisijama stakleničkih plinova (TGP emisije). Prva mjera u tim nastojanjima je neinvestiranje u djelatnosti proizvodnje ugljena za ogrjev te dobivanje nafte iz škrljevca, kako je zapisano u politici. U 2023. godini bili su uspostavljeni te prvi put izmjereni ključni pokazatelji TGP emisija investicijskog portfelja. S obzirom na rezultate analize, društvo će ubuduće nastojati na uspostavljanju daljnjih mjera, koje će služiti smanjivanju odnosno ublažavanju TGP emisija investicijskog portfelja te ispunjavanju ciljeva definiranih u Strategiji održivog razvoja Sava osiguranja.

20.1.6.2. Udio ESG investicija

Društvo nastoji ulagati u ESG investicije, koje uključuju obveznice izdane za financiranje zelenih ekoloških projekata (tzv. zelene obveznice, eng. green bonds) i održive obveznice (eng. sustainability bonds), koje su namijenjene financiranju zelenih i socijalno održivih ciljeva izdavatelja. U ESG investicije uključeni su također uzajamni fondovi, koji slijede načela ESG-a te investicije u alternativne fondove koji jasno slijede načela ESG-a, također potpisivanje UN PRI načela.

ESG investicije su krajem 2023. iznosile 170,5 milijun eura, što predstavlja 24,6 posto investicijskog portfelja.

ESG investicije na dan 31. 12. 2023.

	Preostala obveza	Već povučeno	Ukupno	Ukupno već povučene odn. izvedene invest. u % cjelokupnog investicijskog portfelja grupe
Infrastrukturni fondovi	1.852.283	32.964.951	34.817.234	4,8%
Nekretninski fondovi	0	9.083.672	9.083.672	1,3%
Infrastrukturni neposredni projekti	0	0	0	0,0%
Fondovi privatnog duga	266.668	2.733.332	3.000.000	0,4%
Obveznice ESG (green & sustainable)	0	115.965.953	115.965.953	16,9%
Obveznički uzajamni fondovi	0	5.053.915	5.053.915	0,7%
ETF-i	0	2.565.660	2.565.660	0,4%
UKUPNO	2.118.951	168.367.483	170.486.434	24,6%

20.1.6.3. Uredba o objavama povezanim s održivošću u sektoru financijskih usluga (Uredba SFDR)

Sava osiguranje je, kao sudionik na financijskom tržištu, u skladu sa zahtjevima Uredbe SFDR odgovarajuće ažuriralo predugovorne objave financijskih proizvoda te definirala svoj odnos prema glavnim štetnim utjecajima investicijskih odluka. Društvo je u skladu s trećim stavkom članka 4. Uredbe SFDR, koja se odnosi na poduzeća s godišnjim prosječnim brojem zaposlenih većim od 500, na svojoj mrežnoj stranici objavila informacije o svojim politikama potrebne skrbi u vezi s glavnim štetnim utjecajima investicijskih odluka na čimbenike održivosti (tzv. izjava PAI – eng. Principal Adverse Impact Statement).

20.1.6.4. EU taksonomija

U skladu s odredbom stavka 9. članka 19.a Računovodstvene direktive⁴, Sava osiguranje nije pripremio objavu u vezi s usklađenošću investicijskog portfelja s EU taksonomijom, jer je ona uključena u konsolidirano poslovno izvješće nadređenog društva.

20.2. AKTIVNOSTI PREVENCIJE

Aktivnosti prevencije posvećene su unosu pozitivnih promjena u društveno okruženje, što posljedično također može utjecati na smanjen broj štetnih slučajeva. Obecanje »Nikad sami« i u ovom slučaju uzimamo vrlo ozbiljno, zato puno pozornosti posvećujemo također aktivnostima prevencije.

Sredstva za preventivu namjenjujemo uglavnom za povećavanje sigurnosti u cestovnom prometu, a najpoznatija suradnja na tom području je suradnja s Auto-moto savezom Slovenije (Auto-moto zveza Slovenije). Dva veća projekta u okviru ove suradnje su projekt 'Najbolji za volanom', koji je namijenjen mladim vozačima – osvježavanje o značenju sigurnosti u cestovnom prometu i stjecanju praktičnih iskustava, te projekt 'Još 365 dana!' ('Še 365 dni!'), koji upozorava sudionike u prometu da su školarci na cestama tijekom cijele godine, a ne

⁴ Direktiva 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća od dana 26. lipnja 2013 o godišnjim računovodstvenim iskazima, konsolidiranih računovodstvenih iskazima i povezanim izvješćima nekih vrsta poduzeća, promjeni Direktive 2006/43/ES Europskog parlamenta i Vijeća te stavljanju izvan snage direktiva Vijeća 78/660/EGS i 83/349/EGS

samo na početku školske godine, kad se o tome najviše govori. Na lokalnoj i nacionalnoj razini podupiremo također vatrogasnu djelatnost, jer vjerujemo da time povećavamo i požarnu sigurnost.

U 2023. godini nastavili smo u 2022. godini pokrenutu akciju osvještavanja o važnosti nošenja kaciga u vožnji mikromobilnim sredstvima, te smo se donacijom skijaških kaciga fokusirali na povećanje sigurnosti na skijalištima.

20.3. SPONZORSTVA I DONACIJE

Crvena nit koja povezuje većinski dio sredstava namijenjenih sponzorstvima i donacijama u Sava osiguranju je izreka »U zdravom tijelu zdrav duh«. Sa sredstvima smo i u 2023. postupali brižljivo i odgovorno ih usmjeravali društvima i organizacijama koje se brinu za razvoj talenata na svim razinama - od rekreativnih do profesionalnih, i svojim radom blagotvorno utječu na okoliš i javnost. Ključna područja kojima smo u 2023. posvetili pozornost su sport i kultura, pri čemu smo potonjem, uz tradicionalno pokroviteljstvo dvaju najvećih slovenskih festivala, dodali još nekoliko novih organizacija koje djeluju na tom području.

Neki od najvećih su: Nogometni klub Maribor, Rukometni klub Koper i Rukometni klub Maribor, Tenis Slovenija, Fit klub (Novomeški polmaraton), Zlata lisica, Ljubljana Festival, Festival Lent, Center urbane kulture Kino Šiška, Slovensko mladinsko gledališče, Kreativno središče Center Rog, Javni zavod Mladi zmaji i mnogi drugi.

Kroz društveno odgovorne aktivacije u 2023. godini smo donirali sredstva također Savezu prijatelja mladih Slovenije i društvu Humanitarček, a kroz program poticaja SavaFit smo u suradnji s Elanom skijama i ostalom skijaškom opremom razveselili tri osnovne škole. Izvedba zimskih sportskih dana i škola u prirodi s njima će biti puno lakša.

U 2023. godini smo u znak solidarnosti s pogođenima poplavama i u Sava osiguranju priskočili ljudima u nevolji i sredstva u visini 300.000 eura namijenili za donaciju za šest općina jako ugroženih poplavama.

20.4. POSTUPANJE S OKOLIŠEM

U Sava osiguranju za okoliš se brinemo na različite načine. S jedne strane riječ je o posrednoj brizi za širi okoliš putem edukacija i podizanja svijesti naših zaposlenih, a s druge o neposrednoj brizi u smislu primjene procesa i praksa za zaštitu okoliša.

I u 2023. godini smo putem inicijative Srce za svijet zaposlene poticali na brigu za okoliš, kako putem edukacijskih sadržaja tako i akcijama korporativnog volonterstva. Najopsežnija akcija bila je »Zeleno srce Krasa«, u sklopu koje su zaposleni pošumljavali područja Krasa pogođena strašnim požarom 2022., te područja u Prekmurju.

Neposredan utjecaj na okoliš Sava osiguranje ima odvajanjem otpada, a društvo se brine i za njegov odvoz. Ekološki osviješteno postupamo također s praznim tiskarskim patronama i tonerima. Ugovorno poduzeće taj otpad preuzima i s njima postupa u skladu sa zakonodavstvom na tom području. U 2023. godini količina otpadnog papira uglavnom je i dalje posljedica preseljenja većeg broja zaposlenih na novu lokaciju, no istodobno u okviru digitalizacije i e-poslovanja nastavljamo s projektima za smanjenje potrošnje papira.

Zavarovalnica Sava, d. d., od 26. 1. 2023. posluje u novoj poslovnoj zgradi na adresi Ulica Eve Lovše 7 u Mariboru. Nova poslovna zgrada projektirana je i građena uz pridržavanje strateških smjernica o održivom usmjerenju grupe, zato je odlikuje energetski razred A. Opremljena je centralnim nadzornim sustavom, koji omogućuje učinkovito upravljanje suvremenim uređajima te time osigurava ekonomičnu potrošnju energenata. Promišljeno funkcionalno projektiranje prostora i pristupa te suvremena informacijska infrastruktura zaposlenima omogućuju radno okruženje u kojem mogu razvijati svoje potencijale, a dostupnom lokacijom i dovoljnim brojem parkirnih mjesta istodobno osigurava izvrsno korisničko iskustvo i za posjetitelje.

Istodobno smo na krovu poslovne zgrade postavili solarnu elektranu priključne snage 52,2 kW, koja je u 2023. godini osigurala približno 16 posto zelene energije zgrade. Što se tiče održive mobilnosti, u neposrednoj blizini

zgrade nalazi se 6 postaja za punjenje električnih vozila, spremište za bicikle, te poslovni park koji je dostupan svim posjetiteljima.

U kolovozu 2023. godine dobili smo građevinsku dozvolu za izgradnju dvije nadstrešnice na parkiralištu uz poslovnu zgradu, na kojima je predviđena izgradnja dodatne solarne elektrane priključne snage 66,6 kW. Puštanje u rad planirano je za početak 2024. Uključivanjem solarne elektrane na nadstrešnice povećat ćemo udio zelene energije na približno 35 posto električne energije koju troši poslovna zgrada.

U rujnu 2023. godine postavili smo solarnu elektranu na lokaciji Centra za prodaju i prijavu štete u Mariboru, priključne snage 166,6 kW. Ova elektrana osigurava zelenu energiju za rad naših poslovnih prostora na predmetnoj lokaciji, čime smanjujemo emisiju stakleničkih plinova te time doprinosimo održivijoj budućnosti za nas i naše nasljednike.

Ponovno smo izmjerili ugljični otisak društva. U 2023. godini iznosio je 1.276,11 tona CO₂e (Slovenija) i 249,22 tona CO₂e u Sektoru - Podružnici Hrvatska.

20.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

U Sava osiguranju svjesni smo da su istraživanja odličan temelj za razvoj i oblikovanje novosti na različitim područjima. U skladu s našim strateškim usmjerenjem usredotočenosti na stranku, znamo da je mišljenje korisnika najvažnije - to je sadržaj koji u najvećoj mjeri kroji uslugu - odn. potražnja za uslugom, čime se zadovoljstvo korisnika, a time i njegova vjernost, osigurava u najvećoj mogućoj mjeri. Budući da smo u Sava osiguranju usredotočeni na krajnjeg korisnika, a također i na ključne dionike u pružanju cjelovitog iskustva stranki, u sve većoj mjeri koristimo različite metode istraživanja kojima utvrđujemo stvarne potrebe postojećih, ali i potencijalnih stranaka, a također i zaposlenih koji predstavljaju najvažniju kariku u pružanju usluga strankama. Povratne informacije nam omogućuju bolje razumijevanje toga kako stranke doživljavaju kontakt sa Sava osiguranjem na sve više kontaktnih točaka, kako stranke razumijevaju poziciju korporativnog i produktnih brandova, što nam omogućuje brže i ciljno usmjerene prepoznavanje prilika za poboljšanje i razvoj (proizvoda, usluga, procesa, zaposlenih).

Prikupljanje povratnih informacija, analiza, dijeljenje spoznaja o strankama, a prije svega priprema prijedloga za poboljšanja, kako inkrementalnih tako i onih radikalnijih, te praćenje dogovorenih mjera, središnji je cilj programa VoC (Voice of the Customer). Kontinuiranim prepoznavanjem zadovoljstva te razlika između očekivanja stranaka i stvarnog doživljaja kontaktnih točaka i posljedično otkrivanjem točaka razočaranja (tegoba) te poduzimanjem odgovarajućih mjera, VoC predstavlja učinkovit način stalnog unaprjeđivanja, što je ujedno u skladu s našom obavezom sve sustavnijeg uključivanja perspektive stranke u svoje poslovne odluke.

Mjerenja zadovoljstva postupno uvodimo na sve više kontaktnih točaka, čime osiguravamo kvalitetne uvide u iskustva stranaka u raznim fazama procesa kupnje. Ovisno o vrsti kontaktne točke, mjerimo pokazatelje kao što su stupanj preporuke - NPS (Net Promoter Score), stupanj zadovoljstva - CSAT (Customer Satisfaction Score) i prepoznati stupanj napora u razumijevanju rješenja koja nudimo na tržištu - CES (Customer Effort Score). Pomoću spoznaja iz tih mjerenja, koje uglavnom izvodimo samostalno, te pomoću podataka iz istraživanja koje izvode panelno istraživačke institucije na tom području, npr. Brand Track, možemo se pravodobno odazvati na očekivanja stranaka koja se stalno mijenjaju, te poboljšati njihovo korisničko iskustvo. Prema rezultatima zadnjih istraživanja (siječanj 2024.), stranke Sava osiguranje vide kao pouzdano osiguravajuće društvo, vrijedno povjerenja, stabilno i sigurno, društvo koje pruža dobar omjer između cijene i usluge, društvo koje odlikuje stručnost te prema strankama njeguje ljubazan odnos pun poštovanja.

Ponašanje stranke tijekom kupnje slijedimo također preko njene uporabe digitalnih kanala, gdje uz njenu izričitu privolu (internetski kolačići) izvodimo analizu njenog digitalnog kupovnog kanala, prepoznavamo uska grla i povećavamo protočnost i konverzijske stupnjeve, gdje prepoznavamo prilike za poboljšanje.

Na području poznavanja stranaka koristimo i druge izvore podataka koje globalna mreža danas omogućuje. Redovno koristimo raspoložive podatke iz međunarodnih primjera dobrih praksi i usporedbi te također podataka koje dobivamo od Slovenskog udruženja osiguravatelja/Slovenskega zavarovalnega združenja, posebice u vezi s

tržišnim udjelima pojedinih pokrića osiguranja. Postupno u svoje procese uvodimo i druge važne podatke koji su nam dostupni o strankama– npr. kroz GIS aplikaciju koja združuje različne izvore za bolju geo-lokacijsku obradu stranaka i slično.

U planiranju marketinških aktivnosti služimo se posebice podacima koji su na raspolaganju o izabranoj ciljnoj skupini korisnika, kao što je npr. TGI (Target Group Indeks), koji daje širu sliku o korisnicima kojima se namjeravamo obratiti kao ključnoj ciljnoj skupini u promocijskim aktivnostima.

U inovacijskim i razvojnim procesima, sve sustavnije se služimo naprednim metodama koje uključuju povratno mišljenje stranaka u svim fazama inoviranja ili razvoja proizvoda i međunarodno priznatim metodama inoviranja usredotočenim na prepoznavanje tegoba stranaka bilo gdje na njenom 'putu' poslovanja s društvom.

Sve više istraživačkih aktivnosti izvodimo i na području razvoja proizvoda i usluga, jer želimo oblikovati novosti koje će biti po mjeri naših korisnika. Njihova mišljenja, koja dobivamo već u fazi razvoja, neprocjenjiva su i predstavljaju dio konačnog rješenja.

21. ZAPOSLENI

21.1. STRATEŠKE SMJERNICE UPRAVLJANJA KADROVIMA

U društvu se vodimo sljedećim strateškim prioritetima na području upravljanja kadrovima:

- **Privlačenje i zadržavanje najboljih kadrova** → opravdavamo povjerenje naših zaposlenih i brinemo se za prepoznatljivost i ugled Sava osiguranja na tržištu rada.
- **Razvojna usmjerenost** → kontinuirano prepoznajemo i ciljno razvijamo potencijale zaposlenih.
- **Upravljanje uspješnosti** → omogućujemo razvoj kulture visoke uspješnosti, u kojoj se uspješnost zaposlenih može podržati, nagraditi, poboljšati te se njome može učinkovito upravljati.
- **Održivo djelovanje** → potičemo kulturu koja se temelji na vrijednostima, raznolikosti, jednakosti, uključenosti, dobrom osjećaju i održivom poslovanju.
- **Digitalizacija i optimizacija** → prilagođavamo organizaciju, procese, radna mjesta i oblike obavljanja posla za poslovanje u budućnosti.

U skladu s postavljenom kadrovskom strategijom za razdoblje 2023.–2027. obvezali smo se na gradnju prepoznatljivog branda poslodavca, stalno usavršavanje metoda privlačenja i izbora kadrova, poboljšanje iskustva zaposlenih, sustavno prepoznavanje i razvoj voditelja, ciljni razvoj znanja te poticanje kulture transparentnog komuniciranja. Istodobno smo usredotočeni na strukturirano postavljanje ciljeva, nagrađivanje uspješnosti, poticanje zdravog stila života i uključivanje u društveno odgovorne projekte. Usporedno s time bavimo se također digitalizacijom i optimizacijom, pri čemu prilagođavamo organizaciju, procese, radna mjesta i oblike obavljanja posla za poslovanje u budućnosti.

Cjelovitom strategijom usmjeravamo svoja nastojanja na gradnju izvrsnog radnog okruženja, poticanje razvoja zaposlenih te stvaranje prilika za njihov rast. Kroz te napore slijedimo cilj da svaki zaposleni doživi najbolje moguće iskustvo, koje je ključno za njihov osobni i profesionalni napredak.

U okviru prvog strateškog prioriteta, »**Privlačenje i zadržavanje najboljih kadrova**«, jačamo brand poslodavca te povećavamo povjerenje zaposlenih i ugled Sava osiguranja na tržištu rada. U okviru toga, stalno smo prilagođavali i ažurirali metode privlačenja i izbora kadrova, brinući se za poboljšanje iskustva zaposlenih u svim fazama zaposlenja.

Drugi strateški prioritet, »**Razvojna usmjerenost**«, izražava se kroz sustavno razvijanje svih zaposlenih. Planski usavršavamo znanja i kompetencije usmjerene na postizanje poslovnih strateških ciljeva te ujedno potičemo karijerne prilike unutar grupe.

Naša predanost razvoju upravljačkih kompetencija znatno je ojačala našu sposobnost učinkovitog vođenja organizacije kroz dinamične izazove. Nastavili smo s aktivnostima na području upravljačke, prodajne akademije te akademije rješavanja šteta. U skladu sa strateškim prioritetima, provodili smo također edukacije, koje pridonose razvoju potrebnih kompetencija. U okviru poticanja internog trenerstva, aktivno smo razvijali interne stručnjake te njihovu ključnu ulogu u izobrazbi unutar organizacije.

U okviru trećeg strateškog prioriteta, **Upravljanja uspješnosti**, uspostavili smo kulturu visoke uspješnosti, gdje potičemo podršku, nagrađivanje, unaprjeđivanje i učinkovito upravljanje uspješnošću zaposlenih. Usvojili smo Politiku razvoja kadrova i upravljanja nasljedstvima te obnovljeni kolektivni ugovor poduzeća, izveli godišnje osobne razgovore i nagradili radnu i poslovnu uspješnost te iznimna postignuća zaposlenih.

Održiv rad, kao četvrti strateški prioritet, jačamo provođenjem aktivnosti na području promocije zdravlja sustavnim pristupom po kvartalima, obnovom internih akata na tom području, uključivanjem u društveno odgovorne projekte te izvedbom aktivnosti na području Društvo – prijatelj obitelji.

Posljednji strateški prioritet, **Digitalizacija i optimizacija**, odražava našu prilagodljivost i spremnost za budućnost. Uspješno smo izveli reorganizaciju kojom smo optimizirali internu organizacijsku i kadrovsku

strukturu. U 2023. smo krenuli s cjelovitom digitalizacijom kadrovskih procesa te smo izabrali novo rješenje IT podrške kadrovskim procesima.

21.2. ZAPOSŁJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH

U 2023. su se u društvu zaposlila 92 nova zaposlenika, a radni odnos su zaključila 123 zaposlenika. Kod zapošljavanja stremimo k tome da zapošljavamo radnike koji se mogu poistovjetiti s vrijednostima Sava osiguranja, a s druge strane nastojimo zadržati stručnjake s odgovarajućim kompetencijama i osigurati im različite prilike za osobni i poslovni razvoj.

21.2.1. Broj zaposlenih u društvu

U odnosu na 2022., broj zaposlenih smanjio se za 31. Najveće smanjenje dogodilo se u Sektoru prodaje. U ostalim OJ nema posebnih odstupanja. U skladu s time odgovarajuće se smanjio i ekvivalent radnog vremena.

Broj zaposlenih na zadnji dan godine

	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2023.	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2022.	Razlika 31. 12. 2023.-31. 12. 2022.	Indeks 31. 12. 2023./ 31. 12. 2022.
Interno zaposleni	947	966	-19	98,0
Prodaja - zastupnici	299	311	-12	96,1
UKUPNO	1.246	1.277	-31	97,6

Ekvivalent punog radnog vremena na zadnji dan godine

	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2023.	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2022.	Razlika 31. 12. 2023.-31. 12. 2022.	Indeks 31. 12. 2023./ 31. 12. 2022.
Interno zaposleni	892,3	906,9	-14,57	98,4
Prodaja - zastupnici	264,4	279,9	-15,46	94,5
UKUPNO	1.156,7	1.186,8	-30,03	97,5

21.2.2. Zaposleni u društvu s obzirom na vrstu zaposlenja (skraćeno, puno radno vrijeme)

Na puno radno vrijeme je u 2023. godini bilo zaposleno 1.156 radnika (92,8 posto), a na skraćeno radno vrijeme 90 zaposlenih (7,2 posto). Glavnina zaposlenja na skraćeno radno vrijeme je s naslova djelomičnog zaposlenja u grupi, roditeljstva te statusa invalidnosti.

Broj zaposlenih u društvu s obzirom na vrstu zaposlenja (skraćeno, puno radno vrijeme) na zadnji dan godine

	2023.		2022.		Razlika 23-22	Indeks 23/22
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
Skraćeno radno vrijeme	90	7,2	82	6,4	8	109,8
Puno radno vrijeme	1.156	92,8	1.195	93,6	-39	96,7
UKUPNO	1.246	100,0	1.277	100,0	-31	97,6

21.2.3. Zaposleni u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja

Obrazovna struktura zaposlenih iz godine u godinu ostaje na usporedivoj razini. Više od polovice zaposlenih ima najmanje višeškolsko obrazovanje.

Broj zaposlenih u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja na zadnji dan godine

Stopnja izobrazbe	2023.		2022.		Razlika 23-22	Indeks 23/22
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
I.-IV. stupanj	35	2,8	42	3,3	-7	83,3
V. stupanj	493	39,6	512	40,1	-19	96,3
VI/1. stupanj	163	13,1	169	13,2	-6	96,4
VI/2. stupanj	219	17,6	216	16,9	3	101,4
VII. stupanj	301	24,2	304	23,8	-3	99,0
VIII/1. stupanj	33	2,6	32	2,5	1	103,1
VIII/2. stupanj	2	0,2	2	0,2	0	100,0
UKUPNO	1.246	100,0	1.277	100,0	-31	97,6

21.2.4. Zaposleni u društvu s obzirom na dob

Dobna struktura nam pokazuje da je najveća skupina zaposlenih u dobi između 40 i 55 godina.

Broj zaposlenih u društvu s obzirom na dob na zadnji dan godine

Starostne skupine (leta)	2023.		2022.		Razlika 23-22	Indeks 23/22
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
20-25	9	0,7	9	0,7	0	100,0
26-30	53	4,3	54	4,2	-1	98,1
31-35	124	10,0	115	9,0	9	107,8
36-40	142	11,4	169	13,2	-27	84,0
41-45	228	18,3	241	18,9	-13	94,6
46-50	249	20,0	244	19,1	5	102,0
51-55	221	17,7	228	17,9	-7	96,9
56 i više	220	17,7	217	17,0	3	101,4
UKUPNO	1.246	100,0	1.277	100,0	-31	97,6

21.2.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol

Udio žena u društvu raste i u 2023. godini je iznosio 57,8 %. Žene su zaposlene na svim razinama radnih mjesta. Struktura zaposlenih po spolu je uravnotežena.

Broj zaposlenih u društvu s obzirom na spol na zadnji dan godine

Spol	2023.		2022.		Razlika 23-22	Indeks 23/22
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
Žene	720	57,8	718	56,2	2	100,3
Muškarci	526	42,2	559	43,8	-33	94,1
UKUPNO	1.246	100,0	1.277	100,0	-31	97,6

21.2.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž

Najveću skupinu predstavljaju zaposleni koji imaju između 20 i 30 godina ukupnog radnog staža. Velik udio zaposlenih ima više od 30 godina radnog staža.

Broj zaposlenih u društvu s obzirom na radni staž na zadnji dan godine

Delovna doba	2023.		2022.		Razlika 23-22	Indeks 23/22
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
od 0 do 5 godina	47	3,8	53	4,2	-6	88,7
od 5 do 10 godina	150	12,0	142	11,1	8	105,6
od 10 do 15 godina	134	10,8	139	10,9	-5	96,4
od 15 do 20 godina	199	16,0	212	16,6	-13	93,9
od 20 do 30 godina	396	31,8	413	32,3	-17	95,9
Više od 30 godina	320	25,7	318	24,9	2	100,6
UKUPNO	1.246	100,0	1.277	100,0	-31	97,6

21.2.7. Fluktuacija

Stopa fluktuacije narasla se za 2,0 postotna boda i iznosi 9,87 posto.

Broj dolazaka i odlazaka zaposlenih u društvu

Godina	Dolasci*	Odlasci**	Razlika	Stopa fluktuacije***
2022.	80	100	-20	7,83%
2023.	92	123	-31	9,87%

*Dolasci = broj zaposlenih koji su došli u društvo

**Odlasci = broj zaposlenih koji su napustili društvo

***Odlasci/broj zaposlenih na dan 31. 12.

21.3. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH

Organizacija izobrazbe u društvu se odvija cjelovito i sustavno, u skladu s individualnim potrebama zaposlenoga i njegovog radnog mjesta te strateškim prioritetima društva. Cjelovitim pristupom te sustavnim planiranjem edukacija podupiremo i jačamo stalni stručni i osobni razvoj zaposlenih.

U prošloj godini započeli smo s uspostavljanjem mreže internih prodajnih trenera, koji će zaposlene osposobljavati u mekim prodajnim vještinama, dok je i dalje velik naglasak na e-edukacijama, koje su se pokazale kao najučinkovitiji oblik osposobljavanja zbog lokacijske raspršenosti zaposlenih, cjenovne učinkovitosti i jedinstvenog prijenosa informacija.

21.3.1. Troškovi izobrazbe zaposlenih

U protekloj godini mnogo internih osposobljavanja izveli smo fizički, ali je većina još uvijek bila izvođena kao mrežni oblik edukacija. Tu hibridnu praksu osposobljavanja zadržat ćemo i u budućnosti. Uslijed poplava, koje su snažno pogodile naše društvo, otkazali smo nekoliko strateških konferencija i drugih edukacijskih aktivnosti, jer su naši zaposleni bili natprosječno opterećeni rješavanjem odštetnih zahtjeva i pružanjem pomoći osiguranicima.

Troškovi izobrazbe

TROŠKOVI IZOBRAZBE	2023.	2022.	Razlika 23-22	Indeks 23/22
TROŠAK IZOBRAZBE*	275.733	376.510	-100.777	73,2
Trošak po zaposlenom**	221	295	-74	75,1
Trošak po zaposlenom po FTE**	238	317	-79	75,1

*Podatak obuhvaća neposredne troškove (troškove kotizacije, osposobljavanja uz rad, rad pripravnika, izvođača edukacija i najamnine u svrhe edukacije)

**Izračunato po stanju zaposlenih/FTE 31.12.

21.3.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom

Kao i kod troškova, i broj sati svih edukacija po zaposlenom smanjio se uslijed poplava koje su prošlog ljeta snažno pogodile našu državu. Naši zaposleni su od ljetnih poplava sve do kraja godine bili natprosječno opterećeni rješavanjem odštetnih zahtjeva i pružanjem pomoći osiguranicima. Većina edukacija koje su se ipak održale, bile su održane u mrežnom obliku, koji je vremenski i financijski učinkovitiji od edukacija s fizičkom prisutnošću.

Broj sati svih edukacija

BROJ SATI SVIH EDUKACIJA PO ZAPOSLENOM	2023.	2022.	Razlika 23-22	Indeks 23/22
Broj sati po zaposlenom*	25,75	28,20	-2	91,3
Broj sati po zaposlenom po FTE*	27,56	29,92	-2	92,1

*Izračunano po stanju zaposlenih/FTE 31. 12.

21.4. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH

Na području upravljanja sustavno prepoznajemo kreativni potencijal zaposlenih i kroz različite pristupe pružamo znanje i potporu razvoju kreativnog razmišljanja i upravljanja promjenama.

U razvoju i motiviranju zaposlenih slijedimo cjelovit pristup upravljanja uspješnošću, koji uključuje jasno definiranje ciljeva, strateških prioriteta te individualnih zadataka pojedinca. Gradimo na prepoznavanju potreba i želja pojedinca te slijedimo njihovu uspješnost u ostvarivanju postavljenih ciljeva. Svjesni smo da su zadovoljni i angažirani zaposleni ključ za postizanje ciljeva, zato sustavno gradimo angažiranost zaposlenih kroz prilagođene programe osposobljavanja, uspostavljanjem pogodnosti, pružanjem karijernih prilika te postavljanjem temelja za autentičnu, na stranke usmjerenu kulturu.

U 2023. godini nadogradili smo Akademiju upravljanja, u sklopu koje smo izvodili niz programa namijenjenih razvoju i jačanju upravljačkih kompetencija naših voditelja.

Naš cjelovit pristup u razvoju upravitelja temelji se na sustavnom programu. Kroz Akademiju upravljanja voditelji stječu ključna znanja povezana s učinkovitim upravljanjem, motivacijom, razvojem timova i strateškim planiranjem. Naglasak stavljamo na individualni razvojni akcijski plan, koji omogućuje personaliziran razvoj ovisno o potrebama pojedinog voditelja.

Voditelji koji su u 2023. godini sudjelovali na Akademiji učinkovitog vođenja suradnika, u okviru ciljno usmjerenog i planiranog programa usredotočili prije svega na razumijevanje vlastite vizije, razvoj pristupa promjenama, komunikaciju sa suradnicima, primjenu menadžerskih razgovora u različitim situacijama te posljedično učinkovito komuniciranje na različitim razinama, optimalnu organizaciju vremena, prepoznavanje vrlina te rad u timu i u hibridnom okruženju. Stečeno znanje voditelje čini spremnima na buduće izazove posloводства i postizanje timskih rezultata u radnom okruženju.

II. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE SAVA OSIGURANJA

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava Sava osiguranja d. d., u skladu sa svojom odgovornošću za pripremu računovodstvenih iskaza Sava osiguranja d. d., potvrđuje da su računovodstveni iskazi zajedno s objašnjenjima sastavljeni pod pretpostavkom o nastavku poslovanja društva te u skladu s važećim zakonodavstvom u Sloveniji i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, kako ih je usvojila Europska unija (u nastavku »MSFI uspjenim u EU«). Pri sastavljanju predstavljenih računovodstvenih iskaza upotrijebljene su odgovarajuće procjene, ocjene i pretpostavke, uključujući aktuarske procjene koje u danim okolnostima primjenjuju za osiguravajuće društvo najprimjerenije metode, na temelju kojih možemo dati dolje navedena jamstva.

Članovi Uprave društva jamče da je po njihovim najboljim saznanjima:

- računovodstveno izvješće, uključujući računovodstvene iskaze i njihova objašnjenja, sastavljeno u skladu s prihvaćenim načelima izvješćivanja osiguravajućeg društva te iskazuje stvaran i pošten prikaz sredstava, obveza prema izvorima sredstava, financijskog i poslovnog rezultata osiguravajućeg društva;
- u poslovno izvješće uključen pošten prikaz razvoja i rezultata poslovanja osiguravajućeg društva te njegovog financijskog položaja, uključujući opis važnih rizika i prilika kojima je u svom poslovanju društvo izloženo te opisom drugih podataka koji su važni za pošten i stvaran prikaz poslovanja društva.

Poslovodstvo je odgovorno za vođenje odgovarajućih evidencija koje u svakom trenutku s razumljivom preciznošću prikazuju financijski položaj društva, te za to da su računovodstveni iskazi sastavljeni u skladu s MSFI standardima koje je usvojila Europska unija. Poslovodstvo je isto tako odgovorno za zaštitu imovine društva te za sprječavanje i otkrivanje zlouporaba i drugih nepravilnosti.

Porezne vlasti u bilo kojem trenutku, u razdoblju od pet godina po isteku godine u kojoj je trebalo razrezati porez, mogu provjeriti poslovanje društva, što posljedično može uzrokovati nastanak dodatne obveze plaćanja poreza, zateznih kamata i kazni s naslova PDPO-a (porez na dohodak pravnih osoba) ili drugih poreza i davanja. Uprava društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle uzrokovati eventualnu važnu obvezu s tog naslova.

Sava osiguranje d. d. je potpisnica Zavarovalnega kodeksa/Kodeksa osiguranja koji je prihvatila većina osiguravateljskih društava u državi.

Članovi Uprave društva potpisima potvrđuju svoju punu odgovornost i suglasnost s ovdje predstavljenim revidiranim Godišnjim izvješćem Sava osiguranja d. d. za 2023. godinu, s datumom 1. ožujka 2024.

Maribor, 1. ožujak 2024.

Uprava društva:

Jošt DOLNIČAR, predsjednik Uprave



Primož MOČIVNIK, zamjenik predsjednika Uprave



Uroš LORENČIČ, član Uprave



Robert CIGLARIČ, član uprave, predstavnik radnika



1. ODVOJENI RAČUNOVODSTVENI ISKAZI

1.1. ODVOJENI ISKAZ FINACIJSKOG POLOŽAJA

u eurima bez centa		Objašnjenje	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022. (prilagođen)	na dan 1.1.2022. (prilagođen)
SREDSTVA					
A.	Materijalna osnovna sredstva	4.1.	42.752.972	44.914.188	35.200.973
B.	Investicijske nekretnine	4.2.	11.763.833	11.873.684	3.138.786
C.	Pravo na uporabu sredstava	4.3.	3.916.810	4.554.823	3.639.505
Č.	Nematerijalna sredstva	4.4.	12.530.963	14.239.778	11.243.547
D.	Odgođena potraživanja za porez	4.15.	6.833.097	1.043.097	0
E.	Investicije u ovisna društva	4.5.	477.148	2.309.878	2.309.878
G.	Financijske investicije mjerene po:	4.6.	796.589.051	707.766.592	856.042.440
1.	Fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti		580.773.142	507.012.451	607.440.398
2.	Otplatnoj vrijednosti		6.870.355	5.419.505	13.948.494
3.	Fer vrijednosti preko poslovnog rezultata		208.945.554	195.334.636	234.653.548
I.	Ugovori o osiguranju koji su sredstva	4.7.	4.747.030	3.973.013	12.239.172
J.	Ugovori o reosiguranju koji su sredstva	4.8.	135.967.451	104.846.602	115.203.674
K.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	4.10.	191.021	380.282	310.969
L.	Potraživanja za razrezani porez	4.19.	0	3.102.995	0
M.	Druga potraživanja	4.11.	3.712.334	5.693.925	4.398.394
N.	Novac i novčani ekvivalenti	4.12.	25.952.975	41.364.353	32.532.034
O.	Druga sredstva	4.13.	1.235.294	1.332.561	1.726.816
UKUPNO SREDSTVA			1.046.669.980	947.395.771	1.077.986.188
KAPITAL		4.14.			
A.	Osnovni kapital		68.417.377	68.417.377	68.417.377
B.	Kapitalne pričuve		16.207.877	16.207.877	16.207.877
C.	Pričuve iz dobiti		8.213.896	8.213.896	8.213.896
Č.	Akumulirana druga sveobuhvatna dobit		-22.195.640	-33.517.001	-5.031.447
D.	Druge pričuve		1.626.356	1.844.961	1.197.783
E.	Zadržana dobit/gubici iz proteklih godina		149.510.020	138.874.930	115.805.203
F.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja		26.313.922	21.235.386	58.087.630
UKUPNO KAPITAL			248.093.808	221.277.426	262.898.319
OBVEZE					
B.	Odgođene obveze za porez	4.15.	0	0	10.752.787
C.	Ugovori o osiguranju koji su obveze	4.7.	759.351.990	691.630.014	761.627.692
Č.	Ugovori o reosiguranju koji su obveze	4.8.	875.182	646.868	2.152.005
E.	Pričuve	4.16.	6.706.330	6.537.947	7.504.990
F.	Obveze iz najмова	4.17.	4.098.465	4.741.690	3.840.257
G.	Druge financijske obveze	4.18.	7.158	7.158	2.882
I.	Obveze za razrezani porez na dohodak	4.19.	2.311.353	0	1.905.688
J.	Druge obveze	4.20.	25.225.694	22.554.668	27.301.567
UKUPNO OBVEZE			798.576.172	726.118.345	815.087.869
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE			1.046.669.980	947.395.771	1.077.986.188

Objašnjenja uz računovodstvene iskaze u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća sastavni su dio predstavljenih računovodstvenih iskaza Sava osiguranja.

1.2. ODVOJENI ISKAZ POSLOVNOG REZULTATA

u eurima bez centa	Objašnjenje	Od 1.1. do 31.12.2023.	Od 1.1. do 31.12.2022. (prilagođen)
A. REZULTAT IZ OSIGURATELJNIH POSLOVA			
1. Prihodi iz osigurateljnih usluga	4.22.	473.781.758	417.777.392
2. Rashodi iz osigurateljnih usluga	4.22.	471.385.183	385.346.211
3. Neto rezultat iz ugovora o reosiguranju	4.23.	28.530.482	2.291.825
Rezultat iz osigurateljnih poslova		30.927.057	34.723.005
B. REZULTAT IZ ULAGANJA			
1. Prihodi od kamata izračunati primjenom efektivne kamatne stope		6.006.565	3.537.824
2. Prihodi iz dividendi		131.121	155.212
3. Neto dobiti/gubici iz od-priznanja financijskih sredstava		-29.038	-576.217
5. Neto umanjenja/otklanjanje umanjenja financijskih sredstava		55.220	126.124
6. Neto dobiti/gubici iz prilagodbe fer vrijednosti investicijskih nekretnina		228.315	232.983
7. Drugi prihodi/rashodi iz ulaganja		18.208.047	-26.341.602
Neto prihodi / rashodi iz ulaganja		24.600.230	-22.865.676
C. FINANIJSKI REZULTAT IZ UGOVORA O OSIGURANJU			
1. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranju		-20.706.440	18.948.276
2. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o reosiguranju		1.356.398	946.606
Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju		-19.350.042	19.894.882
Č. PROMJENA OBVEZA IZ FINANIJSKIH UGOVORA			
		0	0
D. DRUGI PRIHODI / RASHODI			
3. Neto drugi financijski prihodi/rashodi		-698.177	-182.200
4. Nepripisivi troškovi	4.27.	11.659.563	12.281.218
5. Neto umanjenja/otklanjanje umanjenja vrijednosti nefinancijskih sredstava		22.096	-53.901
6. Pripadajuće dobiti/gubici iz investicija povezanih društava	4.28.	3.681.052	378.750
7. Neto drugi prihodi/rashodi		4.527.092	6.930.259
E. POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA			
Rashod od dohotka pravnih osoba	4.29.	5.831.550	5.039.335
Promjena odgođenih poreza	4.29.	95.727	-269.183
F. NETO POSLOVNI REZULTAT OBRAČUNSKOG RAZDOBLJA			
		26.313.922	21.235.385

Objašnjenja uz računovodstvene iskaze u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća sastavni su dio predstavljenih računovodstvenih iskaza Sava osiguranja.

1.3. ODVOJENI ISKAZ DRUGE SVEOBUH VATNE DOBITI

u eurima bez centa	Od 1.1. do 31.12.2023.	Od 1.1. do 31.12.2022. (prilagođeno)
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA	26.313.922	21.235.385
II. DRUGI SVEOBUH VATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b+c)	11.102.755	-27.838.375
A. Stavke koje u kasnijim razdobljima mogu biti uvrštene u poslovni rezultat	12.984.243	-35.151.036
1. Nerealizirane neto dobiti/gubici financijskih investicija vrednovanih po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	23.486.007	-69.066.753
Dobiti/gubici, priznati u akumuliranoj drugoj sveobuhvatnoj dobiti	23.486.007	-69.066.753
2. Realizirane neto dobiti/gubici financijskih investicija vrednovanih po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	183.364	528.446
3. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranju	-13.739.566	42.388.420
4. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o reosiguranju	3.054.437	-9.001.149
B. Porez na dohodak od stavki koje u kasnijim razdobljima mogu biti uvrštene u poslovni rezultat	-1.662.882	6.665.483
C. Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat	-218.606	647.179
4. Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat	-189.097	800.712
5. Porez na dohodak od stavki koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat	-29.509	-153.533
III. SVEOBUH VATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)	37.416.677	-6.602.991

Objašnjenja uz računovodstvene iskaze u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća sastavni su dio predstavljenih računovodstvenih iskaza Sava osiguranja.

1.4. ODVOJENI ISKAZ NOVČANIH TOKOVA

u eurima bez centa	01-12/2023.	01-12/2022 . (prilagođeno)
A. Novčani tokovi u poslovanju		
a) Stavke iskaza poslovnog rezultata	9.391.350	51.038.935
<i>Neto poslovni rezultat</i>	26.313.922	21.235.385
Prilagodbe za:		
1. Amortizacija materijalnih/nematerijalnih sredstava	5.828.482	3.688.056
2. Amortizacija – pravo na uporabu sredstava	1.146.305	1.223.586
3. Financijski prihodi	-42.529.216	-34.913.226
4. Financijski rashodi	17.405.566	57.422.134
5. Dobiti/gubici kod prodaje materijalnih/nematerijalnih sredstava	-1.263.094	-3.908.728
7. Dobiti ili gubici kod prodaje investicija u ovisna i pridružena društva	-3.075.052	0
9. Promjena drugih pričuva	-168.382	967.043
10. Neto tečajne razlike	-3.004	16.167
11. Rashod za porez	5.735.823	5.308.517
b) Promjene poslovnih stavki iskaza financijskog rezultata	21.897.493	-48.492.179
1. Neto promjena ugovora o osiguranju i reosiguranju	27.176.770	-25.814.944
2. Promjena stanja ostalih potraživanja i sredstava	4.002.086	-5.267.060
3. Promjena stanja drugih obveza	1.828.253	-1.740.767
4. Izdaci za plaćanje poreza	-11.109.616	-15.669.408
c) Višak primitaka ili višak izdataka u poslovanju (a + b)	31.288.843	2.546.755
B. Novčani tokovi kod ulaganja		
a) Primici kod ulaganja	160.453.732	189.497.020
1. Primici od kamata koje se odnose na ulaganje	4.733.578	6.039.488
2. Primici od dividendi iz udjela u dobiti drugih	728.633	529.030
4. Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava	1.954.809	40.162
5. Primici od investicijskih nekretnina	0	482.513
6. Primici od otuđenja nekratkoročnih sredstava za prodaju	188.224	282.959
7. Primici od otuđenja financijskih investicija	152.848.489	182.122.867
7.1. <i>Primici od likvidacije ovisnih društava</i>	4.907.782	0
7.2. <i>Drugi primici od otuđenja financijskih investicija</i>	147.940.707	182.122.867
b) Izdaci kod ulaganja	-194.918.263	-146.818.479
1. Izdaci za stjecanje nematerijalnih sredstava	-634.475	-1.103.713
2. Izdaci za stjecanje materijalnih osnovnih sredstava	-2.097.813	-8.860.055
3. Izdaci od investicijskih nekretnina	-193.322	0
4. Izdaci za stjecanje financijskih investicija	-191.992.653	-136.854.710
4.2. <i>Drugi izdaci za stjecanje financijskih investicija</i>	-191.992.653	-136.854.710
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod ulaganja (a + b)	-34.464.530	42.678.541
C. Novčani tokovi u financiranju		
a) Primici u financiranju	0	0
b) Izdaci u financiranju	-12.235.694	-36.392.977
1. Izdaci za dane kamate	-103.907	-51.787
3. Izdaci za otplate dugoročnih financijskih obveza	-1.217.084	-1.285.969
5. Izdaci za isplate dividendi i drugih udjela u dobiti	-10.914.703	-35.055.222
c) Višak primitaka ili višak izdataka u financiranju (a + b)	-12.235.694	-36.392.977
Č. Konačno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	25.952.975	41.364.353
x) Novčani rezultat u razdoblju (zbroy viškova Ac, Bc i Cc)	-15.411.378	8.832.319
y) Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	41.364.353	32.532.034

Objašnjenja uz računovodstvene iskaze u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća sastavni su dio predstavljenih računovodstvenih iskaza Sava osiguranja.

1.5. ODVOJEN ISKAZ PROMJENA VLASNIČKOG KAPITALA ZA 2023. GODINU

u eurima bez centa	I. Osnovni kapital	II. Kapitalne pričuve	III. Pričuve iz dobiti		IV. Višak iz revalorizacije	IV_b. Druge pričuve za fer vrijednost	V. Zadržani neto poslovni rezultat	VI. Neto poslovni rezultat	UKUPNO KAPITAL
			Zakonske i statutarne	Druge pričuve iz dobiti				Neto dobit / gubitak poslovne godine	(od 1 do 12)
	1.	2.	4.	8.	9.	9.b	10.	11.	13.
1. STANJE KRAJEM PROŠLE POSLOVNE GODINE	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	-33.517.001	1.844.961	138.874.930	21.235.385	221.277.426
4. POČETNO STANJE u poslovnom razdoblju (1+2+3)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	-33.517.001	1.844.961	138.874.930	21.235.385	221.277.426
5. Sveobuhvatna dobit poslovne godine nakon oporezivanja	0	0	0	0	11.321.361	-218.606	0	26.313.922	37.416.677
a.) neto poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	26.313.922	26.313.922
b.) drugi sveobuhvatna dobit	0	0	0	0	11.321.361	-218.606	0	0	11.102.755
TRANSAKCIJE S VLASNICIMA - isplate	0	0	0	0	0	0	-10.914.703	0	-10.914.703
10. Isplata (obračun) dividendi	0	0	0	0	0	0	-10.914.703	0	-10.914.703
11. Raspoređivanje neto dobiti u pričuve iz dobiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
POMACI U KAPITALU	0	0	0	0	0	0	21.549.793	-21.235.385	314.408
12. Raspoređivanje neto dobiti u zadržani poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	21.235.385	-21.235.385	0
15. Drugo	0	0	0	0	0	0	314.408	0	314.408
16. ZAVRŠNO STANJE U POSLOVNOM RAZDOBLJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	-22.195.640	1.626.355	149.510.020	26.313.922	248.093.808

1.6. ODVOJENI ISKAZ PROMJENA VLASNIČKOG KAPITALA ZA 2022. GODINU

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalne pričuve	III. Pričuve iz dobiti		IV. Višak iz revalorizacije	IV_a. Konverzijska korekcija kapitala	IV_b. Druge pričuve za fer vrijednost	V. Zadržani neto poslovni rezultat	VI. Neto poslovni rezultat Neto dobit / gubitak poslovne godine	UKUPNO KAPITAL (od 1 do 12)
			Zakonske i statutarne	Druge pričuve iz dobiti						
u eurima bez centa	1.	2.	4.	8.	9.	9a.	9.b	10.	11.	13.
1. STANJE KRAJEM PRETHODNE POSLOVNE GODINE	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	12.173.395	-11.221	1.197.782	60.711.653	58.087.630	224.998.390
2. Retroaktivni izračuni	0	0	0	0	-17.204.842	0	0	55.093.550	0	37.888.708
Neto učinak prelaska na MSFI9	0	0	0	0	-10.999.235	0	0	6.542.028	0	-4.457.207
Neto učinak prelaska na MSFI17	0	0	0	0	-6.205.606	0	0	48.551.522	0	42.345.916
3. Retroaktivne prilagodbe	0	0	0	0	0	11.221	0	0	0	11.221
4. POČETNO STANJE u poslovnom razdoblju (1+2+3)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	-5.031.447	0	1.197.782	115.805.203	58.087.630	262.898.320
5. Sveobuhvatna dobit poslovne godine nakon oporezivanja	0	0	0	0	-28.485.554	0	647.179	0	21.235.385	-6.602.990
a.) neto poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	0	21.235.385	21.235.385
b.) drugi sveobuhvatna dobit	0	0	0	0	-28.485.554	0	647.179	0	0	-27.838.375
TRANSAKCIJE S VLASNICIMA - isplate	0	0	0	0	0	0	0	-35.050.032	0	-35.050.032
10. Isplata (obračun) dividendi	0	0	0	0	0	0	0	-35.050.032	0	-35.050.032
POMICI U KAPITALU	0	0	0	0	0	0	0	58.119.759	-58.087.630	32.129
11. Raspoređivanje neto dobiti u pričuve iz dobiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Raspoređivanje neto dobiti u zadržani poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	58.087.630	-58.087.630	0
15. Drugo	0	0	0	0	0	0	0	32.129	0	32.129
16. ZAVRŠNO STANJE U POSLOVNOM RAZDOBLJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	-33.517.001	0	1.844.961	138.874.930	21.235.385	221.277.426

Objašnjenja uz računovodstvene iskaze u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća sastavni su dio predstavljenih računovodstvenih iskaza Sava osiguranja.

2. UVODNA OBJAŠNENJA I RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE

Sava osiguranje (u nastavku „društvo“ odnosno „Sava osiguranje“) je dioničko društvo sa sjedištem u Republici Sloveniji, u Ulici Eve Lovše 7, u Mariboru. Sava osiguranje u Republici Hrvatskoj ima stalnu poslovnu jedinicu. Računovodstveni iskazi stalne poslovne jedinice uključeni su u pojedine računovodstvene iskaze Sava osiguranja.

U nastavku su predstavljeni odvojeni revidirani godišnji računovodstveni iskazi za godišnje razdoblje koje je završilo na dan 31. 12. 2023. Razdoblje računovodstvenog izvješćivanja Sava osiguranja jednako je kalendarskoj godini. Podaci za poredbeno razdoblje (2022. godina) su revidirani. Reviziju odvojenih godišnjih računovodstvenih iskaza za poslovnu godinu 2022. i 2023. izvršilo je revizijske društvo Deloitte revizija d.o.o.

2.1. KONSOLIDACIJA

Sava osiguranje, kao nadređeno društvo poduzećima ZS Svetovanje, d.o.o. i ASISTIM, d.o.o. ne izrađuje konsolidirane računovodstvene iskaze, u skladu sa ZGD-1 i MSFI 10.4. Računovodstveni iskazi tih društava uključeni su neposredno u konsolidirane računovodstvene iskaze Pozavarovalnice Sava/Sava reosiguranja.

Konsolidirani računovodstveni iskazi Osiguravateljske grupe Sava javnosti su dostupni na internetskoj stranici Pozavarovalnice Sava.

Pozavarovalnica Sava, d.d., (Sava Re) je reosiguravateljsko društvo sa sjedištem u Ljubljani i matično je društvo Osiguravateljske grupe Sava, čiji je član i Sava osiguranje. Sava Re je najveće reosiguravateljsko društvo sa sjedištem u Srednjoj i Istočnoj Europi, s više od 350 partnera na više od 100 tržišta reosiguranja u svijetu. Grupa je jedna od vodećih osiguravateljskih grupa u ovoj regiji i prisutna je svojim društvima u šest država Adria regije.

Računovodstveni iskazi Sava osiguranja te njegovih neposredno i posredno ovisnih društava su u izvještajnom razdoblju uključeni u konsolidirane računovodstvene iskaze Osiguravateljske grupe Sava, kao ovisnog društva Pozavarovalnice Sava.

Shematski prikaz neposredno i posredno ovisnih društava Sava osiguranja (poglavlje 4.5.)



2.2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI

Računovodstveni iskazi Sava osiguranja sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), kako ih je usvojila Europska unija, kao i s objašnjenjima koja donosi Odbor za objašnjenja međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja (OPMSFI), koja je također usvojila Europska unija, te u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima / Zakona o gospodarskih družbah (ZGD). Računovodstveni iskazi su napravljeni uz pretpostavku aktivnog poduzeća.

Računovodstvene smjernice koje društvo primjenjuje u pripremi svojih računovodstvenih iskaza, jednake su smjernicama koje su bile upotrijebljene kod pripreme računovodstvenih iskaza za prethodnu poslovnu godinu.

Iznimka su novousvojeni ili obnovljeni standardi, koji su bili usvojeni za godišnja razdoblja s početkom 1. 1. 2023. ili kasnije i koji su opisani u nastavku. Utjecaj uvođenja standarda MSFI 17 i MSFI 9 opisan je u poglavlju 2.3.

2.2.1. Novi i promijenjeni računovodstveni standardi MSFI koji su na snazi u tekućoj godini

U tekućoj godini društvo je primjenjivalo više promjena računovodstvenih standarda MSFI koje je izdao Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde (UOMRS) i usvojio EU i koji se obavezno moraju primjenjivati za izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2023. ili kasnije. Usvajanje tih promjena nije uzrokovalo bitne promjene računovodstvenih iskaza društva, osim utjecaja novog standarda MSFI 17 – Ugovori o osiguranju. Više o utjecaju spomenutog standarda na poslovanje društva navedeno je u poglavlju 2.3.

Novi standard MSFI 17 – Ugovori o osiguranju, uključujući promjene MSFI 17 iz lipnja 2020. i prosinca 2021.

- MSFI 17 – Ugovori o osiguranju, koji je UOMRS objavio 18. svibnja 2017. Novi standard zahtijeva mjerenje osigurateljnih obveza po trenutnoj vrijednosti ispunjavanja te donosi ujednačeniju metodu mjerenja i predstavljanja za sve ugovore o osiguranju. Svrha zahtjeva je osigurati dosljedno i na načelima utemeljeno obračunavanje ugovora o osiguranju. MSFI 17 zamjenjuje standard MSFI 4 – Ugovori o osiguranju i s njime povezana pojašnjenja. Uz promjene MSFI 17 – Ugovori o osiguranju, koje je UOMRS izdao 25. lipnja 2020., datum početka primjene MSFI 17 odgođen je za dvije godine, na godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2023. ili kasnije. Promjene izdane 25. lipnja 2020. osim toga uvode pojednostavljenja i obrazloženja nekih zahtjeva standarda te osiguravaju dodatnu pomoć kod prve primjene MSFI 17.
- Promjene MSFI 17 – Ugovori o osiguranju – Početna primjena uporaba MSFI 17 i MSFI 9 – Komparativne informacije, koje je UOMRS izdao 9. prosinca 2021. Riječ je o promjeni uskog područja uporabe prijelaznih zahtjeva MSFI 17 za poduzeća koja istodobno prvi put primjenjuju MSFI 17 i MSFI 9.

Promjene MRS 1 - Objava računovodstvenih smjernica

Objava računovodstvenih smjernica, koje je UOMRS izdao 12. veljače 2021. Promjene zahtijevaju da poduzeća umjesto svojih važnih računovodstvenih smjernica objave svoje bitne računovodstvene smjernice. One sadrže naputke i primjere za pomoć zaduženima za pripremu objava u donošenju odluke o tome koje će računovodstvene smjernice objaviti u svojim računovodstvenim iskazima.

Promjene MRS 8 - Definicija računovodstvenih procjena

Definicija računovodstvenih procjena, koje je UOMRS izdao 12. veljače 2021. Promjene su usredotočene na računovodstvene procjene i daju naputke o tome kako razlikovati računovodstvene smjernice od računovodstvenih procjena.

Promjene MRS 12 - Odgođeni porez u vezi sa sredstvima i obvezama koje proizlaze iz pojedine transakcije

Promjene MRS 12 – Porez na dobit – Odgođeni porez u vezi sa sredstvima i obvezama koje proizlaze iz pojedine transakcije, koje je UOMRS izdao 6. svibnja 2021. U skladu s promjenama izuzeće od primjene kod početnog priznanja ne vrijedi za poslove kod kojih kod početnog priznanja nastaju kako odbitne tako i oporezive privremene razlike, čija je posljedica priznavanje odgođenih potraživanja i obveze za porez u jednakom iznosu.

Promjene MRS 12 - Međunarodna porezna reforma – model pravila drugog stupa

Promjene MRS 12 – Porez na dobit – Međunarodna porezna reforma – model pravila drugog stupa, koje je UOMRS izdao 23. svibnja 2023. Promjene su uvele privremenu iznimku kod obračunavanja odgođenog poreza, koja proizlazi iz jurisdikcija koje provode globalna porezna pravila, te zahtjeve u vezi s objavom izloženosti poduzeća porezu na dobit, koji proizlaze iz reforme, posebice prije stupanja na snagu zakonodavstva koje uvodi pravila.

Iznimka, određena u promjenama MRS 12, po kojoj poduzeće ne priznaje i ne objavljuje informacije o potraživanjima i obvezama za odgođeni porez u okviru UOMRS-ovog drugog stupa, koja se odnosi na porez iz dobiti, primjenjuje se odmah po izdavanju promjena i retroaktivno u skladu s MRS 8. Preostali zahtjevi za objavom vrijede za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. siječnja 2023. ili kasnije.

2.2.2. Novi i promijenjeni računovodstveni standardi MSFI, koje je EU usvojio, ali još nisu stupili na snagu

Na datum odobrenja ovih računovodstvenih iskaza društvo ne primjenjuje sljedeće promijenjene računovodstvene standarde MSFI, koje je UOMRS izdao i EU usvojio, ali još nisu na snazi:

Promjene MSFI 16 – Najmovi – Obveze iz najma kod prodaje s povratnim najmom

Obveze iz najma kod prodaje s povratnim najmom (vrijede za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2024. ili kasnije). Promjene MSFI 16 od prodavača – najmoprimca zahtijevaju kasnije mjerenje obveza iz najma koje proizlaze iz povratnog najma, i to tako da prodavač – najmoprimac ne priznaje nikakav iznos dobiti ili gubitka koji se odnosi na pravo na uporabu koje zadržava. Novi zahtjevi prodavaču – najmoprimcu ne zabranjuju da u poslovnom rezultatu prizna dobit ili gubitak u vezi s djelomičnim ili potpunim otkazivanjem najma.

2.2.3. Novi standardi i promjene postojećih standarda koje je izdao UOMRS, ali ih EU još nije usvojio

Zasad se MSFI, kako ih je usvojio EU, ne razlikuju bitno od propisa kako ih je usvojio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (UOMRS), osim sljedećih novih standarda i promjena postojećih standarda koje EU nije odobrio na dan pripreme ovog izvješća:

Promjene MRS 1 – Predstavljanje računovodstvenih iskaza

Podjela obveza na kratkoročne i nekratkoročne obveze s financijskim obvezama (datum stupanja na snagu, kako ga je odredio UOMRS: 1. siječanj 2024.). Promjene pojašnjavaju kako uvjeti koje poduzeće mora ispuniti u roku od dvanaest mjeseci nakon izvještajnog razdoblja utječu na klasifikaciju obveza.

Promjene MRS 7 – Iskaz novčanih tokova i MSFI 7 – Financijski instrumenti: objave

Dobavljački financijski dogovori, koje je UOMRS izdao 25. svibnja 2023. (datum stupanja na snagu, kako ga je odredio UOMRS: 1. siječnja 2024.). Promjene dodaju zahtjeve u vezi s objavom i „smjerokaze“ unutar postojećih zahtjeva u vezi s objavom, kako bi se osigurala kvalitativne i kvantitativne informacije o dobavljačkim financijskim dogovorima.

Promjene MRS 21 – Utjecaji promjena deviznih tečajeva

Nemogućnost konvertibilnosti valute, koje je UOMRS izdao 15. kolovoza 2023. (datum stupanja na snagu, kako ga je odredio UOMRS: 1. siječnja 2025.). Promjene daju upute za određivanje kad je valuta konvertibilna i kako odrediti devizni tečaj kad valuta nije konvertibilna.

MSFI 14 – Zakonsko propisano odgađanje plaćanja računa

Vrijedi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. ili kasnije. Europska komisija je odlučila da neće započeti postupak potvrđivanja ovog privremenog standarda i da će pričekati izdavanje njegove konačne verzije. Cilj standarda je omogućiti poduzećima koja MSFI primjenjuju prvi put i koji zakonski propisane odgode plaćanja računa trenutno priznaju u skladu prijašnjim SSRN, da kod prelaska na MSFI nastave s takvim priznavanjem.

Promjene MSFI 10 – Konsolidirani računovodstveni iskazi i MRS 28 – Investicije u pridružena poduzeća i zajedničke pothvate

Prodaja ili doprinos sredstava između ulagatelja i njegovih pridruženih poduzeća odn. zajedničkog pothvata te daljnje promjene. Datum početka valjanosti odgođen je na neodređeno vrijeme, do završetka istraživačkog projekta u vezi s kapitalnom metodom. Promjene se odnose na razilaženje zahtjeva po MRS 28 i MSFI 10 te objašnjavaju da je opseg priznavanja dobiti odn. gubitka u poslu s pridruženim poduzećem ili u zajedničkom pothvatu ovisi o tome predstavljaju li prodana odn. doprinesena sredstva poslovni subjekt.

Društvo ne očekuje da usvajanje gore navedenih standarda i promjena postojećih standarda u razdoblju početne primjene imalo bitan utjecaj na računovodstvene iskaze društva.

Obračunavanje izloženosti portfelja financijskih sredstava i obveza rizicima, čija načela EU nije prihvatio, i dalje je neregulirano.

Društvo nije prijevremeno prihvatilo nijedan drugi standard, obrazloženje ili promjenu koja je bila izdana, ali još nije stupila na snagu.

2.3. PRELAZAK NA NOVE STANDARDE MSFI 17 – UGOVORI O OSIGURANJU I MSFI 9 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde (UOMRS) je 25. 6. 2020. izdao konačni računovodstveni standard za ugovore o osiguranju MSFI 17. Tijekom konačnog oblikovanja MSFI 17 datum prve primjene bio je odgođen za dvije godine, i to s 1. 1. 2021. na 1. 1. 2023. Potom je odbor odlučio da se datum početka primjene MSFI 9 za osiguravajuća društva uskladi s MSFI 17. Zbog odgađanja prve primjene MSFI 17 je usporedno razdoblje je isto prav tako odgođeno za dvije godine, s 1. 1. 2020. na 1. 1. 2022.

MSFI 4 je omogućio primjenu lokalnih računovodstvenih praksa za ugovore o osiguranju u konsolidiranim računovodstvenim iskazima. UOMRS u MSFI 17 prvi put uvodi jedinstvene računovodstvene smjernice za ugovore o osiguranju. Društvo je za potrebe pripreme računovodstvenih iskaza za poslovnu godinu 2023. i komparativnih podataka za 2022. godinu prvi put primijenilo MSFI 17, pri čemu je slijedilo prijelaznu odredbu MSFI 17.C3(a).

Istodobno je za društvo na dan 1. 1. 2023. stupio na snagu također standard MSFI 9 – Financijski instrumenti, koji zamjenjuje MRS 39. Za MSFI 9 je inače kao datum prve primjene bio određen 1. 1. 2018., ali je društvo iskoristilo mogućnost privremenog izuzeća od primjene standarda do 1. 1. 2023.

Uvođenje MSFI 17 i MSFI 9 bitno utječe na konsolidirane i pojedinačne računovodstvene iskaze. Učinak prelaska na nove standarde iskazan je u zadržanom rezultatu. Zbog uvođenja standarda MSFI 17 i MSFI 9 bitno su se promijenile također druge stavke u kapitalu, prije svega akumulirana druga sveobuhvatna dobit odnosno pričuva za fer vrijednost (MRS 39).

U nastavku su prikazani najvažniji učinci uvođenja MSFI 9 i MSFI 17, na način da se prilagođeni iskaz financijskog položaja društva na dan 1. 1. 2022 uspoređuje s revidiranim iskazom financijskog položaja društva na dan 31. 12. 2021.

u eurima bez centa	31.12.2021. (objavljeno)	01.01.2022. (prilagođeno)	Učinak iz prilagodbe
SREDSTVA			
Materijalna osnovna sredstva i pravo na uporabu sredstava	38.846.709	38.840.478	-6.231
Investicijske nekretnine	3.139.378	3.138.786	-592
Nematerijalna sredstva	15.940.450	11.243.547	-4.696.903
<i>Odgođeni troškovi pribavljanja</i>	4.697.567	0	-4.697.567
<i>Duga nematerijalna sredstva</i>	11.242.883	11.243.547	663
Odgođene potraživanja za porez	0	0	0
Investicije u ovisna društva	2.309.878	2.309.878	0
Financijske investicije	855.798.502	856.042.440	243.937
Sredstva iz financijskih ugovora	0	0	0
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	793.087	12.239.172	11.446.085
Ugovori o reosiguranju koji su sredstva	108.361.589	115.203.674	6.842.085
Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	310.969	310.969	0
Potraživanja za razrezani porez	0	0	0
Druga potraživanja	82.375.897	4.398.394	-77.977.502
Novac i novčani ekvivalenti	32.535.722	32.532.034	-3.688
Druga sredstva	1.692.679	1.726.817	34.138
Razgraničeni troškovi pribavljanja osiguranja	20.274.634	0	-20.274.634
UKUPNO SREDSTVA	1.162.379.493	1.077.986.188	-84.393.305
KAPITAL			
Osnovni kapital	68.417.377	68.417.377	0
Kapitalne pričuve	16.207.877	16.207.877	0
Pričuve iz dobiti	8.213.896	8.213.896	0
Akumulirana druga sveobuhvatna dobit	12.173.395	-5.031.447	-17.204.842
Druge pričuve	1.197.782	1.197.782	0
Zadržana dobit/gubici iz proteklih godina	60.711.653	115.805.203	55.093.550
Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja	58.087.630	58.087.630	0
Konverzijska korekcija kapitala	-11.221	0	11.221
UKUPNO KAPITAL	224.998.390	262.898.319	37.899.930
OBVEZE			
Odgođene obveze za porez	1.961.112	10.752.787	8.791.676
Obveze iz ugovora o osiguranju reosiguranju	843.848.042	763.779.697	-80.068.345
Obveze	32.952.111	2.882	-32.949.229
<i>Obveze iz neposrednih osigurateljnih poslova</i>	13.999.356	0	-13.999.356
<i>Obveze iz reosiguranja i suosiguranja</i>	15.107.818	0	-15.107.818
<i>Druge poslovne i financijske obveze</i>	3.844.938	2.882	-3.842.055
Obveze za razrezani porez na dohodak	1.905.688	1.905.688	0
Druge obveze, pričuve i obveze iz najmov	56.714.150	38.646.814	-18.067.336
UKUPNO OBVEZE	937.381.103	815.087.869	-122.293.235
UKUPNO OBVEZE I KAPITAL	1.162.379.493	1.077.986.188	-84.393.305

U nastavku opisujemo najvažnije promjene u iskazu financijskog položaja društva:

- na promjenu visine investicija utjecala je promjena modela vrednovanja kod dioničkih investicija;
- smanjenje dugoročnih razgraničenih troškova pribavljanja osiguranja te potraživanja i obveza iz osigurateljnih i reosigurateljnih poslova, koji se uvrštavaju u sredstva/obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju;
- tehničke pričuve osiguranja zamijenila je stavka sredstava/obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju. Na vrednovanje sredstava/obveza iz ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju utječe prije svega:
 - uporaba najbolje procjene pretpostavki umjesto oprezne procjene pretpostavki (pozitivan utjecaj),
 - diskontiranje svih obveza društva primjenom nerizične kamatne stope, kojoj je dodana likvidna premija (pozitivan učinak);

- priznavanje buduće očekivane dobiti za portfelje, vrednovane po BBA (opći model građevinskih blokova) i VFA (pristup fleksibilne zarade) metodi, u marži za ugovorene usluge (negativni učinak);
- dodatno su se izračunali odgođeni porezi kod kojih je osnovu za njihov izračun predstavljala razlika između vrijednosti sredstava i obveza te među prihodima i rashodima, izračunatim na temelju vrednovanja po MSFI 4 i MRS 39;
- obračunati su odgođeni porezi, koji su izračunati na temelju gore navedenih promjena;
- učinci gore navedenih promjena odražavaju se u stavki „zadržana dobiti proteklih godina“ i stavki „akumulirana druga sveobuhvatna dobit“.

Prikaz utjecaja prelaska na zadržani rezultat:

u eurima bez centa	Zadržana dobiti proteklih godina
Zadržana dobiti proteklih godina	
Završno stanje na 31. prosinca 2021. (revidirano)	60.711.653
Utjecaj početne primjene MSFI 17	59.956.691
Odgođeni porez u vezi s primjenom MSFI 17	-11.405.169
Ostale razlike (osim ECL-a) na zadržanoj dobiti u vezi s primjenom MSFI 9	8.645.290
Priznavanje ECL-a u skladu s MSFI 9, uključujući one izmjerene po FVOCI-ju	-568.650
Odgođeni porez u vezi s primjenom MSFI 9	-1.534.612
Početno stanje po novim standardima (1. siječnja 2022.)	115.805.203

Prikaz utjecaja prelaska na akumuliranu drugu sveobuhvatnu dobit:

u eurima bez centa	Akumulirana druga sveobuhvatna dobit
Akumulirana druga sveobuhvatna dobit	
Završno stanje na 31. prosinca 2021. (revidirano)	12.173.395
Preraspoređivanje dužničkih instrumenata iz raspoloživih za prodaju u otplatnu vrijednost	-8.304.470
Priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka u skladu s MSFI 9 za dužnička financijska sredstva na FVOCI-ju	521.025
Odgođeni porez u vezi s primjenom MSFI 9	1.577.839
Priznavanje promjena u kamatnim stopama kod ugovora o osiguranju i reosiguranju	-13.569.503
Odgođeni porez u vezi s primjenom MSFI 17	2.570.268
Početno stanje po novim standardima (1. siječnja 2022.)	-5.031.447

Prikaz ukupnog utjecaja prelaska na kapital i sveobuhvatnu dobit društva:

u eurima bez centa	Ukupna promjena kapitala (nakon oporezivanja) zbog uporabe novih standarda
Akumulirana druga sveobuhvatna dobit	-6.205.607
Zadržana dobit iz proteklih godina	6.542.028
Ukupna promjena kapitala zbog primjene MSFI 9	336.421
Akumulirana druga sveobuhvatna dobit iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	-10.999.235
Zadržana dobit iz proteklih godina	48.551.522
Ukupna promjena kapitala zbog primjene MSFI 17	37.552.287

2.3.1. PRELAZAK NA MSFI 17 – Ugovori o osiguranju

Društvo je izvršilo procjenu svake skupine ugovora, kako bi odredilo moguće pristupe za prelazak, kako ih predviđa. Kako je zahtijevano, bio je usvojen posve retrospektivni pristup, osim ako se pokazalo da to za obrađivanu skupinu ugovora nije izvedivo. U svim drugim slučajevima je umjesto toga primijenjen prilagođeni retrospektivni pristup ili pristup fer vrijednosti.

Posve retrospektivni pristup

Na datum prelaska 1. 1. 2022. društvo je:

- odredilo, priznalo i izmjerilo svaku skupinu ugovora o osiguranju, kao da se je MSFI 17 uvijek primjenjivao,
- odredilo, priznalo i izmjerilo sva sredstva za novčane tokove kod pribavljanja osiguranja, kao da se MSFI 17 uvijek primjenjivao,
- otklonilo priznavanje za sva postojeća stanja koja ne bi postojala da se MSFI 17 uvijek primjenjivao i
- priznalo eventualnu neto razliku u vlasničkom kapitalu.

Ugovori izmjereni po prilagođenom retrospektivnom pristupu

Društvo je procijenilo raspoložive informacije retroaktivno i utvrdilo da za sve skupine ugovora o osiguranju izdane prije datuma prelaska nisu bile dostupne sve primjerene i dokazive informacije potrebne za primjenu posve retrospektivnog pristupa. Društvo je odlučilo da će za neke skupine ugovora primijeniti prilagođeni retrospektivni pristup, ovisno o portfelju ugovora o osiguranju, godini početnog priznanja skupine ugovora i metode mjerenja, čime je nastojalo postići rezultat koji je najbliži posve retrospektivnom pristupu te što bolje iskoristiti raspoložive informacije.

Društvo je primijenilo promjene na sljedećim područjima:

- procjena očekivanih budućih novčanih tokova i prilagodbi zbog nefinancijskog rizika na datum početnog priznavanja,
- određivanje marže za ugovorene usluge za ugovore s izravnim sudjelovanjem i druge ugovore o osiguranju,
- određivanje finansijskih prihoda ili rashoda iz osiguranja.

Očekivani novčani tokovi

Društvo je procijenilo novčane tokove na datum početnog priznanja procjenjivanjem tih novčanih tokova na datum prelaska, koji su prilagođeni stvarnim novčanim tokovima za koje je poznato da su nastali između tog datuma i datuma početnog priznanja. Oni uključuju također novčane tokove iz ugovora koji su do datuma prelaska istekli.

Diskontne stope

Kod poslova bez izravnog sudjelovanja društvo je imalo primjerene i dokazive informacije za određivanje diskontnih stopa u skladu sa zahtjevima MSFI 17 od 31. 12. 2023. Za štete koje su nastale prije 31. 12. 2023., primijenjene su diskontne stope na dan 31. 12. 2023. S druge strane su kod poslova s izravnim sudjelovanjem (metoda VFA) u skladu sa zahtjevima standarda primijenjene samo diskontne stope od dana 31. 12. 2021.

Prilagodbe zbog nefinancijskog rizika

Društvo je procijenilo iznos prilagodbe zbog nefinancijskog rizika na datum prelaska. Novčani tokovi za potrebe proteklih otpuštanja iz prilagodbe zbog nefinancijskog rizika bili su procijenjeni uz pretpostavku da su otpuštanja razmjerna jedinicama pokrića u danom razdoblju. Preciznije, prošla otpuštanja takvih prilagodbi u danom razdoblju bila su procijenjena tako da je jedinica pokrića u danom razdoblju pomnožena s odnosom između otpuštanja prilagodbe i očekivane jedinice pokrića u prvom projekcijskom razdoblju nakon datuma prelaska. To je bilo izvršeno na razini pojedine skupine ugovora.

Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja

Društvo je rasporedilo novčane tokove kod pribavljanja osiguranja koji su nastali u razdoblju od datuma početnog priznanja do datuma prelaska primjenom sustavne i racionalne metode za raspoređivanje u skupine ugovora o

osiguranju priznatih do datuma prelaska. Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja nisu bili raspoređeni u skupine ugovora za koje se očekuje da će biti priznate po datumu prelaska u skladu s prihvaćenom metodologijom za mjerenje po MSFI 17.

Marža za ugovorene usluge i komponenta gubitka

Kod poslova bez izravnog sudjelovanja marža za ugovorene usluge je na datum prelaska određena tako da je bila najprije procijenjena kod početnog priznanja, a taj iznos je potom bio smanjen ovisno o udjelu obavljenih usluga u razdoblju do prelaska (tj. jednako kao kod posve retrospektivnog pristupa).

Ako je na datum početnog priznanja procijenjena komponenta gubitka, društvo je odredilo iznose raspoređene na komponentu gubitka prija datuma prelaska primjenom sustavne podloge za raspoređivanje jednako kao kod posve retrospektivnog pristupa.

Kod metode VFA društvo je izračunalo maržu za ugovorene usluge ili komponentu gubitka na datum prelaska kao rezultat ukupne vrijednosti stavki koje su podloga, umanjениh za sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, umanjenu ili povećanu za prilagodbe za iznose, zaračunate i plaćene ugovaratelju osiguranja prije prelaska, za otpuštanje prilagodbe zbog nefinancijskog rizika i novčane tokove pribave osiguranja, plaćene prije prelaska. Ako je rezultat tih stavki marža za ugovorene usluge, ona se prilagođava za iznos marže za ugovorene usluge koja se odnosi na usluge izvršene prije tog datuma. Ako je izračunata komponenta gubitaka, ona se prilagodi na nulu, a obveza za preostalo pokriće bez komponente gubitka se na datum prelaska poveća za jednaki iznos.

Za skupine ugovora mjerene po metodi PAA, bio je primijenjen prilagođeni retrospektivni pristup, jer je obveza za preostalo pokriće procijenjena na datum prelaska. Za sporne skupine ugovora mjerene po metodi PAA, obveza za preostalo pokriće prilagođena je za komponentu gubitka procijenjenu na datum prelaska.

Ugovori o reosiguranju koje društvo ima

Za skupinu ugovora o reosiguranju koje društvo ima, a koji su sklopljeni prije izdavanja ugovora o osiguranju, koji su podloga ili istodobno s njima, društvo određuje komponentu s naslova povrata gubitka sredstava za preostalo pokriće na datum prelaska, na način da pomnoži (i) komponentu gubitka obveza za preostalo pokriće ugovora o osiguranju koji su podloga, na datum transakcije i (ii) postotak zahtjeva za ugovore o osiguranju koji su temelj, za koje društvo očekuje da će se vratiti iz skupine ugovora o reosiguranju koje društvo ima.

Kad društvu nisu bile dostupne primjerene i dokazive informacije da bi odredilo komponentu s naslova povrata gubitaka sredstava za preostalo pokriće, društvo nije odredilo takvu komponentu s naslova vraćanja gubitaka.

Prihodi iz osigurateljnih usluga

Za one skupine ugovora za koje je pokriće na datum prelaska isteklo, prihodi se nakon datuma prelaska ne priznaju, osim u slučaju iskustvenih prilagodbi zbog kasnijih plaćanja odnosno vraćanja premija ili promjena u potraživanjima za premije. Ako nakon datuma prelaska još postoji pokriće, za takve skupine se prihodi priznaju.

Za skupine ugovora, osim ugovora s izravnim sudjelovanjem, koje su na datum prelaska bile prepoznate kao sporne, komponenta gubitka je bila procijenjena na datum prelaska.

Za ugovore s izravnim sudjelovanjem s preostalim pokrićem, za koje je na datum prelaska utvrđeno da su kod početnog priznanja bili sporni, društvo ne prati nikakve komponente gubitka. Prihodi se priznaju na isti način kao kod drugih nespornih skupina ugovora. Kasnije povećanje udjela skupine u fer vrijednosti stavki koje su podloga, stvorit će maržu za ugovorene usluge koja se potom rasporedi na razdoblje i uključi u određivanje prihoda razdoblja.

Financijski prihodi ili rashodi iz osiguranja

Društvo se odlučilo za odvojeno prikazivanje financijskih prihoda ili rashoda iz osiguranja za sve portfelje. Kumulativni iznos, priznat u drugoj sveobuhvatnoj dobiti na datum prelaska, bio je procijenjen na sljedeći način:

- u slučaju metode BBA druga sveobuhvatna dobit bila je izračunata na isti način kao u slučaju posve retrospektivnog pristupa.
- za one ugovore s izravnim sudjelovanjem kod kojih društvo ima stavke koje su podloga i koje se mjere metodom VFA, početni kumulativni iznos druge sveobuhvatne dobiti na datum prelaska bio je određen kao iznos stavki koje su podloga na datum prelaska.
- za izdana imovinska osiguranja i reosiguranja, obračunata uporabom metode PAA, kumulativni iznos druge sveobuhvatne dobiti kod obveza za nastale zahtjeve bio je izračunat kao razlika u obvezama za nastale zahtjeve primjenom trenutne i blokirane diskontne stope na datum prelaska.

Računovodstvene procjene u kvartalnim računovodstvenim iskazima

Društvo je izabralo računovodstveno usmjerenje godišnjeg izvješćivanja, zato kvartalni računovodstveni iskazi ne utječu na određivanje marže za ugovorne usluge ili komponente gubitka na datum prelaska.

Ugovori izmjereni pristupom fer vrijednosti

Društvo je utvrdilo da za sve skupine ugovora o osiguranju izdane prije datuma prelaska nisu bile dostupne sve primjerene i dokazive informacije potrebne za primjenu prilagođenog retrospektivnog pristupa, zato je za takve ugovore primijenila pristup fer vrijednosti. To se prije svega odnosi na starije ugovore o osiguranju životnih osiguranja (u pravilu sklopljene prije 2007. godine, odnosno 2012. u slučaju bivšeg portfelja Zavarovalnice Tilja) te na dio ugovora o osiguranju životnih osiguranja portfelja hrvatske podružnice. Društvo je isto tako primijenilo pristup fer vrijednosti za neke izdane ugovore o reosiguranju, koji pokrivaju ugovore koji su podloga u grupi. Društvo je upotrijebilo primjerene i dokazive informacije koje su dostupne na datum prelaska da bi:

- definiralo skupine ugovora o osiguranju,
- procijenilo odgovara li ugovor o osiguranju definiciji ugovora o osiguranju s izravnim sudjelovanjem,
- definiralo diskrecijske novčane tokove za ugovore o osiguranju bez izravnog sudjelovanja.

Razina združivanja

Društvo je ugovore uključilo u skupine ugovora pripadajućeg portfelja ugovora o osiguranju izdanih u razmaku od godinu dana.

Mjerenje na datum prelaska

Kod primjene pristupa fer vrijednosti na datum prelaska, marža za ugovorene usluge ili komponenta gubitka obveze za preostalo pokriće procjenjuje se kao razlika između fer vrijednosti i novčanih tokova kod ispunjenja skupine ugovora na taj datum. Kod određivanja fer vrijednosti u obzir su uzeti zahtjevi MSFI 13 – Mjerenje fer vrijednosti, osim zahtjeva tog standarda u vezi s mogućnošću uvida (da fer vrijednost ne smije biti niža od iznosa plativog na zahtjev). Tako je određeno jer bi inače bilo u suprotnosti sa zahtjevom MSFI 17, da novčane tokove treba uključiti na temelju vjerojatnosti ostvarenja.

Diskontne stope

Društvo je za pristup fer vrijednosti koristila diskontne stope na datum prelaska.

Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja

Društvo je kod mjerenja skupina ugovora o osiguranju priznatih na datum prelaska uključila sve novčane tokove kod pribavljanja osiguranja plaćene prije prelaska, osim ugovora koji su istekli prije prelaska. Zato na datum prelaska nisu bila priznata nikakva sredstva za novčane tokove kod pribavljanja osiguranja. Osim toga, zbog manjka primjerenih i dokazivih informacija bilo je pretpostavljeno da su svi troškovi pribavljanja do datuma prelaska već bili amortizirani.

Financijski prihodi ili rashodi iz osiguranja

Društvo je odlučilo kod predstavljanja odvojiti financijske prihode ili rashode i osiguranja i odrediti kumulativni iznos priznat u drugoj sveobuhvatnoj dobiti na sljedeći način:

- za one ugovore s izravnim sudjelovanjem kod kojih društvo ima stavke koje su podloga i koje se mjere metodom VFA, početni kumulativni iznos druge sveobuhvatne dobiti na datum prelaska bio je određen kao iznos stavki koje su podloga na datum prelaska i
- nula za sve druge ugovore.

Ugovori o reosiguranju koje društvo ima

Za skupinu ugovora o reosiguranju koje društvo ima, društvo određuje komponentu s naslova povrata gubitaka sredstava za preostalo pokriće na datum prelaska na način da pomnoži (i) komponentu gubitka obveze za preostalo pokriće ugovora o osiguranju koji su podloga na datum transakcije i (ii) postotak zahtjeva za ugovore o osiguranju koji su podloga, za koje društvo očekuje da će biti vraćeni iz skupine ugovora o reosiguranju koje društvo ima.

Kad društvu nisu bile dostupne primjerene i dokazive informacije da odredi komponentu s naslova povrata gubitaka sredstava za preostalo pokriće, društvo nije odredilo takvu komponentu s naslova povrata gubitaka.

Dobiveni ugovori o osiguranju

Društvo je odlučilo da u obveze za nastale zahtjeve uvrsti obvezu za rješavanje zahtjeva nastalih prije dobivanja skupine ugovora o osiguranju u prijenosu ugovora o osiguranju ili u poslovnom spajanju, koje spada u područje primjene MSFI 3 – Poslovna spajanja.

Učinak skupina ugovora o osiguranju, mjerenih na datum prelaska primjenom prilagođenog retrospektivnog pristupa ili pristupa fer vrijednosti na maržu za ugovorene usluge i prihode iz osiguranja u kasnijim razdobljima, razvidan je u objavi Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveze za nastale zahtjeve (LIC) za izdane ugovore o osiguranju.

2.3.2. Prelazak na MSFI 9 – Financijski instrumenti

Društvo je standard MSFI 9 počela primjenjivati na dan 1. 1. 2023., pri čemu je također pripremilo komparativne računovodstvene iskaze za poslovnu godinu 2022. u skladu s MSFI 9. Društvo je u pripremi komparativnih podataka za 2022. godinu primijenilo pristup preklapanja u klasifikaciji (eng. classification overlay approach), koji je prikazan u nastavku.

Društvo je na datum početka primjene:

- procijenilo ispunjava li financijsko sredstvo ispunjava uvjete za klasifikaciju uzimajući u obzir izabrani poslovni modela i karakteristike ugovornih novčanih tokova, i to na temelju činjenica i okolnosti koje postoje na taj datum. Posljedična klasifikacija primjenjivala se retroaktivno, bez obzira na poslovni model poduzeća u prethodnim izvještajnim razdobljima,
- odredilo sva financijska sredstva koja su mjerena po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata,
- odredilo financijske obveze mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata,
- procijenilo spada li financijsko sredstvo u skupinu s niskim kreditnim rizikom.

Takva procjena odnosno definicija izvedena je na temelju činjenica i okolnosti koje postoje na datum početka primjena. Navedena klasifikacija bila je primijenjena retroaktivno.

Sredstva mjerena po otplatnoj vrijednosti u skladu s MSFI 9 su depoziti s ročnošću većom od 3 mjeseca, dani zajmovi i dužnički vrijednosni papiri, koji si kod prelaska na MSFI 9 bili uvršteni u poslovni model primanja novčanih tokova i društvo će ih držati do dospijeca. Društvo nove investicije ne uvrštava u spomenuti poslovni model.

Dužnički vrijednosni papiri, koji su po MRS 39 bili uvršteni u računovodstvenu skupinu investicija raspoloživih za prodaju (AFS), po MSFI 9 su uvršteni u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (FVOCI), pod uvjetom da su ugovorni novčani tokovi isključivo otplata glavnice i kamata (prođe SPPI test).

Vlasnički instrumenti, koji su u skladu s MRS 39 svrstani u kategoriju „raspoloživo za prodaju (AFS)“, prerazvrstani su u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (FVTPL), pri čemu za dionice i udjele u skladu sa standardom postoji opcija vrednovanja po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (FVOCI), ali društvo se tom opcijom nije služilo. Druge vrste investicija, kao što su jedinice zajedničkih pothvata, ETF-fondovi, alternativni fondovi itd., koje su u skladu s MRS 39 uvrštene u kategoriju „raspoloživo za prodaju (AFS)“, prerazvrstane su u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (FVTPL).

Prerazvrstavanje financijskih investicija kod prelaska

Financijska sredstva	MRS 39		Prerazvrstavanje	Ponovno mjerenje		Tečaj*	MSFI 9	
	Kategorija	Iznos		ECL	Ostalo**		Iznos	Kategorija
Dani zajmovi	L&R	239.051		-4.604		-44	234.403	AC
	L&R	239.051	0	-4.604	0	-44	234.403	AC
Financijske investicije po HTM-u	HTM	7.671.576	-7.671.576					
prerazvrstane u: Dužničke investicije po AC-u			-7.671.576	-2.876				
Dužnički instrumenti po AC-u (iz HTM-u)			7.671.576	-2.876		-1.957	7.666.744	AC
	HTM	7.671.576	0	-2.876	0	-1.957	7.666.744	AC
Financijske investicije po AFS-u	AFS	614.472.659	-614.472.659					
prerazvrstane u: Dužničke investicije po FVOCI-ju			-546.604.058	-364.872	364.872			
prerazvrstane u: Dužničke investicije po FVTPL-u			-67.868.602	0	0			
	AFS	614.472.659	-614.472.659	-364.872	364.872	0	0	
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz OCI (iz AFS-a)			546.604.058			-45.850	546.558.207	FVOCI
			546.604.058	0	0	-45.850	546.558.207	FVOCI
Vlasnički instrumenti po fer vrijednosti kroz IPI (iz AFS-a)			67.868.602			-215	67.868.387	FVTPL
Efekt promjene vrednovanja nekotirajućih vlasničkih vrijednosnih papira							341.711	FVTPL
Financijska sredstva po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (raspoređena u skupinu)	FVPL	14.857.752	-14.857.752					
Financijska sredstva po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (obvezno)			14.857.752			-1.124	14.856.628	FVTPL (obvezno)
	FVPL	14.857.752	67.868.602	0	0	-1.339	83.066.726	FVTPL
Ukupno financijske investicije po MRS39		637.241.039	0	-372.351	364.872	-49.190	637.526.080	
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik								
Investicije u depozite po otplatnoj vrijednosti	L&R	2.008.600	0	-38.593	0	0	1.970.006	AC
	L&R	2.008.600	0	-38.593	0	0	1.970.006	AC
Financijske investicije po HTM-u	HTM	4.078.892	-4.078.892					
prerazvrstane u: Dužničke investicije po AC-u			-4.078.892	-1.551				
Dužnički instrumenti po AC-u (iz HTM-a)			4.078.892	-1.551			4.077.341	AC
	HTM	4.078.892	0	-1.551	0	0	4.077.341	AC
Financijske investicije po AFS-u	AFS	62.859.271	-62.859.271					
prerazvrstane u: Dužničke investicije po FVOCI-ju			-60.882.191	-156.154	156.154			
prerazvrstane u: Vlasničke investicije po FVTPL-u			-1.977.080					
	AFS	62.859.271	-62.859.271	-156.154	156.154	0	0	
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz OCI (iz AFS-a)			60.882.191				60.882.191	FVOCI
		0	60.882.191	0	0	0	60.882.191	FVOCI
Financijska sredstva po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (raspoređena u skupinu)	FVPL	149.610.700	-149.610.700					
Financijska sredstva po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (obvezno)			149.610.700			-958	149.609.742	FVTPL
Financijska sredstva po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (iz AFS-a)			1.977.080				1.977.080	FVTPL
	FVPL	149.610.700	1.977.080	0	0	-958	151.586.822	FVTPL
Ukupno sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik		218.557.463	0	-196.298	156.154	-958	218.516.360	
Ukupno financijske investicije po MSFI 9		855.798.502	0	-568.650	521.025	-50.148	856.042.440	

* na 1.1. 22. se portfelj investicija Podružnice Hrvatska preračunao u EUR po konverzijijskom tečaju EUR/HRK na 31.12.2022.

** kod prelaska na MSFI 9 akumulirano u sveobuhvatnoj dobiti (FVOCI dužnički portfelj)

U iskazu financijskog položaja društva po MRS 39 stavka »sredstva osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik«, prikazana je odvojeno od stavke »financijske investicije«. U novom iskazu financijskog položaja društva (po MSFI 9), postavka »financijske investicije« uključuje također financijske investicije koje pokrivaju obveze životnih osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik (tzv. ugovori sa sudjelovanjem). Bez obzira na nov prikaz iskaza financijskog položaja društva u skladu s MSFI 17 / 9 u gornjoj tablici, zbog osiguravanja usporedivosti zadržavamo odvojen prikaz.

U donjoj tablici je detaljniji prikaz očekivanih kreditnih gubitaka kod prelaska s MRS 39 na MSFI 9.

Očekivani kreditni gubitak (ECL)	Stanje korekcije vrijednosti iz umanjenja vrijednosti po MRS 39	Prerazvrstavanje	ECL po MSFI9 na 01.01.2022.
Dani zajmovi i krediti iz L&R / Dani zajmovi, krediti po AC-u	0	43.198	43.198
Dužnički vrijednosni papiri do dospijeca po MRS39 (HTM) / Dužnički instrumenti po otplatnoj vrijednosti po MSFI9 (AC)	0	4.427	4.427
Dužnički vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju po MRS39 (AFS) / Dužnički instrumenti vrednovani po fer vrijednosti preko sveobuhvatne dobiti po MSFI9 (FVOCI)	0	521.025	521.025
Ukupno	0	568.650	568.650

Financijske investicije po MSFI 9, vrednovane po:	u eurima bez centa
Fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (dužnički vrijednosni papiri)	607.440.400
Fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (vlasnički vrijednosni papiri)	0
Otplatnoj vrijednosti	13.948.492
Fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	234.653.548
Ukupno	856.042.440

Financijske investicije po MRS 39:	u eurima bez centa
Raspoložive za prodaju (dužnički vrijednosni papiri)	546.604.058
Raspoložive za prodaju (vlasnički vrijednosni papiri)	67.868.602
U posjedu do dospijeca	7.671.576
Vrednovane po fer vrijednosti kroz poslovni rezultat	14.857.752
Posudbe i depoziti	239.051
Ukupno	637.241.039

2.4. POSTUPAK USVAJANJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

Godišnje izvješće odobrava Uprava društva, a potvrđuje ga Nadzorni odbor. Kad ga potvrdi Nadzorni odbor, ono je usvojeno. Uprava i Nadzorni odbor odlučuju i o uporabi neto dobiti za oblikovanje pričuva društva po odredbama Zakona o trgovačkim društvima /Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Takva uporaba dobiti uključena je u iskaze tekuće godine, dok o raspodjeli bilančne dobiti odlučuje skupština Sava osiguranja. Vlasnici društva imaju mogućnost da u okviru odredbi ZGD-a promijene godišnje izvješće.

2.5. FUNKCIJSKA I IZVJEŠTAJNA VALUTA

Računovodstveni iskazi i sve objave predstavljeni su u eurima koji su izvještajna valuta Sava osiguranja.

Iznosi u računovodstvenim iskazima zaokruženi su na euro. Zbog zaokruživanja podataka se kod zbrajanja mogu pojaviti računске razlike (+ (-) euro).

2.6. KONVERZIJA POSLOVNIH DOGAĐAJA

Transakcije u stranim valutama se u funkcijsku valutu preračunavaju na dan posla po tečaju s referentne tečajne liste Europske centralne banke, koju objavljuje Banka Slovenije. Sava osiguranje tako izračunate tečajne razlike priznaje neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

Stavke sredstava i obveza, koje su nominirane u stranim valutama, Sava osiguranje preračunava uz primjenu deviznog tečaja s referentne liste Banke Slovenije. Tečajne razlike iz obavljenih preračunavanja društvo priznaje u iskazu poslovnog rezultata.

2.7. PODLOGA ZA MJERENJE

Računovodstveni iskazi sastavljeni su uz pretpostavku o aktivnom poduzeću.

Računovodstveni iskazi pripremljeni su na osnovi originalnih vrijednosti, osim financijskih sredstava i obveza koje su vrednovane po fer vrijednosti.

Metode korištene za mjerenje fer vrijednosti detaljnije predstavljamo u nastavku, u sklopu predstavljanja računovodstvenih smjernica za financijska ulaganja.

2.8. PRIMJENA PROCJENA I PROSUDBI TE POPRAVLJANJE GREŠAKA IZ PROTEKLIH RAZDOBLJA

U skladu s MSFI standardima, kako ih je usvojila EU, posloводство prilikom sastavljanja računovodstvenih iskaza mora dati prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na uporabu smjernica i na iskazane vrijednosti sredstava i obveza te prihoda i rashoda. Procjene i pretpostavke temelje se na prijašnjim iskustvima i mnogim drugim čimbenicima, koji se u danim okolnostima uzimaju u obzir kao utemeljeni, a na temelju kojih možemo dati prosudbe o knjigovodstvenoj vrijednosti sredstava i obveza, koje u drugim izvorima nisu odmah vidljive. Stvarni rezultati mogu odstupati od tih procjena.

Procjene i pretpostavke se redovno pregledavaju. Korekcije računovodstvenih procjena priznaju se samo za razdoblje u kojem se procjena korigira, ako korekcija utječe samo na to razdoblje, ili za razdoblje korekcije i buduće godine, ako korekcija utječe i na tekuću i na buduće godine.

Podaci o važnim procjenama i važnim pretpostavkama koje je posloводство koristilo u pripremi računovodstvenih iskaza su:

Odgođeni porezi

Odgođena potraživanja za porez priznaju se ako društvo u svojim srednjoročnim projekcijama planira pozitivan poslovni rezultat, na teret kojega će biti moguće upotrijebiti odbitne privremene razlike ili obaviti prijenos neiskorištenih poreznih knjižnih odobrenja i knjižnih terećenja. Odgođeni porezi opisani su u Računovodstvenim smjernicama – poglavlje 2.8. - Odgođeni porezi. Odgođena potraživanja i obveze za porez prikazane su u objavi 4.16.

Sredstva i obveze iz ugovora o osiguranju

U okviru vrednovanja sredstava i obveza s naslova ugovora o osiguranju i reosiguranju procjene i prosudbe primijenjene su na sljedećim područjima:

- prepoznavanje osigurateljnog rizika i početna klasifikacija ugovora te podjela ugovora na odvojene komponente,
- određivanje pravila za segmentaciju ugovora u jedinice ugovora o osiguranju te izbor odgovarajućeg modela vrednovanja,
- utvrđivanje (u okviru tranzicije na MSFI 17) ima li društvo dostatne i primjerene podatke za izvedbu posve retrospektivnog pristupa za pojedini segment osigurateljnog portfelja,
- oblikovanje pretpostavki korištenih u vrednovanju obveza i određivanju prilagodbe za nefinancijski rizik.

U nastavku je dan nešto detaljniji opis s obzirom na oblikovanje pretpostavki vrednovanja u slučaju imovinskih kao i životnih osiguranja društva.

Imovinska osiguranja

Kod vrednovanja ugovora imovinskih osiguranja važne su prije svega nefinancijske pretpostavke, a nezanemarivu ulogu imaju također financijske pretpostavke. Ključna nefinancijska pretpostavka su kvote šteta, o kojoj u velikoj mjeri ovisi i konačni rezultat iz osigurateljnih poslova. Velik utjecaj imaju također troškovi čija su vrlo bitna komponenta provizije, koje predstavljaju plaću posrednicima za sklopljen osigurateljni posao. Na rezultate prije svega u zadnje dvije godine u velikoj mjeri utječe također inflacija šteta, koja se odražava kako na štetama tako i na troškovima.

Kod imovinskih osiguranja glavna financijska pretpostavka je kamatna stopa, koja na većinu poslova nema tako velik utjecaj kao nefinancijske pretpostavke, osim kod renta, gdje utjecaj na visinu sadašnje vrijednosti u velikoj mjeri ovisi o visini kamatnih stopa.

I nefinancijske i financijske pretpostavke smo u 2023. godini u službi aktuarstva imovinskih osiguranja većinom provjeravali kvartalno i po potrebi se odazvali korekcijom visine pričuva šteta ili prijedlozima o promjeni premija osiguranja.

Utjecaj promjena na ključne nefinancijske pretpostavke na bruto i neto poslovni rezultat prikazan je u poglavlju 3.2.1., u dijelu „Analiza osjetljivosti za rizike imovinskih osiguranja“.

Životna osiguranja

U sklopu vrednovanja ugovora o životnim osiguranjima ključnu ulogu igraju financijske kao i nefinancijske pretpostavke, koje su bitne kod vrednovanja pokrića osiguranja, ugovornih opcija i eventualnih financijskih jamstava, koja su ugrađena u portfelj životnih osiguranja. Nefinancijske pretpostavke obuhvaćaju pretpostavljene vjerojatnosti smrtnosti odnosno doživljenja, stope prijevremenih prekida (storna, otkupa, kapitalizacija), pretpostavljene incidencije nastupa teških bolesti i ostalih dodatnih osiguranja, troškovne i druge relevantne pretpostavke. Za izvedbu vrednovanja krajem 2023. godine korištene su nefinancijske pretpostavke određene na temelju izvedenih analiza u drugoj polovici 2023. godine.

Financijske pretpostavke, kao što su očekivani prinosi sredstava registara klasičnih životnih osiguranja te rast vrijednosti stavki koje su osnova kod investicijskih životnih osiguranja, određene su u okviru pristupa vrednovanja neutralnog prema riziku, koji društvo upotrebljava za mjerenje ugovora o životnim osiguranjima, na temelju kamatnih stopa koje vrijede na pojedini datum vrednovanja i konzistentno s vrijednošću investicija osiguravajućeg društva i drugim financijskim podacima.

Oblikovane pretpostavke bile su predmet neovisnog pregleda od strane aktuarske funkcije društva. Nesigurnost koja je prisutna kod njihova određivanja može se procijeniti na temelju analiza osjetljivosti, koje su prikazane u poglavljima 3.2.2 i 3.3.1.

Financijske investicije, uključujući umanjena vrijednosti investicija

Fer vrijednost financijskih investicija kod kojih fer vrijednosti nije dostupna na aktivnom tržištu kapitala izračunava se na temelju više pretpostavki. Eventualne promjene tih pretpostavki mogu imati važan utjecaj na procijenjenu na fer vrijednost i eventualni zahtjev za umanjene vrijednosti sredstva.

Klasificiranje, priznavanje, mjerenje i otklanjanje priznanja, umanjene vrijednosti investicija te određivanje fer vrijednosti određeni su računovodstvenom smjernicom opisanom u Računovodstvenim smjernicama – poglavlje 2.9. – Financijske investicije i Umanjenje vrijednosti investicija. Kretanje investicija i klasificiranje prikazani su u objavi 4.6., prihodi i rashodi te umanjena vrijednosti u objavi 4.25.

Nekretnine

Investicijske nekretnine i nekretnine za vlastitu uporabu su u računovodstvenim iskazima vrednovane po modelu nabavne vrijednosti. Fer vrijednost nekretnina utvrđuje se kako bi se procijenilo postoje li znakovi smanjenja vrijednosti tih sredstava. Fer vrijednost nekretnina istodobno se procjenjuje za potrebe objava. Riječ je o važnoj procjeni koja proizlazi iz tržišne cijene usporedivih nekretnina, očekivane profitabilnosti nekretnina i stope kapitalizacije.

Pričuve za zaposlenike

Izračun pričuva za otpremnine i jubilejne nagrade izrađuje se na temelju aktuarske metode vrednovanja, u koju su uključene ocjene vezane na demografske pretpostavke (smrtnost, prijevremeni prekidi radnog odnosa) i financijske pretpostavke (diskontna stopa, rast plaća, inflacija). Riječ je o važnoj procjeni koja je uključena u računovodstvene iskaze društva.

2.9. VAŽNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM SMJERNICAMA

Društvo je 1. siječnja 2023. usvojila promjene MRS 1 Predstavljanje. Promjene zahtijevaju objavu bitnih računovodstvenih smjernica. Iako promjene nisu uzrokovale nikakve promjene računovodstvenih smjernica, utjecale su na informacije o računovodstvenim smjernicama, objavljenim u računovodstvenim iskazima. Poslovodstvo je pregledalo računovodstvene smjernice i u nekim je slučajevima u skladu s promjenama ažuriralo objavljene informacije.

Materijalna osnovna sredstva (OOS)

Početnu priznatu vrijednost materijalnih osnovnih sredstava čine nabavna vrijednost i neposredni troškovi pribavljanja sredstva. Nabavna vrijednost povećava se također za troškove posudbe, koji su neposredno povezani s pribavljanjem sredstva, ukoliko ispunjavaju uvjete za njihovo priznanje definirane u MRS 23 – Troškovi posudbe. Kasnije se ta sredstva vode po modelu nabavne vrijednosti, umanjene za nakupljenu amortizaciju i eventualno umanjene vrijednosti sredstva.

Amortizaciju materijalnih osnovnih sredstava društvo obračunava pojedinačno, metodom ravnomjernog vremenskog amortiziranja. Društvo počinje amortizirati sredstvo kad joj je ono dostupno za uporabu.

Primijenjene stope amortizacije u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

Amortizacijska skupina	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	1,5% do 6,0 %
Transportna sredstva	20,0 %
Računala, računalna oprema i mobilni telefoni	20,0 % - 50,0 %
Ostala oprema	8,0 % do 20,0 %
Sitni inventar	100 %

Ulaganja u materijalna osnovna sredstva koja povećavaju buduće gospodarske koristi povećavaju vrijednost materijalnih osnovnih sredstava. Troškove ulaganja društvo priznaje kao troškove obračunskog razdoblja u vrijeme nastanka.

Društvo svake godine na temelju unutrašnjih i vanjskih čimbenika prosuđuje postoje li eventualni znakovi za smanjenje vrijednosti materijalnih osnovnih sredstava. Ukoliko takvi znakovi postoje, pristupa se procjeni nadoknadive vrijednosti. Ukoliko je nadoknadiva vrijednost sredstva viša od njegove knjigovodstvene vrijednosti, takvom sredstvu se ne treba umanjiti vrijednost. Ukoliko je nadoknadiva vrijednost sredstva niža od njegove knjigovodstvene vrijednosti, društvo knjigovodstvenu vrijednost takvih sredstava umanjuje na njegovu nadoknadivu vrijednost. Smanjenje znači gubitak zbog umanjenja vrijednosti, koje društvo priznaje neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

Investicijske nekretnine

Investicijska nekretnina je nekretnina (zemljište, zgrada, oboje ili dio zgrade), koju društvo posjeduje da bi joj donosila najamninu i/ili povećavala vrijednost dugoročne investicije.

Investicijske nekretnine društvo priznaje po nabavnoj vrijednosti, povećanoj za neposredne troškove nabave. Nabavna vrijednost investicijske nekretnine povećava se također za troškove posudbe, koji su neposredno povezani s pribavljanjem sredstava, ukoliko ispunjavaju uvjete za njihovo priznanje, definirane u MRS 23 – Troškovi posudbe.

Kod investicijskih nekretnina društvo primjenjuje model nabavne vrijednosti, u koju je uračunata nabavna cijena i svi troškovi ažuriranja sredstava za namjeravanu uporabu, umanjena za amortizacijske i eventualna umanjenja vrijednosti.

Amortizaciju investicijskih nekretnina društvo obračunava metodom ravnomjernog vremenskog amortiziranja, uzimajući u obzir vijek korisnosti pojedine investicijske nekretnine odnosno trajanje najma.

Primijenjene stope amortizacije u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

Amortizacijska skupina	Stopa amortizacije
Zgrade	2,0 %

Društvo investicijske nekretnine daje u poslovni najam. Prihode s naslova ugovora o najmu iskazuje neposredno u iskazu poslovnog rezultata, među financijskim prihodima, razmjerno vremenu trajanja najma.

Umanjenje vrijednosti investicijskih nekretnina društvo izvodi ako knjigovodstvena vrijednost investicijske nekretnine premašuje njenu neto nadoknadivu vrijednost.

Nadoknadiva vrijednost investicijske nekretnine je vrijednost sredstva u uporabi (najmu) ili neto prodajna vrijednost (prodajna cijena umanjena za troškove prodaje) i to ona koja je veća. Ukoliko je nadoknadiva vrijednost veća od knjigovodstvene vrijednosti sredstva, društvo ne umanjuje vrijednost investicijske nekretnine.

U slučaju umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina, društvo knjigovodstvenu vrijednost smanji na neto nadoknadivu vrijednost te istodobno priznaje rashod iz umanjenja vrijednosti sredstava neposredno u poslovnom rezultatu.

Društvo prestaje priznavati investicijske nekretnino kod njihova otuđenja i u slučaju da društvu ubuduće od sredstva neće više imati nikakve buduće gospodarske koristi.

Pravo na uporabu sredstava i obveze iz najмова

Najmovi se klasificiraju, priznaju i vrednuju u skladu s MSFI 16 - Najmovi.

Kratkoročne najmove i najmove sredstava manje vrijednosti – sredstva do 5.000 eura, društvo ne priznaje kao sredstva – pravo na uporabu, ali priznaje najamnine povezane s tim najmovima, kao rashode ravnomjerno tijekom cijelog trajanja najma.

U kratkoročne najmove društva uvrštava sve najmove do godine dana koje nije moguće produljiti, kao i kratkoročne najmove za koje društvo procjenjuje da ih po isteku neće produljiti.

Kratkoročne najmove za koje procjenjuje da postoji velika vjerojatnost produljenja najma, društvo tretira kao dugoročni najam i priznaje ih kao sredstvo – pravo na uporabu.

Kod ugovora o najmu sklopljenih na neodređeno vrijeme, društvo procjenjuje trajanje najma s obzirom na odluku posloводства odn. nositelja poslovnog procesa te ovisno o planovima društva odnosno uzimajući u obzir prethodne odluke u vezi s najmom.

Društvo početnu vrijednost obveza iz najma, koje u iskazu financijskog položaja iskazuje među ostalim financijskim obvezama, izračunava na način da izračuna sadašnju vrijednost preostalih najamnina i uzimajući u obzir opcije kupnje, bez uključenog poreza na dodanu vrijednost (neto princip). Kod izračuna sadašnje vrijednosti najamnina diskontna stopa je s najmom povezana kamatna stopa, ako ju je moguće odrediti, a u suprotnom pretpostavljena kamatna stopa za posudbu, koju mora platiti najmoprimac na dan sklapanja ugovora o najmu. Pretpostavljena kamatna stopa temelji se na prinosu do dospelja neosiguranih obveznica s obzirom na bonitetnu ocjenu matičnog društva i različitu ročnost (1 do 30 godina). Tomu je dodana premija za rizik zemlje kao razlika u bonitetnoj ocjeni pojedine države u odnosu na bonitetnu ocjenu matičnog društva, koja već uključuje rizik zemlje za Sloveniju.

U slučaju da je kamatna stopa određena u ugovoru o najmu, društvo primjenjuje kamatnu stopu prihvaćenu kod najma za potrebe izračuna neto sadašnje vrijednosti budućih najamnina. Ukoliko društvo za izračun neto trenutne vrijednosti koristi najmoprimčevu pretpostavljenu kamatnu stopu, pritom u obzir uzima ročnost najma, iznos najma i valutu.

Društvo mjesečno obračunava i priznaje amortizaciju sredstava u korištenju. Amortizacija se priznaje kao trošak razdoblja i iskazana je među operativnim troškovima društva.

Društvo mjesečno obračunava i kamate s naslova prava na korištenje sredstava. Rashode s naslova tih kamata društvo iskazuje među drugim rashodima.

Prekid najma odnosno poništavanje priznanja prava na uporabu sredstva snizila bi također preostale financijske obveze za najam.

Društvo poništava priznanje najma po isteku ugovora o najmu.

Eventualna davanja i druge obveze koje nisu uključene u izračun sredstava u uporabi, društvo priznaje kao trošak razdoblja u kojem je trošak nastao.

Nematerijalna sredstva

Nematerijalna sredstva vrednuju se po nabavni vrijednosti sa svim troškovima koji se mogu pripisati neposredno njihovi osposobljavanju za namjeravanu uporabu, umanjenoj za nakupljenu amortizaciju i eventualno smanjenje vrijednosti sredstva. Nabavna vrijednost nematerijalnih sredstava povećava se također za troškove posudbe, koji su neposredno povezani s pribavljanjem sredstva, ukoliko ispunjavaju uvjete za njihovo priznanje, definirane u MRS 23 – Troškovi posudbe.

Amortizaciju nematerijalnih sredstava društvo obračunava po metodi ravnomjernog vremenskog amortiziranja. Amortizacijska stopa nematerijalnih sredstava ovisi isključivo o vijeku korisnosti sredstva u društvu. Društvo počinje s amortiziranjem sredstva kad je ono na raspolaganju za uporabu.

Primijenjene stope amortizacije u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

Amortizacijska skupina	Stopa amortizacije
Licence za računalne programe	20,0 %
Druga nematerijalna sredstva	14,29 % do 33,0 %

Kasnije troškove u vezi s nematerijalnim dugoročnim sredstvima društvo priznaje kao troškove obračunskog razdoblja.

Smanjenje vrijednosti priznatih nematerijalnih sredstava društvo izvodi kada knjigovodstvena vrijednost premašuje neto nadoknadivu vrijednost nematerijalnih sredstava. U slučaju smanjenja vrijednosti sredstva društvo knjigovodstvenu vrijednost umanjuje na neto nadoknadivu vrijednost i istodobno priznaje rashod zbog umanjenja vrijednosti sredstava neposredno u poslovnom rezultatu.

Investicije u ovisna društva

Investicije u kapital društava u grupi – ovisna društva Sava osiguranja – društvo u svojim odvojenim računovodstvenim iskazima nakon početnog priznavanja priznaje po fer vrijednosti. Za daljnja mjerenje društvo primjenjuje model nabavne vrijednosti, umanjene za gubitke zbog smanjenja vrijednosti.

Dividende društava u grupi i pridruženim društvima u iskazu poslovnog rezultata se priznaju kao prihod, kad društvo stekne pravo na primitak dividende.

Financijske investicije

Financijske investicije i financijske obveze klasificiraju se, priznaju i vrednuju u skladu s MSFI 9 – Financijski instrumenti, što je detaljnije opisano u nastavku.

Klasifikacija

U skladu s MSFI 9 društvo financijsko sredstvo razvrstava na temelju poslovnog modela za upravljanje financijskim sredstvima i karakteristika ugovornih novčanih tokova financijskog sredstva. Nakon početnog priznanja, financijsko sredstvo se tako razvrstava u neku od sljedećih kategorija mjerenja:

- po otplatnoj vrijednosti (AC),
- po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (FVOCI) i
- po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (FVTPL).

Poslovni model za upravljanje financijskim sredstvima otkriva upravljanje skupinom financijskih sredstava za postizanje poslovnih ciljeva. Upravljanje tom skupinom financijskih sredstava temelji se na:

- prirodi obveza društva koje pokriva pojedini investicijski portfelj,
- načinu vrednovanja uspješnosti poslovnog modela i financijskih sredstava kojima se upravlja u skladu s njime, te načinu izvještavanja ključnog osoblja posloводства o tome,
- rizicima koji utječu na uspješnost poslovnog modela (i financijskih sredstava kojim se upravlja u skladu s njime), a posebice na načinu kako se navedenim rizicima upravlja i
- načinu određivanja zamjena osoblja posloводства odgovornog za te poslove.

Definiranje poslovnog modela izvodi se na temelju procjene gore navedenih glavnih čimbenika koji utječu na postizanje ciljeva upravljanja financijskim sredstvima.

Definirani su sljedeći poslovni modeli:

- poslovni model čiji je cilj posjedovanje sredstava radi primanja ugovornih novčanih tokova (model primanja novčanih tokova),
- poslovni model čiji se cilj postiže i primanjem ugovornih novčanih tokova kao i prodajom financijskih sredstava (model primanja novčanih tokova i prodaje) i
- drugi poslovni modeli.

U svrhe klasifikacije financijskih sredstava s aspekta karakteristika ugovornih novčanih tokova (test SPPI) glavnica predstavlja fer vrijednost financijskog sredstva kod početnog priznavanju. U svrhe klasifikacije financijskih sredstava s aspekta karakteristika ugovornih novčanih tokova (test SPPI) kamate čine naknadu za vremensku vrijednost novca, za kreditni rizik povezan s nepodmirenim iznosom glavnice u određenom razdoblju i za druge osnovne rizike i troškove povezane s posudbom te profitna marža.

Financijsko sredstvo mjeri se **po otplatnoj vrijednosti (AC)** ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

- financijsko sredstvo se posjeduje u okviru poslovnog modela čiji je cilj posjedovanje financijskih sredstava zbog primanja ugovornih novčanih tokova i
- u skladu s ugovornim uvjetima financijskog sredstva na određene datume dolazi do novčanih tokova koji su isključivo otplata glavnice i kamata na nepodmirenu glavicu.

Financijsko sredstvo se mjeri **po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (FVOCI)** ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

- financijsko sredstvo se posjeduje u okviru poslovnog modela čiji se cilj postiže primanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijskih sredstava i
- u skladu s ugovornim uvjetima financijskog sredstva na određene datume dolazi do novčanih tokova koji su isključivo otplata glavnice i kamata na nepodmirenu glavicu (što društvo provjerava SPPI testom).

Financijsko sredstvo mjeri se **po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (FVTPL)** ako:

- je dužnički instrument i ne uvrštava se u jednu od gore navedenih kategorija mjerenja (AC/FVOCI);
- je vlasnički instrument i ne određuje se niti se mjeri po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti,
- se time otklanja ili bitno smanjuje »računovodstvena neusklađenost«,
- je izvedeni financijski instrument.

Sredstva mjerena po otplatnoj vrijednosti u skladu s MSFI 9 su depoziti s ročnošću duljom od 3 mjeseca, dani zajmovi i dužnički vrijednosni papiri koji su kod prelaska na MSFI 9 bili svrstani u poslovni model primanja novčanih tokova i društvo će ih držati do dospelja. Nove investicije društvo ne razvrstava u spomenuti poslovni model.

Nakon uvođenja MSFI 9 društvo dužničke instrumente svrstava u poslovni model primanja novčanih tokova i prodaje. Uvjet za svrstavanje investicije u navedeni poslovni model je izveden SPPI test, kojim potvrđujemo da ugovorni novčani tokovi predstavljaju isključivo otplatu glavnice i kamata.

Iz navedenog proizlazi da društva većinu dužničkih vrijednosnih papira svrstava u kategoriju investicija mjerenih po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (FVOCI).

Vlasničke instrumente i ostale vrste investicija kao što su jedinice zajedničkih poduhvata, ETF-fondovi, alternativni fondovi itd. društvo uvrštava u skupinu investicija mjerenih po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (FVTPL), bez obzira na to što za dionice i udjele u skladu s standardom postoji mogućnost vrednovanja po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (FVOCI).

Razvrstavanje financijskih obveza

Društvo sve financijske obveze klasificira kao kasnije mjerene po otplatnoj vrijednosti, osim u slučajevima određenim standardom. U navedenim slučajevima financijske obveze moraju se izmjeriti po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata.

Obveze iz financijskih ugovora nakon početnog priznanja društvo neopozivo odredi kao mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata jer to dovodi do primjerenijih informacija jer se otklanja ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju (»računovodstvena neusklađenost«), koja bi inače proizlazila iz mjerenja sredstava ili obveza odnosno priznavanja s njima povezanih dobiti i gubitaka na različitim podlogama. U skladu s MSFI 9 se:

- iznos promjene fer vrijednosti financijske obveze, koji se može pripisati promjenama kreditnog rizika navedene obveze, predstavlja u drugoj sveobuhvatnoj dobiti,
- preostali iznos promjene fer vrijednosti obveze predstavlja u poslovnom rezultatu, osim ako bi obrada učinaka promjena kreditnog rizika obveza uzrokovala ili povećala računovodstvenu neusklađenost u iskazu poslovnog rezultata. U tom slučaju poduzeće sve dobiti i gubitke navedene obveze predstavlja u poslovnom rezultatu.

Priznavanje, mjerenje i poništavanje priznanja

Početno priznavanje

Društvo priznaje financijsko sredstvo ili financijsku obvezu u svom iskazu financijskog položaja samo kad društvo postane stranka u ugovornim odredbama financijskog instrumenta. Kad društvo prvi put prizna financijsko sredstvo, svrstava ga i mjeri u skladu sa standardom.

Kod obračunavanja obične kupnje ili prodaje financijskih sredstava priznaje se ili poništava priznanje obračunavanjem po datumu sklapanja posla.

Osim potraživanja od kupaca, društvo kod početnog priznavanja financijsko sredstvo ili financijsku obvezu mjeri po fer vrijednosti, a ako je riječ o financijskom sredstvu ili financijskoj obvezi koja se ne mjeri po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, pribroji ili oduzme također tranzicijske troškove koji neposredno proizlaze iz pribavljanja ili izdavanja financijskog sredstva ili financijske obveze.

Nakon početnog priznanja društvo mjeri financijsko sredstvo po:

- otplatnoj vrijednosti,
- fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti ili
- fer vrijednosti preko poslovnog rezultata.

Društvo primjenjuje zahtjeve standarda u vezi sa smanjenjem vrijednosti za financijska sredstva koja se mjere po otplatnoj vrijednosti i financijska sredstva koja se mjere po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti.

Nakon početnog priznanja društvo mjeri financijsku obvezu po:

- otplatnoj vrijednosti ili
- fer vrijednosti preko poslovnog rezultata.

Mjerenje po otplatnoj vrijednosti

Financijska sredstva mjerena po otplatnoj vrijednosti mjere se po otplatnoj vrijednosti metodom efektivne kamatne stope. Iskazana su u visini neotplaćene glavnice povećane za neotplaćene kamate i naknade te umanjene za iznos smanjenja vrijednosti sredstva. Prihodi od kamata izračunavaju se metodom efektivnih kamata. Kod izračuna obračunava se efektivna kamatna stopa na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijskog sredstva, osim u slučaju:

- kupljenih ili izdanih financijskih sredstava s pogoršanom kreditnom kvalitetom. Za takva financijska sredstva društvo od početnog priznanja primjenjuje kreditnom riziku prilagođenu efektivnu kamatnu stopu, koju obračunava na otplatnu vrijednost financijskog sredstva,
- financijskih sredstava koja nisu bila kupljena ili izdana kao financijska sredstva s pogoršanom kreditnom kvalitetom, ali su kasnije postala financijska sredstva s pogoršanom kreditnom kvalitetom. Za takva financijska sredstva društvo u kasnijim izvještajnim razdobljima primjenjuje efektivnu kamatnu stopu koja se obračunava na otplatnu vrijednost financijskog sredstva.

Efektivna kamatna stopa je mjera koja precizno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja ili primitke u očekivanom razdoblju trajanja financijskog sredstva ili financijske obveze na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijskog sredstva ili otplatnu vrijednost financijske obveze.

Ako je bio sklopljen nov dogovor o ugovornim novčanim tokovima financijskog sredstva ili su se oni na neki drugi način promijenili i ponovni dogovor odnosno promjene ne dovode do poništavanja priznanja navedenog financijskog sredstva u skladu s ovim standardom, društvo ponovno izračunava bruto knjigovodstvenu vrijednost financijskog sredstva i u poslovnom rezultatu priznaje dobit ili gubitak s naslova promjene.

Društvo neposredno smanjuje bruto knjigovodstveno vrijednost financijskog sredstva ako se opravdano očekuje da financijsko sredstvo u cijelosti ili djelomično neće biti vraćeno. Otpis vrijednosti znači poništenje priznanja.

Poništavanje priznanja

Društvo poništava priznanje financijskog sredstva samo kad isteku ugovorna prava na novčane tokove iz financijskog sredstva ili se prenesu financijsko sredstvo i prijenos ispunjava uvjete za poništavanje priznanja u skladu sa standardom. Kod poništenja priznanja cjelokupnog financijskog sredstva razlika između knjigovodstvene vrijednosti (mjerene na dan poništavanja priznanja) i primljene naknade (uključujući svako novo pribavljeno sredstvo smanjeno za novu preuzetu obvezu) priznaje se u poslovnom rezultatu.

Društvo financijsku obvezu (ili dio financijske obveze) uklanja iz svog iskaza financijskog položaja samo kad ona prestane tj. obveza iz ugovora je ispunjena, prekinuta ili je istekla. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske obveze (ili dijela financijske obveze) koja je prestala ili je prenesena na drugu stranku i plaćene naknade, uključujući sva prenesena nenovčana sredstva ili preuzete obveze, priznaje se u poslovnog rezultatu.

Smanjenje vrijednosti financijskih investicija

Opći pristup

Društvo u skladu s MSFI 9 primjenjuje koncept očekivanih kreditnih gubitaka, koji se temelji na priznavanju i mjerenju korekcije vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za financijska sredstva mjerena po otplatnoj vrijednosti ili fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (obveznice, depoziti, dani zajmovi). U slučaju financijskog sredstva mjenog po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti, korekcija vrijednosti za očekivane kreditne gubitke priznaje u drugoj sveobuhvatnoj dobiti i ne smije smanjivati knjigovodstvenu vrijednost financijskog sredstva u iskazu financijskog položaja.

Društvo određuje očekivani kreditni gubitak priznavanjem i mjerenjem korekcije vrijednosti za očekivani kreditni gubitak, koji se izračunava ovisno od svrstavanju u jedan od tri razreda:

- razred 1: za investicije kod kojih se kreditni rizik od početka priznavanja investicije nije znatno povećao, očekivani kreditni gubici se izračunavaju u 12-mjesečnom razdoblju,
- razred 2: za investicije kod kojih se kreditni rizik od početnog priznanja znatno povećao, očekivani kreditni gubici se izračunavaju za cijelo razdoblje trajanja investicije,
- razred 3: za sredstva koja su kreditno oslabljena ili neplaćena (eng. In Default), kod kojih se očekivani kreditni gubitak izračunava u cjelokupnom razdoblju trajanja, uzimajući u obzir odgovarajuće vrijednosti neplaćanja te očekivanih novčanih tokova koji potječu iz prihoda od prodaje i sl., ali na neto knjigovodstvenu vrijednost (bruto knjigovodstvena vrijednost, umanjena za smanjenje vrijednosti).

Društvo je kod svakog vrednovanja investicije izvodi razvrstavanje u razrede na osnovi dobivenih informacija o promjeni kreditnog rizika pojedinog izdavatelja.

U svrhe procjenjivanja znatnog povećanja kreditnog rizika, društvo redovito prati i analizira sve promjene vanjskih bonitetnih ocjena dobivenih od strane agencija za ocjenjivanje kreditnog rizika (eng. External Credit Assessment Institution – ECAI). Prvo mjerilo za utvrđivanje povećanog kreditnog rizika nakon početnog priznanja, koje društvo primjenjuje je smanjenje bonitetne ocjene za tri stupnja, a investicija prelazi iz investicijskog u špekulativni razred.

Osim toga, društvo za utvrđivanje povećanog kreditnog rizika primjenjuje interni model za procjenjivanje vanjske bonitetne ocjene ili uporabu interne bonitetne ocjene, kad vanjska bonitetna ocjena nije dostupna, prati Z-spread investicija i druge raspoložive kvalitativne informacije.

Ako se na datum izvješćivanja kreditni rizik kod financijskog instrumenta od početnog priznanja nije znatno povećao, društvo – uz poštivanje standarda – izmjeri korekciju vrijednosti za navedeni financijski instrument kao iznos koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima u 12-mjesečnom razdoblju. Za investicije kod kojih se kreditni rizik od početka priznanja investicije znatno povećao, očekivani kreditni gubici se izračunaju za cjelokupno razdoblje trajanja investicije.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

Očekivani kreditni gubici su vjerojatnošću ponderirana procjena kreditnih gubitaka (tj. sadašnja vrijednost svih prekida novčanih tokova) u očekivanom razdoblju trajanja financijskog instrumenta.

Određivanje kreditnih gubitaka temelji se na proteklim podacima o naplativosti, očekivanim makroekonomskim kretanjima i nekim drugim čimbenicima koji ukazuju na očekivanu platnu sposobnost dužnika. Glavni ulazni parametri za određivanje kreditnog gubitka su vjerojatnost neplaćanja (eng. probability of default – PD), stopa gubitka kod neplaćanja (eng. loss given default – LGD) i izloženost kod neplaćanja (eng. exposure at default – EAD). Očekivani kreditni gubici jednaki su umnošku očekivane vrijednosti neplaćanja, očekivanog gubitka u slučaju neplaćanja i očekivane izloženosti u trenutku neplaćanja.

Dugoročni prosjeci stopa neplaćanja i matrice prelazaka s početne na konačnu bonitetnu ocjenu u danom razdoblju društvo dobiva od bonitetne agencije Moody's. Podaci su navedeni odvojeno za poslovne i državne obveznice. Osnovni podaci bit će prilagođeni očekivanjima u vezi s ekonomskim stanjem, čime se postiže pristup koji se zahtijeva prema standardu i usmjeren je na budućnost. (eng. forward-looking approach).

Kod određivanja stope gubitka kod neplaćanja (eng. loss given default – LGD) odn. udjela naplate potraživanja (eng. recovery rate – RR) u slučaju neplaćanja, standard ne daje smjernice, zato će društvo slijediti općeprihvaćenu praksu i koristiti vrijednosti koje izračunaju bonitetne agencije u svojim izvješćima jednom godišnje, na temelju proteklih podataka. Izvješća se obično dijele na poslovne i državne obveznice. U metodologiji će se zbog dostupnosti i što opširnijeg predstavljanja stope neplaćanja društvo usredotočiti na bonitetnu agenciju Moody's, a usporedive vrijednosti se mogu dobiti i u izvješćima agencije S&P Global Ratings.

Definicija neplaćanja (eng. Default)

Društvo kod određivanja rizika neplaćanja suprotne strane u obzir uzima mjerila kao recimo da bar jedna od bonitetnih agencija ocijeni da izdavatelj ili pojedino izdanje financijskih instrumenata ne ispunjava obveze (isključeno je tehničko neplaćanje, tj. kašnjenje zajmoprimca) ili kad dođe do kašnjenja u plaćanju ugovornog iznosa glavnice odnosno kašnjenja u plaćanju kamata, i to 30 dana kod obveznica odnosno 90 dana kod zajmova.

Otpis

Društvo otpisuje sredstvo ako nema razumnog očekivanja da će ono biti djelomično ili u cijelosti vraćeno. Otpis se smatra događajem poništavanja priznanja.

Dobiti i gubici

Dobiti i gubici koji proizlaze iz promjene fer vrijednosti financijskih sredstava izmjerenih po fer vrijednosti kroz iskaz poslovnog rezultata, priznaju se u poslovnom rezultatu u razdoblju u kojem nastanu.

Dividende se u poslovnom rezultatu priznaju samo:

- kod uspostavljanja prava poduzeća na isplatu dividende,
- ako je vjerojatno da će gospodarske koristi povezane s dividendom pritjecati u poduzeće i
- ako je iznos dividende moguće pouzdano izmjeriti.

Poduzeće nakon početnog priznanja može neopozivo odlučiti da će kasnije promjene fer vrijednosti investicije u kapitalni instrument, koji nije ni u posjedu za trgovanje ni uvjetna naknada, predstaviti u drugoj sveobuhvatnoj dobiti. Ako se poduzeće odluči za tu mogućnost, u poslovnom rezultatu priznaje dividende iz navedene investicije.

Dobit ili gubitak iz financijskog sredstva koje se mjeri po otplatnoj vrijednosti i nije dio odnosa zaštite od rizika, priznaje se u poslovnom rezultatu kad se poništi priznanje financijskog sredstva kad se ono prerazvrsta procesom otplate (amortizacije) ili za potrebe priznanja dobiti ili gubitaka zbog smanjenja vrijednosti sredstva.

Društvo priznaje dobit ili gubitak iz financijske obveze određene kao mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata na sljedeći način:

- iznos promjene fer vrijednosti financijske obveze koji se može pripisati promjenama kreditnog rizika navedene obveze, predstavlja se u drugoj sveobuhvatnoj dobiti i
- preostali iznos promjene fer vrijednosti obveze predstavlja se u poslovnom rezultatu, osim ako bi obrada učinaka promjena kreditnog rizika obveze uzrokovala ili povećala računovodstvenu neusklađenost u iskazu poslovnog rezultata.

Dobit ili gubitak iz financijskog sredstva mjenog po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti priznaje se u drugoj sveobuhvatnoj dobiti, osim dobiti ili gubitaka zbog smanjenja vrijednosti sredstva te dobiti ili gubitaka iz tečajnih razlika, dok se ne poništi priznanje za financijsko sredstvo odnosno dok se ono ne prerazvrsta. Kad se poništi priznanje financijskog sredstva, kumulativna dobit ili gubitak, prije priznata u drugoj sveobuhvatnoj dobiti, prerazvrstava se iz vlasničkog kapitala u poslovni rezultat kao prilagodba zbog prerazvrstavanja. Kamate izračunate metodom efektivnih kamata priznaju se u poslovnom rezultatu.

Ugovori o (re)osiguranju

Sredstva s naslova ugovora o osiguranju

Društvo u iskazu financijskog položaja na strani sredstava iskazuje:

- negativnu neto sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova s naslova ugovora o osiguranju i
- pozitivnu neto sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova s naslova ugovora o reosiguranju.

Obveze iz ugovora o osiguranju društvo oblikuje u skladu s MSFI 17

Sve reference u ovom potpoglavlju na ugovore o osiguranju odnose se na ugovore o osiguranju, uključujući ugovore o reosiguranju koje je izdalo društvo, ugovore o reosiguranju koje je sklopilo društvo (osim ako nije izričito napisano da se pojedini odjeljak odnosi na izdane ugovore o (re)osiguranju) i ugovore o ulaganju uz mogućnost diskrecijskog sudjelovanja.

Društvo priznaje obveze iz ugovora o osiguranju kad su ispunjeni stručni i zakonski uvjeti za njihovo oblikovanje. Oblikovanje i mjerenje obveza iz ugovora o osiguranju je tako rezultat izabrane metodologije, koju definira

aktuarska funkcija zajedno s Upravom društva. Tako oblikovane obveze smatraju se porezno priznatim rashodom u smislu odredbi ZDDPO-2.

Društvo među obvezama iz ugovora o osiguranju iskazuje:

- obveze za preostalo pokriće i
- obveze za nastale štete.

Društvo u iskazu financijskog položaja na strani obveza odvojeno prikazuje knjigovodstvenu vrijednost:

- izdanih ugovora o osiguranju koji su sredstva (neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova je negativna);
- izdanih ugovora o osiguranju koji su obveze (neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova je pozitivna);
- ugovori o reosiguranju koji su sredstva (neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova je pozitivna);
- ugovori o reosiguranju koji su obveze (neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova je negativna).

Društvo uključuje sva sredstva ili obveze za novčane tokove koji se dogode prije priznanja pojedinog ugovora o osiguranju (tzv. preplata) među druge obveze ili druga sredstva u iskazu poslovnog položaja.

Društvo dijeli iznose priznate u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti (OCI) na:

- rezultat osiguranja, koji čine prihodi osiguranja i rashodi osiguranja i
- financijski prihodi ili rashodi iz osiguranja.

Društvo odvojeno prikazuje rezultat ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju.

Klasifikacija ugovora o osiguranju

Sklopljeni ugovor je ugovor o osiguranju ako izdavatelj od druge strane (imatelja police) preuzima važni rizik osiguranja, uz dogovor da će druga strana imati pravo na naknadu ako određeni nesigurni budući događaj (osigurani događaj) bude negativno utjecao na imatelja polica.

Ugovor kojim se prenosi važni rizik osiguranja s društva na reosiguravajuće društvo, riječ je o ugovoru o reosiguranju društva.

Rizik osiguranja je važan u slučaju i samo u slučaju da osigurani događaj dovede do toga da izdavatelj plaća dodatne iznose koji su znatni u bilo kojem pojedinom scenariju osim onih koji nemaju ekonomski sadržaj (tj. nemaju bitan utjecaj na gospodarski aspekt transakcije).

Postojanje važnog rizika osiguranja provjerava se na razini pojedinog ugovora prilikom sklapanja ugovora. Rizik osiguranja je važan ako društvo kod nastanka osiguranog slučaja snosi bar 5 % dodatnih isplata.

Društvo primjenjuje standard MSFI 17 za:

- izdane ugovore o osiguranju, uključujući izdane ugovore o reosiguranju,
- ugovore o reosiguranju koje društvo ima i
- investicijske ugovore s mogućnošću diskrecijskog sudjelovanja.

Ugovor o osiguranju može sadržavati jednu ili više komponenti koje bi spadale u područje drugog standarda, ako bi ugovori bilo odvojeni. Te komponente su:

- investicijska komponenta (eng. Investment component),
- komponenta usluga (eng. Service component),
- ugrađeni izvedeni financijski instrumenti (embedded derivatives).

Investicijska komponenta postoji ako društvo u skladu s ugovorom o osiguranju imatelju police mora u svakom slučaju isplatiti neki iznos, bez obzira na to je li se osigurani događaj dogodio ili nije.

Komponenta usluga odnosi se na prijenos robe ili usluga koje nisu osigurateljne i kao takve nisu ovisne o nastupu osigurane opasnosti (nastanku štete).

Društvo razlikuje gore navedene komponente od *host* ugovora o osiguranju u slučaju i samo u slučaju ako se oni mogu izdvojiti iz ugovora, pri čemu se za vrednovanje izdvojene komponente odgovarajuće primijene drugi MSFI standardi.

Razina spajanja ugovora o osiguranju

Ugovori o osiguranju koji su izloženi sličnim rizicima i njima se zajednički upravlja, spajaju se u portfelje.

Portfelj ugovora o osiguranju čine ugovori koji su izloženi sličnim rizicima i kojima se zajednički upravlja. Za ugovore koji spadaju u istu skupinu proizvoda očekuje se da imaju slične rizike i da su u istom portfelju, ako se njima zajednički upravlja. U slučaju kad društvo procijeni da pravni oblik ugovora o osiguranju ne odražava njihov ekonomski sadržaj, kod oblikovanje portfelja se u obzir uzimaju homogene skupine rizika koji proizlaze iz tih ugovora o osiguranju.

Portfelji se nadalje dijele po stupnju profitabilnosti i to najmanje na:

- skupinu ugovora koji su kod početnog priznavanja sporni (neprofitabilni),
- skupinu ugovora za koje je kod početnog priznanja malo vjerojatno da će kasnije postati sporni, ako postoje, i,
- skupinu preostalih ugovora, ako postoje.

Skupine ugovora se dalje dijele s obzirom na godinu sklapanja pojedinog ugovora jer se ugovori koji su bili izdani u razmaku od više od godinu dana ne smiju uključiti u istu skupinu ugovora.

Gornja granulacija određuje skup skupina odnosno obračunskih jedinica ugovora o osiguranju (Unit of account; UoA) i sva mjerenja po MSFI 17 izvode se na toj razini.

Ugovori o osiguranju se dijele na portfelje i skupine kod početnog priznanja, a raspoređivanje se u kasnijim razdobljima ne mijenja.

Za ugovore o reosiguranju vrijede ista pravila o segmentaciji kao za ugovore o osiguranju, osim što ugovor o reosiguranju ne može biti neprofitabilan (u tom slučaju postoji neto dobit ili neto gubitak kod početnog priznanja).

Društvo kod određivanja skupine ugovora o reosiguranju, zbog različitih karakteristika pojedinih ugovora o reosiguranju primjenjuje pravilo da svaki ugovor o reosiguranju predstavlja svoju osnovnu obračunsku jedinicu.

Početno priznavanje ugovora o osiguranju

Društvo skupine ugovora o osiguranju priznaje kod prvog nastupa jednog od sljedeća tri događaja:

- početak razdoblja pokrića skupine ugovora o osiguranju ili;
- datum kad prvo plaćanje imatelja police iz skupine ugovora dospije na plaćanje ili kad je to plaćanje primljeno ili;
- kad skupina ugovora postane sporna.

Ugovori o osiguranju koji su dobiveni prijenosom ugovora ili poslovnim spajanjem, priznaju se na dan preuzimanja.

Skupine ugovora o osiguranju priznaju se priznanjem prvog ugovora koji spada u takvu skupinu. Ugovor o osiguranju se uključuje u skupinu ugovora o osiguranju s obzirom na portfelj, godišnju kohortu i profitabilnost.

Ugovori o reosiguranju

Društvo priznaje ugovore o reosiguranju na jedan od donjih datuma, koji nastupi prvi:

- početak razdoblja pokrića skupine ugovora o reosiguranju koje društvo ima i
- datum kad se prizna skupina spornih ugovora o osiguranju koji su podloga, ako je na taj datum ili prije njega sklopljen povezani ugovor o reosiguranju iz skupine ugovora o reosiguranju koje društvo ima.

Bez obzira na gornju odredbu, priznanje ugovora o reosiguranju koji jamče proporcionalno pokriće se odgađa do datuma kad se izvrši početno priznanje bilo kojeg ugovora o osiguranju koji je podloga, ako taj datum nastupi kasnije od početka razdoblja pokrića ugovora o reosiguranju.

Ugovori o reosiguranju koji su dobiveni prijenosom ugovora ili poslovnim spajanjem priznaju se na dan preuzimanja.

Mjerenje ugovora o osiguranju

Društvo mjeri ugovore o osiguranju, ovisno o njihovim karakteristikama, primjenom sljedećih modela vrednovanja:

- opći model (BBA);
- pojednostavljeni pristup raspoređivanja premija (PAA);
- pristup fleksibilne zarade (VFA);

U mjerenje skupine ugovora o osiguranju uključuje se svi budući novčani tokovi koji su unutar ugovorne granice svakog ugovora u skupini. Novčani tokovi su unutar ugovorne granice ugovora o osiguranju ako:

- izdavatelj ugovora može postići da imatelj police plati premiju,
- izdavatelj ugovora ima materijalnu obvezu da imatelju police osigura usluge po ugovoru o osiguranju.

Novčani tokovi su unutar granica ugovora o reosiguranju ako:

- imatelj ugovora o reosiguravajućeg društva može zahtijevati da pruži pokriće i druge usluge,
- postoji važna obveza imatelja ugovora da reosiguravajućem društvu plati premiju reosiguranja.

Obveze ili sredstva koja su izvan granica priznatih ugovora o osiguranju i odnose se na buduće ugovore prikazuju se odvojeno u iskazu financijskog položaja.

Opći model – ugovori o osiguranju mjereni modelom građevinskih blokova (metoda BBA)

Kod početnog priznanja društvo izmjeri skupinu ugovora o osiguranju kao zbroj:

- novčanih tokova kod ispunjavanja (eng. *fulfilment cash flows*), koje čine:
 - procjene budućih novčanih tokova,
 - prilagodba koja izražava vremensku vrijednost novca i financijske rizike povezane s budućim novčanim tokovima u opsegu u kojem financijski rizici nisu uključeni u procjene budućih novčanih tokova,
 - prilagodba zbog nefinancijskih rizika (dodatak za rizik, eng. *risk adjustment for non-financial risk – RA*),
- ugovorne marže za usluge (eng. *contractual service margin – CSM*).

Novčani tokovi kod ispunjavanja predstavljaju eksplicitnu, nepristranu i vjerojatnošću ponderiranu procjenu budućih novčanih tokova unutar ugovornih granica, prilagođenu za promjenu vrijednosti novca tijekom vremena te s njima povezane financijske rizike. Uključuju novčane tokove koji se mogu pripisati ispunjavanju postojećih ugovora o osiguranju i uključuju također očekivanja u vezi s budućim ponašanjem osiguranika.

Procjene očekivanih novčanih tokova prilagođene su za vremensku vrijednost novca i financijske rizike koji su povezani s tim novčanim tokovima, pri čemu se za diskontiranje budućih novčanih tokova upotrebljava krivulja nerizičnih kamatnih stopa, uvećana za premije likvidnosti.

Prilagodba zbog nefinancijskog rizika proizlazi iz nesigurnosti u vezi sa iznosom i vremenom nastanka novčanih tokova koji proizlaze iz nefinancijskog rizika, kad društvo ispunjava ugovore o osiguranju. Navedena stavka mjeri naknadu koje bi društvo zahtijevalo da bi postalo indiferentno kod:

- ispunjavanja obveza koje imaju niz mogućih ishoda i proizlaze iz nefinancijskog rizika i
- ispunjavanja obveza koje će stvarati fiksne novčane tokove s istom očekivanom sadašnjom vrijednošću kao ugovori o osiguranju.

Promjene prilagodbe zbog nefinancijskog rizika su u cijelosti prikazane u rezultatu osigurateljnih usluga.

Marža za ugovorene usluge predstavlja nerealiziranu dobit iz ugovora o osiguranju, koju će društvo priznati u trenutku pružanja osigurateljnih usluga iz tih ugovora u budućnosti. Marža za ugovorene usluge se priznaje kad je neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova pozitivna (očekivano je više pritjecanja nego otjecanja). Oblikuje se u visini viška pritjecanja nad otjecanjem, umanjenog za dodatak za nefinancijski rizik. Marža za ugovorene usluge oblikuje se radi sprječavanja priznanja dobiti prije nego što se ona dogodi. Razgrađuje se tijekom trajanja ugovora o osiguranju.

U slučaju prijenosa ugovora o osiguranju ili kod poslovnih spajanja, kod izračuna se kao aproksimacija za primljene premije uzima primljena ili plaćena naknada na datum pribavljanja.

U slučaju utvrđenih budućih gubitaka iz ugovora o osiguranju, kad je neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova negativna (očekivano je više otjecanja nego pritjecanja), priznaje se gubitak u tekućem razdoblju. U slučaju sporne (neprofitabilne) skupine ugovora, prikazuje se komponenta gubitka u obvezi za preostalo pokriće (*loss component*).

Knjigovodstvena vrijednost skupine ugovora o osiguranju na kraju svakog izvještajnog razdoblja je zbroj:

- obveza za preostalo pokriće, koje su sastavljene od:
 - novčanih tokova kod ispunjavanja, povezanih s budućim uslugama, dodijeljenim skupini ugovora o osiguranju na taj datum;
 - marže za ugovorene usluge skupine ugovora o osiguranju na taj datum i
- obveza za nastale štete, koje uključuju novčane tokove kod ispunjavanja, povezane s prošlim uslugama, dodijeljenim skupini ugovora o osiguranju na taj datum.

Kod izračuna sredstava/obveza iz ugovora o osiguranju na bilančni datum koriste se tekuće procjene budućih novčanih tokova, tekuće diskontne stope te tekuća procjena prilagodbe za nefinancijske rizike. Pritom promjene navedenih komponenti utječu na sljedeće stavke:

Pretpostavka - promjena	Učinak
Promjene u vezi s budućim uslugama	Promjena marže za ugovorene usluge
Promjene koje se odnose na sadašnje ili prošle usluge	Promjena osigurateljnog rezultata poslovne godine
Učinci vremenske vrijednosti novca, financijskih rizika i njihove promjene na procijenjene buduće novčane tokove	Promjena financijskih prihoda ili rashoda

Marža za ugovorene usluge za svaku skupinu ugovora o osiguranju nakon početnog priznanja se ponovno izmjeri na bilančni datum.

Za ugovore o osiguranju bez izravnog sudjelovanja knjigovodstvena vrijednost marže za ugovorene usluge skupine je kod kasnijeg mjerenja na bilančni datum jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti na početku razdoblja izvješćivanja, koja prilagođena za:

- učinak svih novih ugovora dodanih skupini;
- kamate obračunate na knjigovodstvenu vrijednost marže na ugovorene usluge u izvještajnom razdoblju;
- promjene novčanih tokova kod ispunjavanja u vezi s budućom uslugom, osim u opsegu u kojem:
 - takva povećanja novčanih tokova kod ispunjavanja premašuju knjigovodstvenu vrijednost marže za ugovorene usluge, što dovodi do gubitka ili

- se takva smanjenja novčanih tokova kod ispunjavanja dodjeljuju komponenti gubitka kod obveze za preostalo pokriće;
- učinak tečajnih razlika na maržu za ugovorene usluge i
- iznos priznat kao prihod iz osiguranja zbog prijenosa usluga iz ugovora o osiguranju u razdoblju, određen raspoređivanjem marže za ugovorene usluge preostale na kraju izvještajnog razdoblja.

Promjene novčanih tokova kod ispunjavanja u vezi s budućim uslugama obuhvaćaju:

- prilagodbe koje proizlaze iz primljenih premija u razdoblju i odnose se na buduće usluge i s time povezane novčane tokove, kao što su novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja i porezi na premije, mjereni diskontnim stopama kod priznanja skupine ugovora,
- promjene procjena sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova u obveze za preostalo pokriće (iskustva i pretpostavke), mjereno po određenim diskontnim stopa kod priznanja ugovora,
- razlike između investicijske komponenta koja bi po očekivanjima trebala postati plativa u razdoblju i stvarne investicijske komponentne koja postaje plativa u razdoblju,
- razlike između zajma imatelju police koji će po očekivanjima trebati otplatiti u razdoblju i stvarnog zajma imatelju police, koji će trebati otplatiti u razdoblju i
- promjene u prilagodbi za nefinancijske rizike koji se odnose na buduće usluge.

Pristup fleksibilne zarade – ugovori o osiguranju s izravnim sudjelovanjem (metoda VFA)

Ugovori o osiguranju s izravnim sudjelovanjem su ugovori o osiguranju koji osim pokrića osiguranja osiguraniku jamče također obavljanje investicijskih usluga od strane društva.

Za ugovore o osiguranju s izravnim sudjelovanjem knjigovodstvena vrijednost marže za ugovorene usluge skupine ugovora je na kraju izvještajnog razdoblja jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti na početku izvještajnog razdoblja, prilagođenoj za dolje navedene iznose:

- učinak svih novih ugovora dodanih skupini;
- promjena iznosa udjela poduzeća u fer vrijednosti stavki koje su podloga, osim u opsegu u kojem:
 - se primjenjuje članak o smanjenju rizika
 - smanjenje iznosa udjela poduzeća u fer vrijednosti stavki koje su podloga premašuje knjigovodstvenu vrijednost marže za ugovorene usluge, što dovodi do gubitka ili
 - povećanje iznosa udjela poduzeća u fer vrijednosti stavki koje su podloga poništava iznos iz prethodne točke;
- promjene novčanih tokova kod ispunjavanja u vezi s budućom uslugom, osim u opsegu u kojem:
 - se primjenjuje članak o smanjenju rizika
 - takva povećanja novčanih tokova kod ispunjavanja premašuju knjigovodstvenu vrijednost marže za ugovorene usluge, što dovodi do gubitka ili
 - se takva smanjenja novčanih tokova kod ispunjavanja dodjeljuju komponenti gubitka kod obveze za preostalo pokriće;
- učinak tečajnih razlika na maržu za ugovorene usluge i
- iznos priznat kao prihod iz osiguranja zbog prijenosa usluga po ugovoru o osiguranju u razdoblju.

Pojednostavljeni pristup – ugovori o osiguranju mjereni pristupom raspoređivanja premija (metoda PAA)

Za mjerenje imovinskih osiguranja društvo primjenjuje pristup raspoređivanja premija i to u slučaju kad je razdoblje pokrića skupine kraće od 12 mjeseci ili se očekuje da je pojednostavljenje razumna aproksimacija rezultata vrednovanja u skladu s metodom građevinskih blokova.

Mjerilo iz gornjeg odlomka nije ispunjeno, ako se na početku oblikovanja skupine ugovora očekuje znatna varijabilnost u novčanim tokovima ispunjavanja, koja će utjecati na mjerenje obveza za preostalo pokriće u razdoblju do nastanka štete.

Kod priznavanju obveza za preostalo pokriće izmjeri se na sljedeći način:

- kod početnog priznavanja knjigovodstvena vrijednost obveze je jednaka:
 - eventualnim premijama dobivenim kod početnog priznanja;
 - umanjenim za eventualne novčane tokove kod pribavljanja osiguranja na taj datum, osim ako poduzeće odluči priznati ta plaćanja kao troškove i
 - umanjenim ili povećanim za bilo koji iznos koji proizlazi iz poništenja priznavanja sredstava ili obveza na taj datum.
- knjigovodstvena vrijednost obveze na kraju svakog sljedećeg izvještajnog razdoblja je knjigovodstvena vrijednost na početku izvještajnog razdoblja:
 - povećana za dobivene premije u razdoblju;
 - umanjena za novčane tokove kod pribavljanja osiguranja, osim ako poduzeće odluči priznati ta plaćanja kao troškove,
 - povećana za sve iznose u vezi s amortizacijom novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja, koji su priznati kao rashod u izvještajnom razdoblju, osim ako poduzeće odluči priznati ta plaćanja kao troškove,
 - povećana za eventualnu prilagodbu za financijsku komponentu,
 - umanjena za iznos priznat kao prihod iz osiguranja za pokriće u razdoblju i
 - umanjena za eventualnu investicijsku komponentu, plaćenu ili prenesenu u obvezu za nastale štete.

Ako činjenice i okolnosti u bilo kojem razdoblju pokrića pokažu da je skupina ugovora o osiguranju neprofitabilna, društvo u opsegu u kojem novčani tokovi ispunjenja premašuju knjigovodstvenu vrijednost obveze priznaje gubitak u poslovnom rezultatu i povećava obvezu za preostalo pokriće.

U slučaju primjene PAA metode prilagodba za vremensku vrijednost novca i učinak financijskog rizika može se zanemariti, ako se kod početnog priznanja očekuje da razdoblje između dospijeca premije i pružanja osigurateljnih usluga nije dulje od godine dana.

Obveza za nastale štete predstavlja očekivane novčane tokove za štete i s njima povezane troškove, koje su se već dogodile i još nisu plaćene. Obveza za nastale štete uključuje štete koje su se dogodile, ali još nisu prijavljene (IBNR) te štete koje su prijavljene, ali još nisu plaćene (RBNS). I kod vrednovanja obveza za preostalo pokriće metodom PAA, obveze za nastale štete se vrednuju u skladu s općim modelom građevinskih blokova (BBA), a budući novčani tokovi se prilagode za vremensku vrijednost novca i učinak financijskog rizika.

Mjerenje ugovora o reosiguranju

Metode vrednovanja ugovora o reosiguranju koje društvo ima (u nastavku u ovom poglavlju: „ugovori o reosiguranju“), jednake su kao za ugovore o osiguranju, pri čemu se primjenjuju konzistentne pretpostavke kod ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju koji pokrivaju te ugovore o osiguranju, ukoliko je to moguće. Pritom se budućim novčanim tokovima kod vrednovanja ugovora o reosiguranju doda još novčani tok, koji predstavlja učinak rizika neispunjenja obveze reosiguravatelja, uključujući učinke osiguranja s imovinom i gubicima s naslova sporova.

Prilagodba zbog nefinancijskog rizika kod ugovora o reosiguranju, koji društvo prenosi na reosiguravatelje.

Isto tako se kod vrednovanja ugovora o reosiguranju nerealizirana dobit, koju predstavlja marža za ugovorene usluge, nadoknađuje putem neto dobiti ili neto gubitka iz kupnje reosiguranja. Društvo vrednuje neto dobit/gubitak kod početnog priznavanja ugovora o reosiguranju u visini:

- novčanih tokova kod ispunjenja;
- iznosa u visini kojega se na taj datum poništi priznanje sredstva ili obveze koji su prije bili priznati za novčane tokove povezane sa skupinom ugovora o reosiguranju;
- bilo kakvih novčanih tokova s naslova ugovora o reosiguranju u skupini ugovora o reosiguranju, koji nastanu na taj datum,
- priznatih prihoda u iskazu poslovnog rezultata zbog priznanja reosigurateljne komponente povrata gubitaka sredstava za preostalo pokrće (loss recovery; LR), koja ublažava oblikovanje komponenta gubitka obveza za preostalo pokrće u bruto dijelu.

Ako se neto trošak kupnje reosiguravateljnog pokrća odnosi na događaje koji su nastupili prije kupnje skupine ugovora o reosiguranju, društvo takav trošak odmah priznaje kao rashod u poslovnom rezultatu.

Marža za ugovorene usluge na kraju svakog izvještajnog razdoblja za skupinu ugovora o reosiguranju određuje se kao stanje marže na ugovorene usluge na početku izvještajnog razdoblja, prilagođene za:

- učinak svih novih ugovora o reosiguranju koji su bili dodani skupini ugovora o reosiguranju,
- dospjelih kamata za iznos marže za ugovorene usluge,
- priznate prihode u iskazu poslovnog rezultata zbog priznanja reosigurateljne komponente povrata gubitaka sredstava za preostalo pokrće,
- poništenje komponente s naslova povrata gubitaka u opsegu u kojem ta poništenja nisu dio promjene novčanih tokova kod ispunjenja skupine ugovora o reosiguranju,
- promjene novčanih tokova kod ispunjenja za preostalo pokrće, osim ako se ta promjena odnosi na promjenu novčanih tokova koji ne mijenjaju maržu za ugovorene usluge ugovora o osiguranju, odnosno u slučaju PAA metode na direktnom poslu utječu na oblikovanje komponente gubitka obveze za preostalo pokrće,
- učinak tečajnih razlika na maržu za ugovorene usluge,
- iznos, priznat u poslovnom rezultatu zbog usluga primljenih u razdoblju, određen raspoređivanjem marže za ugovorene usluge, preostale na kraju izvještajnog razdoblja (prije bilo kakvog raspoređivanja), po tekućem i preostalom razdoblju pokrća skupine ugovora o reosiguranju.

Promjene novčanih tokova kod ispunjenja, koje su posljedica promjene rizika neispunjenja reosiguravatelja, nisu povezane s budućom uslugom i posljedično ne prilagođavaju maržu za ugovorene usluge.

Društvo prilagođava maržu za ugovorene usluge skupine ugovora o reosiguranju i posljedično priznaje prihode kad prizna gubitak kod početnog priznanja sporne skupine ugovora, koji su podloga za ugovore o reosiguranju, ili kad sporne ugovore o osiguranju, koji su podloga za ugovore o reosiguranju, doda u skupinu (riječ je o tzv. komponenti s naslova povrata gubitka sredstava iz sredstva za preostalo pokrće za skupinu ugovora o reosiguranju). Ova prilagodba izvodi se samo u slučaju da je ugovor o reosiguranju već sklopljen u vrijeme priznanja komponente gubitka obveze za preostalo pokrće spornih ugovora o osiguranju.

Visina te prilagodbe jednaka je umnošku priznatog gubitka na bruto poslu i udjela šteta koje pokriva dotični ugovor o reosiguranju za ugovor o osiguranju iz kojeg taj gubitak izvire.

Društvo oblikuje (ili prilagođava) komponentu s naslova povrata gubitaka sredstava za preostalo pokrće za skupinu ugovora o reosiguranju, koja predstavlja povrat gubitaka priznatih u skladu s prethodnim odlomcima. Komponenta s naslova povrata gubitaka određuje iznose koji se u poslovnom rezultatu priznanju kao poništenja povrata gubitaka iz ugovora o reosiguranju te se posljedično se isključuju iz premija plaćenih reosiguravatelju.

Komponenta s naslova povrata gubitaka prilagođava se na način da odražava promjene komponente gubitka sporne skupine ugovora koji su podloga. Knjigovodstvena vrijednost komponente s naslova povrata gubitaka ne smije premašivati udio knjigovodstvene vrijednosti komponente gubitka sporne skupine ugovora o osiguranju koji su podloga, za koji društvo očekuje da će ga vratiti iz skupine ugovora o reosiguranju.

I kod vrednovanja ugovora o reosiguranju također se može primijeniti PAA metoda ako:

- društvo utemeljeno očekuje da se mjerenje obveza za preostalo pokriće za skupinu ugovora o reosiguranju na temelju takvog pojednostavljenja ne bi bitno razlikovala od mjerenja po BBA metodi ili
- razdoblje pokrića svakog ugovora u skupini ugovora o reosiguranju iznosi jednu godinu ili manje.

Mjerilo iz prve alineje gore nije ispunjeno ako društvo kod oblikovanja skupine ugovora o reosiguranju očekuje znatnu promjenjivost novčanih tokova kod ispunjenja, koja bi utjecala na mjerenje obveza za preostalo pokriće u razdoblju prije nastanka štete.

U slučaju primjene PAA metode knjigovodstvena vrijednost sredstva za preostalo pokriće se prilagođava u slučaju oblikovanja komponente iz povrata gubitaka.

Važne pretpostavke kod mjerenju ugovora o osiguranju

Novčani tokovi kod izvršenja

Novčani tokovi kod izvršenja obuhvaćaju:

- procjene budućih novčanih tokova,
- prilagodbu koja ukazuje na vremensku vrijednost novca i financijske rizike povezane s budućim novčanim tokovima i
- prilagodbu zbog nefinancijskih rizika.

Kod procjene budućih novčanih tokova koriste se prije svega prognoze koje se temelje na determinističkim prognostičkim modelima. Kod nekih skupina ugovora se kao dopuna koriste također stohastičke tehnike modeliranja budućih novčanih tokova. Cilj ocjenjivanja budućih novčanih tokova je odrediti očekivanu vrijednost ili vjerojatnošću ponderirani prosjek cjelokupnog raspona mogućih rezultata, pri čemu se u obzir uzimaju sve primjerene i dokazive informacije koje su dostupne na datum izvješćivanja. Kod procjene budućih novčanih tokova u obzir se također uzimaju potencijali utjecaji u vezi s održivošću i klimatskim promjenama.

Novčani tokovi unutar ugovornih granica ugovora o osiguranju su oni koji se odnose neposredno na izvršenje ugovora, uključujući novčane tokove čiji je iznos ili vrijeme u diskreciji poduzeća. Za procjenu ugovorne granice koja određuje koji su budućni novčani tokovi uključeni u mjerenje ugovora, potrebni su prosudba i uključivanje sadržajnih prava i obveza skupine iz ugovora.

RA – prilagodba zbog nefinancijskog rizika

Prilagodba zbog nefinancijskih rizika je naknada koju društvo zahtijeva za preuzimanje nesigurnosti u vezi s visinom iznosa i vremenom nastanka novčanih tokova tijekom ispunjavanja dogovora iz ugovora. Rizici koje pokriva prilagodba zbog nefinancijskih rizika su rizik osiguranja (uključujući rizik klimatskih promjena) i drugi nefinancijski rizici, kao što su rizik prekida i rizik troškova. Prilagodba za nefinancijske rizike izražava procijenjeni trošak kod kojeg bi društvo prenijelo nesigurnost povezanu s nefinancijskim rizicima na drugu stranku.

Prilagodba zbog nefinancijskog rizika procjenjuje se primjenom metode stupnja povjerenja (VaR), kojom se određuje maksimalni mogući gubitak u određenom intervalu povjerenja, koji se poklapa s 85 % kvantilom za Var.

Promjene prilagodbe zbog nefinancijskih rizika bit će u cijelosti prikazane u rezultatu osigurateljnih usluga.

CSM – marža za ugovorene usluge

Iznos marže na ugovorene usluge za skupinu ugovora o osiguranju u svakom se razdoblju priznaje u poslovnom rezultatu tako da izražava usluge iz ugovora o osiguranju, izvršene u okviru grupe ugovora o osiguranju u tom razdoblju. Iznos se određuje:

- određivanjem jedinica pokrića u skupini. Broj jedinica pokrića u skupini je količina usluga po ugovoru o osiguranju, a osiguran je ugovorima u grupi i određuje se tako da se za svaki ugovor uračuna količina primitaka zajamčenih ugovorom i očekivano razdoblje pokrića;

- raspoređivanjem marže na ugovorene usluge na kraju razdoblja (prije priznavanja bilo kakvih iznosa u poslovnom rezultatu, koji bi održavali obavljene usluge iz ugovora o osiguranju u razdoblju), i to ravnomjerno po svakoj jedinici pokrića zajamčenoj u trenutnom razdoblju, koja će se po očekivanjima osigurati u budućnosti;
- priznavanjem iznosa raspoređenog na jedinice pokrića zajamčene u razdoblju, u poslovnom rezultatu.

Troškovi

Novčani tokovi koji spadaju u ugovorne granice uključuju također troškove koji su potrebni za izvršenje ugovora o osiguranju. Troškovi koje možemo neposredno pripisati ugovorima o osiguranju su:

- troškovi pribave koji su direktno povezani s portfeljem (proizvodom ili policom);
- troškovi rješavanja šteta povezani sa specifičnim policama ili produktima (istraživanje, procesiranje i rješavanje šteta);
- administrativni troškovi i troškovi održavanja polica;
- drugi opći troškovi koje možemo pripisati neposredno izvršenju ugovora o osiguranju.

Pretpostavke o troškovima poslovanja odražavaju očekivanja o kretanju troškova potrebnih za ispunjavanje obveze iz ugovora o osiguranju i s time povezanih aktivnosti. Prijašnja razina troškova uzima se kao adekvatna podloga za procjenu budućih troškova. Po potrebi se procjene prilagođavaju za očekivanu inflaciju i planirane troškove unaprijed.

Novčani tokovi unutar granice ugovora uključuju kako fiksne tako i promjenjive administrativne troškove koji se neposredno pripisuju izvršenju ugovora o osiguranju. Troškovi koje nije moguće neposredno dodijeliti pojedinom ugovoru o osiguranju ili grupi ugovora o osiguranju, alociraju se na grupe ugovora metodama koje su sustavne i racionalne te se dosljedno primjenjuju na sve troškove koji imaju slične karakteristike. Troškovi koji se ne mogu pripisati odnosno nisu nužno potrebni za izvršenje ugovora o osiguranju, kod nastanka se priznaju neposredno u iskazu poslovnog rezultata izvan rezultata osiguranja.

Diskontne stope

Društvo prilagođava procjene očekivanih novčanih tokova za vremensku vrijednost novca i financijske rizike koji su povezani s tim novčanim tokovima. Društvo kod izračuna odgovarajuće diskontne stope primjenjuje pristup odozdo prema gore (eng. *bottom-up approach*). Kao diskontnu kamatnu stopu koja se koristi kod procjene budućih novčanih tokova, društvo koristi nerizičnu kamatnu stopu u obliku swap krivulje, kojoj se dodaju premije likvidnosti. Ona se određuje na temelju podataka o prinosima za obveznice za pokriće s bonitetnom ocjenom AAA i višekratnika premije likvidnosti. Višekratnik premije likvidnosti određuje se uzimajući u obzir karakteristike grupa ugovora o osiguranju. Novčani tokovi koji se mijenjaju u odnosu na prinose u ugovori određenog skupa sredstava, diskontiraju se uporabom stopa koje izražavaju tu promjenjivost. Diskontne kamatne stope određuju se na svaki bilančni datum.

Društvo je izabralo računovodstveni smjer odvajanja financijskih prihoda i rashoda iz osiguranja i reosiguranja na iskaz poslovnog rezultata i iskaz druge sveobuhvatne dobiti.

Društvo izrađuje izračune obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju najmanje kvartalno i krajem godine.

Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji

U nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji uvrštavaju se sredstva čija će knjigovodstvena vrijednost biti podmirena prodajom odnosno otuđenjem. Pora postojati obveza prodaje, koja mora biti izvršena u roku od godine dana.

Takva sredstva mjere se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti, umanjenoj za troškove posla, odnosno po onoj koja je niža.

Potraživanja

Priznanje, vrednovanje i poništenje priznanja te prikaz potraživanja u iskazu financijskog položaja društva ovisi o prirodi potraživanja.

Početno priznavanje potraživanja društvo iskazuje na temelju vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava.

Potraživanja su u iskazu poslovnog položaja iskazana po otplatnoj vrijednosti. S obzirom na važnost pojedine vrste potraživanja, priznaje se korekcija vrijednosti za gubitak za očekivane kreditne gubitke, koja se temelji na očekivanoj platnoj sposobnosti dužnika u budućnosti. Za priznavanje smanjenja vrijednosti potraživanja primjenjuje se pojednostavljeni pristup. Korekcija vrijednosti za gubitak mjeri se kao iznos koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima u cjelokupnom razdoblju trajanja. Potraživanjima koja imaju kratke rokove dospijea i redovito se plaćaju od strane dužnika, društvo ne smanjuje vrijednost.

Otpisi potraživanja se priznaju na temelju procjene da naplativost određenog potraživanja nije moguća, odnosno da za društvo nije ekonomična. Procjena se temelji na odgovarajućim dokaznim ispravama. Potraživanja se otpisuju na teret revalorizacijskih korekcija vrijednosti potraživanja iz postupaka smanjenja vrijednosti ili neposredno na teret revalorizacijskih poslovnih rashoda društva.

Novac i novčani ekvivalenti

Među novčana sredstva društvo ubraja gotovinu, novčana sredstva na transakcijskim računima poslovnih banaka i drugih financijskih organizacija te depozite vezane preko noći.

Za potrebe izvješćivanja se u novčana sredstva ubrajaju i novčani ekvivalenti. U novčane ekvivalente spadaju depoziti na opoziv i kratkoročno dani depoziti s originalnim dospijecom do tri mjeseca.

Revalorizacija novčanih sredstava obavlja se samo u slučaju pojave novčanih sredstava izraženih u stranoj valuti, ako se nakon prvog priznanja promijeni devizni tečaj. Tečajne razlike iskazuju se kao financijski rashod ili prihod.

Zastupničko poslovanje s novcem i platnim instrumentima (npr. platne kartice), organizirano je po načelu inkasa na terenu s neposrednim pologom novca na transakcijski račun društva.

U novčana sredstva društvo svrstava također novac koji se razmjenjuje u poslovnim jedinicama društva.

Druga sredstva

Druga sredstva čine aktivna vremenska razgraničenja - odgođeni troškovi odnosno odgođeni rashodi te nezaračunati prihodi.

Kapital

Kapital Sava osiguranja čine:

- osnovni kapital,
- kapitalne pričuve,
- pričuve iz dobiti,
- akumulirana druga sveobuhvatna dobit,
- druge pričuve
- zadržani rezultati (dobiti/gubici) iz proteklih godina,
- poslovni rezultat obračunskog razdoblja.

Osnovni kapital je obveza prema vlasnicima i prije gašenja poduzeća na dospijeva na naplatu. Predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih redovnih dionica izraženih u eurima.

Svaka dionica bez nominalne vrijednosti glasi na ime i kod ostvarivanja upravljačkog prava (prava glasa) nosi jedan glas. Dionice su izdane u nematerijaliziranom obliku i vode se u Klirinško-depozitnom društvu (Klirinško depotna družba).

Kapitalne pričuve Sava osiguranje oblikuje u skladu sa ZGD-om. U kapitalnim pričuvama društvo iskazuje iznos otklanjanja opće revalorizacijske korekcije kapitala koju je društvo oblikovalo u vrijeme zakonski propisane revalorizacije kapitala te iznos viška uplaćenog kapitala, koji je bio dobiven u postupku pripajanja i prekograničnog udruživanja društava. Kapitalne pričuve smiju se koristiti u skladu s odredbama ZGD-a, koji detaljno definira uvjete korištenja kapitalnih pričuva za pokriće neto gubitaka poslovne godine, prenesenog neto gubitka odnosno povećanja osnovnog kapitala iz sredstava osiguravajućeg društva. Kapitalne pričuve nisu predmet bilančne dobiti i dijeljenja vlasnicima Sava osiguranja.

Pričuve iz dobiti priznaju se na temelju:

- ZGD-1, koji propisuje njihovo oblikovanje u posebnim slučajevima (pribavljanje vlastitih dionica, zakonske pričuve),
- odluke Uprave i Nadzornog odbora, koji u skladu sa ZGD-om mogu odlučiti o polovini stvorenog ostatka neto dobiti tekuće godine,
- odluke skupštine Sava osiguranja, koja odlučuje o bilančnoj dobiti.

Sava osiguranje nema statutarne predviđene namjenske pričuve iz dobiti, ali je statutom odredila da visina zakonskih pričuva mora dosežati 10 posto osnovnog kapitala Sava osiguranja.

Pričuve iz dobiti Sava osiguranje može koristiti u skladu s odredbama ZGD-a. Kod njihove uporabe se slijedi cilj osiguravanja adekvatnosti kapitala osiguravajućeg društva prije njihove eventualne raspodjele vlasnicima Sava osiguranja.

Akumuliran sveobuhvatna dobit izvire iz revalorizacije financijskih investicija na fer vrijednost i promjena kamatnih stopa kod izračuna obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju. Priznati iznosi korigiraju se za iznose odgođenog poreza.

Druge pričuve čini aktuarska dobiti odnosno gubici, utvrđeni s naslova pričuva za otpremnine kod umirovljenja za zaposlene u društvu.

Zadržani poslovni rezultat iz proteklih godina izvire iz rezultata poslovanja društva u proteklim godinama i priznatog rezultata iz prelaska na nove standarde – MSFI 17 in MSFI 9.

Dobit/gubitak po dionici

U izračunu neto dobiti/gubitka po dionici Sava osiguranja u svim predstavljenim razdobljima u obzir uzima sve izdane dionice. Broj dionica u izračunu jednak je procijenjenom prosječnom broju običnih dionica izdanih u obračunskom razdoblju. Dobit/gubitak po dionici su za sve dionice jednaki.

Sve dionice koje je Sava osiguranje izdalo su redovne dionice koje glase na ime, ne postoje nikakve redovne potencijalne dionice.

Pričuve

Među pričuvama društvo priznaje i iskazuje dugoročne pričuve za jubilejne nagrade zaposlenima i otpremnine kod umirovljenja. Njihovo izračunavanje izvodi aktuarska funkcija.

Pričuve su oblikovane na temelju metode uračunavanja zarada proporcionalno obavljenom poslu. Obveze se priznaju na temelju obveza koje proizlaze iz sklopljenih ugovora o radu i važećeg radnopravnog zakonodavstva.

Promjenu pričuva za jubilejne nagrade i otpremnine društvo priznaje u okviru troškova rada.

Aktuarske dobiti/gubici određuju se kao razlika između konačnog stanja pričuva te početnog stanja pričuva i ostalih gore nabrojanih kategorija, te obuhvaćaju promjenu pričuva zbog:

- drukčijeg izbora aktuarskih pretpostavki (kamatne stope, fluktuacije, rasta plaća, smrtnosti),
- iskustvenih razlika u zadnjoj godini između očekivanih i realiziranih vrijednosti.

Utjecaj promjena aktuarskih stavki na pričuve za jubilejne nagrade i otpremnine evidentira se u iskazu sveobuhvatne dobiti, a sve ostale stavke pričuva (troškovi kamata, troškovi tekućeg rada) za zaposlene preko iskaza poslovnog uspjeha.

Sve aktuarske pretpostavke uključene u izračun pričuva za jubilejne nagrade i otpremnine, osim krivulje kamatnih stopa, mijenjaju se samo kod izračuna krajem kalendarske godine. Za smrtnost se koriste zadnje populacijske tablice smrtnosti. Kao krivulja kamatnih stopa upotrebljava se krivulja nerizičnih kamatnih stopa za potrebe Solventnosti II, koje je odredila EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority).

Sredstva za mirovine zaposlenima u okviru mirovinskog stupa društvo priznaje kao tekući trošak razdoblja u kojem je izvedena uplata u mirovinski fond mirovinskog društva.

Među ostalim pričuvama društvo iskazuje obveze s neizvjesnim vremenom nastanka obveze i neizvjesnim iznosom obveze. U potonje društvo uvrštava zadržane iznose s naslova viška kvote osoba s invaliditetom, koji proizlaze iz radnopravnog zakonodavstva. Otklanjanje priznanja pričuve uvjetovano je ispunjavanjem odredbi važećeg radnopravnog zakonodavstva.

Druge financijske obveze

Među drugim financijskim obvezama društvo iskazuje primljene jamčevine za vlastite nekretnine.

Obveze za porez na dobit

Obveze za porez na dobit iskazane su iznosom još neplaćene razrezane porezne obveze poslovne godine.

Druge obveze

Druge obveze iskazuju se iznosima koji potječu iz odgovarajućih isprava. Povećavaju se odnosno smanjuju u skladu s ispravama te smanjuju na temelju otplate.

Među druge obveze uvrštavaju se obveze prema zaposlenima, dobavljačima i druge kratkoročne obveze (unaprijed uračunati troškovi).

Prihodi / rashodi

Društvo priznate prihode i rashode u iskazu poslovnog rezultata iskazuje u jednoj od sljedećih stavki:

- rezultat iz osigurateljnih poslova – odvojeno za ugovore o osiguranju i reosiguranju; čine ga prihodi i rashodi iz osiguranja;
- rezultat iz ulaganja;
- rezultat iz ugovora o osiguranju – odvojeno za ugovore o osiguranju i reosiguranju; čine ga prihodi i rashodi financijski prihodi i rashodi iz ugovora o osiguranju i reosiguranju;
- drugi prihodi i rashodi.

Prihodi/rashodi iz osiguranja

Prihodi iz osiguranja predstavljaju pružanje usluga koje proizlaze iz skupine ugovora o osiguranju, i to u iznosu koji odražava naknadu na koju društvo po očekivanjima ima pravo u zamjenu za te usluge. Rashodi iz osiguranja predstavljaju nastale štete, troškove i druge rashode iz osigurateljnih usluga. Prihodi i rashodi iz osiguranja ne uključuju investicijske komponente.

Visina ukupnih prihoda iz osiguranja za pojedinu grupu ugovora o osiguranju jednaka je plaćenim premijama koje su prilagođene za učinak financiranja i isključuju sve investicijske komponente. Alokacija prihoda iz osiguranja po razdobljima određena je visinom osigurateljnih usluga koje se pružaju u izvještajnom razdoblju, a obuhvaća:

- očekivane rashode iz osiguranja za pojedino izvještajno razdoblje, bez prilagodbe zbog nefinancijskog rizika i iznosa raspoređenih na komponentu gubitka obveze za preostalo pokriće;
- prilagodbu zbog nefinancijskog rizika bez iznosa raspoređenih na komponentu gubitka obveze za preostalo pokriće;
- maržu za ugovorene usluge;
- iznose povezane s porezom na dohodak koji se mogu zaračunati konkretno imatelju police osiguranja;
- iznose povezane s troškovima pribavljanja.

Kad društvo pruža usluge osiguranja u nekom razdoblju, u tom razdoblju smanjuje obvezu za preostalo pokriće i priznaje prihode iz osiguranja. Smanjenje obveze za preostalo pokriće ne obuhvaća promjene koje se ne odnose na pružanje osigurateljnih usluga, kao npr.:

- promjene koje proizlaze iz pritjecanja novca s naslova dobivenih premija,
- promjene koje se odnose na investicijsku komponentu u razdoblju,
- promjene koje se odnose na s transakcijama povezane poreze, prikupljene u ime trećih osoba,
- financijski prihodi i rashodi iz osiguranja,
- troškovi pridobivanja,
- poništenje priznanja obveza prenesenih na treću osobu,
- promjene u visini komponente gubitka obveze za preostalo pokriće.

Posljedično se prihodi iz osiguranja za razdoblje mogu analizirati također kao svota promjena obveza za preostalo pokriće u razdoblju, u vezi s uslugama za koje će društvo po očekivanjima primiti naknadu. Te promjene su:

- rashodi iz osigurateljnih usluga nastali u razdoblju (mjereni po iznosima očekivanim na početku razdoblja), bez:
 - iznosa raspoređenih na komponentu gubitka obveze za preostalo pokriće,
 - plaćanja investicijskih komponenti,
 - iznosa koji se odnose na s transakcijama povezane poreze, prikupljene u ime trećih osoba (kao što su porezi na premije, porezi na dodano vrijednost te porezi na robu i usluge),
 - troškova pribavljanja osiguranja
 - iznosa povezanog s prilagodbom zbog nefinancijskog rizika;
 - promjene prilagodbe zbog nefinancijskog rizika bez:
 - promjena uključenih u financijske prihode ili rashode iz osiguranja,
 - promjena kojima se prilagođava maržu za ugovorene usluge, jer se odnose na buduću uslugu i
 - iznosa raspoređenih na komponentu gubitka obveze za preostalo pokriće;
- iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu u razdoblju;
- drugi iznosi, ako postoje, na primer iskustvene prilagodbe za primitke od premija, osim onih koje se odnose na buduću uslugu.

Prihode iz osiguranja povezane s novčanim tokovima kod pribavljanja osiguranja, društvo određuje sustavnim raspoređivanjem dijela premija koje se odnose na povrat tih novčanih tokova, na svako izvještajno razdoblje na temelju protoka vremena. Društvo isti iznos priznaje kao rashode iz osigurateljnih usluga.

U slučaju primjene pojednostavljene metode pristupa raspoređivanju premija (PAA) za vrednovanje obveze za buduće pokriće, prihodi osiguranja jednaki su visini očekivanih premija, umanjениh za investicijsku komponentu, koje se odnose na izvještajno razdoblje. Alokacija premije po razdobljima ravnomjerna je u vrijeme trajanja pokrića, odnosno u slučaju neravnomjerno raspoređenog rizika (smanjenje pokrića osiguranja kod kreditnih osiguranja i povećanje pokrića osiguranja kod građevinskih i montažnih osiguranja te kod ugovora o reosiguranju), s obzirom na očekivano vrijeme nastanka rashoda iz osiguranja.

Prihodi/rashodi iz ulaganja

Društvo među prihodima i rashodima iz ulaganja prikazuje prihode i rashode s naslova vrednovanja financijskih investicija i investicijskih nekretnina te druge prihode i rashode iz ulaganja.

Društvo među prihodima iz ulaganja priznaje prihode od kamata investicija, od dobivenih dividendi, financijske prihode s naslova poništenja priznanja financijskih sredstava, neto dobiti iz preraspodjele financijskih sredstava, neto prihode s naslova otklanjanja smanjenja vrijednosti financijskih sredstava, od promjene fer vrijednosti financijskih investicija po fer vrijednosti kroz poslovni rezultat i druge prihode s naslova ulaganja.

Među prihodima od dividendi društvo priznaje dobivene dividende ili udjele na koje ima pravo na temelju investicija u kapital drugih društava. U iskazu poslovnog rezultata priznaju se na dan kad je ostvareno dioničarevo pravo na plaćanje.

Prihodi od kamata priznaju se kod njihova nastanka primjenom efektivne kamatne stope za investicije, vrednovane po otplatnoj vrijednosti i preko sveobuhvatne dobiti te primjenom kuponske kamatne stope kod investicija vrednovanih preko poslovnog rezultata.

Financijski prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranju

Financijski prihodi i rashodi iz osiguranja i reosiguranja obuhvaćaju:

- učinak vremenske vrijednosti novca i njene promjene te
- učinak financijskog rizika i njegovih promjena.

Društvo za sve svoje skupine ugovora o osiguranju bez izravnog sudjelovanja izvodi odvajanje financijskih prihoda i rashoda između iskaza poslovnog rezultata i iskaza druge sveobuhvatne dobiti (OCI).

Društvo u poslovni rezultat uključuje iznos određen sustavnim raspoređivanjem očekivanih ukupnih financijskih prihoda ili rashoda iz osiguranja u razdoblju trajanja skupine ugovora o osiguranju. Sustavno raspoređivanje znači raspoređivanje očekivanih ukupnih financijskih prihoda ili rashoda skupine ugovora o osiguranju po razdoblju trajanja skupine koje:

- se temelji na karakteristikama ugovora bez pozivanja na čimbenike koji ne utječu na novčane tokove, koji bi po očekivanjima mogli nastati u okviru ugovora,
- uzrokuje da su iznosi priznati u drugoj sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju trajanja skupine ugovora o osiguranju, ukupno jednaki nuli. Kumulativni iznos, priznat u drugoj sveobuhvatnoj dobiti na bilo koji datum, je razlika između knjigovodstvene vrijednosti skupine ugovora i iznosa po kojem bi se skupina mjerila primjenom sustavnog raspoređivanja.

Za skupine ugovora o osiguranju bez izravnog sudjelovanja, za koje promjene pretpostavki koje se odnose na financijski rizik nemaju znatan učinak na iznose plaćene imatelju police, sustavno raspoređivanje se određuje primjenom diskontnih stopa koje su vrijedile na dan početnog priznanja skupine ugovora o osiguranju odnosno na dan nastanka štete u slučaju primjene PAA metode.

Za skupine ugovora o osiguranju bez izravnog sudjelovanja, kod kojih promjene pretpostavki koje se odnose na financijski rizik imaju znatan učinak na iznose plaćene imatelju police:

- sustavno raspoređivanje za financijske prihode ili rashode koji proizlaze iz procjena budućih novčanih tokova, određuje se primjenom stope koja raspoređuje preostale korigirane očekivane financijske prihode ili rashode po preostalom razdoblju trajanja skupine ugovora po stalnih stopama,
- sustavno raspoređivanje za financijske prihode ili rashode koji proizlaze iz prilagodbe zbog nefinancijskog rizika, određuje se primjenom raspoređivanja usklađenog s onim koje se upotrebljava za raspoređivanje financijskih prihoda ili rashoda koji proizlaze iz budućih novčanih tokova,
- sustavno raspoređivanje za financijske prihode ili rashode koji proizlaze iz marže za ugovorene usluge, određuje:
 - za ugovore o osiguranju koji nemaju karakteristike izravnog sudjelovanja primjenom diskontnih stopa određenih na dan početnog priznanja skupine ugovora o osiguranju i

- za ugovore o osiguranju koji imaju karakteristike izravnog sudjelovanja primjenom raspoređivanja usklađenog s onim koje se primjenjuje za raspoređivanje financijskih prihoda ili rashoda koji proizlaze iz budućih novčanih tokova.

Za skupine ugovora o osiguranju s izravnim sudjelovanjem, kod koji društvo u posjedu ima stavke koje su podloga, društvo izvodi odvajanje financijskih prihoda i rashoda iz osiguranja između iskaza poslovnog rezultata i iskaza druge sveobuhvatne dobiti za razdoblje na način da se u poslovni rezultat uključi iznos koji se otklanjaju računovodstvene neusklađenosti s prihodima ili rashodima uključenim u poslovni rezultat posjedničkih stavki koje su temelj (financijski rashodi ili prihodi ugovora o osiguranju koji su uključeni u poslovni rezultat posve se poklapaju s prihodima ili rashodima uključenim u poslovni rezultat za stavke koje su podloga, što uzrokuje da je zbroj tih odvojeno predstavljenih stavki jednak nuli). U drugu sveobuhvatnu dobit društvo uključuje razliku između financijskih prihoda ili rashoda iz osiguranja, mjereno na prethodno spomenutoj osnovi, i ukupnih financijskih prihoda ili rashoda iz osiguranja u razdoblju.

Drugi prihodi/rashodi

Među drugim prihodima i rashodima društvo iskazuje stavke koje nisu neposredno povezane s izvedbom osigurateljnih poslova ili ulaganjem.

Među njima su također prikazani nepripisivi troškovi poslovanja, koji predstavljaju troškove koje društvo, u skladu s internim pravilima raspoređivanja troškova, ne raspoređuje na ugovore o osiguranju.

Pripadajuće dobiti ili gubici iz financijskih investicija u povezana društva su također iskazani među drugim prihodima/rashodima društva.

Troškovi

Društvo troškove priznaje po prirodnim vrstama u vrijednosti iz izvornih ili izvedenih knjigovodstvenih isprava, uz obaveznu uporabu troškovnim mjesta organizacijske sheme osiguravajućeg društva.

Za raspoređivanje troškova na skupinu imovinskih i životnih osiguranja, društvo je uspostavilo stalna pravila, zapisana u Metodologiji raspodjele prihoda i rashoda na skupine osiguranja, za koju je suglasnost dala također Agencija za zavarovalni nadzor/Agencija za nadzor u osiguranju.

Društvo u skladu s MSFI 17 troškove dijeli na pripisive i nepripisive.

Pripisivi troškovi

Pripisivi troškovi su troškovi koje možemo neposredno ili posredno pripisati ugovorima o osiguranju. Te troškove predstavljaju:

- troškovi pribavljanja ugovora o osiguranju,
- troškovi povezani s ispunjavanjem obveza iz ugovora o osiguranju unutar okvira ugovornih granica (troškovi upravljanja policama osiguranja, troškovi upravljanja portfeljem i troškovi rješavanja šteta – troškovi procjene)
- drugi opći troškovi koje možemo pripisati ispunjavanju obveza iz ugovora o osiguranju.

Pripisivi troškovi su u iskazu poslovnog rezultata iskazani u rezultatu iz osigurateljnih poslova.

Nepripisivi troškovi

Nepripisivi troškovi su troškovi koji se ne mogu neposredno pripisati portfelju ugovora o osiguranju. Te troškove društvo priznaje u iskazu poslovnog rezultata među drugim rashodima društva, u obračunskom razdoblju na koje se odnose.

Nepripisvi troškovi su u iskazu poslovnog rezultata iskazani među drugim rashodima.

Porez

Sava osiguranje je u obje poslovne godine koje su predmet predstavljanja u godišnjem izvješću obračunavalo i plaćalo porez od poslova osiguranja u skladu sa Zakonom o porezu na promet poslova osiguranja, po stopi 8,5 posto.

Poslovni rezultat Sava osiguranja opterećen je porezom na dohodak pravnih osoba. Razrezani porez obračunava se od oporezive dobiti za poslovnu godinu po poreznim stopama koje vrijede na datum pripreme računovodstvenih iskaza. U Sloveniji porezna stopa za obračun poreza na dohodak pravnih osoba za 2023. godinu iznosi 19 posto.

U 2024. godini se privremeno povećava porezna stopa poreza na dohodak pravnih osoba. U razdoblju od pet godina (od 2024. do 2028.) porez na dohodak pravnih osoba plaćat će se po stopi od 22 posto.

Sava osiguranje na teritoriju Republike Hrvatske ima stalnu poslovnu jedinicu – Podružnicu Hrvatska, koja ostvaruje poslovni rezultat u inozemstvu. Slovenija je s Republikom Hrvatskom sklopila konvenciju o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja, zato se oporezivanje dobiti koju ostvaruje Podružnica Hrvatska izvodi u skladu s odredbama ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja, pri čemu se dobit oporezuje u državi gdje se nalazi sjedište društva. Oporeziva dobit koju Sava osiguranje ostvari u inozemstvu, najprije se oporezuje u državi podružnice, to jest u Republici Hrvatskoj, po važećoj poreznoj stopi, a potom se iskaže još i u poreznom obračunu Sava osiguranja u Sloveniji, gdje se iznos u inozemstvu plaćenog poreza prizna kao odbitak od poreza po poreznom obračunu, ali samo do visine porezne stope koja vrijedi u Republici Sloveniji. Porezna stopa u Republici Hrvatskoj inače iznosi 18 posto.

Porez od dohotka poslovne godine, iskazan u iskazu poslovnog rezultata, uključuje razrezani i odgođeni porez.

Odgođeni porezi

Odgođeni porezi pojavljuju se kao odgođena potraživanja za porez ili kao odgođene obveze za porez. Pri obračunavanju odgođenih poreza društvo primjenjuje metodu obveza po iskazu financijskog položaja. Društvo razlike između knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obveza za potrebe računovodstvenog izvješćivanja i vrijednostima za potrebe poreznog izvješćivanja definira kao stalne ili privremene razlike. Privremene razlike dijeli na oporezive i odbitne.

Odgođena potraživanja za porez društvo priznaje na temelju izračunatih privremenih odbitnih razlika, ukoliko postoji vjerojatnost da bi društvo u budućim poreznim razdobljima moglo ostvariti sva priznata odgođena potraživanja za porez.

Odgođene obveze za porez društvo priznaje na temelju izračuna oporezivih privremenih razlika.

Potraživanja odnosno obveze za odgođeni porez društvo priznaje u obračunatim iznosima koji se izračunavaju tako da se privremene razlike pomnože s poreznom stopom za koju se očekuje da će se upotrebljavati u razdoblju unovčavanja potraživanja odnosno obveze. Potraživanje i obveze za odgođeni porez, koje se odnose na istu poreznu jurisdikciju, razdoblje i oporezivu jedinicu, na razini društva se prebiju.

Za izračun odgođenih poreza u izvještajnom razdoblju društvo je za to primjenjivalo poreznu stopu koja će vrijediti za sljedeća poslovna razdoblja, dakle odgođeni porezi su izračunati po poreznoj stopi od 22 posto.

Potraživanja odnosno obveze za odgođeni porez društvo ne diskontira.

3. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Jedan od ključnih elemenata poslovne strategije Sava osiguranja je cjelovito i planirano upravljanje rizicima, čiji je cilj osigurati potpuni uvid u rizike koji ugrožavaju poslovanje društva, te tako pravodobno prepoznati i koristiti prilike koje proizlaze iz tih rizika. Društvo je usvojilo Strategiju preuzimanja rizika, koja određuje spremnost društva za preuzimanje rizika, ključne pokazatelje te tolerancije koje definiraju granice dopuštenog rizika. Osim strategije, u društvu su usvojene i politike koje pokrivaju cjelokupan okvir upravljanja rizicima, vlastite procjene rizika i solventnosti te područje upravljanja pojedinom kategorijom rizika.

Kvantitativni prikaz izloženosti rizicima temelji se prije svega na računovodstvenim podacima. Njihov prikaz na temelju ekonomskog aspekta bit će detaljnije predstavljen u Izvješću o solventnosti i financijskom položaju. Izvješće o solventnosti i financijskom položaju društvo objavljuje na mrežnoj stranici Sava osiguranja⁵.

3.1. RIZIK ADEKVATNOSTI KAPITALA

Primarni cilj Sava osiguranja na području upravljanja kapitalom je osiguravanje adekvatnosti kapitala društva u svakom trenutku.

Za izračunavanje adekvatnosti kapitala koristi se standardna formula, kako je definirano Direktivom 2009/138/ES (Solventnost II) i Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/35. Izračun adekvatnosti kapitala po pravilima Solventnosti II cjelovito se priprema jednom godišnje na temelju revidiranih podataka zaključene poslovne godine i obuhvaća izračun adekvatnih vlastitih izvora sredstava za pokrivanje solventnosti, zahtijevanog solventnog kapitala (SCR) i minimalnog zahtijevanog kapitala (MCR).

Jedno od glavnih mjerila spremnosti za preuzimanje rizika je visina koeficijenta solventnosti. On se izračunava kao udio adekvatnih vlastitih izvora sredstava u odnosu na SCR. U donjoj tablici je prikazan izračun adekvatnosti kapitala na dan 31. 12. 2022.⁶

Adekvatnost kapitala Sava osiguranja

u eurima bez centa	31.12.2022.
Adekvatni vlastiti izvori sredstava	241.231.483
Zahtijevani minimalni kapital (MCR)	58.746.348
Zahtijevani solventni kapital (SCR)	136.882.130
Višak vlastitih izvora nad SCR-om	104.349.353
Koeficijent solventnosti	176%

Društvo tijekom godine prati profil rizika s ciljem prepoznavanja eventualnih odstupanja koja bi mogla bitno utjecati na visinu zahtijevanog solventnog kapitala. Za interne namjene društvo na temelju kvartalnih rezultata procjenjuje također SCR. Kvartalne procjene koeficijenta solventnosti u 2023. godini (31.03, 30.06 i 30.09), kao i planirani koeficijent solventnosti na dan 31. 12. 2023. u skladu su s regulatornim zahtjevima i internim kriterijima iz strategije preuzimanja rizika.

Procjenjujemo da će razina adekvatnih vlastitih izvora sredstava na kraju 2023. godine biti na sličnoj razini kao na dan 31. 12. 2022. odnosno nešto viša. Unatoč nepovoljnim utjecajem inflacije šteta i vremenskih nepogoda, rezultat poslovanja društvu i dalje omogućuje da iskazuje visok koeficijent solventnosti, znatno iznad regulatorno zahtijevanog.

⁵ <https://www.zav-sava.si/sl-si/o-nas/financne-informacije/>

⁶ Sava osiguranje kod pripreme revidiranog godišnjeg izvješća još ne raspolaže podacima o adekvatnosti kapitala za 2023. Adekvatnost kapitala društva bit će objavljena u Izvješću o solventnosti i financijskom položaju Sava osiguranja za 2023. godinu, koje će biti objavljeno na mrežnim stranicama Sava osiguranja.

Unutar godišnjeg procesa poslovnog i strateškog planiranja, u skladu s Politikom vlastite procjene i solventnosti (ORSA) priprema se izračun solventnosti s obzirom na vlastitu procjenu rizika te projekcije adekvatnosti kapitala u razdoblju strateškog planiranja. Robusnost solventnog položaja društvo je testiralo i potvrdilo izvedenim stresnih scenarijima s višim učincima na investicijski i/ili osigurateljni portfelj.

Društvo upravljanje kapitalom definira u dokumentu Politika upravljanja kapitalom, u kojem su definirani ciljevi i ključne aktivnosti povezane s upravljanjem kapitalom. Cilj upravljanja kapitalom je solventnost u rasponu optimalne kapitaliziranosti na dulji rok, kako je definirano u Strategiji upravljanja rizicima.

Razine adekvatnosti koeficijenta solventnosti Sava osiguranja



3.2. RIZICI OSIGURANJA

Rizik osiguranja povezan je sa sklapanjem osiguranja i obradom odštetnih zahtjeva te potječe iz nesigurnosti neraskidivo povezanih s pojavom, opsegom i vremenom nastanka obveze.

Rizike osiguranja dijelimo na:

- rizici imovinskih osiguranja,
- rizici životnih osiguranja,
- rizici zdravstvenih osiguranja (ovdje svrstavamo i osiguranja od nezgoda).

Društvo prodaje sve tri vrste osiguranja i zato je posljedično izloženo svim trima vrstama rizika osiguranja.

3.2.1. Imovinska osiguranja

Društvo svojim rizicima osiguranja upravlja pomoću ustaljenih postupaka za preuzimanje rizika, tj. procedura za ovlasti za sklapanje polica s višim svotama osiguranja odnosno individualnim preuzimanjem rizika za visoke izloženosti limita sklapanja, s odgovarajućom aktuarskom cjenovnom politikom prilikom lansiranja i praćenja proizvoda, te odgovarajućim reosiguranjem.

Društvo prodaje i zdravstvena osiguranja koja se izvode na sličnim temeljima kao imovinsko osiguranje (NSLT zdravstvena osiguranja). Rizici kojima je društvo izloženo na temelju tih osiguranja jako su slični rizicima imovinskih osiguranja, zato ih društvo kontrolira sličnim tehnikama kao rizike imovinskih osiguranja. Imovinski rizici su detaljnije opisani u nastavku.

Premijski rizik

Premijski rizik označava rizik da će obračunata premija osiguranja biti premala za obveze koje će nastati sklapanjem ugovora o osiguranju. Taj rizik ovisi o brojnim čimbenicima, kao što su npr. neodgovarajuća procjena događaja na tržištu, neodgovarajuća procjena štetnog događanja, korištenje neodgovarajućih statističkih podataka, svjesno određivanje preniske premije za pojedine vrste osiguranja zbog očekivanih kompenzacijskih učinaka u drugim vrstama osiguranja, odnosno neodgovarajuća procjena utjecaja vanjskih makroekonomskih čimbenika koji se tijekom trajanja mogu bitno promijeniti.

Premijski rizik društva se polako stabilizira jer se inflacija šteta prema kraju 2023. godine počela smirivati. Unatoč tomu, u budućnosti ćemo i dalje pažljivo pratiti adekvatnost korištenih pretpostavki te brzo reagirati prilagođavanjem cjenika u skladu sa spremnošću za preuzimanje rizika.

Većina ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja obnavlja se svake godine, što omogućuje pravodobno prilagođavanje uvjeta osiguranja i cijena eventualnim nepovoljnim kretanjima rezultata šteta za cjelokupne vrste osiguranja, a isto tako za pojedine veće osiguranike. Društvo je tako kod povećanja inflacije već usvojila mjere povećanja cijena kod automobilskih osiguranja, osiguranja uže imovine i asistencijskih osiguranja.

Postupci za kontrolu ovog rizika obuhvaćaju prije svega pravilno preuzimanje rizika u osiguranje i redovito kvartalno praćenje rezultata pojedinih vrsta osiguranja, a po potrebi i proizvoda, te odgovarajući odaziv na rezultate.

Rizik kod preuzimanja rizika u osiguranje je također kriva procjena maksimalne očekivane štete (eng. *probable maximum loss* odnosno PML). U tu svrhu u društvu smo pripremili smjernice za određivanje maksimalne očekivane štete, koje se stalno dopunjuju. Isto tako, taj rizik pokušavamo smanjiti time da se procjene PML-a vrše timski, u sastavu triju osoba, odnosno zaposlenika koji sklapa osiguranje, njegovog nadređenog i stručnog suradnika za likvidaciju šteta, a po potrebi surađuje i Sektor imovinskih osiguranja. Program reosiguranja također pokriva greške kod određivanja PML-a.

Od velikog značenja u smanjenju rizika je također godišnje provjeravanje adekvatnosti zaštite reosiguranja primjenom različitih stres-testova i scenarija te adekvatno određivanje samopridržaja. Vlastiti udjeli i zaštita reosiguranja u 2023. godini ostala je na sličnim razinama kao u prethodnoj godini.

Ako bi se zbog većih/manjih ostvarenih rizika osiguranja kombinirani količnik promijenio za 1 postotni bod, dobit prije oporezivanja bi se promijenila za 4,1 milijuna EUR (2022.: 3,6 milijuna EUR). Uzimajući u obzir jednu (dodatnu) maksimalnu neto štetu u visini 5,0 milijuna EUR, kombinirana kvota u 2023. godini bi se pogoršala za 1,2 % (2022.: 1,4 %).

Rizik neadekvatnosti visine obveza za nastale štete

To je rizik da obveze/sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju za nastale štete nisu dostatno oblikovane, što je posljedica:

- neodgovarajućih metoda,
- neodgovarajućih, nepotpunih i netočnih podataka,
- neučinkovitih postupaka i kontrola,
- neodgovarajućih pretpostavki,
- neodgovarajuće stručne procjene,

ili je došlo do pogreške u izvješćivanju, što za posljedicu ima nepouzdanu informaciju o financijskom položaju društva.

Društvo je za imovinska osiguranja u 2023. godini osjetno povećala visinu obveza za nastale štete s naslova vremenskih nepogoda. U obveze je adekvatno uključena također inflacija šteta, koja obuhvaća kako već realiziranu inflaciju šteta kao i očekivanu buduću inflaciju već nastalih šteta.

Društvo je uspostavilo dobre postupke i učinkovite kontrole za izračun obveza za nastale štete kako po lokalnim propisima tako i po MSFI-ju i propisima Solventnosti II, a isto tako se svake godine izvodi analiza adekvatnosti oblikovanih tehničkih pričuva osiguranja u prijašnjim godinama (analiza run-off), na temelju koje se analiziraju svi glavni čimbenici koji su bili uzrok moguće neodgovarajuće visine obveza. Sva tako stečena iskustva zatim se koriste u oblikovanju obveza za štete koje će nastati u budućnosti.

U donjim tablicama prikazana je analiza adekvatnosti bruto i neto obveza za štete, čiji rezultati, unatoč utjecaju povećane inflacije šteta na prilagodbe pretpostavki, pokazuju da je visina obveze za štete oblikovana u dovoljno visokoj visini za podmirivanje svih budućih obveza.

Analiza adekvatnosti visine obveza za nastale štete imovinskih osiguranja

Adekvatnost visine procijenjenih sredstava/obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju (pričuva štete) društva procjenjuje analizom isteka. To se može izvesti samo za prethodne godine i što su godine udaljenije, precizniji su ishodi analize, uz pretpostavku da se metoda procjenjivanja tijekom godina nije promijenila. Zbog konzistentne primjene aktuarskih metoda kod oblikovanja obveza iz ugovora o osiguranju, iz proteklih odstupanja prvobitno procijenjenih obveza od kasnije utvrđenih odnosno procijenjenih obveza na pojedini presječni bilančni datum zaključujemo također o adekvatnosti procijenjenih obveza na dan 31. 12. 2023.

Društvo svoje podatke o obvezama za štete evidentira i analizira po godinama nastanka štetnog događaja. U donjim tablicama, po stupcima koji predstavljaju pojedine godine događaja, prikazujemo kretanje procjene ultimativnih šteta (bruto, neto) pojedine godine događaja, u odnosu na kasniji razvoj šteta. Vrijednosti u tablicama, osim zadnjeg retka, nisu diskontirane.

U donjim tablicama prikazujemo podatke samo od tranzicije (31. 12. 2021) nadalje, jer su zbog primjene metode raspoređivanja premija i tranzicije po fer vrijednosti u pojedinim dijelovima portfelja za godine prije podaci manjkavi.

Kretanje procjene obveza za nastale štete imovinskih osiguranja po godinama događaja

u eurima bez centa	31. prosinca godine										Ukupno
	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	
Procjena kumulativnih bruto šteta											
Na kraju štetovne godine									346.127.647	438.968.979	
Ponovno procijenjene 1 godinu kasnije								109.956.817	310.993.568		
Ponovno procijenjene 2 godine kasnije							51.012.889	101.001.830			
Ponovno procijenjene 3 godine kasnije						38.413.411	49.682.106				
Ponovno procijenjene 4 godine kasnije					17.674.212	37.693.963					
Ponovno procijenjene 5 godina kasnije				17.702.696	16.336.912						
Ponovno procijenjene 6 godina kasnije			13.392.006	16.716.815							
Ponovno procijenjene 7 godina kasnije		7.527.684	11.999.645								
Ponovno procijenjene 8 godina kasnije	4.560.968	6.155.169									
Ponovno procijenjene 9 godina kasnije	4.019.858										
Kumulativne bruto štete do datuma izvješćivanja	363.166	2.182.999	2.085.974	3.621.858	4.676.055	10.548.792	19.824.905	70.032.986	269.891.050	267.905.266	
Bruto obveze za štetovne godine 2014.–2023.	3.656.693	3.972.171	9.913.671	13.094.957	11.660.857	27.145.170	29.857.201	30.968.844	41.102.519	171.063.713	342.435.794
Bruto obveze za prethodne štetovne godine											35.685.640
Učinci diskontiranja											-40.242.217
Bruto obveze za nastale štete uključene u iskaz stanja											337.879.217

Kretanje procjene neto obveza za nastale štete imovinskih osiguranja po godinama događaja

u eurima bez centa	31. prosinca godine										Ukupno
	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	
Procjena kumulativnih neto šteta											
Na kraju štetovne godine									275.323.200	328.706.321	
Ponovno procijenjene 1 godinu kasnije								59.604.571	250.446.329		
Ponovno procijenjene 2 godine kasnije							11.163.411	51.651.167			
Ponovno procijenjene 3 godine kasnije						27.152.789	8.980.091				
Ponovno procijenjene 4 godine kasnije					11.893.270	26.895.051					
Ponovno procijenjene 5 godina kasnije				11.044.937	11.172.472						
Ponovno procijenjene 6 godina kasnije			10.318.067	10.223.054							
Ponovno procijenjene 7 godina kasnije		6.015.038	8.214.442								
Ponovno procijenjene 8 godina kasnije	3.518.755	4.774.647									
Ponovno procijenjene 9 godina kasnije	3.023.204										
Kumulativne neto štete do datuma izvješćivanja	54.038	1.772.704	936.160	808.641	3.186.921	7.223.110	-10.309.447	30.309.465	219.144.099	228.701.605	
Neto obveze za štetovne godine 2014.–2023.	2.969.166	3.001.943	7.278.282	9.414.413	7.985.551	19.671.941	19.289.538	21.341.702	31.302.231	100.004.717	222.259.484
Neto obveze za prethodne štetovne godine											18.201.299
Učinci diskontiranja											-27.513.967
Neto obveze za nastale štete uključene u iskaz stanja											212.946.816

U stupcima su za navedene godine štetnih događaja, a u redcima podaci s obzirom na razvoj šteta. Budući da su od tranzicije na MSFI17 prošle tek dvije godine, skup rezultata je nešto ograničen. Iz samog razvoja šteta po pojedinim godinama događaja razvidno je da su isteci za bruto i neto obveze pretežno blago pozitivni. Na temelju toga možemo

zaključiti da je visina kako bruto tako i neto obveza za nastale štete na dan 31. 12. 2023. za štetovne godine do uključno 2023. godine adekvatno oblikovana za pokriće predviđenih ultimativnih obveza.

Rizik prijevremenog prekida ugovora

Rizik prijevremenog prekida ugovora je rizik od gubitka ili nepovoljne promjene u vrijednosti obveza osiguranja, koje proizlaze iz promjena u razini ili nepredvidivosti stope prijevremenog prekida polica.

Budući da se ugovori o imovinskom osiguranju prije isteka propisane ugovorne granice, koja je za višegodišnje ugovore propisana člankom 946. Obligacijskog zakonika/Zakona o obveznim odnosima, a kod jednogodišnjih i kratkoročnih ugovora je jednaka isteku ugovora, ne mogu prekinuti bez dopuštenja društva odnosno ugovaratelja osiguranja s druge strane, osim naravno u slučaju kad stranka ne plaća premiju osiguranja, kad predmet osiguranja nije više u vlasništvu ugovaratelja osiguranja (npr. prodaja vozila) ili je zbog štetnog događaja došlo do uništenja osiguranog predmeta, taj rizik u 2023. godini procjenjujemo niskim i usporedivim s onim u prethodnoj godini. Spomenuti rizik kontroliramo prije svega njegovanjem dobrih poslovnih odnosa s ugovarateljima osiguranja te detaljnim proučavanjem uvjeta na tržištu.

Rizik katastrofe

Rizik katastrofe obuhvaća pojave katastrofalnih događaja koji se pojavljuju rijetko, ali su financijski učinci posljedica previsoki da bismo ih mogli pokriti inače odgovarajuće visokom premijom i dotada odgovarajuće visoko oblikovanim pričuvama. Taj rizik uključuje i rizik prevelike geografske koncentracije rizika.

Rizik bi se mogao ostvariti prije svega onda kad bi tablice maksimalnih samopridržaja bile previsoke odnosno u slučaju masovnih šteta zbog prirodnih nepogoda koje pokriva temeljno ili dodatno osiguranje od požara odnosno osiguranju od požara priključena osiguranja, kao što su osiguranje od zastoja u radu ili osiguranje od potresa.

Društvo taj rizik kontrolira promišljenim preuzimanjem rizika u osiguranje, kontrolom koncentracije rizika kod proizvoda koji su vezani uz pokrića prirodnih nepogoda, i rizika od požara većih kompleksa, te adekvatnom reosigurateljnom zaštitom samopridržaja zbog mogućih katastrofalnih šteta. Program reosiguranja sastavljen je tako da smanjuje izloženost potencijalnim pojedinačnim većim štetama i učinku većeg broja pojedinačnih šteta koje su posljedica istog štetnog događaja. Procjenjujemo da je reosiguravateljski program društva, koji uključuje proporcionalnu i neproporcionalnu zaštitu, primjeren za rizike kojima smo u društvu izloženi.

Kao najveći rizik katastrofa imovinskih osiguranja u društvo procjenjujemo rizik elementarnih nepogoda. Društvo ima najveću izloženost elementarnim nepogodama u Sloveniji.

U donjoj tablici navedene su bruto izloženosti elementarnim nepogodama društva za države s najvećom izloženosti na dan 31. 12. 2023., i to neamortizirane svote osiguranja.

Bruto izloženost društva elementarnim nepogodama po državama

u tisućama EUR	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Slovenija	118.428.970	105.737.086
Hrvatska	766.595	560.870
Ostalo	510.966	302.157
Ukupno	119.706.532	106.600.113

Izloženost Slovenije je u usporedbi s proteklom godina viša, a veće povećanje izloženosti zabilježeno je i za Hrvatsku.

Osiguravateljska grupa Sava (u nastavku: grupa), a time i društvo, za pokrivanje rizika katastrofe ima sklopljen reosiguravateljski program (detaljnije opisan u nastavku) i posljedično po pojedinom događaju pokriva najviše visinu samopridržaja, a višak šteta se prenosi na reosiguravatelje. Visine bruto ukupne izloženosti u Sloveniji za pojedine rizike prikazane su u donjoj tablici kao neamortizirane svote osiguranja.

Bruto ukupna izloženost pojedinim elementarnim nepogodama u Sloveniji

u tisućama EUR	2023.	2023.
Poplava	22.721.870	19.750.084
Potres	27.739.936	22.476.054
Oluja i tuča	67.967.164	63.510.948

Eventualne elementarne nepogode zaštićene su neproporcionalnim pokrićima samopridržaja (CAT XL). Već prije djelovanja neproporcionalne zaštite portfelj potresnih osiguranja zaštićen je kvotnom (retro)cesijom. Tako bi društvo kod ozbiljnijeg događaja pretrpjelo štetu najviše u visini samopridržaja CAT XL pokrića, uvećanu za premiju za obnavljanje pokrića. Samopridržaj CAT XL programa je u 2023. godini ostao nepromijenjen. U slučaju daljnjih korištenja pokrića, djeluju ugovorne odredbe o obnovama pokrića, odnosno društvo bi se vjerojatno zaštitilo novim pokrićem za preostali vijek trajanja, što je uobičajeni instrument, raspoloživ na međunarodnom tržištu reosiguranja, čija je cijena zbog kraćeg razdoblja izloženosti u pravilu niža od prvobitnog pokrića. Društvo svake godine provjerava adekvatnost zaštite reosiguranja primjenom raznih stres-testova i scenarija.

Rizici održivosti

Rizici klimatskih promjena u posljednje vrijeme postaju sve aktualniji pa im u društvu posvećujemo više pozornosti. U vezi s njima izvodimo kvalitativnu procjenu, analizu izloženosti i analizu dugoročnih scenarija te pratimo napredak u njihovom modeliranju. Dobivene rezultate na tom području potom upotrebljavamo kod određivanja premija osiguranja, oblikovanja pretpostavki za izračun obveza i sredstava iz ugovora o (re)osiguranju te sklapanju dostatne zaštite reosiguranja, kako bi rizici ostali unutar spremnosti za preuzimanje rizika.

Analiza osjetljivosti za rizike imovinskih osiguranja

Za imovinska osiguranja smo pretpostavili promjenu bruto kvotu šteta i preračunali učinak na poslovni rezultat i kapital. Učinci, prikazani u donjim tablicama, prikazani su prije oduzimanja poreza na dohodak pravnih osoba.

Analiza osjetljivosti 31. 12. 2023.

u eurima bez centa	Promjena pretpostavki	Poslovni rezultat		Kapital	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
Bruto kvota šteta	+10%	-45.180.661	-32.715.225	-107.771	-69.027
Bruto kvota šteta	-10%	39.049.968	27.470.531	107.771	69.027

Analiza osjetljivosti 31. 12. 2022.

u eurima bez centa	Promjena pretpostavki	Poslovni rezultat		Kapital	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
Bruto kvota šteta	+10%	-34.242.500	-26.550.736	196.026	127.178
Bruto kvota šteta	-10%	30.268.186	23.182.367	-196.026	-127.178

U slučaju da povećamo bruto kvotu šteta za +10% u 2023. godini, to utječe na bruto poslovni rezultat u visini - 45,2 milijuna EUR (-32,7 milijuna EUR na neto poslovni rezultat), što je bruto -11 milijuna EUR više nego u 2022. godini (neto više od -6,2 milijuna EUR). Glavni razlog za takvo povećanje je rast portfelja.

Do sličnog zaključka dolazimo u slučaju da za 2023. godinu smanjimo bruto kvotu šteta za -10%. U tom slučaju, bruto poslovni rezultat se poboljša za 39 milijuna EUR (neto za 27,5 milijuna EUR). U odnosu na 2022. je bruto rezultat bolji za 8,8 milijuna EUR (neto bolji za 4,3 milijuna EUR).

Procjena izloženosti riziku u 2023. godini u odnosu 2022. godinu

U 2023. godini se rizik premija i pričuva te rizik katastrofa zbog vremenskih nepogoda i inflacije šteta te rasta izloženosti još nešto povećao, dok ostali rizici ostaju na razini iz 2022. godine. Procjenjujemo da su rizici u društvu adekvatno kontrolirani.

Vjerojatnost da bi rizici imovinskih osiguranja ozbiljno ugrozili financijsku stabilnost društva procjenjujemo kao malu.

3.2.2. Životna osiguranja

Rizici životnih osiguranja (u nastavku »ŽO«) predstavljaju nepovoljnu promjenu u razini volatilnosti stopa smrtnosti, štetnih incidenција dodatnih osiguranja te troškova koji su povezani s ispunjavanjem obveza s naslova pokrića osiguranja i ugrađenih ugovornih opcija te garancija portfelja životnih osiguranja. Spomenuti skup rizika prepoznamo kod određenih dodatnih ŽO, gdje se u vrednovanju primjenjuju slične tehnike vrednovanja kao kod ŽO (u nastavku: SLT zdravstvena osiguranja).

Društvo rizike životnih osiguranja kontrolira brižljivim planiranjem proizvoda osiguranja u svojoj ponudi, što uključuje primjereno određivanje premije osiguranja za uključena pokrića i druge ugovorne opcije. Posebna pozornost je posvećena uključivanju primjerenih financijskih jamstava, kako u vezi s njihovom visinom tako i u vezi s njihovim trajanjem, uzimajući u obzir uvjete na financijskim tržištima i investicijske politike društva.

Dodatna razina upravljanja rizika osigurana je dosljednim postupcima preuzimanja i procjene rizika kod prihvaćanja u osiguranja. Oni određuju kriterije i uvjete odobrenja preuzimanja rizika. Uz korištene premijske cjenike, preuzimanje i procjenjivanje ovisi o pristupnoj starosti i željenoj svoti osiguranja. Društvo preuzima rizik ako je zdravstveno stanje, kao mjerilo rizika, u skladu s tablicom kriterija za medicinske preglede. Dodatni čimbenici pri preuzimanju rizika su stil života, gdje se u obzir uzimaju aktivnosti u slobodno vrijeme i zanimanje. Primjenom primjerenog programa reosiguranja, eventualni previsoki dio pokrića osiguranja (smrt i dodatni rizici) prenose se na reosiguravajuće društvo, gdje je zaštita u pravilu proporcionalna. Vlastiti udio društva ne premašuje 80.000 EUR.

U portfelju društva prevladavaju individualni oblici osiguranja, što zajedno s načinom distribucije osiguranja sprječava veću geografsku akumulaciju rizika životnih osiguranja. Isto tako, zbog raznolikosti distribucije proizvoda, portfelj društva je sačinjen od rizika, miješanih i investicijskih životnih osiguranja, što smanjuje pretjeranu izloženost pojedinim vrstama rizika karakterističnim za određeni segment ugovora.

Društvo redovito prati iskustva portfelja životnih osiguranja, posebno u svjetlu utvrđivanja primjerenosti primijenjenih pretpostavki u vrednovanju, prepoznavanja eventualnih trendova i neočekivanih promjena. U okviru toga stručne službe pažljivo prate također novonastale trenove u porastu incidencije štetnih događaja, koji bi mogli nastati kao posljedica klimatskih promjena i njihova utjecaja na društvo. Takve informacije bitno utječu na mogućnost osiguravajućeg društva da se prilagodi promjenjivoj strukturi rizika te na to pravodobno reagira.

Analiza osjetljivosti na rizike životnih osiguranja

Za životna odnosno SLT zdravstvena osiguranja pretpostavili smo promjenu pretpostavki za stope smrtnosti, stope obolijevanja i invalidnosti, stope dugovječnosti, troškove i stupnje prijevremenog prekida. Preračunali smo učinak na poslovni rezultat i na kapital. Učinci navedeni u donjim tablicama prikazuju stanje bez oduzimanja poreza na dohodak pravnih osoba.

Analiza osjetljivosti 31. 12. 2023.

u eurima bez centa	Promjena pretpostavki	Poslovni rezultat		Kapital	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
Stope smrtnosti	+10%	-146.096	-146.096	111.888	111.888
Stope smrtnosti	-10%	59.113	59.113	-104.612	-104.612
Stope obolijevanja i invaliditeta	+10%	-39.324	-39.324	413.304	413.304
Stope obolijevanja i invaliditeta	-10%	21.959	21.959	-413.894	-413.894
Stope dugovječnosti	+10%	26.395	26.395	-9.689	-9.689
Stope dugovječnosti	-10%	-33.802	-33.802	12.384	12.384
Troškovi	+10%	-389.449	-389.449	261.931	261.931
Troškovi	-10%	181.255	181.255	-259.396	-259.396
Stope prijevremenog prekida	+10%	56.625	56.625	138.756	138.756
Stope prijevremenog prekida	-10%	-82.587	-82.587	-159.326	-159.326

Životna osiguranja osjetljiva su prije svega na promjene visine operativnih troškova, stopa smrtnosti i stopa prijevremenih prekida.

Analiza osjetljivosti 31. 12. 2022.

u eurima bez centa	Promjena pretpostavki	Poslovni rezultat		Kapital	
		Bruto	Neto	Bruto	Neto
Stope smrtnosti	+10%	-140.078	-140.078	136.748	136.748
Stope smrtnosti	-10%	56.852	56.852	-131.741	-131.741
Stope obolijevanja i invaliditeta	+10%	-68.724	-68.724	477.132	477.132
Stope obolijevanja i invaliditeta	-10%	42.002	42.002	-477.390	-477.390
Stope dugovječnosti	+10%	26.647	26.647	-11.063	-11.063
Stope dugovječnosti	-10%	-33.799	-33.799	14.094	14.094
Troškovi	+10%	-319.724	-319.724	303.565	303.565
Troškovi	-10%	175.649	175.649	-299.114	-299.114
Stope prijevremenog prekida	+10%	-39.789	-39.789	179.771	179.771
Stope prijevremenog prekida	-10%	28.743	28.743	-205.752	-205.752

Rezultati analize osjetljivosti se u odnosu na 2022. godinu nisu bitnije promijenili.

Procjena izloženosti riziku u 2023. godini u odnosu na 2022. godinu

Procjenjujemo da je rizik životnih osiguranja društva primjereno kontroliran i ostaje na sličnoj razini kao u 2022. godini.

3.3. FINANCIJSKI RIZICI⁷

U financijskom poslovanju društvo je izloženo financijskim rizicima, koji proizlaze iz investicijskog portfelja i odnose se na tržišni rizik, rizik likvidnosti i kreditni rizik.

Vrijednost investicijskog portfelja uključuje sljedeće stavke bilance: financijske investicije, investicijske nekretnine, investicije u ovisna društva te novac i novčane ekvivalente. Bilančna vrijednost investicijskog portfelja na dan 31. 12. 2023. iznosi 834,8 milijun eura (31. 12. 2022.: 763,0 milijun eura).

Detalniji prikaz bilančne vrijednosti navedenog portfelja prikazan je u donjoj tablici, i to odvojeno za investicijski portfelj, koji pokriva obveze s naslova imovinskih i klasičnih životnih osiguranja (*»Investicije bez ulaganja ugovora*

⁷ Kod financijskih rizika osim rizika definiranih u standardu MSFI 7, objavljujemo također ostale financijske rizike.

s izravnim sudjelovanjem») te investicijski portfelj namijenjen pokrivanju obveza s naslova investicijskih životnih osiguranja (»Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem«).

Vrijednost i struktura investicijskog portfelja izloženog financijskim rizicima 31. 12. 2023.

u eurima bez centa	Investicije bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem	Investicije ugovora s neposrednim sudjelovanjem	Ukupno
Depoziti i potvrde o ulozima	2.045.681	0	2.045.681
Državne obveznice	363.092.225	32.439.945	395.532.170
Poslovne obveznice	178.343.371	20.560.202	198.903.573
Dionice (bez strateških)	1.534.397	0	1.534.397
Uzajamni fondovi	8.082.625	145.289.025	153.371.650
obveznički i novčani	5.516.965	3.196.638	8.713.604
miješani	0	13.263.308	13.263.308
dionički	2.565.660	128.829.078	131.394.738
Infrastrukturni fondovi	36.255.410	0	36.255.410
Nekretninski fondovi	8.623.049	0	8.623.049
Dani zajmovi i ostalo	323.121	0	323.121
Financijske investicije	598.299.879	198.289.172	796.589.051
Financijske investicije u pridružena društva	477.148	0	477.148
Investicijske nekretnine	11.763.833	0	11.763.833
Novac i novčani ekvivalenti	16.702.008	9.250.967	25.952.975
Investicijski portfelj	627.242.868	207.540.139	834.783.007

Vrijednost i struktura investicijskog portfelja izloženog financijskim rizicima 31. 12. 2022.

u eurima bez centa	Investicije bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem	Investicije ugovora s neposrednim sudjelovanjem	Ukupno
Depoziti potvrde o ulozima	0	0	0
Državne obveznice	321.880.216	30.417.030	352.297.245
Poslovne obveznice	148.465.277	20.369.770	168.835.047
Dionice (bez strateških)	2.317.118	0	2.317.118
Uzajamni fondovi	11.532.629	127.309.551	138.842.179
obveznički i novčani	6.573.879	3.817.404	10.391.283
miješani	0	12.267.170	12.267.170
dionički	4.958.750	111.224.976	116.183.726
Infrastrukturni fondovi	35.012.504	0	35.012.504
Nekretninski fondovi	10.116.148	0	10.116.148
Dani zajmovi i ostalo	346.350	0	346.350
Financijske investicije	529.670.242	178.096.350	707.766.592
Investicije u ovisna društva	2.309.878	0	2.309.878
Investicijske nekretnine	11.873.684	0	11.873.684
Novac i novčani ekvivalenti	28.504.960	12.859.393	41.364.353
Investicijski portfelj	572.358.764	190.955.743	763.314.507

3.3.1. Tržišni rizici

U sklopu tržišnih rizika društvo procjenjuje rizik kamatne stope, rizik promjene tržišne vrijednosti nekretninskih investicija, rizik promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira i valutni rizik. U donjoj tablici prikazane su investicije koje su izložene tržišnom riziku (investicijski portfelj bez novca i novčanih ekvivalenata).

Financijske investicije koje su izložene tržišnom riziku

	31.12.2023.	Struktura 31.12.2023.	31.12.2022.	Struktura 31.12.2022.	Apsolutna razlika	Strukturna promjena (p.b.)
u eurima bez centa						
Depoziti i potvrde o ulozima	2.045.681	0%	0	0%	2.045.681	0,25%
Državne obveznice	363.092.225	45%	321.880.216	45%	41.212.010	0,31%
Poslovne obveznice	178.343.371	22%	148.465.277	21%	29.878.095	1,49%
Dionice (bez strateških)	1.534.397	0%	2.317.118	0%	-782.721	-0,13%
Uzajamni fondovi	8.082.625	1%	11.532.629	2%	-3.450.003	-0,60%
obveznički i novčani	5.516.965	1%	6.573.879	1%	-1.056.913	-0,23%
miješani	0	0%	0	0%	0	0,00%
dionički	2.565.660	0%	4.958.750	1%	-2.393.090	-0,37%
Infrastrukturni fondovi	36.255.410	4%	35.012.504	5%	1.242.906	-0,37%
Nekretninski fondovi	8.623.049	1%	10.116.148	1%	-1.493.099	-0,34%
Dani zajmovi i ostalo	323.121	0%	346.350	0%	-23.229	-0,01%
Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem	198.289.172	25%	178.096.350	25%	20.192.822	-0,15%
Financijske investicije	796.589.051	98%	707.766.592	98%	88.822.459	0,45%
Investicije u ovisna društva	477.148	0%	2.309.878	0%	-1.832.729	-0,26%
Investicijske nekretnine	11.763.833	1%	11.873.684	2%	-109.851	-0,19%
Investicijski portfelj	808.830.033	100%	721.950.154	100%	86.879.879	0,00%
Investicijski portfelj bez financijskih investicija u pridružena društva	808.352.884	100%	719.640.276	100%	88.712.608	0,00%

Vrijednost investicijskog portfelja društva, koji je izložen tržišnom riziku, na dan 31. 12. 2023. iznosi 808,8 milijun eura (2022.: 721,9 milijun eura) i u usporedbi s proteklom godinom povećala se za 86,9 milijun eura, što je obrazloženo u poglavlju 13.1.1.

3.3.1.1. Rizik promjene kamatne stope

Rizik promjene kamatnih stopa mjerimo analizom osjetljivosti, i to s promjenom investicija osjetljivih na promjene kamatnih stopa te promjenom vrijednosti obveza s naslova ugovora o osiguranju uz promjenu kamatnih stopa za 1 postotni bod odnosno 100 bazna boda.

U dio investicijskog portfelja osjetljiv na promjene kamatnih stopa uključene su državne i poslovne obveznice, depoziti, zajmovi, obveznički i miješani uzajamni fondovi, koji pokrivaju obveze ugovora o osiguranju imovinskih i klasičnih životnih osiguranja te ugovora o reosiguranju, uključujući obveze ugovora o osiguranju s izravnim sudjelovanjem.

U tablici skupa prikazujemo sredstva i obveze s naslova imovinskih i klasičnih životnih osiguranja, dok su sredstva i obveze koje se odnose na životna osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik prikazane odvojeno, u stavci ugovora s izravnim sudjelovanjem.

Društvo u portfelju investicija ima uz investicije bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem također investicije s promjenjivom kamatnom stopom. Riječ je o investicijama koje su vezane na 3M EURIBOR, zato društvo nije evidentiralo učinke reforme referentnih vrijednosti (IBOR), koja određuje zamjenu nekih referentnih kamatnih stopa.

Financijske investicije osjetljive na promjene kamatnih stopa

u eurima bez centa	31.12.2023.			31.12.2022.		
	Instrumenti sa stalnim prinosom	Instrumenti s promjenjivim prinosom	Ukupno	Instrumenti sa stalnim prinosom	Instrumenti s promjenjivim prinosom	Ukupno
Financijske investicije						
Investicije bez ulaganja ugovora s i izravnim sudjelovanjem	549.095.276	302.278	549.397.554	472.998.929	4.316.804	477.315.732
Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem	56.186.299	0	56.186.299	54.511.832	0	54.511.832
Ukupno financijske investicije	605.281.575	302.278	605.583.853	527.510.761	4.316.804	531.827.564

Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju osjetljive na promjene kamatnih stopa

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Ugovori o osiguranju i reosiguranju		
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	444.303.743	417.778.646
Sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	-141.313.158	-109.823.399
Ugovori s izravnim sudjelovanjem	194.472.012	178.896.375
Ukupno ugovori o osiguranju i reosiguranju	497.462.597	486.851.622

Ukupna vrijednost investicija osjetljivih na promjenu kamatne stope na 31.12.2023 iznosi 605,6 milijun eura (31. 12. 2022. : 531,8 milijun eura). Vrijednost obveza osjetljivih na promjene kamatnih stopa je na 31. 12. 2023. iznosila 497,4 milijun eura (31. 12. 2022.: 486,8 milijun eura).

Vrijednost investicija bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem (31. 12. 2023.: 549,4 milijun eura; 31. 12. 2022.: 477,3 milijun eura) znatno je iznad obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju (31. 12. 2023.: 303,0 milijun eura; 31. 12. 2022.: 308,0 milijun eura), što je posljedica ulaganja vlastitih izvora društva osjetljivih na promjenu kamatnih stopa, koji nisu namijenjeni neposrednom pokrivanju obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju. Viša vrijednost investicija od obveza utječe također na veću osjetljivost investicija od obveza koje proizlaze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju. Društvo se inače kod upravljanja tim investicijama brine za usklađivanje ročnosti investicija s obvezama.

Niža vrijednost ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem od obveza koje proizlaze iz ugovora s izravnim sudjelovanjem proizlazi iz činjenice da su među ulaganjima ugovora s izravnim sudjelovanjem prikazane samo investicije osjetljive na primjene kamatnih stopa (obveznice, obveznički uzajamni fondovi) ukupne vrijednosti 56,2 milijun eura (31. 12. 2022.: 54,5 milijun eura), dok su na strani sredstava i obveza s naslova ugovora o (re)osiguranju svi ugovori s izravnim sudjelovanjem osjetljivi na promjene kamatnih stopa. Rezultati analize osjetljivosti, koji su prikazani u nastavku, potvrđuju usklađenost sredstava i obveza u slučaju ugovora s izravnim sudjelovanjem.

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik prikazuje odvojeno utjecaje na iskaz uspjeha i na kapital u slučaju rasta ili pada kamatnih stopa za 100 baznih bodova, pri čemu su prikazani utjecaji prije poreza. Pod stavkom »Ugovori s izravnim sudjelovanjem i ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem« predstavljen je već ukupni utjecaj kako vrijednosti ugovora i pripadajućih investicija tog portfelja. Utjecaj promjene kamatne stope na stavke poslovnog rezultata odnosno na kapital osiguravajućeg društva ovisi o razvrstavanju pojedine kamatno osjetljive financijske investicije u skupinu MSFI. U skladu s odabranom računovodstvenom politikom društva glavnina promjene vrijednosti stavki prikazuje se preko kapitala te samo manji dio utječe na iskaz uspjeha.

Rezultati analize osjetljivosti investicija osjetljivih na kamatni rizik

u eurima bez centa	Iskaz uspjeha		Kapital	
	Povećanje (+100 bb)	Umanjenje (-100 bb)	Povećanje (+100 bb)	Umanjenje (-100 bb)
31.12.2023.				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju (bez ugovora s izravnim sudjelovanjem)	250.719	-289.834	5.716.531	-7.767.516
Financijske investicije (bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem)	-548.369	583.877	-	15.765.493
Ugovori s izravnim sudjelovanjem i investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem (neto utjecaj)	-84.018	34.851	541.981	-567.567
	-381.668	328.893	-8.640.126	7.430.409
31.12.2022. (preračunato)				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju (bez ugovora s izravnim sudjelovanjem)	249.018	-291.083	6.577.775	-7.943.457
Financijske investicije (bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem)	-647.910	690.929	-	17.054.925
Ugovori s izravnim sudjelovanjem i investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem (neto utjecaj)	-99.153	91.223	251.244	-245.370
	-498.044	491.069	-9.191.122	8.866.099

Kao što je razvidno iz rezultata povećanje kamatnih stopa ima negativan učinak, a smanjenje kamatnih stopa pozitivan učinak prije svega na kapital društva. U usporedbi s prethodnom godinom opseg osjetljivosti portfelja donekle se smanjio.

3.3.1.2. Rizik promjene tržišne vrijednosti nekretninskih investicija

Rizik predstavlja izloženost promjeni fer vrijednosti investicijskih nekretnina koje su neposredno ili posredno u vlasništvu društva. Riziku su osim investicijskih nekretnina izloženi također nekretninski fondovi, koji su inače iskazani u stavki „financijske investicije“.

Izloženost promjeni cijena nekretninskih investicija

u eurima bez centa	31.12.2023.	Struktura 31.12.2023.	31.12.2022.	Struktura 31.12.2023.	Apsolutna razlika	Strukturna promjena (p.b.)
Investicijske nekretnine	11.763.833	1,5%	11.873.684	2,1%	-109.851	-0,6%
Nekretninski fondovi	8.623.049	1,1%	10.116.148	1,8%	-1.493.099	-0,7%
Ukupno	20.386.882	2,6%	21.989.832	3,8%	-1.602.950	-1,2%

Vrijednost investicija društva koje su izložene riziku investicijskih nekretnina na dan 31. 12. 2023. iznosi 20,4 milijun eura (31. 12. 2022.: 22,0 milijun eura). Društvo u 2023. godini nije evidentiralo nove investicijske nekretnine, a smanjenje izloženosti u nekretninskim fondovima posljedica je smanjenja vrijednosti tih fondova.

Investicijske nekretnine društvo prati preko indeksa promjene rasta za cijene poslovnih nekretnina, zato bi u slučaju pada cijena društvo pristupilo provjeri potrebe za smanjenjem vrijednosti. Smanjenje vrijednosti negativno bi utjecalo na iskaz poslovnog rezultata. Nekretninski fondovi su od prelaska na MSFI9 evidentirani u MSFI skupini FVTPL (»vrednovano po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata«), što znači da bi smanjenje vrijednosti fonda neposredno negativno utjecalo na iskaz poslovnog rezultata društva.

Rezultati analize osjetljivosti nekretninskih investicija

u eurima bez centa	Iskaz uspjeha		Kapital	
	Povećanje (+15%)	Smanjenje (-15 %)	Povećanje (+15%)	Smanjenje (-15 %)
31.12.2023				
Investicijske nekretnine	1.764.575	-1.764.575	0	0
Nekretninski fondovi	1.293.457	-1.293.457	0	0
	3.058.032	-3.058.032	0	0
31.12.2022 (preračunato)				
Investicijske nekretnine	1.781.053	-1.781.053	0	0
Nekretninski fondovi	1.517.422	-1.517.422	0	0
	3.298.475	-3.298.475	0	0

Za analizu osjetljivosti portfelja nekretninskih investicija na rizik promjene tržišne vrijednosti analiziramo utjecaj povećanja ili smanjenja tržišne vrijednosti za 15 posto. Ona se u usporedbi s proteklom godinom smanjio zbog niže vrijednosti nekretninskih fondova.

3.3.1.3. Rizik promjene tržišne vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira

Rizik promjene tržišne vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira je rizik da bi se vrijednost investicija mogla smanjiti zbog oscilacija cijena vlasničkih vrijednosnih papira. Riziku su izložene dionice, dionički i miješani uzajamni fondovi (kod stres-testa u obzir se uzima polovica vrijednosti) te alternativni fondovi (infrastruktura).

Riziku promjene tržišne vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira izložene su također dioničke investicije namijenjene pokrivanju obveza s naslova investicijskih životnih osiguranja (»Ugovori s izravnim sudjelovanjem«).

Dioničke investicije uključene u analizu osjetljivosti

u eurima bez centa	31.12.2023.	Struktura 31.12.2023	31.12.2022.	Struktura 31.12.2022	Apsolutna razlika 31.12.2023 – 31.12.2022	Struktura promjena (p.b.)
Dionice	1.534.397	0,2%	2.317.118	0,3%	-782.721	-0,1%
Dionički i miješani uzajamni fondovi	2.565.660	0,3%	4.958.750	0,7%	-2.393.090	-0,4%
Infrastrukturni fondovi	36.255.410	4,5%	35.012.504	4,8%	1.242.906	-0,4%
Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem (dioničke investicije)	135.460.733	16,7%	117.358.562	16,3%	18.102.171	0,5%
Ukupno financijske investicije	175.816.199	21,7%	159.646.934	22,1%	16.169.265	-0,4%
Ugovori o osiguranju i reosiguranju						
Ugovori s izravnim sudjelovanjem	194.472.012	100%	178.896.375	100%	15.575.638	0%
Ukupno ugovori o osiguranju i reosiguranju	194.472.012	100%	178.896.375	100%	15.575.638	0%

Dioničke investicije (dionice, fondovi i infrastrukturni fondovi), koje su prikazane u gornjoj tablici pokrivaju obveze koje proizlaze iz portfelja imovinskih osiguranja. Obveze portfelja imovinskih osiguranja nisu osjetljive na promjenu vrijednosti cijena vlasničkih vrijednosnih papira, zato pad vrijednosti dioničkih investicija, koje su u skladu s MSFI 9 vrednovane po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata (FVTPL), u cijelosti utječe na iskaz uspjeha.

Među ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem uključeni su samo dionički i miješani fondovi, koji predstavljaju investicijski portfelj osjetljiv na promjenu cijena (31. 12. 2023.: 135,5 milijun eura; 31. 12. 2022.: 117,4 milijun eura), dok su na strani sredstava i obveza s naslova ugovora o (re)osiguranju sve ugovori s izravnim sudjelovanjem osjetljivi na promjenu cijena. Rezultati analize osjetljivosti prikazani u nastavku potvrđuju usklađenost sredstava i obveza na strani ugovora s izravnim sudjelovanjem.

Rezultati analize osjetljivosti dioničkih investicija

u eurima bez centa	Iskaz uspjeha		Kapital	
	Povećanje (+20%)	Umanjenje (-20 %)	Povećanje (+20%)	Umanjenje (-20 %)
31.12.2023				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju (bez ugovora s izravnim sudjelovanjem)	0	0	0	0
Financijske investicije (bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem)	-8.071.093	8.071.093	0	0
Ugovori s izravnim sudjelovanjem i investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem (neto utjecaj)	25.040	-63.881	0	0
	-			
	8.046.053	8.007.212	0	0
31.12.2022 (preračunato)				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju (bez ugovora s izravnim sudjelovanjem)	0	0	0	0
Financijske investicije (bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem)	-8.457.674	8.457.674	0	0
Ugovori s izravnim sudjelovanjem i investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem (neto utjecaj)	87.863	-104.346	0	0
	-			
	8.369.811	8.353.328	0	0

Za analizu osjetljivosti portfelja dioničkih investicija na rizik promjene tržišne vrijednosti analiziramo utjecaj rasta ili pada tržišne vrijednosti za 20 posto. Utjecaj je na sličnoj razini kao prošle godine, odnosno nešto niži zbog smanjenja izloženosti.

Rizici financijskih investicija Sava osiguranja u ovisna društva i društva u grupi

Kod investicija u ovisna društva i društva u grupi Sava osiguranje je izloženo riziku smanjenja vrijednosti takvih investicija. Cjelokupna izloženost riziku investicija u ovisna društva na dan 31. 12. 2023. iznosi 0,5 milijun eura (31. 12. 2022.: 2,3 milijun eura). Na smanjenje izloženosti i posljedično smanjenje osjetljivosti na promjenu vrijednosti utjecala je likvidacija društva SO Poslovno Savjetovanje d.o.o. krajem 2023. godine.

U donjoj tablici prikazane su vrijednosti investicija u ovisna društva, uzimajući u obzir šok snižavanja vrijednosti.

Rezultati analize osjetljivosti investicija u ovisna društva i društva u grupi

u eurima bez centa	31.12.2023.			31.12.2022.		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Pad vrijednosti za 10 %	477.148	429.434	-47.715	2.309.878	2.078.890	-230.988
Pad vrijednosti za 20 %	477.148	381.719	-95.430	2.309.878	1.847.902	-461.976
Pad vrijednosti najvećeg ovisnog društva za 10 %	313.448	282.103	-31.345	1.832.729	1.649.457	-183.273
Pad vrijednosti najvećeg ovisnog društva za 20 %	313.448	250.758	-62.690	1.832.729	1.466.184	-366.546

Za analizu osjetljivosti investicija u ovisna društva i društva u grupu na rizik promjene tržišne vrijednosti analiziramo utjecaj smanjenja tržišne vrijednosti za 10 odnosno 20 posto. Utjecaj je znatno niži zbog smanjenja izloženosti.

3.3.1.4. Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se zbog promjena tečajeva smanjiti vrijednost sredstava u stranim valutama ili povećati vrijednost obveza u stranim valutama.

Valutna (ne)usklađenost na dan 31. 12. 2023. (iznosi su preračunati u eure)

u eurima bez centa	Euro (EUR)	Am. dolar (USD)	Hrvatska kuna (HRK)	Britanska funta (GBP)	Ostalo	Ukupno
Invest. ugovora bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem	620.628.126	2.496.022	0	4.059.268	59.453	627.242.869
Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem	206.856.361	683.778	0	0	0	207.540.139
Sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	138.018.867	1.433.735	0	1.261.880	0	140.714.482
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	-559.302.050	-1.433.826	0	-4.983.697	-35.589	-565.755.162
Ugovori s izravnim sudjelovanjem	-194.472.012	0	0	0	0	-194.472.012
Ostala sredstva	73.043.853	60.465	0	0	0	73.104.318
Ostale obveze i kapital	-288.274.506	-43.741	0	-56.387	0	-288.374.634
Ukupno Sredstva	1.038.547.207	4.674.000	0	5.321.148	59.453	1.048.601.808
Ukupno Obveze	-1.042.048.568	-1.477.567	0	-5.040.084	-35.589	-1.048.601.808
Valutna neusklađenost		3.196.433	0	281.064	23.864	3.501.361
Udio valutne usklađenosti		31,6%	0,0%	94,7%	59,9%	99,7%

Valutna neusklađenost na 31. 12. 2023. iznosi 3,5 milijun eura odnosno 0,3 posto na cjelokupnu bilančnu vrijednost. U usporedi s prošlom godinom poboljšala se prije svega zbog prelaska Hrvatske s HRK na valutu EUR.

Valutna (ne)usklađenost na dan 31. 12. 2022. (iznosi su preračunati u eure)

u eurima bez centa	Euro (EUR)	Am. dolar (USD)	Hrvatska kuna (HRK)	Britanska funta (GBP)	Ostalo	Ukupno
Invest. ugovora bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem	553.406.122	2.676.259	12.579.750	3.650.757	3.693	572.316.581
Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem	190.236.415	761.512	0	0	0	190.997.927
Sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	101.019.123	2.926.329	4.365.236	508.927	0	108.819.615
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	-476.735.286	-2.666.674	-29.345.250	-4.629.971	-3.328	-513.380.509
Ugovori s izravnim sudjelovanjem	-178.896.375	0	0	0	0	-178.896.375
Ostala sredstva	68.587.150	128.121	18.979.693	260.143	0	87.955.107
Ostale obveze i kapital	-262.337.263	-44.680	-5.429.492	-210	-701	-267.812.346
Ukupno Sredstva	913.248.810	6.492.221	35.924.679	4.419.827	3.693	960.089.230
Ukupno Obveze	-917.968.924	-2.711.354	-34.774.742	-4.630.181	-4.029	-960.089.230
Valutna neusklađenost		3.780.867	1.149.937	210.354	336	5.141.494
Udio valutne usklađenosti		42%	97%	95%	91%	99,5%

Učinak 10% povećanja odnosno umanjenja tečaja na dan 31.12.2023.

u eurima bez centa	Iskaz uspjeha		Kapital	
	Učinak rasta tečaja za 10 %	Učinak pada tečaja za 10 %	Učinak rasta tečaja za 10 %	Učinak pada tečaja za 10 %
Am. dolar (USD)				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju	604	-604	-613	613
Financijska sredstva	249.602	-249.602	0	0
Neto utjecaj	250.206	-250.206	-613	613
Britanska funta (GBP)				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju	-358.464	358.464	-13.718	13.718
Financijska sredstva	405.927	-405.927	0	0
Neto utjecaj	47.463	-47.463	-13.718	13.718
Ostale valute				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju	-3.530	3.530	-29	29
Financijska sredstva	5.945	-5.945	0	0
Neto utjecaj	2.415	-2.415	-29	29
Ugovori s izravnim sudjelovanjem i ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem (neto utjecaj)	11.730	-29.946	0	0

Učinak 10% povećanja odnosno umanjenja tečaja na dan 31. 12. 2022.

	Iskaz uspjeha		Kapital	
	Učinak rasta tečaja za 10 %	Učinak pada tečaja za 10 %	Učinak rasta tečaja za 10 %	Učinak pad tečaja za 10 %
u eurima bez centa				
Am. dolar (USD)				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju	27.707	-27.707	-1.742	1.742
Financijska sredstva	267.626	-267.626	0	0
Neto utjecaj	295.333	-295.333	-1.742	1.742
Hrvatska kuna (HRK)				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju	-2.371.350	2.371.350	-126.651	126.651
Financijska sredstva	1.257.975	-1.257.975	0	0
Neto utjecaj	-1.113.375	1.113.375	-126.651	126.651
Britanska funta (GBP)				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju	-390.541	390.541	-21.564	21.564
Financijska sredstva	365.076	-365.076	0	0
Neto utjecaj	-25.465	25.465	-21.564	21.564
Ostale valute				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju	-329	329	-3	3
Financijska sredstva	369	-369	0	0
Neto utjecaj	40	-40	-3	3
Ugovori s izravnim sudjel. i ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem (neto utjecaj)	41.063	-48.769	0	0

Za analizu osjetljivosti portfelja sredstava i obveza denominiranih u stranim valutama, analiziramo utjecaj rasta odnosno pada tečaja za 10 posto. Utjecaj za 2023. godinu je na preostalim valutama na sličnoj razini kao u prethodnoj godini, dok valutne neusklađenosti više nema na valuti HRK zbog prelaska Hrvatske na euro.

Društvo će i dalje održavati postojeće valutne pozicije kako bi se osigurao istek obveza iz osiguranja u pojedinoj valuti i smanjio potencijalni valutni rizik.

3.3.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da društvo zbog nastanka neočekivanih ili neočekivano visokih obveza neće biti sposobno podmiriti sve svoje financijske obveze.

Upravljanje rizicima likvidnosti slijedi smjernice određene u Politici upravljanja rizikom likvidnosti društva. Jedna od važnijih smjernica te politike predviđa redovito planiranje novčanih tokova (novčane priljeve i odljeve) te osiguravanje dodatnih izvora u slučaju problema s likvidnošću.

Društvo dugoročno prati, analizira i usklađuje ročnost sredstava i obveza s ciljem kontrole rizika neusklađenosti sredstava i obveza te time dugoročno ograničava rizik likvidnosti.

Potrebe za likvidnošću osiguravaju se alokacijom sredstava u instrumente novčanog tržišta u postotku koji je usklađen s procijenjenom normalnom tekućom potrebom za likvidnošću. Sredstva za pokrivanje procijenjene pričuve likvidnosti društva osiguravaju na način da im je barem 20 posto portfelja investirano u visokolikvidna sredstva. Visokolikvidna sredstva namijenjena su osiguravanju likvidnosti u slučaju izvanrednih potreba za likvidnošću i na raspolaganju su u svakom trenutku. Udio visokolikvidnih investicija na dan 31. 12. 2023. predstavlja 52,7 posto portfelja društva (31. 12. 2022.: 49,2 posto), što ukazuje na visoku likvidnost portfelja.

Izloženost riziku likvidnosti mjerimo također putem ročne usklađenosti financijskih sredstava i obveza iz ugovora o (re)osiguranju. Donje tablice donose pregled novčanih tokova financijskih sredstava te novčane tokove koji proizlaze iz obveza iz (re)osiguranja. Dok su prikazani novčani tokovi na strani obveza diskontirani, novčani tokovi koji proizlaze iz financijskih sredstava prikazani su nediskontirani, što znači da su u prikaz uključene nominalne vrijednosti kupona i glavnica kod dospijeća investicija. Posljedično je fer vrijednost ovih investicija viša od knjigovodstvene vrijednosti tih investicija. Tabelarni prikaz je u nastavku.

Dospijeće obveza/sredstava iz ugovora o (re)osiguranju na dan 31. 12. 2023.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2023.	Do 1 godine	1–2 godine	2–3 godine	3–4 godine	4–5 godina	Više od 5 godina	Bez određenog dospijeća	Ukupno 31.12.2023.
Obveze iz ugovora o osiguranju (bez ugovora s izravnim sudjelovanjem)	564.879.979	316.350.213	64.494.321	41.170.146	26.206.696	20.197.569	96.461.034	0	564.879.979
Sredstva iz ugovora o osiguranju	-4.747.030	1.302.013	-794.105	-1.285.016	-1.412.595	-1.137.317	-1.420.011	0	-4.747.030
Ugovori s izravnim sudjelovanjem	194.472.012	6.742.044	3.836.440	3.505.238	8.950.647	8.349.454	163.088.189	0	194.472.012
Ukupno ugovori o osiguranju	754.604.961	324.394.270	67.536.656	43.390.367	33.744.749	27.409.706	258.129.212	0	754.604.961
Obveze iz ugovora o reosiguranju (bez ugovora s izravnim sudjelovanjem)	875.182	51.480	69.266	85.387	82.224	77.322	509.504	0	875.182
Sredstva iz ugovora o reosiguranju	-135.967.452	-85.574.513	-18.720.534	-10.044.116	-5.461.396	-3.323.514	-12.843.380	0	-135.967.452
Ukupno ugovori o reosiguranju	-135.092.270	-85.523.034	-18.651.268	-9.958.730	-5.379.173	-3.246.191	-12.333.874	0	-135.092.270
Ukupno obveze iz osiguranja	619.512.691	238.871.237	48.885.388	33.431.638	28.365.576	24.163.515	245.795.337	0	619.512.691

Dospijeće financijskih sredstava na dan 31. 12. 2023.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2023.	Do 1 godine	1–2 godine	2–3 godine	3–4 godine	4–5 godina	Više od 5 godina	Bez određenog dospijeća	Ukupno 31.12.2023.
Financijske investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	62.965.765	362.375	362.375	362.375	362.375	362.375	14.179.855	54.495.481	70.487.211
Financijske investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	5.343.543	691.124	518.329	3.290.588	1.105.693	24.504	552.500	0	6.182.737
Financijske investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	529.990.572	117.312.503	99.178.390	119.697.509	58.888.197	56.476.930	126.761.544	0	578.315.073
Novac i novčani ekvivalenti (bez novca ugovora s izravnim sudjelovanjem)	16.702.008	16.702.008	0	0	0	0	0	0	16.702.008
Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem (uključujući novčana sredstva)	207.540.139	21.206.727	7.860.727	6.253.938	5.880.288	3.169.538	24.717.738	145.289.026	214.377.979
Ukupno	822.542.027	156.274.737	107.919.821	129.604.410	66.236.553	60.033.347	166.211.637	199.784.507	886.065.008

Iz podataka o dospijeću financijskih sredstava (financijske investicije, novac i novčani ekvivalenti i obveznosti/sredstava iz ugovora o (re)osiguranju do jedne godine) razvidno je da društvo ima 157,5 milijuna EUR investicija koje dopijevaju u tom razdoblju i 238,8 milijuna EUR neto obveznosti s naslova (re)osiguranja. Manjak među financijskim sredstvima i neto obvezama do godinu dana, društvo pokriva s pozitivnim novčanim tokom iz osnovne djelatnosti, a razliku visokolikvidnim investicijama koje dopijevaju u sljedećih pet godina. Likvidni rizik je nizak s obzirom na udio investicija koje imaju bonitetnu ocjenu najmanje A- i više.

Dospijeće obveza/sredstava iz ugovora o (re)osiguranju na dan 31. 12. 2022.

	Knjigovodstvena vrijednost	Do 1 godine	1–2 godine	2–3 godine	3–4 godine	4–5 godina	Više od 5 godina	Bez određenog dospijeća	Ukupno
u eurima bez centa	31.12.2022.								31.12.2022.
Obveze iz ugovora o osiguranju (bez ugovora s izravnim sudjelovanjem)	512.733.640	273.307.603	58.183.402	41.414.424	27.012.892	18.440.166	94.375.153	0	512.733.640
Sredstva iz ugovora o osiguranju	-3.973.014	-1.800.200	-567.958	-391.933	-283.603	-220.800	-708.520	0	-3.973.014
Ugovori s izravnim sudjelovanjem	178.896.375	9.724.348	3.970.196	4.892.605	5.141.213	9.790.846	145.377.167	0	178.896.375
Ukupno ugovori o osiguranju	687.657.002	281.231.751	61.585.640	45.915.096	31.870.501	28.010.212	239.043.800	0	687.657.002
Obveze iz ugovora o reosiguranju (bez ugovora s izravnim sudjelovanjem)	646.868	-297.841	120.823	107.531	95.037	85.663	535.653	0	646.868
Sredstva iz ugovora o reosiguranju	-104.846.602	-60.329.776	-15.811.463	-8.383.788	-4.909.863	-3.171.263	-12.240.449	0	-104.846.602
Ukupno ugovori o reosiguranju	-104.199.735	-60.627.616	-15.690.639	-8.276.257	-4.814.826	-3.085.600	-11.704.796	0	-104.199.735
Ukupno obveze iz osiguranja	583.457.267	201.731.248	41.410.949	34.684.699	24.936.703	23.439.654	223.543.528	0	583.457.267

Dospijeće financijskih sredstava na dan 31. 12. 2022.

	Knjigovodstvena vrijednost	Do 1 godine	1–2 godine	2–3 godine	3–4 godine	4–5 godina	Više od 5 godina	Bez određenog dospijeća	Ukupno
u eurima bez centa	31.12.2022.								31.12.2022.
Financijske investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	67.207.131	384.440	384.440	384.440	384.440	384.440	14.709.521	58.978.399	75.610.120
Financijske investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	3.316.453	390.564	392.168	337.484	2.124.989	11.092	560.000	0	3.816.298
Financijske investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	459.146.658	75.664.497	48.163.782	91.768.009	98.665.551	45.256.329	165.991.210	0	525.509.379
Novac i novčani ekvivalenti	28.504.960	28.504.960	0	0	0	0	0	0	28.504.960
Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem	178.096.351	19.460.971	9.418.010	7.322.764	4.715.945	4.842.420	27.831.671	127.293.370	200.885.151
Druge sredstva	1.332.561	1.332.561	0	0	0	0	0	0	1.332.561
Ukupno	737.604.114	125.737.993	58.358.400	99.812.697	105.890.925	50.494.282	209.092.401	186.271.769	835.658.470

Obveze iz osiguranja plative na poziv

u eurima bez centa	31.12.2023.		31.12.2022.	
	Iznos plativ na poziv	Obveze iz ugovora o osiguranju	Iznos plativ na poziv	Obveze iz ugovora o osiguranju
Život – izdani ugovori o osiguranju bez izravnog sudjelovanja	424.362	2.955.546	337.961	4.459.854
Izdani ugovori o osiguranju s izravnim sudjelovanjem	185.520.069	194.472.012	173.540.009	178.896.375
Izdani ugovori s posrednim sudjelovanjem	88.541.328	100.143.084	97.848.219	105.219.237
Izdani financijski ugovori s posrednim sudjelovanjem	0	0	0	0
Ukupno	274.485.758	297.570.642	271.726.190	288.575.465

Visina obveza iz osiguranja plativih na poziv ostala je na sličnom nivou kao prethodne godine, odnosno blago se povisila.

3.3.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik neispunjenja obveze izdavatelja vrijednosnih papira ili drugih suprotnih stranaka prema kojima društvo ima potraživanja.

U sklopu kreditnog rizika društvo razmatra također rizik koncentracije, koji označava rizik od prevelike koncentracije na određenu regiju, sektor ili izdavatelja.

Kreditnom riziku su izložena financijska ulaganja sa stalnim prinosom, novac i novčani ekvivalenti, neto sredstva iz ugovora o reosiguranju i potraživanja.

Izloženost kreditnom riziku

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Investicije sa stalnim prinosom	631.471.124	573.234.279
Dužnički instrumenti	605.518.149	531.869.925
Novac i novčani ekvivalenti	25.952.975	41.364.353
Sredstva iz ugovora o reosiguranju	135.967.451	104.846.602
Potraživanja za razrezani porez	0	3.102.995
Druga potraživanja	3.712.334	5.693.925
Ukupna izloženost	771.150.909	686.877.801

Kreditni rizik povezan s investicijskim portfeljem

Društvo je 31.12.2023. bilo izloženo kreditnom riziku s naslova financijskih investicija u visini 631,5 milijun eura (31. 12. 2022.: 573,2 milijun eura).

Kreditni rizik investicijskog portfelja društvo kontrolira praćenjem i analizom promjena vanjskih bonitetnih ocjena dobivenih od strane agencija za ocjenjivanje kreditnog rizika (eng. *External Credit Assessment Institution – ECAI*), praćenjem Z-spreada te ostalih raspoloživih kvalitativnih informacija.

Prelaskom na računovodstveni standard MSFI 9 društvo je započelo s mjerenjem korekcije vrijednosti za očekivani kreditni gubitak (eng.: *Expected credit loss- ECL*). U slučaju da utvrdi da se kreditni rizik od početnog priznanja investicije znatno povećao, društvo izračuna očekivane kreditne gubitke za cjelokupno razdoblje trajanja investicije, a u slučaju da se rizik nije znatno povećao, očekivani kreditni gubici se izračunavaju za 12-mjesečno razdoblje.

Prikazom pojedinih izloženosti (po bonitetnoj ocjeni, sektoru, regiji) te kretanjem očekivanih kreditnih ocjena u nastavku prikazujemo ocjenu kreditnog rizika investicijskog portfelja.

Dužnički instrumenti po bonitetnim ocjenama

u eurima bez centa	31.12.2023.		31.12.2022.		Promjena udjela (p. b.)
Ocjena po S&P/Fitch	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
AAA	197.992.168	33%	140.197.237	26%	6%
AA	149.681.178	25%	129.490.185	24%	0%
A	125.753.589	21%	121.908.851	23%	-2%
BBB	98.061.418	16%	107.874.694	20%	-4%
BB	5.872.153	1%	5.073.503	1%	0%
B	1.009.608	0%	567.355	0%	0%
Bez ocjene	27.148.035	4%	26.758.099	5%	-1%
Ukupno	605.518.149	100%	531.869.925	100%	0%

U 2023. godini investicijska politika društva bila je usmjerena na snižavanje kreditnog rizika reinvestiranjem dospjelih investicija i slobodnog novčanog toka u investicije s bonitetnom ocjenom A- i više. Udio investicija A- i više tako krajem 2023. godini iznosi 66,0 posto svih investicija izloženih kreditnom riziku (31. 12. 2022.: 69,3 posto).

Novac i novčani ekvivalenti po bonitetnim ocjenama*

u eurima bez centa	31.12.2023.		31.12.2022.		Promjena udjela (p. b.)
Ocjena po S&P/Fitch	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
A	0	0%	0	0%	0%
BBB	7.598.371	29%	19.661.884	48%	-18%
BB	9.885	0%	289.748	1%	-1%
Bez ocjene	18.344.718	71%	21.412.721	52%	19%
Ukupno	25.952.975	100%	41.364.353	100%	0%

* Tablica obuhvaća samo vrijednosti novca i novčanih ekvivalenata i dopunjuje tablicu "Struktura investicija sa stalnim prinosom po bonitetnim ocjenama"

Osim toga, društvo je krajem 2023. godine smanjilo izloženost novcu i novčanim tokovima reinvestiranjem u državne obveznice kraćih ročnosti, što snižava kreditni rizik s naslova stanja u novcu i novčanim ekvivalentima.

S ciljem očuvanja razine kreditnog rizika društvo osim održavanja bonitetne strukture također redovno prati izloženost pojedinim izdavateljima i njihove promjene bonitetnih ocjena, kako bi osiguralo primjeren i pravodoban odaziv na nepovoljan razvoj uvjeta na financijskih tržištima i povećan rizik povezan s pojedinim izdavateljima.

Kreditni rizik povezan je također s raspršenošću portfelja. Da bi izbjeglo preveliku koncentraciju u određeni tip investicija, preveliku koncentraciju kod određenog ugovornog partnera odnosno sektora te drugim mogućim oblicima koncentracije, društvo je uspostavilo interni limitni sustav i na temelju njega prilično raspršen portfelj. U rizik koncentracije investicija uključen je cjelokupni portfelj investicija prikazan u tablici »Vrijednost i struktura investicijskog portfelja s aspekta preuzimanja financijskih rizika na dan 31. 12. 2022.«, na početku poglavlja 3.3.

Sektorska struktura investicija*

u eurima bez centa	31.12.2023.		31.12.2022.		Promjena udjela (o. t.)
Sektor	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
Država	400.954.541	58%	357.376.230	56%	2%
Bankarstvo	84.296.039	12%	73.972.305	12%	1%
Novac i novčani ekvivalenti	27.994.342	4%	41.359.770	7%	-2%
Ostalo	56.301.697	8%	32.612.536	5%	3%
Opskrbna poduzeća	51.769.493	8%	47.054.838	7%	0%
Druge financijske institucije	32.410.247	5%	28.273.413	4%	0%
Potrošna roba	34.649.237	5%	39.348.792	6%	-1%
Prerađivačka industrija	21.410.266	3%	23.733.743	4%	-1%
Nekretnine	27.271.601	4%	30.629.017	5%	-1%
Infrastruktura	36.255.410	5%	35.012.504	6%	0%
Ukupno	689.016.834	100%	635.400.842	100%	0

Društvo je i u 2023. godini održalo visoku izloženost prema državnim izdavateljima, pri čemu naglašavamo visok stupanj raspršenosti po izdavateljima vrijednosnih papira te investiranje prije svega u core državne obveznice.

Regijska raspršenost financijskih investicija

u eurima bez centa	31.12.2023.		31.12.2022.		Promjena udjela (o. t.)
Regija	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
Slovenija	91.338.659	13%	104.768.356	16%	-3%
Europska unija	517.864.554	75%	464.053.350	73%	2%
Ostala Europa	13.183.910	2%	10.615.208	2%	0%
Sjedinjene Američke Države	29.674.639	4%	27.653.495	4%	0%
Ostali svijet	36.955.071	5%	28.310.434	4%	1%
Ukupno	689.016.834	100%	635.400.842	100%	

Iz podataka je razvidno da društvo ima najvišu izloženost prema članicama EU (31. 12. 2023.: 75,2 posto; 31. 12. 2022.: 73,1 posto). Slijedi izloženost prema izdavateljima sa sjedištem u Sloveniji (31. 12. 2023.: 13 posto; 31. 12. 2022.: 16,5 posto). Izloženost prema Sloveniji i dalje predstavlja najveću koncentraciju, dok je izloženost prema članicama EU dobro raspršena među pojedine države.

Struktura izloženosti prema Sloveniji s obzirom na vrstu investicija

u eurima bez centa	31.12.2023.		31.12.2022.		Promjena udjela (o. t.)
Vrsta investicije	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
Državne obveznice	43.588.576	6%	44.222.552	7%	-1%
Novac i novčani ekvivalenti	22.922.207	3%	36.962.928	6%	-2%
Poslovne obveznice	9.161.048	1%	9.046.686	1%	0%
Dionice	1.534.397	0%	2.317.118	0%	0%
Investicijske nekretnine	11.763.833	2%	11.873.684	2%	0%
Depoziti	2.045.681	0%	0	0%	0%
Dani zajmovi	322.918	0%	345.388	0%	0%
Uzajamni fondovi	0	0%	0	0%	0%
Infrastrukturni fondovi	0	0%	0	0%	0%
Ukupno	91.338.659	13%	104.768.356	16%	-3%

Izloženost prema Sloveniji se u 2023. godini smanjila prije svega zbog smanjenja stanja novčanih sredstava u slovenskim bankama.

Izloženost društva – najveći izdavatelji

Izloženost društva prema deset najvećih izdavatelja na dan 31. 12. 2023. iznosi 309,2 milijun eura, što je 44,9 posto financijskih investicija (31. 12. 2022.: 266,4 milijun eura; 41,9 posto). Najveća izloženost prema

pojedinom izdavatelju je izloženost prema državi Njemačkoj. Na dan 31. 12. 2023. ona iznosi 98,0 milijun eura odnosno 14,2 posto investicijskog portfelja (31. 12. 2022.: 60,8 milijun eura; 9,6 posto).

Očekivani kreditni gubici (ECL)

Društvo kontrolira kreditni rizik praćenjem izračunatih očekivanih kreditnih gubitaka, koji određuju moguće smanjenje vrijednosti investicije zbog kreditnog rizika izdavatelja. Očekivani kreditni gubitak mjeri se ovisno o razredu u koji pojedina investicija spada, što se provjerava na mjesečnoj razini. Većina investicija za koje društvo mjeri i prati očekivane kreditne gubitke (obveznice, zajmovi, depoziti) spada u razred 1, što znači da društvo od datuma priznanja investicije nije prepoznalo znatno povećanje kreditnog rizika.

Bruto knjigovodstvena vrijednost finansijskih sredstava izloženih kreditnom riziku

	31.12.2023.				31.12.2022.			
	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost
u eurima bez centa								
Stanje na 1. 1.	509.980.158	2.462.312	0	512.442.470	0	0	0	0
Početno stanje – bez prijenosa	0	0	0	0	615.897.376	5.539.140	0	621.436.516
Novostečena finansijska sredstva	173.387.094	0	0	173.387.094	110.400.022	0	0	110.400.022
Finansijska sredstva čije priznanje je bilo umanjeno ili u cijelosti eliminirano	-122.427.645	-1.000.000	0	-123.427.645	-145.814.873	-2.243.933	0	-148.058.806
Prijenos u razred 1	0	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos u razred 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos u razred 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjena modela i parametara rizika	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge promjene	24.778.860	512.005	0	25.290.865	-70.502.368	-832.894	0	-71.335.263
Stanje na 31. 12.	585.718.467	1.974.317	0	587.692.784	509.980.157	2.462.312	0	512.442.470

Ukupna promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) za investicije AC i FVOCI

u eurima bez centa	31.12.2023.				31.12.2022.			
	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Ukupno	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Ukupno
Stanje na 1. 1.	-171.465	-271.035	0	-442.500	0	0	0	0
Početno stanje – bez prijenosa	0	0	0	0	-219.320	-349.330	0	-568.650
Prijenos u razred 1	0	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos u razred 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos u razred 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjena ugovornih novčanih tokova	0	0	0	0	-44.920	-31.869	0	-76.788
Nastala kod novih stjecanja financijskih sredstava	-60.108	0	0	-60.108	-15.809	0	0	-15.809
Izdvojena kod prodaji ili dospijeca financijskih sredstava	23.871	1.289	0	25.160	110.667	110.164	0	220.832
Druge promjene	4.318	85.843	0	90.161	-2.084	0	0	-2.084
Stanje na 31. 12.	-203.384	-183.903	0	-387.287	-171.465	-271.034	0	-442.499

Glavni ulazni parametri za određivanje kreditnog gubitka su vjerojatnost neplaćanja (eng. *Probability of Default – PD*), stopa gubitka kod neplaćanja (eng. *Loss Given Default – LGD*) i izloženost kod neplaćanja (eng. *Exposure at Default – EAD*). Vjerojatnost neplaćanja društvo oblikuje kao funkciju povijesnih prosječnih vjerojatnosti neplaćanja u duljem vremenskom razdoblju, sustavnog faktora rizika te korelacijskog parametra. Vrijednost sustavnog rizika ili čimbenika ekonomskog stanja odražava položaj u ekonomskom ciklusu u nekom vremenskom razdoblju. Društvo određuje indeks ekonomskog ciklusa dobivenog iz BDP-a u OECD području. Matematičkim operacijama iz nominalnog BDP-a možemo dobiti dugoročni trend te cikličnu komponentu (devijacije od trenda).

u eurima bez centa	31.12.2023.			31.12.2022.		
	Nepovoljni	Ishodišni	Povoljni	Nepovoljni	Ishodišni	Povoljni
Promjena BDP-a	5,0%	5,7%	10,7%	2,6%	6,8%	15,0%
Indeks ekonomskog ciklusa	-0,97	-0,74	0,4	-1,43	-0,82	0
Korelacijski faktor	0,01	0	0,04	0,02	0,02	0,02
Prosječna Δ stopa neplaćanja	0,4%	0,0%	-0,4%	0,4%	0,0%	-0,4%

Društvo je pripremlilo stresni scenariji kojim se šokirala prosječna stopa neplaćanja za približno 40 baznih bodova. Kod takve promjene vjerojatnosti neplaćanja procjena dugoročno očekivane ekonomske aktivnost (promjena BDP-a) u slučaju nepovoljnog scenarija smanjila za približno 0,7 postotna boda, a u slučaju povoljnog scenarija ona bi se povećala za 5 postotnih bodova. Promjena ovih pretpostavki utjecala bi na povećanje očekivanih kreditnih gubitaka, i to u 2023. godini, u slučaju pogoršanja s -0,4 milijun eura na -0,5 milijun eura, odnosno u slučaju poboljšanja s -0,4 milijun eura na -0,3 milijun eura. Društvo u svom portfelju ima 2 investicije koje spadaju u razred 2, pri čemu njihov udio izračunatog ECL na 31. 12. 2023. predstavlja 47 % (31. 12. 2022.: 61 %).

u eurima bez centa	31.12.2023.			31.12.2022.		
	Nepovoljni	Ishodišni	Povoljni	Nepovoljni	Ishodišni	Povoljni
Investicije za koje se izračunava očekivani kreditni gubitak (eng. ECL)	587.643.4	587.643.4	587.643.4	512.429.3	512.429.3	512.429.3
Očekivani kreditni gubitak	97	97	97	71	71	71
Udio ECL investicija 2. razreda	-490.422	-387.286	-278.960	-547.627	-442.498	-342.481
	47%	47%	50%	60%	61%	63%

Kreditni rizik kod su-/reosiguravatelja

U nastavku predstavljamo cjelokupnu bonitetnu strukturu suosiguravatelja i reosiguravatelja.

Struktura suosiguravatelja i reosiguravatelja s obzirom na njihovu bonitetnu ocjenu

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Ocjena po S&P / AM Best		
(A++ ili A+)/(AAA ili AA)	571.100	617.071
A/(A ili A-)	131.986.881	101.857.098
BBB/(B++ ili B+)	0	0
Manje od BBB / manje od B+	0	0
Bez ocjene	3.409.472	2.372.433
Ukupno	135.967.451	104.846.602

Postupci kontrole kreditnog rizika kod su-/reosiguranja odnose se na provjeravanje bonitetne ocjene su-/reosiguravatelja. U skladu s ciljevima kontrole kreditnog rizika, društvo sklapa poslove su-/reosiguranja sa suosiguravateljima odnosno reosiguravateljima s visokom bonitetnom ocjenom. Većina poslova reosiguranja osiguravajućeg društva sklopljena je sa Pozavarovalnicom Sava/Sava reosiguranjem, čiju bonitetnu ocjenu redovito donose dvije bonitetne kuće – Standard & Poor's i A.M. Best. Trenutno je Pozavarovalnica Sava ocijenjena bonitetnom ocjenom S&P A i bonitetnom ocjenom A.M. Best A.

Kreditni rizik povezan s drugim potraživanjima

Potraživanja po starosti na dan 31. 12. 2023.

u eurima bez centa	Bruto potraživanja	Korekcija vrijednosti	Ukupno	Raščlanjenje po dospelosti							Ukupno
				Nedospjele	Dospijeće do 30 dana	Dospijeće od 31 do 60 dana	Dospijeće od 61 do 90 dana	Dospijeće od 91 do 180 dana	Dospijeće od 181 dni do 1 godine	Dospijeće iznad 1 godine	
Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	2.023.447	-176.174	1.847.273	311.097	1.484.029	14.674	0	0	0	37.473	1.847.273
Druga potraživanja vezana na osigurat. poslove	536.944	-41.810	495.134	495.134	0	0	0	0	0	0	495.134
Potraživanja prema državi i njenim institucijama	219.217	0	219.217	219.217	0	0	0	0	0	0	219.217
Preostala kratkoročna potraživanja	1.400.396	-249.686	1.150.710	1.129.205	9.162	3.640	2.581	6.122	0	0	1.150.710
Ukupno	4.180.004	-467.670	3.712.334	2.154.653	1.493.191	18.314	2.581	6.122	0	37.473	3.712.334

Potraživanja po starosti na dan 31. 12. 2022.

u eurima bez centa	Bruto potraživanja	Korekcija vrijednosti	Ukupno	Raščlanjenje po dospelosti							Ukupno
				Nedospjele	Dospijeće do 30 dana	Dospijeće od 31 do 60 dana	Dospijeće od 61 do 90 dana	Dospijeće od 91 do 180 dana	Dospijeće od 181 dni do 1 godine	Dospijeće iznad 1 godine	
Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	1.668.637	-202.613	1.466.024	394.245	1.059.795	8.268	2.621	0	0	1.095	1.466.024
Druga potraživanja vezana na osigurat. poslove	683.913	-41.810	642.103	642.103	0	0	0	0	0	0	642.103
Potraživanja prema državi i njenim institucijama	184.716	0	184.716	184.716	0	0	0	0	0	0	184.716
Preostala kratkoročna potraživanja	3.667.664	-266.582	3.401.082	3.397.018	356	0	375	0	0	3.333	3.401.082
Ukupno	6.204.930	-511.005	5.693.925	4.618.082	1.060.151	8.268	2.996	0	0	4.428	5.693.925

3.4. OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik je rizik gubitka zbog neprimjerene ili neuspješne izvedbe internih procesa, postupanja ljudi, funkcioniranja sustava ili zbog vanjskih događaja.

Operativni rizici ne spadaju među najveće rizike društva, ali ih unatoč tome pratimo i njima upravljamo. Za procjenjivanje operativnih rizika primjenjujemo prije svega kvalitativnu procjenu vjerojatnosti nastanka i financijskog utjecaja u okviru kataloga rizika.

Zbog većeg broja važnih projekata na području informacijske tehnologije, digitalizacije i usmjerenosti na stranku, novih proizvoda osiguranja i novih poslovnih područja, društvo je izloženo važnim operativnim rizicima. Važna je također kontrola kibernetičkih rizika.

Osim navedenih, društvo među važnije ubraja i ove rizike:

- rizike povezane s kadrovima,
- rizik IT sigurnosti,
- rizik parnica i kršenja zakonodavstva u odnosu prema strankama,
- rizik prevare u osiguranju,
- rizik pogrešaka u vrednovanju i izvješćivanju,
- rizik neprimjerenog rješavanja osiguranih slučajeva,
- rizik neadekvatnih proizvoda,
- rizik usklađenosti sa zakonima i propisima,
- rizik neprimjerenog odnosa prema strankama,
- rizik povezan s vanjskim izvođačem.

Za učinkovito upravljanje operativnih rizicima društvo je uspostavilo procese prepoznavanja, mjerenja, praćenja, upravljanja i izvješćivanja o takvim rizicima. Procesi upravljanja operativnim rizicima definirani su u politici upravljanja operativnim rizicima.

Glavne mjere kontrole operativnih rizika koje društvo provodi su prije svega:

- održavanje učinkovitog sustava upravljanja poslovnim procesima i sustava internih kontrola,
- održavanje evidencije i praćenje neželjenih događaja,
- podizanje svijesti zaposlenih o njihovoj važnosti u provođenju sustava internih kontrola i kontroli operativnih rizika,
- provođenje sigurnosnih politika u vezi s informacijskom sigurnošću,
- plan kontinuiranog poslovanja za sve kritične procese; na taj način društvo smanjuje rizik nepripremljenosti na moguće incidente i vanjske događaje te posljedičnog prekida poslovanja,
- za najvažnija područja poslovanja društvo je zasnovalo odgovarajuće informacijski poduprte postupke i kontrole; osim toga takav rizik kontrolira i funkcijom interne revizije te edukacije i podizanja svijesti zaposlenih.

Ključnu ulogu u kontroli operativnih rizika ima sustav internih kontrola koji jamči primjerene aktivnosti kontrole i primjerene interne kontrole integrirane u poslovne procese i aktivnosti društva.

Društvo osim kvalitativnih procjena izvodi i analizu stres-scenarija (u okviru ORSA-e). Za pokrivanje posljedica eventualnog nastupa rizika društvo je oblikovalo rizični kapital u visini zahtijevanog solventnog kapitala izračunatog po standardnoj formuli.

3.5. STRATEŠKI RIZICI

Društvo je izloženo različitim internim i vanjskim strateškim rizicima, koji mogu imati negativan utjecaj na poslovanje ili na adekvatnost kapitala. Strateški rizici su po svojoj prirodi vrlo raznoliki, teško ih je kvantitativno vrednovati i jako ovise o različitim (također vanjskim) čimbenicima.

Strateške rizike društvo procjenjuje prije svega kvalitativno u katalogu rizika, pri čemu procjenjujemo vjerojatnost nastanka i potencijalni financijski utjecaj nastupa pojedinog rizika. Osim toga, dva ključna strateška rizika pokušavamo vrednovati također kvalitativnom analizom različitih scenarija. Na temelju kombinacije obiju vrsta analiza dobivamo sliku o stanju i promjenama izloženosti toj vrsti rizika. U identifikaciji strateških rizika osim pojedinih organizacijskih jedinica aktivno sudjeluje Uprava, Odbor za upravljanje rizicima i funkcija upravljanja rizicima društva.

U važnije strateške rizike društva uvrštavamo prije svega:

- rizik strateških smjernica u vezi s poslovanjem društva,
- projektne rizike,
- regulatorni rizik,
- rizik neodgovarajuće IT podrške,
- postupanje konkurencije,
- rizik važnih poslovnih partnera,
- rizik nekontroliranja troškova.

Strateškim rizicima društvo upravlja također kontinuiranim praćenjem realizacije kratkoročnih i dugoročnih ciljeva društva te praćenjem događaja na tržištu. Za sprječavanje ostvarenja pojedinog strateškog rizika društvo provodi preventivne aktivnosti kao što su stalna briga za poboljšanje kvalitete usluga i zadovoljstva stranaka, pravodobno i točno izvješćivanje nadzornih ustanova, dobro planirano obavješćivanje javnosti te redovno praćenje predviđenih promjena zakonodavstva i mjerenje eventualnih učinaka tih promjena na poslovanje na kraći i dulji rok.

Rizici održivosti i rizici klimatskih promjena

Društvo u sklopu rizika klimatskih promjena prati kako fizičke rizike tako i rizike prelaska.

Fizički rizici najjasnije su iskazani u povećanom riziku nepovoljnog utjecaja prirodnih katastrofa i šteta zbog vremenskih nepogoda. Ulaganje u održivi razvoj i ulaganje u preventivne aktivnosti i ubuduće će biti čimbenici koji će bitno utjecati na opseg i visinu šteta zbog prirodnih katastrofa.

Rizicima prelaska na održivije poslovanje društvo upravlja redovitim praćenjem zakonodavnih promjena na području trajnosti te adekvatno prilagođava svoje poslovanje, što također uključuje ponudu održivije zasnovanih proizvoda te praćenje novih potreba stranki. U društvu su na snazi *Smjernice Osiguravateljske grupe Sava za odgovorno preuzimanje ekoloških, društvenih i upravljačkih rizika na području imovinskih osiguranja*, koje društvo slijedi kod sklapanja osiguranja. Uspostavljena je također *Održiva investicijska politika Osiguravateljske grupe Sava*, koja među ostalim definira djelatnosti u koje društvo neće ulagati (sektori definirani kao neodrživi).

Rizici klimatskih promjena uključeni su također u registar rizika i periodično se ocjenjuju s drugim rizicima. Svjesni smo važnosti utjecaja klimatskih promjena na dugoročno poslovanje, zato smo u ORSA-u uključili kvalitativnu i kvantitativnu procjenu rizika povezanih s klimatskim promjenama. Uzimajući u obzir analizu izloženosti, konstruirana su tri stresna scenarija, jedan na investicijskom portfelju i dva na osiguravateljskom portfelju. Društvo je potvrdilo robusnost solventnog položaja i u slučaju realizacije takvih scenarija. Važno je da je društvo uspostavilo praćenje događaja povezanih s rizicima prelaska i fizičkim rizicima kako bi se moglo pravodobno odazvati i donijeti odgovarajuće mjere.

U tu svrhu, u ORSA-i su se također definirale buduće aktivnosti koje uključuju povećanje spremnosti i odgovarajuće tehnologije u odazivu i rješavanju šteta u slučaju povećanja učestalosti prirodnih katastrofa, te praćenje učinaka i pravodobno prilagođavanje premije i uvjeta osiguranja, po potrebi također smanjenje

koncentracije rizika na specifičnim geografskim područjima. Osim toga, aktivnosti uključuju također povećanje znanja na području modeliranja i analize učinaka klimatskih promjena, sudjelovanje u industrijskim i znanstvenim inicijativama te podizanje svijesti javnosti o rizicima i poticanje preventivnih mjera kod osiguranika.

Društvo osim klimatskih rizika prati i druge rizike održivosti. Ti rizici uključeni su također u registar rizika, u kojem se periodično procjenjuju s preostalim rizicima. U glavne rizike spadaju potencijalne promjene zakonodavstva na području održivosti, koje bi mogle utjecati na naše poslovanje i strateške odluke. Isto tako pozorno pratimo rizike oportunitetnih gubitaka, koji potječu iz ograničenja održivih politika, te povećane troškove povezane s prilagođavanjem poslovanja na ekološki prihvatljivije poslovanje. Naglasak stavljamo također na pravodobnu i primjerenu implementaciju regulative povezane s održivošću te osiguravanje točnog i pravodobnog izvješćivanja, u skladu s važećim standardima održivosti. Osim toga, za nas je od ključnog značenja uspostavljanje i održavanje usklađenosti internih propisa i politika u vezi s načelima odgovornog ulaganja te uspostavljanja učinkovitog protokola u vezi sa zviždačima, koji jača povjerenje i poboljšava korporativnu transparentnost.

3.6. UTJECAJ VANJSKOG OKRUŽENJA NA RIZIKE

Nesigurna geopolitička situacija nastavila se i u 2023. godini. Rat između Rusije i Ukrajine se nastavio, a novost u ovoj godini bilo je izbijanje rata između Izraela i Palestine. Društvo procjenjuje da zbog vrlo niske investicijske izloženosti prema državama pogođenim ratnim događajima i vrlo ograničene izloženosti s naslova sklopljenih osigurateljnih poslova, ratne okolnosti neće bitno utjecati na rezultat njegova poslovanja.

Napeta situacija između Kine i Tajvana u 2023. godini se nastavila i dodatno zaoštrila. Prijetnju globalnoj stabilnosti predstavlja i dublja suradnja Rusije, Irana i Sjeverne Koreje. Povećanje trgovinskih ograničenja u strateškom pozicioniranju uvoza i izvoza važnih minerala i rijetkih metala moglo bi utjecati na visoku volatilnost cijena i zastoje u nabavnim lancima u budućnosti. Tenzije također utječu na slobodan protok robe i međunarodnu trgovinu. U sljedećoj godini izbori će se održati u čak 40 država svijeta, a rezultati izbora i promjene u vladajućim političkim strankama mogu dodatno obilježiti geopolitičke prilike.

S aspekta prinosa 2023. godina bila je povoljna za dionice i obveznice te je premašila očekivanja. Američko gospodarstvo se pokazalo kao otporno i unatoč velikim porastom kamatnih stopa uspjelo je izbjeći recesiju, a u trećem kvartalu je čak zabilježilo gospodarski rast iznad očekivanja, u visini 2,9 %⁸. U Europi rasta BDP-a nije bilo⁹. Istodobno smo u 2023. godini svjedočili snažnom trendu dezinflacije. Inflacija u euro području, SAD-u i drugim razvijenim državama se smanjuje, što je posljedica prilično restriktivne monetarne politike centralnih banaka. Padajući trend inflacije najavljuje vjerojatan kraj povećanja kamatnih stopa. Prognoze za 2024. godinu trenutno ukazuju na dodatno smanjenje inflacije. Kreditna marža korporativnih obveznica se u 2023. godini smanjio, a za sljedeću godinu se očekuje da će poduzeća početi s refinanciranjem i izdavanjem novog duga po nižim troškovima. Nesigurnost u vezi s gospodarskim rastom u Europi ostaje relativno visoka.

Geopolitička nesigurnost i makroekonomsko okruženje tako prije svega na financijskim tržištima održava povećanu nesigurnost, ali unatoč tome društvo ne previđa veće negativne učinke na poslovanje. Društvo upravlja sistemskim rizicima tekućim praćenjem prilika na tržištu i usvajanjem pravodobnih odluka, osiguravajući istodobno primjerenu diverzifikaciju investicijskog portfelja i dostatnog udjela visoko likvidnih sredstava za osiguravanje izvanrednih potreba za likvidnošću.

Praćenje rizika pada profitabilnosti imovinskih osiguranja zbog učinaka inflacije šteta kod automobilskih osiguranja i osiguranja uže imovine integrirali smo u redovno praćenje rizika te smo o njima izvješćivali u redovnim izvješćima o rizicima. Zbog inflacije smo tijekom 2023. godini više puta ažurirali cjenike pogođenih proizvoda, kako bi oni i dalje osiguravali primjerenu osnovu koja će osiguravajućem društvu omogućavati ispunjavanje svojih obveza iz ugovora o osiguranju. Učinci inflacije šteta su se u 2023. godini smanjivali. Na području imovinskih osiguranja društvo ne prepoznaje posebna odstupanja u vezi s obnavljanjem odn. produljivanjem ugovora o osiguranju u 2023. godini. Društvo isto tako kontinuirano prati stope prijevremenih

⁸ <https://tradingeconomics.com/united-states/gdp-growth-annual>

⁹ <https://tradingeconomics.com/euro-area/gdp-growth-annual>

prekida ugovora životnih osiguranja, pri čemu u 2023. godini bilježi broj prekida unutar uobičajenog intervala promjenjivosti.

Osiguravajuće društvo je početkom godine potvrdilo otpornost solventnog položaja na inflacijski stres-scenarij, koji je bio izveden u procesu vlastite procjene rizika i solventnosti društva (ORSA 2023). Istodobno su u ORSA-i 2023 solventnost i adekvatnost kapitala bile potvrđene provođenjem dodatnog ekstremnog inflacijsko-financijskog scenarija.

Društvo je krajem 2023. godine u procesu vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA 2024) ponovno testiralo i potvrdilo otpornost na financijski scenarij, ovoga puta donekle prilagođen kao scenarij bankovne krize. Istodobno su u ORSI 2024 potvrđene solventnost i adekvatnost kapitala dodatnim stres-scenarijem prelaska na zelenije gospodarstvo s višim učincima na investicijski portfelj.

Godinu 2023. bila je posebno obilježena brojnim vremenskim nepogodama i poplavama koje su uzrokovale veliku materijalnu štetu. Bruto štete zbog tih događaja u 2023. godini su dosegnule gotovo dosegle 100 milijuna EUR. Uzimajući u obzir zaštite reosiguranja 5 najvećih štetnih događaja je na rezultat društva utjecalo u visini 26,3 milijuna EUR, a iz manjih štetnih događaja u visini iznad 100 tisuća eura još 6,5 milijuna eura. Ovi događaji utjecali su također na obnovu zaštite reosiguranja, a prije svega na cijene i uvjete reosiguranja, na što se društvo primjereno odazvalo i osiguralo adekvatnu zaštitu reosiguranja za sljedeću poslovnu godinu. Adekvatnost zaštite reosiguranja je testiralo krajem godina izvedenim stres-scenarijima u sklopu ORSa-e 2024.

Fizički rizici povezani s klimom za osiguravajuće društvo su zbog njegove djelatnosti vrlo važni; štetni utjecaji globalnog zagrijavanja na prirodu i ljudske sustave nepovoljno utječu na predvidivost štetnog događanja odnosno rizik prirodnih katastrofa. U sklopu vlastite procjene rizika i solventnosti smo već početkom godine u sklopu ORSA-e 2023. učinke fizičkih rizika povezanih s klimom kvantitativno utvrdili i vrednovali primjenom klimatskog stres-scenarija s učinkom na osigurateljni portfelj, te smo potvrdili solventnost i adekvatnost kapitala. Fizičke rizike povezane s klimom krajem godine smo u ORSA-i 2024 dodatno ispitali tako što smo izveli dva stres-scenarija u kojima smo testirali kratkoročno i dugoročno povećanje učestalosti i snage prirodnih katastrofa te smo potvrdili robusnost adekvatnosti kapitala.

Društvo je uz praćenje tekućih rezultata poslovanja i likvidnosti redovno pratilo također adekvatnost kapitala, prije svega s aspekta nepovoljnih utjecaja vremenskih nepogoda, volatilnosti financijskog tržišta i drugih novih okolnosti. Društvo je zbog primjerene reosigurateljne zaštite i usvojenih mjera u vezi s ulaganjima, financijski dobro prošla ovo razdoblje. Svjesni smo da se okolnosti iz više razloga mogu brzo i znatno promijeniti, zato utjecaje na rizike kontinuirano pratimo i analiziramo, te po potrebi donosimo potrebne mjere. Izvedene analize i izvješća o rizicima vodstvo je koristilo kao podlogu kod donošenja poslovnih odluka.

Poslovodstvo ne očekuje da će zbog rizika na bilo koji način biti ugrožena solventnost društva, jer je koeficijent solventnosti visok. Mislimo također da je rizik likvidnosti dobro kontroliran te se neće znatno povećati u sljedećih 12 mjeseci, tako da i dalje vrijedi pretpostavka aktivnog poduzeća. Naša pretpostavka temelji se na novčanom toku koji očekujemo iz osnovne djelatnosti te na strukturi investicijskog portfelja, njegovoj bonitetnoj strukturi i raspršenosti, što može osigurati dostatnu likvidnost za dulje razdoblje teških prilika.

4. OBJAŠNENJA UZ RAČUNOVODSTVENE ISKAZE

4.1. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA

Materijalna osnovna sredstva (MOS) u 2023. i 2022. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Zemljišta i zgrade	37.883.693	39.631.475
Zemljišta	3.344.710	3.615.867
Zgrade	34.538.983	36.015.608
Oprema	4.677.766	5.159.570
Oprema	4.182.703	4.946.268
Sitni inventar i druga osnovna sredstva	189.687	195.196
Materijalna osnovna sredstva u pribavljanju	297.157	17.409
Oprema u investicijskim nekretninama	8.219	697
Kapitalizirani troškovi u tuđa osnovna sredstva	191.513	123.143
Ukupno	42.752.972	44.914.188

Materijalna osnovna sredstva nisu založena kao jamstvo za dugove i na njima ne postoje druga pravna ograničenja. Društvo isto tako nema financijskih obveza povezanih s kupnjom materijalnih osnovnih sredstava

Amortizacija materijalnih osnovnih sredstava priznata je u iskazu poslovnog rezultata u različitim stavkama. Ukupni iznos priznate amortizacije u 2023. godini iznosio je 3.603.708 eura (2022.: 2.865.765 eura).

Obveze prema dobavljačima na dan 31. 12. 2023. za materijalna osnovna sredstva iznose 378.541 eura (na dan 31. 12. 2022.: 715.850 eura).

Procijenjena fer vrijednost nekretnina za obavljanje djelatnosti iznosi 38.173.344 eura (na dan 31. 12. 2022.: 40.307.566) i viša je od knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. 12. 2023., koja iznosi 37.883.693 eura (na dan 31. 12. 2022.: 39.631.475 eura). Fer vrijednost nekretnina bila je određena na temelju procjene koju je na dan 30. 09. 2022. izveo vanjski ovlašteni procjenitelj vrijednosti nekretnina. U vrijeme od obavljene procjene do dana izvještavanja nije bilo promjena koje bi bitno utjecale na njihovu fer vrijednost. Za potrebe procjene bila je provjerena primjerenost primjene svih načina procjenjivanja vrijednosti nekretnina koji su predviđeni u MSOV-u. S obzirom na rezultate analize tržišta nekretnina i drugih nalaza te uzimajući u obzir svrhu procjenjivanja i karakteristike pojedine nekretnine, procjenitelj je kod procjene vrijednosti primijenio način utemeljen na profitabilnosti (metoda kapitalizacije prinosa) i način tržišnih usporedbi (metoda usporedivih poslova).

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava prikazujemo u tablici u nastavku.

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti materijalnih osnovnih sredstava u 2023. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade	Oprema i DI	Ulaganja u tuđa MOS	U pribavljanju	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.1.2023.	3.615.867	46.722.831	19.631.612	685.206	17.409	70.672.925
Povećanje	0	45.133	26.504	1.396	2.025.817	2.098.850
Prijenos u uporabu	0	200.037	1.438.162	107.870	-1.746.070	0
Otuđenja	-271.157	-2.181.069	-2.665.048	0	0	-5.117.274
Stanje 31.12.2023.	3.344.710	44.786.932	18.431.230	794.472	297.156	67.654.502
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.1.2023.	0	10.707.222	14.489.451	562.063	0	25.758.737
Povećanje	0	1.428.443	2.134.368	40.896	0	3.603.707
Otuđenja	0	-1.887.716	-2.573.198	0	0	-4.460.914
Stanje 31.12.2023.	0	10.247.949	14.050.621	602.959	0	24.901.530
Sadašnja vrijednost 1.1.2023	3.615.867	36.015.608	5.142.161	123.143	17.409	44.914.188
Sadašnja vrijednost 31.12.2023	3.344.710	34.538.983	4.380.609	191.513	297.157	42.752.972

Društvo je krajem 2023. godine prodala poslovne prostore s pripadajućim zemljištem i opremu poslovne jedinice u Ljubljani. Realizirana dobit kod otuđenja nekretnine, u visini 1.065.490 eura, iskazana je u stavci „drugi prihodi“ iskaza poslovnog rezultata.

Sredstva u pribavljanju odnose se na ulaganja u nekretnine i opremu, u poslovne prostore društva, u izgradnju solarnih elektrana, kao i u ulaganja u odmarališne kapacitete. Potonja ostaju u sredstvima u pribavljanju na 31. 12. 2023.

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti materijalnih osnovnih sredstava u 2022. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade	Oprema i DI	Ulaganja u tuđa MOS	U pribavljanju	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.1.2022.	3.241.379	35.035.761	18.775.540	680.103	9.073.341	66.806.124
Povećanje	0	0	23.260	3.645	13.040.731	13.067.636
Preraspoređivanje	-58.073	-7.145.134	-533.215	0	0	-7.736.422
Prijenos u uporabu	433.464	18.836.194	2.825.547	1.458	-22.096.663	0
Otuđenja	0	0	-1.459.548	0	0	-1.459.548
Tečajne razlike	-903	-3.990	28	0	0	-4.865
Stanje 31.12.2022.	3.615.867	46.722.831	19.631.612	685.206	17.409	70.672.925
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.1.2022.	0	16.897.785	14.199.410	503.335	0	31.600.531
Povećanje	0	714.555	2.092.473	58.728	0	2.865.756
Preraspoređivanje	0	-6.904.101	-529.875	0	0	-7.433.976
Otuđenja	0	0	-1.272.608	0	0	-1.272.608
Tečajne razlike	0	-1.017	51	0	0	-966
Stanje 31.12.2022.	0	10.707.222	14.489.451	562.063	0	25.758.737
Sadašnja vrijednost 1.1.2022.	3.241.379	18.137.975	4.576.130	176.768	9.073.341	35.205.593
Stanje 31.12.2022.	3.615.867	36.015.608	5.142.161	123.143	17.409	44.914.188

4.2. INVESTICIJSKE NEKRETNINE

Investicijske nekretnine u 2023. i 2022. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Zemljišta	1.123.149	1.123.149
Zgrade i oprema u investicijskim nekretninama	10.640.684	10.750.535
Ukupno	11.763.833	11.873.684

Sava osiguranje daje u poslovni najam vlasničke nekretnine, poslovne prostore koje ne treba za obavljanje osnovne djelatnosti. Svi poslovni najmovi mogu se opozvati. Najamnine za investicijske nekretnine obračunate su po tržišnim cijenama.

Investicijske nekretnine nisu založene kao jamstvo za dugove i na njima ne postoje druga pravna ograničenja.

Amortizacija investicijskih nekretnina priznata je u iskazu poslovnog rezultata u različitim stavkama. Ukupni iznos priznate amortizacije u 2023. godini iznosio je 303.173 eura (2022.: 68.739 eura).

Obveze prema dobavljačima na 31. 12. 2023. za investicijske nekretnine iznose 430 eura (na dan 31. 12. 2022.: 59.116 eura).

Procijenjena ukupna fer vrijednost investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada) iznosi 11.589.147 eura (na dan 31. 12. 2022.: 11.721.469 eura) i viša je od knjigovodstvene vrijednosti investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada) na dan 31. 12. 2023., koja iznosi 11.449.009 eura (na dan 31. 12. 2022.: 11.493.941 eura). Fer vrijednost investicijskih nekretnina definirana je na temelju procjene koju je po stanju na dan 30. 09. 2022. izveo vanjski ovlašteni procjenitelj vrijednosti nekretnina. U vrijeme od opravljene procjene do dana izvješćivanja nije bilo promjena koje bi bitno utjecale na njihovu fer vrijednost. Za potrebe procjene provjerena je primjerenost primjene svih načina procjenjivanja vrijednosti nekretnina koji su predviđeni u MSOV-u. S obzirom na rezultate analize tržišta nekretnina i drugih nalaza te uzimajući u obzir svrhu procjene i karakteristike pojedine nekretnine, procjenitelj je u procjeni vrijednosti primijenio način utemeljen na profitabilnosti (metoda kapitalizacije prinosa) i način tržišnih usporedbi (metoda usporedivih poslova).

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti investicijskih nekretnina u 2023. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade i oprema	U pribavljanju	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje 1.1.2023.	1.123.149	11.430.354	0	12.553.503
Povećanje	0	0	193.322	193.322
Prijenos u uporabu	0	193.322	-193.322	0
Stanje 31.12.2023.	1.123.149	11.623.676	0	12.746.825
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje 1.1.2023.	0	679.819	0	679.819
Povećanje	0	303.173	0	303.173
Stanje 31.12.2023.	0	982.992	0	982.993
Sadašnja vrijednost 1.1.2023.	1.123.149	10.750.535	0	11.873.684
Sadašnja vrijednost 31.12.2023.	1.123.149	10.640.684	0	11.763.833

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti investicijskih nekretnina u 2022. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade i oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje 1.1.2022.	632.401	3.131.395	3.763.796
Preraspoređivanja	756.622	8.376.083	9.132.705
Otuđenja	-266.147	-76.841	-342.988
Tečajne razlike	273	-283	-10
Stanje 31.12.2022.	1.123.149	11.430.354	12.553.503
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI			
Stanje 1.1.2022.	0	624.416	624.416
Povećanje	0	68.739	68.739
Preraspoređivanja	0	-2.589	-2.589
Otuđenja	0	-10.711	-10.711
Tečajne razlike	0	-38	-38
Stanje 31.12.2022.	0	679.819	679.819
Sadašnja vrijednost 1.1.2022.	632.401	2.506.979	3.139.380
Stanje 31.12.2022.	1.123.149	10.750.535	11.873.684

Rashodi iz investicijskih nekretnina odnose se na amortizaciju i troškove održavanja, a prihodi predstavljaju prihode s naslova najamnina.

Stavke priznate u iskazu poslovnog rezultata s naslova investicijskih nekretnina

u eurima bez centa	2023.	2022.
Prihodi od najamnina iz investicijskih nekretnina	491.591	190.878
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje stvaraju prihode od najamnina	21.433	16.427
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina, koje ne stvaraju prihode od najamnina	10.353	16.240

4.3. PRAVO NA UPORABU SREDSTAVA**Pravo na uporabu sredstava u 2023. i 2022. godini**

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Zemljišta i zgrade iz najma	3.781.355	4.454.605
Oprema iz najma	135.455	100.218
Ukupno	3.916.810	4.554.823

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti prava na uporabu sredstava u 2023. godini

u eurima bez centa	Zemljišta i zgrade	Automobili	Računalna i IT oprema	Ostalo	Ukupno
Stanje na početku razdoblja 1.1.2023	4.454.615	38.247	61.961	0	4.554.823
Korekcija prava na uporabu sredstava	-900.298	47.662	-23.163	-289	-876.088
Dodatno pravo na uporabu sredstava	113.077	74.285	0	694	188.056
Ponovno mjerenje prava na uporabu sredstava	325.532	20.636	0	0	346.168
Prestanak prava do uporabe sredstava	-211.561	-84.588	0	0	-296.149
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2023	3.781.365	96.242	38.798	405	3.916.810

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti prava na uporabu sredstava u 2022. godini

u eurima bez centa	Zemljišta i zgrade	Automobili	Računala i IT oprema	Ukupno
Stanje na početku razdoblja 1.1.2022.	3.565.366	63.611	12.139	3.641.116
Korekcija prava na uporabu sredstava	-1.033.160	-42.623	-19.221	-1.095.003
Dodatna pravo na uporabu sredstava	106.699	17.110	0	123.809
Ponovno mjerenje prava na uporabu sredstava	1.950.986	29.815	69.043	2.049.844
Prestanak prava na uporabu sredstava	-135.276	-29.666	0	-164.942
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2022.	4.454.615	38.247	61.961	4.554.823

Društvo je u izračunu prava na uporabu sredstava u 2023. godini primijenilo diskontiranje najmoprimčeve pretpostavljene kamatne stope za najam, koja se kreće od 0 posto do 4,89 posto.

U nastavku prikazujemo priznate učinke u iskazu poslovnog rezultata, s naslova prava na uporabu sredstava i ostalih najмова (kratkoročni najmovi i najmovi malih vrijednosti).

Iznosi priznati u iskazu poslovnog rezultata

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Amortizacija	1.146.305	1.217.237
Zemljišta i zgrade	1.085.927	1.155.394
Automobili	36.926	42.623
Računala i IT oprema	23.163	19.221
Ostalo	289	0
Kamate na obveze iz najma	114.731	51.773
Troškovi povezani s kratkoročnim najmovima	10.496	6.296
Troškovi povezani s najmovima malih vrijednosti	44.138	45.119
UKUPNO	1.315.669	1.320.426
u eurima bez centa	31.12.2023	31.12.2022
Prihodi s naslova prestanka dugoročnih najмова	22.277	3.128
Prihodi s naslova podnajмова koji su prikazani među drugim prihodima	14.509	16.390
UKUPNO	36.786	19.518

4.4. NEMATERIJALNA SREDSTVA**Stanje nematerijalnih sredstava u 2023. i 2022. godini**

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Nematerijalna sredstva u uporabi	10.287.828	2.947.376
Nematerijalna sredstva u pribavljanju	1.007.887	9.938.640
Dugoročna aktivna vremenska razgraničenja	1.235.248	1.353.762
Ukupno	12.530.963	14.239.778

U stavci nematerijalnih sredstava društvo iskazuje nenovčana sredstva bez fizičke pojavnosti – programsku opremu (u uporabi i u pribavljanju) i dugoročno razgraničene troškove. U nematerijalnim sredstva nema takvih sredstava koje bi društvo stvorilo samo, odnosno koje bi pribavilo uz državnu potporu.

Društvo je na dan 31. 12. 2023. provjerila eventualne znakove smanjenja vrijednosti sredstava u pribavljanju i nije utvrdila znakove koji mi ukazivali na to da bi trebalo izvesti smanjenje vrijednosti nematerijalnih sredstava u pribavljanju.

Nematerijalna sredstva nisu založena kao jamstvo za dugove i na njima ne postoje druga pravna ograničenja. Sva iskazana nematerijalna sredstva su vlasništvo osiguravajućeg društva i nemaju nikakav teret.

Obveze prema dobavljačima na 31. 12. 2023. za nematerijalna sredstva iznose 122.228 eura (na dan 31. 12. 2022.: 564.259 eura).

Cjelokupna iskazana nematerijalna sredstva imaju konačan vijek korisnosti i amortiziraju se korištenjem amortizacijskih stopa koje u odnosu na prethodno razdoblje ostaju nepromijenjene. Društvo nema nematerijalna sredstva kojima se ne bi mogao odrediti vijek korisnosti.

Amortizacija nematerijalnih sredstava priznata je u iskazu poslovnog rezultata u različitim stavkama. Ukupni iznos priznate amortizacije u 2023. godini iznosi 2.224.777 eura (2022.: 823.006 eura).

Sava osiguranje procjenjuje da na dan 31. 12. 2023. nema potrebe za umanjnjem vrijednosti nematerijalnih sredstava, jer nema znakova smanjenja vrijednosti.

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti nematerijalnih sredstava u 2023. godini

u eurima bez centa	Nematerijalna sredstva u uporabi	Nematerijalna sredstva u pribavljanju	Druga dugoročna aktivna vremenska razgraničenja	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje 1.1.2023.	9.199.230	9.938.640	1.353.762	20.491.632
Povećanje	22.511	611.964	602.210	1.236.685
Prijenos u uporabu	9.542.717	-9.542.717	0	0
Otuđenja	-83.150	0	-720.724	-803.874
Stanje 31.12.2023.	18.681.308	1.007.887	1.235.248	20.924.443
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje 1.1.2023.	6.251.854	0	0	6.251.854
Povećanje	2.224.776	0	0	2.224.776
Otuđenja	-83.150	0	0	-83.150
Stanje 31.12.2023.	8.393.480	0	0	8.393.480
Sadašnja vrijednost 1.1.2023.	2.947.376	9.938.640	1.353.762	14.239.778
Sadašnja vrijednost 31.12.2023.	10.287.828	1.007.887	1.235.248	12.530.963

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti nematerijalnih sredstava u 2022. godini

u eurima bez centa	Nematerijalna sredstva u uporabi	Nematerijalna sredstva u pribavljanju	Druga dugoročna aktivna vremenska razgraničenja	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje 1.1.2022.	8.593.107	7.219.909	861.530	16.674.546
Povećanje	17.325	3.309.698	495.724	3.822.747
Preraspoređivanja	590.967	-590.967	0	0
Otuđenja	-172	0	0	-172
Smanjenja vrijednosti	0	0	-3.492	-3.492
Tečajne razlike	-1.997	0	0	-1.997
Stanje 31.12.2022.	9.199.230	9.938.640	1.353.762	20.491.632
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje 1.1.2022.	5.431.663	0	0	5.431.663
Povećanje	823.006	0	0	823.006
Otuđenja	-172	0	0	-172
Tečajne razlike	-2.643	0	0	-2.643
Stanje 31.12.2022.	6.251.854	0	0	6.251.854
Sadašnja vrijednost 1.1.2022.	3.161.444	7.219.909	861.530	11.242.883
Sadašnja vrijednost 31.12.2022.	2.947.376	9.938.640	1.353.762	14.239.778

4.5. INVESTICIJE U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Iznos investicija u ovisna društva i pridruženo društvo iznosi 477.148 eura (2022.: 2.309.878 eura).

Društvo	2023.	
	Iznos investicije	Kapitalni udio
ZS Svetovanje d.o.o.	313.448	100%
Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o.	163.700	15%

Društvo	2022.	
	Iznos investicije	Kapitalni udio
ZS Svetovanje d.o.o.	313.448	100%
SO poslovno savjetovanje, d.o.o.	1.832.729	100%
Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o.	163.700	15%

Smanjenje vrijednosti investicija u društva u grupi za 1.832.729 eura u 2023. godini odnosi se na likvidaciju društva SO, Poslovno savjetovanje, d.o.o., koje je odlukom suda izvedena 22. 12. 2023. Pozitivni učinak likvidacije društva iznosi 3.075.052 eura i priznat je u iskazu poslovnog rezultata među ostalim prihodima i rashodima društva, u stavci „pripadajuće dobiti/izgube iz investicija u povezana društva“.

Podaci o društvima u grupi – neposredno i posredno ovisna društva Sava osiguranja

Društvo	Sjedište društva	Kapitalni udio	Visina osnovnog kapitala društva	Vrsta povezanosti
ZS Svetovanje d.o.o.	Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor	100%	327.263	neposredno ovisno društvo
Asistim d.o.o.	Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor	100%	11.000	posredno ovisno društvo

Vrste i opseg poslovanja s ovisnim društvima, u kojima Sava osiguranja sudjeluje kapitalom, objavljene su u poglavlju 4.31.

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza za neposredno i posredno ovisna društva Sava osiguranja na dan 31. 12. 2023.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	
	ZS Svetovanje d.o.o.	Asistim d.o.o.
Sredstva	194.125	108.530
Kapital	107.839	58.274
Obveze prema izvorima sredstava	86.286	50.256
Cjelokupni prihodi	769.117	611.660
Cjelokupni rashodi	793.368	594.752
Poslovni rezultat	-24.251	13.730

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza za neposredno i posredno ovisna društva Sava osiguranja na dan 31. 12. 2022.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2022.		
	ZS Svetovanje d.o.o.	Asistim d.o.o.*	SO poslovno savjetovanje, d.o.o
Sredstva	231.930	95.074	4.918.735
Kapital	130.547	44.543	4.918.278
Obveze prema izvorima sredstava	101.383	50.530	8.376
Cjelokupni prihodi	932.598	517.040	7.318
Cjelokupni rashodi	954.468	489.468	15.236
Poslovni rezultat	-21.870	24.614	-7.918

*S danom 23. 12. 2022. preimenovanje društva Ornatus KC, d.o.o.

4.6. FINANCIJSKE INVESTICIJE

4.6.1. Stanje financijskih investicija

Financijske investicije društva prikazujemo po načinu vrednovanja i vrsti financijske investicije.

Financijske investicije na dan 31.12.2023.

u eurima bez centa	Mjerene po otplatnoj vrijednosti	Mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	Mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	Ukupno
Dužnički instrumenti	6.870.355	9.161.049	580.773.142	596.804.546
Depoziti i potvrde o ulozima	2.045.681	0	0	2.045.681
Državne obveznice	3.212.966	0	392.319.204	395.532.170
Poslovne obveznice	1.288.587	9.161.049	188.453.938	198.903.574
Dani zajmovi	323.121	0	0	323.121
Vlasnički instrumenti	0	154.906.046	0	154.906.046
Dionice	0	1.534.396	0	1.534.396
Uzajamni fondovi	0	153.371.650	0	153.371.650
Investicije u infrastrukturne fondove	0	36.255.410	0	36.255.410
Investicije u nekretninske fondove	0	8.623.049	0	8.623.049
Ukupno	6.870.355	208.945.554	580.773.142	796.589.051

Financijske investicije na dan 31.12.2022.

u eurima bez centa	Mjerene po otplatnoj vrijednosti	Mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	Mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	Ukupno
Dužnički instrumenti	5.419.505	9.046.686	507.012.451	521.478.642
Državne obveznice	3.478.196	0	348.819.049	352.297.245
Poslovne obveznice	1.594.959	9.046.686	158.193.401	168.835.047
Dani zajmovi	346.350	0	0	346.350
Vlasnički instrumenti	0	141.159.298	0	141.159.298
Dionice	0	2.317.118	0	2.317.118
Uzajamni fondovi	0	138.842.180	0	138.842.180
Investicije u infrastrukturne fondove	0	35.012.504	0	35.012.504
Investicije u nekretninske fondove	0	10.116.148	0	10.116.148
Ukupno	5.419.505	195.334.636	507.012.451	707.766.592

U obrađivanom razdoblju nije bilo izvedeno preračunavanje financijskih investicija među upotrijebljenim metodama vrednovanja.

Financijske investicije su na dan 31. 12. 2023. u usporedbi s prethodnom godinom više za 88,8 milijun eura, što predstavlja rast od 12,5 posto.

U nastavku je detaljniji odvojen prikaz investicija koje pokrivaju obveze imovinskih i životnih osiguranja, uključujući vlastite izvore sredstava.

Financijske investicije imovinskih osiguranja na dan 31.12.2023.

u eurima bez centa	Mjerene po otplatnoj vrijednosti	Mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	Mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	Ukupno
Dužnički instrumenti	3.394.912	4.827.745	364.955.749	373.178.407
Depoziti i potvrde o ulozima	2.045.681	0	0	2.045.681
Državne obveznice	1.026.313	0	247.089.565	248.115.878
Poslovne obveznice	0	4.827.745	117.866.184	122.693.930
Dani zajmovi	322.918	0	0	322.918
Vlasnički instrumenti	0	9.614.935	0	9.614.935
Dionice	0	1.532.310	0	1.532.310
Uzajamni fondovi	0	8.082.625	0	8.082.625
Investicije u infrastrukturne fondove	0	36.255.410	0	36.255.410
Investicije u nekretninske fondove	0	8.623.049	0	8.623.049
Ukupno	3.394.912	59.321.139	364.955.749	427.671.800

Financijske investicije imovinskih osiguranja na dan 31. 12. 2022.

u eurima bez centa	Mjerene po otplatnoj vrijednosti	Mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	Mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	Ukupno
Dužnički instrumenti	1.366.942	4.446.031	302.875.650	308.688.623
Državne obveznice	1.021.554	0	203.040.328	204.061.882
Poslovne obveznice	0	4.446.031	99.835.322	104.281.353
Dani zajmovi	345.388	0	0	345.388
Vlasnički instrumenti	0	9.686.680	0	9.686.680
Dionice	0	2.315.032	0	2.315.032
Uzajamni fondovi	0	7.371.649	0	7.371.649
Investicije u infrastrukturne fondove	0	35.012.504	0	35.012.504
Investicije u nekretninske fondove	0	10.116.148	0	10.116.148
Ukupno	1.366.942	59.261.364	302.875.650	363.503.956

Financijske investicije životnih osiguranja na dan 31. 12. 2023.

u eurima bez centa	Mjerene po otplatnoj vrijednosti	Mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	Mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (dužnički instrumenti)	Ukupno
Dužnički instrumenti	3.475.442	4.333.303	215.817.394	223.626.139
Državne obveznice	2.186.652	0	145.229.639	147.416.291
Poslovne obveznice	1.288.587	4.333.303	70.587.755	76.209.645
Dani zajmovi	203	0	0	203
Vlasnički instrumenti	0	145.291.112	0	145.291.112
Dionice	0	2.087	0	2.087
Uzajamni fondovi	0	145.289.026	0	145.289.026
Ukupno	3.475.442	149.624.415	215.817.394	368.917.251

Financijske investicije životnih osiguranja na dan 31. 12. 2022.

u eurima bez centa	Mjerene po otplatnoj vrijednosti	Mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	Mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti (dužnički instrumenti)	Ukupno
Dužnički instrumenti	4.052.563	4.600.655	204.136.801	212.790.019
Državne obveznice	2.456.642	0	145.778.721	148.235.363
Poslovne obveznice	1.594.959	4.600.655	58.358.079	64.553.694
Dani zajmovi	962	0	0	962
Vlasnički instrumenti	0	131.472.617	0	131.472.617
Dionice	0	2.087	0	2.087
Uzajamni fondovi	0	131.470.530	0	131.470.530
Ukupno	4.052.563	136.073.272	204.136.801	344.262.636

4.6.2. Kretanje financijskih investicija

U nastavku je prikazano kretanje financijskih investicija u kojem se izraz »kapital« odnosi na stavku iskaza financijskog položaja »akumulirana druga sveobuhvatna dobit« .

Kretanje je najprije prikazano za cjelokupni portfelj financijskih investicija društva, a potom odvojeno za imovinska i životna osiguranja.

Kretanje financijskih investicija u 2023. godini

u eurima bez centa	FVOCI	AC	FVPL	Ukupno
Stanje 1.1.2023.	507.012.451	5.419.505	195.334.636	707.766.592
Nove akvizicije	171.098.094	2.289.000	19.954.310	193.341.404
Dospijeće	-119.839.169	-872.794	0	-120.711.963
Prihodi od kamata	-4.092.886	-235.389	-389.175	-4.717.450
Otuđenja	-2.715.682	0	-22.938.938	-25.654.620
Promjena fer vr. - u kapitalu	23.763.357	0	0	23.763.357
Promjena fer vr. - u kapitalu (ECL)	-93.986	0	0	-93.986
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPI - prodaje	-213.691	0	0	-213.691
Promjena fer vr. preko IPI-ja	0	0	16.533.763	16.533.763
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	5.760.661	308.806	450.958	6.520.425
Promjena ECL preko IPI-ja	93.993	-38.772	0	55.220
Stanje 31.12.2023	580.773.142	6.870.355	208.945.554	796.589.051

Kretanje financijskih investicija u 2022. godini

u eurima bez centa	FVOCI	AC	FVPL	Ukupno
Stanje 1.1.2022.	607.440.398	13.948.494	234.653.548	856.042.440
Nove akvizicije	110.028.819	371.204	22.454.373	132.854.396
Dospijeće	-119.972.285	-8.674.840	0	-128.647.125
Prihodi od kamata	-5.051.823	-569.816	-491.539	-6.113.179
Otuđenja	-19.411.681	0	-33.874.455	-53.286.136
Promjena fer vr. - u kapitalu	-68.449.277	0	0	-68.449.277
Promjena fer vr. - u kapitalu (ECL)	-89.030	0	0	-89.030
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPI - prodaje	-506.400	0	85	-506.315
Promjena fer vr. preko IPI-ja	0	0	-28.044.752	-28.044.752
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	2.934.715	307.354	637.376	3.879.445
Promjena ECL preko IPI-ja	89.015	37.109	0	126.124
Stanje 31.12.2022	507.012.451	5.419.505	195.334.636	707.766.592

Kretanje financijskih investicija imovinskih osiguranja u 2023. godini

u eurima bez centa	FVOCI	AC	FVPL	Ukupno
Stanje 1.1.2023.	302.875.650	1.366.942	59.261.364	363.503.956
Nove akvizicije	130.315.682	2.289.000	1.663.260	134.267.942
Dospijeće	-82.906.263	-313.516	0	-83.219.779
Prihodi od kamata	-1.889.289	-62.171	-207.300	-2.158.760
Otuđenja	-675.945	0	-2.576.905	-3.252.850
Promjena fer vr. - u kapitalu	14.178.073	0	0	14.178.073
Promjena fer vr. - u kapitalu (ECL)	-9.779	0	0	-9.779
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPI - prodaje	-94.505	0	0	-94.505
Promjena fer vr. preko IPI-ja	0	0	1.044.373	1.044.373
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	3.152.340	153.764	136.347	3.442.451
Promjena ECL preko IPI-ja	9.785	-39.107	0	-29.321
Stanje 31.12.2023	364.955.749	3.394.912	59.321.139	427.671.800

Kretanje financijskih investicija imovinskih osiguranja u 2022. godini

u eurima bez centa	FVOCI	AC	FVPL	Ukupno
Stanje 1.1.2022.	363.877.700	1.344.454	67.334.357	432.556.511
Nove akvizicije	56.242.636	370.000	4.709.662	61.322.298
Dospijeće	-69.384.264	-346.576	0	-69.730.839
Prihodi od kamata	-2.381.139	-71.904	-224.792	-2.677.835
Otuđenja	-7.179.705	0	-8.926.958	-16.106.663
Promjena fer vr. - u kapitalu	-39.243.204	0	0	-39.243.204
Promjena fer vr. - u kapitalu (ECL)	-21.581	0	0	-21.581
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPI - prodaje	-100.834	0	0	-100.833
Promjena fer vr. preko IPI-ja	0	0	-4.021.019	-4.021.019
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	1.018.711	70.697	387.823	1.477.229
Promjena ECL preko IPI-ja	21.560	-1.699	0	19.861
Tečajne razlike	25.770	1.970	2.291	30.031
Stanje 31.12.2022.	302.875.650	1.366.942	59.261.364	363.503.956

Kretanje financijskih investicija životnih osiguranja u 2023. godini

u eurima bez centa	FVOCI	AC	FVPL	Ukupno
Stanje 1.1.2023.	204.136.801	4.052.563	136.073.272	344.262.636
Nove akvizicije	40.782.412	0	18.291.050	59.073.462
Dospijeće	-36.932.906	-559.278	0	-37.492.184
Prihodi od kamata	-2.203.597	-173.218	-181.875	-2.558.690
Otuđenja	-2.039.737	0	-20.362.032	-22.401.770
Promjena fer vr. - u kapitalu	9.585.284	0	0	9.585.284
Promjena fer vr. - u kapitalu (ECL)	-84.207	0	0	-84.207
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPI - prodaje	-119.186	0	0	-119.186
Promjena fer vr. preko IPI-ja	0	0	15.489.390	15.489.390
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	2.608.323	155.042	314.610	3.077.975
Promjena ECL preko IPI-ja	84.207	334	0	84.541
Stanje 31.12.2023.	215.817.394	3.475.443	149.624.415	368.917.251

Kretanje financijskih investicija životnih osiguranja u 2022. godini

u eurima bez centa	FVOCI	AC	FVPL	Ukupno
Stanje 1.1.2022.	243.562.698	12.604.040	167.319.191	423.485.929
Nove akvizicije	53.786.183	1.204	17.744.711	71.532.098
Dospijeće	-50.588.021	-8.328.264	0	-58.916.286
Prihodi od kamata	-2.670.684	-497.912	-266.747	-3.435.343
Otuđenja	-12.231.976	0	-24.947.497	-37.179.473
Promjena fer vr. - u kapitalu	-29.206.073	0	0	-29.206.073
Promjena fer vr. - u kapitalu (ECL)	-67.450	0	0	-67.450
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPI - prodaje	-405.566	0	85	-405.482
Promjena fer vr. preko IPI-ja	0	0	-24.023.733	-24.023.733
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	1.916.005	236.659	249.553	2.402.217
Promjena ECL preko IPI-ja	67.455	38.808	0	106.263
Tečajne razlike	-25.770	-1.972	-2.291	-30.034
Stanje 31.12.2022.	204.136.801	4.052.563	136.073.272	344.262.636

Financijske investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	9.161.048	9.046.686

Financijske investicije koje su založene

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	598.707	659.164

4.6.3. Razvrstavanje financijskih sredstava i obveza u razine po MSFI 13

Kod razvrstavanja sredstava i obveza u razine po MSFI 13 važna je prije svega raspoloživost tržišnih informacija koja se određuje relativnim razinama trgovanja jednakih ili sličnih instrumenata na tržištu, s naglaskom na informacijama koje označavaju stvarnu djelatnost tržišta ili obvezujuće kotacije posrednika ili trgovaca.

Sredstva i obveze, mjereni ili objavljeni po fer vrijednosti, mjere se i prikazuju u skladu s razinama fer vrijednosti po MSFI 13, koja kategorizira ulazne podatke metoda vrednovanja korištenih za mjerenje fer vrijednosti u 3 razine.

Metode određivanja fer vrijednosti financijskih investicija

Tip investicije / glavno tržište		1. razina	2. razina	3. razina
Dužnički VP				
OTC tržište	Dužnički VP-i, vrednovani na temelju cijene CBBT na aktivnom tržištu	Dužnički VP-i vrednovani na temelju cijene CBBT-a na neaktivnom tržištu	Dužnički VP-i, vrednovani internim modelom koji ne uključuje uloge 2. razine	
	Dužnički VP vrednovani po BVAL cijeni, ako CBBT cijena ne postoji, koji imaju BVAL cijenu sastavljenu od isključivo neposrednih promatranja, s najmanje 90% udjelom obvezujućih kotacija, gdje najmanje 3 obvezujuće kotacije ne smiju biti starije od jednog dana	Dužnički VP vrednovani po BVAL cijeni, ako CBBT cijena ne postoji i koji imaju BVAL cijenu sastavljenu od bar 90% neposrednih promatranja, gdje najmanje 3 kotacije ne smiju biti starije od 15 dni	Dužnički VP vrednovani po BVAL cijeni, ako CBBT cijena ne postoji i BVAL cijena ne ispunjava kriterije za 1. ili 2. razina i za koje ulozi za modelsko vrednovanje, društvu nisu jednostavno i objektivno određivi i dosežni	
		Dužnički VP vrednovani internim modelom na temelju uloga 2. ravni		
Burza	Dužnički VP vrednovani na temelju cijene na burzi na aktivnom tržištu	Dužnički VP vrednovani na temelju cijene na burzi na neaktivnom tržištu	Dužnički VP vrednovani internim modelom koji ne uključuje uloge 2. razine	
		Dužnički VP vrednovani internim modelom na temelju uloga 2. ravni		
Portfeljske dionice				
Burza	Dionice vrednovane na temelju cijene na tržištu	Dionice vrednovane na temelju cijena na neaktivnom tržištu	Dionice vrednovane internim modelom koji ne uključuje uloge 2. razine	
		Dionice za koje tržišna cijena ne postoji i vrednuju se internim modelom na temelju uloga 2. razine.		
Uzajamni fondovi				
	Uzajamni fondovi vrednovani po objavljenoj vrijednosti jedinice imovine na dan vrednovanja			
Alternativni fondovi				
			Fer vrijednost određuje se na temelju vrednovanja pojedinih projekata, gdje se primjenjuju metode diskontiranja budućih novčanih tokova	
Depoziti s ročnošću iznad 3 mjeseca i zajmovi				
			Vrednovani po otplatnoj vrijednosti	

U tablici u nastavku prikazujemo raspodjelu financijskih sredstava i obveza, vrednovanih po fer vrijednosti, na pojedine razine, s obzirom na određivanje fer vrijednosti pojedine financijske investicije. Društvo pretpostavlja da je knjigovodstvena vrijednost depozita, ne uzimajući u obzir odbitak očekivanih kreditnih gubitaka, dovoljno precizna aproksimacija njihove fer vrijednosti.

Financijska sredstva prikazana po fer vrijednosti na dan 31.12.2023.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika između fer i knjigovodstvene vrijednosti
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	
Investicije mjerene po fer vrijednosti	789.718.697	721.975.373	22.669.073	45.074.251	789.718.697	0
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	208.945.555	153.807.292	10.064.012	45.074.251	208.945.555	0
Obveze mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, koje nisu u posjedu za trgovanje	208.945.555	153.807.292	10.064.012	45.074.251	208.945.555	0
Dužnički instrumenti	9.161.049	0	9.161.049	0	9.161.049	0
Vlasnički instrumenti	154.906.047	153.807.292	902.963	195.792	154.906.047	0
Investicije u infrastrukturne fondove	36.255.410	0	0	36.255.410	36.255.410	0
Investicije u nekretninske fondove	8.623.049	0	0	8.623.049	8.623.049	0
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	580.773.143	568.168.081	12.605.061	0	580.773.143	0
Dužnički instrumenti	580.773.143	568.168.081	12.605.061	0	580.773.143	0
Investicije koje nisu mjerene po fer vrijednosti	6.870.354	4.311.914	207.696	2.416.451	6.936.060	65.706
Investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	6.870.354	4.311.914	207.696	2.416.451	6.936.060	65.706
Dužnički instrumenti (obveznice)	4.501.553	4.311.914	207.696	0	4.519.610	18.057
Depoziti i potvrde o ulozima	2.045.681	0	0	2.086.597	2.086.597	40.916
Dani zajmovi	323.121	0	0	329.853	329.853	6.732

Financijska sredstva prikazana po fer vrijednosti na dan 31.12.2022.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika među fer i knjigovodstvene vrijednosti
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	
Investicije mjerene po fer vrijednosti	702.347.087	622.572.818	30.657.256	49.117.013	702.347.087	0
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	195.334.636	140.299.549	6.352.361	48.682.726	195.334.636	0
Obveze mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, koje nisu u posjedu za trgovanje	195.334.636	140.299.549	6.352.361	48.682.726	195.334.636	0
Dužnički instrumenti	9.046.686	0	5.688.404	3.358.282	9.046.686	0
Vlasnički instrumenti	141.159.298	140.299.549	663.957	195.792	141.159.298	0
Investicije u infrastrukturne fondove	35.012.504	0	0	35.012.504	35.012.504	0
Investicije u nekretninske fondove	10.116.148	0	0	10.116.148	10.116.148	0
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	507.012.450	482.273.269	24.304.895	434.287	507.012.451	0
Dužnički instrumenti	507.012.450	482.273.269	24.304.895	434.287	507.012.451	0
Investicije koje nisu mjerene po fer vrijednosti	5.419.505	4.813.923	214.290	354.916	5.383.129	-36.377
Investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	5.419.505	4.813.923	214.290	354.916	5.383.129	-36.377
Dužnički instrumenti (obveznice)	5.073.155	4.813.923	214.290	0	5.028.213	-44.942
Dani zajmovi	346.350	0	0	354.916	354.916	8.565

Velik udio portfelja dužničkih vrijednosnih papira je na 31. 12. 2023. vrednovan po CBBT cijeni (eng. »composite Bloomberg bond trader price«), koji predstavlja neprilagođenu kotiranu cijenu i tako ispunjava kriterije za raspoređivanje u 1. razinu. U tu razinu svrstani su također uzajamni fondovi i kotirajući vlasnički VP, koji ispunjavaju uvjete aktivnog tržišta te dužnički vrijednosni papiri vrednovani po BVAL cijeni (eng. »Bloomberg valuation price«), koja ispunjava odgovarajuće uvjete kvalitete cijene.

U 2. razinu svrstani su dužnički vrijednosni papiri, za koje na datum razvrstavanja ne postoji CBBT cijena, a njihova fer vrijednost može se odrediti pomoću podataka koji se mogu neposredno ili posredno promatrati (kotirane cijene sličnih financijskih investicija na aktivnim tržištima, kotirane cijene za istu ili sličnu financijsku investiciju na aktivnim tržištima, potvrđeni ulazi na tržištu, drugi promatrani podaci).

U ovu razinu uključene su BVAL cijene dužničkih investicija:

- koje su sastavljene od bar 90% neposrednih promatranja,
- gdje su upotrijebljeni ulazni podaci s tržišta za posredno ili neposredno identično ili slično sredstvo,
- gdje najmanje 3 kotacije ne smiju biti starije od 15 dni.

U slučaju da investicija nije vrednovana internim modelom i BVAL cijena ne ispunjava gore navedene kriterije društvo obavlja internu procjenu s obzirom na razvrstavanja na adekvatnu razinu. Ukoliko su ulazi za interno modelsko vrednovanje (ili modelsko vrednovanje treće stranke) jednostavno i objektivno određivi i dosežni (npr. nerizična kamatna stopa, kreditna marža izdavatelja, volatilnost kamatnih stopa...), društvo cijene uvrštava u 2. razinu, a u suprotnom u 3. razinu. Društvo bilježi i povremeno provjerava čimbenike koji su utjecali na odluke o uvrštavanju. Dokumentacija o odlučivanju mora omogućavati revizijski trag.

Društvo u 2. razinu uvrštava sve vrijednosne papire vrednovane internim modelom na temelju uloga 2. razine.

Društvo u 3. razinu uvrštava investicije u alternativne fondove, kao što su fondovi, infrastrukturi fondovi, fondovi privatnog duga, fondovi privatnog kapitala i slično. Tržišne cijene odnosno tržišne vrijednosti takvih investicija nisu na raspolaganju, zato se vrednovanje na temelju raspoloživih tržišnih podataka ne može izvoditi.

Vrednovanje alternativnih fondova izvode upravitelji fondova u obliku vrijednosti jedinica imovine (VEP) ili kao vrijednost uplaćene investicije, koja predstavlja najbolju aproksimaciju fer vrijednosti. Vrednovanje je obavljeno na temelju materijalnih nejavnih informacija o investicijama u fondove. Društvo ima vrlo ograničen pristup i uvid u ulazne podatke koje upotrebljavaju upravitelji fondova, zato ne izvodimo vlastito vrednovanje, a isto tako nije moguće izvesti analizu osjetljivosti.

Upravitelji spomenutih fondova za vrednovanje investicija u fondovima obično koriste metode koje su u skladu s međunarodnim IPEV standardima vrednovanja alternativnih investicija (*Private Equity and Venture Capital Valuation*), kao što je diskontiranje novčanih tokova i metodo višekratnika (*multiples*).

Kretanje investicija te prihodi i rashodi od financijskih sredstava mjerenih po fer vrijednosti – 3. razina u 2023. godini

	Razina 3		
	Prihodi	Rashodi	Nerealizirana dobiti / gubitci
u eurima bez centa			
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	1.327.083	0	-532.527
Obveze mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, koje nisu u posjedu za trgovanje	1.327.083	0	-532.527
Vlasnički instrumenti	750	0	0
Investicije u infrastrukturne fondove	1.125.326	0	960.572
Investicije u nekretninske fondove	201.007	0	-1.493.099
Ukupno	1.327.083	0	-532.527

u eurima bez centa	Stanje krajem prošle poslovne godine	Povećanje	Otuđenja	Prevrednovanje na fer vrijednost	Preraspoređivanje u druge razine (iz 3. u 2. ili 1.)	Konačno stanje
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	48.682.726	1.663.259	-1.880.733	-233.025	-3.157.977	45.074.250
Obveze mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, koje nisu u posjedu za trgovanje	48.682.726	1.663.259	-1.880.733	-233.025	-3.157.977	45.074.250
Dužnički instrumenti	3.358.282	0	-587.952	387.647	-3.157.977	0
Vlasnički instrumenti	195.792	0	0	0	0	195.792
Investicije u infrastrukturne fondove	35.012.504	1.663.259	-1.292.781	872.427	0	36.255.409
Investicije u nekretninske fondove	10.116.148	0	0	-1.493.099	0	8.623.049
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	434.287	0	-889	11.906	-445.304	0
Dužnički instrumenti	434.287	0	-889	11.906	-445.304	0
Ukupno	49.117.013	1.663.259	-1.881.623	-221.119	-3.603.281	45.074.250

Preraspoređivanje sredstava odnosno financijskih obveza među razinama na dan 31.12.2023.

u eurima bez centa	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	0	3.157.976	-3.157.976
Obveze mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, koje nisu u posjedu za trgovanje	0	3.157.976	-3.157.976
Dužnički instrumenti	0	191.393	-191.393
Preraspoređivanje iz razine 3 u razinu 2	0	191.393	-191.393
Vlasnički instrumenti	0	2.966.584	-2.966.584
Preraspoređivanje iz razine 3 u razinu 2	0	2.966.584	-2.966.584
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	3.844.072	-3.398.769	-445.304
Dužnički instrumenti	3.844.072	-3.398.769	-445.304
Preraspoređivanje iz razine 2 u razinu 1	3.844.072	-3.844.072	0
Preraspoređivanje iz razine 3 u razinu 2	0	445.304	-445.304
Ukupno	3.844.072	-240.792	-3.603.280

Kretanje investicija te prihodi i rashodi od financijskih sredstava mjerenih po fer vrijednosti – 3. razina u 2022. godini

u eurima bez centa	Razina 3		
	Prihodi	Rashodi	Nerealizirana dobit / gubitci
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	1.676.310	0	-1.253.121
Obveze mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, koje nisu u posjedu za trgovanje	1.676.310	0	-1.253.121
Dužnički instrumenti	183.755	0	-988.784
Vlasnički instrumenti	39.118	0	-48.718
Investicije u infrastrukturne fondove	1.323.425	0	-450.072
Investicije u nekretninske fondove	130.013	0	234.453
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	6.108	0	0
Ukupno	1.682.418	0	-1.253.121

u eurima bez centa	Stanje krajem prošle poslovne godine	Povećanje	Otuđenje	Dospijeće	Prevrednovanje na fer vrijednost	Preraspoređivanje u druge razine (iz 3. u 2. ili 1.)	Preraspoređivanje u razine (iz 1. ili 2. u 3.)	Konačno stanje
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	40.557.556	5.584.782	-160.800	0	-107.495	-663.957	3.472.641	48.682.726
Obveze mjerene po fer vrijed. i preko poslovnog rezultata, koje nisu u posjedu za trgovanje	40.557.556	5.584.782	-160.800	0	-107.495	-663.957	3.472.641	48.682.726
Dužnički instrumenti	0	0	0	0	0	0	3.358.282	3.358.282
Vlasnički instrumenti	794.108	0	0	0	-48.718	-663.957	114.359	195.791
Investicije u infrastrukturne fondove	29.978.123	5.488.412	-160.800	0	-293.230	0	0	35.012.505
Investicije u nekretninske fondove	9.785.325	96.370	0	0	234.453	0	0	10.116.148
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuh. dobiti	1.494.017	0		-1.494.017	0	0	434.287	434.287
Dužnički instrumenti	1.494.017	0		-1.494.017	0	0	434.287	434.287
Ukupno	42.051.573	5.584.782	-160.800	-1.494.017	-107.495	-663.957	3.906.928	49.117.013

Preraspoređivanje sredstava odnosno financijskih obveza među razinama na dan 31.12.2022.

u eurima bez centa	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	-114.359	-2.694.324	2.808.683
Obveze mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, koje nisu u posjedu za trgovanje	-114.359	-2.694.324	2.808.683
Dužnički instrumenti	0	-3.358.282	3.358.282
Preraspoređivanje iz razine 2 u razinu 3	0	-3.358.282	3.358.282
Vlasnički instrumenti	-114.359	663.957	-549.598
Preraspoređivanje iz razine 1 u razinu 3	-114.359	0	114.359
Preraspoređivanje iz razine 3 u razinu 2	0	663.957	-663.957
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	-3.074.247	2.639.960	434.287
Dužnički instrumenti	-3.074.247	2.639.960	434.287
Preraspoređivanje iz razine 1 u razinu 2	-3.074.247	3.074.247	0
Preraspoređivanje iz razine 2 u razinu 3	0	-434.287	434.287
Ukupno	-3.188.606	-54.365	3.242.970

Društvo je u 2023. godini promijenilo kriterije za određivanje razine fer vrijednosti investicija koje su vrednovane BVAL cijenom. Usporedivi podaci za 2022. godinu pripremljeni su na temelju novih kriterija za razvrstavanje investicija po razinama.

Društvo utvrđuje ispunjavanje uvjeta za uvrštavanje pojedine financijske investicije u odgovarajuću razinu, u skladu s gore opisanom Metodologijom određivanja fer vrijednosti, na kvartalnoj razini. Prikazano raspoređivanje između 1. i 2. razine u obzir uzima promjenu razine pojedine investicije na dan 31. 12. 2023, uz usporedbu s utvrđenom razinom na 31. 12. 2022. U usporedbi s prethodnom godinom, u 2023. godini su u 1. razinu preraspoređene investicije u ukupnoj visini 3,8 milijun eura te u 2. razinu u ukupnoj visini 3,6 milijun eura.

4.7. UGOVORI O OSIGURANJU

4.7.1. Ugovori o osiguranju koji su sredstva/obveze

Donje tablice prikazuju visinu sredstava i obveza iz ugovora o osiguranju krajem poslovne godine, i u usporedbi s prethodnom godinom.

Ugovori o osiguranju koji su sredstva/obveze u 2023. godini

u eurima bez centa	Sredstva ugovora o osiguranju	Obveze ugovora o osiguranju	Neto sredstva / obveze ugovora o osiguranju
Imovina	-3.686.689	460.721.007	457.034.318
Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	-3.214.131	6.243.469	3.029.338
Ugovori o osiguranju mjereni po PAA	-472.558	454.477.538	454.004.980
Život	-1.060.341	298.630.983	297.570.642
Ugovori o osiguranju koji su mjereni po BBA i VFA	-1.060.341	298.630.983	297.570.642
Ukupno ugovori o osiguranju	-4.747.030	759.351.990	754.604.960

Ugovori o osiguranju koji su sredstva/obveze u 2022. godini

u eurima bez centa	Sredstva ugovora o osiguranju	Obveze ugovora o osiguranju	Neto sredstva / obveze ugovora o osiguranju
Imovina	-3.959.721	403.041.257	399.081.536
Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	-3.848.661	4.972.771	1.124.110
Ugovori o osiguranju mjereni po PAA	-111.060	398.068.486	397.957.426
Život	-13.293	288.588.758	288.575.465
Ugovori o osiguranju koji su mjereni po BBA in VFA	-13.293	288.588.758	288.575.465
Ukupno ugovori o osiguranju	-3.973.013	691.630.015	687.657.001

Vrijednost obveza ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja se u 2023. godini povećala prije svega s naslova rasta opsega poslovanja, a djelomično i s naslova predviđenih šteta zbog prirodnih nepogoda. Velika većina portfelja vrednovana je pristupom raspoređivanja premija (PAA).

Vrijednost ugovora o osiguranju životnih osiguranja se u 2023. godini povećala prije svega s naslova porasta vrijednosti stavki koje su osnova (investicijska životna osiguranja) zbog povoljnih prinosa u 2023. godini. Na povećanje vrijednosti pozitivno je utjecalo također povećanje marže za ugovorene usluge, gdje su doprinos s naslova priznanja novih ugovora u godini, pozitivni učinci iskustvenih korekcija u budućim uslugama i pozitivni učinci promjena očekivanja prevagnuli nad otpuštanjem marže na ugovorene usluge zbog pružanja usluga u tekućoj godini.

4.7.2. Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveza za nastale zahtjeve (LIC) – izdani ugovori o osiguranju

Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveza za nastale zahtjeve (LIC) – izdani ugovori o osiguranju 2023

u eurima bez centa	Obveze za preostalo pokriće – LRC			Obveze za nastale štete – LIC				Ukupno
			Ukupno LRC	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA		Ukupno LIC	
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
Sredstva	-4.343.026	64.400	-4.278.626	415.989	-110.376	0	305.613	-3.973.013
Obveze	359.625.525	7.369.734	366.995.259	22.152.588	266.619.846	35.862.321	324.634.755	691.630.014
Početno stanje – neto sredstva/obveze	355.282.499	7.434.134	362.716.633	22.568.577	266.509.470	35.862.321	324.940.368	687.657.001
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, od toga:	-473.781.758	0	-473.781.758	0	0	0	0	-473.781.758
Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	-29.341.234	0	-29.341.234	0	0	0	0	-29.341.234
Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	-3.306.860	0	-3.306.860	0	0	0	0	-3.306.860
Drugi ugovori	-441.133.664	0	-441.133.664	0	0	0	0	-441.133.664
Rashodi iz ugovora o osiguranju								
Nastali zahtjevi (bez investicijske komponente) i drugi rashodi iz ugovora o osiguranju	0	-132.787	-132.787	27.129.205	410.411.470	13.930.104	451.470.779	451.337.992
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu (promjene DT-a kod ispunjenja koje se odnose na obvezu za nastale zahtjeve)	0	0	0	-1.764.252	-32.285.150	-16.355.610	-50.405.012	-50.405.012
Nastali zahtjevi	0	-132.787	-132.787	25.364.953	378.126.320	-2.425.506	401.065.767	400.932.980
Amortizacija novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja	67.261.064	0	67.261.064	0	0	0	0	67.261.064
Promjene koje se odnose na buduću uslugu (gubitci/poništenja gubitaka kod spornih skupina ugovora)	0	3.191.138	3.191.138	0	0	0	0	3.191.138
Operativni troškovi osiguranja	67.261.064	3.191.138	70.452.202	0	0	0	0	70.452.202
Ukupno rashodi iz ugovora o osiguranju	67.261.064	3.058.351	70.319.415	25.364.953	378.126.320	-2.425.506	401.065.767	471.385.182
Investicijska komponenta, isključena iz prihoda i rashoda iz osigurateljnih usluga	-44.673.671	0	-44.673.671	44.673.671	0	0	44.673.671	0
Rezultat osiguranja	-451.194.365	3.058.351	-448.136.014	70.038.624	378.126.320	-2.425.506	445.739.438	-2.396.576
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	22.466.277	10.780	22.477.057	334.140	10.376.992	1.239.505	11.950.637	34.427.694
Učinak tečajnih razlika	907	-242	665	0	15.842	1.804	17.646	18.311
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-428.727.181	3.068.889	-425.658.292	70.372.764	388.519.154	-1.184.197	457.707.721	32.049.429
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	530.981.131	0	530.981.131	0	0	0	0	530.981.131
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	-66.476.561	-356.123.192	0	-422.599.753	-422.599.753
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-73.482.850	0	-73.482.850	0	0	0	0	-73.482.850
Ukupno novčani tokovi	457.498.281	0	457.498.281	-66.476.561	-356.123.192	0	-422.599.753	34.898.528
Sredstva	-13.905.469	32.630	-13.872.839	8.582.237	479.305	64.266	9.125.809	-4.747.030
Obveze	397.959.068	10.470.392	408.429.460	17.882.544	298.426.127	34.613.859	350.922.530	759.351.990
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	384.053.599	10.503.022	394.556.621	26.464.781	298.905.432	34.678.125	360.048.339	754.604.960

Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveza za nastale zahtjeve (LIC) – izdani ugovori o osiguranju 2022.

u eurima bez centa	Obveze za preostalo pokriće – LRC			Obveze za nastale štete – LIC				Ukupno
			Ukupno LRC	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA		Ukupno LIC	
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
Sredstva	-18.739.169	763	-18.738.406	6.642.127	-146.936	4.044	6.499.235	-12.239.171
Obveze	434.456.560	4.803.460	439.260.020	16.112.195	271.855.719	34.399.756	322.367.671	761.627.692
Početno stanje – neto sredstva/obveze	415.717.391	4.804.223	420.521.614	22.754.323	271.708.783	34.403.801	328.866.906	749.388.520
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, od toga:	-417.777.392	0	-417.777.392	0	0	0	0	-417.777.392
Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	-32.907.296	0	-32.907.296	0	0	0	0	-32.907.296
Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	-3.360.070	0	-3.360.070	0	0	0	0	-3.360.070
Drugi ugovori	-381.510.026	0	-381.510.026	0	0	0	0	-381.510.026
Rashodi iz ugovora o osiguranju								
Nastali zahtjevi (bez invest. komponente) i drugi rashodi iz ugovora o osiguranju	0	-127.005	-127.005	24.166.202	320.903.367	14.544.120	359.613.689	359.486.684
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu (promjene DT kod ispunjenja koje se odnose na obvezu za nastale zahtjeve)	0	0	0	-3.830.922	-23.490.949	-10.860.388	-38.182.259	-38.182.259
Nastali zahtjevi	0	-127.005	-127.005	20.335.280	297.412.417	3.683.733	321.431.431	321.304.426
Amortizacija novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja	61.289.641	0	61.289.641	0	0	0	0	61.289.641
Promjene koje se odnose na buduću uslugu (gubitci/poništenja gubitaka kod spornih skupina ugovora)	0	2.752.145	2.752.145	0	0	0	0	2.752.145
Operativni troškovi osiguranja	61.289.641	2.752.145	64.041.786	0	0	0	0	64.041.786
Ukupno rashodi iz ugovora o osiguranju	61.289.641	2.625.140	63.914.781	20.335.280	297.412.417	3.683.733	321.431.431	385.346.212
Investicijska komponenta, isključena iz prihoda i rashoda iz osigurateljnih usluga	-52.875.906	0	-52.875.906	52.875.906	0	0	52.875.906	0
Rezultat osiguranja	-409.363.657	2.625.140	-406.738.517	73.211.186	297.412.417	3.683.733	374.307.336	-32.431.180
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	-38.274.128	146	-38.273.982	-515.662	-20.422.743	-2.235.985	-23.174.390	-61.448.371
Učinak tečajnih razlika	-1.041	4.627	3.586	0	97.318	10.772	108.090	111.676
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveob. dobiti	-447.638.825	2.629.912	-445.008.913	72.695.524	277.086.993	1.458.520	351.241.037	-93.767.876
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	451.421.600	0	451.421.600	0	0	0	0	451.421.600
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	-72.881.269	-282.286.306	0	-355.167.575	-355.167.575
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-64.217.667	0	-64.217.667	0	0	0	0	-64.217.667
Ukupno novčani tokovi	387.203.933	0	387.203.933	-72.881.269	-282.286.306	0	-355.167.575	32.036.358
Sredstva	-4.343.026	64.400	-4.278.626	415.989	-110.376	0	305.613	-3.973.013
Obveze	359.625.525	7.369.734	366.995.260	22.152.588	266.619.846	35.862.320	324.634.754	691.630.014
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	355.282.499	7.434.134	362.716.633	22.568.577	266.509.470	35.862.320	324.940.368	687.657.000

Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveza za nastale zahtjeve (LIC) – izdani ugovori o osiguranju imovinskih osiguranja 2023.

u eurima bez centa	Obveze za preostalo pokriće – LRC			Obveze za nastale štete – LIC				Ukupno
			Ukupno LRC	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA		Ukupno LIC	
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
Sredstva	-4.185.452	57.253	-4.128.199	278.855	-110.376	0	168.479	-3.959.720
Obveze	92.216.977	6.768.924	98.985.901	1.573.189	266.619.846	35.862.321	304.055.356	403.041.257
Početno stanje – neto sredstva/obveze	88.031.525	6.826.177	94.857.702	1.852.044	266.509.470	35.862.321	304.223.835	399.081.537
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, od toga:	-430.828.461	0	-430.828.461	0	0	0	0	-430.828.461
Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	-406.711	0	-406.711	0	0	0	0	-406.711
Drugi ugovori	-430.421.750	0	-430.421.750	0	0	0	0	-430.421.750
Rashodi iz ugovora o osiguranju								
Nastali zahtjevi (bez investicijske komponente) i drugi rashodi iz ugovora o osiguranju	0	-38.470	-38.470	4.991.938	410.411.470	13.930.104	429.333.512	429.295.042
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu (promjene DT kod ispunjenja koje se odnose na obvezu za nastale zahtjeve)	0	0	0	-291.389	-32.285.150	-16.355.610	-48.932.149	-48.932.149
Nastali zahtjevi	0	-38.470	-38.470	4.700.549	378.126.320	-2.425.506	380.401.363	380.362.893
Amortizacija novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja	59.527.814	0	59.527.814	0	0	0	0	59.527.814
Promjene koje se odnose na buduću uslugu (gubitci/poništenja gubitaka kod spornih skupina ugovora)	0	2.917.113	2.917.113	0	0	0	0	2.917.113
Operativni troškovi osiguranja	59.527.814	2.917.113	62.444.927	0	0	0	0	62.444.927
Ukupno rashodi iz ugovora o osiguranju	59.527.814	2.878.643	62.406.457	4.700.549	378.126.320	-2.425.506	380.401.363	442.807.820
Rezultat osiguranja	-371.300.647	2.878.643	-368.422.004	4.700.549	378.126.320	-2.425.506	380.401.363	11.979.359
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	-168.952	4.153	-164.799	40.898	10.376.992	1.239.505	11.657.395	11.492.596
Učinak tečajnih razlika	907	-242	665	0	15.842	1.804	17.646	18.311
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-371.468.692	2.882.554	-368.586.138	4.741.447	388.519.154	-1.184.197	392.076.404	23.490.266
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	456.722.611	0	456.722.611	0	0	0	0	456.722.611
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	-2.297.831	-356.123.192	0	-358.421.023	-358.421.023
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-63.839.073	0	-63.839.073	0	0	0	0	-63.839.073
Ukupno novčani tokovi	392.883.538	0	392.883.538	-2.297.831	-356.123.192	0	-358.421.023	34.462.515
Sredstva	-5.179.716	29.342	-5.150.374	920.113	479.305	64.266	1.463.684	-3.686.690
Obveze	114.626.087	9.679.388	124.305.475	3.375.546	298.426.127	34.613.859	336.415.532	460.721.007
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	109.446.371	9.708.730	119.155.101	4.295.659	298.905.432	34.678.125	337.879.216	457.034.317

Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveza za nastale zahtjeve (LIC) – izdani ugovori o osiguranju imovinskih osiguranja 2022.

u eurima bez centa	Obveze za preostalo pokriće – LRC			Obveze za nastale štete – LIC				Ukupno
			Ukupno LRC	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA		Ukupno LIC	
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
Sredstva	-5.251.479	0	-5.251.479	320.156	-146.936	4.044	177.264	-5.074.215
Obveze	92.387.404	4.650.261	97.037.665	1.022.570	271.855.719	34.399.756	307.278.045	404.315.710
Početno stanje – neto sredstva/obveze	87.135.925	4.650.261	91.786.186	1.342.726	271.708.783	34.403.800	307.455.309	399.241.495
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, od toga:	-375.355.151	0	-375.355.151	0	0	0	0	-375.355.151
Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	-619.266	0	-619.266	0	0	0	0	-619.266
Drugi ugovori	-374.735.885	0	-374.735.885	0	0	0	0	-374.735.885
Rashodi iz ugovora o osiguranju								
Nastali zahtjevi (bez investicijske komponente) i drugi rashodi iz ugovora o osiguranju	0	-18.617	-18.617	3.973.972	320.903.367	14.544.120	339.421.459	339.402.842
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu (promjene DT kod ispunjenja koje se odnose na obvezu za nastale zahtjeve)	0	0	0	-2.445.209	-23.490.949	-10.860.388	-36.796.546	-36.796.546
Nastali zahtjevi	0	-18.617	-18.617	1.528.763	297.412.418	3.683.732	302.624.913	302.606.296
Amortizacija novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja	53.256.368	0	53.256.368	0	0	0	0	53.256.368
Promjene koje se odnose na buduću uslugu (gubitci/poništenja gubitaka kod spornih skupina ugovora)	0	2.189.893	2.189.893	0	0	0	0	2.189.893
Operativni troškovi osiguranja	53.256.368	2.189.893	55.446.261	0	0	0	0	55.446.261
Ukupno rashodi iz ugovora o osiguranju	53.256.368	2.171.276	55.427.644	1.528.763	297.412.418	3.683.732	302.624.913	358.052.557
Investicijska komponenta, isključena iz prihoda i rashoda iz osigurateljnih usluga	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezultat osiguranja	-322.098.783	2.171.276	-319.927.507	1.528.763	297.412.418	3.683.732	302.624.913	-17.302.594
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	690.902	14	690.916	-88.739	-20.422.743	-2.235.985	-22.747.467	-22.056.551
Učinak tečajnih razlika	-1.041	4.627	3.586	0	97.318	10.772	108.090	111.676
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-321.408.922	2.175.917	-319.233.005	1.440.024	277.086.993	1.458.519	279.985.536	-39.247.469
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	377.249.395	0	377.249.395	0	0	0	0	377.249.395
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	-930.706	-282.286.306	0	-283.217.012	-283.217.012
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-54.944.873	0	-54.944.873	0	0	0	0	-54.944.873
Ukupno novčani tokovi	322.304.522	0	322.304.522	-930.706	-282.286.306	0	-283.217.012	39.087.510
Sredstva	-4.185.452	57.253	-4.128.199	278.855	-110.376	0	168.479	-3.959.720
Obveze	92.216.977	6.768.924	98.985.901	1.573.189	266.619.846	35.862.321	304.055.356	403.041.257
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	88.031.525	6.826.177	94.857.702	1.852.044	266.509.470	35.862.321	304.223.835	399.081.537

Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveza za nastale zahtjeve (LIC) – izdani ugovori o osiguranju životnih osiguranja 2023.

u eurima bez centa	Obveze za preostalo pokriće – LRC			Obveze za nastale štete – LIC			Ukupno	
			Ukupno LRC	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA			Ukupno LIC
	Bez komponente gubitka	Komponent a gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
Sredstva	-157.575	7.147	-150.428	137.135	0	0	137.135	-13.293
Obveze	267.408.548	600.812	268.009.360	20.579.399	0	0	20.579.399	288.588.759
Početno stanje – neto sredstva/obveze	267.250.973	607.959	267.858.932	20.716.534	0	0	20.716.534	288.575.466
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, od toga:	-42.953.296	0	-42.953.296	0	0	0	0	-42.953.296
Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	-29.341.234	0	-29.341.234	0	0	0	0	-29.341.234
Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	-2.900.148	0	-2.900.148	0	0	0	0	-2.900.148
Drugi ugovori	-10.711.914	0	-10.711.914	0	0	0	0	-10.711.914
Rashodi iz ugovora o osiguranju								
Nastali zahtjevi (bez investicijske komponente) i drugi rashodi iz ugovora o osiguranju	0	-94.317	-94.317	22.137.267	0	0	22.137.267	22.042.950
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu (promjene DT kod ispunjenja koje se odnose na obvezu za nastale zahtjeve)	0	0	0	-1.472.863	0	0	-1.472.863	-1.472.863
Nastali zahtjevi	0	-94.317	-94.317	20.664.404	0	0	20.664.404	20.570.087
Amortizacija novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja	7.733.250	0	7.733.250	0	0	0	0	7.733.250
Promjene koje se odnose na buduću uslugu(gubitci/poništenja gubitaka kod spornih skupina ugovora)	0	274.024	274.024	0	0	0	0	274.024
Operativni troškovi osiguranja	7.733.250	274.024	8.007.274	0	0	0	0	8.007.274
Ukupno rashodi iz ugovora o osiguranju	7.733.250	179.707	7.912.957	20.664.404	0	0	20.664.404	28.577.361
Investicijska komponenta, isključena iz prihoda i rashoda iz osigurateljnih usluga	-44.673.671	0	-44.673.671	44.673.671	0	0	44.673.671	0
Rezultat osiguranja	-79.893.717	179.707	-79.714.010	65.338.075	0	0	65.338.075	-14.375.935
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	22.635.230	6.627	22.641.857	293.242	0	0	293.242	22.935.099
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-57.258.487	186.334	-57.072.153	65.631.317	0	0	65.631.317	8.559.164
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	74.258.520	0	74.258.520	0	0	0	0	74.258.520
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	-64.178.730	0	0	-64.178.730	-64.178.730
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-9.643.778	0	-9.643.778	0	0	0	0	-9.643.778
Ukupno novčani tokovi	64.614.742	0	64.614.742	-64.178.730	0	0	-64.178.730	436.012
Sredstva	-8.725.753	3.288	-8.722.465	7.662.124	0	0	7.662.124	-1.060.341
Obveze	283.332.982	791.004	284.123.986	14.506.998	0	0	14.506.998	298.630.984
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	274.607.229	794.292	275.401.521	22.169.122	0	0	22.169.122	297.570.643

Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveza za nastale zahtjeve (LIC) – izdani ugovori o osiguranju životnih osiguranja 2022.

	Obveze za preostalo pokriće – LRC			Obveze za nastale štete – LIC			Ukupno LIC	Ukupno
			Ukupno LRC	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA			
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
u eurima bez centa								
Sredstva	-13.487.690	763	-13.486.927	6.321.971	0	0	6.321.971	-7.164.956
Obveze	342.069.156	153.199	342.222.355	15.089.625	0	0	15.089.625	357.311.980
Početno stanje – neto sredstva/obveze	328.581.466	153.962	328.735.428	21.411.596	0	0	21.411.596	350.147.024
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, od toga:	-42.422.242	0	-42.422.242	0	0	0	0	-42.422.242
Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	-32.907.296	0	-32.907.296	0	0	0	0	-32.907.296
Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	-2.740.805	0	-2.740.805	0	0	0	0	-2.740.805
Drugi ugovori	-6.774.141	0	-6.774.141	0	0	0	0	-6.774.141
Rashodi iz ugovora o osiguranju								
Nastali zahtjevi (bez investicijske komponente) i drugi rashodi iz ugovora o osiguranju	0	-108.388	-108.388	20.192.230	0	0	20.192.230	20.083.842
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu (promjene DT kod ispunjenja koje se odnose na obvezu za nastale zahtjeve)	0	0	0	-1.385.713	0	0	-1.385.713	-1.385.713
Nastali zahtjevi	0	-108.388	-108.388	18.806.517	0	0	18.806.517	18.698.129
Amortizacija novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja	8.033.274	0	8.033.274	0	0	0	0	8.033.274
Promjene koje se odnose na buduću uslugu (gubitci/poništenja gubitaka kod spornih skupina ugovora)	0	562.252	562.252	0	0	0	0	562.252
Operativni troškovi osiguranja	8.033.274	562.252	8.595.526	0	0	0	0	8.595.526
Ukupno rashodi iz ugovora o osiguranju	8.033.274	453.864	8.487.138	18.806.517	0	0	18.806.517	27.293.655
Investicijska komponenta, isključena iz prihoda i rashoda iz osigurateljnih usluga	-52.875.906	0	-52.875.906	52.875.906	0	0	52.875.906	0
Rezultat osiguranja	-87.264.874	453.864	-86.811.010	71.682.423	0	0	71.682.423	-15.128.587
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	-38.965.029	132	-38.964.897	-426.922	0	0	-426.922	-39.391.819
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-126.229.903	453.996	-125.775.907	71.255.501	0	0	71.255.501	-54.520.406
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	74.172.205	0	74.172.205	0	0	0	0	74.172.205
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	-71.950.563	0	0	-71.950.563	-71.950.563
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-9.272.795	0	-9.272.795	0	0	0	0	-9.272.795
Ukupno novčani tokovi	64.899.410	0	64.899.410	-71.950.563	0	0	-71.950.563	-7.051.153
Sredstva	-157.575	7.147	-150.428	137.135	0	0	137.135	-13.293
Obveze	267.408.548	600.812	268.009.360	20.579.399	0	0	20.579.399	288.588.759
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	267.250.973	607.959	267.858.932	20.716.534	0	0	20.716.534	288.575.466

4.7.3. Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju u 2023. godini

u eurima bez centa	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Marža za ugovorene usluge				Ukupno ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ukupno ugovori o osiguranju mjereni po PAA	Ukupno ugovori o osiguranju
			Ugovori za koje je bio upotrijebljen retrospektivni pristup	Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupno marža za ugovorene usluge			
Sredstva	-7.583.226	397.985	206.427	1.083	3.115.778	3.323.288	-3.861.954	-111.060	-3.973.014
Obveze	191.295.489	22.813.728	56.150.700	1.670.007	21.631.605	79.452.312	293.561.529	398.068.486	691.630.015
Početno stanje – neto sredstva/obveze	183.712.263	23.211.713	56.357.126	1.671.090	24.747.383	82.775.600	289.699.575	397.957.426	687.657.001
<i>Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>									
<i>Promjene koje se odnose na buduću uslugu</i>	-19.033.128	2.991.843	5.069.622	481.783	12.983.889	18.535.294	2.494.009	0	2.494.009
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	-5.776.506	-167.566	5.063.125	460.056	2.161.161	7.684.342	1.740.269	0	1.740.269
Promjene ocjena koje ne prilagođavaju marže na ugovorene usluge(gubitci/poništenja gubitaka kod spornih ugovora)	222.010	999	6.497	21.727	143.128	171.352	394.361	0	394.361
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	-13.478.633	3.158.411	0	0	10.679.600	10.679.600	359.378	0	359.378
<i>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</i>	-1.051.796	-2.992.250	-7.925.250	-608.973	-4.141.797	-12.676.021	-16.720.067	0	-16.720.067
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	-7.925.250	-608.973	-4.141.797	-12.676.021	-12.676.021	0	-12.676.021
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	-2.992.250	0	0	0	0	-2.992.250	0	-2.992.250
Iskustvene prilagodbe	-1.051.796	0	0	0	0	0	-1.051.796	0	-1.051.796
<i>Promjene koje se odnose na prošlu uslugu</i>	-1.513.019	-251.234	0	0	0	0	-1.764.252	0	-1.764.252
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-1.513.019	-251.234	0	0	0	0	-1.764.252	0	-1.764.252
<i>Rezultat osiguranja</i>	-21.597.944	-251.640	-2.855.628	-127.190	8.842.092	5.859.273	-15.990.310	13.593.735	-2.396.575
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	20.080.510	1.097.389	751.101	611.162	271.036	1.633.299	22.811.197	11.616.498	34.427.695
Učinak tečajnih razlika	0	0	0	0	0	0	0	18.311	18.311
<i>Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>	-1.517.433	845.749	-2.104.527	483.971	9.113.127	7.492.572	6.820.887	25.228.544	32.049.431
<i>Novčani tokovi</i>									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	81.674.178	0	0	0	0	0	81.674.178	449.306.953	530.981.131
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	-66.476.561	0	0	0	0	0	-66.476.561	-356.123.192	-422.599.753
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-11.118.100	0	0	0	0	0	-11.118.100	-62.364.751	-73.482.851
<i>Ukupno novčani tokovi</i>	4.079.518	0	0	0	0	0	4.079.518	30.819.010	34.898.528
Sredstva	-59.108.508	10.720.610	20.989.533	2.547	23.121.347	44.113.427	-4.274.471	-472.559	-4.747.030
Obveze	245.382.855	13.336.852	33.263.067	2.152.515	10.739.163	46.154.745	304.874.452	454.477.539	759.351.990
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	186.274.347	24.057.462	54.252.599	2.155.061	33.860.511	90.268.172	300.599.980	454.004.980	754.604.960

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju u 2022. godini

u eurima bez centa	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Marža za ugovorene usluge				Ukupno ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ukupno ugovori o osiguranju, mjereni po PAA	Ukupno ugovori o osiguranju
			Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupno marža za ugovorene usluge			
Sredstva	-65.195.604	10.815.265	30.298.227	10.531	12.003.615	42.312.373	-12.067.966	-171.205	-12.239.171
Obveze	313.564.346	11.423.784	31.096.099	1.895.781	4.150.597	37.142.477	362.130.607	399.497.085	761.627.692
Početno stanje – neto sredstva/obveze	248.368.741	22.239.049	61.394.325	1.906.312	16.154.212	79.454.850	350.062.640	399.325.880	749.388.520
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti									
Promjene koje se odnose na buduću uslugu	-11.477.546	6.171.966	1.776.935	-2.352.427	11.746.290	11.170.798	5.865.218	0	5.865.218
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	2.873.728	2.952.944	1.776.605	-2.914.505	507.029	-630.871	5.195.801	0	5.195.801
Promjene ocjena koje ne prilagođavaju marže na ugovorene usluge (gubitci/poništenja gubitaka kod spornih ugovora)	-196.424	9.208	330	562.078	12.344	574.752	387.536	0	387.536
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	-14.154.850	3.209.816	0	0	11.226.917	11.226.917	281.883	0	281.883
Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu	-7.008.849	-2.334.255	-8.593.630	-435.265	-3.147.067	-12.175.961	-21.519.065	0	-21.519.065
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	-8.593.630	-435.265	-3.147.067	-12.175.961	-12.175.961	0	-12.175.961
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	-2.334.255	0	0	0	0	-2.334.255	0	-2.334.255
Iskustvene prilagodbe	-7.008.849	0	0	0	0	0	-7.008.849	0	-7.008.849
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu	-3.376.845	-454.078	0	0	0	0	-3.830.923	0	-3.830.923
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-3.376.845	-454.078	0	0	0	0	-3.830.923	0	-3.830.923
Rezultat osiguranja	-21.863.238	3.383.635	-6.816.695	-2.787.692	8.599.224	-1.005.163	-19.484.766	-12.946.414	-32.431.180
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	-40.704.585	-2.410.971	1.779.495	2.552.470	-6.054	4.325.912	-38.789.644	-22.658.728	-61.448.372
Učinak tečajnih razlika	0	0	0	0	0	0	0	111.676	111.676
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-62.567.824	972.664	-5.037.199	-235.222	8.593.170	3.320.750	-58.274.410	-35.493.467	-93.767.877
Novčani tokovi									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	81.880.894	0	0	0	0	0	81.880.894	369.540.707	451.421.601
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	-72.881.269	0	0	0	0	0	-72.881.269	-282.286.306	-355.167.575
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-11.088.280	0	0	0	0	0	-11.088.280	-53.129.388	-64.217.668
Ukupno novčani tokovi	-2.088.655	0	0	0	0	0	-2.088.655	34.125.013	32.036.358
Sredstva	-7.583.226	397.985	206.427	1.083	3.115.778	3.323.288	-3.861.953	-111.060	-3.973.013
Obveze	191.295.489	22.813.728	56.150.700	1.670.007	21.631.605	79.452.312	293.561.529	398.068.486	691.630.014
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	183.712.263	23.211.713	56.357.126	1.671.090	24.747.383	82.775.600	289.699.576	397.957.426	687.657.001

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja u 2023. godini

u eurima bez centa	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Marža za ugovorene usluge				Ukupno ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ukupno ugovori o osiguranju mjereni po PAA	Ukupno ugovori o osiguranju
			Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupno marža za ugovorene usluge			
Sredstva	-7.259.047	294.609	0	0	3.115.778	3.115.778	-3.848.661	-111.060	-3.959.721
Obveze	2.941.491	877.988	0	316.216	837.075	1.153.292	4.972.771	398.068.486	403.041.257
Početno stanje – neto sredstva/obveze	-4.317.556	1.172.597	0	316.216	3.952.853	4.269.069	1.124.110	397.957.426	399.081.536
<i>Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>									
<i>Promjene koje se odnose na buduću uslugu</i>	-1.953.015	488.139	0	-17.512	1.493.249	1.475.737	10.860	0	10.860
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	-685.642	89.499	0	-17.871	626.617	608.746	12.602	0	12.602
Promjene ocjena koje ne prilagođavaju marže na ugovorene usluge(gubitci/poništenja gubitaka kod spornih ugovora)	-19.718	-6.769	0	359	35.349	35.708	9.221	0	9.221
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	-1.247.655	405.409	0	0	831.283	831.283	-10.963	0	-10.963
<i>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</i>	283.544	-208.551	0	-77.548	-1.331.292	-1.408.840	-1.333.847	0	-1.333.847
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	0	-77.548	-1.331.292	-1.408.840	-1.408.840	0	-1.408.840
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	-208.551	0	0	0	0	-208.551	0	-208.551
Iskustvene prilagodbe	283.544	0	0	0	0	0	283.544	0	283.544
<i>Promjene koje se odnose na prošlu uslugu</i>	-278.031	-13.358	0	0	0	0	-291.389	0	-291.389
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-278.031	-13.358	0	0	0	0	-291.389	0	-291.389
<i>Rezultat osiguranja</i>	-1.947.503	266.230	0	-95.060	161.957	66.897	-1.614.376	13.593.735	11.979.359
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	-222.838	55.154	0	6.582	37.201	43.783	-123.901	11.616.498	11.492.597
Učinak tečajnih razlika	0	0	0	0	0	0	0	18.311	18.311
<i>Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>	-2.170.341	321.384	0	-88.478	199.158	110.680	-1.738.277	25.228.544	23.490.267
<i>Novčani tokovi</i>									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	7.415.658	0	0	0	0	0	7.415.658	449.306.953	456.722.611
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	-2.297.831	0	0	0	0	0	-2.297.831	-356.123.192	-358.421.023
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-1.474.322	0	0	0	0	0	-1.474.322	-62.364.751	-63.839.073
<i>Ukupno novčani tokovi</i>	3.643.505	0	0	0	0	0	3.643.505	30.819.010	34.462.515
Sredstva	-7.142.844	356.196	0	0	3.572.518	3.572.518	-3.214.131	-472.559	-3.686.690
Obveze	4.298.453	1.137.784	0	227.738	579.493	807.231	6.243.469	454.477.539	460.721.008
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-2.844.392	1.493.980	0	227.738	4.152.011	4.379.749	3.029.338	454.004.980	457.034.318

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja u 2022. godini

	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Marža za ugovorene usluge				Ukupno ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ukupno ugovori o osiguranju mjereni po PAA	Ukupno ugovori o osiguranju
			Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupno marža za ugovorene usluge			
Sredstva	-8.423.996	254.036	0	0	3.266.951	3.266.951	-4.903.010	-171.205	-5.074.215
Obveze	2.383.566	775.203	0	491.947	1.167.910	1.659.858	4.818.627	369.443.987	374.262.614
Početno stanje – neto sredstva/obveze	-6.040.430	1.029.239	0	491.947	4.434.861	4.926.808	-84.383	369.272.782	369.188.399
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti									
Promjene koje se odnose na buduću uslugu	-1.202.450	554.415	0	-71.213	869.041	797.828	149.792	0	149.792
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	160.132	210.475	0	-220.396	-147.637	-368.032	2.575	0	2.575
Promjene ocjena koje ne prilagođavaju marže na ugovorene usluge(gubitci/poništenja gubitaka kod spornih ugovora)	-2.023	58	0	149.183	0	149.183	147.218	0	147.218
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	-1.360.559	343.881	0	0	1.016.677	1.016.677	0	0	0
Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu	-415.952	-165.063	0	-113.604	-1.366.145	-1.479.749	-2.060.764	0	-2.060.764
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	0	-113.604	-1.366.145	-1.479.749	-1.479.749	0	-1.479.749
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	-165.063	0	0	0	0	-165.063	0	-165.063
Iskustvene prilagodbe	-415.952	0	0	0	0	0	-415.952	0	-415.952
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu	-2.279.273	-165.935	0	0	0	0	-2.445.209	0	-2.445.209
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-2.279.273	-165.935	0	0	0	0	-2.445.209	0	-2.445.209
Rezultat osiguranja	-3.897.675	223.416	0	-184.817	-497.105	-681.921	-4.356.181	-14.623.041	-18.979.222
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	658.052	-80.058	0	9.086	15.096	24.182	602.176	-20.659.472	-20.057.296
Učinak tečajnih razlika	0	0	0	0	0	0	0	111.676	111.676
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-3.239.623	143.358	0	-175.731	-482.008	-657.739	-3.754.004	-35.170.837	-38.924.841
Novčani tokovi									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	7.708.689	0	0	0	0	0	7.708.689	354.447.123	362.155.812
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	-930.706	0	0	0	0	0	-930.706	-271.060.839	-271.991.545
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-1.815.485	0	0	0	0	0	-1.815.485	-48.876.052	-50.691.537
Ukupno novčani tokovi	4.962.497	0	0	0	0	0	4.962.497	34.510.231	39.472.728
Sredstva	-7.259.047	294.609	0	0	3.115.778	3.115.778	-3.848.661	-111.060	-3.959.721
Obveze	2.941.491	877.988	0	316.216	837.075	1.153.292	4.972.771	368.723.236	373.696.007
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-4.317.556	1.172.597	0	316.216	3.952.853	4.269.069	1.124.110	368.612.176	369.736.286

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju životnih osiguranja u 2023. godini

u eurima bez centa	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Marža za ugovorene usluge				Ukupno ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ukupno ugovori o osiguranju mjereni po PAA	Ukupno ugovori o osiguranju
			Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupno marža za ugovorene usluge			
Sredstva	-324.179	103.376	206.427	1.083	0	207.510	-13.293	0	-13.293
Obveze	188.353.998	21.935.740	56.150.700	1.353.790	20.794.530	78.299.021	288.588.758	0	288.588.758
Početno stanje – neto sredstva/obveze	188.029.819	22.039.116	56.357.126	1.354.874	20.794.530	78.506.531	288.575.465	0	288.575.465
<i>Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>									
Promjene koje se odnose na buduću uslugu	-17.080.113	2.503.705	5.069.622	499.295	11.490.641	17.059.557	2.483.149	0	2.483.149
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	-5.090.864	-257.066	5.063.125	477.927	1.534.545	7.075.596	1.727.666	0	1.727.666
Promjene ocjena koje ne prilagođavaju marže na ugovorene usluge(gubitci/poništenja gubitaka kod spornih ugovora)	241.728	7.769	6.497	21.368	107.779	135.644	385.141	0	385.141
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	-12.230.978	2.753.002	0	0	9.848.317	9.848.317	370.341	0	370.341
Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu	-1.335.340	-2.783.699	-7.925.250	-531.425	-2.810.505	-11.267.181	-15.386.220	0	-15.386.220
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	-7.925.250	-531.425	-2.810.505	-11.267.181	-11.267.181	0	-11.267.181
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	-2.783.699	0	0	0	0	-2.783.699	0	-2.783.699
Iskustvene prilagodbe	-1.335.340	0	0	0	0	0	-1.335.340	0	-1.335.340
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu	-1.234.987	-237.876	0	0	0	0	-1.472.863	0	-1.472.863
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-1.234.987	-237.876	0	0	0	0	-1.472.863	0	-1.472.863
Rezultat osiguranja	-19.650.441	-517.870	-2.855.628	-32.130	8.680.135	5.792.376	-14.375.934	0	-14.375.934
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	20.303.348	1.042.235	751.101	604.580	233.835	1.589.516	22.935.098	0	22.935.098
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	652.907	524.365	-2.104.527	572.450	8.913.969	7.381.892	8.559.164	0	8.559.164
<i>Novčani tokovi</i>									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	74.258.520	0	0	0	0	0	74.258.520	0	74.258.520
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	-64.178.730	0	0	0	0	0	-64.178.730	0	-64.178.730
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-9.643.778	0	0	0	0	0	-9.643.778	0	-9.643.778
Ukupno novčani tokovi	436.013	0	0	0	0	0	436.013	0	436.013
Sredstva	-51.965.664	10.364.414	20.989.533	2.547	19.548.830	40.540.909	-1.060.341	0	-1.060.341
Obveze	241.084.402	12.199.068	33.263.067	1.924.777	10.159.670	45.347.514	298.630.983	0	298.630.983
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	189.118.738	22.563.482	54.252.599	1.927.323	29.708.500	85.888.422	297.570.642	0	297.570.642

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju životnih osiguranja u 2022. godini

u eurima bez centa	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski i rizik	Marža za ugovorene usluge				Ukupno ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ukupno ugovori o osiguranju mjereni po PAA	Ukupno ugovori o osiguranju
			Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupno marža za ugovorene usluge			
Sredstva	-56.771.607	10.561.229	30.298.227	10.531	8.736.665	39.045.422	-7.164.956	0	-7.164.956
Obveze	311.180.780	10.648.581	31.096.099	1.403.834	2.982.687	35.482.619	357.311.980	0	357.311.980
Početno stanje – neto sredstva/obveze	254.409.171	21.209.810	61.394.325	1.414.365	11.719.352	74.528.042	350.147.024	0	350.147.024
<i>Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>									
<i>Promjene koje se odnose na buduću uslugu</i>	-10.275.096	5.617.552	1.776.935	-2.281.214	10.877.249	10.372.970	5.715.427	0	5.715.427
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	2.713.596	2.742.469	1.776.605	-2.694.109	654.666	-262.838	5.193.227	0	5.193.227
Promjene ocjena koje ne prilagođavaju marže na ugovorene usluge(gubitci/poništenja gubitaka kod spornih ugovora)	-194.401	9.150	330	412.895	12.344	425.569	240.318	0	240.318
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	-12.794.291	2.865.935	0	0	10.210.239	10.210.239	281.884	0	281.884
<i>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</i>	-6.592.897	-2.169.192	-8.593.630	-321.661	-1.780.921	-10.696.212	-19.458.300	0	-19.458.300
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	-8.593.630	-321.661	-1.780.921	-10.696.212	-10.696.212	0	-10.696.212
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	-2.169.192	0	0	0	0	-2.169.192	0	-2.169.192
Iskustvene prilagodbe	-6.592.897	0	0	0	0	0	-6.592.897	0	-6.592.897
<i>Promjene koje se odnose na prošlu uslugu</i>	-1.097.572	-288.142	0	0	0	0	-1.385.713	0	-1.385.713
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-1.097.572	-288.142	0	0	0	0	-1.385.713	0	-1.385.713
<i>Rezultat osiguranja</i>	-17.965.563	3.160.219	-6.816.695	-2.602.876	9.096.328	-323.242	-15.128.586	0	-15.128.586
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	-41.362.637	-2.330.913	1.779.495	2.543.385	-21.150	4.301.730	-39.391.820	0	-39.391.820
<i>Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>	-59.328.201	829.306	-5.037.199	-59.491	9.075.178	3.978.489	-54.520.405	0	-54.520.405
<i>Novčani tokovi</i>									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	74.172.205	0	0	0	0	0	74.172.205	0	74.172.205
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	-71.950.563	0	0	0	0	0	-71.950.563	0	-71.950.563
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-9.272.795	0	0	0	0	0	-9.272.795	0	-9.272.795
<i>Ukupno novčani tokovi</i>	-7.051.152	0	0	0	0	0	-7.051.152	0	-7.051.152
Sredstva	-324.179	103.376	206.427	1.083	0	207.510	-13.293	0	-13.293
Obveze	188.353.998	21.935.740	56.150.700	1.353.790	20.794.530	78.299.021	288.588.758	0	288.588.758
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	188.029.819	22.039.116	56.357.126	1.354.874	20.794.530	78.506.531	288.575.465	0	288.575.465

4.7.4. Učinci ugovora o osiguranju za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA)

Prikaz učinaka ugovora o osiguranju društva, za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje i nisu vrednovani po pristupu raspoređivanja premija, prikazujemo u nastavku.

Učinci ugovora o osiguranju za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA) u 2023. godini

u eurima bez centa	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Profitabilni	Sporni	Profitabilni	Sporni
Ugovori o osiguranju				
Sadašnja vrijednost rashoda iz osigurateljnih usluga	43.346.587	9.662.832	0	0
Sadašnja vrijednost troškova pribavljanja osiguranja	9.758.873	1.643.083	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	53.105.459	11.305.915	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	-66.737.917	-11.152.090	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	2.952.858	205.553	0	0
Marža za ugovorene usluge	10.679.600	0	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	359.378	0	0

Učinci ugovora o osiguranju za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA) u 2022. godini

u eurima bez centa	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Profitabilni	Sporni	Profitabilni	Sporni
Ugovori o osiguranju				
Sadašnja vrijednost rashoda iz osigurateljnih usluga	47.808.791	9.076.714	0	0
Sadašnja vrijednost troškova pribavljanja osiguranja	9.841.629	1.150.690	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	57.650.421	10.227.404	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	-71.970.973	-10.061.702	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	3.093.634	116.182	0	0
Marža za ugovorene usluge	11.226.917	0	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	281.884	0	0

Učinci ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja, za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA) u 2023. godini

u eurima bez centa	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Profitabilni	Sporni	Profitabilni	Sporni
Ugovori o osiguranju				
Sadašnja vrijednost rashoda iz osigurateljnih usluga	3.044.954	205.947	0	0
Sadašnja vrijednost troškova pribavljanja osiguranja	1.399.520	53.389	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	4.444.473	259.336	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	-5.614.437	-337.027	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	338.680	66.729	0	0
Marža za ugovorene usluge	831.283	0	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	-10.963	0	0

Učinci ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja, za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA) u 2022. godini

u eurima bez centa	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Profitabilni	Sporni	Profitabilni	Sporni
Ugovori o osiguranju				
Sadašnja vrijednost rashoda iz osigurateljnih usluga	3.553.797	0	0	0
Sadašnja vrijednost troškova pribavljanja osiguranja	1.672.919	0	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	5.226.716	0	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	-6.587.275	0	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	343.881	0	0	0
Marža za ugovorene usluge	1.016.677	0	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	0	0	0

Učinci ugovora o osiguranju životnih osiguranja za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA) u 2023. godini

u eurima bez centa	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Profitabilni	Sporni	Profitabilni	Sporni
Ugovori o osiguranju				
Sadašnja vrijednost rashoda iz osigurateljnih usluga	40.301.633	9.456.885	0	0
Sadašnja vrijednost troškova pribavljanja osiguranja	8.359.353	1.589.695	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	48.660.986	11.046.580	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	-61.123.480	-10.815.063	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	2.614.177	138.825	0	0
Marža za ugovorene usluge	9.848.317	0	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	370.341	0	0

Učinci ugovora o osiguranju životnih osiguranja za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA) u 2022. godini

u eurima bez centa	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Profitabilni	Sporni	Profitabilni	Sporni
Ugovori o osiguranju				
Sadašnja vrijednost rashoda iz osigurateljnih usluga	44.254.994	9.076.714	0	0
Sadašnja vrijednost troškova pribavljanja osiguranja	8.168.710	1.150.690	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	52.423.705	10.227.404	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	-65.383.698	-10.061.702	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	2.749.753	116.182	0	0
Marža za ugovorene usluge	10.210.240	0	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	281.884	0	0

4.8. UGOVORI O REOSIGURANJU

Društvo ima sklopljene ugovore o reosiguranju, kako za imovinska tako i za životna osiguranja. U nastavku prikazujemo stanje sredstava i obveza te s njima povezana kretanja.

4.8.1. Ugovori o reosiguranju koji su sredstva/obveze

Ugovori o reosiguranju koji su sredstva/obveze u 2023. godini

u eurima bez centa	Sredstva ugovora o reosiguranju	Obveze ugovora o reosiguranju	Neto sredstva / obveze ugovora o reosiguranju
Imovina	-135.967.451	134.757	-135.832.694
Ugovori o reosiguranju koji nisu mjereni po PAA	-95.533.994	120.817	-95.413.177
Ugovori o reosiguranju mjereni po PAA	-40.433.457	13.940	-40.419.516
Život	0	740.424	740.424
Ugovori o reosiguranju koji su mjereni po BBA i VFA	0	740.424	740.424
Ukupno ugovori o reosiguranju	-135.967.451	875.181	-135.092.270

Ugovori o reosiguranju koji su sredstva/obveze u 2022. godini

u eurima bez centa	Sredstva ugovora o reosiguranju	Obveze ugovora o reosiguranju	Neto sredstva / obveze ugovora o reosiguranju
Imovina	-104.846.602	77.050	-104.769.552
Ugovori o reosiguranju koji nisu mjereni po PAA	-88.027.231	61.508	-87.965.723
Ugovori o reosiguranju mjereni po PAA	-16.819.371	15.542	-16.803.829
Život	0	569.817	569.817
Ugovori o reosiguranju koji su mjereni po BBA i VFA	0	569.817	569.817
Ukupno ugovori o reosiguranju	-104.846.602	646.867	-104.199.735

Vrijednost sredstava ugovora o reosiguranju imovinskih osiguranja se u 2023. godini povećala prije svega s naslova rasta opsega poslovanja, a djelomično također s naslova predviđenih šteta zbog elementarnih nepogoda, koje su zbog velikog opsega većinom reosigurane.

U opseg ugovora o reosiguranju životnih osiguranja nije došlo do većih promjena u razdoblju.

4.8.2. Kretanje sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju

Prikaz kretanja sredstava i obveza za preostalo pokriće te sredstava i obveza za nastale štete društva - ugovori o reosiguranju - prikazujemo u tablicama u nastavku.

Kretanje sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju 2023.

u eurima bez centa	Sredstva za preostalo pokriće – ARC			Sredstva za nastale štete – AIC				Ukupno
			Ukupno ARC	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA		Ukupno AIC	
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
Sredstva	-8.383.977	-704.155	-9.088.132	-77.934.632	-16.154.306	-1.669.532	-95.758.470	-104.846.602
Obveze	1.335.960	0	1.335.960	-689.093	0	0	-689.093	646.867
Početno stanje – neto sredstva/obveze	-7.048.017	-704.155	-7.752.172	-78.623.725	-16.154.306	-1.669.532	-96.447.563	-104.199.735
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								
Alokacija udjela reosiguravatelja u premiji								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, preneseni reosiguravateljima	64.763.249	0	64.763.249	0	0	0	0	64.763.249
Udjeli reosiguravatelja u rashodima iz ugovora o osiguranju								
Reosiguratelji dio nastalih zahtjeva	0	0	0	-56.635.040	-44.464.676	-1.579.296	-102.679.012	-102.679.012
Promjene reosiguravateljnog dijela obveze za nastale zahtjeve	0	0	0	12.459.114	-2.878.287	223.522	9.804.349	9.804.349
Promjene reosigur. komponente povrata gubitaka koji se odnose na sporne ugovore koji su podloga	0	-419.068	-419.068	0	0	0	0	-419.068
Ukupno iznosi vraćeni od strane reosiguravatelja	0	-419.068	-419.068	-44.175.926	-47.342.963	-1.355.774	-92.874.663	-93.293.731
Reosiguravateljska investicijska komponenta	2.725.180	0	2.725.180	-2.716.524	-8.656	0	-2.725.180	0
Rezultat reosiguranja	67.488.429	-419.068	67.069.361	-46.892.450	-47.351.619	-1.355.774	-95.599.843	-28.530.482
Neto financijski prihodi/rashodi iz reosiguranja	-764.069	-120	-764.189	-2.771.469	-771.740	-67.654	-3.610.863	-4.375.052
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	-137.548	0	-137.548	19.732	7.710	0	27.442	-110.106
Učinak tečajnih razlika	-235	59	-176	84.434	-7.965	-1.968	74.501	74.325
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	66.586.577	-419.129	66.167.448	-49.559.753	-48.123.614	-1.425.396	-99.108.763	-32.941.315
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-68.091.083	0	-68.091.083	0	0	0	0	-68.091.083
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	44.815.206	25.324.659	0	70.139.865	70.139.865
Ukupno novčani tokovi	-68.091.083	0	-68.091.083	44.815.206	25.324.659	0	70.139.865	2.048.782
Sredstva	-9.945.513	-1.123.276	-11.068.789	-82.850.399	-38.953.335	-3.094.929	-124.898.663	-135.967.452
Obveze	1.392.990	-9	1.392.981	-517.873	74	0	-517.799	875.182
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-8.552.523	-1.123.285	-9.675.808	-83.368.272	-38.953.261	-3.094.929	-125.416.462	-135.092.270

Kretanje sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju 2022.

u eurima bez centa	Sredstva za preostalo pokriće – ARC			Sredstva za nastale štete – AIC				Ukupno
			Ukupno ARC	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA		Ukupno AIC	
	Bez komponent e gubitka	Komponent a gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijsk i rizik		
Sredstva	-9.209.016	-849.012	-10.058.028	-	-	-1.587.336	-	-
Obveze	2.635.546	-4.027	2.631.519	87.905.070	15.653.241	-2.632	105.145.647	115.203.675
Početno stanje – neto sredstva/obveze	-6.573.470	-853.039	-7.426.509	88.325.399	15.709.794	-1.589.968	105.625.161	113.051.670
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								
Alokacija udjela reosiguravatelja u premiji								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, preneseni reosiguravateljima	59.065.224	0	59.065.224	0	0	0	0	59.065.224
Udjeli reosiguravatelja u rashodima iz ugovora o osiguranju								
Reosigurateljni dio nastalih zahtjeva	0	0	0	-	-5.398.304	-283.918	-65.406.392	-65.406.392
Promjene reosiguravateljnog dijela obveze za nastale zahtjeve	0	0	0	59.724.170	-709.346	9.364	3.896.527	3.896.527
Promjene reosiguravateljne komponente povrata gubitaka koji se odnose na sporne ugovore koji su podloga	0	152.818	152.818	4.596.509	0	0	0	152.818
Ukupno iznosi vraćeni od strane reosiguravatelja	0	152.818	152.818	-	-6.107.650	-274.554	-61.509.865	-61.357.047
Reosiguravateljska investicijska komponenta	2.769.784	0	2.769.784	55.127.661	-88.908	0	-2.769.784	0
Rezultat reosiguranja	61.835.008	152.818	61.987.826	-	-6.196.558	-274.554	-64.279.649	-2.291.823
Neto financijski prihodi/rashodi iz reosiguranja	287.803	-2	287.801	57.808.537	5.723.121	190.842	8.237.042	8.524.843
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	-116.846	0	-116.846	-	2.323.079	0	37.391	-79.455
Učinak tečajnih razlika	-556	-3.933	-4.489	19.255	17.437	4.147	-386.356	-390.845
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata in iskazu druge sveobuhvatne dobiti	62.005.409	148.883	62.154.292	-407.940	-3.837.906	-79.565	-56.391.572	5.762.720
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-62.479.955	0	-62.479.955	52.474.101	0	0	0	-62.479.955
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	-	3.393.396	0	65.569.171	65.569.171
Ukupno novčani tokovi	-62.479.955	0	-62.479.955	62.175.775	3.393.396	0	65.569.171	3.089.216
Sredstva	-8.383.977	-704.155	-9.088.132	-	-	-1.669.532	-95.758.470	-
Obveze	1.335.960	0	1.335.960	77.934.632	16.154.306	0	-689.092	104.846.602
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-7.048.017	-704.155	-7.752.172	-689.093	0	-	-96.447.563	-
				78.623.725	16.154.306	-1.669.532	104.199.735	

Kretanje sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju imovinskih osiguranja 2023

u eurima bez centa	Sredstva za preostalo pokriće – ARC			Sredstva za nastale štete – AIC				Ukupno
			Ukupno ARC	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA		Ukupno AIC	
	Bez komponent e gubitka	Komponent a gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijsk i rizik		
Sredstva	-8.383.977	-704.155	-9.088.132	-	-	-1.669.532	-95.758.470	-
Obveze	83.097	0	83.097	77.934.632	16.154.306	0	-6.046	104.846.602
Početno stanje – neto sredstva/obveze	-8.300.880	-704.155	-9.005.035	77.940.678	16.154.306	-1.669.532	-95.764.516	77.051
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								-
Alokacija udjela reosiguravatelja u premiji								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, preneseni reosiguravateljima	64.226.229	0	64.226.229	0	0	0	0	64.226.229
Udjeli reosiguravatelja u rashodima iz ugovora o osiguranju								
Reosigurateljni dio nastalih zahtjeva	0	0	0	-	-	-1.579.296	-	-
Promjene reosiguravateljnog dijela obveznosti za nastale zahtjeve	0	0	0	56.252.462	44.464.676	223.522	102.296.434	102.296.434
Promjene reosiguravateljne komponente povrata gubitaka koji se odnose na sporne ugovore koji su podloga	0	-419.068	-419.068	12.202.574	-2.878.287	0	9.547.809	9.547.809
Ukupno iznosi vraćeni od strane reosiguravatelja	0	-419.068	-419.068	0	0	0	0	-419.068
Reosiguravateljska investicijska komponenta	2.725.180	0	2.725.180	-	-	-1.355.774	-92.748.625	-93.167.693
Rezultat reosiguranja	66.951.409	-419.068	66.532.341	44.049.888	47.342.963	0	-95.473.805	-28.941.464
Neto financijski prihodi/rashodi iz reosiguranja	-886.002	-120	-886.122	-2.716.524	-8.656	-67.654	-3.610.176	-4.496.298
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	-137.548	0	-137.548	-	-	0	27.442	-110.106
Učinak tečajnih razlika	-235	59	-176	46.766.412	47.351.619	-1.968	74.501	74.325
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata in iskazu druge sveobuhvatne dobiti	65.927.624	-419.129	65.508.495	84.434	-7.965	-1.425.396	-98.982.038	-33.473.543
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-67.403.752	0	-67.403.752	-	-	0	0	-67.403.752
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	0	0	0	69.814.153	69.814.153
Ukupno novčani tokovi	-67.403.752	0	-67.403.752	44.489.494	25.324.659	0	69.814.153	2.410.401
Sredstva	-9.945.513	-1.123.276	-11.068.789	-	-	-3.094.929	-	-
Obveze	168.505	-9	168.496	82.850.399	38.953.335	0	124.898.663	135.967.452
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-9.777.008	-1.123.285	-10.900.293	-33.812	74	-33.738	-33.738	134.758
				-	-	-3.094.929	-	-
				82.884.211	38.953.261		124.932.401	135.832.694

Kretanje sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju imovinskih osiguranja 2022.

u eurima bez centa	Sredstva za preostalo pokriće – ARC			Sredstva za nastale štete – AIC				Ukupno
			Ukupno ARC	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA		Ukupno AIC	
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
Sredstva	-9.209.016	-849.012	-10.058.028	-87.905.070	-15.653.241	-1.587.336	-105.145.647	-115.203.675
Obveze	970.832	-4.027	966.805	-5.490	-56.553	-2.632	-64.675	902.130
Početno stanje – neto sredstva/obveze	-8.238.184	-853.039	-9.091.223	-87.910.560	-15.709.794	-1.589.968	-105.210.322	-114.301.545
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								
Alokacija udjela reosiguravatelja u premiji								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, preneseni reosiguravateljima	58.486.616	0	58.486.616	0	0	0	0	58.486.616
Udjeli reosiguravatelja u rashodima iz ugovora o osiguranju								
Reosigurateljni dio nastalih zahtjeva	0	0	0	-59.446.629	-5.398.304	-283.918	-65.128.851	-65.128.851
Promjene reosigurateljnog dijela obveznosti za nastale zahtjeve	0	0	0	4.668.348	-709.346	9.364	3.968.366	3.968.366
Promjene reosigurav, komponente povrata gubitaka koji se odnose na sporne ugovore koji su podloga	0	152.818	152.818	0	0	0	0	152.818
Ukupno iznosi vraćeni od strane reosiguravatelja	0	152.818	152.818	-54.778.281	-6.107.650	-274.554	-61.160.485	-61.007.667
Reosiguravateljska investicijska komponenta	2.769.784	0	2.769.784	-2.680.876	-88.908	0	-2.769.784	0
Rezultat reosiguranja	61.256.400	152.818	61.409.218	-57.459.157	-6.196.558	-274.554	-63.930.269	-2.521.051
Neto financijski prihodi/rashodi iz reosiguranja	575.075	-2	575.073	5.721.010	2.323.079	190.842	8.234.931	8.810.004
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	-116.846	0	-116.846	19.255	18.136	0	37.391	-79.455
Učinak tečajnih razlika	-556	-3.933	-4.489	-407.940	17.437	4.147	-386.356	-390.845
Translacijske tečajne razlike	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata in iskazu druge sveobuhvatne dobiti	61.714.073	148.883	61.862.956	-52.126.832	-3.837.906	-79.565	-56.044.303	5.818.653
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-61.776.770	0	-61.776.770	0	0	0	0	-61.776.770
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	62.096.713	3.393.396	0	65.490.109	65.490.109
Ukupno novčani tokovi	-61.776.770	0	-61.776.770	62.096.713	3.393.396	0	65.490.109	3.713.339
Sredstva	-8.383.977	-704.155	-9.088.132	-77.934.632	-16.154.306	-1.669.532	-95.758.470	-104.846.602
Obveze	83.097	0	83.097	-6.046	0	0	-6.046	77.051
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-8.300.880	-704.155	-9.005.035	-77.940.678	-16.154.306	-1.669.532	-95.764.516	-104.769.551

Kretanje sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju životnih osiguranja 2023.

u eurima bez centa	Sredstva za preostalo pokriće – ARC			Sredstva za nastale štete – AIC				Ukupno		
			Ukupno ARC	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA		Ukupno AIC			
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik				
Obveze	1.252.863	0	1.252.863	-683.047	0	0	-683.047	569.816		
Početno stanje – neto sredstva/obveze	1.252.863	0	1.252.863	-683.047	0	0	-683.047	569.816		
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti										
Alokacija udjela reosiguravatelja u premiji										
Prihodi iz ugovora o osiguranju, preneseni reosiguravateljima	537.021	0		537.021	0	0			0	
Udjeli reosiguravatelja u rashodima iz ugovora o osiguranju										
Reosigurateljni dio nastalih zahtjeva	0	0		0	-382.578	0			0	-382.578
Promjene reosiguravateljnog dijela obveznosti za nastale zahtjeve	0	0	0	256.539	0	0	256.539	256.539		
Ukupno iznosi vraćeni od strane reosiguravatelja	0	0	0	-126.039	0	0	-126.039	-126.039		
Rezultat reosiguranja	537.021	0	537.021	-126.039	0	0	-126.039	410.982		
Neto financijski prihodi/rashodi iz reosiguranja	121.933	0	121.933	-687	0	0	-687	121.246		
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	658.954	0	658.954	-126.726	0	0	-126.726	532.228		
Novčani tokovi										
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-687.331	0		-687.331	0	0			0	
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0		0	325.712	0			0	325.712
Ukupno novčani tokovi	-687.331	0		-687.331	325.712	0			0	325.712
Obveze	1.224.485	0		1.224.485	-484.061	0			0	-484.061
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	1.224.485	0	1.224.485	-484.061	0	0	-484.061	740.424		

Kretanje sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju životnih osiguranja 2022.

	Sredstva za preostalo pokriće – ARC			Sredstva za nastale štete – AIC				Ukupno		
			Ukupno ARC	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA		Ukupno AIC			
	Bez komponent e gubitka	Komponent a gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijsk i rizik				
u eurima bez centa										
Obveze	1.664.714	0	1.664.714	-414.839	0	0	-414.839	1.249.875		
Početno stanje – neto sredstva/obveze	1.664.714	0	1.664.714	-414.839	0	0	-414.839	1.249.875		
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti										
Alokacija udjela reosiguravatelja u premiji										
Prihodi iz ugovora o osiguranju, preneseni reosiguravateljima	578.607	0		0	0	0				
Udjeli reosiguravatelja u rashodima iz ugovora o osiguranju										
Reosigurateljni dio nastalih zahtjeva	0	0		-277.541	0	0				
Promjene reosiguravateljnog dijela obveznosti za nastale zahtjeve	0	0	-71.838	0	0	-71.838				
Ukupno iznosi vraćeni od strane reosiguravatelja	0	0	0	-349.379	0	0	-349.379	-349.379		
Rezultat reosiguranja	578.607	0	578.607	-349.379	0	0	-349.379	229.228		
Neto finansijski prihodi/rashodi iz reosiguranja	-287.272	0	-287.272	2.112	0	0	2.112	-285.160		
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	291.335	0	291.335	-347.267	0	0	-347.267	-55.932		
Novčani tokovi										
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-703.187	0		0	0	0				
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0		79.062	0	0			79.062	
Ukupno novčani tokovi	-703.187	0		-703.187	79.062	0			0	79.062
Obveze	1.252.863	0		1.252.863	-683.047	0			0	-683.047
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	1.252.863	0	1.252.863	-683.047	0	0	-683.047	569.816		

4.8.3. Kretanje pojedinih komponenti ugovora o reosiguranju

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o reosiguranju u 2023. godini

u eurima bez centa	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Marža za ugovorene usluge				Ukupno ugovori o reosiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ukupno ugovori o reosiguranju mjereni po PAA	Ukupno ugovori o reosiguranju
			Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupno marža za ugovorene usluge			
Sredstva	-72.474.706	-11.585.604	-124.301	-146.679	-3.695.941	-3.966.921	-88.027.231	-16.819.371	-104.846.602
Obveze	1.372.359	-399.086	-577	-341.373	0	-341.949	631.325	15.543	646.868
Početno stanje – neto sredstva/obveze	-71.102.346	-11.984.690	-124.878	-488.051	-3.695.941	-4.308.870	-87.395.905	-16.803.828	-104.199.733
<i>Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>									
<i>Promjene koje se odnose na buduću uslugu</i>	16.721.213	-5.901.471	3.205	-140.148	-13.984.501	-14.121.444	-3.301.700	0	-3.301.700
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	472.733	-21.082	10.319	-123.197	-340.547	-453.425	-1.772	0	-1.772
Promjene ocjena koje se odnose na gubitke i poništenje gubitaka na spornim osnovnim ugovorima	0	0	-6.219	-1	-322.998	-329.217	-329.217	0	-329.217
Promjene u pokrivanju gubitaka na spornim osnovnim ugovorima, kojima se prilagođava marža za ugovorene usluge	0	0	-895	148	-2.969.964	-2.970.711	-2.970.711	0	-2.970.711
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	16.248.480	-5.880.390	0	-17.099	-10.350.992	-10.368.091	0	0	0
<i>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</i>	-15.159.510	2.640.994	55.071	355.620	13.080.977	13.491.669	973.153	0	973.153
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	55.071	355.620	13.080.977	13.491.669	13.491.669	0	13.491.669
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	2.640.994	0	0	0	0	2.640.994	0	2.640.994
Iskustvene prilagodbe	-15.159.510	0	0	0	0	0	-15.159.510	0	-15.159.510
<i>Promjene koje se odnose na prošlu uslugu</i>	6.776.197	5.682.916	0	0	0	0	12.459.114	0	12.459.114
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	6.776.197	5.682.916	0	0	0	0	12.459.114	0	12.459.114
<i>Rezultat reosiguranja</i>	8.337.901	2.422.440	58.276	215.473	-903.524	-629.774	10.130.566	-38.661.048	-28.530.482
Neto financijski prihodi/rashodi reosiguranja	-2.406.769	-655.321	717	-2.899	-471.388	-473.571	-3.535.660	-839.394	-4.375.054
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	-117.816	0	0	0	0	0	-117.816	7.710	-110.106
Učinak tečajnih razlika	68.091	16.088	0	79	0	79	84.258	-9.933	74.325
Translacijske tečajne razlike	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>	5.881.406	1.783.208	58.993	212.653	-1.374.912	-1.103.266	6.561.348	-39.502.665	-32.941.317
<i>Novčani tokovi</i>									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-58.653.400	0	0	0	0	0	-58.653.400	-9.437.683	-68.091.083
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	44.815.206	0	0	0	0	0	44.815.206	25.324.659	70.139.865
<i>Ukupno novčani tokovi</i>	-13.838.194	0	0	0	0	0	-13.838.194	15.886.976	2.048.782
Sredstva	-80.640.845	-9.802.572	-65.884	-100.414	-4.924.280	-5.090.578	-95.533.994	-40.433.458	-135.967.452
Obveze	1.581.711	-398.910	0	-174.985	-146.573	-321.558	861.243	13.940	875.183
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-79.059.134	-10.201.481	-65.884	-275.398	-5.070.853	-5.412.136	-94.672.751	-40.419.519	-135.092.270

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o reosiguranju u 2022. godini

	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Marža za ugovorene usluge				Ukupno ugovori o reosiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ukupno ugovori o reosiguranju mjereni po PAA	Ukupno ugovori o reosiguranju
			Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivn i pristup	Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupno marža za ugovorene usluge			
u eurima bez centa									
Sredstva	-82.936.248	-11.168.600	-3.111.944	-189.788	0	-3.301.732	-97.406.580	-17.797.093	-115.203.673
Obveze	2.058.117	-492.477	19.134	-97.873	0	-78.740	1.486.899	665.107	2.152.006
Početno stanje – neto sredstva/obveze	-80.878.132	-11.661.078	-3.092.811	-287.661	0	-3.380.472	-95.919.682	-17.131.986	-113.051.668
<i>Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>									
<i>Promjene koje se odnose na buduću uslugu</i>	16.700.523	-5.311.387	402.070	-640.661	-13.144.621	-13.383.212	-1.994.076	0	-1.994.076
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	3.026.416	-166.682	520.725	-611.113	-2.766.661	-2.857.049	2.685	0	2.685
Promjene ocjena koje se odnose na gubitke i poništenje gubitaka na spornim osnovnim ugovorima	0	0	-567	59	-358.585	-359.093	-359.093	0	-359.093
Promjene u pokrivanju gubitaka na spornim osnovnim ugovorima, kojima se prilagođava marža za ugovorene usluge	0	0	-118.088	-29.607	-1.489.974	-1.637.668	-1.637.668	0	-1.637.668
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	13.674.106	-5.144.705	0	0	-8.529.401	-8.529.401	0	0	0
<i>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</i>	-18.939.182	372.537	2.549.692	445.199	9.405.548	12.400.439	-6.166.206	0	-6.166.206
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	2.549.692	445.199	9.405.548	12.400.439	12.400.439	0	12.400.439
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	372.537	0	0	0	0	372.537	0	372.537
Iskustvene prilagodbe	-18.939.182	0	0	0	0	0	-18.939.182	0	-18.939.182
<i>Promjene koje se odnose na prošlu uslugu</i>	767.761	3.828.748	0	0	0	0	4.596.509	0	4.596.509
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	767.761	3.828.748	0	0	0	0	4.596.509	0	4.596.509
Rezultat reosiguranja	-1.470.899	-1.110.102	2.951.762	-195.461	-3.739.073	-982.772	-3.563.773	1.271.948	-2.291.825
Neto financijski prihodi/rashodi reosiguranja	5.090.921	863.674	16.171	-2.976	43.132	56.328	6.010.923	2.513.921	8.524.844
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	-97.590	0	0	0	0	0	-97.590	18.136	-79.454
Učinak tečajnih razlika	-333.563	-77.184	0	-1.953	0	-1.953	-412.700	21.855	-390.845
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	3.188.869	-323.611	2.967.933	-200.390	-3.695.941	-928.398	1.936.860	3.825.859	5.762.719
<i>Novčani tokovi</i>									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-55.588.859	0	0	0	0	0	-55.588.859	-6.891.097	-62.479.956
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljskih usluga	62.175.775	0	0	0	0	0	62.175.775	3.393.396	65.569.171
Ukupno novčani tokovi	6.586.916	0	0	0	0	0	6.586.916	-3.497.701	3.089.215
Sredstva	-72.474.706	-11.585.604	-124.301	-146.679	-3.695.941	-3.966.921	-88.027.231	-16.819.371	-104.846.602
Obveze	1.372.359	-399.086	-577	-341.373	0	-341.949	631.325	15.543	646.868
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-71.102.346	-11.984.690	-124.878	-488.051	-3.695.941	-4.308.870	-87.395.905	-16.803.828	-104.199.733

Kretanje pojedinih komponenti imovinskih ugovora o reosiguranju u 2023. godini

	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Marža za ugovorene usluge				Ukupno ugovori o reosiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ukupno ugovori o reosiguranju mjereni po PAA	Ukupno ugovori o reosiguranju
			Ugovori za koje je bio upotrijebljen i retrospektivni pristup	Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupno marža za ugovorene usluge			
u eurima bez centa									
Sredstva	-72.474.706	-11.585.604	-124.301	-146.679	-3.695.941	-3.966.921	-88.027.231	-16.819.371	-104.846.602
Obveze	62.182	-97	-577	0	0	-577	61.508	15.543	77.051
Početno stanje – neto sredstva/obveze	-72.412.524	-11.585.701	-124.878	-146.679	-3.695.941	-3.967.497	-87.965.723	-16.803.828	-104.769.551
<i>Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>									
<i>Promjene koje se odnose na buduću uslugu</i>	16.902.957	-5.934.663	3.205	-288.698	-13.984.501	-14.269.994	-3.301.700	0	-3.301.700
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	672.647	-55.346	10.319	-288.846	-340.547	-619.073	-1.772	0	-1.772
Promjene ocjena koje se odnose na gubitke i poništenje gubitaka na spornim osnovnim ugovorima	0	0	-6.219	-1	-322.998	-329.217	-329.217	0	-329.217
Promjene u pokrivanju gubitaka na spornim osnovnim ugovorima, kojima se prilagođava marža za ugovorene usluge	0	0	-895	148	-2.969.964	-2.970.711	-2.970.711	0	-2.970.711
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	16.230.310	-5.879.318	0	0	-10.350.992	-10.350.992	0	0	0
<i>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</i>	-15.256.784	2.602.058	55.071	337.387	13.080.977	13.473.436	818.710	0	818.710
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	55.071	337.387	13.080.977	13.473.436	13.473.436	0	13.473.436
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	2.602.058	0	0	0	0	2.602.058	0	2.602.058
Iskustvene prilagodbe	-15.256.784	0	0	0	0	0	-15.256.784	0	-15.256.784
<i>Promjene koje se odnose na prošlu uslugu</i>	6.519.658	5.682.916	0	0	0	0	12.202.574	0	12.202.574
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	6.519.658	5.682.916	0	0	0	0	12.202.574	0	12.202.574
<i>Rezultat reosiguranja</i>	8.165.830	2.350.311	58.276	48.690	-903.524	-796.558	9.719.584	-38.661.048	-28.941.464
Neto financijski prihodi/rashodi reosiguranja	-2.561.313	-622.417	717	-2.503	-471.388	-473.175	-3.656.904	-839.394	-4.496.298
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	-117.816	0	0	0	0	0	-117.816	7.710	-110.106
Učinak tečajnih razlika	68.091	16.088	0	79	0	79	84.258	-9.933	74.325
<i>Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>	5.554.793	1.743.983	58.993	46.265	-1.374.912	-1.269.654	6.029.122	-39.502.665	-33.473.543
<i>Novčani tokovi</i>									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-57.966.069	0	0	0	0	0	-57.966.069	-9.437.683	-67.403.752
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	44.489.494	0	0	0	0	0	44.489.494	25.324.659	69.814.153
<i>Ukupno novčani tokovi</i>	-13.476.574	0	0	0	0	0	-13.476.574	15.886.976	2.410.402
Sredstva	-80.640.845	-9.802.572	-65.884	-100.414	-4.924.280	-5.090.578	-95.533.994	-40.433.458	-135.967.452
Obveze	306.539	-39.147	0	0	-146.573	-146.573	120.818	13.940	134.758
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-80.334.306	-9.841.719	-65.884	-100.414	-5.070.853	-5.237.151	-95.413.176	-40.419.519	-135.832.695

Kretanje pojedinih komponenti imovinskih ugovora o reosiguranju u 2022. godini

u eurima bez centa	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Marža za ugovorene usluge				Ukupno ugovori o reosiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ukupno ugovori o reosiguranju mjereni po PAA	Ukupno ugovori o reosiguranju
			Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupno marža za ugovorene usluge			
Sredstva	-82.936.248	-11.168.600	-3.111.944	-189.788	0	-3.301.732	-97.406.580	-17.797.093	-115.203.673
Obveze	238.996	-21.105	19.134	0	0	19.134	237.025	665.107	902.132
Početno stanje – neto sredstva/obveze	-82.697.252	-11.189.705	-3.092.811	-189.788	0	-3.282.599	-97.169.556	-17.131.986	-114.301.542
<i>Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>									
<i>Promjene koje se odnose na buduću uslugu</i>	16.358.173	-5.245.718	402.070	-363.980	-13.144.621	-13.106.532	-1.994.076	0	-1.994.076
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	2.684.067	-101.013	520.725	-334.433	-2.766.661	-2.580.369	2.685	0	2.685
Promjene ocjena koje se odnose na gubitke i poništenje gubitaka na spornim osnovnim ugovorima	0	0	-567	59	-358.585	-359.093	-359.093	0	-359.093
Promjene u pokrivanju gubitaka na spornim osnovnim ugovorima, kojima se prilagođava marža za ugovorene usluge	0	0	-118.088	-29.607	-1.489.974	-1.637.668	-1.637.668	0	-1.637.668
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	13.674.106	-5.144.705	0	0	-8.529.401	-8.529.401	0	0	0
<i>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</i>	-19.170.065	335.073	2.549.692	412.479	9.405.548	12.367.719	-6.467.273	0	-6.467.273
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	2.549.692	412.479	9.405.548	12.367.719	12.367.719	0	12.367.719
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	335.073	0	0	0	0	335.073	0	335.073
Iskustvene prilagodbe	-19.170.065	0	0	0	0	0	-19.170.065	0	-19.170.065
<i>Promjene koje se odnose na prošlu uslugu</i>	839.599	3.828.748	0	0	0	0	4.668.348	0	4.668.348
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	839.599	3.828.748	0	0	0	0	4.668.348	0	4.668.348
Rezultat reosiguranja	-1.972.293	-1.081.896	2.951.762	48.499	-3.739.073	-738.813	-3.793.001	1.271.948	-2.521.053
Neto financijski prihodi/rashodi reosiguranja	5.477.133	763.084	16.171	-3.437	43.132	55.866	6.296.083	2.513.921	8.810.004
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	-97.590	0	0	0	0	0	-97.590	18.136	-79.454
Učinak tečajnih razlika	-333.563	-77.184	0	-1.953	0	-1.953	-412.700	21.855	-390.845
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	3.073.687	-395.996	2.967.933	43.109	-3.695.941	-684.899	1.992.792	3.825.859	5.818.651
<i>Novčani tokovi</i>									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-54.885.672	0	0	0	0	0	-54.885.672	-6.891.097	-61.776.769
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	62.096.713	0	0	0	0	0	62.096.713	3.393.396	65.490.109
Ukupno novčani tokovi	7.211.041	0	0	0	0	0	7.211.041	-3.497.701	3.713.340
Sredstva	-72.474.706	-11.585.604	-124.301	-146.679	-3.695.941	-3.966.921	-88.027.231	-16.819.371	-104.846.602
Obveze	62.182	-97	-577	0	0	-577	61.508	15.543	77.051
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-72.412.524	-11.585.701	-124.878	-146.679	-3.695.941	-3.967.497	-87.965.723	-16.803.828	-104.769.551

Kretanje pojedinih komponenti životnih ugovora o reosiguranju u 2023. godini

u eurima bez centa	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Marža za ugovorene usluge				Ukupno ugovori o reosiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ukupno ugovori o reosiguranju mjereni po PAA	Ukupno ugovori o reosiguranju
			Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupno marža za ugovorene usluge			
Obveze	1.310.178	-398.989	0	-341.373	0	-341.373	569.818	0	569.818
Početno stanje – neto sredstva/obveze	1.310.178	-398.989	0	-341.373	0	-341.373	569.818	0	569.818
<i>Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>									
<i>Promjene koje se odnose na buduću uslugu</i>	-181.743	33.192	0	148.550	0	148.550	0	0	0
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	-199.913	34.264	0	165.649	0	165.649	0	0	0
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	18.170	-1.072	0	-17.099	0	-17.099	0	0	0
<i>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</i>	97.274	38.936	0	18.233	0	18.233	154.442	0	154.442
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	0	18.233	0	18.233	18.233	0	18.233
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	38.936	0	0	0	0	38.936	0	38.936
Iskustvene prilagodbe	97.274	0	0	0	0	0	97.274	0	97.274
<i>Promjene koje se odnose na prošlu uslugu</i>	256.539	0	0	0	0	0	256.539	0	256.539
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	256.539	0	0	0	0	0	256.539	0	256.539
Rezultat reosiguranja	172.070	72.129	0	166.784	0	166.784	410.982	0	410.982
Neto financijski prihodi/rashodi reosiguranja	154.543	-32.904	0	-396	0	-396	121.244	0	121.244
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	326.614	39.225	0	166.388	0	166.388	532.226	0	532.226
<i>Novčani tokovi</i>									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-687.331	0	0	0	0	0	-687.331	0	-687.331
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	325.712	0	0	0	0	0	325.712	0	325.712
Ukupno novčani tokovi	-361.619	0	0	0	0	0	-361.619	0	-361.619
Obveze	1.275.172	-359.763	0	-174.985	0	-174.985	740.424	0	740.424
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	1.275.172	-359.763	0	-174.985	0	-174.985	740.424	0	740.424

Kretanje pojedinih komponenti životnih ugovora o reosiguranju u 2022. godini

u eurima bez centa	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancij ski rizik	Marža za ugovorene usluge				Ukupno ugovori o reosiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ukupno ugovori o reosiguranju mjereni po PAA	Ukupno ugovori o reosiguranju
			Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivn i pristup	Ugovori za koje je bio upotrijeblj en pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupno marža za ugovorene usluge			
Obveze	1.819.121	-471.372	0	-97.873	0	-97.873	1.249.874	0	1.249.874
Početno stanje – neto sredstva/obveze	1.819.121	-471.372	0	-97.873	0	-97.873	1.249.874	0	1.249.874
<i>Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>									
<i>Promjene koje se odnose na buduću uslugu</i>	342.350	-65.669	0	-276.681	0	-276.681	0	0	0
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	342.350	-65.669	0	-276.681	0	-276.681	0	0	0
<i>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</i>	230.883	37.464	0	32.720	0	32.720	301.067	0	301.067
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	0	32.720	0	32.720	32.720	0	32.720
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	37.464	0	0	0	0	37.464	0	37.464
Iskustvene prilagodbe	230.883	0	0	0	0	0	230.883	0	230.883
<i>Promjene koje se odnose na prošlu uslugu</i>	-71.838	0	0	0	0	0	-71.838	0	-71.838
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-71.838	0	0	0	0	0	-71.838	0	-71.838
Rezultat reosiguranja	501.393	-28.206	0	-243.960	0	-243.960	229.228	0	229.228
Neto financijski prihodi/rashodi reosiguranja	-386.212	100.590	0	461	0	461	-285.160	0	-285.160
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	115.182	72.385	0	-243.499	0	-243.499	-55.932	0	-55.932
<i>Novčani tokovi</i>									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-703.187	0	0	0	0	0	-703.187	0	-703.187
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	79.062	0	0	0	0	0	79.062	0	79.062
Ukupno novčani tokovi	-624.125	0	0	0	0	0	-624.125	0	-624.125
Obveze	1.310.178	-398.989	0	-341.373	0	-341.373	569.818	0	569.818
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	1.310.178	-398.989	0	-341.373	0	-341.373	569.818	0	569.818

4.8.4. Učinci ugovora o reosiguranju za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA)

Prikaz učinaka ugovora o reosiguranju društva za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje i nisu vrednovani po pristupu raspoređivanja premija (PAA), prikazujemo u nastavku.

Prikaz na razini društva na dan 31.12.2023.

u eurima bez centa	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Ugovori priznati bez povrata gubitka	Ugovori priznati s povratom gubitka	Ugovori priznati bez povrata gubitka	Ugovori priznati s povratom gubitka
Ugovori o reosiguranju				
Reosigurateljni dio nastalih zahtjeva i operativnih troškova	-21.643.210	-20.992.453	0	0
Novčani tokovi kod pribavljanja reosiguranja	0	0	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	-21.643.210	-20.992.453	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	33.047.738	25.836.405	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	-2.366.793	-3.513.597	0	0
Marža za ugovorene usluge	-9.037.735	-1.330.355	0	0
Komponenta gubitka	0	-3.260.603	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	-3.260.603	0	0

Prikaz na razini društva na dan 31.12.2022.

u eurima bez centa	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Ugovori priznati bez povrata gubitka	Ugovori priznati s povratom gubitka	Ugovori priznati bez povrata gubitka	Ugovori priznati s povratom gubitka
Ugovori o reosiguranju				
Reosigurateljni dio nastalih zahtjeva i operativnih troškova	-10.825.123	-27.850.134	0	0
Novčani tokovi kod pribavljanja reosiguranja	0	0	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	-10.825.123	-27.850.134	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	20.671.257	31.678.107	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	-2.762.894	-2.381.811	0	0
Marža za ugovorene usluge	-7.083.239	-1.446.162	0	0
Komponenta gubitka	0	-1.787.712	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	-1.787.712	0	0

Prikaz za imovinska osiguranja na dan 31.12.2023.

	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Ugovori priznati bez povrata gubitka	Ugovori priznati s povratom gubitka	Ugovori priznati bez povrata gubitka	Ugovori priznati s povratom gubitka
u eurima bez centa				
Ugovori o reosiguranju				
Reosigurateljni dio nastalih zahtjeva i operativnih troškova	-21.638.171	-20.992.453	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	-21.638.171	-20.992.453	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	33.024.529	25.836.405	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	-2.365.721	-3.513.597	0	0
Marža za ugovorene usluge	-9.020.637	-1.330.355	0	0
Komponenta gubitka	0	-3.260.603	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	-3.260.603	0	0

Prikaz za imovinska osiguranja na dan 31.12.2022.

	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Ugovori priznati bez povrata gubitka	Ugovori priznati s povratom gubitka	Ugovori priznati bez povrata gubitka	Ugovori priznati s povratom gubitka
u eurima bez centa				
Ugovori o reosiguranju				
Reosigurateljni dio nastalih zahtjeva i operativnih troškova	-10.825.123	-27.850.134	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	-10.825.123	-27.850.134	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	20.671.257	31.678.107	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	-2.762.894	-2.381.811	0	0
Marža za ugovorene usluge	-7.083.239	-1.446.162	0	0
Komponenta gubitka	0	-1.787.712	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	-1.787.712	0	0

Prikaz za životna osiguranja na dan 31.12.2023.

	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Ugovori priznati bez povrata gubitka	Ugovori priznati s povratom gubitka	Ugovori priznati bez povrata gubitka	Ugovori priznati s povratom gubitka
u eurima bez centa				
Ugovori o reosiguranju				
Reosigurateljni dio nastalih zahtjeva i operativnih troškova	-5.038	0	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	-5.038	0	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	23.209	0	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	-1.072	0	0	0
Marža za ugovorene usluge	-17.099	0	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	-0	0	0	0

4.9. PRIKAZ OČEKIVANOG OTPUŠTANJA MARŽE ZA UGOVORENE USLUGE

Prikaz očekivanog otpuštanja marže na ugovorene usluge u 2023. godini

u eurima bez centa	< 1 godina	1-2 godine	2-3 godine	3-4 godine	4-5 godina	5-10 godina	> 10 godina	Ukupno
Imovina	-3.986.798	670.892	514.393	413.512	322.286	836.285	372.028	-857.402
Ugovori o osiguranju	1.088.692	743.275	557.681	424.225	330.717	858.628	376.531	4.379.749
Ugovori o reosiguranju	-5.075.490	-72.383	-43.288	-10.713	-8.431	-22.343	-4.503	-5.237.151
Život	10.686.279	9.405.585	8.292.575	7.332.113	6.494.723	23.146.628	20.355.535	85.713.438
Ugovori o osiguranju	10.709.306	9.426.262	8.310.652	7.347.821	6.507.931	23.193.332	20.393.118	85.888.422
Ugovori o reosiguranju	-23.027	-20.677	-18.077	-15.708	-13.208	-46.704	-37.583	-174.984
Ukupno ugovori o osiguranju	11.797.998	10.169.537	8.868.333	7.772.046	6.838.648	24.051.960	20.769.649	90.268.171
Ukupno ugovori o reosiguranju	-5.098.517	-93.060	-61.365	-26.421	-21.639	-69.047	-42.086	-5.412.136
Ukupno	6.699.481	10.076.477	8.806.968	7.745.625	6.817.009	23.982.913	20.727.563	84.856.035

Prikaz očekivanog otpuštanja marže na ugovorene usluge u 2022. godini

u eurima bez centa	< 1 godina	1-2 godine	2-3 godine	3-4 godine	4-5 godina	5-10 godina	> 10 godina	Ukupno
Imovina	-2.525.217	620.863	474.584	352.595	283.515	764.424	330.807	301.571
Ugovori o osiguranju	1.140.492	747.307	540.463	402.156	297.477	801.112	340.062	4.269.069
Ugovori o reosiguranju	-3.665.709	-126.444	-65.879	-49.561	-13.962	-36.688	-9.255	-3.967.498
Život	9.887.575	8.690.519	7.665.274	6.779.229	5.991.443	20.919.953	18.231.165	78.165.158
Ugovori o osiguranju	9.922.786	8.723.245	7.695.588	6.806.811	6.016.317	21.012.471	18.329.312	78.506.530
Ugovori o reosiguranju	-35.211	-32.726	-30.314	-27.582	-24.874	-92.518	-98.147	-341.372
Ukupno ugovori o osiguranju	11.063.278	9.470.552	8.236.051	7.208.967	6.313.794	21.813.583	18.669.374	82.775.600
Ukupno ugovori o reosiguranju	-3.700.920	-159.170	-96.193	-77.143	-38.836	-129.206	-107.402	-4.308.870
Ukupno	7.362.358	9.311.382	8.139.858	7.131.824	6.274.958	21.684.377	18.561.972	78.466.730

4.10. NEKRATKOROČNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI

Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji u 2023. i 2022. godini

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Zemljišta, zgrade i oprema	191.021	380.282
Ukupno	191.021	380.282

Kretanje nekratkoročnih sredstava namijenjenih prodaji u 2023. godini

u eurima bez centa	Zemljišta, zgrade i oprema
Stanje 1.1.2023.	380.282
Otuđenje	189.261
Stanje 31.12.2023.	191.021

Kretanje nekratkoročnih sredstava namijenjenih prodaji u 2022. godini

u eurima bez centa	Zemljišta, zgrade i oprema
Stanje 1.1.2022.	310.969
Preraspoređivanje	282.959
Otuđenje	-352.272
Stanje 31.12.2022.	380.282

Među sredstva raspoloživa za prodaju društvo je krajem prosinca prerasporedilo sadašnju vrijednost sredstava na Cankarjevoj 3, jer na dan 31. 12. 2022. jer nije bio ispunjen u cijelosti uvjet potpunog posjedovanja sredstava od strane kupca.

4.11. DRUGA POTRAŽIVANJA

Potraživanja u 2023. i 2022. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.			na dan 31.12.2022.		
	Početna vrijednost	Smanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost	Početna vrijednost	Smanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost
Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	2.023.447	-176.174	1.847.273	1.668.637	-202.613	1.466.024
Druga potraživanja vezana na poslove osiguranja	536.944	-41.810	495.134	683.913	-41.810	642.103
Potraživanja prema državi i njenim institucijama	219.217	0	219.217	184.716	0	184.716
Preostale kratkoročne potraživanja	1.400.396	-249.686	1.150.710	3.667.664	-266.582	3.401.082
Ukupno	4.180.004	-467.670	3.712.334	6.204.930	-511.005	5.693.925

Među preostalim potraživanjima društvo iskazuje prije svega potraživanja prema kupcima, primljene avanse i potraživanja s naslova plaćanja platnim karticama.

Dospijeće drugih potraživanja društvo objavljuje u poglavlju 3.3.3 – Kreditni rizik.

Potraživanja društva nisu založena za dana jamstva i hipoteke.

4.12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Novac i novčani ekvivalenti u 2023. i 2022. godini

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Novčana sredstva u blagajni	4.314	4.584
Novčana sredstva na transakcijskim računima	10.821.792	25.146.980
Novčani ekvivalenti	15.126.869	16.212.789
Ukupno	25.952.975	41.364.353

U stavci novac i novčani ekvivalenti priznato je također 9.250.967 eura (2022.: 7.112.788 eura) sredstava koja predstavljaju sredstva osiguranika s investicijskim rizikom.

4.13. DRUGA SREDSTVA

Među drugim sredstvima društva priznate su stavke kratkoročno odgođenih troškova, koji u obračunskom razdoblju još ne terete poslovni rezultata društva. Stavke troškova se razgraničavaju zbog ravnomjernog opterećivanja poslovnog rezultata ili se odgađaju jer su već plaćeni, a još nisu nastali.

Druga sredstva u 2023. i 2022. godina

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Kratkoročno odgođeni troškovi	1.235.294	1.332.561
Ukupno druga sredstva	1.235.294	1.332.561

Kretanje kratkoročno odgođenih troškova u 2023. godini

u eurima bez centa	Stanje 01.01.2023.	Povlačenje	Oblikovanje	Stanje 31.12.2023.
Kratkoročno odgođeni troškovi	1.332.561	-7.538.320	7.441.053	1.235.294
Ukupno	1.332.561	-7.538.320	7.441.053	1.235.294

Kretanje kratkoročno odgođenih troškova u 2022. godini

u eurima bez centa	Stanje 01.01.2022.	Povlačenje	Oblikovanje	Stanje 31.12.2022.
Kratkoročno odgođeni troškovi	1.441.227	-6.666.889	6.558.223	1.332.561
Ukupno	1.441.227	-6.666.889	6.558.223	1.332.561

4.14. KAPITAL

Osnovni kapital

Sve dionice Sava osiguranja su slobodno prenosive redovne dionice koje ne glase na nominalni iznos, a svaka od njih ima jednak udio i pripadajući iznos u osnovnom kapitalu.

Društvo nema vlastitih dionica.

Struktura cjelokupnog vlasničkog kapitala društva

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Osnovni kapital	68.417.377	68.417.377
Kapitalne pričuve	16.207.877	16.207.877
Pričuve iz dobiti	8.213.896	8.213.896
Zakonske rezerve	6.974.396	6.974.396
Druge pričuve iz dobiti	1.239.500	1.239.500
Akumulirani drugi sveobuhvatna dobit	-22.195.640	-33.517.001
Akumulirani OCI	-28.497.046	-41.481.289
Akumulirani OCI iz financijskih investicija	-37.629.686	-61.299.057
Akumulirani OCI iz ugovora o osiguranju	10.064.888	23.804.454
Akumulirani OCI iz ugovora o reosiguranju	-932.248	-3.986.686
Odgođen porez na OCI	6.301.406	7.964.288
Odgođen porez na OCI iz financijskih investicija	8.233.234	11.709.181
Odgođen porez na OCI iz ugovora o osiguranju	-2.130.433	-4.452.001
Odgođen porez na OCI iz ugovora o reosiguranju	198.605	707.108
Druge pričuve	1.626.356	1.844.961
Zadržana dobit/gubici iz proteklih godina	149.510.020	138.874.930
Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja	26.313.922	21.235.386
Ukupno	248.093.808	221.277.426

Vlasnička struktura

	na dan 31.12.2023.		na dan 31.12.2022.	
	Broj dionica	Postotak glasova	Broj dionica	Postotak glasova
Pozavarovalnica Sava d.d.	15.372.821	100%	15.372.821	100%
Ukupno	15.372.821	100%	15.372.821	100%

Izvor: Ispis KDD 31.12.2023

Izvor: Ispis KDD 31.12.2022

Kapitalne pričuve

Kapitalne pričuve se mogu koristiti pod uvjetom i u svrhe koje određuje zakon. U izvještajnom razdoblju nije bilo promjene u stavki kapitalnih pričuva.

Prikaz sastava kapitalnih pričuva

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Uplaćeni višak kapitala	13.395.971	13.395.971
Iznosi na temelju otklanjanja opće revalorizacijske korekcije kapitala	2.811.907	2.811.907
Ukupno kapitalne pričuve	16.207.877	16.207.877

Pričuve iz dobiti

Postavke pričuva su zakonske pričuve koje društvo može oblikovati i koristiti u skladu s odredbama ZGD-a i statutom Sava osiguranja. Zakonske rezerve mogu se oblikovati do visine 10 posto osnovnog kapitala. Kretanje pričuva iz dobiti objavljeno je u iskazu promjena vlasničkog kapitala.

Akumulirana druga sveobuhvatna dobit

Akumulirana druga sveobuhvatna dobit proizlazi iz revalorizacije financijskih investicija na fer vrijednost i promjene kamatnih stopa kod izračuna obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju. Priznati iznosi se korigiraju za iznose odgođenog poreza. Promjene akumulirane sveobuhvatne dobiti detaljnije su prikazane u iskazu druge sveobuhvatne dobiti u poglavlju 1.3..

Druge pričuve

Druge pričuve odnose se na aktuarske dobiti i gubitke u vezi s oblikovanim pričuvama za zaposlenike. Iznos drugih pričuva je u iskazu financijskog položaja umanjeno za iznos odgođenih poreza. Promjene drugih pričuva, koje proizlaze iz ponovnog izračuna aktuarskih dobiti i gubitaka u vezi s oblikovanim pričuvama za zaposlenike, detaljnije su prikazane u iskazu druge sveobuhvatne dobiti u poglavlju 1.3..

Cjelokupan priznati neto dobit obračunskog razdoblja ostaje neraspoređen i dio je bilančne dobiti obračunskog razdoblja.

Neto dobit / gubitak po dionici

u centima	31.12.2023.		31.12.2022.	
	26.313.922		21.235.385	
Neto dobit po dionici	15.372.821	1,71	15.372.821	1,38

Sve dionice koje je društvo izdalo su redovne nominalne dionice, zato je pokazatelj korigirane dobiti po dionici jednak osnovnoj dobiti po dionici.

4.15. ODGOĐENA POTRAŽIVANJA / OBVEZE ZA POREZ

Društvo smatra da će iz poslovanja u budućnosti realizirati oporezive dobiti, na teret kojih bi društvo moglo upotrijebiti cjelokupan iznos priznatih privremenih razlika.

Društvo je kod izračuna odgođenih potraživanja/obveza za porez u obzir uzela poreznu stopu koja vrijedi od 1. 1. 2024., dakle poreznu stopu od 22 posto.

Odgođena potraživanja/obveze za porez

u eurima bez centa	Potraživanja		Obveze		Stanje potraživanja i obveza nakon prijeboja	
	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2023.	31.12.2022.
Ugovori o osiguranju/reosiguranju	623.214	1.003.203	-2.555.041	-4.748.095	-1.931.828	-3.744.892
Financijske investicije	8.632.276	11.738.065	-314.432	-28.885	8.317.844	11.709.181
Pričuve za jubilejne nagrade i otpremnine	648.092	636.974	-201.010	-171.501	447.081	465.473
Odgođeni porez zbog prelaska	0	0	0	-7.386.664	0	-7.386.664
Ukupno	9.903.581	13.378.242	-3.070.484	-12.335.145	6.833.097	1.043.098

Priznati odgođeni porez – obveza zbog prelaska na MSFI 9 i MSFI 17, u visini 7.386.664 eura, društvo je u obračunskom razdoblju iscrpilo u cijelosti. Iznos od 7.072.256 eura priznat je neposredno u stavci obveze za porez. Razlika u visini 314.409 eura priznata je u stavci zadržanih dobiti/gubitaka iz proteklih godina, te je dodatno objavljena u iskazu kretanja kapitala u poglavlju 1.4.

Kretanje odgođenih potraživanja/obveza za porez u 2023. godini

u eurima bez centa	Stanje krajem prošle poslovne godine	Uključeno u iskaz poslovnog rezultata			Uključeno u drugu sveobuhvatnu dobit			Drugo	Konačno stanje	Odgođena potraživanja za porez	Odgođene obveze za porez
		Izračun po 19%	Preračunato na novu poreznu stopu (22%)	Ukupno	Izračun po 19%	Preračunato na novu poreznu stopu (22%)	Ukupno				
Ugovori o osiguranju/reosiguranju	-3.744.892	0	0	0	2.029.081	-216.016	1.813.065	0	-1.931.828	623.214	-2.555.041
Financijske investicije	11.709.181	73.436	11.174	84.610	-2.371.325	-1.104.622	-3.475.947	0	8.317.844	8.632.276	-314.432
Pričuve za jubilejne nagrade i otpremnine	465.473	-77.259	88.376	11.117	-56.919	27.410	-29.509	0	447.081	648.092	-201.010
Odgođeni porez zaradi prelaska	-7.386.664	0	0	0	0	0	0	7.386.664	0	0	0
Ukupno	-2.701.795	-3.823	99.550	95.727	-399.163	-1.293.228	120.674	7.386.664	4.901.270	9.903.581	-3.070.484

Kretanje odgođenih potraživanja/obveze za porez u 2022. godini

u eurima bez centa	Stanje krajem prošle poslovne godine	Uključeno u iskaz poslovnog rezultata	Uključeno u drugu sveobuhvatnu dobit	Drugo	Konačno stanje	Odgođena potraživanja za porez	Odgođene obveze za porez
Ugovori o osiguranju/reosiguranju	2.570.268	0	-6.315.160	0	-3.744.892	1.003.203	-4.748.095
Financijske investicije	-1.195.095	-76.366	12.980.642	0	11.709.181	11.738.065	-28.885
Pričuve za jubilejne nagrade i otpremnine	740.454	-121.448	-153.533	0	465.473	636.974	-171.501
Porezni gubitak	71.369	-71.369	0	0	0	0	0
Odgođeni porez zaradi prelaska	-12.823.542	0	0	5.436.877	-7.386.664	0	-7.386.664
Ukupno	-10.636.547	-269.183	6.511.950	5.436.877	1.043.098	13.378.242	-12.335.145

Društvo je kod obračuna poreza na dohodak pravnih osoba za 2022. godinu koristilo iznos prenesenog poreznog gubitka u visini 375.624 eura, koji je proizlazio iz pripajanja društva Sava Terra.

Učinke odgođenih poreza na poslovni rezultat odnosno sveobuhvatnu dobit objavljujemo u objašnjenju 4.29

4.16. PRIČUVE

Druge pričuve u 2023. i 2022. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Pričuve za troškove zaposlenika	6.223.025	5.966.171
Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	3.924.799	3.644.253
Pričuve za jubilejne nagrade	2.298.226	2.321.918
Druge pričuve	483.305	571.776
Ukupno pričuve	6.706.330	6.537.947

Među pričuvama za zaposlenike društvo iskazuje pričuve za dugoročnu zaradu zaposlenika i to: pričuve za jubilejne nagrade i otpremnine kod njihova umirovljenja, koje zaposlenicima pripadaju u skladu s ugovorima o radu odnosno kolektivnim ugovorom društva.

Pričuve za zaposlenike društvo oblikuje na temelju aktuarskih izračuna, uzimajući u obzir očekivanu smrtnost iz slovenskih tablica smrtnosti 2007., odvojeno po spolu, fluktuaciju zaposlenih i rast obveza (predviđeni nominalni rast plaća od 3,50 posto godišnje (2022.: 3,5 posto godišnje) te predviđeni rast jubilejnih nagrada u visini 3,00 posto (2022.: 3,00 posto).

Društvo je u izračunu sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova upotrijebila krivulju nerizičnih kamatnih stopa, koju je za svrhe izračuna kapitalnih zahtjeva po direktivi Solventnosti II propisala EIOPA, i to na dan 31. 12. 2023.

Preostale bilančne postavke drugih pričuva predstavljaju iznosi priznati u skladu sa Zakonom o radnoj rehabilitaciji i zapošljavanju invalida. Iznosi s naslova nagrade za premašivanje kvote i iznosi oslobođenja doprinosa za mirovinsko i invalidsko osiguranje mogu se koristiti isključivo za zaposlene invalide u osiguravajućem društvu, u svrhe koje određuje zakonodavstvo.

Kretanje drugih pričuva u 2023. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2023.	Povećanje (oblikovanje)	Potrošnja i oslobađanje	Stanje 31.12.2023.
Druge pričuve	571.776	33.166	-121.637	483.305

Kretanje drugih pričuva u 2022. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2022.	Povećanje (oblikovanje)	Potrošnja i oslobađanje	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2022.
Druge pričuve	626.883	0	-54.001	-1.105	571.776

Detaljan prikaz stavki kretanja pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2023. godini

u eurima bez centa	Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	Pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Stanje krajem prošle poslovne godine	3.644.253	2.321.918	5.966.171
Troškovi kamata (IPI)	115.741	73.744	189.486
Troškovi tekućeg rada (IPI)	264.225	223.637	487.862
Isplate zarada (-)	-288.518	-269.789	-558.307
Aktuarske dobiti/gubici (IPI)	0	-51.284	-51.284
Aktuarske dobiti/gubici (IFP)	189.097	0	189.097
Konačno stanje	3.924.799	2.298.226	6.223.025

Detaljan prikaz stavki kretanja pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2022. godini

u eurima bez centa	Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	Pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Stanje krajem prošle poslovne godine	4.221.573	2.657.632	6.879.204
Troškovi kamata (IPI)	122.559	68.806	191.364
Troškovi tekućeg rada (IPI)	242.810	216.763	459.573
Isplate zarada (-)	-141.976	-235.896	-377.871
Aktuarske dobiti/gubici (IPI)	0	-385.387	-385.387
Aktuarske dobiti/gubici (IFP)	-800.712	0	-800.712
Konačno stanje	3.644.253	2.321.918	5.966.171

Aktuarske dobiti/gubici priznati su u iskazu sveobuhvatne dobiti.

Prikaz dospijuća pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2023. godini

Dospijeuće	do 1 godine	1-5 godina	iznad 5 godina	Ukupno
Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	401.002	876.095	2.647.702	3.924.799
Pričuve za jubilejne nagrade	245.012	878.739	1.174.475	2.298.226
Ukupno	646.014	1.754.834	3.822.177	6.223.025

Prikaz dospijuća pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2022. godini

Dospijeuće	do 1 godine	1-5 godina	iznad 5 godina	Ukupno
Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	411.977	834.311	2.397.965	3.644.253
Pričuve za jubilejne nagrade	307.933	882.894	1.131.091	2.321.918
Ukupno	719.911	1.717.205	3.529.056	5.966.171

Analiza osjetljivosti pričuva za dugoročne zarade zaposlenika u 2023. godini

Parametri - 31.12.2023.	Utjecaj na visinu pričuva za otpremnine kod umirovljenja	Utjecaj na visinu pričuva za jubilejne nagrade	Ukupno
Smanjenje disk. kam. stope za 1 %	421.206	191.334	612.540
Povećanje disk. kam. stope za 1 %	-357.345	-166.630	-523.975
Smanjenje rasta plaća za 0,5%/godišnje	-185.849	-80.530	-266.379
Povećanje rasta plaća za 0,5 %/godišnje	199.610	85.365	284.975
Smanjenje fluktuacije za 10 %	126.884	63.546	190.430
Povećanje fluktuacije za 10 %	-120.880	-60.922	-181.802
Smanjenje smrtnosti za 10 %	27.874	10.638	38.512
Povećanje smrtnosti za 10 %	-27.606	-10.554	-38.160

Analiza osjetljivosti pričuva za dugoročne zarade zaposlenika u 2022. godini

Parametri - 31.12.2022.	Utjecaj na visinu pričuva za otpremnine kod umirovljenja	Utjecaj na visinu pričuva za jubilejne nagrade	Ukupno
Smanjenje disk. kam. stope za 1 %	391.098	193.307	584.405
Povećanje disk. kam. stope za 1 %	-331.802	-168.348	-500.150
Smanjenje rasta plaća za 0,5%/godišnje	-172.564	-81.360	-253.924
Povećanje rasta plaća za 0,5 %/godišnje	185.342	86.245	271.587
Smanjenje fluktuacije za 10 %	117.814	64.201	182.015
Povećanje fluktuacije za 10 %	-112.239	61.550	-50.689
Smanjenje smrtnosti za 10 %	25.882	10.748	36.630
Povećanje smrtnosti za 10 %	-25.633	-10.662	-36.295

4.17. OBVEZE IZ NAJMOVA

Prikaz dospijuća obveza s naslova prava na uporabu

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Obveze iz najma – dospijeuće do 1 godine	1.129.958	1.209.875
Obveze iz najma – dospijeuće iznad 1. godine	2.968.507	3.531.815
UKUPNO	4.098.465	4.741.690

Kretanje dugoročnih obveznosti iz najma u 2023. godini

u eurima bez centa	Kratkoročne	Dugoročne	na dan 31.12.2023.
Stanje na početku razdoblja 1.1.2023.	1.209.875	3.531.815	4.741.690
Nove ugovori o najmu	0	147.969	147.969
Ponovno mjerenje	0	321.984	321.984
Otplate	0	-1.217.085	-1.217.085
Pripis kamata	0	103.907	103.907
Prijenos na kratkoročne obveze	-79.917	79.917	0
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2023.	1.129.958	2.968.507	4.098.465

Kretanje dugoročnih obveznosti iz najma u 2022. godini

u eurima bez centa	Kratkoročne	Dugoročne	na dan 31.12.2022.
Stanje na početku razdoblja 1.1.2022.	1.238.503	2.603.552	3.842.055
Nove ugovori o najmu	0	-21.828	-21.828
Ponovno mjerenje	0	2.169.126	2.169.126
Otplate	0	-1.299.437	-1.299.437
Pripis kamata	0	51.774	51.774
Prijenos na kratkoročne obveze	-28.628	28.628	0
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2022.	1.209.875	3.531.815	4.741.690

Novčani tok iz najмова

u eurima bez centa	Od 1.1. do 31.12.2023.	Od 1.1. do 31.12.2022.
Plaćanja "glavnica" obveza iz najma	1.217.085	1.299.437
Kamate na obvezu iz najma	103.907	51.774
Plaćanja za najmove male vrijednosti	44.138	45.119
Plaćanja za kratkoročne najmove	10.496	6.296
UKUPNO	1.375.625	1.402.626

4.18. DRUGE FINANCIJSKE OBVEZE

Među drugim finansijskim obvezama društvo iskazuje dobivena jamstva za vlastite nekretnine, koje društvo daje u najam.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Primljena jamstva	7.158	7.158
Ukupno	7.158	7.158

4.19. POTRAŽIVANJA / OBVEZE ZA RAZREZANI POREZ NA DOHODAK

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Potraživanja za razrezani porez na dohodak	0	3.551.197
Obveze za razrezani porez na dohodak	2.311.353	448.202
Stanje potraživanja/obveza za razrezani porez na dohodak nakon prijetoja	-2.311.353	3.102.995

Akontacija poreza na dohodak pravnih osoba za 2024. godinu iznosi 1.245.104 eura (2023.: 882.704 eura)

4.20. DRUGE OBVEZE

Druge obveze društva u 2023. i 2022. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.			na dan 31.12.2022.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Druge obveze iz osigurateljnih poslova	10.790.127	133.927	10.924.054	9.435.378	223.001	9.658.379
Druge obveze	7.034.859	0	7.034.859	6.923.658	5.206	6.928.864
Preostale obveze i porezi	2.228.763	64.184	2.292.947	1.868.705	66.825	1.935.530
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	4.627.461	346.373	4.973.834	3.745.932	285.963	4.031.895
Ukupno	24.681.210	544.484	25.225.694	21.973.673	580.995	22.554.668

Druge obveze iz osigurateljnih poslova odnose se prije svega na obveze prema posrednicima u osiguranju, obveze do fonda za štete, obveze s naslova požarne takse, obveze s naslova asistencijskih usluga te obveze s naslova plaćanja odšteta Zavodu za zdravstveno osiguranje Slovenije.

Druge obveze uključuju prije svega stavke obveze prema dobavljačima i obveze prema zaposlenima, koje proizlaze iz obračunate plaće za mjesec prosinac.

Preostale obveze i porezi uključuju prije svega obveze za porez na dodanu vrijednost te obveze za doprinose i poreze iz plaća.

Među odgođenim prihodima priznat je također iznos troška za neiskorištene dopuste. Iznos unaprijed uračunatih troškova iznosi 1.672.949 eura (2022.: 1.546.903 eura). Iznos se u odnosu na prethodno obračunsko razdoblje povećao. Povećanje u visini 134.645 priznato je med drugim rashodima.

Kretanje odgođenih prihoda i uračunatih troškova te rashoda 2023.

u eurima bez centa	Stanje 01.01.2023	Povlačenje	Oblikovanje	Stanje 31.12.2023
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	4.017.819	-16.783.137	17.739.153	4.973.834
Ukupno	4.017.819	-16.783.137	17.739.153	4.973.834

Kretanje odgođenih prihoda i uračunatih troškova te rashoda 2022.

u eurima bez centa	Stanje 01.01.2022	Povlačenje	Oblikovanje	Stanje 31.12.2022
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	3.958.630	-13.394.252	13.467.517	4.031.895
Ukupno	3.958.630	-13.394.252	13.467.517	4.031.895

4.21. POTENCIJALNA SREDSTVA / POTENCIJALNE OBVEZE

Potencijalna sredstva društva predstavljaju prije svega regresna potraživanja koja još ne ispunjavaju sve uvjete za priznavanje potraživanja u sredstvima društva. Među potencijalnim obvezama društvo iskazuje također nerealizirane ugovorne obveze dane alternativnim investicijskim fondovima.

Među potencijalnim sredstvima priznat je također iznos potraživanja do Banke Slovenije, koji proizlazi iz zahtjeva (tužbe) u vezi s brisanjem podređenih financijskih instrumenata.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
POTENCIJALNA SREDSTVA	57.961.706	52.252.871
Nerealizirana regresne potraživanja	34.286.091	29.295.671
Potraživanja s naslova brisanja podređenih finansijskih instrumenata	22.957.200	22.957.200
Potencijalna potraživanja iz imovinskih pravnih zahtjeva*	718.415	0
POTENCIJALNE OBVEZE	6.679.867	7.947.122
Druge potencijalne obveze s naslova ulaganja	2.118.951	3.350.310
Dana jamstva	4.560.916	4.596.812
Ukupno	64.641.573	60.199.993

* društvo je u uložio oštećenika u kaznenom postupku

4.22. PRIHODI / RASHODI IZ OSIGURATELJNIH USLUGA

4.22.1. Prihodi iz osigurateljnih usluga

Prihodi iz ugovora o osiguranju u 2023. godini

u eurima bez centa	Od 1.1. do 31.12.2023.		
	Imovina	Život	Ukupno
Ugovori koji nisu mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)			
Iznosi vezani na promjenu obveze za preostalo pokriće:	6.287.315	35.220.046	41.507.361
Očekivani rashodi iz odštetnih zahtjeva i drugi rashodi iz osigurateljnih usluga	4.339.348	21.211.026	25.550.374
Otpuštanje prilagodbe za nefinancijske rizike za istekle rizike	539.127	3.134.105	3.673.232
Iznos marže za ugovorene usluge priznat u poslovnom rezultatu	1.408.840	11.267.181	12.676.021
Drugi iznosi (npr. iskustvene prilagodbe za primitke od premija)	0	-392.266	-392.266
Povrat novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja	1.441.325	7.733.250	9.174.575
Ugovori o osiguranju za koje je bio upotrijebljen pristup raspoređivanja premija	423.099.822	0	423.099.822
Ukupno	430.828.462	42.953.296	473.781.758

Prihodi iz ugovora o osiguranju u 2022. godini

u eurima bez centa	Od 1.1. do 31.12.2022.		
	Imovina	Život	Ukupno
Ugovori koji nisu mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)			
Iznosi vezani na promjenu obveze za preostalo pokriće:	6.016.119	34.388.968	40.405.087
Očekivani rashodi iz odštetnih zahtjeva i drugih rashodi iz osigurateljnih usluga	4.140.595	21.729.268	25.869.863
Otpuštanje prilagodbe za nefinancijske rizike za istekle rizike	395.774	2.429.958	2.825.732
Iznos marže za ugovorene usluge priznat u poslovnom rezultatu	1.479.750	10.696.212	12.175.962
Drugi iznosi (npr. iskustvene prilagodbe za primitke od premija)	0	-466.470	-466.470
Povrat novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja	1.591.486	8.033.273	9.624.759
Ugovori o osiguranju za koje je bio upotrijebljen pristup raspoređivanja premija	367.747.546	0	367.747.546
Ukupno	375.355.151	42.422.241	417.777.392

4.22.2. Rashodi iz osigurateljnih usluga

Rashodi iz ugovora o osiguranju u 2023. godini

u eurima bez centa	Imovina		Život	Ukupno
	Ugovori o osigu. koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju koji su mjerene po BBA i VFA	
Rashodi iz odštetnih zahtjeva	3.581.518	319.704.189	12.612.588	335.898.295
Operativni rashodi ugovora o osiguranju	2.532.746	116.989.368	15.964.774	135.486.888
Troškovi pribavljanja osiguranja	1.441.325	58.086.489	7.733.250	67.261.064
Gubitci spornih ugovora	-27.610	2.906.253	179.706	3.058.349
Administrativni troškovi	1.119.031	55.996.626	8.051.816	65.167.473
Rashodi osiguranja	6.114.264	436.693.557	28.577.361	471.385.183

Rashodi iz ugovora o osiguranju u 2022. godini

u eurima bez centa	Imovina		Život	Ukupno
	Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju mjereni po PAA	Ugovori o osiguranju koji su mjerene po BBA i VFA	
Rashodi iz odštetnih zahtjeva	495.919	254.536.761	10.617.933	265.650.613
Operativni rashodi ugovora o osiguranju	2.755.506	100.264.370	16.675.722	119.695.598
Troškovi pribavljanja osiguranja	1.591.486	51.664.882	8.033.273	61.289.641
Gubitci spornih ugovora	131.175	2.040.100	453.865	2.625.139
Administrativni troškovi	1.032.844	46.559.389	8.188.584	55.780.817
Rashodi iz osiguranja	3.251.424	354.801.131	27.293.656	385.346.211

4.23. PRIHODI / RASHODI IZ USLUGA REOSIGURANJA**Prihodi / rashodi iz ugovora o reosiguranju u 2023. godini**

u eurima bez centa	Od 1.1. do 31.12.2023.		
	Imovina	Život	Ukupno
Udjeli reosiguravatelja u prihodima iz ugovora o osiguranju, od toga:	93.167.692	126.039	93.293.731
Ugovori koji nisu mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)	93.179.866	126.039	93.305.905
Ugovori mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)	-12.174	0	-12.174
Udjeli reosiguravatelja u štetama, od toga:	64.226.228	537.021	64.763.249
Ugovori koji nisu mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)	54.200.714	537.021	54.737.735
Ugovori mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)	10.025.514	0	10.025.514
Neto prihodi / rashodi iz ugovora o reosiguranju	28.941.464	-410.982	28.530.482

Prihodi / rashodi iz ugovora o reosiguranju u 2022. godini

u eurima bez centa	Od 1.1. do 31.12.2022.		
	Imovina	Život	Ukupno
Udjeli reosiguravatelja u prihodima iz ugovora o osiguranju, od toga:	61.007.669	349.379	61.357.048
Ugovori koji nisu mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)	61.233.345	349.379	61.582.724
Ugovori mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)	-225.676	0	-225.676
Udjeli reosiguravatelja u štetama, od toga:	58.486.616	578.607	59.065.223
Ugovori koji nisu mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)	51.058.139	578.607	51.636.746
Ugovori mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)	7.428.477	0	7.428.477
Neto prihodi / rashodi iz ugovora o reosiguranju	2.521.053	-229.228	2.291.825

Analiza neto prihoda/rashoda iz ugovora o reosiguranju u 2023. godini

u eurima bez centa	Od 1.1. do 31.12.2023.		
	Imovina	Život	Ukupno
Udjeli reosiguravatelja u prihodima iz ugovora o osiguranju			
Očekivani povrat troškova osigurateljnih usluga nastalih u razdoblju	-48.053.055	-405.672	-48.458.727
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike	-5.568.424	-38.936	-5.607.360
Neto prihodi/rashodi priznati u iskazu poslovnog rezultata	-10.604.750	-92.412	-10.697.162
Alokacija udjela reosiguravatelja u premiji	-64.226.228	-537.021	-64.763.249
Udjeli reosiguravatelja u štetama i drugih rashodima osig. nastalim u razdoblju	102.296.434	382.578	102.679.012
Promjene udjela reosiguranja koje se odnose na obveze za nastale zahtjeve	-9.547.810	-256.539	-9.804.349
Promjene reosiguravateljne komponente povrata gubitaka koji se odnose na sporne ugovore koji su podloga	419.068	0	419.068
Udjeli reosiguravatelja u rashodima iz ugovora o osiguranju	93.167.692	126.039	93.293.731
Neto prihodi / rashodi iz ugovora o reosiguranju	28.941.464	-410.982	28.530.482

Analiza neto prihoda/rashoda iz ugovora o reosiguranju u 2022. godini

u eurima bez centa	Od 1.1. do 31.12.2022.		
	Imovina	Život	Ukupno
Udjeli reosiguravatelja u prihodima iz ugovora o osiguranju			
Očekivani povrat troškova osigurateljnih usluga nastalih u razdoblju	-42.977.781	-369.554	-43.347.335
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike	-5.065.019	-37.464	-5.102.483
Neto prihodi/rashodi priznati u iskazu poslovnog rezultata	-10.443.816	-171.589	-10.615.405
Troškovi retroaktivnog pokrića na ugovore o reosiguranju	0	0	0
Alokacija udjela reosiguravatelja u premiji	-58.486.616	-578.607	-59.065.223
Udjeli reosiguravatelja u štetama i drugih rashodima osig. nastalim u razdoblju	65.128.852	277.541	65.406.393
Promjene udjela reosiguranja koje se odnose na obveze za nastale zahtjeve	-3.968.365	71.838	-3.896.527
Promjene reosiguravateljne komponente povrata gubitaka koji se odnose na sporne ugovore koji su podloga	-152.818	0	-152.818
Udjeli reosiguravatelja u rashodima iz ugovora o osiguranju	61.007.669	349.379	61.357.048
Neto prihodi / rashodi iz ugovora o reosiguranju	2.521.053	-229.228	2.291.825

4.24. FINANCIJSKI REZULTAT ULAGANJA I PRIHODI / RASHODI OD FINANCIJSKIH INVESTICIJA

Financijski rezultat ulaganja u 2023. godini iznosi 24,6 milijun eura i uključuje prinos investicija koje pokrivaju obveze osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik (tzv. ugovori s izravnim sudjelovanjem).

Prinos investicija koje pokrivaju obveze osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik u 2023. godini iznosi 15,8 milijun eura (2022.: -21,4 milijun eura). Veći dio prinosa iznosi se na promjenu fer vrijednosti uzajamnih fondova investicijskih životnih osiguranja (2023.: 15,1 milijun eura, 2022.: -21,6 milijun eura). Glavnina tog prinosa ne utječe na poslovni rezultat, jer su se u skladu s evidentiranim prinosom investicija evidentirali i financijski rashodi iz ugovora o osiguranju investicijskih životnih osiguranja (2023.: 15,4 milijun eura; 2022.: -21,1 milijun eura).

Financijski rezultat ulaganja u 2023. godini, bez prinosa investicija koje pokrivaju obveze životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, iznosi 8,8 milijun eura (2022.: -1,5 milijun eura). Najvažniji su kamadni prihodi koji iznose 6,4 milijun eura (2022.: 4 milijune eura) i prije svega su posljedica uvjeta na financijskim tržištima koji omogućuju investiranje po visokim kamatnim stopama.

Detaljniji podaci o realiziranim financijskim prihodima i rashodima razvidni su iz donje tablice.

Financijski rezultat iz ulaganja u 2023. godini

	Od 1.1. do 31.12.2023.				
	Investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	Investicijske nekretnine	Ukupno
u eurima bez centa					
Prihodi od kamata	327.430	391.182	5.679.135	0	6.397.747
Promjena fer vrijednosti FVPL investicija	0	32.698.101	0	0	32.698.101
Dobiti kod otuđenja investicija	0	253.703	46	0	253.749
Prihodi od dividend i udjela - ostale investicije	0	131.121	0	0	131.121
Pozitivne tečajne razlike	37.744	304.253	184.859	0	526.856
Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)	14.203	0	130.540	0	144.743
Ostali prihodi	0	1.326.333	0	482.310	1.808.643
Ukupno prihodi	379.377	35.104.693	5.994.580	482.310	41.960.960
Rashodi za kamate	0	0	0	0	0
Promjena fer vrijednosti FVPL investicija	0	16.164.339	0	0	16.164.339
Gubici kod otuđenja investicija	0	69.051	213.736	0	282.787
Negativne tečajne razlike	36.127	414.258	103.332	0	553.717
Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)	52.975	0	36.548	0	89.523
Ostalo	0	14.489	1.880	253.995	270.364
Ukupno rashodi	89.102	16.662.137	355.496	253.995	17.360.730
Financijski rezultat iz ulaganja	290.275	18.442.556	5.639.084	228.315	24.600.230

Financijski rezultat iz ulaganja u 2022. godini

	Od 1.1. do 31.12.2022.				
	Investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	Investicijske nekretnine	Ukupno
u eurima bez centa					
Prihodi od kamata	306.715	485.776	3.231.109	0	4.023.600
Promjena fer vrijednosti FVPL investicija	0	26.626.397	0	0	26.626.397
Dobiti kod otuđenja investicija	0	392.674	138.637	0	531.311
Prihodi od dividend i udjela - ostale investicije	0	155.212	0	0	155.212
Pozitivne tečajne razlike	142.560	654.684	628.312	0	1.425.556
Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)	47.726	0	216.032	0	263.758
Ostali prihodi	0	1.453.437	0	446.863	1.900.300
Ukupno prihodi	497.001	29.768.180	4.214.090	446.863	34.926.134
Rashodi za kamate	142.833	0	0	0	142.833
Promjena fer vrijednosti FVPL investicija	0	54.671.063	0	0	54.671.063
Gubici kod otuđenja investicija	0	462.492	645.037	0	1.107.529
Negativne tečajne razlike	168.270	430.958	924.707	0	1.523.935
Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)	10.617	0	127.017	0	137.634
Ostalo	0	1.845	0	206.971	208.816
Ukupno rashodi	321.720	55.566.358	1.696.761	206.971	57.791.810
Financijski rezultat iz ulaganja	175.281	-25.798.178	2.517.329	239.892	-22.865.676

Financijski prihodi u 2023. godini

	Prihodi od kamata	Promjena fer vrijednosti FVPL investicija	Dobiti kod otuđenja FVPL investicija	Dobiti kod otuđenja investicija ostale MSFI skupine	Prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije	Pozitivne tečajne razlike	Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)	Ostali prihodi	Ukupno
u eurima bez centa									
Investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	327.430	0	0	0	0	37.744	14.203	0	379.377
Dužnički instrumenti	211.030	0	0	0	0	0	554	0	211.584
Novac i novčani ekvivalenti	18.625	0	0	0	0	37.744	0	0	56.369
Depoziti i potvrde o ulozima	86.597	0	0	0	0	0	5.881	0	92.478
Zajmovi	11.178	0	0	0	0	0	7.768	0	18.946
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	391.182	32.698.101	253.703	0	131.121	304.253	0	1.326.333	35.104.694
Raspoređeni u ovu skupinu	391.182	32.698.101	253.703	0	131.121	304.253	0	1.326.333	35.104.694
Dužnički instrumenti	391.182	874.105	127	0	0	0	0	0	1.265.413
Vlasnički instrumenti	0	31.823.997	253.576	0	131.121	304.253	0	0	32.512.948
Investicije u infrastrukturne fondove	0	0	0	0	0	0	0	1.125.326	1.125.326
Investicije u nekretninske fondove	0	0	0	0	0	0	0	201.007	201.007
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	5.679.135	0	0	45	0	184.858	130.540	0	5.994.578
Dužnički instrumenti	5.679.135	0	0	45	0	184.858	130.540	0	5.994.578
Investicijske nekretnine	0	0	0	0	0	0	0	482.310	482.310
Investicijske nekretnine	0	0	0	0	0	0	0	482.310	482.310
Ukupno prihodi iz ulaganja	6.397.747	32.698.101	253.703	45	131.121	526.856	144.743	1.808.643	41.960.960

Financijski prihodi u 2022. godini

	Prihodi od kamata	Promjena fer vrijednosti FVPL investicija	Dobiti kod otuđenja FVPL investicija	Dobiti kod otuđenja investicija ostale MSFI skupine	Prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije	Pozitivne tečajne razlike	Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)	Ostali prihodi	Ukupno
U eurima bez centa									
Investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	307.178	0	0	0	0	142.560	47.726	0	497.464
Dužnički instrumenti	296.055	0	0	0	0	10.965	3.658	0	310.678
Novac i novčani ekvivalenti	463	0	0	0	0	131.526	0	0	131.989
Depoziti i potvrde o ulozima	78	0	0	0	0	0	38.593	0	38.671
Zajmovi	10.582	0	0	0	0	69	5.475	0	16.126
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	485.313	26.626.397	392.674	0	155.212	654.684	0	1.453.438	29.767.717
Raspoređeni u ovu skupinu	485.313	26.626.397	392.674	0	155.212	654.684	0	1.453.438	29.767.717
Dužnički instrumenti	485.313	452.725	93.179	0	0	8.425	0	0	1.039.642
Vlasnički instrumenti	0	26.173.671	299.495	0	155.212	646.259	0	0	27.274.637
Investicije u infrastrukturne fondove	0	0	0	0	0	0	0	1.323.425	1.323.425
Investicije u nekretninske fondove	0	0	0	0	0	0	0	130.013	130.013
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	3.231.109	0	0	138.637	0	628.312	216.032	0	4.214.091
Dužnički instrumenti	3.231.109	0	0	138.637	0	628.312	216.032	0	4.214.091
Investicijske nekretnine	0	0	0	0	0	0	0	446.863	446.863
Investicijske nekretnine	0	0	0	0	0	0	0	446.863	446.863
Ukupno prihodi iz ulaganja	4.023.600	26.626.397	392.674	138.637	155.212	1.425.555	263.758	1.900.301	34.926.134

Financijski rashodi u 2023. godini

	Promjena fer vrijednosti FVPL investicija	Izgube kod otuđenja FVPL investicija	Gubitci kod otuđenja investicija ostale MSFI skupine	Negativne tečajne razlike	Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)	Ostalo	Ukupno
U eurima bez centa							
Investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	0	0	0	36.127	52.976	0	89.103
Dužnički instrumenti	0	0	0	0	245	0	245
Novac i novčani ekvivalenti	0	0	0	36.127	0	0	36.127
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	0	0	46.797	0	46.797
Dani zajmovi	0	0	0	0	5.934	0	5.934
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	16.164.339	69.051	0	414.258	0	14.489	16.662.137
Raspoređeni u ovu skupinu	16.164.339	69.051	0	414.258	0	14.489	16.662.137
Dužnički instrumenti	172.013	354	0	0	0	0	172.367
Vlasnički instrumenti	15.992.326	68.697	0	414.258	0	14.489	16.489.771
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	0	0	213.736	103.332	36.548	1.880	355.495
Dužnički instrumenti	0	0	213.736	103.332	36.548	1.880	355.495
Investicijske nekretnine	0	0	0	0	0	253.995	253.995
Investicijske nekretnine	0	0	0	0	0	253.995	253.995
Ukupno rashodi iz ulaganja	16.164.339	69.051	213.736	553.718	89.523	270.363	17.360.730

Financijski rashodi u 2022. godini

	Rashodi od kamata	Promjena fer vrijednosti FVPL investicija	Izgube kod otuđenja FVPL investicija	Gubitci kod otuđenja investicija ostale MSFI skupine	Negativne tečajne razlike	Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)	Ostalo	Ukupno
U eurima bez centa								
Investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	142.833	0	0	0	168.270	10.617	0	321.720
Dužnički instrumenti	0	0	0	0	10.333	1.179	0	11.511
Novac i novčani ekvivalenti	142.833	0	0	0	157.876	0	0	300.709
Dani zajmovi	0	0	0	0	61	9.438	0	9.499
Investicije mjerenje po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	0	54.671.063	462.492	0	430.958	0	1.845	55.566.358
Raspoređeni u ovu skupinu	0	54.671.063	462.492	0	430.958	0	1.845	55.566.358
Dužnički instrumenti	0	3.166.796	66.276	0	6.548	0	0	3.239.621
Vlasnički instrumenti	0	51.504.267	396.216	0	424.409	0	1.845	52.326.736
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	0	0	0	645.037	924.707	127.017	0	1.696.761
Dužnički instrumenti	0	0	0	645.037	924.707	127.017	0	1.696.761
Investicijske nekretnine	0	0	0	0	0	0	206.971	206.971
Investicijske nekretnine	0	0	0	0	0	0	206.971	206.971
Ukupno rashodi iz ulaganja	142.833	54.671.063	462.492	645.037	1.523.933	137.634	208.817	57.791.810

4.25. FINANCIJSKI PRIHODI / RASHODI IZ UGOVORA O (RE)OSIGURANJU

Financijski prihodi/rashodi iz ugovora o (re)osiguranju u 2023. godini

	Od 1.1. do 31.12.2023.					Ukupno
	Imovina		Život			
	BBA + PAA	Vlastiti izvori	BBA + PAA	Pristup s promjenjivom naknadom (VFA)	Vlastiti izvori	
u eurima bez centa						
Donos financijskih investicija						
Prihodi od kamata preračunati po metodi efektivne kamatne stope	1.824.448	1.412.384	1.476.735	488.586	804.412	6.006.565
Drugi prihodi/rashodi iz investicija	2.771.356	73.470	361.152	15.278.697	53.770	18.538.445
Neto smanjenja vrijednosti/poništenje smanjenja vrijednosti financijskih sredstava	-31.089	58.046	31.217	-1.950	-1.004	55.220
Iznosi priznati u iskazu poslovnog rezultata	4.564.714	1.543.900	1.869.104	15.765.332	857.178	24.600.230
Iznosi priznati u iskazu druge sveobuhvatne dobiti	9.409.990	2.722.409	4.069.136	2.264.106	1.727.783	20.193.425
Ukupni prinos financijskih investicija	13.974.704	4.266.309	5.938.240	18.029.439	2.584.962	44.793.654
Neto financijski prihodi / rashodi iz osiguranja						
Promjene u fer vrijednosti portfelja ugovora o osiguranju s izravnim sudjelovanjem	0	0	0	-18.240.189	0	-18.240.190
Obračunate kamate po fiksnoj kamatnoj stopi	-2.821.476	0	-1.428.198	-134.007	0	-4.383.681
Promjena kamatnih stopa i drugih financijskih pretpostavki	-8.667.404	0	-3.132.704	0	0	-11.800.108
Prihodi/rashodi tečajnih razlika	-22.027	0	0	0	0	-22.027
Ukupno neto financijski prihodi / rashodi osiguranja	-11.510.908	0	-4.560.902	-18.374.196	0	-34.446.006
Neto financijski prihodi / rashodi reosiguranja						
Obračunate kamate	1.320.588	0	151	0	0	1.320.739
Ostalo	3.175.833	0	-121.395	0	0	3.054.438
Prihodi/rashodi tečajnih razlika	-74.447	0	0	0	0	-74.447
Neto financijski prihodi / rashodi reosiguranja	4.421.974	0	-121.245	0	0	4.300.730
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	110.106	0	0	0	0	110.106
Ukupno neto financijski prihodi / rashodi reosiguranja	4.532.080	0	-121.245	0	0	4.410.836
Ukupno	6.995.877	4.266.309	1.256.093	-344.757	2.584.962	14.758.484
Priznato u						
Iznosi priznati u iskazu poslovnog rezultata	-1.487.257	0	-2.311.860	-15.550.927	0	-19.350.043
Iznosi priznati u iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-5.491.571	0	-2.370.287	-2.823.269	0	-10.685.127
Financijski prihodi i rashodi osiguranja	-6.978.828	0	-4.682.147	-18.374.196	0	-30.035.171
Neto financijski prihodi / rashodi iz osiguranja						
Priznato u iskazu poslovnog rezultata	-2.843.503	0	-2.312.010	-15.550.927	0	-20.706.440
Priznato u iskazu druge sveobuhvatne dobiti (bez učinka tečajnih razlika)	-8.671.120	0	-2.248.892	-2.823.269	0	-13.743.281
Učinak tečajnih razlika u iskazu druge sveobuhvatne dobiti	3.715	0	0	0	0	3.715
Neto financijski prihodi / rashodi reosiguranja	4.532.080	0	-121.245	0	0	4.410.836
Priznato u iskazu poslovnog rezultata	1.356.247	0	151	0	0	1.356.398
Priznato u iskazu druge sveobuhvatne dobiti (bez učinka tečajnih razlika)	3.175.711	0	-121.395	0	0	3.054.316
Učinak tečajnih razlika u iskazu druge sveobuhvatne dobiti	122	0	0	0	0	122

Financijski prihodi/rashodi iz ugovora o (re)osiguranju u 2022. godini

u eurima bez centa	Od 1.1. do 31.12.2022.					Ukupno
	Imovina		Život			
	BBA + PAA	Vlastiti izvori	BBA + PAA	Pristup s promjenjivom naknadom (VFA)	Vlastiti izvori	
Donos financijskih investicija						
Prihodi od kamata preračunati po metodi efektivne kamatne stope	1.154.629	232.551	1.534.987	391.324	224.334	3.537.824
Drugi prihodi/rashodi iz investicija	-1.942.930	-394.205	-2.060.264	-21.805.630	-326.595	-26.529.624
Neto smanjenja vrijednosti/poništenje smanjenja vrijednosti financijskih sredstava	-358	77.705	81.977	-34.966	1.766	126.124
Iznosi priznati u iskazu poslovnog rezultata	-788.659	-83.949	-443.300	-21.449.273	-100.495	-22.865.676
Iznosi priznati u iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-25.639.218	-6.177.423	-12.948.668	-6.642.295	-4.150.061	-55.557.665
Ukupan prinos financijskih investicija	-26.427.877	-6.261.372	-13.391.968	-28.091.567	-4.250.556	-78.423.340
Neto financijski prihodi / rashodi iz osiguranja						
Promjene u fer vrijednosti portfelja ugovora o osiguranju s izravnim sudjelovanjem	0	0	0	29.095.002	0	29.095.002
Obračunate kamate po fiksnoj kamatnoj stopi	-1.005.621	0	2.793.363	83.641	0	1.871.383
Promjena kamatnih stopa i drugih financijskih pretpostavki	23.048.285	0	7.419.815	0	0	30.468.100
Prihodi/rashodi tečajnih razlika	-97.788	0	0	0	0	-97.788
Ukupno neto financijski prihodi / rashodi osiguranja	21.944.876	0	10.213.178	29.178.643	0	61.336.697
Neto financijski prihodi / rashodi reosiguranja						
Obračunate kamate	472.882	0	6.994	0	0	479.876
Ostalo	-9.279.315	0	278.166	0	0	-9.001.149
Prihodi/rashodi tečajnih razlika	387.274	0	0	0	0	387.274
Neto financijski prihodi / rashodi reosiguranja	-8.419.159	0	285.160	0	0	-8.133.999
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	79.455	0	0	0	0	79.455
Ukupno neto financijski prihodi / rashodi reosiguranja	-8.339.705	0	285.160	0	0	-8.054.545
Ukupno	13.149.076	-6.261.372	9.326.707	29.116.606	-4.250.556	41.080.462
Priznato u						
Iznosi priznati u iskazu poslovnog rezultata	-163.798	0	-1.104.407	21.163.087	0	19.894.882
Iznosi priznati u iskazu druge sveobuhvatne dobiti	13.768.970	0	11.602.745	8.015.556	0	33.387.271
Financijski prihodi i rashodi osiguranja	13.605.172	0	10.498.338	29.178.643	0	53.282.153
Neto financijski prihodi / rashodi iz osiguranja	21.944.877	0	10.213.178	29.178.643	0	61.336.698
Priznato u iskazu poslovnog rezultata	-1.103.409	0	-1.111.401	21.163.087	0	18.948.277
Priznato u iskazu druge sveobuhvatne dobiti (bez učinka tečajnih razlika)	23.062.173	0	11.324.579	8.015.556	0	42.402.308
Učinak tečajnih razlika u iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-13.888	0	0	0	0	-13.888
Neto financijski prihodi / rashodi reosiguranja	-8.339.705	0	285.160	0	0	-8.054.545
Priznato u iskazu poslovnog rezultata	939.611	0	6.994	0	0	946.605
Priznato u iskazu druge sveobuhvatne dobiti (bez učinka tečajnih razlika)	-9.282.886	0	278.166	0	0	-9.004.720
Učinak tečajnih razlika u iskazu druge sveobuhvatne dobiti	3.571	0	0	0	0	3.571

Prihodi od kamata izračunati primjenom efektivne kamatne stope

	Od 1.1. do 31.12.2023.	Od 1.1. do 31.12.2022.
Prihodi od kamata od investicija mjerenih po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	5.679.135	3.231.109
Dužnički instrumenti	5.679.135	3.231.109
Prihodi od kamata investicija mjerenih po otplatnoj vrijednosti	327.430	306.715
Novac i novčani ekvivalenti	18.625	0
Depoziti u financijskim institucijama	86.597	78
Dužnički instrumenti	211.030	296.055
Zajmovi	11.178	10.582
Ukupni prihodi od kamata izračunati po metodi efektivnih kamata	6.006.565	3.537.824

Iznosi priznati u iskazu druge sveobuhvatne dobiti u 2023. godini

	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2022.
	FVOCI	FVOCI	Raspoložive za prodaju
Iznosi priznati u iskazu druge sveobuhvatne dobiti			
Stanje na dan 01.01.	-49.589.876	-48.678.638	12.173.395
Neto promjena fer vrijednosti	23.883.062	-710.292	-72.255.759
Neto iznos preraspoređen u poslovni rezultat	-213.691	-506.400	0
Odgođen porez	-3.475.947	305.454	11.403.726
Stanje na dan 31. 12.	-29.396.452	-49.589.876	-48.678.638

Iznosi priznati u iskazu druge sveobuhvatne dobiti u 2022. godini

	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2021.
	FVOCI	FVOCI	Raspoložive za prodaju
Iznosi priznati u iskazu druge sveobuhvatne dobiti			
Stanje na dan 01.01.	5.967.789	12.173.395	20.618.717
Neto promjena fer vrijednosti	-68.031.908	-7.783.445	-5.596.022
Neto iznos preraspoređen u poslovni rezultat	-506.400	0	0
Odgođen porez	12.980.642	1.577.838	-2.849.301
Stanje na dan 31. 12.	-49.589.876	5.967.789	12.173.395

4.26. DRUGI PRIHODI / RASHODI

u eurima bez centa	Od 1.1. do 31.12.2023.	Od 1.1. do 31.12.2022.
Neto drugi financijski prihodi / rashodi	-698.177	-182.201
Nepripisivi troškovi	-11.659.563	-12.281.218
Neto smanjenja vrijednosti/poništenje smanjenja vrijednosti nefinancijskih sredstava	22.096	-53.901
Pripadajuće dobiti/izgube iz investicija povezanih društava	3.681.052	378.750
Drugi prihodi	4.963.720	7.398.611
Drugi rashodi	-436.628	-468.352
Neto drugi prihodi/rashodi	-4.127.500	-5.208.310

Stavka drugih prihoda odnosi se prije svega na prihode s naslova otuđenja materijalnih osnovnih sredstava, druge prihode koji nastaju u poslovanju i odnose se neposredno na posle osiguranja te prihode s naslova odmarališnih kapaciteta.

Drugi rashodi odnose se prije svega na kamatne rashode od najmovi sredstava i priznate rashode kod otuđenja nekratkoročnih sredstava raspoloživih za prodaju te rashode s naslova odmarališnih kapaciteta.

Nepripisive troškove, razdijeljene na troškove rada, ostale operativne troškove i druge rashode osiguranja u tablici u nastavku, u poglavlju 4.27.

4.27. TROŠKOVI

Cjelokupne troškove društva, koji su uključeni u različite stavke iskaza poslovnog rezultata društva, prikazujemo u tablici u nastavku.

Troškovi društva u 2023. godini

u eurima bez centa	Pripisivi troškovi pribavljanja osiguranja	Pripisivi troškovi procjene	Pripisivi administrativni troškovi	Nepripisivi troškovi	UKUPNO
Troškovi pribavljanja osiguranja	50.565.348	0	79.197	0	50.644.545
Amortizacija	0	0	6.974.518	0	6.974.518
Troškovi rada	20.745.816	7.884.378	25.173.248	2.940.201	56.743.644
Ostali operativni troškovi	2.141.174	1.547.129	14.775.191	7.513.884	25.977.378
Drugi rashodi iz osiguranja	30.512	449.510	18.165.319	1.205.477	19.850.819
Promjena neamortiziranih odgođenih troškova pribavljanja osiguranja	-6.221.786	0	0	0	-6.221.786
Ukupno	67.261.065	9.881.017	65.167.473	11.659.563	153.969.118

Troškovi društva u 2022. godini

u eurima bez centa	Pripisivi troškovi pribavljanja osiguranja	Pripisivi troškovi procjene	Pripisivi administrativni troškovi	Nepripisivi troškovi	UKUPNO
Troškovi pribavljanja osiguranja	42.943.672	0	14.507	0	42.958.178
Amortizacija	0	0	4.911.365	0	4.911.365
Troškovi rada	19.397.299	7.154.594	24.180.283	2.898.550	53.630.726
Ostali operativni troškovi	1.834.432	1.439.913	12.897.125	8.311.172	24.482.642
Drugi rashodi iz osiguranja	25.220	376.577	13.777.538	1.071.496	15.250.830
Promjena neamortiziranih odgođenih troškova pribavljanja osiguranja	-2.910.981	0	0	0	-2.910.981
Ukupno	61.289.641	8.971.083	55.780.817	12.281.218	138.322.759

Troškovi povezani s obavljanjem revizijskih usluga, priznati među troškovima društva iznose 194.676 eura. Odnose se na usluge obavljene od strane društva Deloitte revizija d.o.o..

u eurima bez centa	Sava osiguranje	Podružnica Hrvatska	UKUPNO
Troškovi revizije računovodstvenih iskaza	103.253	52.524	155.777
Troškovi revizije druga jamstva	38.899	0	38.899
Ukupno	142.152	52.524	194.676

Troškovi revizije sadrže troškove revidiranja računovodstvenih iskaza i troškove revizije drugih jamstava. Druga jamstva odnose se na reviziju izvješća o povezanim osobama i izvješća o solventnosti i financijskom položaju.

4.28. PRIPADAJUĆE DOBITI/GUBICI IZ INVESTICIJA POVEZANIH DRUŠTAVA

U 2023. godini je Sava osiguranje priznalo 3.681.052 prihoda s naslova investicija u njena povezane društva (2022.: 378.750 eura). 3.075.052 prihoda u 2023. godini proizlazi iz likvidacije društva SO, Poslovno Savjetovanje, d.o.o., koja je po odluci suda izvedena 22. 12. 2023. Preostali iznos se u obje godine odnosi na dobivene dividende os strane društva Sava Infond.

4.29. POREZ NA DOHODAK PRAVNIH OSOBA

Rashod za porez priznat u iskazu poslovnog rezultata

u eurima bez centa	2023.	2022.
Razrezani porez na dohodak	5.831.550	5.039.335
Prihodi iz odgođenih poreza	-177.408	0
Rashodi iz odgođenih poreza	81.681	269.183
Ukupno rashod za porez priznat u iskazu poslovnog rezultata	5.735.823	5.308.518

Cjelokupan iznos obveza za plaćanje poreza na dohodak pravnih osoba za 2023. godinu iznosi 12.903.806 eura. 7.072.256 eura predstavlja obveza za porez na dohodak pravnih osoba s naslova prelaska na MSFI 17 i MSFI 9, a razlika 5.735.823 eura predstavlja obvezu za plaćanje poreza na dohodak pravnih osoba s naslova oporezivog dohotka u 2023. godini. Iznos 7.072.256 eura neposredno snižava stavku zadržane dobiti iz proteklih godina.

Rashod za porez priznat u drugoj sveobuhvatnoj dobiti

Stavke koje neće biti prerasvrstane u poslovni rezultat	2023.			2022.		
u eurima bez centa	Prije poreza	Porez	Nakon poreza	Prije poreza	Porez	Nakon poreza
Drugi viškovi iz revalorizacije koji u kasnijim razdobljima neće biti preraspoređeni u IPI	-189.097	-29.509	-218.606	800.712	-153.533	647.179

Stavke koje će biti prerasvrstane u poslovni rezultat	2023.			2022.		
u eurima bez centa	Prije poreza	Porez	Nakon poreza	Prije poreza	Porez	Nakon poreza
Neto dobiti/gubitci finansijskih instrumenata _FVTOCI	23.486.007	3.475.947	20.010.061	69.066.753	2	-56.086.111
Neto finansijski prih./rash. iz ugovora o osiguranju	13.739.566	2.321.567	-11.417.999	42.388.420	-7.938.608	34.449.812
Neto finansijski prih./rash. iz ugovora o reosiguranju	3.054.437	-508.503	2.545.935	-9.001.149	1.623.448	-7.377.701
Realizirane neto dobiti/gubitci fin. Invest. FVTOCI	183.364	0	183.364	528.446	0	528.446
Drugi sveobuhvatna dobit	12.984.243	1.662.882	11.321.361	35.151.036	6.665.483	-28.485.554

Usklađivanje porezne stope

u eurima bez centa	2023.	2022.
Poslovni rezultat prije oporezivanja	32.049.745	28.404.735
Porez na dobit kod primjene zakonske stope (19%)	6.089.452	5.396.900
Porez na dobit kod primjene zakonske stope (lokalno)	6.089.452	5.396.900
Prilagodba na stvarne stope	0	0
Porezni učinak prihoda koji se kod obračuna poreza oduzimaju	-138.412	-240.154
Porezni učinak rashoda koji se kod obračuna poreza ne oduzimaju – porezno nepriznati	934.414	-115.451
Porezni učinak prihoda koji se kod obračuna poreza pribrajaju	30.442	19.505
Prihodi odn. rashodi za porezne olakšice	-1.102.309	4.806
Prethodno nepriznati odgođeni porezi	-95.727	269.183
Drugo	17.963	-26.272
Ukupno porez u iskazu poslovnog rezultata	5.735.823	5.308.518
Efektivna porezna stopa	18%	19%

4.30. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA

Bilančna dobit Sava osiguranja iznosi 175.823.942 eura. O uporabi bilančne dobiti odlučuje skupština. Bilančnu dobit skupština može rasporediti za dioničare, u druge pričuve prenesene u sljedeću godinu ili upotrijebiti u druge svrhe.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
<i>a) Neto poslovni rezultat poslovne godine</i>	26.313.922	46.525.330
<i>b) Preneseni neto dobit (+) / preneseni neto gubitak (-)</i>	149.510.020	83.749.251
- rezultat tekuće godine po važećim standardima	26.313.922	46.525.330
- prilagodba na nove računovodstvene standarde	37.222.398	0
<i>c) Umanjenje pričuva iz dobiti</i>	0	0
<i>č) Povećanje pričuva iz dobiti po odluci Uprave</i>	0	0
- povećanje sigurnosnih pričuva	0	0
- povećanje zakonskih pričuva	0	0
- povećanje pričuva za vlastite dionice i vlastite poslovne udjele	0	0
- povećanje statutarinih pričuva	0	0
<i>d) Povećanje drugih pričuva, po odluci tijela upravljanja</i>	0	0
e) Bilančna dobit (a+b+c-č-d) koju skupština raspoređuje	175.823.942	130.274.581

U 2023. godini je iz bilančne dobiti za 2022. godinu društvo izvelo isplatu dividendi u ukupnom iznosu 10.914.703 eura (2022.: 35.050.032 eura).

4.31. POSLOVI S POVEZANIM OSOBAMA

U nastavku, u skladu s odredbama MRS 24 – Objave povezanih stranaka, otkrivamo poslove s povezanim osobama Sava osiguranja.

Društvo je u skladu s odredbama članka 546. ZGD-1 pripremlilo Izvješće o odnosima s povezanim društvima.

Društvo s povezanim osobama posluje na temelju ugovora u kojima su dogovorene tržišne cijene usluga. U nastavku otkrivamo poslove između Sava osiguranja i njegovog nadređenog društva, te poslove između Sava osiguranja i njegovih ovisnih društava.

Dodatno također otkrivamo posle i zarade ključnog posloводства.

Vlasnički udjeli povezanih osoba

Jedini vlasnik Sava osiguranja na zadnji dan izvještajnog razdoblja je Pozavarovalnica Sava.

Poslovi s ključnim posloводstvom

Ključno posloводство Sava osiguranja predstavljaju članovi Nadzornog odbora osiguravajućeg društva, članovi revizijske komisije društva, članovi Uprave i zaposleni na temelju individualnih ugovora.

Primici članova Nadzornog odbora su plaće (nagrade) za obavljanje funkcije u okviru Nadzornog odbora i naknade za sjednice, za sudjelovanje na sjednicama tijela te povrati za eventualne putne troškove povezane sa sudjelovanjem na sjednici. Oba predstavnika zaposlenih u Nadzornom odboru primaju također plaću i druga primanja na temelju sklopljenog ugovora o radu s društvom.

Primici članova Nadzornog odbora u 2023. godini

u eurima bez centa	Bruto naknade za sudjelovanje na sjednicama	Bruto plaća za obavljanje funkcije
Nadzorni odbor društva	2.816	24.720
Branko BERANIČ	1.408	12.360
mag. Aleš PERKO	1.408	12.360

Članovi Nadzornog odbora Marko Jazbec, mag. Polona Pirš Zupančič, Pavel Gojkovič i Peter Skvarča odrekli su se plaće za rad u Nadzornom odboru.

Primici članova Nadzornog odbora u 2022. godini

u eurima bez centa	Bruto naknade za sudjelovanje na sjednicama	Bruto plaća za obavljanje funkcije
Nadzorni odbor društva	1.760	21.845
Branko BERANIČ do 8.9.2022 in od 3.12.2022 do 02.12.2026	704	9.485
mag. Aleš PERKO	1.056	12.360

Članovi Nadzornog odbora Marko Jazbec, mag. Polona Pirš Zupančič, Pavel Gojkovič i Peter Skvarča odrekli su se plaće za rad u Nadzornom odboru.

Primici članova Revizijske komisije u 2023. godini

u eurima bez centa	Bruto naknade za sudjelovanje na sjednicama *	Bruto plaća za obavljanje funkcije
Revizijska komisija društva	2.394	9.677
Simona KOROŠEC LAVRIČ	1.126	7.200
Perko Aleš	1.267	2.477

* iznos uključuje također naknadu za troškove prijevoza

Pavel Gojkovič se kao član Revizijske komisije u 2023. godini odrekao plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

Primici članova revizijske komisije u 2022. godini

u eurima bez centa	Bruto naknade za sudjelovanje na sjednicama *	Bruto plaća za opravljavanje funkcije
Revizijska komisija društva	2.727	9.677
Simona KOROŠEC LAVRIČ od 1.5.2022.	756	4.800
Irena TERČELJ SCHWEIZER do 30.4.2022.	563	2.400
Branko BERANIČ do 8.9.2022.	986	1.707
Perko Aleš od 9.9.2022.	422	769

* iznos uključuje također naknadu za troškove prijevoza

Pavel Gojkovič se kao član Revizijske komisije u 2023. godini odrekao plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

Obračunane primitci Uprave i zaposlenih na temelju individualnih ugovora društvo u cijelosti iskazuje među troškovima rada.

Primici posloводства u 2023. godini

u eurima bez centa	Bruto plaća	Bonusi	Nagrade	Drugi bruto primitci**	Naknade za prijevoz i prehranu	Premija za DPPZ	Kratkoročne obveze
Uprava društva	834.747	54.774	243.600	77.640	7.770	11.726	27.584
Jošt DOLNIČAR	202.200	15.155	28.158	4.410	1.647	984	7.613
mag. Primož MOČIVNIK	182.760	7.340	34.876	4.410	1.737	2.820	7.324
Uroš LORENČIČ	167.040	13.089	22.970	4.410	1.790	2.904	6.340
Robert CIGLARIČ	159.840	8.107	37.167	4.410	1.697	2.904	6.307
Miha PAHULJE do 8.10.2023	122.907	11.083	120.429	60.000	899	2.115	0
Zaposleni na temelju individualnih ugovora*	4.865.335	235.221	0	264.060	110.566	49.585	20.225
Predstavnici radnika u nadzornim tijelima***	109.894	606	0	6.896	4.533	1.355	5.707
Ukupno	5.809.976	290.601	243.600	348.596	122.868	62.666	53.515

* zaposleni za koje ne vrijedi tarifni dio kolektivnog ugovora

** regres za dopust, otpremnine, jubilejne nagrade i eventualni drugi primitci

*** Nadzorni odbor i revizijska komisija

U 2023. godini društvo je isplatilo nagradu u visini 18.870 eura Roku Moljku, kojem je mandat u društvu istekao 4. 5. 2022.

Primici posloводства u 2022. godini

u eurima bez centa	Bruto plaća	Bonusi	Nagrade	Drugi bruto primitci**	Naknade za prijevoz i prehranu	Premija za DPPZ	Kratkoročne obveze
Uprava društva	837.661	45.253	433.701	178.023	9.553	12.387	33.338
Jošt DOLNIČAR	132.502	7.292	0	18.933	976	656	7.537
mag. David KASTELIC	61.218	3.055	177.013	90.800	257	855	0
mag. Primož MOČIVNIK	174.860	8.557	72.940	17.980	2.826	2.820	7.323
Uroš LORENČIČ	94.305	5.869	0	14.770	837	2.094	6.262
Rok MOLJK	55.096	4.077	91.588	2.000	1.853	252	0
Robert CIGLARIČ	159.840	9.647	46.080	16.770	1.464	2.890	6.231
Miha PAHULJE	159.840	6.756	46.080	16.770	1.340	2.820	5.985
Zaposleni na temelju individualnih ugovora*	5.217.519	235.989	576	512.922	111.850	53.835	199.146
Predstavnici radnika u nadzornim tijelima***	102.753	456	250	9.138	4.079	1.355	5.436
Ukupno	6.157.933	281.698	434.527	700.083	125.482	67.577	237.920

* zaposleni za koje ne vrijedi tarifni dio kolektivnog ugovora

** regres za dopust, otpremnine, jubilejne nagrade i eventualni drugi primitci

*** Nadzorni odbor i revizijska komisija

S danom 4. 5. 2022. svoj mandat predsjednika Uprave zaključio je mag. David Kastelic, a isto tako se od mjesta člana Uprave društva oprostio Rok Moljk. Od 5. 5. 2022. na mjesto predsjednika Uprave dolazi Jošt Dolničar, a na funkciju člana uprave je isto tako 5. 5. 2022 stupio Uroš Lorenčić.

Među drugim obvezama priznate su također pričuve za isplate otpremnina kod umirovljenja i jubilejnih nagrada koje se odnose na Upravu društva. Ukupan iznos pričuve na dan 31. 12. 2023. iznosi 80.064 eura (2022.: 69.693 eura eura). Rast vrijednosti posljedica je prije svega dodatne godine rada i manjeg pada kamatnih stopa.

Druge povezane fizičke osobe društva su, skladu s MRS 24 i ZGD-1, članovi uže obitelji (suprug/supruga odnosno partner te djeca i drugi uzdržavani članovi obitelji) ključnog posloводства društva. U izvještajnom razdoblju nijedna od tih osoba nije imala vlasnički udio u društvu, a isto tako društvo s njima nema sklopljenih ugovora, koji bi bili sklopljeni na temelju netržišnih uvjeta.

Druge povezane fizičke osobe koje su zaposlene u društvu, u izvještajnom razdoblju su za obavljanje zadataka primile primitke u skladu s ugovorom o radu, koji su sklopljeni na temelji kolektivnog ugovora društva.

Osobe ključnog posloводства i druge povezane fizičke osobe članova ključnog posloводства s društvom imaju sklopljene ugovore o osiguranju za skupinu imovinskih i skupinu životnih osiguranja. Ugovori o osiguranju s njima se sklapaju na temelju uobičajenih prodajnih kanala (zastupnici, mjesta za sklapanje automobilske osiguranja) i ti ugovori ni u čemu se ne razlikuju od sklopljenih ugovora s ostalim osiguranicima društva.

Društvo s drugim povezanim fizičkim osobama nema sklopljene ugovore o zajmu te isto tako nije isplatilo nikakve predujme ni dalo bilo kakva jamstva.

Pravni poslovi s matičnim društvom

Poslovi s Pozavarovalnicom Sava/Sava reosiguranjem

Poslovni odnosi između Sava osiguranja i Sava reosiguranja povezani su pretežito s poslovima reosiguranja. Društvo s Pozavarovalnicom Sava ima također sklopljene poslove imovinskih osiguranja, usluga najma te obavljanja usluga na području prodajnog kontrolinga. Pozavarovalnica Sava na temelju ugovora o izdvojenom poslu za društvo obavlja usluge internog revidiranja.

Vrste i opseg poslovanja s Pozavarovalnicom Sava

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	159.004	40.275
Rezultat s naslova ugovora o reosiguranju	12.323.019	1.023.304
Drugi prihodi	167.956	147.324
Troškovi usluga	-318.689	-318.689
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	12.331.291	892.215
Sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	32.231.255	14.631.947
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	16.783.723	13.179.293
Druga potraživanja	145.904	147.269
Druge obveze	67.492	46.372
Ukupno u bilanci stanja	15.525.944	1.553.551

Pravni poslovi s drugim društvima u Osiguravateljskoj grupi Sava, koja su u neposrednom ili posrednom vlasništvu Sava osiguranja d.d.

Poslovi s poduzećem ZS Svetovanje

Sava osiguranje s ovisnim društvom posluje na temelju ugovora o sklapanju osiguranja, u kojima su dogovorene tržišne cijene usluga. Društvo ima poslovne prostore Sava osiguranja u najmu.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem ZS Svetovanje

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Provizija za zastupanje u osiguranju	-750.145	-917.189
Drugi prihodi	24.271	20.220
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	-725.874	-896.969
Druga kratkoročna potraživanja	944	736
Investicije u portfelju društva	313.448	313.448
Obveze prema dobavljačima	62.053	75.714
Ukupno u bilanci stanja	252.339	238.470

Poslovi s poduzećem Asistim

Poduzeće Asistim je za Sava osiguranje u izvještajnom razdoblju izvršavalo prije svega poslove pozivnog centra te isto tako ima poslovne prostore Sava osiguranja u najmu. Sava osiguranja s društvom Asistim posluje na temelju ugovora, u kojima su dogovorene tržišne cijene usluga.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Asistim*

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Troškovi usluga	-587.135	-494.489
Drugi prihodi	67.640	46.757
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	-519.495	-447.732
Potraživanja prema kupcima	627	1.292
Obveze prema dobavljačima	58.940	52.089
Ukupno u bilanci stanja	59.567	53.381

*S danom 23.12.2022 preimenovanje društva Ornatus KC, d.o.o.

Poslovi s poduzećem SO poslovno savjetovanje, d.o.o.

Društvo je 22. 12. 2023. bilo izbrisano iz sudskog registra, nakon što je u lipnju 2023. predan prijedlog za gašenje društva po skraćenom postupku bez likvidacije.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem SO poslovno savjetovanje, d.o.o.

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Drugi prihodi	1.210	1.320
Realizirana dobiti kod likvidacije društva	3.075.052	0
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	3.076.262	1.320
Investicije u portfelju društva	0	1.832.729
Ukupno u bilanci stanja	0	1.832.729

Pravni poslovi s drugim društvima u Osiguravateljskoj grupi Sava, koja su u neposrednom ili posrednom vlasništvu Pozavarovalnice Sava d.d.

Vrste i opseg poslovanja s Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o.

Sava Infond d.o.o. opravljala usluge upravljanja financijskim instrumentima za Sava osiguranje, u skladu s dogovorenim investicijskom politikom Sava osiguranja i u skladu s danim ovlastima u vezi s opsegom prenesenih sredstava određenih ugovorom.

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	8.336	4.284
Prihodi iz upraviteljske provizije	677.650	641.261
Drugi prihodi	124.150	8.865
Troškovi upravljanja investicijama	-159.287	-146.277
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	650.849	508.133
Preostale kratkoročne potraživanja	55.885	52.397
Potraživanja prema kupcima	7.140	6.766
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	18.650	2.778
Druge kratkoročne obveze	0	1.262
Ukupno u bilanci stanja	44.375	55.123

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem TBS Team 24, podjetje za storitvene dejavnosti in trgovino, d.o.o.

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	7.334	5.908
Troškovi asistencijskih usluga	-1.202.635	-1.006.674
Drugi prihodi	43.665	0
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	-1.151.636	-1.000.766
Sredstva iz ugovora o osiguranju	2.155	0
Druge kratkoročne potraživanja	298	63.065
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	1.585.386	838.040
Ukupno u bilanci stanja	-1.582.933	-774.975

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava penzisko društvo, a.d.

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Drugi prihodi	2.643	2.756
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	2.643	2.756
Potraživanja prema kupcima	2.643	2.756
Ukupno u bilanci stanja	2.643	2.756

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava neživotno osiguranje, a.d.o.

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Prihodi od servisnih isplata štete	8.134	5.622
Drugi prihodi	8.885	6.767
Rashodi s naslova ugovora o osiguranju	-20.934	-15.915
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	-3.914	-3.526
Potraživanja prema kupcima	0	6.767
Obveze iz ugovora o osiguranju	0	14.973
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	0	916
Ukupno u bilanci stanja	0	-9.122

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Vita, životna zavarovalnica, d.d.

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	31.622	13.947
Rashodi s naslova ugovora o osiguranju	-1.589	-478
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	30.033	13.470
Sredstva iz ugovora o osiguranju	1.366	1.033
Obveze iz ugovora o osiguranju	141	50
Druge kratkoročne obveze	16.960	3.611
Ukupno u bilanci stanja	-15.734	-2.628

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Illyria, sh.a.

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Drugi prihodi	6.069	6.333
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	6.069	6.333
Potraživanja prema kupcima	6.069	6.333
Ukupno u bilanci stanja	6.069	6.333

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava pokojninska družba, d.d.

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	11.786	12.902
Drugi prihodi	68.019	8.405
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	79.805	21.307
Sredstva iz ugovora o osiguranju	0	338
Potraživanja prema kupcima	5.847	5.742
Ukupno u bilanci stanja	5.847	6.080

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Illyria, life sh.a.

u eurima bez centa	31.12.2023	31.12.2022
Drugi prihodi	2.996	0
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	2.996	0

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava životno osiguranje, a.d.o.

u eurima bez centa	31.12.2023	31.12.2022
Drugi prihodi	3.306	3.362
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	3.306	3.362
Potraživanja prema kupcima	3.306	3.362
Ukupno u bilanci stanja	3.306	3.362

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava osiguranje, a.d.

u eurima bez centa	31.12.2023	31.12.2022
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	187.492	925
Prihodi od servisnih isplata šteta u inozemstvu	6.010	5.092
Drugi prihodi	6.426	6.122
Rashodi s naslova ugovora o osiguranju	-31.953	-3.733
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	167.975	8.406
Potraživanja prema kupcima	12.548	6.122
Sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	32.381	0
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	4.857	0
Ukupno u bilanci stanja	40.072	6.122

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava osigurivanje, a.d. Skopje

u eurima bez centa	31.12.2023	31.12.2022
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	124.086	96.940
Prihodi od servisnih isplata šteta u inozemstvu	3.662	2.253
Drugi prihodi	6.434	6.496
Rashodi s naslova ugovora o osiguranju	-9.992	-12.244
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	124.191	93.445
Potraživanja prema kupcima	0	6.496
Sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	19.233	0
Druge kratkoročne obveze	0	10.381
Ukupno u bilanci stanja	19.233	-3.885

Društva u većinskom državnom vlasništvu

Društvo je u 2023. godini poslovalo s 32 društva (2022.: 34) koja su u većinskom državnom vlasništvu. U nastavku detaljnije prikazujemo potraživanja, obveze te prihode i rashode koji proizlaze iz poslova s društvima koja su u većinskom državnom vlasništvu.

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.
Potraživanja*	2.343.761	1.760.935
Investicije povezane s investicijama u državu i u društva u neposrednom većinskom državnom vlasništvu	46.746.552	47.413.079
Ukupno sredstva	49.090.313	49.174.014
Obveze *	2.189.334	1.562.272
Ukupno obveze	2.189.334	1.562.272
Financijski prihodi	941.483	1.759.332
Ostali prihodi*	10.104.376	14.333.514
Prihodi ukupno	11.045.860	16.092.845
Financijski rashodi	354	0
Ostali rashodi*	12.125.058	7.940.640
Rashodi ukupno	12.125.412	7.940.640

* s naslova ugovora o osiguranju i ostalih usluga

4.32. PRAVNI SPOROVI

Društvo nema nikakvih važnih pravnih sporova u tijeku, koji bi proizlazili iz pravnih poslova izvan područja sklopljenih ugovora o osiguranju.

4.33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA

U razdoblju između kraja izvještajnog razdoblja i datuma odobrenja revidiranih računovodstvenih iskaza nije bilo korekcijskih događaja koji bi utjecali na izrađene računovodstvene iskaze Sava osiguranja za 2023. godinu.

U 2024. godini na snagu stupaju sljedeće promjene na području poreznog zakonodavstva:

- Promjena ZDDPO – 2, kojom se privremeno povećava porezna stopa s 19 posto na 22 posto, za razdoblje od pet godina (2024 – 2028). Iznos koji je između iznosa poreza po trenutnoj stopi (19 posto) i iznosa poreza po stopi od 22 posto, namjenski je prihod proračunskog fonda za namjene mjera u obnovi i zaštiti od prirodnih katastrofa.
- Usvajanje Zakona o minimalnom porezu / Zakona o minimalnem davku (ZMD), kojim se uređuje sustav minimalnog stvarnog oporezivanja međunarodnih grupa poduzeća i velikih domaćih grupa te se uvodi obveza plaćanja dodatnog poreza. Društvo procjenjuje da ovaj zakon neće imati znatnijeg utjecaja na visinu poreznih obveza osiguravajućeg društva odnosno na računovodstvene iskaze osiguravajućeg društva.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA



Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
Internet: deloitte.si

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA dioničaru društva Zavarovalnica Sava, d. d.

Izvešće o reviziji računovodstvenih iskaza

Mišljenje

Revidirali smo računovodstvene iskaze osiguravajućeg društva Zavarovalnica Sava, d. d. („društvo“), koji uključuju odvojeni iskaz financijskog položaja na dan 31. prosinca 2023., odvojeni iskaz poslovnog rezultata, odvojeni iskaz druge sveobuhvatne dobiti, odvojeni iskaz promjena vlasničkog kapitala i odvojeni iskaz novčanih tokova za tada završenu godinu te objašnjenja uz računovodstvene iskaze, uključujući bitne informacije o računovodstvenim smjernicama.

Po našem mišljenju priloženi računovodstveni iskazi u svim bitnim pogledima pošteno predstavljaju financijski položaj društva na dan 31. prosinca 2023. te njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, kako ih je prihvatila Europska Unija (u nastavku: 'MSFI').

Podloga za mišljenje

Reviziju samo obavili u skladu s Međunarodnim standardima revidiranja i Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća s danom 16. travnja 2014. o posebnim zahtjevima u vezi s obveznom revizijom subjekata javnog interesa (Uredba). Naše odgovornosti na temelju tih pravila opisane su u ovom izvješću, u odlomku *Revizorova odgovornost za reviziju računovodstvenih iskaza*. U skladu s Međunarodnim kodeksom etike za računovodstvene stručnjake (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti), koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovodstvene stručnjake (Kodeks IESBA) te etičkim zahtjevima koji se odnose na reviziju računovodstvenih iskaza u Sloveniji, potvrđujemo da smo neovisni o društvu te da smo ispunili sve druge etičke zahtjeve u skladu ovim zahtjevima i Kodeksom IESBA. Vjerujemo da su pribavljeni revizijski dokazi dostatni i adekvatni kao osnova za naše revizijsko mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su po našoj stručnoj procjeni najbitnija u reviziji računovodstvenih iskaza za poslovnu godinu koja je završila 31. prosinca 2023. Tim pitanjima bavili smo se u okviru svoje revizije računovodstvenih iskaza kao cjeline i prilikom oblikovanja našeg mišljenja o tim iskazima i ne dajemo posebno mišljenje u vezi s tim pitanjima.



Ime Deloitte odnosi se na društvo Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) i mrežu njegovih povezanih društava (zajedno: organizacija Deloitte). DTTL (poznat i pod nazivom Deloitte Global) i svako od njegovih društava članica te povezanih društava, zasebne su i samostalne pravne osobe i jedna drugoj ne mogu postavljati obveze prema trećim osobama. DTTL i svako od njegovih društava članica te povezanih društava odgovorna je isključivo za svoja postupke i propuste te ne odgovara za postupke i propuste drugih. DTTL sam po sebi ne obavlja usluge za stranke. Detaljnije informacije naći ćete ovdje: www.deloitte.com/si/about.

Deloitte je vodeći globalni ponuđač usluga revizije i davanja jamstava, poslovnog i financijskog savjetovanja, savjetovanja na području rizika i srodnih usluga. Deloitte obavlja usluge za četiri od pet najviše rangiranih gospodarskih društava na ljestvici Fortune Global 500® i preko globalne mreže društava članova (zajedno nazvanih "organizacija Deloitte") osigurava usluge u više od 150 država te teritorija. Više o tome kako 312.000 Deloitteovih stručnjaka postiže važne rezultate, naći ćete na poveznici www.deloitte.com.

U Sloveniji usluge pružaju Deloitte revizija d.o.o. i Deloitte svetovanje d.o.o. (pod zajedničkim imenom Deloitte Slovenija), članovi Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija spada među vodeća društva za stručne usluge u Sloveniji i obavlja usluge revizije i davanja jamstava, poslovnog i financijskog savjetovanja, savjetovanja na području rizika i srodne usluge, koje osigurava više od 160 domaćih i stranih stručnjaka.

Deloitte revizija d.o.o. – Društvo upisano pri Okružnom sudu u Ljubljani – Matični broj: 1647105 – ID br. za PDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2022. Za više informacija obratite se Deloitte Slovenija.

Vrednovanje obveza iz ugovora o osiguranju	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pitanje obradili u reviziji
Računovodstvene smjernice skupa s objavama u vezi s ključnim pretpostavkama, metodologijama i modelima koji su upotrijebljeni za izračun obveza iz ugovora o osiguranju predstavljene su u objašnjenju „Ugovori o (re)osiguranju“ i bitno utječu na iznos, vrijeme i nesigurnost budućih novčanih tokova obuhvaćenih u računovodstvenim iskazima. U objašnjenju 4.7 „Ugovori o osiguranju“, predstavljene su objave u vezi s obvezama iz ugovora o osiguranju. Učinci prelaska predstavljani su u objašnjenju 2.3. „Prelazak na nove standarde MSFI 17 – Ugovori o osiguranju i MSFI 9 – Financijski instrumenti.“	
Implementacija novog Međunarodnog standarda financijskog izvješćivanja 17 – „MSFI 17“ – Ugovori o osiguranju, koji vrijedi od 1. siječnja 2023., donijela je bitne promjene u mjerenju i objavama obveza iz ugovora o osiguranju te s njima povezanim stanjima i vrstama transakcija. Ovaj standard zamjenjuje standard „MSFI 4 – Ugovori o osiguranju“ i zahtijeva da se ugovori o osiguranju koji ispunjavaju mjerila novog standarda vrednuju primjenom ili općeg modela mjerenje (eng. General Measurement Model – GMM), ili pristupa s promjenjivom naknadom (Variable Fee Approach – VFA) ili pristupa raspoređivanja premija (Premium Allocation Approach – PAA). Društvo primjenjuje GMM, VFA i PAA. Mjerenje obveze iz ugovora o osiguranju uključuje sadašnju vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova, uključujući financijske i nefinancijske rizike, s posebnim naglaskom na maržu za ugovorene usluge (Contractual Service Margin – CSM), koja će biti priznata tijekom trajanja ugovornog pokriva Primjena MSFI 17 uvela je kompleksan operativni proces, koji se upotrebljava kod vrednovanja obveza iz osiguranja. Postupak prelaska na novi računovodstveni standard uključivao je procjenu utjecaja na vlasnički kapital i iskaz poslovnog rezultata, kako je otkriveno u objašnjenjima uz računovodstvene iskaze 2.3 „Prelazak na nove standarde MSFI 17 – Ugovori o osiguranju i MSFI 9 – Financijski instrumenti“. Utjecaj koji je procijenilo društvo uključuje pozitivan utjecaj na vlasnički kapital u visini 37.552.287 EUR na datum prelaska 1. 1. 2022. Obveze iz ugovora o osiguranju društva	Za obradu rizika povezanih s vrednovanjem obveza iz ugovora o osiguranju, koje su definirane kao ključno revizijsko pitanje, kojim smo stekli dostatne i primjerene revizijske dokaze za naš zaključak o tom predmetu. Za vrednovanje obveze iz ugovora o osiguranju, koje su definirane kao ključno revizijsko pitanje, zajedno s aktuarskim vještacima izveli smo sljedeće revizijske postupke: <u>Pregled postupka usvajanja MSFI 17</u> • Detaljno razumijevanje procesa za procjenjivanje prijelazne prilagodbe i razumijevanje odgovarajućih kontrola • Procjena postupka prve primjene MSFI 17, uključujući identifikaciju skupine ugovora, određivanje odgovarajućih modela mjerenja i određivanje specifičnih razina združivanja • Analiza dokumentacije društva o identifikaciji skupina ugovora, modela vrednovanja usvojenih na datum prijelaza te za vrednovanje marže za ugovorene usluge na taj datum <u>Vrednovanje internih kontrola</u> • Stjecanje razumijevanje kontrolnog okruženja i internih kontrola koje je uspostavilo posloводство u procesu izračunavanja obveza iz ugovora o osiguranju, uključujući upotrijebljene aplikacije i IT alate • Procjena primjerenosti utemeljenja i provjeravanje provođenja identificiranih internih kontrola bitnih za proces vrednovanja obveza iz ugovora o osiguranju.

na dan 31. 12. 2023. iznose 759.351.990 EUR (31. 12. 2022.: 691.630.014 EUR). Za potrebe ispunjavanja novog standarda, u društvu su bile izvedene važne promjene u internim sustavima, procesima i kontrolama te je uvedena diskrecijska prosudba koja proizlazi iz procjene obveza iz ugovora o osiguranju i marže na ugovorene usluge i vrijedi od 1. 1. 2023. Vrednovanje obveza iz ugovora o osiguranju zahtijeva visok stupanj prosudbe posloводства u razvoju i uporabi ulaznih podataka i pretpostavki u modelima aktuarskog izračuna, koja ovisi o pretpostavkama posloводства o prošlim, budućim, internim i vanjskim varijablama, čije promjene mogu bitno utjecati na vrijednost tih obveza. To je kompleksan problem zbog upotrebe brojnih aktuarskih pretpostavki i modela aktuarskog vrednovanja. Neke od ključnih pretpostavki su prilagođavanje zbog rizika, diskontne krivulje, prognoze inflacije, projekcije troškova, smrtnost, dugovječnost, pretpostavke u vezi s prijevremenim prekidom polica, odnos između šteta i troškova, jedinice pokrića i uzorak priznavanja marže za ugovorene usluge. S obzirom na brojne kompleksnosti koje donosi MSFI 17, i posebne izazove povezane s prelaskom, mislimo da je vrednovanje obveza iz ugovora o osiguranju u vezi s prelaskom na MSFI 17 i u 2023. godini ključno revizijsko pitanje u našoj reviziji računovodstvenih iskaza.	• Testiranje učinkovitosti funkcioniranja identificiranih internih kontrola na vrednovanje obveza iz ugovora o osiguranju. <u>Testiranje aktuarskih modela</u> • Testiranje pouzdanosti i točnosti aktuarskih modela koji se primjenjuju za vrednovanje obveza iz ugovora o osiguranju • Provjeravanje matematičkih izračuna, logike i primjerenosti ulaznih podataka modela upotrebom IT alata. • Pregled i procjenjivanje smislenosti očekivanih novčanih tokova i primjerenosti usvojenih pretpostavki u kontekstu iskustava društva i sektora te posebnosti proizvoda osiguranja. • Provjeravanje usklađenosti aktuarskih modela koji se upotrebljavaju kod različitih skupina ugovora o osiguranju unutar portfelja. <u>Procjena pretpostavki posloводства</u> • Procjena primjerenosti ključnih računovodstvenih odluka, prosudbi i pretpostavki u oblikovanju ocjene s obzirom na zahtjeve standarda. • Pregled analiza osjetljivosti za procjenu utjecaja promjena ključnih pretpostavki na vrednovanje obveza iz ugovora o osiguranju, s naglaskom na maržu za ugovorene usluge. <u>Testiranje objava u računovodstvenim iskazima</u> • Procjenjivanje cjelovitosti i točnosti objava u objašnjenjima uz računovodstvene iskaze s obzirom na zahtjeve MSFI 17, MRS 8 i MRS 1.
--	---

Druge informacije

Za druge informacije odgovorno je posloводство. Druge informacije obuhvaćaju informacije u godišnjem izvješću, ali ne uključuju računovodstvene iskaze i revizorovo izvješće o njima. Druge informacije dobili smo prije datuma revizorovog izvješća, osim izvješća Nadzornog odbora, koje će biti dostupno kasnije.

Naše mišljenje o računovodstvenim iskazima ne odnosi se na druge informacije i o njima ne izražavamo nikakve oblike jamstva.

U vezi s izvršenom revizijom računovodstvenih iskaza, naša odgovornost je pročitati druge informacije i pritom procijeniti jesu li druge informacije u bitnom neskladu s računovodstvenim iskazima, zakonskim zahtjevima ili našim saznanjima dobivenim prilikom revidiranja, ili se na neki drugi način pokazuju kao bitno krive. Ako na temelju obavljenog posla zaključimo da postoji bitno krivo navođenje drugih informacija, o takvim okolnostima moramo izvijestiti. U vezi s time na temelju opisanih postupaka izvješćujemo da:

- su druge informacije u svim važnim aspektima usklađene s revidiranim računovodstvenim iskazima;
- su druge informacije pripremljene u skladu s važećim zakonima i propisima; te
- na temelju poznavanja i razumijevanja društva i njegova okruženja, koji smo stekli tijekom revizije, u vezi s drugim informacijama nismo utvrdili bitno krive navode.

Odgovornost posloводства i nadležnih za upravljanje za računovodstvene iskaze

Posloводство je odgovorno za pripremu i pošteno predstavljanje ovih računovodstvenih iskaza, u skladu s MSFI i za provedbu takvih internih kontrola kakve su u skladu s odlukom posloводства potrebne kako bi se omogućila priprema računovodstvenih iskaza koji ne zadrže bitno krive navode zbog prijevare ili greške.

Posloводство je kod pripreme računovodstvenih iskaza društva odgovorno za procjenu njegove sposobnosti da nastavi kao aktivno poduzeće, za objavu predmeta povezanih s aktivnim poduzećem i primjenu pretpostavke aktivnog poduzeća kao podloge za računovodstvo, osim ako posloводство namjerava likvidirati društvo ili prekinuti poslovanje, ili ako nema druge mogućnosti osim da napravi jedno ili drugo.

Nadležni za upravljanje odgovorni su za nadzor nad postupkom računovodstvenog izvješćivanja društva.

Revizorova odgovornost za reviziju računovodstvenih iskaza

Naši ciljevi su dobiti prihvatljivo jamstvo o tome jesu li računovodstveni iskazi kao cjelina bez bitno krivih navoda zbog prevare ili pogreške te izdati revizorovo izvješće koje uključuje naše mišljenje. Prihvatljivo uvjerenje je visok stupanj uvjerenja, ali nije jamstvo da će revizija, obavljena u skladu s Međunarodnim standardima revizije, uvijek otkriti bitan krivi navod, ako on postoji. Krivi navodi mogu proizlaziti iz prevare ili pogreške, te se smatraju bitnima ako je opravdano očekivati da pojedinačno ili zajedno utječu na gospodarske odluke korisnika, donesene na temelju tih računovodstvenih iskaza.

Tijekom izvođenja revidiranja u skladu s Međunarodnim standardima revidiranja i Urednom, primjenjujemo stručnu prosudbu i zadržavamo profesionalnu skeptičnost. Isto tako:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike bitno krivog navoda u računovodstvenim iskazima, bilo zbog greške ili prevare, oblikujemo i izvodimo revizijske postupke kao odgovore na te rizike te dobivamo dostatne i adekvatne revizijske dokaze, koji osiguravaju podlogu za naše mišljenje. Rizik da nećemo otkriti bitno krive navode, koji izviru iz prevare, veći je od rizika povezanog s pogreškom, jer prevara može uključivati tajne dogovore, falsificiranje, namjerno zanemarivanje dužnosti, krivo predstavljanje ili izbjegavanje internih kontrola;
- Stječemo razumijevanje o internim kontrolama bitnim za reviziju, s ciljem oblikovanja revizijskih postupaka koji su primjereni okolnostima, ali ne s ciljem izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola društva;
- Procjenjujemo primjerenost primijenjenih računovodstvenih smjernica i prihvatljivost računovodstvenih procjena te s njima povezanih objava koje je pripremio posloводство;
- Na temelju dobivenih revizijskih dokaza o postojanju bitne nesigurnosti u vezi s događajima ili okolnostima koji bude sumnju u sposobnost organizacije da nastavi kao aktivno poduzeće, donosimo zaključak o primjerenosti rukovoditeljske primjene pretpostavke o aktivnom poduzeću, kao podloge računovodstva. Ako donesemo zaključak o postojanju bitne nesigurnosti, dužni smo

u revizorovom izvješću upozoriti na odgovarajuće objave u računovodstvenim iskazima ili, ako su takve objave neodgovarajuće, prilagoditi mišljenje. Zaključci revizora temelje se na revizijskim dokazima dobivenim do datuma izdanja revizorova izvješća. Ipak, kasniji događaji ili okolnosti mogu uzrokovati prestanak djelovanja organizacije kao aktivnog poduzeća;

- Vrednujemo cjelokupno predstavljanje, strukturu i sadržaj računovodstvenih iskaza, uključujući objave, te procjenjujemo predstavljaju li računovodstveni iskazi predmetne poslove i događaje na način da je postignuto pošteno predstavljanje.

S nadležnima za upravljanje među ostalim raspravljamo o planiranom opsegu i vremenskom planu revizije i bitnim revizijskim nalazima, uključujući bitne nedostatke u internim kontrolama, koje smo uočili tijekom naše revizije.

Nadležnima za upravljanje isto tako prilažemo svoju izjavu da smo ispunili sve etičke zahtjeve u vezi s neovisnošću, te s njima raspravljamo o svim odnosima i drugim predmetima za koje bi se moglo opravdano smatrati da utječu na našu neovisnost i, kada je to potrebno, o mjerama usvojenom za otklanjanje opasnosti ili upotrijebljenim jamstvima.

Među svim predmetima o kojima smo raspravljali s nadležnima za upravljanje, odredili smo one koji su u reviziji računovodstvenih iskaza revidiranog razdoblja bili najvažniji i zato su to ključni revizijski predmeti. Te predmete opisujemo u revizorovom izvješću, osim ako zakon ili propis sprječavaju javno otkrivanje takvih predmeta ili kada se, u iznimno rijetkim okolnostima, odlučimo da predmete ne navodimo u izvješću jer utemeljeno očekujemo da bi štetne posljedice takvog postupanja bile veće od javne koristi takvog izvješćivanja.

Izvješće o drugim pravnim i regulatornim pitanjima

Izvješće o zahtjevima Uredbe (EU) br.537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća (Uredba EU br. 537/2014)

Potvrda Revizijskoj komisiji

Potvrđujemo da je naše revizijsko mišljenje o računovodstvenim iskazima, uključeno u ovo izvješće, u skladu s dodatnim izvješćem Revizijskoj komisiji, u skladu s člankom 11 Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Zabranjene usluge

Potvrđujemo da za društvo nismo izvodili usluge iz članka 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća te da je revizijsko društvo ispunjavalo zahtjeve o neovisnost pri revidiranju.

Druge usluge revizijskog društva

Revizijsko društvo za revidirano društvo nije obavljalo nikakve druge usluge osim revidiranja računovodstvenih iskaza koji su objavljeni u godišnjem izvješću.



Imenovanje revizijskog društva i odgovorni ovlašteni revizor

Deloitte revizija d.o.o. je imenovano za zakonitog revizora društva na skupštini društva dana 11. srpnja 2022., a predsjednik nadzornog odbora je ugovor o revidiranju potpisao dana 3. listopada 2022. Ugovor je sklopljen za razdoblje od tri godine. Obvezne revizije računovodstvenih iskaza društva obavljamo kontinuirano od dana 3. listopada 2022.

U ime revizijskog društva Deloitte revizija d.o.o. za obavljenju reviziju odgovorna je Barbara Žibret Kralj.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana

Barbara Žibret Kralj
Ovlaštena revizorica
Ljubljana, 1. ožujka 2024.

ka
2024

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENEM IZVJEŠĆU SAVA OSIGURANJA (NEREVIDIRANO)

U skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava, u nastavku donosimo raščlanjen prikaz pojedinih stavki iskaza financijskog položaja, iskaza poslovnog rezultata i druge sveobuhvatne dobiti za imovinska i životna osiguranja.

Dodatno prikazujemo, u skladu s člankom 9. navedene odluke, također strukturu i kretanje sredstava fondova koje osiguravajuće društvo vodi odvojeno. Prikaz je napravljen po propisanim shemama.

Iskaz financijskog položaja za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.			na dan 31.12.2022. (Prilagođeno)			na dan 1.1.2022. (Prilagođeno)		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
SREDSTVA									
A. Materijalna osnovna sredstva	38.253.807	4.499.165	42.752.972	40.272.484	4.641.704	44.914.188	32.624.065	2.576.909	35.200.974
B. Investicijske nekretnine	11.730.933	32.900	11.763.833	11.839.443	34.241	11.873.684	3.103.203	35.583	3.138.786
C. Pravo na uporabu sredstava	3.916.810	0	3.916.810	4.554.823	0	4.554.823	3.639.505	0	3.639.505
Č. Nematerijalna sredstva	10.599.712	1.931.251	12.530.963	13.872.595	367.183	14.239.778	10.845.259	398.287	11.243.546
D. Odgođene potraživanja za porez	4.780.583	2.052.514	6.833.097	2.854.132	0	1.043.097	0	0	0
E. Investicije u ovisna društva	163.700	313.448	477.148	1.996.430	313.448	2.309.878	1.996.430	313.448	2.309.878
G. Financijske investicije mjerene po:	427.671.800	368.917.251	796.589.051	363.503.956	344.262.636	707.766.592	432.586.543	423.455.895	856.042.438
1. Fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	364.955.749	215.817.394	580.773.142	302.875.650	204.136.801	507.012.451	363.903.470	243.536.928	607.440.398
2. Otplatnoj vrijednosti	3.394.912	3.475.443	6.870.355	1.366.942	4.052.563	5.419.505	1.346.425	12.602.069	13.948.494
3. Fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	59.321.139	149.624.415	208.945.554	59.261.364	136.073.272	195.334.636	67.336.648	167.316.899	234.653.547
I. Ugovori o osiguranju koji su sredstva	3.686.689	1.060.341	4.747.030	3.959.720	13.293	3.973.013	5.074.215	7.164.956	12.239.171
J. Ugovori o reosiguranju koji su sredstva	135.967.451	0	135.967.451	104.846.602	0	104.846.602	115.203.674	0	115.203.674
K. Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	191.021	0	191.021	380.282	0	380.282	310.969	0	310.969
L. Potraživanja za razrezani porez	0	0	0	3.551.197	0	3.551.197	0	0	0
M. Druga potraživanja	7.943.833	1.592.837	9.536.669	8.472.327	2.947.252	11.419.579	7.032.826	2.361.058	9.393.884
N. Novac i novčani ekvivalenti	13.994.094	11.958.881	25.952.975	23.198.353	18.166.000	41.364.353	19.855.077	12.676.957	32.532.034
O. Druga sredstva	1.235.294	0	1.235.294	1.332.561	0	1.332.561	1.726.817	0	1.726.817
UKUPNO SREDSTVA	660.135.727	392.358.588	1.052.494.315	584.634.905	370.745.757	953.569.627	633.998.583	448.983.093	1.082.981.676
KAPITAL									
A. Osnovni kapital	48.017.730	20.399.647	68.417.377	48.017.730	20.399.647	68.417.377	48.017.730	20.399.647	68.417.377
B. Kapitalne pričuve	7.929.429	8.278.449	16.207.877	7.929.429	8.278.449	16.207.877	7.929.429	8.278.449	16.207.878
C. Pričuve iz dobiti	6.334.637	1.879.260	8.213.896	6.334.637	1.879.260	8.213.896	6.334.637	1.879.260	8.213.897
Č. Akumulirana druga sveobuhvatna dobit	-15.466.845	-6.728.795	-22.195.640	-23.089.726	-10.427.275	-33.517.001	-2.430.200	-2.601.247	-5.031.447
D. Druge pričuve	1.305.017	321.338	1.626.356	1.472.475	372.486	1.844.961	954.165	243.617	1.197.783
E. Zadržana dobit/gubici iz proteklih godina	99.504.527	50.005.493	149.510.020	94.858.735	44.016.195	138.874.930	72.373.066	43.432.137	115.805.203
F. Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja	15.794.787	10.519.134	26.313.922	12.591.011	8.644.373	21.235.386	48.075.913	10.011.717	58.087.630
UKUPNO KAPITAL	163.419.282	84.674.526	248.093.808	148.114.291	73.163.135	221.277.426	181.254.740	81.643.580	262.898.320
OBVEZE									
B. Odgođene obveze za porez	0	0	0	0	1.811.035	0	6.587.015	4.165.772	10.752.787
C. Ugovori o osiguranju koji su obveze	460.721.007	298.630.983	759.351.990	403.041.256	288.588.758	691.630.014	404.315.711	357.311.980	761.627.691
Č. Ugovori o reosiguranju koji su obveze	134.758	740.424	875.182	77.050	569.817	646.868	902.131	1.249.874	2.152.005
E. Pričuve	5.619.443	1.086.887	6.706.330	5.489.589	1.048.359	6.537.947	6.294.250	1.210.740	7.504.990
F. Obveze iz najмова	4.098.465	0	4.098.465	4.741.690	0	4.741.690	3.840.257	0	3.840.257
G. Druge financijske obveze	7.158	0	7.158	7.158	0	7.158	2.882	0	2.882
I. Obveze za razrezani porez na dohodak	0	2.311.353	2.311.353	0	448.202	448.202	1.905.688	0	1.905.688
J. Druge obveze	26.135.614	4.914.415	31.050.029	23.163.871	5.116.451	28.280.322	28.895.909	3.401.147	32.297.056
UKUPNO OBVEZE	496.716.445	307.684.062	804.400.507	436.520.614	297.582.622	732.292.201	452.743.843	367.339.513	820.083.356
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	660.135.727	392.358.588	1.052.494.315	584.634.905	370.745.757	953.569.627	633.998.583	448.983.093	1.082.981.676

U iskazu financijskog položaja po izvještajnim segmentima, sve postavke iskazane su u vrijednostima bez prijeboja. U ukupnom iskazu su je za međusobna potraživanja i obveze između imovinskog i životnog segmenta napravljen prijeboj, kako je prikazano u nastavku.

u eurima bez centa	31.12.2023.	31.12.2022.	01.01.2022.
Ukupno bilančna svota – stanje bez prijeboja	1.052.494.315	953.569.627	1.082.981.676
Međusobna potraživanja i obveze poslovnih segmenata	-5.824.335	-6.173.856	-4.995.488
Ukupno bilančna svota – stanje bez prijeboja	1.046.669.980	947.395.771	1.077.986.188

Iskaz poslovnog rezultata za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava

	Od 1.1. do 31.12.2023.			Od 1.1. do 31.12.2022. (Prilagođeno)		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
u eurima bez centa						
A. REZULTAT IZ OSIGURATELJNIH POSLOVA						
1. Prihodi iz osigurateljnih usluga	430.828.462	42.953.296	473.781.758	375.355.151	42.422.241	417.777.392
2. Rashodi iz osigurateljnih usluga	442.807.821	28.577.362	471.385.183	358.052.555	27.293.656	385.346.211
3. Neto rezultat iz ugovora o reosiguranju	28.941.464	-410.982	28.530.482	2.521.053	-229.228	2.291.825
Rezultat iz osigurateljnih poslova	16.962.105	13.964.952	30.927.057	19.823.649	14.899.356	34.723.005
B. REZULTAT IZ ULAGANJA						
1. Prihodi od kamata, izračunani z uporabo efektivne kamatne stope	3.236.713	2.769.852	6.006.565	1.387.179	2.150.645	3.537.824
2. Prihodi iz dividend	122.486	8.635	131.121	140.195	15.017	155.212
3. Neto dobiti / izgube iz od-priznanja financijskih sredstava	-77.240	48.202	-29.038	-94.851	-481.366	-576.217
5. Neto smanjenja vrijednosti/poništenje smanjenja vrijednosti financijskih sredstava	-29.321	84.541	55.220	19.861	106.263	126.124
6. Neto dobiti/izgube iz prilagodbe fer vrijednosti investicijskih nekretnina	229.657	-1.342	228.315	234.325	-1.342	232.983
7. Drugi prihodi/rashodi iz ulaganja	2.571.259	15.636.788	18.208.047	-2.588.721	-23.752.881	-26.341.602
Neto prihodi / rashodi iz ulaganja	6.053.554	18.546.676	24.600.230	-902.012	-21.963.664	-22.865.676
C. FINANIJSKI REZULTAT IZ UGOVORA O OSIGURANJU						
1. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranju	-2.843.503	-17.862.937	-20.706.440	-1.103.409	20.051.685	18.948.276
2. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o reosiguranju	1.356.247	151	1.356.398	939.611	6.995	946.606
Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju	-1.487.256	-17.862.786	-19.350.042	-163.798	20.058.680	19.894.882
Č. PROMJENA OBVEZE IZ FINANIJSKIH UGOVORA	0	0	0	0	0	0
D. DRUGI PRIHODI / RASHODI	-2.299.994	-1.827.506	-4.127.500	-3.034.427	-2.173.883	-5.208.310
3. Neto drugi financijski prihodi/rashodi	-700.792	2.615	-698.177	-179.728	-2.472	-182.200
4. Nepripisivi troškovi	9.666.146	1.993.417	11.659.563	10.094.170	2.187.048	12.281.218
5. Neto smanjenja vrijednosti/poništenje smanjenja vrijednosti nefinancijskih sredstava	23.030	-934	22.096	-53.901	0	-53.901
6. Pripadajuće dobiti/izgube iz investicija povezanih društava	3.681.052	0	3.681.052	378.750	0	378.750
7. Neto drugi prihodi/rashodi	4.362.862	164.230	4.527.092	6.914.622	15.636	6.930.259
E. POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA	19.228.409	12.821.336	32.049.745	15.723.412	10.820.489	26.543.902
Rashod na dohodak pravnih osoba	3.495.208	2.336.342	5.831.550	2.960.719	2.078.616	5.039.335
Promjena odgođenih poreza	61.587	34.140	95.727	-171.683	-97.500	-269.183
F. NETO POSLOVNI REZULTAT OBRAČUNSKOG RAZDOBLJA	15.794.788	10.519.134	26.313.922	12.591.010	8.644.374	21.235.385

Iskaz sveobuhvatne dobiti za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava

u eurima bez centa	Od 1.1. do 31.12.2023.			Od 1.1. do 31.12.2022. (Prilagođeno)		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA	15.794.787	10.519.134	26.313.922	12.591.011	8.644.373	21.235.385
II. DRUGA SVEOBUH VATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)	7.455.424	3.647.331	11.102.755	-20.141.217	-7.697.158	-27.838.375
A. Stavke koje u kasnijim razdobljima mogu biti prerazvrstane u poslovni rezultat	8.676.722	4.307.521	12.984.243	-25.495.816	-9.655.221	-35.151.036
1. Nerealizirani neto dobiti/izgube financijskih investicija, vrednovanih po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	14.073.744	9.412.263	23.486.007	-39.368.596	-29.698.157	-69.066.753
Dobiti/gubici, priznati u akumuliranoj drugoj sveobuhvatnoj dobiti	14.073.744	9.412.263	23.486.007	-39.368.596	-29.698.157	-69.066.753
2. Realizirani neto dobiti/izgube financijskih investicija, vrijednosnih po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	94.550	88.814	183.364	103.811	424.635	528.446
3. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranju	-8.667.404	-5.072.161	-13.739.566	23.048.285	19.340.135	42.388.420
4. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o reosiguranju	3.175.833	-121.395	3.054.437	-9.279.315	278.166	-9.001.149
B. Porez na dohodak od stavki koje u kasnijim razdobljima mogu biti prerazvrstane u poslovni rezultat	-1.053.841	-609.041	-1.662.882	4.836.289	1.829.193	6.665.483
C. Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti prerazvrstane u poslovni rezultat	-167.457	-51.148	-218.606	518.309	128.869	647.179
4. Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti prerazvrstane u poslovni rezultat	-160.732	-28.365	-189.097	658.314	142.397	800.712
5. Porez na dohodak od stavki koje u kasnijim razdobljima neće biti prerazvrstane u poslovni rezultat	-6.725	-22.784	-29.509	-140.005	-13.528	-153.533
III. SVEOBUH VATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)	23.250.211	14.166.466	37.416.677	-7.550.206	947.215	-6.602.991

Pojašnjenja u vezi s oblikovanim fondovima

U nastavku objavljujemo sredstva i kretanje sredstava za osiguranja, kod kojih su prava s naslova ugovora o osiguranju neposredno povezana s vrijednošću jedinica imovine KNPVP¹⁰ fondova, po drugom stavku članka 239. ZZavar-1.

Fond za pokrića KSNT – 1

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Prikaz sredstava fonda		
I. Investicijske nekretnine	0	0
II. Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima	0	0
III. Financijske investicije	99.720.389	87.296.796
1. Financijske investicije po fer vrijednosti preko OCI-ja	7.855.505	6.725.458
2. Financijske investicije po otplatnoj vrijednosti	0	0
3. Financijske investicije po fer vrijednosti preko IPI-ja	91.864.884	80.571.338
IV. Potraživanja	74.498	337.764
V. Novčana sredstva	3.836.925	4.969.937
VI. Druga sredstva fonda	0	0
Ukupno sredstva fonda	103.631.812	92.604.497
Prikaz kretanja sredstava fonda		
1. Početna sredstva	92.604.497	107.110.692
2. Povećanje sredstava, od toga:	23.610.470	22.159.761
- uplaćena sredstva	24.639.096	23.306.058
3. Smanjenje sredstava, od toga:	-22.021.981	-23.932.787
- isplaćena sredstva	-10.864.195	-13.275.774
4. Prinos sredstava	9.438.826	-12.733.169
Konačna sredstva	103.631.812	92.604.497

¹⁰ Kolektivni investicijski pothvati za ulaganja u prenosive vrijednosne papire

Fond za pokrića KSNT - 2a

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Prikaz sredstava fonda		
I. Investicijske nekretnine	0	0
II. Financijske investicije u društvima u grupi i pridruženim društvima	0	0
III. Financijske investicije	54.182.913	44.596.918
1. Financijske investicije po fer vrijednosti preko OCI-ja	990.440	0
2. Financijske investicije po otplatnoj vrijednosti	0	0
3. Financijske investicije po fer vrijednosti preko IPI-ja	53.192.473	44.596.918
IV. Potraživanja	364	121
V. Novčana sredstva	4.311.222	4.808.620
VI. Druga sredstva fonda	0	0
Ukupno sredstva fonda	58.494.498	49.405.659
Prikaz kretanja sredstava fonda		
1. Početna sredstva	49.405.659	55.608.184
2. Povećanje sredstava, od toga:	6.535.745	6.402.933
- uplaćena sredstva	6.535.745	11.766.034
3. Smanjenje sredstava, od toga:	-3.274.137	-4.046.807
- isplaćena sredstva	-5.081.163	-6.150.973
4. Prinos sredstava	5.827.232	-8.558.651
Konačna sredstva	58.494.498	49.405.659

Fond za pokrića KSNT – 3

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023	na dan 31.12.2022
Prikaz sredstava fonda		
I. Investicijske nekretnine	0	0
II. Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima	0	0
III. Financijske investicije	44.154.202	45.767.105
1. Financijske investicije po fer vrijednosti preko OCI-ja	41.936.626	41.140.335
2. Financijske investicije po otplatnoj vrijednosti	1.526.812	2.103.052
3. Financijske investicije po fer vrijednosti preko IPI-ja	690.764	2.523.718
IV. Potraživanja	43	0
V. Novčana sredstva	648.787	2.611.519
VI. Druga sredstva fonda	0	0
Ukupno sredstva fonda	44.803.032	48.378.624
Prikaz kretanja sredstava fonda		
1. Početna sredstva	48.378.624	64.293.789
2. Povećanje sredstava, od toga:	5.210.027	6.094.051
- uplaćena sredstva	5.495.065	6.577.863
3. Smanjenje sredstava, od toga:	-9.285.160	-21.971.285
- isplaćena sredstva	-12.358.790	-15.037.705
4. Prinos sredstava	499.541	-37.930
Konačna sredstva	44.803.032	48.378.624

Fond za pokrića KSNT - HR

u eurima bez centa	na dan 31.12.2023.	na dan 31.12.2022.
Prikaz sredstava fonda		
I. Investicijske nekretnine	0	0
II. Financijske investicije u društvima u grupi i pridruženim društvima	0	0
III. Financijske investicije	231.669	435.531
1. Financijske investicije po fer vrijednosti preko OCI-ja	0	0
2. Financijske investicije po otplatnoj vrijednosti	0	0
3. Financijske investicije po fer vrijednosti preko IPI-ja	231.669	435.531
IV. Potraživanja	0	0
V. Novčana sredstva	454.033	469.193
VI. Druga sredstva fonda	0	0
Ukupno sredstva fonda	685.702	904.723
Prikaz kretanja sredstava fonda		
1. Početna sredstva	904.723	1.042.283
2. Povećanje sredstava, od toga:	1.036	474
- uplaćena sredstva	0	0
3. Umanjenje sredstava, od toga:	-276.070	-75.997
- isplaćena sredstva	-9.048	0
4. Prinos sredstava	56.012	-62.037
Konačna sredstva	685.702	904.724