

Godišnje izvješće Sava osiguranja 2024

SADRŽAJ

UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA	9
I. POSLOVNO IZVJEŠĆE	11
1. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŠTVA SAVA OSIGURANJE	12
2. OSOBNA ISKAZNICA SAVA OSIGURANJA	19
3. POVIJEST OSIGURAVAJUĆEG DRUŠTVA	20
4. VAŽNIJI DOGAĐAJI U 2024. GODINI	22
5. STRATEGIJA RAZVOJA DRUŠTVA SAVA OSIGURANJE	24
5.1. MISIJA, VIZIJA, VRIJEDNOSTI	24
5.2 KORPORATIVNI BREND SAVA OSIGURANJE	25
5.3. STRATEGIJA DRUŠTVA I PLANOV I ZA 2025. GODINU	26
5.4. PLANIRANI CILJEVI OSTVARENI U 2024. GODINI	26
6. VLASNIČKA STRUKTURA	28
7. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2024. GODINI	29
7.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA	29
7.2. RAD NADZORNOG ODBORA U 2024. GODINI	29
7.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNOG ODBORA	32
7.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2024. GODINI	32
7.5. KOMISIJA ZA IMENOVANJE I OCJENU SPOSODBNOSTI I PRIMJERENOST ČLANOVA TIJELA UPRAVLJANJA I NADZORA I NJEZIN RAD U 2024. GODINI	33
7.6. KOMISIJA NADZORNOG ODBORA ZA NADZOR PROVEDBE PROGRAMA JUPITER	34
7.7. ZAVRŠNE NAPOMENE	34
7.8. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA	34
7.9. REVIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2024.	34
7.10. 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. IZVJEŠĆE O ODRŽIVOSTI	36
8.4. TIJELA UPRAVLJANJA DRUŠTVA SAVA OSIGURANJE	37
8.4.1. Skupština dioničara	37
8.4.2. Nadzorni odbor	38
8.4.2.1. Komisije nadzornog odbora	39
8.4.3. Uprava društva	41
8.5. OPIS GLAVNIH ZNAČAJKI SUSTAVA INTERNIH KONTROLA I UPRAVLJANJA RIZICIMA U DRUŠTVU, U VEZI S POSTUPKOM RAČUNOVODSTVENOG IZVJEŠĆIVANJA	45
8.6. VANJSKA REVIZIJA	46
8.7. NAVOĐENJE PODATAKA SUKLADNO ČLANKU 70. STAVKU 6. TOČKAMA 3., 4., 6., 8. I 9. ZGD-1	46
9. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31.12.2024.	48
10. DIREKTORI SEKTORA I SLUŽBI NA DAN 31.12.2024.	49
11. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31.12.2024.	50
11.1. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA	51
11.2. KARTA POSLOVNE JEDINICE – SLOVENIJA	52
11.3. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	53
11.4. KARTA POSLOVNE JEDINICE – 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 SLOVENSKEGR društva OSIGURANJA I TRŽIŠNI POLOŽAJ društva SAVA OSIGURANJE u 2024. godini	58
12.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ	58
12.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društva članova SZZ-a	59
12.3.3. Tržišni udio Sava osiguranja	60
13. "NIKAD SAMI" S PROIZVODIMA I USLUGAMA SAVA OSIGURANJE	61
13.1. IMOVINSKA OSIGURANJA	61
13.2. ŽIVOTNA OSIGURANJA	64
13.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI	66
14. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA	68
15. USPJEŠNOST POSLOVANJA	69
15.1. TEMELJNE KATEGORIJE ISKAZA POSLOVNOG REZULTATA	69

15.2. REZULTAT IZ 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>Povrat investicijskog portfelja</i>	74
15.4. OSTALI PRIHODI I RASHODI	74
16. FINANCIJSKI POLOŽAJ	75
16.1. SREDSTVA	76
16.1.1. <i>Financijske investicije</i>	76
16.1.2. <i>Investicije koje pokrivaju obveze osiguranika koji preuzimaju rizik ulaganja</i>	77
16.1.3. <i>Ugovori o reosiguranju koji su sredstva</i>	77
16.2. IZVORI SREDSTAVA	78
16.2.1. <i>Stanje obveza iz ugovora o osiguranju</i>	78
16.2.2. <i>Kapital</i>	79
16.3. MARŽA ZA UGOVORNE USLUGE	80
17. TROŠKOVI POSLOVANJA	81
18. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE POTPORE	82
18.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE POTPORE	82
18.2. OSTALA ULAGANJA	83
19. UPRAVLJANJE POSLOVNIM RIZICIMA	84
19.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA	84
19.2. KATEGORIJE RIZIKA	86
19.3. INTERNA REVIZIJA	87
19.4. SUKLADNOST	87
20. ODRŽIVI RAZVOJ	89
20.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST	89
20.1.1. <i>Odgovornost prema potrošačima</i>	89
20.1.2. <i>Odgovornost prema poslovnim partnerima</i>	90
20.1.3. <i>Odgovornost prema zaposlenicima</i>	90
20.1.4. <i>Odgovornost prema dobavljačima</i>	91
20.1.5. <i>Odgovornost prema društvenom okruženju</i>	91
20.1.6. <i>Odgovorno upravljanje financijskim investicijama</i>	93
20.1.6.1. <i>Usklađenost investicija s Održivom investicijskom politikom Osiguravateljske grupe Sava</i>	93
20.1.6.2. <i>Udio ESG ulaganja</i>	93
20.1.6.3. <i>Uredba o objavama povezanim s održivošću u sektoru financijskih usluga (Uredba SFDR)</i>	94
20.1.6.4. <i>EU taksonomija</i>	94

20.2. AKTIVNOSTI PREVENCIJE	94
20.3. SPONZORSTVA I DONACIJE	94
20.4. POSTUPANJE S OKOLIŠEM	95
20.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ	95
21. ZAPOSLENI	98
21.1. STRATEŠKE SMJERNICE UPRAVLJANJA KADROVIMA	98
21.2. ZAPOSŁJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH	99
21.2.1. Broj zaposlenih u društvu	99
21.2.2. Zaposleni u društvu s obzirom na vrstu zaposlenja (skraćeno, puno radno vrijeme)	99
21.2.3. Zaposleni u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja	100
21.2.4. Zaposleni u društvu s obzirom na dob	100
21.2.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol	100
21.2.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž	101
21.2.7. Fluktuacija	101
21.3. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH	101
21.3.1. Troškovi obrazovanja zaposlenih	101
21.3.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom	102
21.4. VOĐENJE I MOTIVACIJA ZAPOSLENIH	102
II. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE	103
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	104
1. POJEDINAČNI RAČUNOVODSTVENI ISKAZI	105
1.1. POJEDINAČNI ISKAZ FINACIJSKOG POLOŽAJA	105
1.2. POJEDINAČNI ISKAZ POSLOVNOG REZULTATA	106
1.3. POJEDINAČNI ISKAZ DRUGE SVEOBUHVAATNE DOBITI	107
1.4. POJEDINAČNI ISKAZ NOVČANIH TOKOVA	108
1.5. POJEDINAČNI ISKAZ PROMJENA VLASNIČKOG KAPITALA ZA 2024. GODINU	109
1.6. POJEDINAČNI ISKAZ PROMJENA VLASNIČKOG KAPITALA ZA 2023. GODINU	110
2. UVODNE NAPOMENE I RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE	111
2.1. KONSOLIDACIJA	111
2.2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI	112
2.2.1. Novi i promijenjeni računovodstveni standardi MSFI koji su na snazi u tekućoj godini	112
2.2.2. Novi i dopunjeni MSRP računovodstveni standardi koje je usvojila EU, ali još nisu na snazi	112
2.2.3. Novi standardi i dopune postojećih standarda koje je izdao IASB, ali ih EU još nije usvojila	112

2.3. POSTUPAK DONOŠENJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA	113
2.4. FUNKCIONALNA I VALUTA IZVJEŠĆIVANJA	113
2.5. PROVEDBA POSLOVNIH DOGAĐAJA	114
2.6. OSNOVE ZA MJERENJE	114
2.7. UPORABA PROCJENA, PROSUDBA I ISPRAVLJANJE POGREŠAKA IZ PROTEKLIH RAZDOBLJA	114
2.8. VAŽNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM SMJERNICAMA	116
3. UPRAVLJANJE RIZICIMA	144
3.1. RIZIK ADEKVATNOSTI KAPITALA	144
3.2. RIZICI OSIGURANJA	145
3.2.1. Imovinska osiguranja	145
3.2.2. Životna osiguranja	151
3.3. FINACIJSKI RIZICI	152
3.3.1. Tržišni rizici	153
3.3.1.1. <i>Rizik promjene kamatne stope</i>	154
3.3.1.2. <i>Rizik Rizik promjene tržišne vrijednosti nekretninskih investicija</i>	156
3.3.1.3. <i>Rizik promjene tržišne vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira</i>	157
3.3.1.4. <i>Valutni rizik</i>	158
3.3.2. Rizik likvidnosti	160
3.3.3. Kreditni rizik	164
3.4. OPERATIVNI RIZICI	172
3.5. STRATEŠKI RIZICI	173
3.6. UTJECAJ VANJSKOG OKRUŽENJA NA RIZIKE	174
4. OBJAŠNJENJA UZ RAČUNOVODSTVENE ISKAZE	176
4.1. DUGOTRAJNA MATERIJALNA SREDSTVA	176
4.2. INVESTICIJSKE NEKRETNINE	178
4.3. PRAVO NA UPORABU SREDSTAVA	179
4.4. NEMATERIJALNA SREDSTVA	180
4.5. INVESTICIJE U OVISNA DRUŠTVA I POVEZANA DRUŠTVA	182
4.6. FINACIJSKA ULAGANJA	183
4.6.1. Status financijskih investicija	183
4.6.2. Kretanje financijskih investicija	185
4.6.3. Razvrstavanje financijskih sredstava i obveza u razine prema MSFI 13	187
4.7. UGOVORI O OSIGURANJU	191
4.7.1. Ugovori o osiguranju koji su sredstva /obveze	191

4.7.2. Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveza za nastale zahtjeve (LIC) – izdani ugovori o osiguranju	192
4.7.3. Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju	198
4.7.4. Učinci ugovora o osiguranju za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA)	204
4.8. UGOVORI O REOSIGURANJU	205
4.8.1. Ugovori o reosiguranju koji su sredstva /obveze	205
4.8.2. Kretanja sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju	207
4.8.3. Promjene pojedinih komponenti ugovora o reosiguranju	213
4.8.4. Učinci ugovora o reosiguranju za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA)	219
4.9. PRIKAZ OČEKIVANOG OTPUŠTANJA MARŽE ZA UGOVORENE USLUGE	221
4.10. NEKRATKOROČNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI	221
4.11. OSTALA POTRAŽIVANJA	222
4.12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI	222
4.13. DRUGA SREDSTVA	223
4.14. KAPITAL	223
4.15. ODGOĐENA POTRAŽIVANJA / OBVEZE ZA POREZ	225
4.16. REZERVACIJE	227
4.17. OBVEZE IZ NAJMOVA	229
4.18. OSTALE FINACIJSKE OBVEZE	230
4.19. POTRAŽIVANJA / OBVEZE ZA RAZREZANI POREZ NA DOBIT	230
4.20. OSTALE OBVEZE	230
4.21. POTENCIJALNA SREDSTVA / POTENCIJALNE OBVEZE	231
4.22. PRIHODI/RASHODI IZ OSIGURATELJNIH USLUGA	231
4.22.1. Prihodi iz osigurateljnih usluga	231
4.22.2. Rashodi iz osigurateljnih usluga	232
4.23. PRIHODI/RASHODI IZ USLUGA REOSIGURANJA	232
4.24. FINACIJSKI REZULTAT INVESTICIJA I PRIHODI/RASHODI OD FINACIJSKIH INVESTICIJA	234
4.25. FINACIJSKI PRIHODI / RASHODI IZ UGOVORA O (RE)OSIGURANJU	240
4.26. OSTALI PRIHODI/RASHODI	242
4.27. TROŠKOVI	242
4.28. PRIPADAJUĆE DOBITI/GUBITCI OD INVESTICIJA POVEZANIH DRUŠTAVA	243

4.29. POREZ NA DOBIT PRAVNIH OSOBA	243
4.30. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA	245
4.31. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA	245
4.32. PRAVNI SPOROVI	252
4.33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA	252
5. IZVJEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA, SUKLADNO ODLUCI FSA	253
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	258
PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENEM IZVJEŠĆU	264
Pojašnjenja u vezi s oblikovanim fondovima	265

U cijelom dokumentu koriste se sljedeće kratice:

- Zavarovalnica Sava, d.d.: u daljnjem tekstu društvo ili Sava osiguranje,
- Pozavarovalnica Sava, d.d.: u daljnjem tekstu Sava Re ili Pozavarovalnica Sava.

UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA

Poštovani,

godina 2024. je srećom bila blagonaklona - nije donijela ni nove pandemije niti poplavila pola Slovenije, ali nas je ipak izazvala i istovremeno ponudila prilike iz kojih smo puno naučili i s njom postali bolji. Izvrsni poslovni rezultati također pokazuju da smo se uspješno nosili s izazovima te uz pomoć dugogodišnjeg iskustva i znanja te rasli kao društvo i kao pojedinci. Zato u Sava osiguranju 2024. prvenstveno ističemo zahvalnost. Prirodi, zaposlenicima i svima vama, našim cijenjenim poslovnim partnerima. Shvaćamo da samo s rukom u ruci nikad nismo sami.

S rukom u ruci, nikad nismo sami.

"Ruke." S njima otkrivamo svijet. Stvaramo. Grlimo. Svojim rukama dijelimo znanje. Dodirujemo. Ljubimo. S njima ostvarujemo pobjede. S njima se veselimo. Pomažemo jedni drugima i mašemo jedni drugima. S rukama osvajamo staze. Vrhove. Ubiremo plodove. S rukama se divimo. Ruke nas spajaju. Zato vam pružamo naše u svakom trenutku vašeg života, kada nas zatrebate. Zato, s rukom u ruci, nikad nismo sami.

Sava osiguranje ogromna je riznica znanja i iskustva koja nas izdvajaju u prodaji, štetama i svim ostalim procesima. Istovremeno svoje obećanje „Nikad sami“ kroz brojne društveno odgovorne projekte provodimo i živimo kroz naše vrijednosti. Stoga je priča o rukama zapravo priča svih nas i postala je naša središnja komunikacijska nit 2024. godine. Priča je to o povezanosti i empatiji koja od 2016. godine nosi naziv „Nikad sami“. Priča o Sava osiguranju koju kroz naše usluge, rad i odnose pišemo svi zaposleni.

Ono smo u što vjerujemo.

U 2024. smo se osvrnuli i na sebe. Svjesni smo da se društvo tijekom godina svog poslovanja neprestano razvijala, pa je tako Sava osiguranje od svojih početaka rasla na mnogim područjima, nadovezujući se na čvrste temelje prošlosti. U projektu Azimut stoga smo vrijednosti, temelj našeg poslovanja, stavili na pijedestal i međusobno se intenzivno povezali, shvaćajući da smo puno više od inače izvrsnih poslovnih rezultata. Pa tko smo onda mi?

Srdačan smo i povezan tim koji teži zajedničkom uspjehu, zato POVEZANOST stavljamo na prvo mjesto. Kroz EMPATIJU slušamo, čujemo i poštujemo te osiguravamo da profesionalizam dobije i prijateljsko lice. Čvrsti temelji tradicije omogućuju nam fokusiranje na RAZVOJ, znatiželjno istraživanje i izlazak iz okvira. Stalo nam je do ZDRAVLJA i ravnoteže te smo ODRŽIVO ORIJENTIRANI jer naše srce kuca i za cijeli svijet.

Mi smo sve to. Uvjereni smo da je ponekad potrebno vratiti se korijenima – temeljnim ljudskim vrijednostima. Oni su čvrst temelj koji nama i našim nasljednicima omogućuje opstanak i život bogatim i ispunjenim životom. Čast nam je što možemo živjeti ove vrijednosti zajedno s vama.

Naša smjer je time jasan, a s time ulazimo i u 2025. Nitko zapravo ne zna što će nam donijeti, ali mi smo spremni i naš korak je siguran i hrabar jer vjerujemo u sebe i imamo vas koji s nama krčite naš zajednički put. Hvala vam što ste nam ukazali povjerenje i što ste dio Sava osiguranja!

Uprava društva

Jošt Dolničar,

predsjednik uprave



Primož Močivnik,

*zamjenik predsjednika
uprave*



Uroš Lorenčič,

član uprave



Lea Hafner Platovnjak,

*član uprave,
predstavnik radnika*

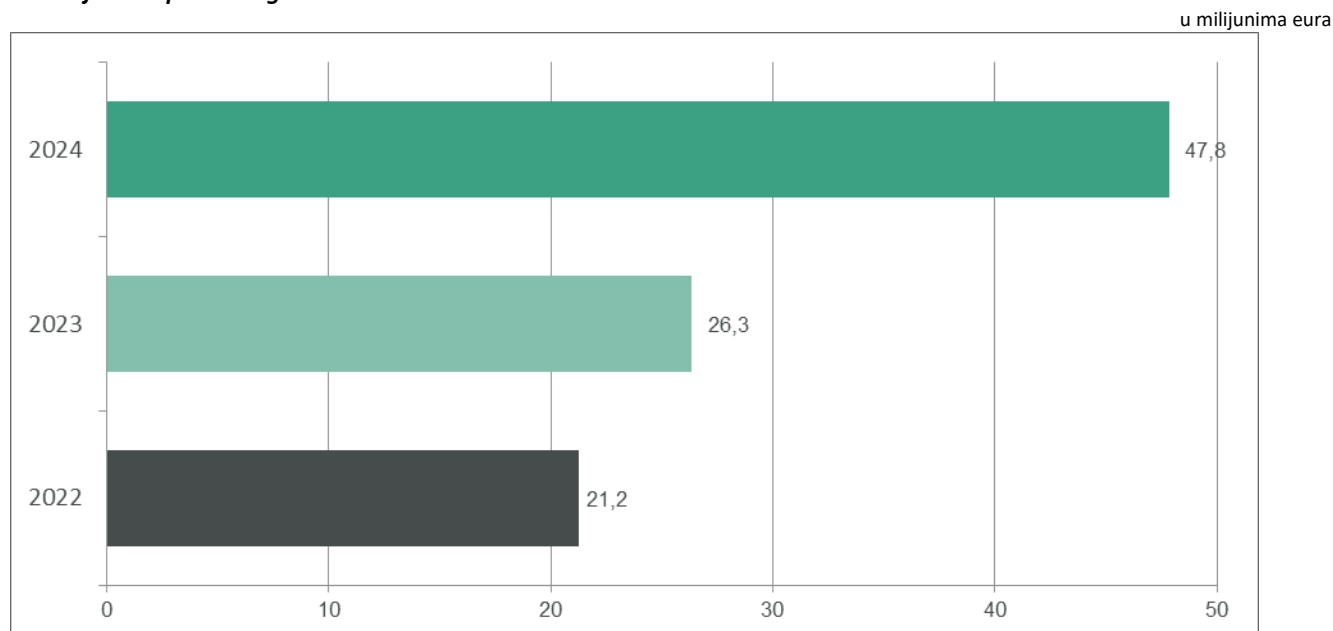




I. POSLOVNO IZVJEŠĆE

1. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŠTVA SAVA OSIGURANJE

Kretanje neto poslovnog rezultata*



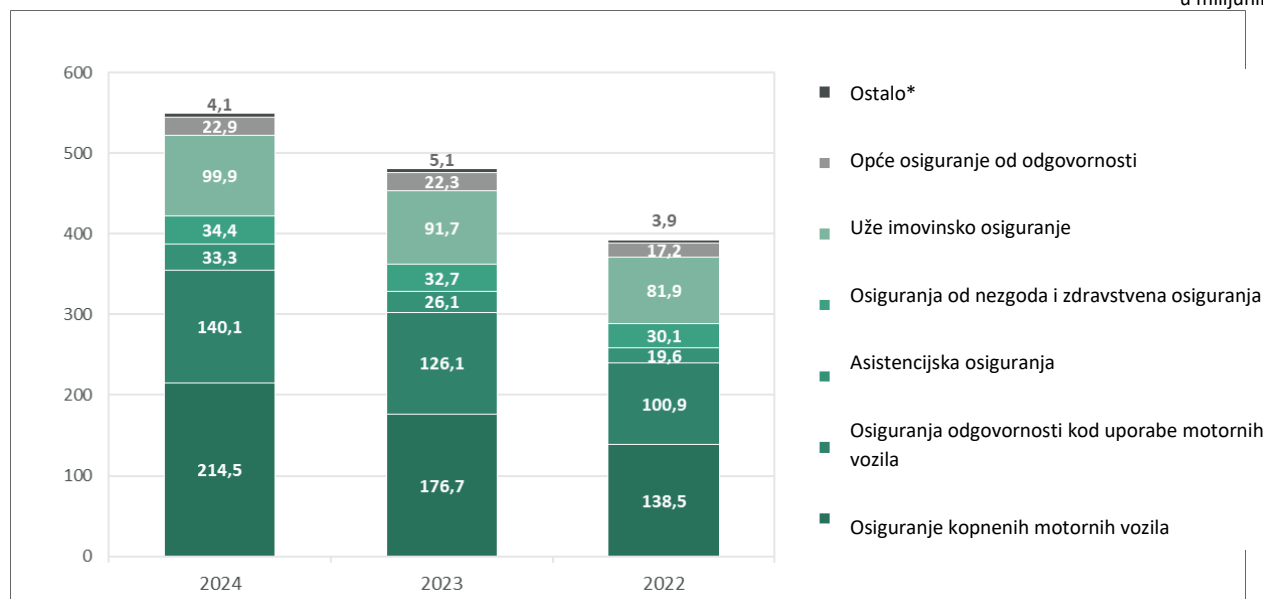
*Neto dobit za 2022. godinu razlikuje se od one prikazane u Godišnjem izvješću Sava osiguranje 2022., jer je ovdje prikazana prema novom standardu MSRP 17/MSRP 9.

Neto dobit u 2024. godini je iznosila 47,8 milijuna eura, što je 21,5 milijuna EUR ili 81,8 posto više od ostvarene u 2023. Segment imovinskih osiguranja pridonio je 36,3 milijuna eura, a segment životnih osiguranja 11,5 milijuna EUR neto dobiti.

Veća neto dobit u 2024. godini u odnosu na 2023. rezultat je prvenstveno rezultata poslovanja osiguranja i reosiguranja. U usporedbi s prethodnom godinom, u 2024. godini to je više za 28,8 milijuna eura, što je rezultat većih prihoda zbog povećanja premije i rasta portfelja, u kombinaciji s povoljnijim trendovima šteta i manjim intenzitetom vremenskih nepogoda. Manji utjecaj na povećanje neto dobiti u 2024. godini u odnosu na 2023. ima i rezultat od investicija s financijskim rezultatom iz ugovora o osiguranju (porast za 1,1 milijun eura), dok su ostali prihodi i rashodi manji za 0,3 milijuna EUR u odnosu na prethodnu godinu.

Opseg poslova imovinskih osiguranja

u milijunima eura

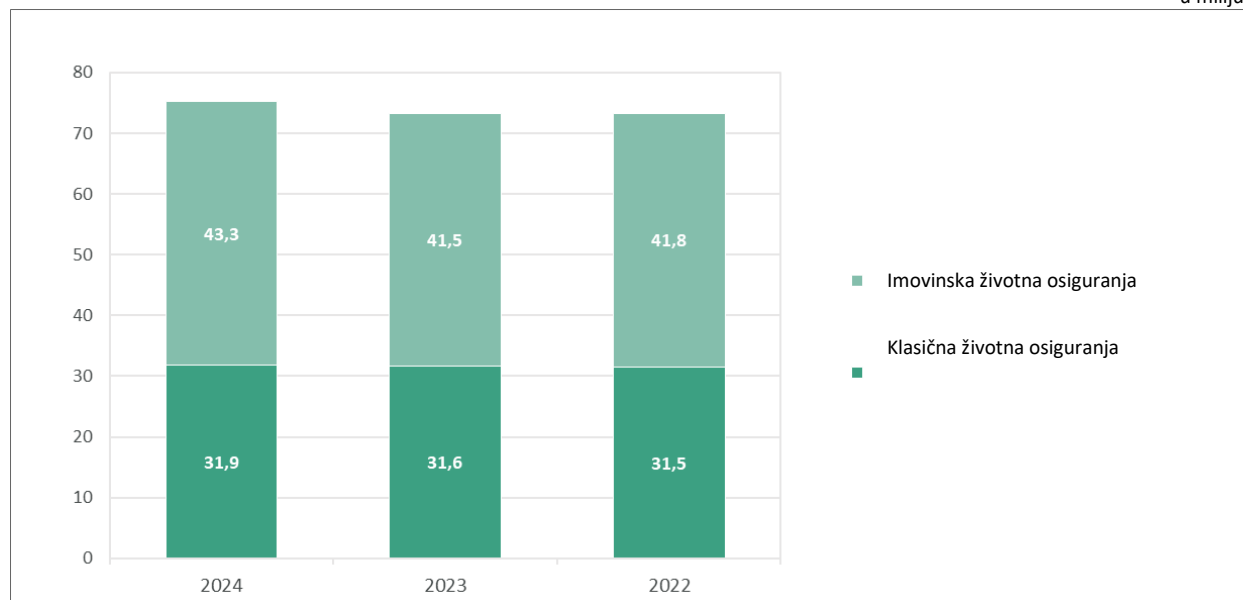


*Ostalo: Kreditna, kaucijska, pomorska, avionska osiguranja te osiguranje prijevoza robe

U segmentu imovinskih osiguranja opseg poslovanja, mjereno bruto premijom osiguranja s primljenim suosiguranjem (izvanbilančno), u 2024. godini iznosio je 549,1 milijuna eura, što je porast od 14,2 posto ili 68,3 milijuna EUR više nego u 2023. godini. Povećanje je rezultat reakcije na inflaciju šteta i troškova te rasta portfelja.

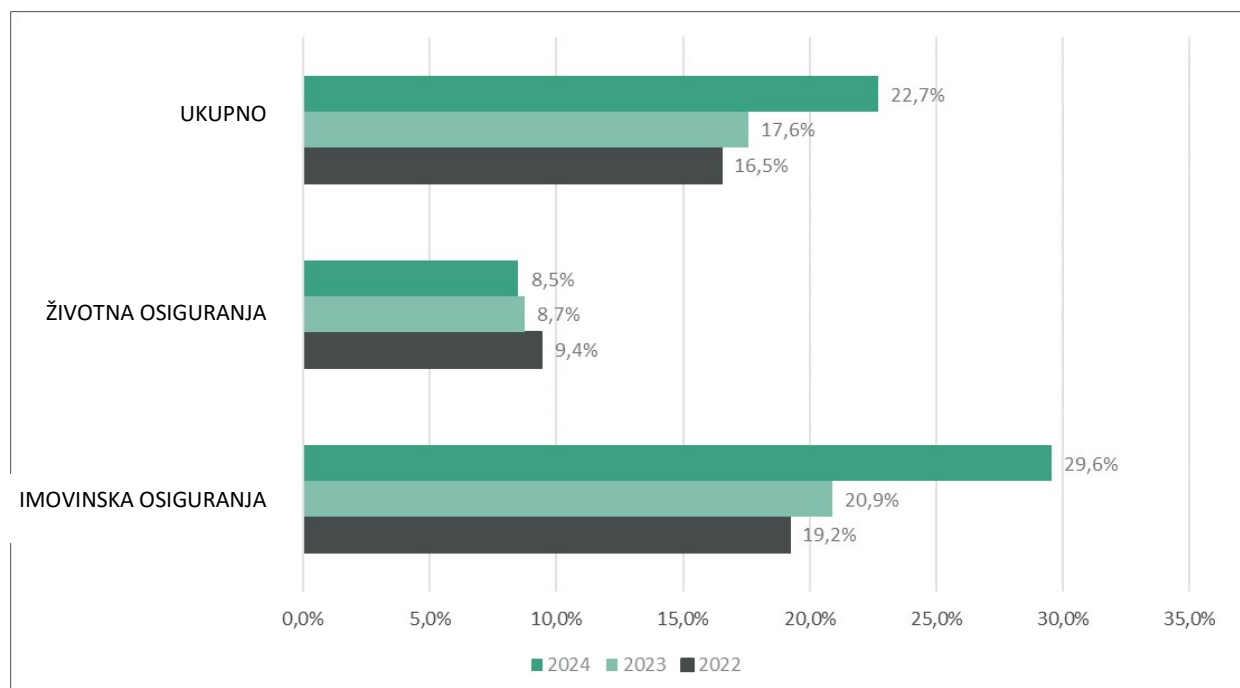
Opseg poslovanja životnih osiguranja

u milijunima eura



U segmentu životnih osiguranja opseg poslovanja, mjereno bruto premijom osiguranja (izvanbilančno), porastao je za 2,7 posto, odnosno 2,0 milijuna eura. U 2024. godini iznosio je 75,2 milijuna eura.

Tržišni udio Sava osiguranje u 2022. -2024.*

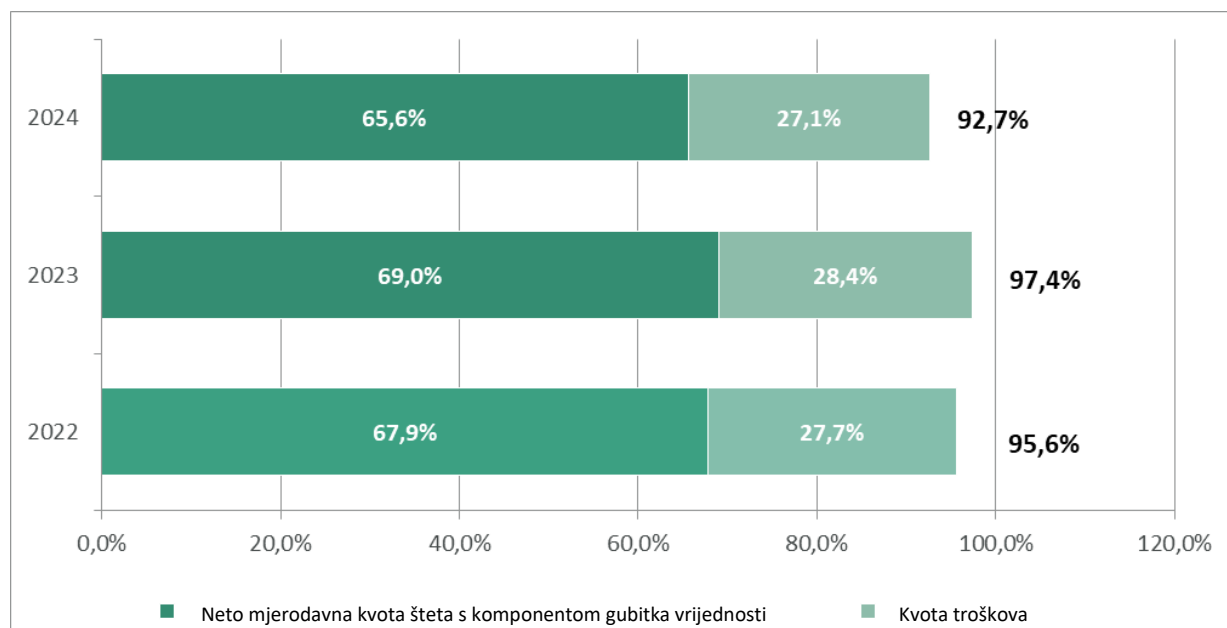


* Podaci se odnose na cjelokupno poslovanje članova SZZ (u Sloveniji i u inozemstvu, gdje poslove obavljaju neposredno ili preko ovisna društva).
IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje, siječanj 2025

U 2024. godini Sava osiguranje bila je drugo najveće osiguravajuće društvo na tržištu. Tržišni udjel, izračunat na temelju bruto premije (izvanbilančni podaci), iznosi 22,7 posto (2023.: 17,6 posto).

U području imovinskih osiguranja tržišni udio iznosi 29,6 posto (2023.: 20,9 posto). Značajno povećanje tržišnog udjela najvećim je dijelom rezultat prestanka dobrovoljnog dopunskog zdravstvenog osiguranja koje Sava osiguranje nije provodila. Bez zdravstvenog osiguranja, tržišni udio Sava osiguranje u 2023. iznosio je 28,6 posto. U području životnih osiguranja tržišni udio iznosi 8,5 posto (2023.: 8,7 posto). Pad tržišnog udjela životnih osiguranja posljedica je činjenice da društvo ne sklapa osiguranja s jednokratnim priznavanjem višegodišnje premije te da u tržišnu premiju ulaze i prijenosi sredstava za isplatu mirovinskih renti (12,4 posto tržišta životnih osiguranja), a koje Sava osiguranje ne obavlja.

Kretanje kombinirane kvote * imovinskih osiguranja



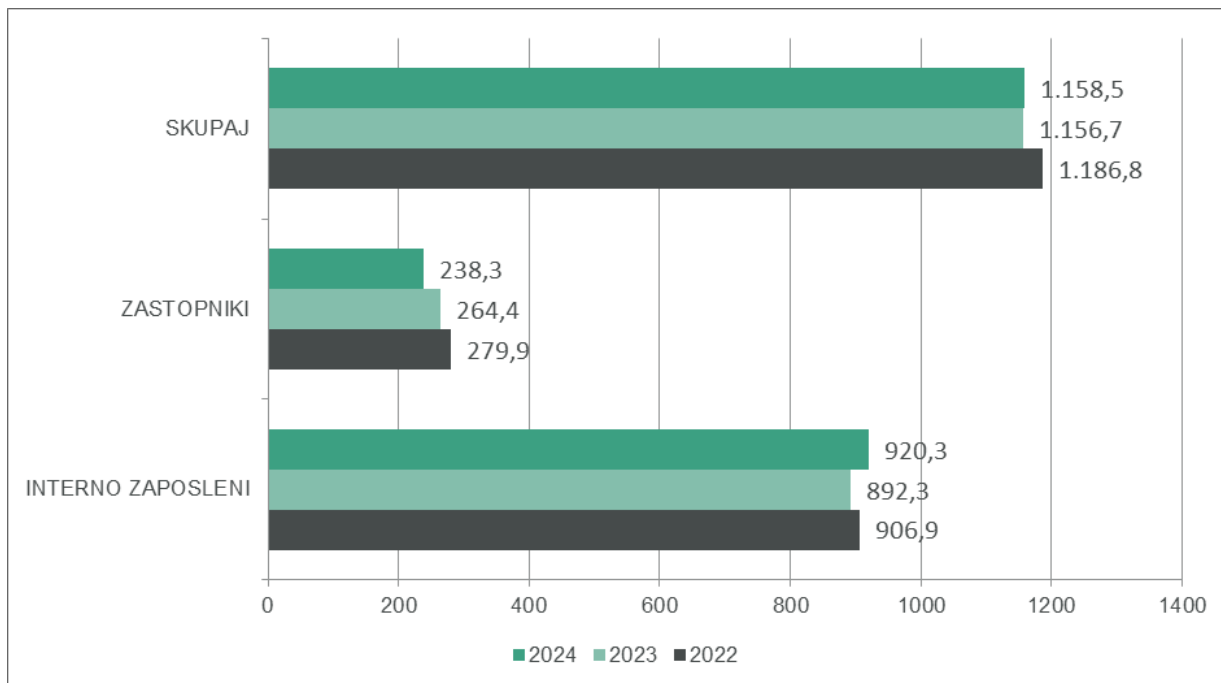
* Neto mjerodavna kvota šteta s komponentom gubitka vrijednosti = (Rashodi za štete + rashodi od neprofitnih ugovora + neto rezultat iz ugovora o reosiguranju) / Prihodi iz osigurateljnih usluga

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

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

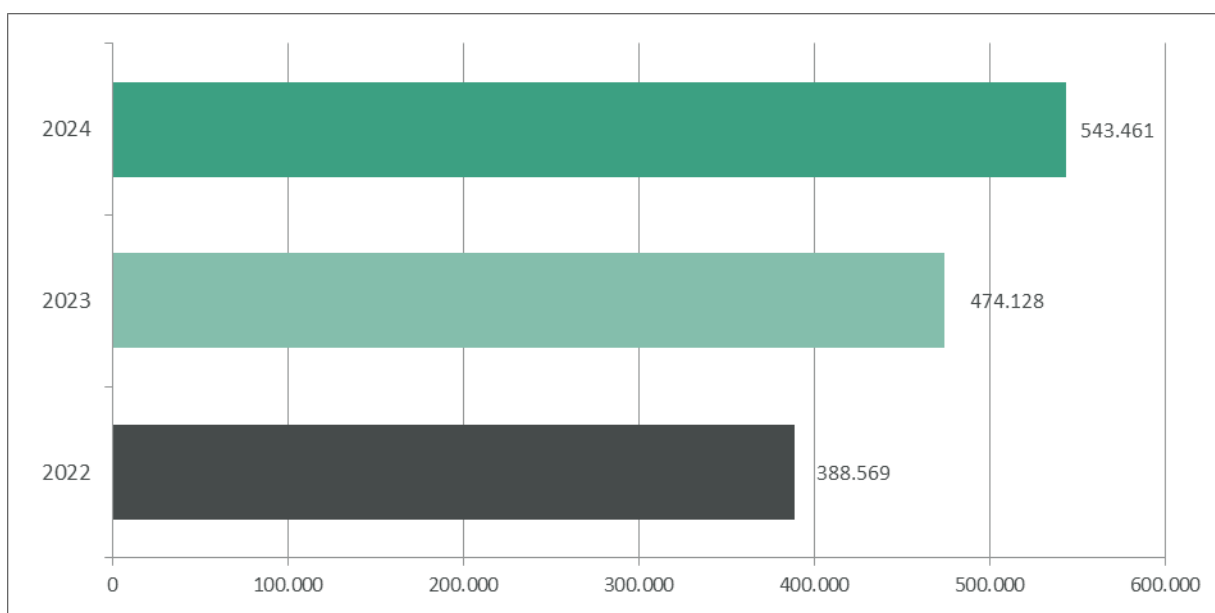
Kombinirana kvota imovinskih osiguranja poboljšana je za 4,7 postotnih bodova u odnosu na 2023. godinu. Bolji omjer neto relevantnih šteta s komponentom gubitka vrijednosti rezultat je većih prihoda iz osigurateljnih usluga, ali i nešto nižih troškova šteta, uglavnom zbog vremenskih nepogoda. Omjer troškova imovinskih osiguranja manji je za 1,4 postotna boda u odnosu na prethodnu godinu.

Broj zaposlenih u ekvivalentu punog radnog vremena na dan 31.12.2022.-2024



Na kraju 2024. godine društvo je zapošljavalo 1.233 radnika, što je 13 radnika manje nego prethodne godine. Ekvivalent punog radnog vremena na dan 31.12.2024. godine iznosio je 1.158,5 i veći je za 1,8 radnika u odnosu na 2023. godinu. Broj zaposlenih u 2024. godini najviše je smanjen u odnosu na prethodnu godinu na radnom mjestu zastupnika.

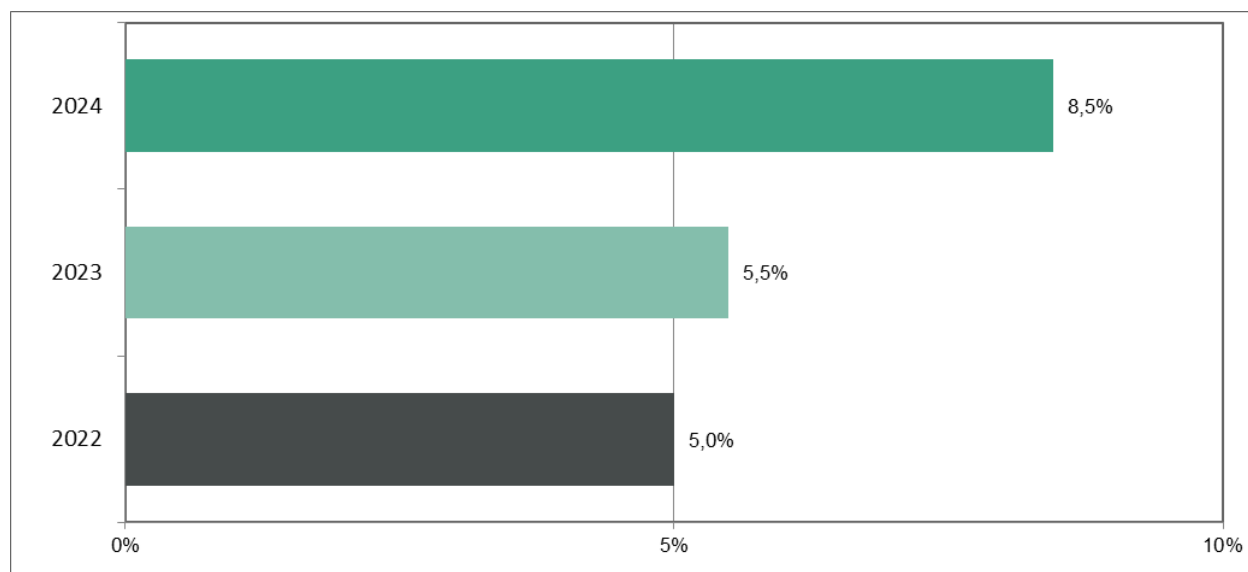
Produktivnost zaposlenih* u razdoblju 2022.-2024



*Opseg poslovanja po prosječnom broju zaposlenih s punim radnim vremenom - prosjek stanja za dvanaest mjeseci

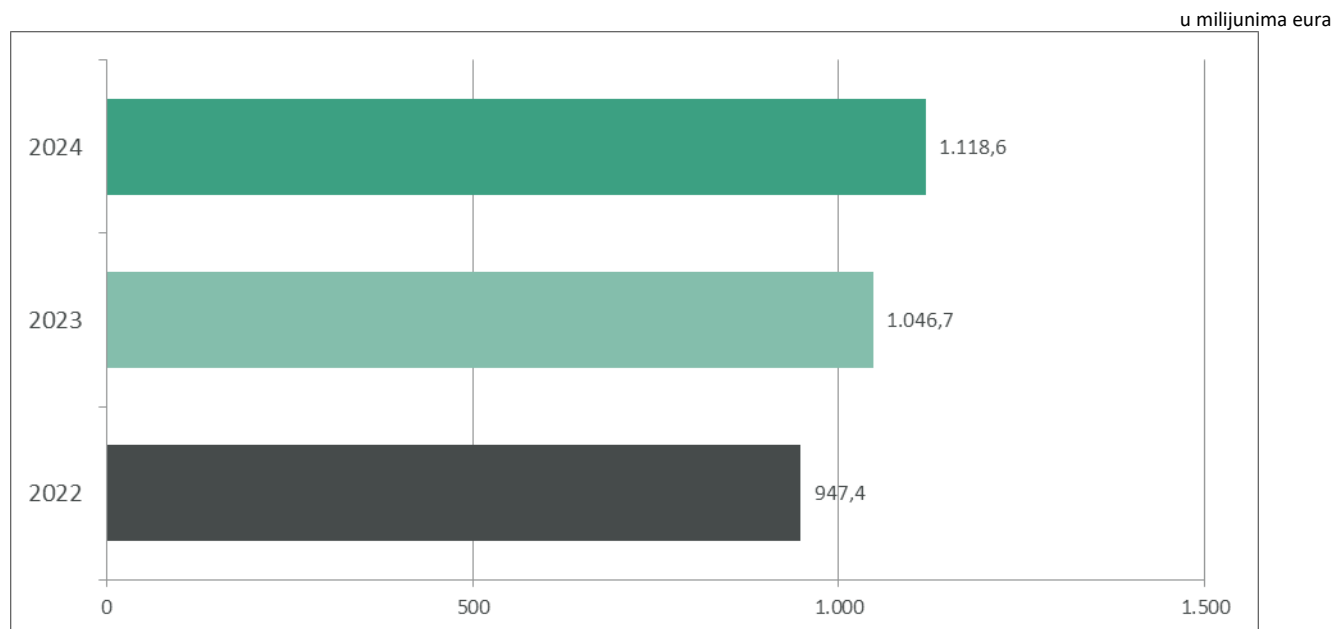
Produktivnost zaposlenih, mjerena omjerom obujma poslovanja (bruto premija osiguranja – izvanbilančno) i prosječnog broja zaposlenih, izračunatog na temelju prosječnog ekvivalenta punog radnog vremena, porasla je u 2024. godini. Porast je posljedica većeg obujma poslovanja i istovremene optimizacije poslovanja, odnosno manjeg broja zaposlenih.

Stopa prinosa (ROR) u 2022. -2024



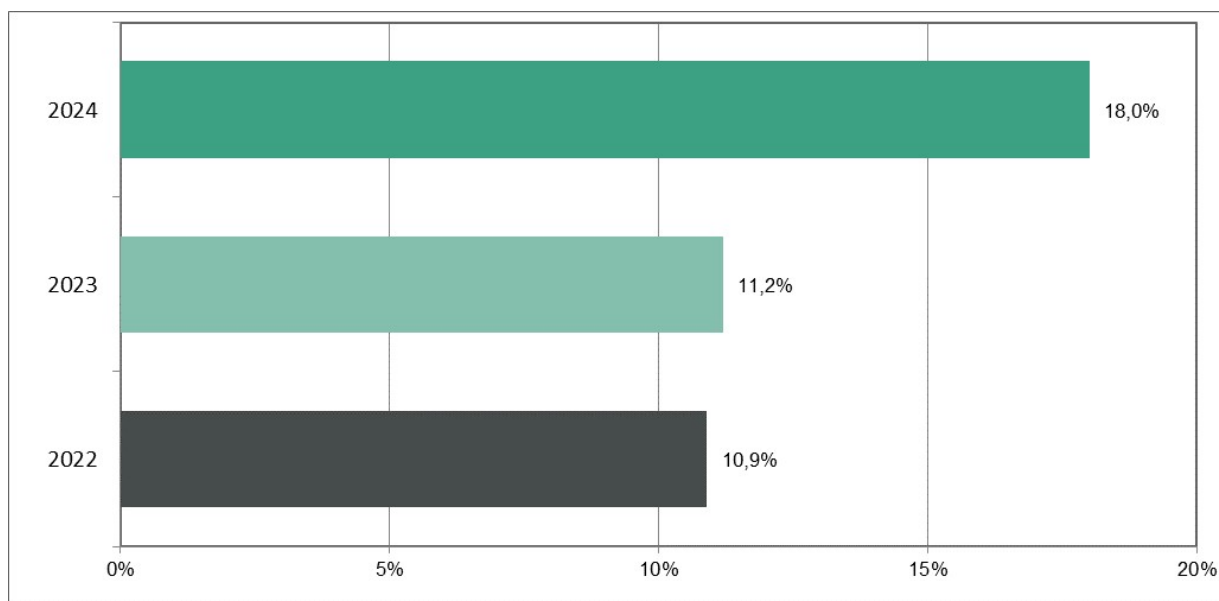
Stopa prinosa (ROR) mjeri se kao neto dobit podijeljena s prihodom iz osigurateljnih usluga, ostalim (poslovnim) prihodima i ukidanjem umanjenja vrijednosti nefinancijskih sredstava. U 2024. godini poboljšana je za 3,0 postotna boda u odnosu na 2023. i iznosi 8,5 posto. Povećanje omjera uglavnom je posljedica pozitivnih učinaka rezultata iz poslova osiguranja i reosiguranja na neto poslovni rezultat.

Bilančna svota



U 2024. godini bilančna svota porasla je za 6,9 posto. U segmentu imovinskih osiguranja, povećanje ukupne sredstava najvećim je dijelom posljedica viših iznosa obveza za preostala pokrića i za nastale štete po ugovorima o osiguranju, također kao rezultat većeg obujma poslovanja. U segmentu životnih osiguranja, povećanje bilančne svote također je prvenstveno posljedica viših iznosa obveza za preostala pokrića ugovora o osiguranju, uglavnom zbog veće fer vrijednosti stanja na investicijskim računima osiguranika. U oba segmenta na povećanje bilančne svote utjecao je i rast kapitala.

Povrat 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 2023. godinom se povećao za 6,8 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 povećanje kapitala društva 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 odgovarajuće novčane otpremnine prenose na glavnog dioničara, Pozavarovalnicu Sava, koja time postaje 100-postotna vlasnica svih dionica.
ZAVAROVALNICA MARIBOR	
Kraj 1990.	Podružna 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 rezervacija osiguranja.
2004.	Društvu je 22. 7. 2004 izdana Odluka AZN (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.
SAVA OSIGURANJE / 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, Sava osiguranje 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 Zdravje/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 Lorenčić 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.

2024. Godina 2024. bila je vremenski povoljnija od prethodne i stoga vrlo uspješna za Zavarovalnicu Sava. U ožujku je Aleš Levstek imenovan na mjesto pomoćnika uprave, a u studenom, nakon što ga je izabralo Radničko vijeće i ispunilo sve potrebne uvjete, Lea Hafner Platovnjak, kao prva žena u upravi tvrtke, preuzela je funkciju članice uprave - radničke direktorice.

Godina 2024. bila je i godina vrijednosti za Zavarovalnicu Sava, jer su njezine osvježene vrijednosti ugledale svjetlo dana. To su: povezanost, empatija, razvoj, zdravlje i održiva priroda.

4. VAŽNIJI DOGAĐAJI U 2024. GODINI

SIJEČANJ

Od nove godine vođenje Službe prodaje preuzima Dejan Pristovnik.

U siječnju će Sava osiguranje dobiti svoj prvi podcast. Projekt Maš to! Nakon godinu i pol dana rada i kontinuiranog razvoja, predstavlja važnu novost - podcast Zadihaj koji obrađuje različite teme mentalnog zdravlja s različitim stručnjacima i iskusnim sugovornicima.

VELJAČA

Veljaču započinjemo obnovljeni. Pod okriljem projekta Azimut otkrivaju se osvježene vrijednosti Sava osiguranje. To su: povezanost, empatija, razvoj, zdravlje i održiva priroda. Svjesni smo da se društvo kroz godine poslovanja konstantno razvija, pa je tako Zavarovalnica Sava, na čvrstim temeljima prošlosti, od svojih početaka 2016. godine rasla na brojnim područjima, što želimo odraziti i na naše zajedničke vrijednosti.

U veljači nas ponovno oduševljavaju rezultati Dnevnikovog istraživanja Zlatna nit koji Zavarovalnicu Sava ponovno svrstava među sedam najuglednijih i najuspješnijih velikih tvrtki u Sloveniji – među finaliste izbora Poslodavac godine 2023.

Prema istraživanju međunarodne certifikacijske udruženja Icertias, izvrsnima nas prepoznaju i potrošači. Sava osiguranje dobitnica je nagrade BestBuy za 2023./2024., kao najbolja u omjeru cijene i kvalitete usluga osiguranja u Sloveniji.

OŽUJAK

Aleš Levstek imenovan je na mjesto pomoćnika Uprave na mandat od četiri godine, s početkom 1. ožujka.

TRAVANJ

Gamificirana kampanja u veljači "Počitnice so igra", koja je bila usmjerena na stjecanje kontakata, dobila je nagradu za najbolji rad korisničke službe na InOrbit Awards u travnju. Nagrade InOrbit osmišljene su da odaju priznanje izvrsnosti u dinamičnom svijetu digitalnog marketinga i odaju priznanje izvanrednim postignućima, slave inovacije i istaknu izniman talent koji Europa posjeduje.

SVIBANJ

U svibnju su nas oduševili izvrsni rezultati internog istraživanja potencijala, zadovoljstva i angažmana. Oni su dokaz da naponi u stvaranju pozitivnog radnog okruženja idu u dobrom smjeru, a ujedno otkrivaju područja u kojima još možemo napredovati i kojima ćemo se baviti u budućnosti.

Na konferenciji Diggit Future, koja nagrađuje najistaknutije kreativne ideje i inovativna rješenja u slovenskom digitalnom prostoru, s veseljem smo primili dvije nagrade za Maš to! projekta, i to zlatne nagrade u kategoriji Osiguranje finansijskih usluga i bankarstvo te velike nagrade u kategoriji Stranice i profili na društvenim mrežama.

LIPANJ

U lipnju javnosti predstavljamo našu novu sveobuhvatnu komunikacijsku kampanju koja se nadovezuje na naš slogan „Nikad sami“ s izrazom „Ruka pod ruku“. Kroz priču o rukama prikazujemo priču o povezanosti i empatiji koju svi zaposlenici ispisuju kroz različite procese i usluge kako bismo stali uz ljude kada nas trebaju. Kampanja "Ruka u ruci, nikad nismo sami" osmišljena je dugoročno s ciljem da s vremenom iz komunikacijske kampanje preraste u komunikacijsku platformu za komuniciranje naših pogodnosti, proizvoda i usluga.

Na lipanjskoj konferenciji MOI – Magic of Innovation u Beču naši mladi inovatori ponovno slave. S projektom SavaTovalec, čije se rješenje obraća korisnicima osiguranja doma, najviše su uvjerali publiku i dobili Insurance Talent Award 2024.

Na tradicionalnoj manifestaciji za najbolju inovaciju Podravja, koju organizira Štajerska gospodarska komora, Sava osiguranje i ove je godine bila među dobitnicima priznanja. Zajedno s TBS Timom 24 dobili smo brončano priznanje za inovaciju Digitalna aplikacija i praćenje asistencijskog primjera.

RUJAN

Radničko vijeće Sava osiguranje obavještava radnike o izboru Aleša Pereka na mjesto člana nadzornog odbora – predstavnika radnika i Lee Hafner Platovnjak na mjesto člana Uprave – direktorice radnika. Suglasnost izboru daje i Nadzorni odbor Sava osiguranje.

U rujnu je projekt Maš to! Još jedno priznanje - na najvećem natjecanju digitalnih projekata u Sloveniji, WEBSI osvaja kategoriju Najbolji sadržaj za naš projekt "Maš to!".

STUDENI

Nakon izbora od strane radnika Sava osiguranje i imenovanja od strane nadzornog odbora Sava osiguranje, te ispunjavanjem uvjeta Agencije za nadzor osiguranja za obavljanje te funkcije, Lea Hafner Platovnjak 8. studenoga postala je članica Uprave te zastupa interese radnika u upravi društva te pokriva i druga područja rada utvrđena Aktom o Upravi.

Drugu godinu zaredom postali smo ponosni dobitnici certifikata Top Investor in Education na Edutainment konferenciji koji Planet GV dodjeljuje društvu ma i organizacijama koje sustavno ulažu vrijeme i novac u obrazovanje i usavršavanje svojih zaposlenih te odskoču od državnog prosjeka u barem dva od tri kriterija odabira.

U studenom dobivamo i Štajersku nagradu za gospodarsku izvrsnost u kategoriji Poslodavac godine.

Vodenje Službe za kontroling preuzima Dario Šmigoc.

PROSINAC

Donesena je nova interna organizacija i sistematizacija radnih mjesta koja stupa na snagu 1. siječnja 2025. godine.

5. STRATEGIJA RAZVOJA DRUŠTVA SAVA OSIGURANJE

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 postižemo 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 društva 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 posluje te se s posebnom pozornošću posvećujemo najranjivijima.

VRIJEDNOSTI

Pod okriljem projekta Azimut u 2024. godini puno smo vremena posvetili vrijednostima našeg osiguravajućeg društva. Svjesni smo da se društvo kroz godine poslovanja konstantno razvija, pa je tako Zavarovalnica Sava, na čvrstim temeljima prošlosti, od svojih početaka 2016. godine rasla na brojnim područjima, što želimo pretočiti u naše zajedničke vrijednosti. Anketom među zaposlenicima utvrdili smo da smo mnogo više od onoga što su nam prenosile naše dosadašnje vrijednosti, pa smo ih osvježili. Naše nove vrijednosti više nisu samo razumljivo ponašanje naše profesije; one su, s jedne strane, nadogradnja prošlosti, a s druge, povratak korijenima - osnovnim ljudskim potrebama, koje su ključne za ugodnu, prijateljsku i uspješnu organizacijsku kulturu. Mi smo ono u što vjerujemo.



POVEZANOST

Srdačni odnosi su naša svakodnevica. Različiti, ali povezani, ostvarujemo zajedničke ciljeve.



EMPATIJA

Slušamo, čujemo i poštujemo. Stručnosti dajemo prijateljsko lice.



ZDRAVLJE

Brinemo o zdravlju i ravnoteži.



RAZVOJ

Na čvrstim temeljima tradicije radoznalo istražujemo i izlazimo iz okvira.



ODRŽIVA PRIRODA

Naše srce kuca i za svijet.

Svaka vrijednost obogaćena je kratkim i dugim tekstom, ikonom poruke, odgovarajućom bojom, pričom i ambasadorima. Godine 2024. zaposlenici su o svemu tome saznali putem gamificirane internetske stranice Svijet vrijednosti.

Vrijednosti društva živimo u svim područjima djelovanja, kako u odnosu prema zaposlenicima, našim strankama, tako i prema okruženju u kojem poslujemo.

5.2 KORPORATIVNI BREND SAVA OSIGURANJE

Zavarovalnica sava: Snažan brend s vizijom i vrijednostima

Od svog osnutka Sava osiguranje se je razvila u prepoznatljiv brend koji povezuje Sloveniju i Hrvatsku.

Brend Sava osiguranje nije samo vanjski imidž, to je bogat skup internih vrijednosti, ponašanja i značajki koje oblikuju našu jedinstvenost. Središnja nit vodilja našeg djelovanja je slogan „Nikad sami” koji predstavlja obećanje koje provodimo na svim razinama – u odnosima s strankama, sa zaposlenicima, u organizacijskoj kulturi i kroz održivo djelovanje. Zato obećanje "Nikad sami" nadilazi puku marketinšku poruku - ono je temelj naše korporativne kulture i poslovanja. Njime ostvarujemo svoju misiju, povezujemo se, gradimo povjerenje i stojimo jedni uz druge. Kako bismo to najbolje ilustrirali, 2024. godine izradili smo komunikacijsku platformu u kojoj smo nadogradili slogan i kroz priču o rukama javnosti poručili svim našim dionicima samo „Ruku pod ruku, nikad nismo sami“. Ovako kaže priča o rukama:

"Ruke." S njima otkrivamo svijet. Stvaramo. Grlimo. Svojim rukama dijelimo znanje. Dodirujemo. Ljubimo. S njima ostvarujemo pobjede. S njima se veselimo. Pomažemo jedni drugima i mašemo jedni drugima. S rukama osvajamo staze. Vrhove. Ubiremo plodove. S rukama se divimo. Ruke nas spajaju. Zato vam pružamo naše u svakom trenutku vašeg života, kada nas zatrebate. Zato, s rukom u ruci, nikad nismo sami.

Sava osiguranje su ljudi

Srce društva su naši ljudi, zbog čega čvrsto vjerujemo da se snaga brenda Sava osiguranje ogleda i kroz nas, kroz povezanost svih zaposlenih, koji žive zajedničke vrijednosti i teže zajedničkim ciljevima. Mi smo ključni ambasadori naše misije, s više od 2000 ljudi koji rade kroz svakodnevne procese kako bi osigurali da naše obećanje "Nikad sami" živi u svojoj punini.

Stranka u središtu pozornosti

Naš strateški smjer je postaviti stranku u središte našeg poslovanja. S tim ciljem na umu razvijamo proizvode i procese koji omogućuju najbolje korisničko iskustvo. Ključne komponente ovakvog pristupa su stručno osposobljeni zaposlenici, razgranata prodajna mreža i uporaba napredne tehnologije. Promišljenim planiranjem i prilagodbom nastojimo nadmašiti očekivanja naših stranaka i pružiti im bezbrižnost u svim situacijama.

Povezivanje unutar Osiguravajuće grupe Sava

Kao dio Osiguravajuće grupe Sava, ponosni smo na našu zajedničku priču koja povezuje široku lepezu financijskih i osiguravateljskih usluga u različitim zemljama. Naše jedinstvo i usklađenost izdvajaju nas od ostalih jer težimo zajedničkim ciljevima i naglašavamo usmjerenost na ljude kao našu temeljnu vrijednost.

Svojim identitetom, usmjerenošću na zaposlenike i stranke te osjetljivošću na okoliš, Sava osiguranje gradi čvrste temelje za dugoročni uspjeh. Uz slogan "Nikad sami" ne samo da osiguravamo, već u skladu s našim vrijednostima pružamo ruku pomoći kad god je to potrebno.

5.3. STRATEGIJA DRUŠTVA I PLANOVI ZA 2025. GODINU

U 2022. godini društvo je usvojila novu strategiju za razdoblje 2023. – 2027., a u poslovnoj politici i financijskom planu za 2025. godinu fokusirala se na aktivnosti koje smo označili kao strateške:

Usmjeravanjem **poslovanja na stranku**, nastaviti ćemo kako razvojne tako i sve ostale aktivnosti, u kojima smo u proteklom strateškom razdoblju uspješno zacrtali i realizirali ciljeve strategije. U sklopu još ambicioznije dosadašnje strategije nastaviti ćemo provoditi aktivnosti i razvijati alate koji će omogućiti ili nadograditi cjelovito i kvalitetno korisničko iskustvo.

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

Sava osiguranje je **održivo orijentirano** i održivom razvoju pristupa holistički. Shvaćamo to kao ostvarenje naše misije, a također ćemo ocjenjivati svoj poslovni učinak iz održive perspektive. U tu svrhu sudjelovat ćemo u aktivnostima koje imaju za cilj uvođenje kriterija održivosti u sve procese donošenja odluka.

U tu svrhu želimo:

- uključiti održive komponente u sve parcijalne strategije,
- ispuniti zakonske uvjete,
- razviti odgovarajuće politike, smjernice i upute,
- stvoriti odgovarajuće platforme za izvješćivanje,
- postaviti odgovarajuće ciljeve u pojedinim područjima, kako zakonski tako i dodatne.

Planirane aktivnosti u 2025. godini slijede ključne strateške ciljeve društva.

Ključni financijski ciljevi za 2025.:

- Povećati opseg poslovanja mjeren bruto premijom (izvanbilančni podaci) na 648,9 milijuna eura, što predstavlja rast od 5,4 posto,
- postići neto kombiniranu kvotu imovinskih osiguranja od 94,4 posto,
- povećati ugovornu maržu za usluge za 1,2 milijuna EUR ili 1,4 posto,
- ostvariti ROR (stopu prinosa) od 7,03 posto,
- u financijskom planu za 2025. godinu postavili smo cilj da neto dobit kompanije iznosi 42,4 milijuna eura, što znači prinos na kapital od 14,5 posto,
- za 2025. godinu planirani su odgovarajući vlastiti izvori sredstava u visini 339,0 milijuna EUR i SCR od 189,8 milijuna eura, uz kvotu solventnosti od 165 posto. Planirana kvotu solventnosti za 2025. godinu bit će unutar optimalne razine kapitaliziranosti s obzirom na strategiju rizika (između 160 i 190 posto).

5.4. PLANIRANI CILJEVI OSTVARENI U 2024. GODINI

Godinu 2023. obilježile su vremenske nepogode neslučenih razmjera, a poplave u kolovozu 2023. bile su najveća prirodna katastrofa u povijesti Slovenije. Stoga smo u 2024. godini godinu ušli spremni, bogatiji za iskustva iz prethodne godine i s optimizacijama procesa koje smo napravili tijekom prethodne godine pri rješavanju masovnih šteta.

Povećali smo opseg poslovanja, mjeren prikupljenom bruto premijom (izvanbilančni podaci), na slovenskom i hrvatskom tržištu. Planiranu bruto premiju premašili smo za 7,6 posto. za 44,2 milijuna eura.

Neto dobit od 47,8 milijuna EUR veća je za 22,5 posto od planirane i za 21,5 milijuna EUR od lanjske. Pozitivna je bila i neto dobit u Hrvatskoj (0,6 milijuna eura), što je lani bio gubitak od 3,6 milijuna eura. Poplave su značajno utjecale i na rezultat u 2024. godini. Za štetne događaje od nepogoda tekuće godine bruto gubici iznose 56,5 milijuna eura, a utjecaj na poslovni rezultat 29,9 milijuna eura. Iako su gubici tekuće godine u bruto iznosima bili za više od 10 milijuna EUR niži nego u 2023. godini, utjecaj na rezultat bio je tek nekoliko milijuna EUR manji zbog lošijeg reosiguratelnog pokrića.

Bruto operativni rashodi (izvanbilančni podaci) veći su od planiranih, ali samo u dijelu koji je rezultat većeg obujma poslovanja, dok je inače kvota bruto troškova (izvanbilančni podaci) poboljšana za 0,7 postotnih bodova, odnosno na 24,6 posto.

Rezultat osiguranja (bez nepripisivih troškova) veći je od planiranog za 5,7 milijuna eura, što je rezultat većih prihoda iz osigurateljnih usluga.

Uvodimo centralnu IT podršku (nadogradnja i zamjena CORE sustava) u Sloveniji i Hrvatskoj. Zbog razmjera ovog projekta njegova realizacija će se nastaviti i u narednim godinama.

Bonitetna agencija Standard & Poor's dala nam je ocjenu financijske snage "A" (izvrsno), sa stabilnom srednjoročnom prognozom.

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 osiguranje na dan 31.12.2024

	2024.	
	broj dionica	postotak glasova
Sava RE, d.d.	15.372.821	100,00
UKUPNO	15.372.821	100,00

IZVOR: Klirinško depozitarno društvo, siječanj 2025

7. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2024. GODINI

Nadzorni odbor društva, sukladno odredbama članka 282. Zakona o trgovačkim društvima, podnosi sljedeće izvješće.

U poslovnoj 2024. godini Nadzorni odbor društva aktivno je pratio poslovanje društva i odgovorno nadzirao njegovo vođenje. Redovito je razmatrao izvješća iz različitih područja poslovanja, s tim u vezi donosio odgovarajuće odluke i pratio njihovu provedbu. Pojedinačna pitanja kojima se bavio prethodno su detaljnije razmotrile nadležne komisije nadzornog odbora te je na temelju svojih nalaza i pomne ocjene Nadzorni odbor donio odgovarajuće odluke i preporuke.

Nadzorni odbor obavljao je svoj rad u skladu s ovlaštenjima i ovlastima utvrđenim zakonskim propisima, statutom društva i Poslovnikom o radu nadzornog odbora.

7.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor društva u 2024. godini činilo je šest članova: **Marko Jazbec**, predsjednik, **mr.sc. Polona Pirš**, zamjenica predsjednika, **Pavel Gojković**, član, **mag. Peter Skvarča**, član, te **Branko Beranič** i **mag. Aleš Perko** kao članovi predstavnika radnika.

Veličina i sastav nadzornog odbora omogućuje učinkovitu raspravu i donošenje kvalitetnih odluka temeljenih na raznolikom iskustvu i stručnosti njegovih članova.

7.2. RAD NADZORNOG ODBORA U 2024. GODINI

Zadaća nadzornog odbora je nadzor nad vođenjem poslova društva za osiguranje i obavljanje ostalih poslova u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Zakona o osiguranju, te statuta društva i Poslovnika o radu nadzornog odbora. Rad i odlučivanje nadzornog odbora temelji se na praćenju ostvarivanja ciljeva društva. Članovi nadzornog odbora na sjednicama iznose svoja mišljenja i stajališta, te nastoje usuglasiti različita stajališta i odluke donositi jednoglasno.

Izvješća koja je Uprava društva pripremila za rad nadzornog odbora i njegovih komisija bila su odgovarajuća za temeljitu ocjenu informiranosti i ispunjavanja zakonskih i statutarne obveze članova nadzornog odbora. U 2024. godini članovi su imali na raspolaganju sve potrebne podatke, izvješća i informacije za svoj rad.

Materijali su bili pravodobno dostupni kako bi se članovi mogli adekvatno pripremiti i raspravljati o pojedinim točkama dnevnog reda. Stručne službe društva pomogle su u provedbi sjednica i organizirale ostale popratne aktivnosti.

Nadzorni odbor društva u 2024. godini održao je sedamnaest sjednica, od čega sedam redovnih, osam dopisnih i dvije izvanredne. Prilikom razmatranja sadržaja na redovnim sjednicama nadzornog odbora uglavnom su bili prisutni članovi Uprave, a na razmatranje pojedinih materijala pozivani su i stručni djelatnici društva. Većina sjednica održana je uz fizičko sudjelovanje članova.

U razdoblju izvješćivanja Nadzorni odbor je, sukladno svojim zakonskim i statutarnim ovlastima, raspravljao o odabranim i potrebnim aspektima poslovanja i poslovanja društva.

U nastavku su sažete najvažnije teme kojima su članovi nadzornog odbora posvetili posebnu pozornost u 2024. godini.

Godišnje izvješće, poslovna politika i financijski plan

Nadzorni odbor primio je na znanje Pismo upravi i mišljenje revizora te dao suglasnost na revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranje, d.d., za poslovnu 2023. godinu i dao ga Skupštini društva, zajedno s Izvješćem o radu nadzornog odbora Sava osiguranje, d.d., u 2023. godini i mišljenjem na Godišnje izvješće za 2023. godinu. revidirano Izvješće o odnosima s povezanim društvima s mišljenjem revizora i predloženo davanje razrješnice upravi društva za poslovnu 2023. godinu.

Nadzorni odbor dao je suglasnost na Poslovnu politiku i Financijski plan za 2025. godinu.

Obrada poslovnih izvješća društva

U vezi s nadzorom nad vođenjem poslova društva, Nadzorni odbor je tijekom 2024. godine redovito razmatrao i razmatrao tromjesečna i druga izvješća o poslovanju društva, donosio odgovarajuće odluke i pratio njihovu provedbu.

Sustav upravljanja rizicima

Upravljanje rizikom

Nadzorni odbor je raspravljao o periodičnim izvješćima o rizicima i Izvješću o rizicima na dan 31.12.2023. godine, dao suglasnost na Politiku upravljanja kapitalom i dopunu Strategije rizika Sava osiguranje za razdoblje od 2023. do 2027. godine. Također je raspravljao o izvješćima SFCR, RSR i ORSA.

Aktuarstvo

Nadzorni odbor je razmatrao Izvješće aktuarske funkcije imovinskih osiguranja i Izvješće Aktuarske funkcije životnog osiguranja za 2023. godinu te primio na znanje polugodišnja izvješća o radu obje ključne funkcije u 2024. godini.

Praćenje sukladnosti poslovanja

Nadzorni odbor je razmatrao Godišnje izvješće o radu funkcije usklađenosti u 2023. godini, primio na znanje polugodišnje izvješće o radu u 2024. godini, te usvojio Godišnji plan rada za 2025. godinu.

Interna revizija

Sukladno svojim zakonskim ovlastima, Nadzorni odbor je redovito pratio rad interne revizije, kako na temelju tromjesečnih izvješća, tako i na temelju izlaganja voditelja funkcije interne revizije na sjednicama nadzornog odbora. Raspravljao je o Programu osiguranja i unaprjeđenja kvalitete rada interne revizije, Opširnom mišljenju interne revizije i Godišnjem izvješću o unutarnjoj reviziji za 2023. godinu te je dao suglasnost na Godišnji plan rada interne revizije za 2025. godinu i Strategiju rada interne revizije za razdoblje 2025. - 2027. godine. U 2024. godini Nadzorni odbor naložio je obavljanje jednu izvanrednu reviziju. Članovi nadzornog odbora također su razmotrili i raspravljali o ovlaštenju interne revizije, te su upoznati s izmjenama Politike interne revizije i novim Globalnim standardima interne revizije.

Ljudski sredstva

Nadzorni odbor raspravljao je i dao suglasnost na Aneks kolektivnom ugovoru, izmjeni i dopuni Politike nagrađivanja, izmjenu interne organizacije i sistematizaciji radnih mjesta. Upoznao se s rezultatima mjerenja organizacijskog potencijala, zadovoljstva i predanosti zaposlenih te postupanja u radnim sporovima.

Postupak imenovanja

Zbog prestanka mandata članu Uprave – radničkom direktoru, na temelju prijedloga radnika društva, nakon provedenog postupka imenovanja i ocjene sposobnosti i odgovarajućosti, u rujnu je imenovan novi član Uprave – radnički direktor.

Sazivanje skupštine društva

Sukladno odredbama statuta društva, Nadzorni odbor u 2024. godini dao je suglasnost za sazivanje jedne skupštine društva i to za 8. svibnja 2024. godine, te je dioničarima društva samostalno ili zajedno s upravom predložio odluke skupštine.

Ocjena rada i nagrađivanje Uprave

Sukladno ugovorima o radu sklopljenim za predsjednika i članove Uprave, Nadzorni odbor ocijenio je rad Uprave i ostvarivanje prava na varijabilni dio nagrade te utvrdio godišnju nagradu predsjedniku i članovima uprave za uspješno poslovanje u 2023. godini. Potvrdio je osobne ciljeve članova Uprave za 2024. godinu te donio novu metodologiju za određivanje visine godišnje nagrade.

Praćenje strateških projekata

Nadzorni odbor redovito je pratio izvješća Uprave o aktivnostima i statusu strateških projekata društva.

Korespondencija s regulatorima

Nadzorni odbor redovito je pratio izvješća Uprave o korespondenciji društva s domaćim i stranim regulatorima (Agencija za zavarovalni nadzor AZN, Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga HANFA i dr.).

Komisije nadzornog odbora

Nadzorni odbor redovito je pratio rad svojih komisija, razmatrao Izvješće o radu revizijske komisije u 2023. godini i Izvješće o samoocjeni rada revizijske komisije u 2023. godini, te primio na znanje Ocjenu kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća za poslovnu 2023. godinu koju je izradila revizijska komisija.

Jačanje dobre prakse i funkcioniranje nadzornog odbora

U skladu s dobrom praksom, nadzorni odbor u pravilu jednom godišnje ocjenjuje svoj sastav, rad i učinak pojedinih članova i nadzornog odbora u cjelini te suradnju s upravom društva. U 2024. godini članovi nadzornog odbora upoznati su s izjavama o neovisnosti članova nadzornog odbora i članova revizijske komisije. Pripremili su izvješće o radu u 2023. godini, proveli samoprocjenu rada te usvojili plan osposobljavanja članova i dnevni red sjednica za 2025. godinu.

Ostale djelatnosti

Osim stalnog praćenja poslovanja društva, Nadzorni odbor bavio se i ostalim temama u 2024. godini.

Nadzorni odbor raspravljao je o raspodjeli dobiti osiguravateljima životnog osiguranja za 2023. godinu. Zbog promjena u upravi donio je novi akt o upravi. Dao je suglasnost na Politiku upravljanja, izmjene i dopune Etičkog kodeksa Sava osiguranje i izmjene i dopune Poslovnika o radu Uprave, te se upoznao s Politikom održivog razvoja i izmjenama i dopunama Statuta društva.

Također se je upoznao s utjecajem promjene poreza na dobit pravnih osoba (DDPO) na poslovnu politiku i financijski plan društva, te Godišnjim izvješćem o informacijskoj sigurnosti za 2023. godinu i izvješćem neovisnog revizora o provedenim dogovorenim postupcima u vezi s dodatnom revizijom godišnjih financijskih izvješća u svrhu podnošenja izvješća regulatoru. Dodatno, članovi nadzornog odbora upoznati su s izvješćem o provedbi internih kontrola i aktivnostima u području sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma za 2023. godinu.

Zbog isteka mandata predstavnicima radnika u upravi i nadzornom odboru društva, nadzorni odbor primio je na znanje donesene odluke radnika i imenovanja predstavnika radnika u tijela društva.

U dijelu nadzora podružnica i podružnica, članovi nadzornog odbora posebnu su pozornost posvetili praćenju poslovanja ovisna društva u Hrvatskoj. Razgovaralo se i o Izvješću o poslovanju za 2023. godinu i Planu poslovanja za 2025. godinu ovisnog društva ZS svetovanje d.o.o.

Članovi su pratili i aktivnosti društva u području neposrednih osiguravateljskih poslova u zemljama članicama Europske unije.

Osim navedenog, Nadzorni odbor je u promatranom razdoblju davao suglasnosti na veće investicije društva i pratio postupke kupoprodaje nekretnina, raspravljao o otpisu potraživanja veće vrijednosti te se informirao o promjenama u članstvu članova uprave u nadzornim odborima ostalih pravnih osoba.

Završni zaključci

Nadzorni odbor zaključuje da su izvješća i materijali koje su Uprava i stručne službe društva izradili za potrebe rada nadzornog odbora bili dostatni i odgovarajući za ocjenu kvalitete informacija i ispunjavanje zakonskih i statutarne obveze članova nadzornog odbora.

7.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor društva, sukladno zakonskim propisima, imenovao je revizijsku komisiju, koja se detaljnije bavi računovodstvenim, financijskim i revizijskim temama.

Revizijska komisija nadzornog odbora u 2024. godini djelovala je u tročlanom sastavu i to: **Pavel Gojković** kao predsjednik, **Simona Korošec Lavrič** kao članica i vanjski neovisni stručnjak te **mr. Aleš Perko** kao član – predstavnik radnika.

Poslovi i odgovornosti revizijske komisije utvrđeni su Zakonom o trgovačkim društvima, poslovníkom o radu revizijske komisije društva i o radu nadzornog odbora društva te ostalim autonomnim pravnim izvorima (npr. preporuke za revizijske komisije).

7.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2024. GODINI

Revizijska komisija nadzornog odbora održala je osam redovitih sjednica u 2024. godini i provjeravala jesu li materijali pripremljeni za sjednice nadzornog odbora, koji su u nadležnosti revizijske komisije, usklađeni sa svim preporukama struke, te jesu li pri izradi materijala uvažena načela transparentnosti i dosljednosti izvješćivanja i sl.

Glavni zadaci koje je revizijske komisije provela u 2024. godini

Vanjska revizija

Revizijska komisija redovito je upoznavana s izvješćima i ostalim materijalima vanjskog revizora, te je upoznata s Pismom upravi (također nakon predrevizije) i nacrtom Presentacije uprave, Dodatnim izvješćem revizijskoj komisiji o reviziji za 2023. godinu, Mišljenjem revizora, te nerevidiranim i revidiranim Godišnjim izvješćem društva za poslovnu godinu 2023. i Izvješćem o odnosima s povezanim društvima za 2023. godinu. Nakon provedenog postupka revizije provela je Ocjenu kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća za poslovnu godinu 2023. Nadalje, komisija je upoznata s Planom vanjske revizije za 2024. godinu i utvrđivanjem najvažnijih područja revizije. Članovi revizijske komisije razmotrili su i pružene usluge revizorskih društava u razdoblju od 2021. do 2023. godine te pregledali Izvješće o zapošljavanju članova tima vanjskih revizora grupe. Upoznati su i sa sadržajem dodatnog ugovora o pružanju usluga dogovorenih postupaka u vezi s dodatnom revizijom godišnjih financijskih izvješća u svrhu izvješćivanja regulatora.

Interna revizija

Komisija je u sklopu svog rada razmatrala cjelovito mišljenje i godišnje izvješće za 2023. godinu, periodična izvješća o radu interne revizije te izvješće o provedbi izvanredne revizije. Dala je pozitivno mišljenje na prijedlog Godišnjeg

plana rada internom revidiranju za 2025. godinu i prijedlog Strategije rada interne revizije za razdoblje od 2025. do 2027. godine. Razmotrila je Program osiguranja i unaprjeđenja kvalitete rada interne revizije, Mišljenje nadzornog odbora na Godišnje izvješće interne revizije za 2023. godinu, te je obavila samostalni razgovor s voditeljicom ključne funkcije interne revizije. Komisija je pregledala nove Globalne standarde interne revizije i održala detaljnu raspravu o njima. Razmotrila je i izvješće o odabiru izvođača vanjske ocjene kvalitete rada interne revizije u društvima Osiguravajuće grupe Sava te aneks ugovora o prijenosu funkcije interne revizije.

Ostale ključne funkcije

Komisija je raspravljala o Godišnjem planu rada funkcije usklađenosti poslovanja za 2025. godinu te periodičnim i godišnjim izvješćima o radu ostalih ključnih funkcija društva. Primila je na znanje Zajedničku izjavu nositelja ključnih funkcija društva za 2023. i raspravljala o izvješću SFCR, RSR i ORSA.

Obrada internih akata

Osim navedenog, komisija je razmatrala o izmjenama i dopunama Politike interne revizije.

Poslovna izvješća i ostala izvješća

Komisija je redovito pregledavala periodična izvješća društva o poslovanju i izvješća o korespondenciji s regulatorima. Dodatno se je upoznata i s Izvješćem o provedenim tematskim nadzorima Agencije za nadzor nad revidiranjem.

Izvješće o radu i samoprocjena rada komisije

Za prošlu godinu izradila je izvješće o radu Komisije i provela samovrjednovanje njezinog rada, a na kraju godine donijela je raspored sjednica Komisije za narednu godinu.

Izvještavanje nadzornom odboru

Predsjednik revizijske komisije redovito je izvještavao o radu i stavovima revizijske komisije na sjednicama nadzornog odbora.

Nadzorni odbor smatra da je revizijska komisija nadzornog odbora temeljito obradila sva potrebna pitanja iz svog djelokruga te nadzornom odboru dala potrebnu stručnu podršku svojim mišljenjima i prijedlozima.

Nadalje, smatra da je sastav komisije za reviziju nadzornog odbora odgovarajući, a njezini članovi imaju profesionalne i osobne kvalitete koje osiguravaju kvalitetu rada komisije.

Revizijska komisija nadzornog odbora imala je osigurane odgovarajuće uvjete za rad.

7.5. KOMISIJA ZA IMENOVANJE I OCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOST ČLANOVA TIJELA UPRAVLJANJA I NADZORA I NJEZIN RAD U 2024. GODINI

U skladu sa zahtjevima zakonske regulative i usvojenom Politikom o primjerenost relevantnih kadrova, formirana je komisija nadzornog odbora za imenovanje i ocjenu sposobnosti članova Uprave i nadzornog tijela za ocjenu primjerenost i ispravnosti članova nadzornog odbora, njegovih komisija i Uprave društva (kao i tijela u cjelini).

Komisija za imenovanja i ocjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora, koja je djelovala kao nestalna komisija u 2024. godini, provela je postupke ocjene sposobnosti i primjerenost kandidata za članove Uprave – radničkog direktora i predstavnika radnika u nadzornom odboru, na prijedlog radnika društva, zbog prestanka mandata predstavnika radnika u tijelima upravljanja i nadzora.

Tijekom 2024. godine komisija je uz redovne postupke ocjene sposobnosti i sposobnosti članova tijela upravljanja i nadzora ocjenjivala njihovu sposobnost i primjerenost na temelju vlastitih periodičnih izvjava.

7.6. KOMISIJA NADZORNOG ODBORA ZA NADZOR PROVEDBE PROGRAMA JUPITER

U 2024. godini, temeljem Statuta društva, a u skladu s Poslovníkom o radu nadzornog odbora društva, Nadzorni odbor društva osnovao je četveročlanu komisiju za nadzor provedbe Programa Jupiter za potrebe praćenja i ocjene napretka u provedbi Programa Jupiter, čiji je cilj učinkovito planiranje, provedba i upravljanje projektima za realizaciju strateškog cilja „zamjena CORE rješenja za djelatnost osiguranja“.

7.7. ZAVRŠNE NAPOMENE

Nadzorni odbor ocjenjuje da je društvo u poslovnoj 2024. godini uspješno ostvarilo ključne financijske ciljeve. Uz uspješno upravljanje inflatornim pritiscima u posljednjih nekoliko godina, Sava osiguranje je proaktivnim tržišnim pristupom učvrstila svoj tržišni udio u segmentu imovinskih osiguranja. Društvo je uspješno na putu ostvarenja strateških ciljeva postavljenih za razdoblje od 2023. do 2027. godine te ima čvrst i pouzdan sustav upravljanja rizicima koji joj daje temelj za uspješno poslovanje u budućnosti.

Nadzorni odbor društva će ubuduće, uz svoje redovne obveze, pažnju posvetiti praćenju upravljanja rizicima koji proizlaze iz poslovanja, provođenju strateškog i godišnjeg plana društva, praćenju poslovanja društva u skladu s važećom zakonskom regulativom i usvojenim smjernicama društva, te u okviru svojih mogućnosti i nadležnosti pružati sveobuhvatnu podršku upravi društva.

7.8. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Sukladno članku 545. Zakona o trgovačkim društvima, uprava ovisnog društva mora u prva tri mjeseca tekuće poslovne godine sastaviti izvješće o odnosima s povezanim društvima za prethodnu poslovnu godinu. Navode se svi pravni poslovi koje je društvo sklopilo u prethodnoj poslovnoj godini s vladajućim ili njime povezanim društvom ili na inicijativu ili u interesu tih društava te svim ostalim radnjama koje je poduzelo ili propustilo na inicijativu ili u interesu tih društava u prethodnoj poslovnoj godini. Kod pravnih poslova navodi se ispunjenje i protuispunjenje, a kod radnji razlozi za iste te koristi i štete za društvo. Kod naknade za uskratu, pobliže se navodi kako je do nadoknade stvarno došlo tijekom poslovne godine odnosno na koje povlastice društvo ima pravo na temelju pravnog posla kojim je osnovano potraživanje naknade za uskratu.

Uprava društva je 28.2.2025. godine sastavila izvješće o odnosima s povezanim društvima i dostavila ga nadzornom odboru na uvid.

Neovisni revizor je potvrdio, na temelju provedenih postupaka i dobivenih dokaza, da nije uočio ništa što bi kod njega izazvalo sumnju:

- da su navodi u izvješću o odnosima s povezanim stranama za godinu koja je završila 31.12.2024. točni u svim značajnim aspektima,
- da u pravnim poslovima navedenim u izvješću vrijednost uspješnosti društva nije bila nerazmjerno visoka u materijalnom pogledu, s obzirom na okolnosti poznate u vrijeme sklapanja tih poslova, te
- da ne postoje okolnosti koje bi upućivale na značajno drugačiju procjenu nepovoljnog položaja od one koju je dala uprava s obzirom na ostale radnje navedene u izvješću.

Nadzorni odbor nema primjedbi na tvrdnju Uprave na kraju izvješća o odnosima s povezanim društvima, a to je da pravni poslovi navedeni u ovom izvješću, u okolnostima koje su bile poznate upravi u trenutku sklapanja tih poslova, nisu doveli u nepovoljni položaj za društvo, jer su osiguranja sklopljena na temelju važećih cjenika, a ostali pravni poslovi, uključujući i sklopljeni ugovor o reosiguranju, sklapani su vodeći računa o gospodarskom okruženju i poslovnim interesima ugovornih strana.

7.9. REVIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2024.

Uprava društva podnijela je Nadzornom odboru na usvajanje revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranje, d.d. za 2024. godinu, zajedno s izvješćem revizora o godišnjem izvješću i izvješćem revizora o izvješću o odnosima s

povezanim društvima. Revizijska komisija nadzornog odbora je raspravljala o nerevidiranom i revidiranom godišnjem izvješću Sava osiguranje, d.d., za 2024. godinu zaključno s 31.12.2024. godine, uključujući izvješće revizora o predreviziji, pismom revizora upravi o obavljenoj reviziji te dodatno izvješće revizora revizijskoj komisiji o reviziji financijskih izvješća na dan 31. prosinca. 2024., pripremljenih u skladu sa zahtjevima iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014, te u vezi s tim izrazila svoje mišljenje i stavove.

Nadzorni odbor je sukladno svojim ovlastima raspravljao o revidiranom godišnjem izvješću na sjednici 7. ožujka 2025. godine, a istoga dana revidirano godišnje izvješće razmatrala je i revizijska komisija nadzornog odbora.

Kako napominje Nadzorni odbor, revidirano godišnje izvješće za 2024. godinu je sastavljeno jasno i cjelovito te udovoljava svim elementima i objavama koje zahtijevaju važeći zakoni, provedbeni propisi i međunarodni računovodstveni standardi.

Nadzorni odbor je također primio na znanje mišljenje revizorske kuće Deloitte revizija, d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana, koja je pregledala Godišnje izvješće Sava osiguranje, d.d., za poslovnu 2024. godinu. Nadzorni odbor nema dopunu mišljenja ovlaštene revizorske kuće Deloitte revizija, d.o.o., koja zaključuje da su računovodstveni iskazi pošteno prikazani, u svim značajnim aspektima, financijski položaj društva na dan 31.12.2024. te njegov financijski rezultat i novčani tokovi za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, kako ih je usvojila Europska unija (MSRP).

Na temelju pregleda revidiranog godišnjeg izvješća za poslovnu 2024. godinu, mišljenja vanjskog neovisnog revizora i mišljenja revizijske komisije, Nadzorni odbor smatra da je ovo izvješće iskren i pošten prikaz sredstava, obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka i novčanih tokova Sava osiguranje, d.d.

Ovime Nadzorni odbor potvrđuje Revidirano godišnje izvješće Sava osiguranja, d.d., za 2024. godinu, koje mu je dostavila Uprava.

7.10. PRIJEDLOG ZA UPORABU BILANČNE DOBITI

Glavna skupština će odlučiti o uporabi bilančne dobiti koja je na dan 31.12.2024. godine iznosila 204.135.053,64 eura. Za potrebe izrade godišnjeg izvješća Uprava i Nadzorni odbor predlažu da se bilančna dobit ne raspoređuje. Konačni prijedlog Skupštini za uporabu bilančne dobiti dati će Uprava i Nadzorni odbor nakon sazivanja skupštine, uzimajući u obzir bonitetnu poziciju društva na dan 31.12.2024. godine, ciljanu razinu kapitaliziranosti društva u odnosu na strategiju preuzimanja rizika, te ostale čimbenike i rizike koji bi mogli utjecati na financijski položaj društva.

Nadzorni odbor predlaže skupštini dioničara da dodijeli razrješnicu Upravi za poslovanje u 2024. godini.

Dana 7.3.2025. god

Marko Jazbec,
Predsjednik nadzornog odbora Sava osiguranje, 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 5.11.2024. donijela Politiku upravljanja na koju je suglasnost dao Nadzorni odbor 18.11.2024. godine.

Politikom se određuju glavne smjernice upravljanja Sava osiguranjem, uzimajući u obzir ciljeve, misiju, viziju i vrijednosti društva.

Svrha politike je definiranje temelja sustava upravljanja, temeljnih pravila upravljanja u društvu i temeljnih pravila korporativnog upravljanja, kao i transparentne organizacijske strukture s definiranim, transparentnim i konzistentnim internim odnosima u pogledu odgovornosti i ovlasti u sustavu upravljanja.

Korporativno upravljanje je kombinacija postupaka i struktura koje koristi uprava ili nadzorni odbor društva za informiranje, usmjeravanje, upravljanje i praćenje poslovanja društva radi postizanja njegovih ciljeva.

Politika predstavlja temelj za uspostavu i implementaciju čvrstog i pouzdanog sustava upravljanja koji se temelji na učinkovitom sustavu upravljanja rizicima. Politika je donesena u skladu s krovnom politikom upravljanja Osiguravajuće grupe Sava.

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

8.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Društvo je usvojilo Politiku raznolikosti sastava članova uprave i nadzornog odbora, kojom društvo postavlja okvir koji omogućava i potiče da uprava i nadzorni odbori budu raznoliko sastavljeni, ali svako tijelo čini odgovarajuću homogenu cjelinu.

Politikom se želi postići veća raznolikost među članovima tijela upravljanja i nadzora društva, što će pridonijeti većoj učinkovitosti u radu ovih tijela u cjelini, različitosti mišljenja i dobrom razumijevanju aktualnih kretanja i dugoročnih rizika i prilika vezanih uz poslovanje društva.

Prilikom oblikovanja prijedloga kandidata za novi sastav tijela upravljanja i nadzora, društvo nastoji uvažiti raznolikost stručnih znanja, iskustava i vještina koje se međusobno nadopunjuju među članovima svakog tijela, osiguravajući učinkovito i oprezno upravljanje društvom. Istovremeno, prilikom formuliranja prijedloga kandidatura, zahtjev za različitost u odnosu na zastupljenost u upravljanju i nadzornom tijelu mora se uzeti u obzir i u pogledu aspekata kao što su spol, dob, obrazovanje i profesionalno iskustvo.

8.3. IZVJEŠĆE O ODRŽIVOSTI

Sukladno odredbama stavka 1., 8. i 9. članka 70.c, a u vezi s odredbama članka 70.č ZGD-1, društvo je izuzeto od obveze izrade izvješća o održivosti, jer je ono uključeno u konsolidirano izvješće o održivosti iz članka 70. ZGD-1 i konsolidirano poslovno izvješće vladajućeg društva, sastavljeno u skladu s člancima 29. i 29.a i objavljeni u skladu s člankom 30. Direktive 2013/34EU. Matično društvo Pozavarovalnica Sava, d.d., Dunajska cesta 56, 1000 Ljubljana, koje izvještava na razini grupe, ima konsolidirano poslovno izvješće i mišljenje revizora o usklađenosti izvješća o održivosti s pravilima izvješćivanja o održivosti iz točke 3. stavka 3. članka 57. ZGD-1 objavljeno na: <https://www.sava-re.si/sl-si/za-vlagatelje/financne-informacije>.

8.4. TIJELA UPRAVLJANJA DRUŠTVA SAVA OSIGURANJE

Sava osiguranje ima dvostupanjski sustav upravljanja u kojem društvom upravlja uprava, a poslovanje nadzire nadzorni odbor. Tijela upravljanja, skupština društva, nadzorni odbor i uprava djeluju u skladu sa zakonima i ostalim propisima, statutom društva i poslovnica. Uzimajući u obzir načelo proporcionalnosti, sustav upravljanja društvom, organizacijska struktura i procesi odlučivanja, uz temeljne funkcije društva, uključuju i funkciju upravljanja rizicima, funkciju interne revizije, aktuarsku funkciju i funkciju praćenja usklađenosti, koje su ZZavar-1 definirane kao ključne funkcije (u daljnjem tekstu: ključne funkcije), te komisije koje prema potrebi imenuje uprava društva.

8.4.1. Skupština dioničara

Ovlasti skupštine

Skupština odlučuje o:

- usvajanje godišnjeg izvješća, ako nadzorni odbor nije odobrio godišnje izvješće ili ako uprava i nadzorni odbor odluku o usvajanju godišnjeg izvješća prepuste skupštini,
- uporaba bilančne dobiti na prijedlog uprave i na temelju izvješća nadzornog odbora,
- imenovanje i razrješenje članova nadzornog odbora,
- davanje razrješnice članovima uprave i nadzornog odbora,
- izmjene i dopune statuta,
- mjere povećanja i smanjenja kapitala,
- prestanak društva i statusna transformacija,
- imenovanje revizora na prijedlog nadzornog odbora,
- ostale poslove u skladu sa zakonom i statutom.

Sazivanje skupštine

Glavna skupština dioničara, na kojoj dioničari društva ostvaruju svoja prava u društvenim stvarima, saziva se najmanje jednom godišnje, najkasnije do kraja kolovoza. Glavna skupština može se sazvati i u ostalim slučajevima određenim zakonom i statutom društva i kada je to u interesu društva. Skupštinu u pravilu sazivaju uprava i nadzorni odbor društva, ali zakon određuje u kojim slučajevima je mogu sazvati nadzorni odbor ili dioničari.

Sudjelovanje na skupštini

Skupštini mogu prisustvovati i ostvarivati pravo glasa samo oni dioničari koji su na kraju sedmog dana prije održavanja skupštine upisani kao dioničari u središnji registar nematerijaliziranih vrijednosnih papira. Dioničari moraju prijaviti svoje sudjelovanje, a time i ostvarivanje prava glasa najkasnije do isteka četvrtog dana prije održavanja skupštine.

Odredbe zakona izravno se odnose na sadržaj saziva skupštine, pravo uvida u dokumentaciju i obrazloženja skupštine te protuprijedloge dioničara.

Pozavarovalnica Sava drži 100,00 posto dionica Sava osiguranje.

Usvajanje odluka

Za prihvaćanje odluka skupštine potrebna je većina danih glasova dioničara (obična većina), osim ako zakon ili statut društva ne određuju veću većinu ili postavljaju ostale 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 2024. godini

U 2024. godini sazvana je jedna skupština dioničara Sava osiguranje.

Na skupštini društva 8. svibnja 2024. jedini dioničar je:

- upoznat s usvojenim revidiranim godišnjim izvješćem društva za poslovnu godinu 2023., zajedno s izvješćem revizora o godišnjem izvješću, izvješćem nadzornog odbora društva o revidiranom godišnjem izvješću, izvješćem nadzornog odbora o svom radu i odlukom nadzornog odbora o prihvatanju godišnjeg izvješća,
- upoznat s izvješćem interne revizije za 2023. godinu s mišljenjem nadzornog odbora društva na navedeno izvješće,
- upoznat s naknadama članovima tijela upravljanja i nadzora društva u poslovnoj 2023. godini,
- upoznat s ostvarenom neto dobiti i raspodjelom dobiti osiguranicima životnog osiguranja za 2023. godinu,
- donio je odluku da se od bilančne dobiti, koja na dan 31.12.2023. godine iznosi 175.823.941,97 eura, dio bilančne dobiti u iznosu od 19.523.482,67 EUR namijeni za isplatu dividende (1,27 EUR bruto po dionici), a preostali dio bilančne dobiti u iznosu od 156.300.459,30 EUR neće se koristiti,
- dao razrješnicu upravi i nadzornom odboru društva za poslovnu godinu 2023. i
- usvojio manju promjenu statuta Sava osiguranje, d.d.

8.4.2. Nadzorni odbor

Rad nadzornog odbora

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova društva u skladu s važećim propisima, prvenstveno na temelju odredaba ZGD, Zakona o osiguranju, Statuta društva i Poslovnika o radu nadzornog odbora društva. Nadzorni odbor sastaje se najmanje jednom tromjesečno, a prema potrebi i češće.

Odluka nadzornog odbora je pravovaljano donesena ako je za nju glasovala većina članova, a u slučaju neodlučenog broja glasova odlučujući je glas predsjednika. Rad nadzornog odbora uređuje se Poslovníkom o radu nadzornog odbora.

Nadzorni odbor ima sljedeće važne odgovornosti:

- 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 primjernost postupaka i učinkovitost djelovanja interne revizije,
- razmatra izvješća nositelja ključnih funkcija,
- razmatra zaključke Agencije za zavarovalni nadzor/Agencije za nadzor osiguranja i ostalih 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 razrješenja 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 ostale zadatke u skladu sa zakonom i statutom društva.

Više informacija o radu nadzornog odbora i njegovih komisija u 2024. godini nalazi se u poglavlju 7. *Izvješće o radu nadzornog odbora društva u 2024. godini.*

Veličina i sastav

U skladu sa statutom društva i važećim zakonskim propisima, nadzorni odbor društva sastoji se od šest članova, od kojih su četiri predstavnika dioničara koje bira glavna skupština društva, a dva su predstavnici radnika koje bira radničko vijeće društva, koje o svojoj odluci obavještava skupštinu društva. Članovi nadzornog odbora imenuju se na četiri godine i mogu biti ponovno birani.

Nadzorni odbor iz reda svojih članova, koji su predstavnici dioničara, bira predsjednika i zamjenika predsjednika.

Sastav nadzornog odbora u 2024. godini prikazan je u tablici u nastavku.

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

U skladu sa zakonom i statutom društva, nadzorni odbor može imenovati jednu ili više komisija ili odbora koji rade na unaprijed određenim područjima, pripremaju prijedloge odluka nadzornog odbora, osiguravaju njihovu provedbu i obavljaju ostale stručne poslove, čime stručno potpomažu rad nadzornog odbora.

Društvo je osnovalo revizijski odbor kao redovnu komisiju nadzornog odbora. U svrhu pripreme prijedloga kriterija i kandidata za članove uprave i nadzornog odbora društva, te radi ocjene vlastite osposobljenosti i osposobljenosti te osposobljenosti i osposobljenosti komisija nadzornog odbora i upravnog odbora (i svih članova navedenih tijela), nadzorni odbor osnovao je i nestalnu komisiju za imenovanje i ocjenu osposobljenosti i osposobljenosti članova Uprave i nadzornog odbora odlukom.

Revizijska komisija

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 ostale 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.

Sastav revizijske komisije

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 ostali 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 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 ostalih 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 2024. godini djelovala u sastavu predsjednik i dva člana, od kojih je jedan bio imenovan kao vanjski neovisni stručnjak, a ostali 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 2024. 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 2024. godini nalazi se 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. Svojim 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 sredstva ma. Pritom postupi 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 ostale 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 2024. godini:

ČLAN	NAZIV	RAZDOBLJE
Jošt DOLNIČAR	predsjednik Uprave	2024.
mag. Primož MOČIVNIK	zamjenik predsjednika Uprave	2024.
Uroš LORENČIČ	član Uprave	2024.
Lea HAFNER PLTOVNJAK	članica uprave – predstavnica radnika	do 8. 11. 2024.
Miha PAHULJE	član Uprave	do 5. 11. 2024.

Prikaz, mandat, područja rada i podaci o članstvu u tijelima upravljanja i nadzora ostalih pravnih osoba na dan 31.12.2024.¹

Jošt DOLNIČAR, predsjednik Uprave

Prezentacija:

Jošt Dolničar diplomirao je na Pravnom fakultetu Sveučilišta u Ljubljani 1996. godine te položio pravosudni državni ispit.

Karijeru je započeo 1997. godine u Zavarovalnici Triglav kao slobodni službenik za osiguranje u prometu. Nakon četiri godine rada kao samostalni stručni suradnik za pravo osiguranja, preuzima rješavanje složenijih šteta i reklamacija te 2002. godine napreduje u izvršnog direktora imovinskih osiguranja.

Godine 2006. zaposlio se u Pozavarovalnica Sava na mjestu pomoćnika Uprave, gdje je bio zadužen za vođenje podružnica u sektoru osiguranja. Dana 31.12.2008. godine imenovan je na mjesto člana Uprave društva za reosiguranje, gdje je bio zadužen za vođenje podružnica u osigurateljnom sektoru i odgovoran za vođenje područja informacijskih tehnologija, prodaje i usmjerenosti na stranke te imovinskih, životnih i mirovinskih osiguranja i asistencijskih usluga. U razdoblju od 23. kolovoza 2016. do 12. svibnja 2017. vodio je i Pozavarovalnica Sava, a potom ponovno preuzeo dužnost člana Uprave do 4. svibnja 2022.

Posjeduje bogato iskustvo kao član nadzornih odbora, uključujući i vođenje nadzornog odbora Sava osiguranje do listopada 2021. godine. Na mjesto predsjednika Uprave Sava osiguranje preuzeo je 5. svibnja 2022. godine.

Radno područje:

- uprava Sava osiguranje,
- prodajni,
- marketing i odnosi s javnošću,
- stjecanje i razvoj imovinskih osiguranja,
- poslovanje s EU,
- interna revizija,
- poslovanje Sektora – ovisna društva Sava osiguranje u Republici Hrvatskoj,
- poslovanje ovisna društva ZS Svetovanje d.o.o.,
- praćenje usklađenosti poslovanja,
- pravne stvari,
- ljudski sredstva i razvoj ljudskih potencijala.

¹ U prezentaciju su uključeni svi članovi Uprave osim člana Uprave kojem je mandat prestao 5. studenog 2024. godine.

Neovisno o područjima rada ostalih članova Uprave, predsjednik Uprave nadležan je i za područja održivosti, sponzorstava i donacija te odnosa s javnošću.

Ovlasti:

Predsjednik Uprave zastupa društvo s jednim od članova Uprave.

Podaci o članstvu u tijelima upravljanja i nadzora ostalih društava:

- član nadzornog odbora GIZ Nuklearnog pula,
- član Izvršnog odbora Olimpijskog odbora Slovenije,
- Predsjednik Veslačkog saveza Slovenije,
- Predsjednik Veslačkog kluba Ljubljana.

Primož MOČIVNIK, zamjenik predsjednika Uprave

Prezentacija:

Mag. Nakon što je diplomirao 1992. godine na Fakulteti za naravoslovje in tehnologiju Ljubljana, smjer primijenjena matematika, Primož Močivnik zapošljava se u Zavarovalnici Tilia, Novo Mesto, gdje najprije obavlja poslove i zadatke sistemskog analitičara, kasnije aktuara, a od 1997. godine je zaposlen na izvršnim rukovodećim pozicijama. Od 1998. godine radi i kao ovlašteni aktuar u osiguravajućem društvu.

Godine 2003. uspješno je završio magisterij iz aktuarske funkcije na Ekonomskom fakultetu u Ljubljani.

Nakon jednogodišnjeg prelaska u Zavarovalnicu Maribor 2001. vraća se u Zavarovalnicu Tilia kao savjetnik uprave, 2005. postaje član uprave osiguravajućeg društva, a 1. siječnja 2007. postaje predsjednik uprave Zavarovalnice Tilia.

Sredinom 2007. godine zaposlio se u Društvu za reosiguranje Sava, gdje je radio u timu podrške i nadzora podružnica. U sklopu toga je nešto manje od tri godine radio na Kosovu kao pomoćnik generalnog direktora osiguravajućeg društva Illyria, a istovremeno je vodio projekt osnivanja novog društva za životna osiguranja Illyria Life. Od 2010. godine radio je u Hrvatskoj, gdje je bio prokurist osiguravajućeg društva Velebit osiguranje.

Nakon završetka procesa pripajanja četiriju osiguravajućih društava, 1. rujna 2016. godine dolazi u Zavarovalnicu Maribor i imenovan je članom uprave društva. Danom formalnog pripajanja preuzeo je dužnost zamjenika predsjednika Uprave Sava osiguranje.

Radno područje:

- aktuarstvo,
- upravljanje rizikom,
- stjecanje i razvoj osobnih osiguranja,
- kontrolni,
- informacijska tehnologija i informacijska sigurnost.

Ovlasti:

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

Podaci o članstvu u tijelima upravljanja i nadzora ostalih društava:

- Nije član upravnog ili nadzornog tijela ostalih društava.

Uroš LORENČIČ, član uprave

Prezentacija:

Uroš Lorenčič diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Mariboru.

Poslovnu karijeru započeo je 2002. godine u području bankarstva, gdje je radio kao bankarski savjetnik, a potom i burzovni posrednik, najprije u Novoj Ljubljanskoj banci, a zatim u Raiffeisen banci.

Godine 2008. zaposlio se u Društvu za reosiguranje Sava, gdje je nastavio karijeru kao upravitelj sredstava u području financija. Već 2009. godine put unutar Grupacije Sava osiguranje vodi ga u kosovsku kompaniju Illyria osiguranje, gdje svoje osiguravateljsko iskustvo obogaćuje i izvan granica naše zemlje kao zamjenik generalnog direktora, a kasnije i generalni direktor.

Nakon nekoliko godina rada u inozemstvu, 2013. godine preuzima mjesto predsjednika Uprave Grupe Nove KBM u Novoj KBM d.d. Godine 2014. vraća se u Pozavarovalnicu Sava, a nešto kasnije pridružuje se timu Zavarovalnice Maribor. Kao izvršni direktor vodio je različita područja, uključujući Opći sektor, a zatim nekoliko godina Sektor šteta.

Na dužnost člana Uprave Sava osiguranje stupio je 5. svibnja 2022. godine.

Radno područje:

- obrada potraživanja,
- procese i poslovnu podršku,
- financije,
- projektni ured,
- inovativnost i poslovna uporaba podataka,
- upravljanje odnosima s strankama,
- poslovanje ovisna društva Asistim d.o.o.,
- korporativna sigurnost.

Ovlasti:

Član uprave zastupa društvo s predsjednikom ili ostalim članom uprave.

Podaci o članstvu u tijelima upravljanja i nadzora ostalih društava:

- Član nadzornog odbora SAVA INFOND, društvo za upravljanje d.o.o.

Lea HAFNER PLATOVNJAK, članica Uprave, radnička direktorica

Prezentacija:

Lea Hafner Platovnjak diplomirala je na Ekonomsko-poslovnom fakultetu Sveučilišta u Mariboru 1995. godine.

Karijeru je započela kao pripravnica u Zavarovalnici Maribor, u Odjelu finansijskih i pravnih poslova, Sektor računovodstva. Nakon odrađenog pripravničkog staža počinje raditi na poslovima plana i analize te kasnije postaje voditelj Odjela računovodstvenog planiranja i analize.

Godine 2013. postaje direktorica Sektora kontrolinga, a tu je dužnost obnašala i nakon završenog pripajanja četiri osiguravajuća društva Sava osiguranju.

Njezini radni zadaci prvenstveno su bili strateško i operativno planiranje, predviđanje, analiza i praćenje poslovanja društva.

Na mjesto članice Uprave i direktorice zaposlenih Sava osiguranje došla je u studenom 2024. godine.

Radno područje:

- zastupanje interesa radnika u skladu sa zakonom,
- financijsko korporativno računovodstvo,
- računovodstvo troškova,
- premium računovodstvo.

Ovlasti:

Član uprave zastupa društvo s predsjednikom ili ostalim članom uprave.

Podaci o članstvu u tijelima upravljanja i nadzora ostalih društava:

Nije članica uprave ili nadzornog tijela ostalih društava.

8.5. 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 ostalih 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 SUKLADNO ČLANKU 70. STAVKU 6. TOČKAMA 3., 4., 6., 8. I 9. ZGD-1

Imatelji kvalificiranih udjela prema Zakonu o preuzimanju (ZPre-1)

Pozavarovalnica Sava d.d. ima 100,00 posto dionica Sava osiguranje d.d.

Imatelji vrijednosnih papira koji daju posebna prava kontrole

Pozavarovalnica Sava d.d. ima 100,00 posto dionica Sava osiguranje d.d.

Ograničenja biračkog prava

Sava osiguranje, d.d. nije prihvatila nikakva ograničenja glasačkih prava.

Pravila društva o imenovanju i razmjeni članova tijela upravljanja i nadzora te izmjenama i dopunama statuta

- Pravila društva o imenovanju i razmjeni članova uprave

Uprava društva ima predsjednika i najmanje jednog, a najviše pet članova, od kojih je jedan zamjenik predsjednika uprave.

Članove Uprave i predsjednika, te njegovog zamjenika iz reda članova Uprave imenuje nadzorni odbor društva na vrijeme od pet godina s mogućnošću ponovnog imenovanja neograničeno vrijeme. Predlagatelj imenovanja članova upravnog odbora može biti i predsjednik upravnog odbora.

Za člana uprave dioničkog društva za osiguranje može biti imenovana samo osoba koja dobije dopuštenje Agencije za nadzor osiguranja za obavljanje funkcije člana uprave dioničkog društva za osiguranje.

Nadzorni odbor može opozvati Upravu ili pojedinog člana ili predsjednika prije isteka mandata u skladu s odredbama ZGD.

- Pravila društva o imenovanju i razmjeni članova nadzornog odbora

Društvo ima šesteročlani nadzorni odbor koji se sastoji od četiri predstavnika dioničara i dva predstavnika radnika.

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

Mandat članova nadzornog odbora traje četiri godine s mogućnošću ponovnog imenovanja. Članovi nadzornog odbora ne mogu biti članovi uprave društva i ostale fizičke osobe određene zakonom.

Nadzorni odbor između svojih članova bira predsjednika i zamjenika predsjednika koji sazivaju sjednice nadzornog odbora, upravljaju njegovim radom i zastupaju društvo u odnosima s Upravom. Predsjednik i njegov zamjenik predstavnici su dioničara.

Nadzorni odbor za svoj rad odgovara skupštini društva.

Glavna skupština tročetvrtinskom većinom danih glasova opoziva članove nadzornog odbora u skladu sa zakonom.

- Pravila društva o izmjenama i dopunama statuta

Glavna skupština odlučuje o izmjenama i dopunama statuta društva odlukom za koju se izjašnjava zakonom propisanom većinom od najmanje tri četvrtine zastupljenog temeljnog kapitala.

Ovlasti upravljanja, posebno u pogledu vlastitih dionica

Sava osiguranje d.d. nema vlastitih dionica.

Maribor, 28. 2. 2025

Uprava Sava osiguranje, d.d.

Jošt DOLNIČAR, predsjednik Uprave



Primož MOČIVNIK, zamjenik predsjednika Uprave



Uroš LORENČIČ, član uprave



Lea HAFNER PLATOVNJAK, članica Uprave, radnička direktorica

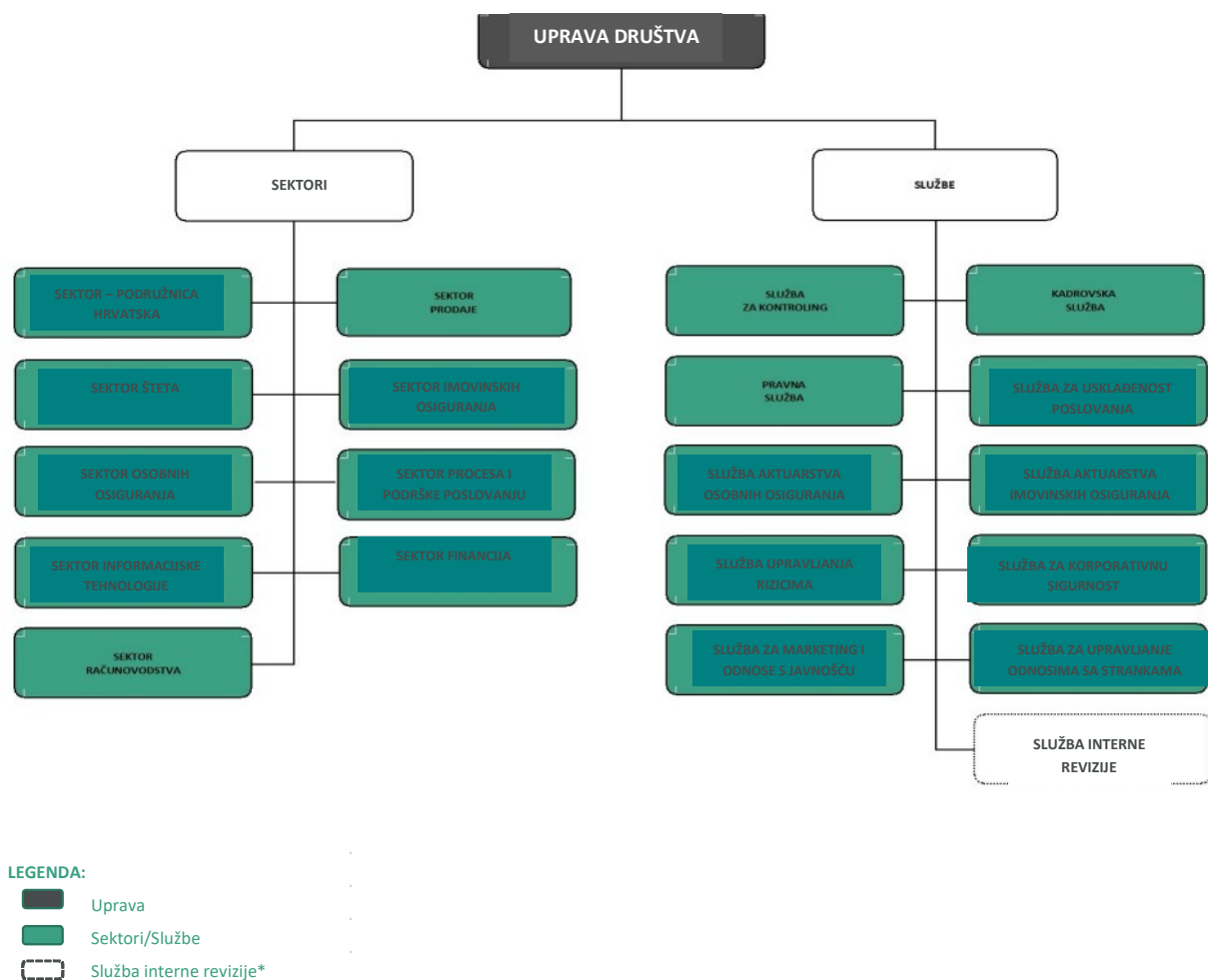


Nadzorni odbor Sava osiguranje, d.d.

Marko JAZBEC, predsjednik nadzornog odbora



9. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31.12.2024.



* 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 31.12.2024.

SEKTOR / SLUŽBA	IME I PREZIME DIREKTORA SEKTORA / SLUŽBE
SEKTOR PRODAJE	Dejan PRISTOVNIK, izvršni direktor
SEKTOR OSOBNIH OSIGURANJA	Andraž HARTMAN, izvršni direktor
SEKTOR IMOVINSKIH OSIGURANJA	Matevž ČUČEK, izvršni direktor
SEKTOR ŠTETA	Borut RADOLIČ, izvršni direktor
SEKTOR FINACIJA	Hermina KASTELEC, izvršna direktorica
SEKTOR RAČUNOVODSTVA	mr. Darja KRAJNC, izvršna direktorica
SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	Aleš LEVSTEK, pomoćnik uprave
SEKTOR PROCESA I PODRŠKE POSLOVANJU	mr. Mojca MARINIČ, izvršna direktorica
SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	Kristina CVITANOVIC ZORIC, izvršna direktorica Vedran SOKAČIĆ, izvršni direktor
SLUŽBA UPRAVLJANJA RIZICIMA	Matej SKERNIŠAK, direktor službe
SLUŽBA ZA KONTROLING	mr. Dario ŠMIGOC, direktor 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	mr. 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 ŽARIĆ, direktor službe
SLUŽBA ZA KORPORATIVNU SIGURNOST	Darko MAJHENIČ, mag., direktor službe
SLUŽBA INTERNE REVIZIJE	Polonca JUG MAUKO, nositeljica funkcije interne revizije

11. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31.12.2024.

Poslovna mreža Sava osiguranje prisutna je u svim regijama Republike Slovenije i u svim regijama Republike Hrvatske. Poslovanje u Sloveniji organizirano je kroz 9 poslovnih jedinica, 7 predstavništava, 9 agencija i 53 predstavništva. Poslovanje u Hrvatskoj organizirano je kroz 5 poslovnih jedinica, 7 predstavništava i 24 predstavništva. Poslovnu mrežu Sava osiguranje čine i zastupnici u redovnom radnom odnosu - vlastita prodajna mreža, te društva za zastupanje i posredovanje u osiguranju, zastupnici dopunskog osiguranja i banaka - 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: Maja KEPIC OSOJNIK	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: Sabina OČEK	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. KARTA POSLOVNE JEDINICE – SLOVENIJA



11.3. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA

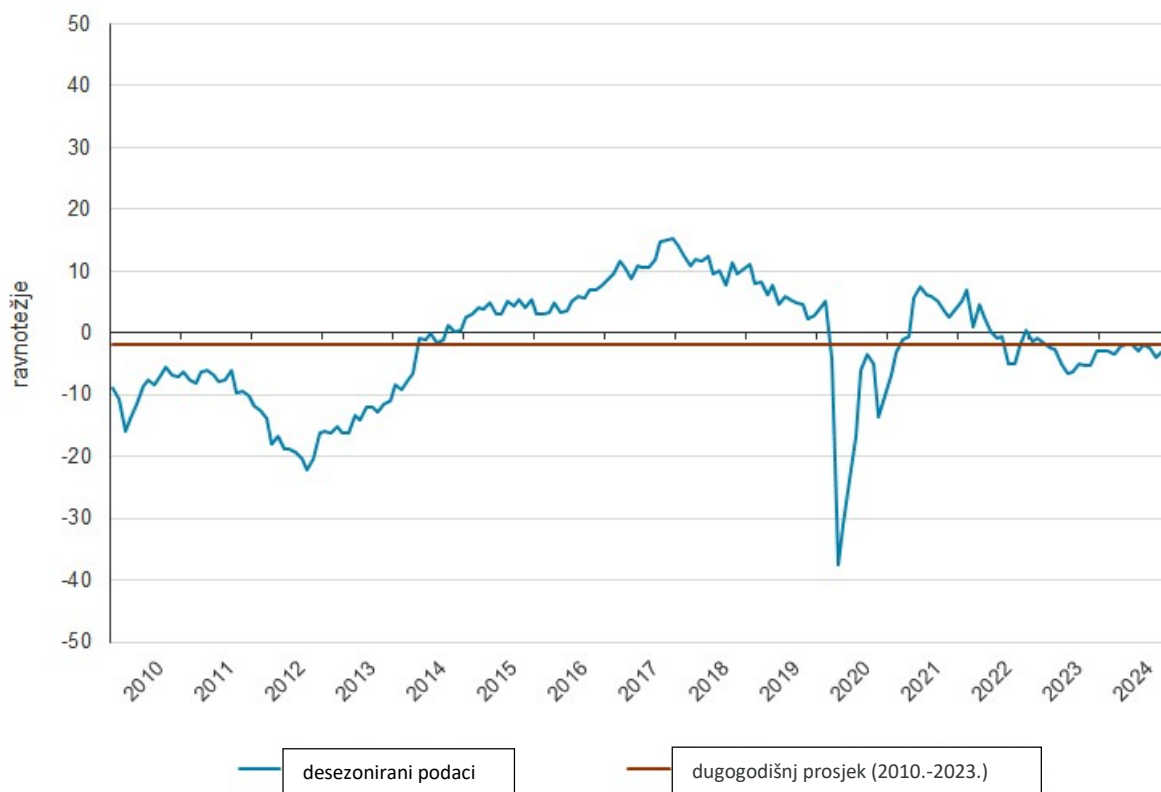
Poslovna jedinica CENTAR	Poslovna jedinica DALMACIJA	Poslovna jedinica SLAVONIJA JUG
Adresa: Gradišćanska 30, 10 000 Zagreb Tel.: 01/38 83 070 E-mail: zagreb.rc@sava-osiguranje.hr	Adresa: Poljička cesta 71, 21 000 Split Tel.: 021/492 360 E-mail: split@sava-osiguranje.hr Direktor: Alen ŠABIĆ	Adresa: Petra 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: skurinje@sava-osiguranje.hr	Adresa: J. J. Strossmayera 110, 31 000 Osijek Tel.: 031/495 240 E-mail: osijek@sava-osiguranje.hr Direktor: Dalibor ŽIBERNA	

11.4. KARTA POSLOVNE JEDINICE – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA



12. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST

Pokazatelj gospodarske klime² u Sloveniji u razdoblju 2010.–2024



IZVOR: <https://www.stat.si/StatWeb/News/Index/11630>

U odnosu na prosinac 2023. vrijednost pokazatelja gospodarskog raspoloženja u prosincu 2024. viša je za 0,4 postotna boda.

Na poboljšanje klime utjecao je rast tri od pet pokazatelja povjerenja: kod potrošača (za 0,9 postotnih bodova), u uslužnim djelatnostima (za 0,2 postotna boda) i u trgovini na malo (također za 0,2 postotna boda). Negativan utjecaj imao je i pad povjerenja u građevinarstvu (za 0,6 postotnih bodova) i prerađivačkoj industriji (za 0,4 postotna boda).

Izvor: Statistički zavod Republike Slovenije

² 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

Važni pokazatelji za Sloveniju

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024*
Realna promjena BDP-a (u postotcima)	4,4	3,5	-4,1	8,4	2,7	2,1	1,5
BDP (u mil EUR)	45.462	48.157	46.739	52.023	56.909	63.951	66.819
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postotcima)	8,2	7,7	8,7	7,6	5,8	5,0	4,6
Prosječna inflacija (u postotcima)	1,7	1,6	-0,1	1,9	8,8	7,4	2,1
Broj stanovnika (mil)	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/stanovnika (u EUR)	21.893	22.997	22.136	24.671	26.964	30.121	31.384
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	1.092,7	1.133,5	1.208,7	1.270,3	1.318,6	1.445,1	1.498,8

*Službeni podaci još nisu objavljeni pa je Umarova jesenja prognoza za 2024. data za 2024.

*Službeni podaci za prosječnu mjesečnu plaću u 2024. godini još nisu objavljeni, stoga je navedena prosječna mjesečna neto plaća u razdoblju 1.-11.2024.

Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, broj 1/2025

Izvor za broj stanovnika i prosječnu mjesečnu plaću 2018.-2024.: Statistički zavod Republike Slovenije

Pokazatelji sentimenta za europodručje pali su u posljednjem tromjesečju 2024. Prosječna vrijednost pokazatelja menadžera nabave (PMI) u europodručju pala je na 49,3 u zadnjem tromjesečju (50,3 u trećem tromjesečju), jer je pao pokazatelj za usluge i proizvodnju. Indikator gospodarskog raspoloženja (ESI) u europodručju, koji je osjetno pao u prosincu uz značajno pogoršanje industrijskog povjerenja, bio je niži u posljednjem tromjesečju nego u trećem i slično posljednjem tromjesečju 2023. Indikator Ifo, koji mjeri raspoloženje u njemačkom gospodarstvu, također je postojano padao u zadnjem tromjesečju kako su se pokazatelji za većinu aktivnosti pogoršavali, a bio je niži i na godišnjoj razini. Prema prognozi ECB za prosinac, rast gospodarstva eurozone u 2024. godini iznosio je 0,7%.

U Sloveniji je aktivnost većine gospodarskih djelatnosti bila u prvih deset ili jedanaest mjeseci 2024. međugodišnja viša; Ekonomsko raspoloženje ostalo je na niskoj razini na kraju godine, ali nešto više na godišnjoj razini. Realni robni izvoz, koji stagnira od rujanskog pada, u jedanaest je mjeseci bio 3,5 posto veći nego prije godinu dana. Proizvodnja prerađivačke industrije blago je porasla od sredine godine, te je na godišnjoj razini porasla za 1,2 posto. Nakon naglog pogoršanja tijekom energetske krize 2024. godine, pokazatelji cjenovne konkurentnosti nastavili su se poboljšavati, troškovni pritisci u proizvodnji postupno su popuštali, a prema podacima za prva tri kvartala 2024. robni izvozni tržišni udio ojačao je drugu godinu zaredom, dosegnuvši razinu sličnu onoj prije epidemije i energetske krize. Nakon postupnog pada u prethodnim mjesecima, građevinska aktivnost u studenom je znatno ojačala, ali je na međugodišnjoj razini bila niža nego u prvih jedanaest mjeseci 2023. U tržišnim uslugama realni prihodi značajno su smanjeni od sredine godine, te su u prvih deset mjeseci 2024. bili 1,6 posto veći na međugodišnjoj razini. Niži su na međugodišnjoj razini samo u prometu i skladištenju te stručnim i tehničkim djelatnostima. Realni prihodi u trgovini, gdje se rast jača u drugoj polovici godine, u prvih su deset mjeseci bili veći na međugodišnjoj razini (za 2,7 posto), a najviše je porastao u trgovini motornim vozilima. Dostupni pokazatelji upućuju na međugodišnji rast osobne potrošnje u posljednjem tromjesečju 2024. Povjerenje potrošača također se poboljšalo krajem godine te je veće nego prije godinu dana. Raspoloženje u gospodarstvu, koje je krajem 2024. bilo nešto bolje međugodišnje, ipak je zaostajalo za višegodišnjim prosjekom.

Kretanja na tržištu rada bila su prigušena u zadnjim mjesecima 2024.; Međugodišnji rast plaća u listopadu 2024. bio je nešto veći nego u prethodnim mjesecima. Broj zaposlenih, koji od ostale polovice 2023. uglavnom stagnira na rekordno visokoj razini, u studenom prošle godine blago je porastao (desezonirano). U 2024. godini dodatno raste u javnim uslugama, stagnira u tržišnim uslugama i građevinarstvu te postupno pada u prerađivačkoj industriji (sve desezonirano). Ukupnom rastu broja zaposlenih pridonio je i veći broj stranih državljana koji su u studenom činili 15,9 posto svih zaposlenih osoba. 1,2 postotna boda više nego prije godinu dana. Na kraju 2024. godine bilo je 47.038 nezaposlenih ili 2,7 posto manje nego u prosincu 2023. Uz nešto veći međugodišnji priljev u nezaposlenost zbog otpuštanja i stečajeva, pad je manji nego prethodnih mjeseci. U

2024. godini prosječno su bile 45.982 nezaposlene osobe ili 5,6 posto manje nego godinu prije. Međugodišnji realni rast prosječne bruto plaće u listopadu bio je veći nego prethodnih mjeseci (6,8 posto), uz veći nominalni rast (6,5 posto) i nisku (nultu) inflaciju. U javnom sektoru rast je uglavnom povezan s povećanjem vrijednosti platnih razreda zbog djelomičnog usklađivanja s inflacijom u lipnju, dok u privatnom sektoru, gdje je rast plaća bio veći nego u javnom sektoru, nedostatak radne snage ostaje važan faktor rasta.

Međugodišnja inflacija na kraju 2024. iznosila je 1,9 posto, što je više nego upola niže nego godinu prije (4,2 posto), a prosječna inflacija u 2024. godini smanjena je sa 7,4 posto (2023.) na 2,0 posto. Međugodišnja inflacija u prosincu je blago porasla (sa studenih 1,7 posto), čemu su značajno pridonijele niža baza zbog pada cijena naftnih derivata krajem 2023. te međugodišnje više cijene u skupini hrana i bezalkoholna pića (2,6 posto), koje su međugodišnjoj inflaciji pridonijele približno četvrtinom. Cijene energije u 2024. godini porasle su za 0,5 posto. Uz nešto izraženiji pad cijena u skupini odjeća i obuća, godišnji rast cijena polutrajne robe usporen je krajem 2024. (2,0 posto). Međugodišnji pad cijena trajnih dobara iznosio je oko 1% tijekom većeg dijela prošle godine. Međugodišnji rast cijena usluga, koje su tijekom godine padale, u prosincu je bio sličan (2,7 posto) kao i prethodni mjesec. Međugodišnja inflacija, mjerena HICP-om, u prosincu je u Sloveniji iznosila 2,0 posto, a u eurozoni 2,4 posto, prema prvoj procjeni. Međugodišnji pad cijena industrijskih proizvoda slovenskih proizvođača usporen je u studenom (na 0,4 posto), cijene energenata bile su više nego godinu prije (nakon listopadskog pada), a smanjen je pad cijena u skupini sirovina. Cijene na domaćem tržištu bile su na međugodišnjoj razini niže za 0,9 posto, dok je pad na inozemnim tržištima bio minimalan (–0,1 posto).

Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, br. 1/2025

12.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ

Ključni pokazatelji za Hrvatsku

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024*
Realna promjena BDP-a (u postotcima)	3,0	3,4	-8,5	13,0	7,0	3,1	3,4
BDP (u mil EUR)	52.380	55.262	50.977	58.850	68.375	76.472	82.286
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postotcima)	9,9	7,8	9,0	8,1	6,8	6,2	5,6
Prosječna inflacija (u postotcima)	1,6	0,8	0,0	2,7	10,7	8,4	4,0
Broj stanovnika (mil)	4,0	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9	3,8
BDP/stanovnika (u EUR)	13.198	14.049	13.094	15.237	17.756	19.801	21.457
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	828	857	898	946	1.016	1.148	1.313

*Službeni podaci za 2024. godinu još nisu objavljeni pa je navedena procjena iz prognoze.

*Službeni podaci za prosječnu mjesečnu plaću u 2024. godini još nisu objavljeni, stoga je navedena prosječna mjesečna neto plaća u razdoblju 1.-11.2024.

Izvor: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/listopad>

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

Rast hrvatskog gospodarstva ubrzan je u 2024. godini. Gospodarska ekspanzija obilježila je cijelu godinu, a posebno prvo polugodište. Ubrzanje gospodarskog rasta prvenstveno je odraz snažne domaće potražnje, podržane povoljnim kretanjima na tržištu rada, vrlo poticajnom fiskalnom politikom i snažnom investicijskom aktivnošću privatnog sektora. Ojačao je i izvoz roba, dok je izvoz usluga počeo opadati.

U 2024. godini procijenjena stopa registrirane nezaposlenosti iznosi 5,6 posto. Broj zaposlenih u Hrvatskoj nastavio je rasti i u drugoj polovici godine zahvaljujući snažnoj domaćoj gospodarskoj aktivnosti. 2024. godinu obilježio je i snažan rast plaća, potaknut velikom potražnjom za radnom snagom u klimi niske nezaposlenosti.

Nakon očekivanog usporavanja inflacije na 4,0 posto u 2024. godini, očekuje se nastavak usporavanja, ali manjim intenzitetom. Temeljna inflacija i rast cijena hrane su se smirili.

Suficit tekućeg i kapitalnog računa u 2024. godini iznosi 1,1 posto BDP-a, što je 2,2 postotna boda manje nego prethodne godine. Ponajviše je to posljedica smanjenog trošenja EU fondova nakon zatvaranja višegodišnje financijske perspektive u prethodnoj rekordnoj godini, kada su isplate krajnjim korisnicima dosegle svoj vrhunac, a završeno je i trošenje sredstava iz Europskog fonda solidarnosti za potresnu obnovu.

Pokazatelji osiguravateljnog poslovanja za Hrvatsku 2018.-2023

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024*
Premija osiguranja (u mil. EUR)	1.350,0	1.446,1	1.416,4	1.451,5	1.554,6	1.600,1	1.791,6
Premija osiguranja - imovina (u mil. EUR)	920,7	1.026,1	1.059,4	1.064,4	1.174,2	1.276,9	1.455,2
Premija osiguranja - život (u mil. EUR)	429,3	420,0	357,0	387,1	380,4	323,2	336,4
Premija/stanovnika (u EUR)	340,2	367,6	363,8	375,8	403,7	414,3	467,2
Premija/BDP (u postotcima)	2,6	2,6	2,8	2,5	2,3	2,1	2,2

*Od 2023. godine, zbog promjene metodologije prikupljanja statističkih podataka, umjesto bruto premije prikazuje se plaćena premija.

Izvor: Hrvatski ured za osiguranje (HUO), siječanj 2025.

Izvor za procjene BDP i stanovništva u 2024. godini: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/October>

Izvor za broj stanovnika 2018.-2023.: <https://podaci.dzs.hr/hr/statistika-u-nizu/>

12.3. TRŽIŠTE OSIGURANJA ČLANOVA SLOVENSKEG društva OSIGURANJA I TRŽIŠNI POLOŽAJ društva SAVA OSIGURANJE u 2024. godini

12.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ

Zaračunata bruto premija (izvanbilančna) osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja* 2018.–2024.

Godina	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja		Ukupno	
	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije
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
2024	1.842.355.392	-17,1	885.130.171	5,7	2.727.485.563	-10,9

*Podaci se odnose na cjelokupno poslovanje članova SZZ (u Sloveniji i inozemstvu, gdje posluju direktno ili preko ovisna društva).

Izvor: Slovensko zavarovalno združenje, siječanj 2025

Slovensko tržište osiguranja zabilježilo je pad premije od 10,9 posto u 2024. godini zbog ukidanja dobrovoljnog dopunskog zdravstvenog osiguranja od 31.12.2023. godine. Ne računajući vrstu osiguranja Zdravstveno osiguranje (ZV 002), tržište osiguranja je poraslo za 10,6 posto.

Osiguravajuća društva, članice Slovenskog zavarovalnog združenja (SZZ), u 2024. godini prikupila su 2.727,5 milijuna EUR premija osiguranja (izvanbilančno). Bruto premije imovinskih osiguranja (uključujući i zdravstvena osiguranja) manje su za 380,9 milijuna EUR (-17,1 posto), dok su bruto premije životnih osiguranja veće za 48,1 milijun EUR (5,7 posto).

Pokazatelji poslovanja u osiguranju u državi 2018.–2024

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Premija/stanovnika (u EUR)	1.127	1.202	1.218	1.244	1.330	1.441	1.281
Premija/BDP (u postotcima)	5,1	5,2	5,5	5,0	4,9	4,8	4,1

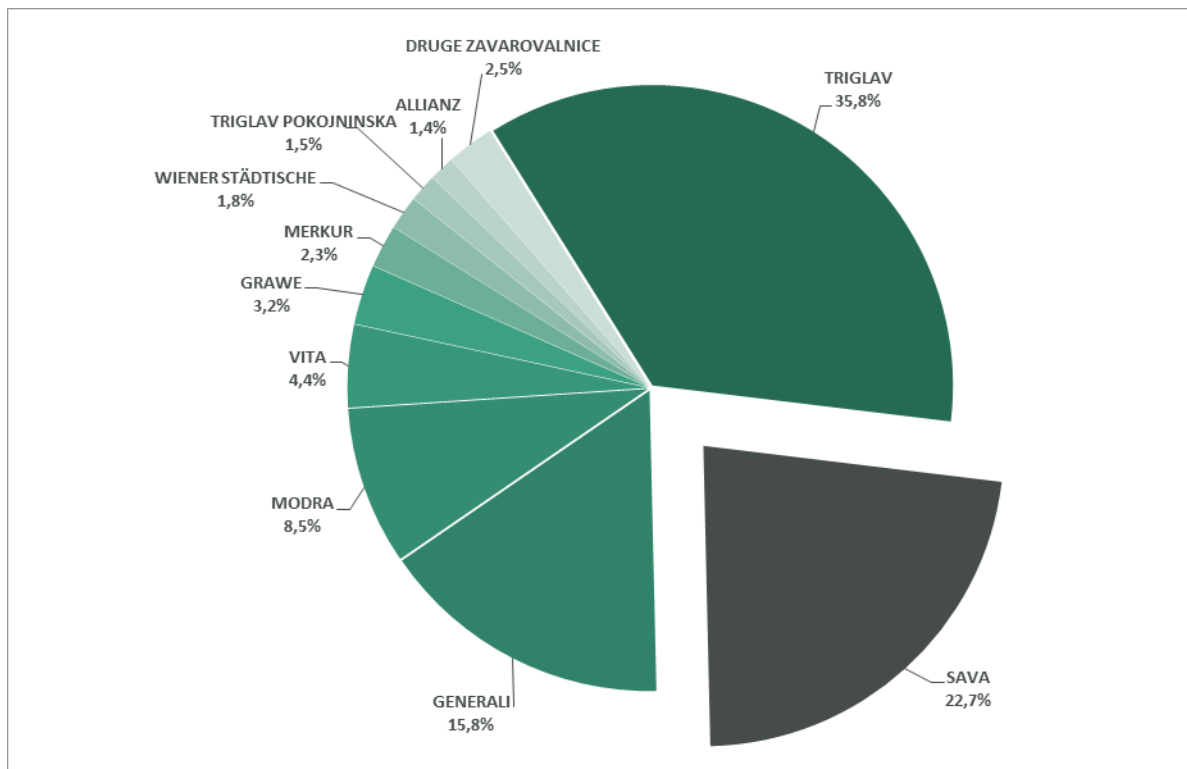
Izvor: Statistički zavod Republike Slovenije, siječanj 2025

Izvor za premiju osiguranja: Slovensko zavarovalno udruženje, siječanj 2025

Osiguranje je iznimno važna gospodarska grana. Važnost osiguranja za gospodarstvo pojedine zemlje mjeri se udjelom premije osiguranja u bruto domaćem proizvodu. Udio premije osiguranja (izvanbilančne) u BDP-u u 2024. godini iznosio je 4,1 posto. Prosječna premija po stanovniku (gustoća osiguranja) za 2024. godinu iznosila je 1.283 eura.

12.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društva članova SZZ-a

Tržišni udjeli osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja 31.12.2024.*



*Podaci se odnose na cjelokupno poslovanje članova SZZ (u Sloveniji i inozemstvu, gdje posluju direktno ili preko ovisna društva).
Izvor: Slovensko zavarovalno združenje, siječanj 2025

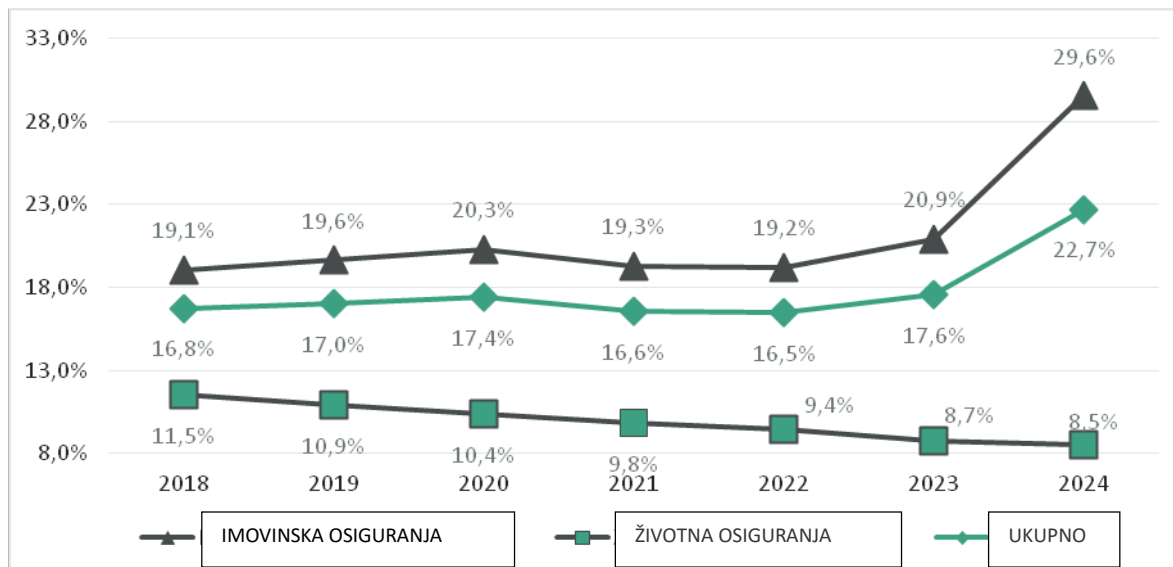
Na slovenskom tržištu osiguranja u 2024. godini djelovalo je 16 osiguravajućih društava, dva društva za reosiguranje i dva mirovinska društva kao punopravni članovi Slovenskog zavarovalnog združenja.

Slovensko tržište osiguranja ostaje visoko koncentrirano jer su tri najveća osiguravajuća društva, čiji tržišni udio prelazi deset posto, ostvarila 74,3 posto ukupne premije osiguranja svojih članova. Zavarovalnica Triglav zadržala je vodeću poziciju, povećavši tržišni udio za 6,8 postotnih bodova.

Izvor: Slovensko zavarovalno združenje, siječanj 2025

12.3.3. Tržišni udio Sava osiguranja

Kretanje tržišnog udjela Sava osiguranja u razdoblju 2018. – 2024.*



*Podaci koje objavljuje SZZ povremeno se revidiraju retroaktivno zbog promjena u članstvu udruženja ili zbog toga što članovi revidiraju podatke retroaktivno.

IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2025

Tržišni udio osiguravajućih društava izračunava se na temelju bruto premije (izvanbilančni podaci). Sava osiguranje je drugo najveće osiguravajuće društvo na tržištu s 22,7% tržišnog udjela (2023.: 17,6%). U području imovinskih osiguranja tržišni udio iznosi 29,6 posto (2023.: 20,9 posto), a u području životnih osiguranja 8,5 posto (2023.: 8,7 posto).

Imovinska osiguranja

Na tržištu imovinskih osiguranja slovenska su osiguravajuća društva prikupila 1.842,4 milijuna EUR bruto premije imovinskih osiguranja (izvanbilančni podaci), što je 7,1 posto ili 380,9 milijuna EUR manje nego u 2023. godini, što je rezultat ukidanja dobrovoljnog dopunskog zdravstvenog osiguranja od 31.12.2023. godine. Time je Sava osiguranje povećala tržišni udio u neživotnim osiguranjima s 20,9 posto na 29,6 posto u odnosu na 2023. godinu.

Životno osiguranje

Na tržištu životnih osiguranja društva za osiguranje su u 2024. godini prikupila 885,1 milijun EUR bruto premije životnih osiguranja (izvanbilančni podaci), što je 5,7 posto više nego prethodne godine. Tržišni udio Sava osiguranje na tržištu životnih osiguranja smanjio se za 0,3 postotna boda, dosegnuvši tržišni udio od 8,5 posto. Pad tržišnog udjela životnih osiguranja posljedica je činjenice da društvo ne sklapa osiguranja s jednokratnim priznavanjem višegodišnje premije te da u tržišnu premiju ulaze i prijenosi sredstava za isplatu mirovinskih renti (12,4 posto tržišta životnih osiguranja), a koje Sava osiguranje ne obavlja.

13. "NIKAD SAMI" S PROIZVODIMA I USLUGAMA SAVA OSIGURANJE

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 ostale 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 financijskih 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 sveta/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 ostala 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 2024	
	Usklađena s taksonomijom	Prihvatljiva za taksonomiju
Asistencija	916.354	30.956.751
Drugo automobilsko osiguranje	0	104.086.889
Osiguranje od nezgode zaposlenih	0	14.909.568
Pomorsko, avionsko i transportno osiguranje	0	3.985.953
Požarno osiguranje i druga osiguranja od šteta	39.904.532	86.939.847
Osiguranje od automobilske odgovornosti	130.273.199	130.273.199
Osiguranje za troškove liječenja	0	2.266.743
Zdravstveno osiguranje	0	2.747.961
Ukupno	171.094.086	376.166.911
Cjelokupna bruto premija imovinskih osiguranja**	515.276.273	515.276.273
Udio premije	33,0%	73,0%

*Osnova za ispunjavanje tehničkih kriterija iz Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2021/2139 od 4. lipnja 2021. godine, a time i metodologija za izračun usklađenosti nadograđena je za 2024. godinu sukladno stajalištima o uvjetima za ispunjavanje (svih) tehničkih kriterija iz Poglavlja 10. navedene Uredbe.

**Izvanbilančni podaci.

13.2. ŽIVOTNA OSIGURANJA

Sava osiguranje nudi širok izbor proizvoda životnog osiguranja, što strankama omogućuje veliku fleksibilnost i izbor najprikladnijeg osiguranja ovisno o dobi osiguranika te njegovim potrebama i ciljevima u određenom životnom razdoblju. Osiguravajuće društvo osiguranjem zadovoljava različite potrebe klijenata, kao što su vlastita socijalna i financijska sigurnost, sigurnost bližnjih, štednja, a u slučaju pravnih osoba i zaštita društva ili samostalnih poduzetnika.

Strankama pomažemo odabrati osiguranje koje odgovara njihovim potrebama i zahtjevima, a tijekom trajanja osiguranja odgovaramo na njihova pitanja i vršimo potrebne izmjene polica osiguranja.

Za stranke kojima je potrebno samo visoko pokriće kako bi osigurali financijsku sigurnost svojih najmilijih u slučaju smrti, Sava osiguranje nudi osiguranje smrti – Rizično osiguranje života. U okviru bankovnog prodajnog kanala strankama su na raspolaganju i različiti oblici životnog osiguranja dužnika.

Prednosti životnog osiguranja za slučaj smrti Sava osiguranje:

- niske premije za visoke svote osiguranja bez štedne komponente,
- odabir svote osiguranja po mjeri osiguranika,
- segmentacija osiguranika prema stilu života,
- mogućnost sudjelovanja u programu poticaja SavaFit i ostvarivanja premium popusta kroz redovitu tjelesnu aktivnost,
- povoljnije sklapanje kod već sklopljenog osiguranja ulaganja,
- povoljan izbor široke ponude dodatnih osiguranja.

U okviru životnog osiguranja, koje zadovoljava potrebe i zahtjeve klijenata za štednjom i financijskom sigurnošću sebe i svojih bližnjih u slučaju smrti, Sava osiguranje nudi širok izbor investicijskih osiguranja, gdje je štedna komponenta vezana uz fondove kojima upravlja Sava Infond, koji je dio Sava Insurance Grupe, ili fond kojim upravlja DWS Investment SA zajedno s fondom kojim upravlja Zavarovalnica Sava.

Prednosti životnog osiguranja sa štednom komponentom Sava osiguranje:

- fleksibilan izbor razdoblja osiguranja i premije,
- mogućnost brojnih izmjena police osiguranja ovisno o potrebama klijenta,
- mogućnost visoke ulazne dobi,
- mogućnost sklapanja za fizičke i pravne osobe,
- Ponuda uključuje i osiguranje s unaprijed određenim iznosom štedne premije (pojedinačni štedni dio), koja nije troškovno opterećena,
- razne mogućnosti investicija ovisno o stavu klijenata prema riziku investicija i njihovom financijskom znanju,
- ulazak na tržište kapitala s malim ulaganjima,
- širok raspon fondova koji posluju u skladu s politikom odgovornih investicije koje promiče ekološka i društvena obilježja (članak 8. Uredbe (EU) 2019/2088 o objavljivanju podataka povezanih s održivošću u sektoru financijskih usluga),
- porezna optimizacija nakon 10 godina osiguranja,
- raznolik izbor široke ponude dodatnih osiguranja.

Ovisno o odabranom osnovnom životnom osiguranju, strankama Sava osiguranje dostupna je široka ponuda dodatnih osiguranja, uključujući:

- dopunsko osiguranje za 23 teške bolesti s višestrukom isplatom, koje omogućuje višestruku isplatu osigurane svote u slučaju težih bolesti (do 6 puta) zbog teške bolesti osiguranika, oslobađanje od daljnjeg plaćanja premije u slučaju prve isplate osigurane svote, te pokriće za djecu osiguranika,
- fleksibilno dodatno osiguranje od nezgode s širokim rasponom pokrića prilagođenih različitim dobnim skupinama,
- dopunsko osiguranje od nesposobnosti za rad uz isplatu rente, koje omogućuje ostvarivanje mjesečne naknade ako osiguranik zbog bolesti ili nesretnog slučaja potpuno i trajno izgubi barem jednu od osnovnih životnih sposobnosti,
- dodatno osiguranje za kućnu njegu, koje pruža pomoć u kućnoj njezi u svakodnevnim poslovima i prijevozu u slučaju moždanog udara, srčanog udara, raka ili nezgode,
- Savjet liječnika i medicinska pomoć na daljinu.

13.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI

U razvoju naših osiguravateljskih proizvoda i usluga pratimo zahtjeve i potrebe tržišta, tehnološki razvoj, demografske promjene, regulatorne zahtjeve te brzo reagiramo na trenutne situacije koje se brzo mijenjaju.

Imovinska osiguranja

Sava osiguranje posvetila je 2024. godinu prvenstveno upravljanju inflacijom u području rješavanja šteta, što se odrazilo na povećanje premije autoosiguranja i osiguranja doma. Oboje s ciljem da se može pratiti rastuće cijene popravaka i materijala te da se osiguranicima ponudi jednako kvalitetna usluga i odgovarajuće iznose osiguranja. Promjene u razvoju diktirale su i vremenske prilike, pa tako i srpanjska tuča. Osim toga, tržištu smo ponudili nove ili unaprijedili postojeće proizvode i to:

- Uveli smo opće uvjete osiguranja sredstava kako bi osiguranje učinili razumljivijim osiguranicima te izvršili nekoliko manjih nadogradnji postojećih proizvoda,
- Implementirali smo i počeli koristiti podatkovna i namjenska aplikativna rješenja u okviru geografskih informacijskih sustava (GIS). Koristeći prostorne podatke koje je javno objavila Agencija za okolje Republike Slovenije (ARSO) i koji su uključeni u GIS sustav, u vezi s povijesnim štetnim događajima za DOM proizvod, prvi put smo uveli segmentaciju četiriju osiguranih opasnosti: oluja, tuča, poplava ili podzemna voda i klizište. Klase rizika određene su za cijeli adresni registar u Sloveniji,
- uvođenje AO osiguranja za lake prikolice (prikolice s trećom registarskom pločicom, traktorske priključke do najveće dopuštene ukupne mase od 5 tona), uz AO osiguranje vučnog vozila, sukladno izmjeni Zakona o obveznim osiguranjima u prometu (ZOZP-E)-

U području zdravstvenog osiguranja pripremili smo ključne smjernice za daljnji razvoj zdravstvenog osiguranja u 2024. godini. U mreži pružatelja zdravstvenih usluga proteklih smo godinu dana širili spektar pružatelja usluga u pojedinim područjima, osiguravajući našim osiguranicima pravodoban pristup kvalitetnim zdravstvenim uslugama.

Životno osiguranje

U 2024. godini cjelovito smo obnovili četiri ključna investicijska životna osiguranja (Životna osiguranja vezano uz ulaganje, Osiguranje investicija za stipendije za mlade, Životna osiguranja vezano uz investicije s hibridnim dinamičkim upravljanjem imovinom, Jednostruko investicijsko osiguranje). Time smo naše osiguranje još više prilagodili potrebama naših klijenata. Pritom smo nastojali ostvariti viziju društva i ključne strateške smjernice:

- zabava u centru,
- optimizacija poslovnih procesa,
- održiv rad.

Uz navedenu obnovu, obnovili smo i provedbu zahtjeva izvedbene uredbe POG u skladu s najnovijom nadzornom praksom te preporukama i zahtjevima nadzornih tijela. Sukladno temi, nadogradili smo proces sklapanja u SPS online aplikaciji za sklapanje s ciljem da proces sklapanja bude snimka prodajnog razgovora, pa smo upitnik „Definicija potreba i zahtjeva kupaca“ iz zasebnog procesa pri sklapanju osiguranja prebacili u objedinjeni proces sklapanja.

Održivi pristup ugrađujemo u sve aspekte našeg poslovanja, a posebno u području investicija, gdje slijedimo strategiju koja podržava dugoročno održivi razvoj i stvaranje pozitivnog utjecaja na društvo. Stoga svim našim osiguranicima životnog osiguranja vezanog uz ulog nudimo mogućnost izbora između 10 fondova kojima upravlja Sava Infond, kao i fonda kojim upravlja DWS Investment SA, koji promiču ekološke i društvene karakteristike u skladu s člankom 8. Uredbe (EU) 2019/2088 o objavljivanju podataka vezanih uz održivost u sektoru financijskih usluga. Pripremili smo i dokumentaciju vezanu uz održivost na razini osiguranja vezanih uz jedinicu i temeljnih investicijskih opcija (fondova): predugovorne, online i periodične objave u skladu s

Uredbom (EU) 2019/2088 o objavama vezanim uz održivost u sektoru finansijskih usluga, koja je dostupna svim našim osiguranicima na internetskoj stranici osiguravajućeg društva.

Inovacijske aktivnosti

U Sava osiguranju smo i u 2024. godini nastavili sa sveobuhvatnim pristupom inovacijama koji se temelji na tri ključne komponente: procesima, vještinama i kulturi. U sklopu toga nastavili smo s odabranim idejama s innovation eventa **Sava Innovation GP 2023.**, događaja natjecateljskog tona koji potiče nastanak i razvoj novih ideja. Odabrane ideje nadograđene su u dva PoC (Proof of Concept) projekta usmjerenog na **testiranje personaliziranih rješenja za prevenciju i podizanje svijesti krajnjih korisnika (kupaca)** u području osiguranje doma i automobila. Koristeći različite izvore, eksterne (npr. SURS, ARSO, GURS) i interne izvore podataka, ispitali smo kako strankama možemo što bolje predstaviti važnost osigurateljnog pokrivača i odgovoriti na njihove stvarne potrebe. Analize i odgovori tržišta bili su ohrabrujući pa su ideje prešle u fazu MVP (minimum viable product) gdje će se dalje nadograđivati i prilagođavati.

Koristimo alat "Radar trendova" koji nam pomaže u planiranju inovacijskih aktivnosti. Posljednje dvije godine u središtu je pozornosti trend **umjetne inteligencije** u raznim područjima. Zbog važne uloge umjetne inteligencije u optimizaciji procesa, naprednoj analitici i poboljšanju korisničkog iskustva, tome smo posvetili najviše inovacijskih aktivnosti u 2024. godini. Pripremili smo **online tečaj inovacija** namijenjen širokom krugu zaposlenih te održali **radionicu praktične upotrebe ChatGPT** na kojoj su sudionici stekli znanja o prednostima i potencijalnim rizicima uvođenja AI u svakodnevni rad. Sve to može pridonijeti većoj sposobnosti zaposlenih da prepoznaju prilike u kojima umjetna inteligencija može donijeti konkretnu korist.

U 2024. godini izveli smo **inovacijska (spo)znanja** koja su namijenjena najširem krugu zaposlenih, uključujući i one koji se tek počinju baviti inovacijskim procesom. Pripremili smo i online tečaj o inovacijama za sve zaposlenike. Proveli smo **radionicu vezanu uz uporabu umjetne inteligencije, s naglaskom na praktičnu upotrebu ChatGPT-a**.

Važnu ulogu u širenju inovacijske kulture ima i **Inovacijska akademija** koju smo prošle godine organizirali šesti put zaredom za zaposlenike iz cijele Slovenije. Zajednička nit akademije je inspiracija i prijenos inovativnih metoda u praksu, jer želimo promicati kulturu kontinuiranog učenja i pronalaženja novih načina za rješavanje izazova.

Inovacija **Digitalna prijava i praćenje asistentnog slučaja** dobila je **brončano priznanje za najbolju inovaciju Podravske regije 2024. u kategoriji kombinirane inovacije** (proizvod i marketing) na Natjecanju za najbolju inovaciju Podravske regije 2023.

Prikupljanje ideja za daljnju nadogradnju proizvoda i procesa odvija se tijekom cijele godine putem interne internetskoj stranice „IzboljSava“, gdje potičemo inkrementalne i prodorne inovacije koje jačaju našu predanost stvaranju vrijednosti za stranke i zaposlenike.

14. DOGAĐAJI NAKON DATUMA ISKAZA FINANCIJSKOG POLOŽAJA

U razdoblju između kraja izvještajnog razdoblja i datuma odobrenja revidiranih računovodstvenih iskaza nije bilo nikakvih usklađenja događaja koji bi utjecali na sastavljena financijska izvješća Sava osiguranje za 2024. godinu.

Dana 25.2.2025. godine, sud je donio Rješenje o uvjetima za brisanje iz sudskog registra temeljem prestanka po skraćenom postupku za trgovačko društvo ASISTIM d.o.o.

15. USPJEŠNOST POSLOVANJA

15.1. TEMELJNE KATEGORIJE ISKAZA POSLOVNOG REZULTATA

Uspješnost poslovanja iskazana je kroz stavke iskaza poslovnog rezultata. U nastavku prikazane vrijednosti pojedinih kategorija pokazuju da je osiguravajuće društvo ostvarilo veću neto dobit u odnosu na prethodnu godinu, ponajviše zahvaljujući pozitivnim učincima rezultata iz ugovora o osiguranju i reosiguranju.

Osnovne kategorije iskaza poslovnog rezultata Sava osiguranje

	2024.	2023.	razlika 24-23	u eurima indeks 24/23
Prihodi od osigurateljnih usluga	559.954.052	473.781.758	86.172.294	118,2
Rashodi od osigurateljnih usluga	480.976.075	471.385.183	9.590.892	102,0
od toga rashodi za štete	334.049.476	335.898.295	- 1.848.819	99,4
od toga rashodi od neprofitnih ugovora	- 2.164.398	3.058.350	- 5.222.748	- 70,8
od toga rashodi za troškovi	149.090.997	132.428.538	16.662.459	112,6
Neto rezultat iz ugovora o reosiguranju	- 19.253.659	28.530.482	- 47.784.141	- 67,5
Prinos investicijskog portfelja (uklj. prinosi inv. u ovisna društva)*	40.070.862	28.281.255	11.789.607	141,7
Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	- 29.990.710	- 19.350.042	- 10.640.667	155,0
Ostali prihodi i rashodi *	- 8.131.187	- 7.808.525	- 322.663	104,1
od toga nepripisivi rashodi	- 11.156.629	- 11.659.563	502.933	95,7
Poslovni rezultat prije oporezivanja	61.673.283	32.049.745	29.623.538	192,4
Porez na dobit	13.838.689	5.735.823	8.102.866	241,3
NETO POSLOVNI REZULTAT	47.834.594	26.313.922	21.520.672	181,8

*Razlika u odnosu na iskaz poslovnog rezultata nalazi se u stavci Pripisivi dobiti/gubici od investicija u povezana društva koja se nalazi u gornjoj tablici te u detaljnijoj analizi u točki 15.3.2. stavljena u stavku Donos investicijskog portfelja umjesto u stavku Ostali prihodi i rashodi.

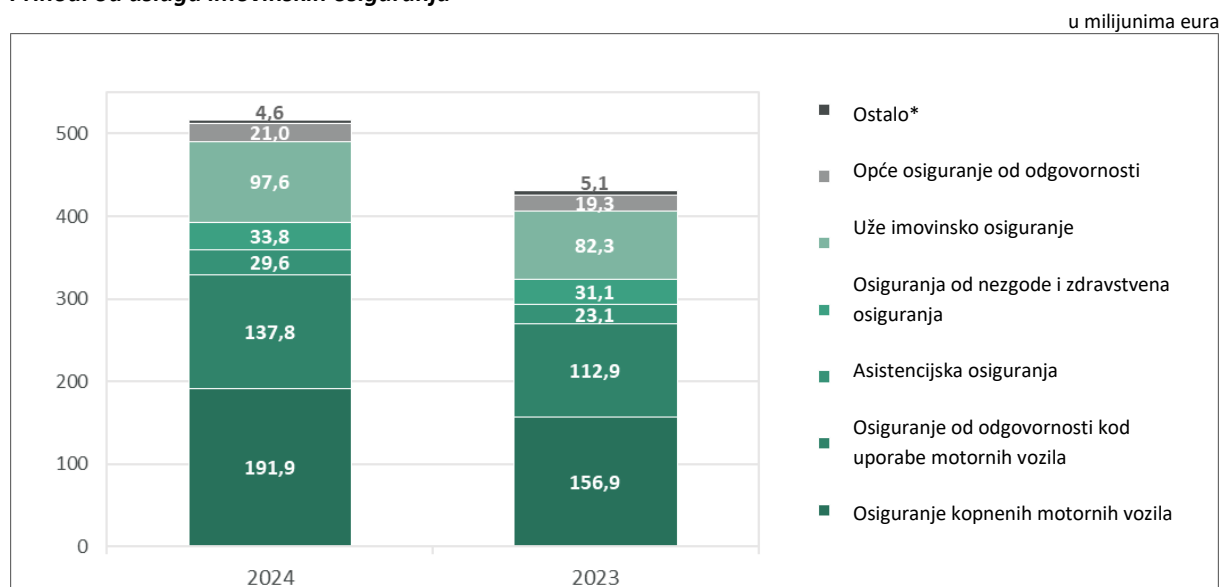
U 2024. godini poslovni rezultat prije oporezivanja iznosi 61,7 milijuna eura, što je za 29,6 milijuna EUR više od rezultata prethodnog obračunskog razdoblja (32,0 milijuna eura). Neto poslovni rezultat iznosi 47,8 milijuna EUR i veći je od onog u prethodnom obračunskom razdoblju (26,3 milijuna eura). Porez na dobit u 2024. godini iznosi 13,8 milijuna EUR (2023.: 5,8 milijuna eura).

15.2. REZULTAT IZ POSLOVA OSIGURANJA I REOSIGURANJA

Rezultat iz poslova osiguranja i reosiguranja imovinskih osiguranja

	2024.	2023.	razlika 24-23	indeks 24/23
Prihodi od osigurateljnih usluga	516.288.138	430.828.462	85.459.676	119,8
Otpuštanje marže za ugovorene usluge (CSM)	1.407.386	1.408.840	- 1.454	99,9
Otpuštanje dodatak za nefinancijske rizike	568.998	539.127	29.872	105,5
Otpuštanje očekivanih rashoda	5.569.881	5.780.673	- 210.791	96,4
Prihodi obračunskog razdoblja PAA	508.741.872	423.099.822	85.642.049	120,2
Rashodi od osigurateljnih usluga	452.636.895	442.807.821	9.829.074	102,2
Rashodi za štete	322.158.036	323.285.707	- 1.127.671	99,7
Rashodi od neprofitnih ugovora	- 2.364.585	2.878.643	- 5.243.227	- 82,1
Amortizacija troškova pribavljanja	70.087.367	59.527.814	10.559.552	117,7
Administrativni troškovi	62.756.077	57.115.657	5.640.420	109,9
REZULTAT IZ POSLOVA OSIGURANJA PRIJE REOSIGURANJA	63.651.242	- 11.979.360	75.630.602	- 531,3
Prihod iz danog reosiguranja	53.833.477	93.167.692	- 39.334.216	57,8
Rashodi iz danog reosiguranja	72.799.498	64.226.229	8.573.269	113,3
REZULTAT IZ POSLOVA OSIGURANJA I REOSIGURANJA	44.685.221	16.962.104	27.723.117	263,4

Prihodi od usluga imovinskih osiguranja

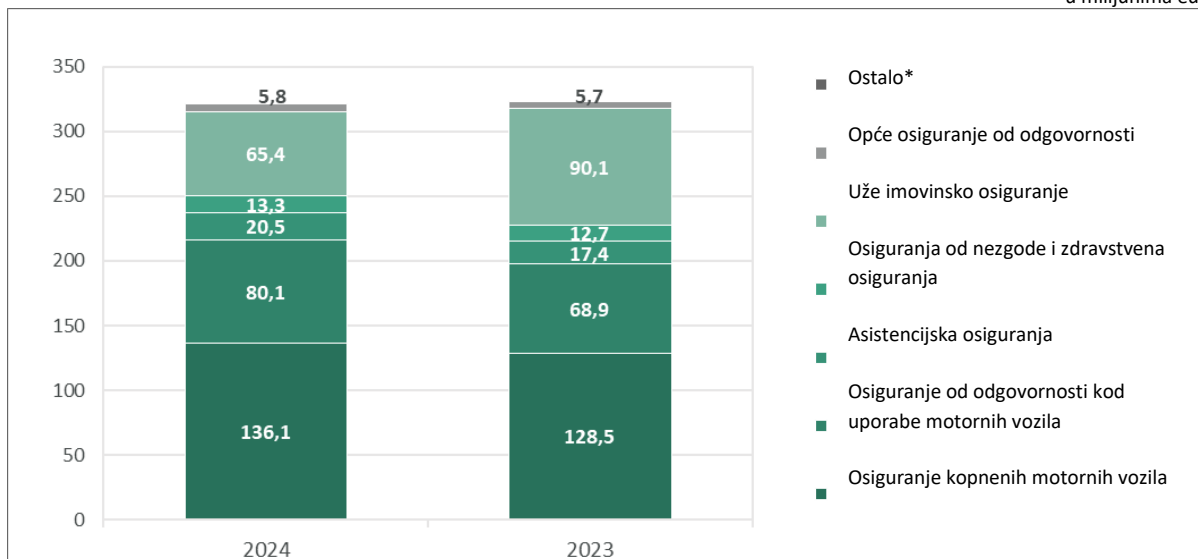


*Ostalo: osiguranje kredita, jamstva, pomorskog, zrakoplovnog i kargo osiguranja

Povećanje prihoda od osigurateljnih usluga je prije svega posljedica podizanja premija i rasta portfelja u slovenskom dijelu Sava osiguranje. Najznačajniji rast prihoda zabilježen je u osiguranju automobilske kasko (+34,7 milijuna eura), užem osiguranju sredstava (+13,1 milijun eura), osiguranju od automobilske odgovornosti (+10 milijuna eura) i osiguranju pomoći (+6,6 milijuna eura). Prihodi Ovisna društva Croatia porasli su za 670 tisuća EUR zahvaljujući značajnom prošlogodišnjem rastu premije, iako bilježimo pad broja polica kasko osiguranja motornih vozila (-8 posto), osiguranja od automobilske odgovornosti (-9 posto) i užeg osiguranja sredstava (-5 posto).

Rashodi za štete imovinskih osiguranja

u milijunima eura



* Ostalo: Kreditna, kaucijska, pomorska, avionska osiguranje te osiguranje prijevoza robe (2024.: 0,8 milijuna, 2023.: -0,1 milijun eura)

Unatoč povećanju prihoda od 20 posto, rashodi za štete u 2024. godini minimalno će porasti u odnosu na prethodnu godinu. Glavni razlog tome su manje intenzivne ovogodišnje berbe i povoljno kretanje šteta u većini skupina proizvoda. Kretanje komponente gubitka povoljnije utječe i na iskaz poslovnog rezultata u 2024. godini od 5,2 milijuna EUR nego lani. Glavni razlog za dekompoziciju komponente gubitka je poboljšanje očekivanih kombiniranih omjera zbog povećanja premije.

Udio administrativnih troškova u prihodima smanjen je za 1,2 postotna boda u 2024. godini, pri čemu je udio troškova stjecanja ostao na usporedivoj razini s prošlom godinom.

Prihodi od danog reosiguranja znatno su manji u 2024. godini nego lani. Glavni razlozi za to su manji opseg šteta od elementarnih nepogoda (ove su godine bruto štete od elementarnih nepogoda iznosile više od 50 milijuna eura, a lani čak više od 90 milijuna eura) te promjena reosigurateljne zaštite (povećanje prioriteta CAT XL s 5 milijuna EUR na 10 milijuna EUR i ukidanje agregatnog reosigurateljnog pokrića). Rashodi danog reosiguranja u 2024. godini rastu proporcionalno rastu portfelja.

Neto učinak ovogodišnjih gubitaka je 29,9 milijuna EUR (26,8 milijuna EUR štete i 3,1 milijun EUR premije za obnovu). Od toga je 45 posto šteta za automobilsko osiguranje, a 55 posto za osobnu imovinu.

Poslovni rezultat životnih osiguranja i reosiguranja

	2024.	2023.	razlika 24-23	indeks 24/23
Prihodi od osigurateljnih usluga	43.665.914	42.953.296	712.618	101,7
Otpuštanje marže za ugovorene usluge (CSM)	11.347.359	11.267.181	80.179	100,7
Otpuštanje dodatak za nefinancijske rizike	3.215.312	3.134.104	81.208	102,6
Otpuštanje očekivanih rashoda	29.421.736	28.944.277	477.459	101,6
Iskustveno podešavanje LRC	- 318.493	- 392.266	73.773	81,2
Rashodi od osigurateljnih usluga	28.339.180	28.577.362	- 238.182	99,2
Rashodi za štete	11.891.440	12.612.588	- 721.148	94,3
Rashodi od neprofitnih ugovora	200.186	179.707	20.479	111,4
Amortizacija troškova pribavljanja	8.194.475	7.733.250	461.225	106,0
Administrativni troškovi	8.053.078	8.051.816	1.262	100,0
REZULTAT IZ OSIGURATELJINIPOSLOVA PRIJE REOSIGURANJA	15.326.735	14.375.935	950.800	106,6
Prihod iz danog reosiguranja	340.169	126.039	214.130	269,9
Rashodi iz danog reosiguranja	627.806	537.021	90.785	116,9
REZULTAT IZ OSIGURATELJINIPOSLOVA I REOSIGURANJA	15.039.097	13.964.953	1.074.144	107,7

Prihodi iz osigurateljnih usluga životnih osiguranja

u milijunima eura



Rast prihoda od usluga životnih osiguranja prati rast obujma poslova životnih osiguranja. Veće otpuštanje marže ugovorne usluge u odnosu na prethodnu godinu rezultat je višeg početnog salda marže ugovorne usluge početkom 2024. godine, uglavnom u segmentu investivijskih životnih osiguranja. Rast očekivanih troškova također je pratio veći opseg poslovanja kao i ažuriranje kako profesionalnih tako i pretpostavki o štetama od početka razdoblja, što se odnosi i na veće oslobađanje ispravka vrijednosti za nefinancijski rizik u razdoblju.

Rashodi za štete životnih osiguranja

u milijunima eura



Rashodi iz osigurateljnih usluga manji su u odnosu na prethodnu godinu. Najvećim dijelom tome su pridonijeli niži rashodi šteta, čiji je učinak nadmašio veći učinak amortizacije troškova stjecanja i nešto viših troškova iz neprofitabilnih ugovora. Visina administrativnih troškova ostala je nepromijenjena u odnosu na prethodnu godinu.

U 2023. godini došlo je do odbijanja isplate velike naknade u slučaju štetnog događaja iz 2021. godine u iznosu od 300 tisuća eura, što je umanjilo prihode od danog reosiguranja u ovoj godini. U 2024. godini razina tih prihoda vratila se na normalu. Rashodi reosiguranja porasli su zbog većeg obujma reosiguranih polica u odnosu na prethodnu godinu.

15.3. FINANCIJSKI REZULTAT

15.3.1. Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju i reosiguranju

Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju i reosiguranju

	2024.	2023.	razlika 24-23	indeks 24/23
Imovinska osiguranja	- 2.008.772	- 1.487.256	- 521.516	135,1
Životna osiguranja	- 27.981.938	- 17.862.786	- 10.119.152	156,6
od toga financijski rashodi stavki koji su osnova ŽO, kod kod kojih osiguranik preuzima investicijski rizik	- 25.597.488	- 15.416.920	- 10.180.568	166,0
FINANCIJSKI REZULTAT IZ UGOVORA O OSIGURANJU I REOSIG.	- 29.990.710	- 19.350.042	- 10.640.667	155,0

Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju i reosiguranju imovinskih osiguranja pogoršan je za 0,5 milijuna EUR u 2024. godini, što je rezultat kretanja kamatnih stopa u posljednje dvije godine. Oni su u prošloj godini neznatno smanjeni, čime su smanjeni rashodi od nastalih šteta, dok se financijski rashodi od kamata na te obveze još nisu značajnije promijenili. 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.

Najveća promjena u financijskim rashodima ugovora o životnom osiguranju rezultat je pozitivnih prinosa na temeljne stavke (unit-linked life osiguranje), što predstavlja trošak koji se neutralizira prihodima od investicija

koje društvo drži za pokrivanje ovih obveza. Preostali financijski rashodi ugovora o životnom osiguranju (2,4 milijuna eura) neznatno su smanjeni u odnosu na prethodnu godinu.

15.3.2. Povrat investicijskog portfelja

Pregled prihoda i rashoda

u EUR	2024	2023	Promjena
Prihodki od kamata po efektivnoj kamatnoj stopi	8.661.138	5.518.310	3.142.827
Promjena fer vrijednosti investicije FVTPL	1.924.519	1.356.620	567.899
Dividende dioničkih investicija i prihodi alternativnih fondova	1.743.421	1.448.818	294.603
Ostali prihodi / rashodi od investicija	812.180	459.872	352.308
Prihodi od kamata FVTPL investicija	258.487	362.505	-104.017
<i>Dobit/gubitak kod otuđenja FVTPL investicija</i>	<i>72.377</i>	<i>80.070</i>	<i>-7.693</i>
<i>Dobit/gubitak kod otuđenja investicija ostalih MSRP skupina</i>	<i>7.540</i>	<i>-205.737</i>	<i>213.277</i>
<i>Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)</i>	<i>97.020</i>	<i>892</i>	<i>96.128</i>
<i>Prihodi/rashodi investicijskih nekretnina</i>	<i>377.029</i>	<i>228.315</i>	<i>148.715</i>
<i>Ostali prihodi/rashodi*</i>	<i>321.177</i>	<i>-11.174</i>	<i>332.351</i>
Rezultat iz investiranja	13.462.709	8.778.619	4.684.091
Neto prihod i rashod od Investicije u ovisna i pridružena društva	454.500	3.681.025	-3.226.525
Donos investicija od životnih osiguranja kod kojih osiguranik preuzima investicijski rizik	26.153.653	15.821.611	10.332.042
Donos investicijskog portfelja	40.070.862	28.281.255	11.789.607

* Uključuje tečajne razlike i ostale troškove povezane s otuđenjem/stjecanjem vlasničkih vrijednosnih papira mjerenih po fer vrijednosti kroz iskaz poslovnog rezultata (FVTPL).

Donos investicijskog portfelja u 2024. godini iznosi 40,1 milijun EUR i uključuje i povrat na investicije koje pokrivaju obveze osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju rizik investicija (tzv. ugovori s izravnim sudjelovanjem) te povrat na povezana i ovisna društva. U računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća, prinos investicijskog portfelja dijeli se na prinos od financijskih investicija (točka 4.24) i prinos od povezanih i ovisnih društava (točka 4.27).

Povrat na investicije koje pokrivaju obveze osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju rizik investicija u 2024. godini iznosi 26,2 milijuna EUR (2023.: 15,8 milijuna eura). Većina povrata odnosi se na promjenu fer vrijednosti investicijskih fondova životnog osiguranja (2024.: 25,3 milijuna EUR, 2023.: 15,1 milijuna EUR). Najveći dio ovog prinosa ne utječe na poslovni rezultat, budući da su financijski rashodi iz životnog osiguranja povezanog s udjelima također evidentirani sukladno ostvarenom povratu od investicije.

Investicijski rezultat u 2024. godini iznosi 13,5 milijuna EUR (2023.: 8,8 milijuna eura). Na poboljšani rezultat uglavnom su utjecali viši prihodi od kamate zbog investicija po višim kamatnim stopama, neto pozitivna promjena fer vrijednosti FVTPL investicija, iskazanih preko poslovnog rezultata te veće dividende od financijskih investicija i prihoda od alternativnih fondova.

15.4. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Najveći dio ostalih prihoda i rashoda čine nepripisivi troškovi. Oni su u 2024. godini smanjeni za 4,3 posto u odnosu na prethodnu godinu i iznosili su 11,2 milijuna EUR (u 2023.: 11,7 milijuna eura). Smanjenje je uglavnom posljedica nižih troškova za pokriće šteta od nepoznatih i neosiguranih vozila. Rashodi sponzorstava, donacija i oglašavanja veći su nego lani.

16. FINANCIJSKI POLOŽAJ

Osnovne kategorije stavki financijskog položaja

u eurima, struktura u %						
	na dan 31. 12. 2024	%	na dan 31. 12. 2023	%	razlika 24-23	indeks 24/23
SREDSTVA	1.118.563.703	100,0	1.046.669.980	100,0	71.893.723	106,9
Materijalna osnovna sredstva	40.837.101	3,7	42.752.972	4,1	-1.915.871	95,5
Investicijske nekretnine	11.199.593	1,0	11.763.833	1,1	-564.240	95,2
Pravo na uporabu sredstva	4.555.232	0,4	3.916.810	0,4	638.422	116,3
Nematerijalna sredstva	11.967.586	1,1	12.530.963	1,2	-563.377	0,0
Odgođena potraživanja za porez	4.689.227	0,4	6.833.097	0,7	-2.143.870	68,6
Investicije u ovisna društva	477.148	0,0	477.148	0,0	0	100,0
Financijske investicije	892.843.757	79,8	796.589.051	76,1	96.254.706	112,1
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	5.607.611	0,5	4.747.030	0,5	860.581	118,1
Ugovori o reosiguranju koji su sredstva	117.101.135	10,5	135.967.451	13,0	-18.866.317	86,1
Nekratkoročna sredstva namijenjena za prodaju	1.157.000	0,1	191.021	0,0	965.979	605,7
Potraživanja za razrezani porez	1.216.304	0,1	0	0,0	1.216.304	
Ostala potraživanja	3.811.834	0,3	3.712.334	0,4	99.500	102,7
Novac i novčani ekvivalenti	21.660.597	1,9	25.952.975	2,5	-4.292.378	83,5
Ostala sredstva	1.439.578	0,1	1.235.294	0,1	204.284	116,5
KAPITAL I OBVEZE	1.118.563.703	100,0	1.046.669.980	100,0	71.893.723	106,9
Kapital	283.659.585	25,4	248.093.808	23,7	35.565.777	114,3
Ugovori o osiguranju koji su obveze	797.184.586	71,3	759.351.990	72,5	37.832.596	105,0
Ugovori o reosiguranju koji su obveze	934.842	0,1	875.182	0,1	59.659	106,8
Rezervacije	6.865.013	0,6	6.706.330	0,6	158.683	0,0
Obveze iz najмова	4.722.738	0,4	4.098.465	0,4	624.273	115,2
Ostale financijske obveze	7.158	0,0	7.158	0,0	0	100,0
Obveze za razrezani porez na dohodak	0	0,0	2.311.353	0,2	-2.311.353	0,0
Ostale obveze	25.189.781	2,3	25.225.694	2,4	-35.913	99,9

Bilančna svota iznosi 1.119 milijuna EUR (2023.: 1.047 milijuna eura). Ukupna aktiva u razdoblju izvješćivanja porasla je za 6,9 posto. Povećanje je rezultat većeg stanja obveza iz ugovora o osiguranju (detaljnije u točki 16.2.1. *Stanje obveza iz ugovora o osiguranju*) i povećanja kapitala (detaljnije u točki 16.2.2. *Kapital*).

Bilančna suma segmenta imovinskih osiguranja porasla je za 8,3 posto u odnosu na prethodnu godinu au segmentu životnih osiguranja za 4,5 posto.

16.1. SREDSTVA

Strukturna analiza sredstava

	na dan		na dan		v evrih, struktura v %	
	31. 12. 2024	%	31. 12. 2023	%	razlika 24-23	indeks 24/23
Materijalizirana osnovna sredstva	40.837.101	3,7	42.752.972	4,1	-1.915.871	95,5
Pravo na uporabu sredstava	4.555.232	0,4	3.916.810	0,4	638.422	116,3
Nematerijalizirana sredstva	11.967.586	1,1	12.530.963	1,2	-563.377	95,5
Financijske investicije *	926.181.094	82,8	834.783.007	79,8	91.398.087	110,9
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	5.607.611	0,5	4.747.030	0,5	860.581	118,1
Ugovori o reosiguranju koji su sredstva	117.101.135	10,5	135.967.451	13,0	-18.866.317	86,1
Potraživanja**	9.717.365	0,9	10.545.431	1,0	-828.066	92,1
Ostala sredstva***	2.596.578	0,2	1.426.314	0,1	1.170.264	182,0
SREDSTVA	1.118.563.703	100,0	1.046.669.980	100,0	71.893.723	106,9

*Kombinirane stavke: Financijska ulaganja, Investicije u ovisna društva, Investicijske nekretnine i Novac i novčani ekvivalenti

**Kombinirane stavke: Odgođena potraživanja za porez, Potraživanja za razrezani porez i Ostala potraživanja

***Kombinirane stavke: Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji i Ostala sredstva

Ukupna aktiva iznosila je 1.118,6 milijuna EUR zadnjeg dana izvještajnog razdoblja (2023.: 1.046,7 milijuna eura). U odnosu na prethodnu godinu povećani su za 71,9 milijuna eura, odnosno 6,9 posto.

U nastavku su opisane stavke sredstava koje su predstavljale najmanje 5% strukturnog udjela sredstava na dan 31.12.2024.

16.1.1. Financijske investicije

Investicijski portfelj sastoji se od stavki izvješća financijskog položaja i to od financijskih investicija, Investicije u ovisna društva i povezana društva, investicijske nekretnine te novca i novčanih ekvivalenata.

U tablici u nastavku prikazane su vrijednosti sredstava koja pokrivaju obveze iz imovinskih i klasičnih životnih osiguranja. Sredstva ugovaratelja osiguranja koja pokrivaju obveze životnih osiguranja, kod kojih ugovaratelji preuzimaju rizik ulaganja, prikazana su u točki 16.1.2.

Stanje i struktura investicijskog portfelja prema vrstama ulaganja

Vrsta investicija	na dan		na dan		u eurima, struktura u %	
	31.12.2024	%	31.12.2023	%	razlika 24-23	indeks 24/23
Investicije sa stalnim prinosom	609.295.662	87,9	543.481.278	86,6	65.814.384	112,1
Državne obveznice	408.706.131	59,0	363.092.225	57,9	45.613.905	112,6
Poslovne obveznice	198.540.706	28,7	178.343.371	28,4	20.197.334	111,3
Depoziti	2.048.826	0,3	2.045.681	0,3	3.145	100,2
Dionice i uzajamni fondovi	9.844.075	1,4	9.617.022	1,5	227.054	102,4
Dionice	1.241.418	0,2	1.534.397	0,2	-292.979	80,9
Uzajamni fondovi	8.602.658	1,2	8.082.625	1,3	520.033	106,4
Alternativni fondovi	45.326.895	6,5	44.878.459	7,2	448.436	101,0
Investicijske nekretnine	11.199.593	1,6	11.763.833	1,9	-564.240	95,2
Novac i novčani ekvivalenti	16.331.602	2,4	16.702.008	2,7	-370.405	97,8
Investicije u ovisna i pridružena društva	477.148	0,1	477.148	0,1	0	100,0
Ostalo	380.243	0,1	323.121	0,1	57.123	117,7
Ukupno investicijski portfelj	692.855.219	100,0	627.242.868	100,0	65.612.350	110,5
IMOVINA	531.874.642	76,8	453.560.528	72,3	78.314.114	117,3
ŽIVOT	160.980.577	23,2	173.682.340	27,7	-12.701.763	92,7

* U iskazu financijskog položaja iznos novca i novčanih ekvivalenata iznosi 21,7 milijuna eura. U gornjoj tablici iznos novca i novčanih ekvivalenata umanjeno je za 5,3 milijuna eura, s obzirom da navedena sredstva pokrivaju obveze životnih osiguranja u kojima osiguranici preuzimaju rizik ulaganja, a prikazana su u nastavku (u točki 16.1.2.).

U odnosu na prethodnu godinu stanje investicijskog portfelja imovinskih i životnih osiguranja povećano je za 65,6 milijuna EUR (imovinska osiguranja: 78,3 milijuna eura; životna osiguranja: -12,7 milijuna eura).

Osim pozitivnog novčanog toka iz osnovne djelatnosti u iznosu od 72,5 milijuna eura, na povećanje vrijednosti investicijskog portfelja u imovinska osiguranja utječu i pozitivna revalorizacija investicija u obveznice u iznosu od 8,4 milijuna EUR te obračunate kamate u iznosu od 6,5 milijuna eura. Negativan utjecaj na stanje investicijskog portfelja imovinskih osiguranja ima isplata dividende Pozavarovalnica Sava u iznosu od 12,9 milijuna eura.

Na smanjenje stanja investicija životnih osiguranja utjecao je negativan novčani tok od 17,1 milijuna EUR i isplata dividende Pozavarovalnica Sava u iznosu od 6,6 milijuna eura. Na promjenu portfelja životnih osiguranja pozitivno je utjecala revalorizacija investicija u obveznice u iznosu od 3,0 milijuna EUR i obračunate kamate u iznosu od 2,5 milijuna eura.

U 2024. godini društvo nije zabilježilo veće strukturne pomake u svom investicijskom portfelju. U skladu s investicijskom politikom, Društvo je svoja slobodna sredstva investiralo prvenstveno u državne obveznice te korporativne obveznice s višim kreditnim rejtingom. Izloženost uzajamnim fondovima blago se povećala u imovinskim portfeljima zbog pozitivnih procjena. Također postoji veća izloženost infrastrukturnim fondovima zbog uključivanja u novi fond. Knjigovodstvena vrijednost nekretninskih fondova smanjena je zbog negativne revalorizacije.

16.1.2. Investicije koje pokrivaju obveze osiguranika koji preuzimaju rizik ulaganja

Investicijski status osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik prema vrstama sredstava

Vrsta investicije	na dan		na dan		u eurima, struktura u %	
	31.12.2024	%	31.12.2023	%	razlika 24-23	indeks 24/23
Financijske investicije	227.996.882	97,7	198.289.172	95,5	29.707.710	115,0
Depoziti	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Državne obveznice	35.621.500	15,3	32.439.945	15,6	3.181.555	109,8
Poslovne obveznice	16.008.183	6,9	20.560.202	9,9	-4.552.019	77,9
Uzajamni fondovi	176.367.198	75,6	145.289.025	70,0	31.078.173	121,4
Novčana sredstva	5.328.994	2,3	9.250.967	4,5	-3.921.973	57,6
INVESTICIJSKI PORTFELJ	233.325.876	100,0	207.540.139	100,0	25.785.737	112,4

Vrijednost investicijskog portfelja koji pokriva obveze osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju rizik investicija (tzv. ugovori s izravnim sudjelovanjem) na dan 31.12.2024. godine iznosi 233,3 milijuna eura.

Investicijski portfelj uključuje investicije u investicijske fondove namijenjene pokriću obveza za koje rizik investicije preuzima osiguranik te investicija u ostale financijske instrumente namijenjena pokriću obveza za koje osiguravajuće društvo jamči povrat. Dodatno pojašnjenje razmatrane investicije sredstava sa stajališta preuzimanja financijskih rizika dano je u poglavlju II. FINANCIJSKO IZVJEŠĆE DRUŠTVA SAVA DEL OSIGURANJE, 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 je smanjen za 18,9 milijuna eura. Udio ove stavke u aktivima je 10,5 posto.

16.2 IZVORI SREDSTAVA

Strukturna analiza izvora sredstava

	na dan		na dan		u eurima, struktura u %	
	31. 12. 2024	%	31. 12. 2023	%	razlika 24-23	indeks 24/23
Kapital	283.659.585	25,4	248.093.808	23,7	35.565.777	114,3
Ugovori o osiguranju koji su obveza	797.184.586	71,3	759.351.990	72,5	37.832.596	105,0
Ugovori o reosiguranju koji su obveza	934.842	0,1	875.182	0,1	59.659	106,8
Rezervacije	6.865.013	0,6	6.706.330	0,6	158.683	102,4
Obveze iz najemova	4.722.738	0,4	4.098.465	0,4	624.273	115,2
Ostale financijske obveze	7.158	0,0	7.158	0,0	0	100,0
Obveze za razrezani porez od dohotka	0	0,0	2.311.353	0,2	-2.311.353	0,0
Ostale obveze	25.189.781	2,3	25.225.694	2,4	-35.913	99,9
IZVORI SREDSTAVA	1.118.563.703	100,0	1.046.669.980	100,0	71.893.723	106,9

Ukupni izvori sredstava iznosili su 1.118,6 milijuna EUR zadnjeg dana izvještajnog razdoblja (2023.: 1.046,7 milijuna eura). U odnosu na prethodno razdoblje povećani su za 71,9 milijuna eura, odnosno 6,9 posto.

U nastavku su opisane stavke izvora sredstava koje su činile najmanje 5% strukturnog udjela među izvorima sredstava na dan 31.12.2024. godine.

16.2.1. Stanje obveza iz ugovora o osiguranju

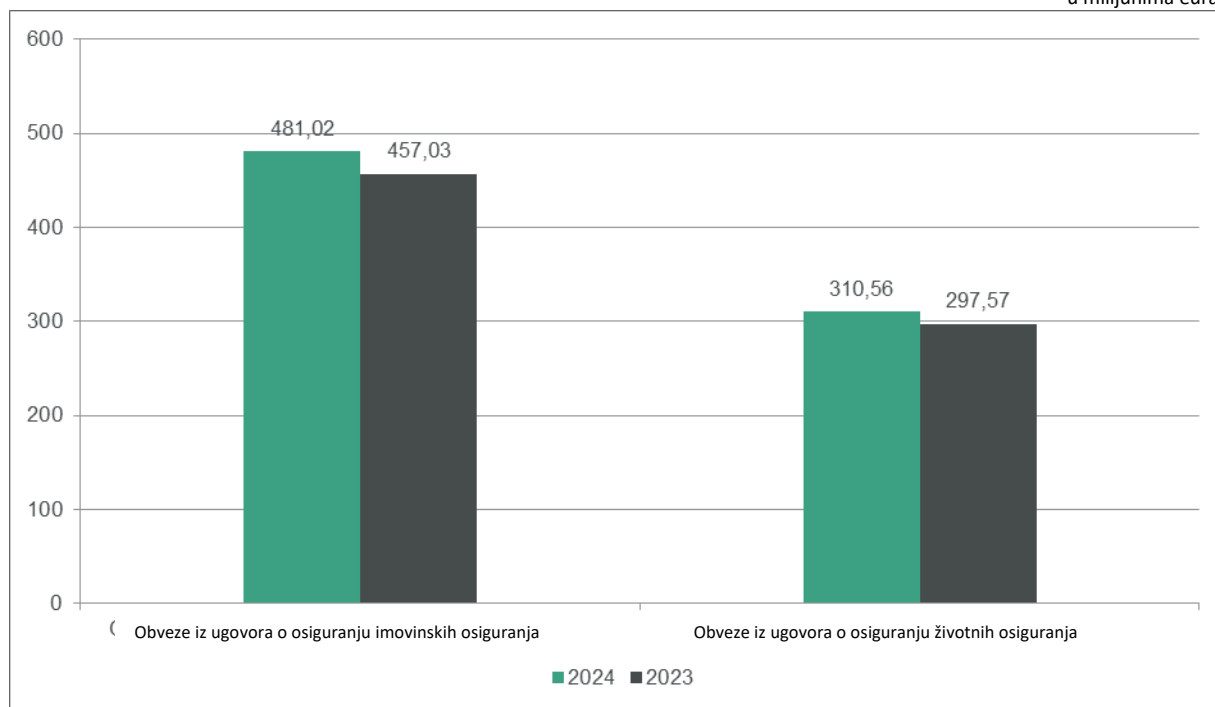
Stanje obveza iz ugovora o osiguranju sastoji se od obveza za preostala pokrića i obveza za nastale štete. Stavke u iskazu financijskog položaja pojavljuju se i među imovinom i među obvezama. U svrhu transparentnije analize, iznosi u ovom odjeljku prikazani su na neto osnovi.

Stanje obveza iz ugovora o osiguranju

	u eurima			
	31.12.2024	31.12.2023	razlika 24-23	indeks 24/23
Obveze za preostalo pokriće	135.547.147	119.155.101	16.392.046	113,8
Ugovori o osiguranju koji su obveze	139.572.699	124.305.475	15.267.224	112,3
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	4.025.552	5.150.374	-1.124.822	78,2
Obveza za nastale štete	345.468.085	337.879.217	7.588.868	102,2
Ugovori o osiguranju koji su obveze	344.677.597	336.415.532	8.262.065	102,5
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	-790.488	-1.463.685	673.197	54,0
Obveza iz ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja	481.015.232	457.034.317	23.980.914	105,2
Obveze za preostalo pokriće	288.199.414	275.401.521	12.797.893	104,6
Ugovori o osiguranju koji su obveze	298.337.632	284.123.985	14.213.646	105,0
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	10.138.218	8.722.465	1.415.753	116,2
Obveza za nastale štete	22.362.329	22.169.121	193.208	100,9
Ugovori o osiguranju koji su obveze	14.596.659	14.506.998	89.661	100,6
Ugovori o osiguranju koji su sredstva	-7.765.670	-7.662.124	-103.546	101,4
Obveze iz ugovora o osiguranju životnih osiguranja	310.561.743	297.570.642	12.991.101	104,4
OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU UKUPNO	791.576.975	754.604.960	36.972.015	104,9

Stanje obveza iz ugovora o osiguranju na dan 31.12.2024. i 31.12.2023.

u milijunima eura



Na povećanje bruto obveza iz ugovora o imovinskom osiguranju u 2024. godini utječu i rast obveza za nastale štete (LIC) i obveze za preostala pokrića (LRC). Obveze za preostala pokrića u 2024. godini porasle su za 16,4 milijuna eura, a obveze za nastale štete za 7,6 milijuna eura. Povećanje potonjeg uglavnom je posljedica viših rezervacija za osnovne štete u automobilsom kasku (+9,2 milijuna eura) i užoj imovini (+3,3 milijuna eura) zbog rasta opsega portfelja i inflacije šteta. Dodatno je formirano 3,5 milijuna EUR rezervacija za rente. Povećanje obveza za preostala pokrića prvenstveno je rezultat većeg obujma premija.

Stanje bruto obveza iz ugovora o životnom osiguranju poraslo je u 2024. godini. To je uglavnom zbog povećanja marže ugovorne usluge i fer vrijednosti temeljnih stavki (investicijska životna osiguranja), uglavnom zbog rasta vrijednosti jedinica imovine u 2024. godini. Dodatni iznos za nefinancijski rizik također je povećan. Iznos obveza za nastale štete ostao je na približno istoj razini kao i prethodne godine, dok je iznos najvećim dijelom posljedica povećanja ugovorne marže usluga, na što je utjecalo smanjenje pretpostavki o očekivanim administrativnim troškovima, pozitivna promjena utjecaja financijskog rizika kod životnih osiguranja vezanih uz investicije te korigiranja pozitivnih iskustava. Povećane su i obveze za nastale štete, što je uglavnom rezultat većeg broja šteta iz dodatnih nezgodnih osiguranja i dodatnih osiguranja od teških bolesti.

16.2.2. Kapital

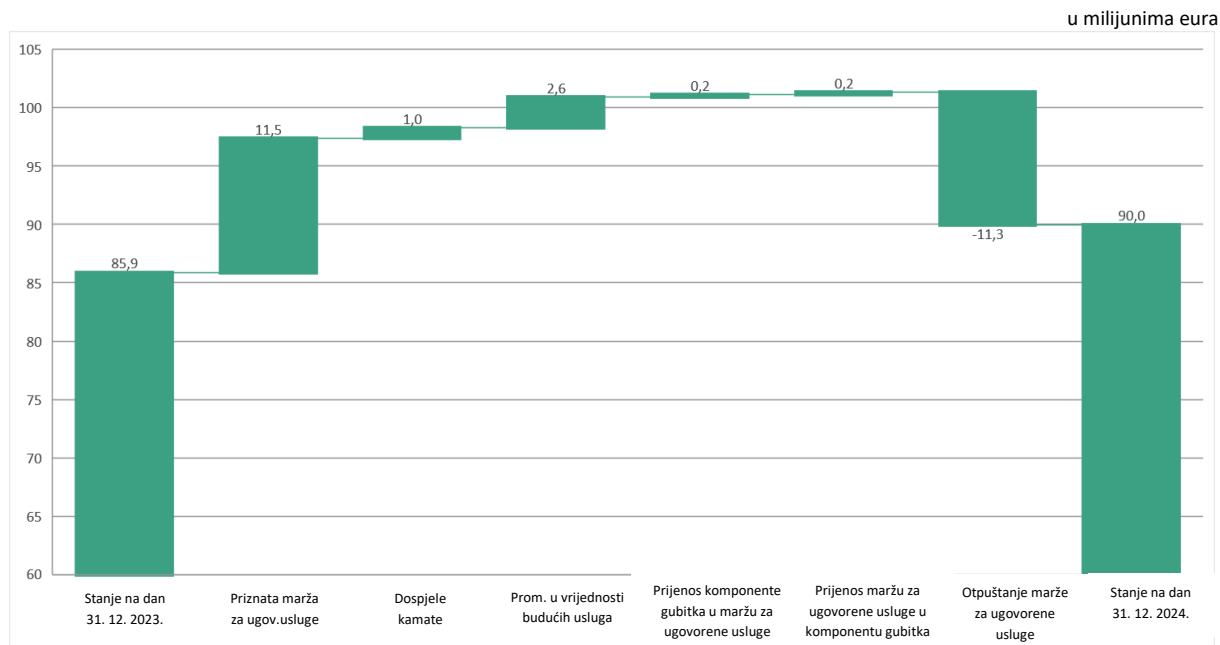
Druga najveća stavka u izvorima sredstava je kapital. Kapitalni udio u izvorima sredstava iznosi 25,4% (2023.: 23,7%). U odnosu na prethodnu godinu kapital je povećan za 14,3 posto, odnosno za 35,6 milijuna eura. Glavni faktori promjene kapitala su:

- u 2024. godini ostvarili smo neto dobit od 47,9 milijuna EUR (povećanje kapitala),
- povećanje kapitala zbog promjena druge sveobuhvatne dobiti i ostalih revalorizacijskih viškova iznosi 3,4 milijuna eura,
- u 2024. godini isplatili smo 19,5 milijuna EUR dividende (smanjenje kapitala).

16.3. MARŽA ZA UGOVORNE 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 2024. 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.

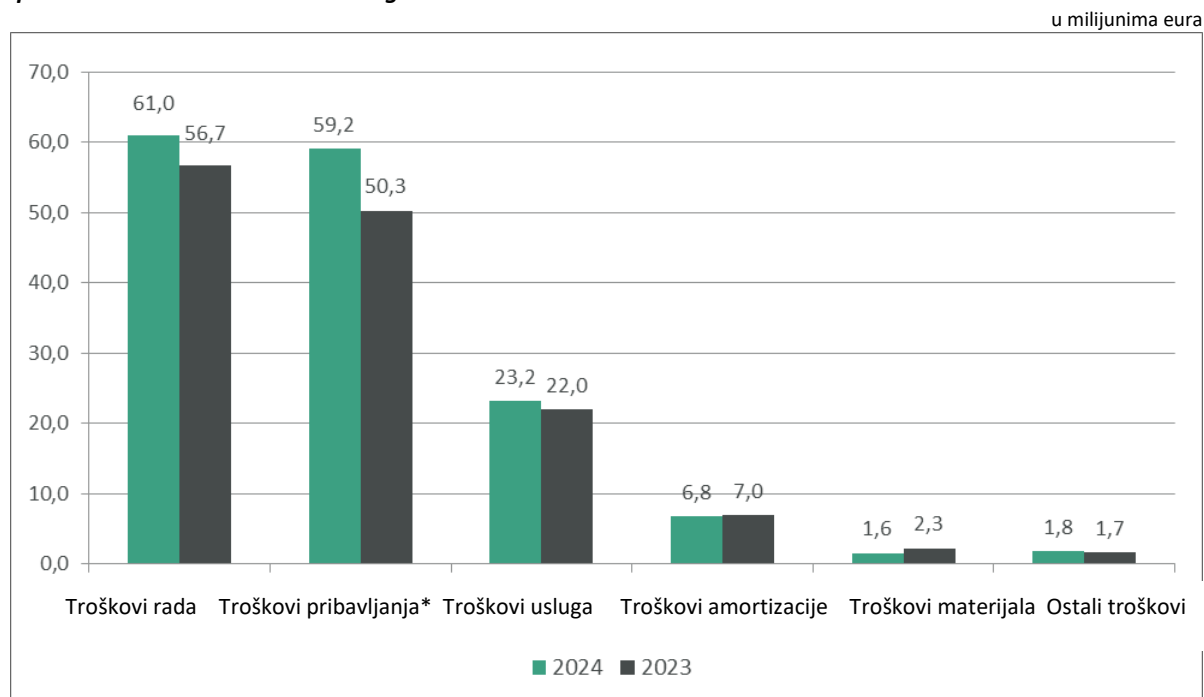
u eurima, kvota u postocima

	2024		2023		TROŠKOVI POSLOVANJA		BRUTO TROŠKOVNI KOLIČNIK	
	TROŠKOVI POSLOVANJA	BRUTO KVOTA TROŠKOVA	TROŠKOVI POSLOVANJA	BRUTO KVOTA TROŠKOVA	razlika 24-23	indeks 24/23	razlika 24-23	indeks 24/23
Troškovi rada	61.027.287	9,8	56.743.644	10,2	4.283.643	107,5	-0,5	95,4
Troškovi pribavljanja *	59.186.070	9,5	50.313.147	9,1	8.872.923	117,6	0,4	104,4
Troškovi usluga	23.229.503	3,7	22.028.646	4,0	1.200.857	105,5	-0,3	93,6
Troškovi amortizacije	6.795.452	1,1	6.974.518	1,3	-179.067	97,4	-0,2	86,5
Troškovi materijala	1.581.635	0,3	2.262.254	0,4	-680.619	69,9	-0,2	62,0
Ostali troškovi	1.840.844	0,3	1.686.478	0,3	154.366	109,2	0,0	96,9
UKUPNO	153.660.790	24,6	140.008.686	25,3	13.652.104	109,8	-0,7	97,4

* bez razgraničenih troškova pribavljanja osiguranja (DAC) imovinskih osiguranja

Troškovi poslovanja iznose 153,7 milijuna eura, što je povećanje od 13,7 milijuna EUR (9,8 posto) u odnosu na prethodno razdoblje. Omjer bruto troškova, mjerenih kao troškovi po opsegu poslovanja, iznosi 24,6 posto, što je 0,7 postotnih bodova manje u odnosu na 2023. godinu. Rast troškova prvenstveno je rezultat viših troškova pribavljanja, viših troškova rada i viših troškova usluga.

Operativni troškovi u 2023. i 2024. godini



*bez razgraničenih troškova pribavljanja osiguranja (DAC) imovinskih osiguranja

U strukturi troškova poslovanja najveći udio, 39,7 posto, imaju troškovi rada, koji su u odnosu na 2023. nominalno viši za 4,3 milijuna EUR (7,5 posto). Troškovi pribavljanja (provizije za vanjske prodajne kanale) čine 38,5 posto strukture i veći su u 2024. godini u odnosu na prošlu godinu za 8,9 milijuna EUR ili 17,6 posto, ponajviše zbog većeg obujma poslovanja. Ostali operativni troškovi (troškovi usluga, troškovi amortizacije,

troškovi materijala i Ostali rashodi) u strukturi čine 21,8 posto i veći su za 0,5 milijuna EUR u odnosu na 2023. godinu.

18. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE POTPORE

18.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE POTPORE

U 2024. godini nastavili smo s provedbom strategije i provedbenih planova za strateško razdoblje 2023. – 2027. koji nas vode prema ostvarenju dugoročnih ciljeva u području digitalizacije i informatičke transformacije. Kao stalnu praksu, nastavili smo s redovitim auditom zrelosti IT procesa, koji nadopunjujemo neovisnim vanjskim stručnim pregledima operativnih sposobnosti, arhitekture i implementacijskih konfiguracija sustava i rješenja. Povratne informacije i nalazi iz ovih pregleda čine osnovu za stalna poboljšanja i nadogradnje koje uvodimo u operativnu upotrebu. Kao rezultat toga, dodatno smo unaprijedili procese upravljanja razvojnim zahtjevima, IT arhitekturom, internim kontrolama i rizicima te planiranje i praćenje IT troškova i investicija.

U *razvoju poslovnih aplikacija* fokusirali smo se na nadogradnju postojećih rješenja u skladu s poslovnim i regulatornim zahtjevima. Nastavili smo s projektom zamjene centralnog informatičkog rješenja za osiguranje, s posebnim naglaskom na arhitektonsko planiranje hibridnog rada većih centralnih sustava. U području životnih osiguranja proveli smo temeljitu analizu i optimizaciju procesa, s ciljem postizanja veće učinkovitosti i usklađenosti s budućim potrebama. Kako bismo podržali suvremene razvojne zahtjeve, započeli smo s postavljanjem nove razvojne platforme za razvoj vlastitih aplikacija, temeljene na najnovijim tehnologijama. Uvodimo i agilne pristupe razvoju koji omogućuju veću fleksibilnost i brži odgovor na potrebe tržišta.

U području *skladištenja podataka i poslovne inteligencije (BI)* pružili smo stalnu podršku poslovanju i nadogradili skladište podataka u svrhu povećanja detalja podataka. Osim toga, razvili smo i nadogradili nova izvješća koja poboljšavaju informacijsku podršku poslovnim procesima. U sklopu regulatornog projekta izvještavanja prema MSRP 17 automatizirali smo ključne procesne faze čime smo povećali učinkovitost izvještavanja. Kako bismo optimizirali prijenos podataka između izvora i analitičkih sustava, pokrenuli smo postupak odabira alata za snimanje promjena (CDC). To će značajno poboljšati brzinu i pouzdanost prijenosa podataka. Također smo se usredotočili na istraživanje i planiranje Big Data arhitekture koja će nam omogućiti adekvatno upravljanje sve većim zahtjevima za obradu strukturiranih i nestrukturiranih podataka i na taj način podržati strateške ciljeve društva.

U području *infrastrukture* fokusirali smo se na nadogradnju tehničkih i servisnih mogućnosti. Planiramo renoviranje podatkovnog centra, pri čemu želimo uspostaviti moderan podatkovni centar koji će zadovoljiti sadašnje i buduće potrebe organizacije te pružiti visoke performanse i otpornost. Napravili smo značajnu organizacijsku promjenu, odvojivši područje sigurnosti od područja infrastrukture i uspostavivši novo područje cyber otpornosti. Želimo staviti veći naglasak na informacijsku sigurnost i osigurati povećanu zrelost i otpornost u organizaciji.

U području *informacijske sigurnosti* proveli smo brojne proaktivne mjere usmjerene prvenstveno na jačanje kapaciteta detekcije i identifikacije sumnjivih aktivnosti u okviru 24/7 SOC operacija, kao i unapređenje tehničkih kontrola i uvođenje novih sigurnosnih rješenja. Potonje posebice uključuje uvođenje Zero Trust koncepta, u okviru kojeg su počele prilagodbe sustava za upravljanje mobilnim uređajima (MDM), a posebno sveobuhvatnu integraciju višefaktorske autentifikacije (MFA). Važan doprinos povećanju otpornosti društva na gubitak podataka je uspostava treće, neovisne lokacije za pohranu sigurnosnih kopija podataka s aktivnim mehanizmima za zaštitu podataka od neovlaštenog brisanja ili prepisivanja. Odvajanje područja kibernetičke otpornosti omogućuje još fokusiranije upravljanje sigurnosnim rizicima i implementaciju naprednih strategija za obranu od kibernetičkih prijetnji. U sklopu projekta DORA društvo je provela brojne aktivnosti u cilju postizanja usklađenosti sa zahtjevima DORA-e. Konkretno, sveobuhvatna BIA analiza i identifikacija kritičnih procesa/IT sustava/ICT dobavljača, priprema okvira za upravljanje incidentima u obliku donošenja plana odgovora na kibernetičke incidente, te implementacija testova performansi sustava visoke dostupnosti i testiranje procedura oporavka. Redovito provodimo vježbe zaštite od kibernetičkih napada i identificiranja štetnih lažnih e-poruka (phishing) te obučavamo ključno osoblje za odgovor na krizne situacije.

Kako bismo bolje upravljali razvojem i uskladili IT s dugoročnim poslovnim ciljevima, počeli smo uspostavljati integriranu *IT i poslovnu arhitekturu*. To će biti temelj za uspješnu realizaciju projekta tehnološke obnove i omogućiti učinkovito upravljanje složenim razvojnim projektima. Usredotočeni smo na usklađenost s propisima, optimalno uporaba resursa i postavljanje temelja za dugoročnu digitalnu transformaciju.

Održivo poslovanje uključili smo u planiranje novih investicija, pri čemu smo smanjili opseg aplikacija i centralizirali infrastrukturu, vlastitu ili na cloud platformi. Poslovna rješenja omogućuju hibridno poslovanje kako za stranke tako i za zaposlenike, čime se smanjuje potreba za prijevozom i posljedično pridonosi smanjenju ugljičnog otiska.

U budućnosti će ključni naglasak biti na implementaciji tehnoloških inovacija, s posebnim fokusom na hibridne arhitekture i modularne aplikacije. Važan cilj bit će i poboljšanje kibernetičke otpornosti, što uključuje uvođenje koncepta Zero Trust i nadogradnju sigurnosnih praksi. Razvoj naprednih analitičkih rješenja omogućit će obradu podataka u stvarnom vremenu i pružiti podršku donošenju strateških odluka. Nastavit ćemo nadograđivati upravljanje IT procesima korištenjem okvira COBIT i ostalih globalno priznatih metodologija upravljanja IT-om. Osim toga, ojačat ćemo automatizaciju u IT poslovanju i razvoju koristeći CI/CD, DevOps i suvremena razvojna okruženja, što će doprinijeti većoj učinkovitosti i fleksibilnosti IT procesa.

18.2. OSTALA ULAGANJA

U 2024. godini, sukladno Strategiji održivog razvoja u području nekretnina, završili smo izgradnju dvije nadstrešnice nad parkiralištima uz poslovnu zgradu, Ulica Eve Lovše 7, sa solarnom elektranom priključne snage 66,6 kW. Zamijenili smo sustav hlađenja informatičkog prostora u poslovnoj zgradi na adresi Seidlova cesta 5, u Novom mestu, čime smo smanjili potrošnju električne energije za cca. 95.000 kWh u odnosu na prethodnu godinu.

Na ostalim lokacijama izvedeni su razni investicijsko-održavni radovi s ciljem poboljšanja radnog okoliša i učinkovitog korištenja energije. Na lokacijama vršimo zamjenu rasvjete modernijom LED rasvjetom (Ptuj, Velenje i dr.) te zamjenu dotrajalih klima uređaja (Slovenj Gradec, Dravograd). Također smo napravili neke promjene u našim lokacijama, u skladu s potrebama naše osiguravateljske djelatnosti. U Ljubljani smo otkazali zakup procjeniteljskog mjesta na Celovškoj cesti 175, otkazali zakup predstavništava u Mariboru-Tezno, Jurovskom dolu i Tržiču te u cijelosti dali u podnajam iznajmljeni ured u Ožbaltu. Nastavili smo i s rasprodajom neposlovnih nekretnina. Prodali smo poslovne prostore u Murskoj Soboti, Bakovska ulica 2, prostore arhiva u Rušama, Jamnikova cesta 2, te poslovne prostore u Kopru, Ferrarska ulica 8 i Betnavska cesta 2 u Mariboru, čija je prodaja predviđena za završetak 2025. godine.

Također smo izvršili potrebna investicija u naš vozni park. U 2024. godini kupili smo 3 električna vozila.

19. UPRAVLJANJE POSLOVNIM RIZICIMA

19.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizicima obuhvaća koordinirane aktivnosti i mjere za vođenje i kontrolu organizacije u odnosu na rizike koji proizlaze iz poslovanja društva i vanjske okoline. Učinak potonjeg opisan je u poglavlju II. FINANCIJSKO IZVJEŠĆE DRUŠTVA SAVA OSIGURANJE d.d., točka 3.6 Utjecaj vanjskog okruženja na rizike.

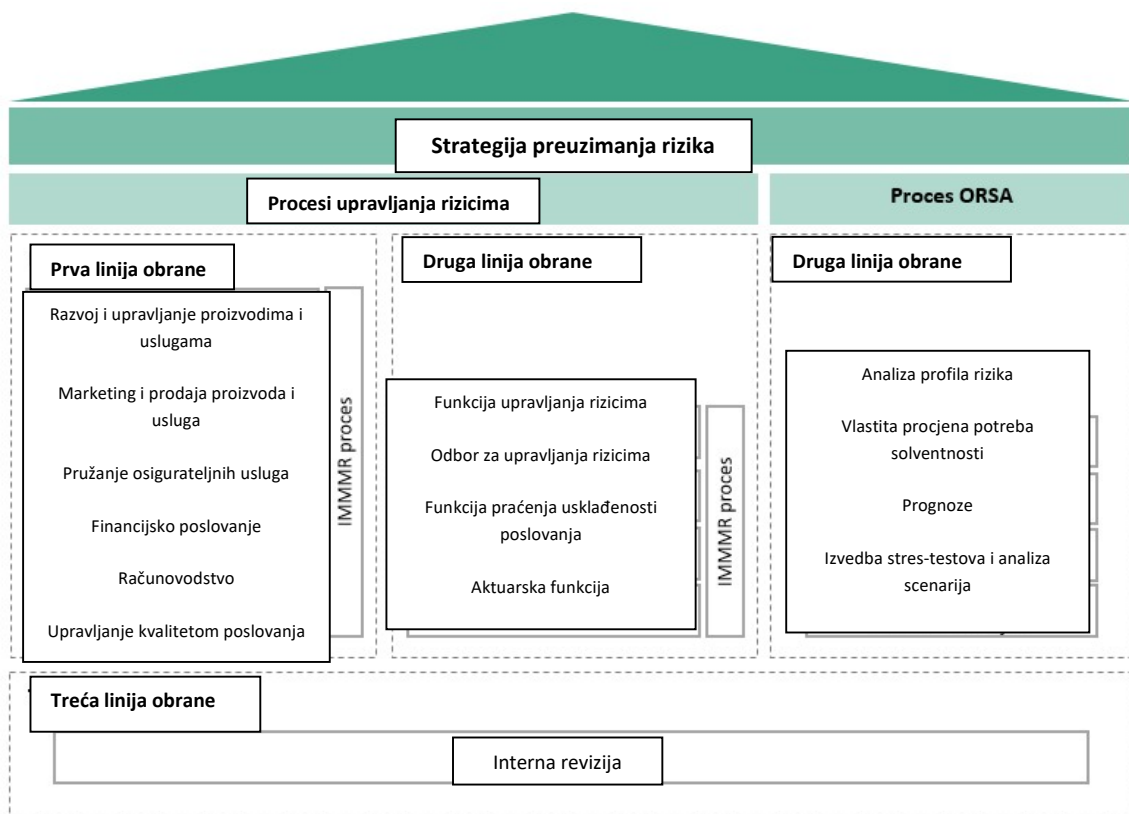
Upravljanje rizicima ključno je za dugoročnu sigurnost poslovanja i ostvarenje poslovnih i strateških ciljeva društva. Društvo jača kulturu upravljanja rizicima kroz obuku, internu komunikaciju i promicanje odgovornosti zaposlenici.

Sustav upravljanja rizicima stalno se unapređuje, s naglaskom na:

- jasna definicija sklonosti riziku u skladu sa strategijom rizika,
- integriranje upravljanja rizicima u poslovno planiranje i strateške odluke,
- nadogradnju procesa vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA),
- prilagodbe okruženja interne kontrole u skladu s razvojem.

U upravljanju rizicima društvo koristi model obrane u tri linije, koji uključuje jasno razgraničenje zadataka:

- prvi red uključuje poslovne funkcije (npr. razvoj, prodaja, financije, računovodstvo),
- druga linija uključuje tri ključne funkcije (funkcija upravljanja rizikom, aktuarska funkcija, funkcija usklađenosti) i odbor za upravljanje rizikom,
- treća linija uključuje funkciju interne revizije.



Upravljanje rizicima temelji se na **strategiji rizika** koja uključuje sklonost riziku, toleranciju na odstupanja i ključne pokazatelje za praćenje. U prosincu 2024. ažurirana strategija za razdoblje 2023. – 2027. postavlja smjernice i ograničenja izloženosti riziku u skladu s poslovnim ciljevima društva.

Procesi upravljanja rizicima sastavni su dio svih faza poslovanja, a uključuju:

- prepoznavanje rizika u svakom trenutku, posebno u procesu poslovnog planiranja i velikih poslovnih inicijativa,
- procjena rizika primjenom kvantitativnih i kvalitativnih procjena, uključujući standardnu formulu Solventnost II, ORSO, stres test i analizu scenarija te kvalitativnu procjenu rizika u registru rizika,
- upravljanje preuzetim i potencijalnim rizicima u odnosu na spremnost preuzimanja rizika,
- praćenje rizika, uključujući tromjesečni pregled profila rizika,
- izvješćivanje o riziku, koje uključuje kvantitativne i kvalitativne informacije za ključne donositelje odluka.

Proces **vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA)** povezuje profil rizika s upravljanjem kapitalom i uključuje projekcije solventnosti, testove otpornosti na stres i scenarije. ORSA se provodi jednom godišnje i kod velikih promjena u profilu rizika. ORSA proces se provodi godišnje, a iznimno i u slučaju veće promjene profila.

Aktivnosti u 2024. godini

Tijekom 2024. godine provedene su ključne aktivnosti vezane uz redovito izvješćivanje nadzornika, uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti, izvješćivanje o bonitetu i financijskom položaju te kvantitativne obrasce za izvješćivanje. U tromjesečnim izvješćima o rizicima analizirana je usklađenost profila rizika sa strategijom rizika, s naglaskom na izračune potrebnog solventnog kapitala, rizika životnog i imovinskih osiguranja te

tržišnog, likvidnosnog, strateškog i operativnog rizika. Odbor za upravljanje rizicima redovito je razmatrao aktualne teme iz područja upravljanja rizicima i usklađivanja imovine i obveza.

19.2. KATEGORIJE RIZIKA

Društvo je u 2024. godini izračunavalo međugodišnje procjene profila rizika u skladu sa zahtjevima Solventnosti II, a dodatno je provodilo redovite kvalitativne procjene rizika u aplikaciji za procjenu rizika, uključujući i procjenu učinkovitosti internih kontrola. Svi identificirani rizici uključeni su u registar rizika, gdje su razvrstani u sljedeće ključne kategorije: rizici osiguranja, financijski rizici (uključujući tržišni, rizik likvidnosti i kreditni rizik), operativni rizici i strateški rizici. Osim toga, društvo prati nove rizike koji mogu utjecati na bilo koju od ovih kategorija.

- **Rizik osiguranja** može se definirati kao rizik koji proizlazi iz inherentnih neizvjesnosti u vezi s pojavom, opsegom i vremenskim rasporedom obveza (uključujući neočekivane gubitke koji proizlaze iz neadekvatnih cijena ili tehničkih pričuva). Kategorije rizika osiguranja su: rizici osiguranja imovine, rizici zdravstvenog osiguranja i rizici životnog osiguranja. Oni su dalje podijeljeni u različite potkategorije rizika, kao što su premijski rizik, rizik tehničkih pričuva, rizik propadanja, rizik katastrofe, rizik smrtnosti, rizik morbiditeta, itd. Društvo upravlja tim rizicima putem odgovarajućeg određivanja cijena, upravljanja zaštitom reosiguranja na razini ugovora i portfelja te optimizacijom metoda vrednovanja osigurateljnih obveza.
- **Financijski rizici** uključuju tržišni rizik, rizik likvidnosti i kreditni rizik. Društvo njima upravlja diverzifikacijom ulaganja, stalnim praćenjem kreditne sposobnosti ugovornih strana te održavanjem odgovarajuće likvidnosti.
 - **Tržišni rizik** definiran je kao rizik od gubitka ili nepovoljne promjene financijskog položaja, koji može proizaći izravno ili neizravno iz fluktuacija u razini i nepredvidivosti tržišnih cijena imovine, obveza i financijskih instrumenata. Primjeri potkategorija tržišnog rizika su: kamatni rizik, rizik vlasničkog kapitala, rizik cijene nekretnina, rizik koncentracije, kreditni rizik itd.
 - **Rizik neplaćanja Kreditni rizik druge ugovorne strane** može se definirati kao neočekivani gubitak koji nastaje jer druga ugovorna strana ne ispunjava svoje financijske obveze ili jer je plaćanje dospjelo.
 - **Rizik likvidnosti** je rizik da poduzeće u određenom trenutku neće moći podmiriti svoje obveze ili da će zbog nedostatka likvidnih imovine biti prisiljeno prodati manje likvidna sredstva uz diskont ili se zadužiti.
- **Operativni rizik** može se definirati kao rizik gubitka zbog neodgovarajuće ili neuspješne provedbe internih procedura, ljudskog ponašanja i performansi sustava ili vanjskih događaja. Primjeri potkategorija operativnog rizika su: interni i eksterni rizik prijevare, rizik prekida poslovanja i kvara sustava, rizik prakse zapošljavanja i sigurnosti na radnom mjestu, upravljanje procesima i rizik izvršenja itd. Društvo njima upravlja putem internih kontrola, automatizacije procesa, osposobljavanja zaposlenih i uspostavljenih planova za krizne situacije.
- **Strateški rizik** je rizik neočekivanog smanjenja vrijednosti društva zbog negativnog utjecaja neprikladnih odluka uprave, promjena u poslovnom i pravnom okruženju te kretanja na tržištu. Primjeri potkategorija strateškog rizika su: politički rizik, rizik reputacije, rizik konkurentskog ponašanja itd. Društvo ih rješava redovitim pregledom strategija, praćenjem tržišnih uvjeta i uključivanjem rizika u strateško planiranje.
- **Najvažniji rizici održivosti**, koji prvenstveno utječu na tržišne i osigurateljne rizike u društvu, identificirani su i procijenjeni u registru rizika, posebice oni vezani uz klimatske promjene. Oni uključuju fizičke rizike (ekstremne vremenske nepogode, dugoročne klimatske promjene) i tranzicijske rizike (prilagodba regulatornim zahtjevima, promjene u preferencijama kupaca, tehnološke promjene), a u ovom izvješću o njima govorimo pod strateškim rizicima.

Pojedinosti o pojedinim rizicima prikazane su u računovodstvenom dijelu izvješća u poglavlju 3. UPRAVLJANJE RIZICIMA.

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 ostalih 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 sklopu internih revizijskih pregleda pozornost je bila usmjerena i na mogućnost prijave te izloženost ili potencijalnu ranjivost informatičke podrške za poslovanje i provedbu etičnog i održivog ponašanja. Sustav internih kontrola u područjima koja su bila predmet rada interne revizije uveden je i djeluje na način da sprječava pojavu potencijalnih prijevара. Revizijama su dane i preporuke za unapređenje informacijskog sustava. Interna revizija tehnološki je podržana programskom podrškom za cjeloviti proces interne revizije na razini Osiguravajuće grupe Sava.

19.4. SUKLADNOST

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 ostale 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 obrazovanja 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 ostalih 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

U brizi za ljude i okoliš, kao i uvijek, mi u Sava osiguranju svoje djelovanje temeljimo na obećanju „Nikad sami“, koje je čvrsto, ali u isto vrijeme ljudsko, puno razumijevanja i toplo. U svijesti da samo ruku pod ruku nikad nismo sami.

Obnovom vrijednosti 2024. godine, održivost je također postala jedna od pet ključnih vrijednosti Sava osiguranje. Naši su ciljevi stoga još ambiciozniji jer vjerujemo da je svaka akcija na putu prema održivoj budućnosti važna. Konstantnom brigom za naše zaposlenike jačamo svoju poslovnu i osobnu kulturu, podupirući uspjehe naših sponzora na području sporta i kulture sežemo i izvan granica naše zemlje, pomažući dobrotvornim organizacijama pomažemo potrebitima, pružanjem inovativnih usluga osiguravamo sigurnost i stavljamo stranku u središte našeg poslovanja, a ulaganjem u prirodni okoliš kroz ekološko poslovanje, podizanje svijesti i promicanje ekološkog načina razmišljanja.

U 2024. nadogradili smo naše strateške ambicije Politikom održivog razvoja. Ovim krovnim dokumentom definirali smo sustav upravljanja održivim razvojem, smjernice za djelovanje pojedinih održivih područja te način ostvarivanja strateških ambicija. Održive aspekte poslovanja provode sve organizacijske jedinice u društvu za osiguranje, aktivnosti usmjerava koordinator održivog razvoja, prati ih Odbor za održivi razvoj, a odlučuje se na razini Uprave društva, što je detaljnije prikazano u Politici održivog razvoja i Poslovniku o radu i zadacima Odbora za održivi razvoj.

U nastavku sažimamo samo ključna područja održivog razvoja Sava osiguranje. Više informacija o tome možete pronaći u ostalim poglavljima ovog izvješća te u poglavlju Održivi razvoj Godišnjeg izvješća Osiguravajuće grupe Sava.

20.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST

Sa sviješću da samo ruku pod ruku nikad nismo sami, nadmašili smo i očekivanja naše misije 2024. Osiguravajući sigurnost i vrhunska korisnička iskustva za naše osiguranike i ostale dionike, slušali smo i okoliš te odgovorno podržavali njegove potrebe i priskočili u pomoć kada je to bilo potrebno. Ovim akcijama dokazujemo da obećanje „Nikad sami“ nisu samo riječi na papiru, već srce naših djela.

U prvi plan stavljamo ljude, njihove želje i potrebe. Osim brige za naše zaposlenike i kupce, pozornost posvećujemo i ranjivim skupinama koje podupiremo srčanim projektima, volonterskim akcijama i novčanom pomoći. Briga za čovjeka svakako uključuje i brigu o prirodnom okolišu koji je temelj zdravog života.

Vjerujemo da zajedničkim snagama možemo stvoriti ljepši svijet – osvrćući se oko sebe i unutar sebe te prepoznajući prilike za napredak. Vodimo se iskrenim i odgovornim ponašanjem prema svim dionicima te poštovanom i jasnom komunikacijom.

20.1.1. Odgovornost prema potrošačima

U Sava osiguranju stranke stalno stavljamo u središte svog poslovanja, što odražava naše strateško usmjerenje. Naša posvećenost usmjerena je na zadovoljenje njihovih potreba i želja, zbog čega neprestano inoviramo kako na području usluga, tako i ostalim modernim rješenjima i projektima. Time se gradi povjerenje koje je ključno za uspostavljanje dugoročnih partnerstava.

U poslovnoj komunikaciji dosljedno slijedimo načela transparentnosti, jasnoće, relevantnosti i dosljednosti. Ove se smjernice odražavaju u svakom obliku komunikacije, pri čemu aktivno revidiramo postojeće komunikacijske materijale i ažuriramo komunikacijske kanale. Prilikom dizajniranja novih proizvoda i pružanja informacija nastojimo osigurati transparentnost, jednostavnost, razumljivost i lak pristup informacijama. Biramo razumljiv

jezik, izbjegavamo složenu terminologiju osiguranja i naglašavamo korisne informacije umjesto da ih skrivamo sitnim slovima. Informacije o proizvodu uvijek su dostupne na našem korporativnu internetskoj stranicu, na kojoj također objavljujemo sve zakonske obavijesti, novosti, pogodnosti i ostale informacije. U slučaju većih šteta, molimo Vas da prijavite štetu i date upute o postupanju.

Naša komunikacija odvija se kroz različite kanale koji su prilagođeni različitim ciljnim skupinama - internetskoj stranici, društvene mreže, korporativni blog, e-newsletteri, medijski oglasi, najave, poruke itd. Ono što je zajedničko svim ovim pristupima je stalna usmjerenost na potrebe korisnika i pružanje izvrsnog korisničkog iskustva.

U 2024. godini nastavili smo s poticajnim programom SavaFit koji potiče redovito tjelesno vježbanje i zdrav način života. Program potiče dostizanje najmanje 10.000 koraka dnevno, a ispunjavanjem dodatnih izazova pojedinci mogu zaraditi dodatne bodove i iskoristiti pogodnosti, kako unutar osiguravateljskih proizvoda tako i od partnera osiguravajućeg društva.

Naše obećanje "Nikad sami" nadilazi samo marketinšku poruku - ono je temelj naše korporativne kulture i poslovanja. Njime ostvarujemo svoju misiju, povezujemo se, gradimo povjerenje i stojimo jedni uz druge. Kako bismo to najbolje ilustrirali, 2024. godine izradili smo komunikacijsku platformu u kojoj smo nadogradili slogan te kroz priču o rukama imidž kampanjom komunicirali javnosti i svim našim dionicima „Ruku pod ruku, nikad nismo sami“.

U Sava osiguranju od 2021. godine provodimo sustavno prikupljanje e-privola, čime je omogućeno uporaba elektroničke pošte kao zamjene za papirnata pisma u poslovnoj komunikaciji. Korisnicima koji se odluče na ovaj način poslovanja informacije i dokumentacija vezana uz njihovo osiguranje šalju se e-poštom, dok stranke koji se odluče klasičnom poštom informacije i dalje dobivaju redovnom poštom.

20.1.2. Odgovornost prema poslovnim partnerima

Važan dio naše društva su i naši poslovni partneri, zastupnici i predstavnici Sava osiguranje. Svjesni smo da su njihova lojalnost i predanost od iznimne važnosti, zbog čega ovom području posvećujemo veliku pažnju. Redovito informiramo i upoznajemo poslovne partnere sa svim novostima i promjenama na području proizvoda, ugovaranja i obnove informacijskog sustava. Pružamo im pravovremene i cjelovite informacije o poslovanju osiguravajućeg društva, a u svakom trenutku dostupni su im promotivni materijali i stručna podrška.

No, odnose grade ljudi, stoga vjerujemo da društvena i poslovna okupljanja, koja smo pažljivo planirali i organizirali u 2024. godini, također imaju značajan utjecaj na njegovanje i produbljivanje poslovnih veza i odnosa.

20.1.3. Odgovornost prema zaposlenicima

U Sava osiguranju svjesni smo da su zaposlenici srce društva. Konstantno nastojimo stvoriti izvrsne uvjete za rad te promovirati dobre i poštene međuljudske odnose, što doprinosi pozitivnoj organizacijskoj klimi i kulturi. Našim zaposlenicima nudimo dinamičan rad, dugoročnu suradnju, osobni i profesionalni razvoj te mogućnost dodatnog obrazovanja, usavršavanja i napredovanja.

Ponovno smo sudjelovali i u Dnevnikovom istraživanju Zlata nit, gdje smo bili među finalistima. Potonja traži vrhunska slovenska društva 21. stoljeća u kojima zaposlenici imaju priliku ostvariti svoje talente i time doprinijeti uspjehu svoje organizacije. Htjeli smo doznati kako zaposlenici vide odnos između njih i Sava osiguranjem kao poslodavcem, a kako nas kao poslodavca.

Zaposlenike redovito obavještavamo o svim važnijim događanjima u NoviČniku, a sve novosti dostupne su na intranet stranici Sotočje, gdje se objavljuju i svi interni natječaji za radna mjesta te su prikupljeni svi važni linkovi koje zaposlenici koriste u svom radu. Time jačamo interni imidž poslodavca od trenutka zaposlenja. Odjel ljudskih resursa redovito obavještava zaposlenike o mjesečnim kadrovskim promjenama, aktivnostima na području zaštite zdravlja i sigurnosti na radu, edukacijama, mjerama certifikata Društvo prijatelj obitelji te sudjelovanju u istraživanjima koja se provode u tvrtki ili u koja je društvo uključena.

U 2024. godini za zaposlenike su organizirane Sportske igre Osiguravajuće grupe Sava, doček Nove godine za zaposlenike, team building događanja te svečana priredba i darivanje djece zaposlenih. Potičemo volontiranje i među našim zaposlenicima, stoga smo tijekom 2024. godine, u sklopu inicijative Srce za svijet, organizirali 18 volonterskih akcija u kojima je sudjelovalo 215 zaposlenih koji su posvetili čak 1720 radnih sati.

U Sava osiguranju zdrav način života također je od ključne važnosti za dobrobit naših zaposlenih. Naši napori su holistički i sustavni te usmjereni na promicanje tjelesnog zdravlja, mentalnog zdravlja, prevenciju i ravnotežu između obiteljskog i poslovnog okruženja. Osvještavamo zaposlenike o važnosti njihove dobrobiti i utjecaju koji ona ima na njihovo zdravlje i ukupnu kvalitetu života. Aktivno potičemo mijenjanje navika koje omogućuju pojedincima da pridonese vlastitoj prevenciji i svakodnevno brinu o svojoj dobrobiti. Zdravstvena zaštita Sava osiguranje uključuje i brojne preventivne aktivnosti, testiranja za rano otkrivanje bolesti te mjere koje pridonose poboljšanju zdravlja. Uz Specialisti group zdravstveno osiguranje, gdje premije plaća poslodavac, vodimo i brigu o liječenju.

Sve navedene aktivnosti dokaz su naše odgovornosti prema zaposlenicima, što je ključ uspjeha i održivog rasta Sava osiguranje.

20.1.4. Odgovornost prema dobavljačima

Centralizacijom opskrbe cijele društva osiguravamo kontrolu potrošnje, ekonomičnost i jedinstvenu provedbu procesa sukladno revidiranom Pravilniku o nabavi. Pritom vodimo računa o povezanosti i integraciji društva u različite lokalne sredine, osluškujemo želje poslovnih partnera te pratimo aktualne trendove.

Prilikom odabira dobavljača uspostavili smo kriterije u svrhu ravnopravnosti i transparentnosti postupka odabira, vodeći računa io održivoj orijentaciji dobavljača. Komunikacija se prvenstveno odvija sa strateškim partnerima, s ciljem unapređenja procesa nabave i međusobne suradnje.

20.1.5. Odgovornost prema društvenom okruženju

U Sava osiguranju itekako smo svjesni svoje uključenosti u okoliš i važnosti kooperativnog suživota svih članova društva. Svjesni smo da je mogućnost vraćanja okolišu, čiji smo važan dio, na različite načine naša privilegija koju poštujemo, potičemo i provodimo s iznimnom pažnjom i odgovornošću. Vjerujemo da samo održivo poslovanje može osigurati bolju budućnost za nas i naše potomke.

U Sava osiguranju neprestano nastojimo prepoznati organizacije, projekte i talente te se društveno odgovorno ponašamo sredstvima koja izdvajamo za sponzorstva i donacije, kao i sredstvima koja izdvajamo za preventivno djelovanje usmjereno na sprječavanje nesreća i nevolja. Ponosni smo i na inicijativu Srce za svijet u kojoj sudjeluju sva društva Osiguravajuće grupe Sava jer pod njezinim okriljem kroz korporativno volontiranje činimo mnoge dobre stvari za okoliš i ljude, posebice one u potrebi. Dajemo sve od sebe da vratimo okolišu u kojem živimo, te brinemo i odgovorni smo za ljude i prostor.

Interna inicijativa Srce za svijet

Inicijativa Srce za svijet u Sava osiguranju živi i razvija se od 2021. godine te je kroz razne aktivnosti postala dio naše svakodnevice. Pod njezinim smo okriljem i u 2024. godini pitali zaposlenike gdje prepoznaju potrebu za pomoći u svojim sredinama, što ih zanima te kojim volonterskim aktivnostima žele posvetiti svoj volonterski dan.

U 2024. proveli smo 18 akcija korporativnog volontiranja u kojima je sudjelovalo 215 zaposlenih, 3 akcije prikupljanja za pomoć ljudima i životinjama u nevolji, kroz kampanju Očistimo Sloveniju od digitalnog otpada pridružili smo se Ekolozima bez granica i podigli svijest o važnosti e-otpada među zaposlenicima, uz pomoć udruženja studenata medicine educirali smo 153 zaposlenih u 6 tečajeva o osnovnim postupcima oživljavanja pomoću defibrilatora i naučili mnoge ostale korisne savjete kako možemo postati još bolji.

Projekt Maš to!

Društveno odgovorni projekt Maš to!, koji smo javno najavili prošle godine, postao je putem internetskoj stranice MASTO.SI i Instagram profila @_mas_to središnji kanal komuniciranja sadržaja za jačanje mentalnog zdravlja, osnaživanje i osobni rast u suočavanju sa životnim izazovima. Nastavljamo pripremati sadržaje u suradnji s odabranim stručnjacima psiholozima i psihoterapeutima, osiguravajući da Maš to! istinski kompetentan, pouzdan suputnik i pouzdan izvor na putu do boljeg mentalnog zdravlja ljudi.

U 2024. godini projekt Maš to! uveo važnu novinu – u siječnju je pozvao korisnike da poslušaju prvi podcast Sava osiguranja, podcast koji smo nazvali Zadihaj. Kroz epizode koje su se nizale tijekom cijele godine bavio se raznim temama mentalnog zdravlja s različitim stručnjacima i iskusnim sugovornicima.

Također na konferencijama i natjecanjima projekt Maš to! ponovno nije prošao nezapaženo jer je dobio 3 nagrade:

- Na konferenciji o budućnosti Digit, koja nagrađuje najistaknutije kreativne ideje i inovativna rješenja u slovenskom digitalnom prostoru, s veseljem smo primili dvije nagrade: zlatnu nagradu u kategoriji Financijske usluge - osiguranje i bankarstvo i glavnu nagradu u kategoriji Stranice i profili na društvenim mrežama.
- na najvećem natjecanju digitalnih projekata u Sloveniji, WEBSI, projekt Maš to! pobijedio u kategoriji najboljeg sadržaja.

Plesna izvedba Predani korakom

Pod okriljem projekta Predani korakom, Sava osiguranje već više od desetljeća pomaže djeci. Njegova prva donacija bila je namijenjena ljubljanskoj Pedijatrijskoj klinici za kupnju pulsni oksimetara za praćenje pojedinih vitalnih funkcija bolesne djece i svjetla za pronalaženje vena pri vađenju krvi dojenčadi, a sljedeće godine započela je suradnja s URI Soča. U početku kupnjom posebne trake za trčanje s pomagalima za učenje hodanja djece s cerebralnom paralizom, kasnije osnaživanjem djece s tjelesnim invaliditetom kroz razbijanje stereotipa i stvaranje lijepih uspomena.

Suradnja s URI Soča i Ljubljana festivalom obogaćena je 2023. suradnjom s Konzervatorijem za glasbo in balet Ljubljana. 2024. godine, odličnom suradnjom svih partnera, nastala je malo drugačija predstava Misija: Smogolovka. S obzirom na to da izložbu iz godine u godinu posjećuje sve više posjetitelja koji su ostali pod dojmom viđenog, vjerujemo da je naš temeljni cilj – podizanje svijesti i razbijanje tabua o bespomoćnosti tjelesnih invalida – ostvaren. Koncept najnovije predstave stoga se udaljio od fokusa na smetnje u kretanju i fokusirao se na podizanje svijesti o čišćem okolišu koji djeca od nas traže.

Društveno odgovorni projekt Delimo božič

Projektom Delimo Božič već tradicionalno veselimo starije osobe u domovima za starije osobe i donosimo im božićni duh. U 2024. godini Božić smo odlučili podijeliti sa što više umirovljenika pa smo se udružili s 9 domova na području naših poslovnih jedinica. U svaki dom smo dostavili pakete slatkiša i prigodnih čestitki ispunjenih lijepim željama koje smo prikupili na Instagram profilu Maš to! projekt. Čestitke su tako obogatile starije osobe - neke su im ostale, a nekima su svojim najdražima čestitali blagdane, a poštarinu je platila Zavarovalnica Sava. Tako smo 2024. godine božićni ugođaj i dobrotu podijelili ne samo među starijima, već i šire.

Inicijativa Klic osamljenosti

U 2024. godini kroz inicijativu *Klic osamljenosti* nastavili smo se baviti problemom duševnih boli i suicida te podizati svijest o važnosti mentalnog zdravlja i problemu njegove manjkavosti. Inicijativa poručuje da društva s pozivnim centrima imaju moć i odgovornost riješiti ga i ponuditi ljudima kojima je pomoć potrebna. Riječ je o inicijativi koja poziva ostale društva s pozivnim centrima da poduzmu slične akcije.

20.1.6. Odgovorno upravljanje financijskim investicijama

Društvo Sava osiguranje vodi računa o održivosti pri upravljanju svojim investicijskim portfeljem na način da:

- 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 investicija s kriterijima iz politike održivog investiranja provjerava se prilikom stjecanja investicije, a zatim tromjesečno temeljem kriterija isključenja iz politike održivog ulaganja.

Na dan 31.12.2024. društvo ima samo jednu investiciju u svom investicijskom portfelju čija je knjigovodstvena vrijednost 1.279.572,80 milijuna eura, koja nije usklađena s Održivom investicijskom politikom Osiguravateljske grupe Sava, što predstavlja 0,17 posto investicijskog portfelja društva i u skladu je s definiranim dopuštenim odstupanjem u visini tri posto investicijskog portfelja.

Društvo je također usmjereno na rizike vezane uz emisije stakleničkih plinova (GHG emisije). Prvi korak u tom nastojanju je dezinvestiranje u djelatnosti proizvodnje termo ugljena i vađenja nafte iz škrljevca, navodi se u politici. Društvo je objavila Izjavu o glavnim negativnim utjecajima investicijskih odluka na čimbenike održivosti (PAI izjava) u skladu sa SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Principal Adverse Impact), gdje su među ključnim pokazateljima također izračunate emisije stakleničkih plinova. U skladu sa svojom politikom održivog ulaganja, društvo prati i ograničava investicija u industrije s intenzivnim emisijama stakleničkih plinova. Time je smanjena vrijednost emisija stakleničkih plinova investicijskog portfelja, i opsega 1 i opsega 2, u odnosu na prethodno razdoblje. Osim toga, ugljični otisak ukupnih emisija stakleničkih plinova u odnosu na vrijednost kompanija u koje je uloženo smanjen je za 0,70 t CO₂e / milijun EUR investicija u odnosu na prethodno razdoblje. Smanjenje je rezultat prodaje investicija i u skladu je s politikom održivog investiranja Osiguravajuće grupe Sava.

20.1.6.2. Udio ESG ulaganja

ESG investicija društva uključuju obveznice izdane za financiranje zelenih ekoloških projekata (tzv. zelene obveznice) i obveznice održivosti, koje su namijenjene financiranju zelenih i društveno održivih ciljeva izdavatelja. ESG investicija također uključuju zajedničke fondove koji slijede ESG načela i investicija u alternativne fondove koji slijede ESG načela i UN PRI (Načela Ujedinjenih naroda za odgovorno ulaganje).

U skladu s politikom održivog investiranja Osiguravajuće grupe Sava, kompanija je u 2024. godini povećala udio ESG investicija u investicijskom portfelju na 31,5 posto, što iznosi 236.170.786 eura.

Udio ESG ulaganja

Vrsta investicije u EUR	31.12.2024	Udio ESG investicija u investicijskom portfelju	31.12.2023	Udio ESG investicija u investicijskom portfelju
Infrastrukturni fondovi	35.702.909	4,8%	34.817.234	4,8%
Nekretninski fondovi	7.953.053	1,1%	9.083.672	1,3%
Infrastrukturni neposredni projekti	0	0,0%	0	0,0%
Fondovi privatnog duga	1.269.903	0,2%	3.000.000	0,4%
Obveznice ESG (green & sustainable)	183.131.614	24,4%	115.965.953	16,9%
Obveznički uzajamni fondovi	5.249.048	0,7%	5.053.915	0,7%
ETF-ovi	2.864.260	0,4%	2.565.660	0,4%
Ukupno	236.170.786	31,5%	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 društva 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 direktive ³, Sava osiguranje nije pripremlilo objavu u vezi s usklađenošću investicijskog portfelja s EU taksonomijom, jer je ona uključena u konsolidirano poslovno izvješće nadređenog društva.

20.2. AKTIVNOSTI PREVENCIJE

Pozitivne promjene u društvenom i prirodnom okruženju najčešće su rezultat preventivnog djelovanja, stoga su podložne pažljivom planiranju i promišljenoj suradnji s odgovarajućim partnerima u Sava osiguranju. Svjesni smo da možemo doprinijeti kako boljem životu zajednice tako i smanjenju broja štetnih događaja.

Većinu preventivnih sredstava usmjeravamo u poboljšanje sigurnosti na cestama, pri čemu na značajnijim projektima surađujemo sa Slovenskim motociklističkim savezom. Među najvažnijima su projekt "Najbolji za volanom", koji pomaže mladim vozačima da osvijeste važnost sigurnosti u prometu i steknu praktično iskustvo, te projekt 'Još 365 dana!' ('Še 365 dni!') kojim se skreće pozornost na stalnu prisutnost školaraca na prometnicama tijekom cijele godine, a ne samo na početku školske godine.

Također podržavamo vatrogastvo na lokalnoj i državnoj razini, jer smo uvjereni da to značajno doprinosi većoj sigurnosti od požara i općoj zaštiti zajednice. Ove godine podržali smo i dva projekta za naše poslovne korisnike za sprječavanje potencijalnih šteta u slučaju poplava.

20.3. SPONZORSTVA I DONACIJE

„U zdravom tijelu zdrav duh“ je „zelena nit“ koja povezuje najveći dio imovine koje u Sava osiguranju izdvajamo za sponzorstva i donacije. Pažljivim i odgovornim ponašanjem podržavamo brojne udruženja i organizacije kako

³Direktiva 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o godišnjim financijskim izvještajima, konsolidiranim financijskim izvještajima i povezanim izvješćima nekih vrsta poduzeća, kojom se mijenja Direktiva 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i stavljaju izvan snage Direktive Vijeća 78/660/EEZ i 83/349/EEZ

bi svojim članovima omogućili razvoj potencijala koje nose u sebi. I u 2024. godini pratili smo smjernice i sredstva prvenstveno usmjeravali na dva ključna područja: sport i kulturu.

Neka od naših najvećih takvih partnerstava: Nogometni klub Maribor, Rukometni klub Koper i Rukometni klub Maribor, Tenis Slovenija, Fit klub (Polumaraton Novo Mesto), Festival Ljubljana, Festival Lent, Centar urbane kulture Kino Šiška, Slovensko mladinsko gledalište, Kreativni centar Rog, Javni zavod Mladi zmajevi i mnogi drugi.

I u 2024. godini kroz brojne suradnje sa Zvezom prijatelja mladine Slovenije priskočili smo u pomoć djeci i roditeljima u potrebi. Između ostalog, omogućili smo sudjelovanje 16 djece u ljetnom nogometnom kampu Marcos Tavares, podržali fond Športnik sem pod okriljem poticajnog programa SavaFit, te djeci i adolescentima iz Centra za mlade Malči Beličeva omogućili individualno psihološko savjetovanje.

20.4. POSTUPANJE S OKOLIŠEM

U Sava osiguranju brinemo o okolišu na različite načine. S jedne strane, radi se o neizravnoj brizi za širu okolinu kroz edukaciju i osvješćivanje naših zaposlenih, a s druge strane, o izravnoj brizi u smislu provođenja procesa i praksi zaštite okoliša.

Odvojeno prikupljanje otpada u Sava osiguranju ima izravan utjecaj na okoliš, o čemu brinemo predajući ga isključivo komunalnim službama ili sakupljačima. obrađivača otpada koji su upisani u evidenciju skupljača odnosno obrađivača otpada. S praznim ispisnim ulošcima i tonerima postupamo na ekološki osviješten način. Ugovorna društvo preuzima ovaj otpad i postupi s njim u skladu sa zakonskom regulativom u ovom području.

U 2024. godini značajno je smanjena količina papira u odnosu na prethodne godine, što govori u prilog digitalizaciji i aktivnostima e-trgovine te provedbi projekata smanjenja potrošnje papira.

U 2024. godini smanjena je i ukupna količina predanog otpada koji se vodi u evidencijskim listovima u odnosu na prethodnu godinu. Bilježimo samo nešto više odbačene električne i elektroničke opreme, što je rezultat optimizacije DATA CENTRA na području Maribora provedene 2024. godine.

U 2024. godini završili smo izgradnju dva nadstrešnice iznad parkirališta uz poslovnu zgradu u Ulici Eve Lovše 7 i opremili ih solarnom elektranom priključne snage 66,6 kW. Sava osiguranje trenutno upravlja s tri solarne elektrane za vlastite potrebe, a na dvije lokacije osigurava zelenu energiju. Na lokaciji Prodajno-škodnog centra u Mariboru, gdje električna energija proizvedena solarnom elektranom u potpunosti zadovoljava potrebe poslovnih prostora ove lokacije, te na lokaciji poslovne zgrade u Ulici Eve Lovše 7 u Mariboru, gdje solarne elektrane sudjeluju s približno 33 posto potreba za električnom energijom.

U voznom parku Sava osiguranja već imamo 4 električna i jedno hibridno vozilo. Redovito pratimo učestalost putovanja, način korištenja i dinamiku rezervacija službenih vozila te prilagođavamo odgovarajući broj službenih vozila na svim lokacijama u Sloveniji. Zbog navedenog smo u 2024. godini prodali 5 službenih vozila – ukupno 22 od 2022. Također imamo mogućnost korištenja ili Potičemo uporaba električnih vozila (car sharing) te svim zaposlenicima da voze sigurno i posljedično smanje potrošnju goriva davanjem uputa kako to postići.

Također smo ponovno izmjerili ugljični otisak osiguravajućeg društva (emisije CO₂e - opseg 1, 2 i 3). U 2024. godini iznosila je ukupno 2.044 tone CO₂e (Slovenija) i 242 CO₂e u Sektoru – Podružnici Hrvatska.

U 2024. godini najveća kampanja korporativnog volontiranja inicijative Srce za svijet bila je posvećena brizi za okoliš. Ponovno smo pod okriljem projekta „Zeleno srce Krasi“ pošumljavali i brinuli se o obnovi opožarenog krša.

20.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

U Sava osiguranju smo i u 2024. godini nastavili biti usmjereni na stranke i njihova očekivanja, što se odrazilo na naše istraživačke aktivnosti i procese za poboljšanje korisničkog iskustva. Stranke su bile u središtu našeg poslovanja, a njihova mišljenja i povratne informacije bili su ključni za naše odluke i prilagodbe usluga.

Proveli smo istraživanje korporativne reputacije kako bismo saznali kako se naša društvo percipira među strankama, poslovnim partnerima i široj javnosti. Takvo je istraživanje ključno za stjecanje uvida u to kako vrijednosti, aktivnosti i stav društva prema društvenoj odgovornosti utječu na percepciju stabilnosti, pouzdanosti i povjerenja. Na temelju ovih saznanja možemo formulirati strateške smjerove koji dugoročno pridonose poboljšanju ugleda društva.

Paralelno smo se fokusirali i na naš brend. Analizom arhetipa provjerili smo odražavaju li komunikacija, identitet i vrijednosti brenda očekivanja stranaka i tržišta. Istraživanje Brand Track nadopunilo je ovu sliku, omogućivši nam praćenje prepoznatljivosti i pozicioniranja brenda te usporedbu s ostalim igračima na tržištu. Taj je uvid bio ključan za prilagodbu marketinških aktivnosti i jačanje pozicije brenda.

U području digitalnih kanala pratili smo kupovne putove putem online kolačića uz privolu korisnika. Pomoću ovih podataka identificirali smo uska grla, poboljšali tijek procesa i povećali stope konverzije. Osim toga, redovito smo pratili podatke o konkurentskim aktivnostima kroz javne tajne, što nam je omogućilo bolje razumijevanje tržišnih trendova i prilagodbu naše strategije.

Programom Voice of the Customer (VoC) u Sava osiguranju dodatno pokazujemo svoju predanost stalnim poboljšanjima. Ovaj program ne samo da doprinosi poboljšanju naših usluga, već i jača dugoročne odnose sa strankama.

Kontinuirani naponi u poboljšanju unutar programa VoC višestruki su: provodimo vlastita specifična istraživanja i specifična istraživanja u suradnji s vanjskim partnerima kako bismo bolje razumjeli potrebe kupaca. U 2024. godini dodatno smo naglasili važnost razumijevanja i reagiranja na bolne točke naših kupaca, posebno u ključnim, stresnim situacijama. Također smo istražili potrebe za korištenjem mobilne aplikacije te utvrdili preferencije komunikacije s osiguravajućim društvom.

Uz pomoć ovih saznanja ne samo da stvaramo prilike za poboljšanje naših usluga, već i sustavno uključujemo perspektivu korisnika u svoje poslovne odluke. Na ovaj način nadilazimo uobičajeni pristup rješavanju problema i postavljamo temelje za istinski fokus na stranku. Naša predanost sveobuhvatnom razumijevanju iskustava naših stranaka također se jasno odražava kroz redovita mjerenja ključnih pokazatelja kao što su NPS (Net Promoter Score), CSAT (Customer Satisfaction Score) i CES (Customer Effort Score) na različitim dodirnim točkama, koji su ključni za oblikovanje njihovog cjelovitog iskustva s nama.

Prikupljanje povratnih informacija je ključno, ali samo po sebi nije dovoljno za osiguranje poboljšanja kvalitete. Stoga je ključno dijeliti uvide i povratne informacije s vlasnicima procesa koji imaju moć i sposobnost implementacije poboljšanja. U tu svrhu dodatno proširujemo posebno uspostavljeni portal koji omogućuje širem krugu korisnika praćenje povratnih informacija čim se dobiju. U 2024. godini nadogradili smo portal s mogućnošću pokretanja i snimanja VoC zahtjeva, omogućujući brži i učinkovitiji odgovor na potrebe korisnika i poboljšavajući njihovo iskustvo.

Uvidi iz VoC aktivnosti i ostalih istraživanja otkrivaju da korisnici sve više cijene svoje vrijeme i nastoje kontrolirati nepotrebne troškove. Oni jako cijene jednostavnost, brzinu i praktičnost koju nudimo kroz naše usluge. Konstantnim prikupljanjem i analizom povratnih informacija te prilagođavanjem poslovanja promjenama u očekivanjima i potrebama kupaca, Sava osiguranje jača svoju poziciju pouzdanog, profesionalnog i empatičnog osiguravajućeg društva.

Naša predanost optimizaciji procesa i uvođenju inovativnih rješenja koja korisnicima omogućuju lakše upravljanje potrebama osiguranja, a zaposlenicima omogućavaju brže i kvalitetnije obavljanje zadataka, ne samo ispunjavajući, već često i nadmašujući očekivanja kupaca. Stoga ne samo da odgovaramo na trenutne potrebe tržišta, već i predviđamo buduće trendove i težimo stalnom poboljšanju, osiguravajući da naša ponuda ostane relevantna i cijenjena među strankama. Naše aktivnosti u 2024. godini bile su usmjerene na

unapređenje svih aspekata suradnje s strankama. Povratne informacije i analiza postali su temelj naših odluka, a predanost strankama ostaje naše središnje načelo vodilje za budućnost.

Inovativna rješenja imaju za cilj ponuditi personalizirana rješenja korisnicima, osvijestiti ih o potencijalnim opasnostima, upozoriti ih na njihove potrebe, osigurati odgovarajuću osiguravajuću zaštitu ili spriječiti potencijalne opasnosti. Ovakvim pristupom Sava osiguranje neprestano prilagođava svoje usluge kako bi osigurala optimalnu sigurnost i zadovoljstvo korisnika na svim kontaktnim točkama.

21. ZAPOSLENI

21.1. STRATEŠKE SMJERNICE UPRAVLJANJA KADROVIMA

Društvo slijedi sljedeće strateške prioritete u području upravljanja ljudskim sredstvima:

- Privlačenjem i zadržavanjem najboljih kadrova opravdavamo povjerenje naših zaposlenih i osiguravamo prepoznatljivost i ugled Sava osiguranje na tržištu rada.
- Razvojna usmjerenost - kontinuirano identificiramo i ciljano razvijamo potencijale naših zaposlenih.
- Upravljanje učinkom - omogućujemo razvoj kulture visokog učinka u kojem se učinak zaposlenih može podržati, nagraditi, poboljšati i učinkovito upravljati.
- Održivo poslovanje - promičemo kulturu temeljenu na vrijednostima, različitosti, jednakosti, uključenosti, dobrobiti i održivom poslovanju.
- Digitalizacija i optimizacija - prilagođavamo organizaciju, procese, poslove i oblike rada budućem poslovanju.

U skladu s utvrđenom strategijom ljudskih resursa za razdoblje 2023. – 2027., posvećeni smo izgradnji prepoznatljivog branda poslodavca, stalnom osavremenjivanju metoda privlačenja i odabira kadrova, poboljšanju iskustva zaposlenih, sustavnom prepoznavanju i razvoju lidera, ciljanom razvoju znanja te promicanju kulture transparentne komunikacije. Istodobno se fokusiramo na strukturirano postavljanje ciljeva, nagrađivanje učinka, promicanje zdravog načina života i uključivanje u društveno odgovorne projekte. Paralelno se bavimo i digitalizacijom i optimizacijom, prilagođavajući organizaciju, procese, poslove i oblike rada budućem poslovanju.

Sveobuhvatnom strategijom usmjeravamo napore na izgradnju izvrsnog radnog okruženja, promicanje razvoja zaposlenih i stvaranje prilika za njihov rast. Ovim naporima slijedimo cilj da svakom zaposleniku osiguramo 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 osiguranje na tržištu rada. U tom smo okviru stalno prilagođavali i ažurirali naše metode zapošljavanja i selekcije, a istovremeno osiguravali cjelokupno iskustvo zaposlenih u svim fazama zapošljavanja.

Ostali strateški prioritet, „Razvojna orijentacija“, izražava se kroz sustavni razvoj svih zaposlenih. Sustavno unaprjeđujemo znanja i kompetencije u cilju postizanja strateških poslovnih ciljeva, a istovremeno promičemo prilike za karijeru unutar grupe.

Naša predanost razvoju sposobnosti vođenja značajno je ojačala našu sposobnost učinkovitog vođenja organizacije kroz dinamične izazove. Sukladno strateškim prioritetima, provodili smo i obrazovanja koje doprinose razvoju potrebnih kompetencija. U sklopu promicanja internog coachinga aktivno smo razvijali interne stručnjake i njihovu ključnu ulogu u edukaciji unutar organizacije.

Na razini ZSS osmislili smo model općih i menadžerskih kompetencija s kojim nastavljamo u 2025. Počinjemo s praćenjem i ocjenjivanjem kompetencija u novom sustavu ljudskih resursa koji će podržati razvoj zaposlenih.

U okviru trećeg strateškog prioriteta, Upravljanje radnim učinkom, uspješno smo uspostavili kulturu visokog učinka, gdje potičemo podršku, nagrađivanje, poboljšanje i učinkovito upravljanje učinkom zaposlenih. Na razini ZSS tijekom godine ispitali smo i uskladili proces upravljanja učinkom i nagrađivanja.

Održivo poslovanje, kao četvrti strateški prioritet, jačamo provođenjem aktivnosti u području promicanja zdravlja sustavnim pristupom po kvartalima, sudjelovanjem u društveno odgovornim projektima te provođenjem aktivnosti u području Društvo – prijatelj obitelji.

Posljednji strateški prioritet, Digitalizacija i optimizacija, odražava našu prilagodljivost i spremnost za budućnost. Uspješno smo proveli reorganizaciju čime smo optimizirali internu organizacijsku i kadrovsku strukturu. U 2024. godini nastavili smo aktivnosti na području digitalizacije procesa ljudskih potencijala.

21.2. ZAPOSŁJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH

U 2024. godini društvo je zaposlilo 103 nova djelatnika, a 116 ih je raskinulo radni odnos. Pri zapošljavanju nastojimo zapošljavati radnike koji se mogu poistovjetiti s vrijednostima Sava osiguranje, dok s ostale strane, predani smo zadržavanju stručnjaka s odgovarajućim kompetencijama i pružanju različitih prilika za osobni i poslovni razvoj.

21.2.1. Broj zaposlenih u društvu

U odnosu na prethodnu godinu broj zaposlenih manji je za 13. Nema posebnih odstupanja po pojedinim organizacijskim jedinicama. Ekvivalentno radno vrijeme se minimalno povećalo u odnosu na 2023. godinu.

Broj zaposlenih na zadnji dan godine

	Ukupni broj zaposlenih 31. 12. 2024.	Ukupni broj zaposlenih 31. 12. 2023.	Razlika 31. 12. 2024.-31. 12. 2023.	Indeks 31. 12. 2024./ 31. 12. 2023.
Interno zaposleni	962	947	15	101,6
Prodaja - zastupnici	271	299	-28	90,6
UKUPNO	1.233	1.246	-13	99,0

Ekvivalent punog radnog vremena na zadnji dan godine

	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2024.	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2023.	Razlika 31. 12. 2024.-31. 12. 2023.	Indeks 31. 12. 2024./ 31. 12. 2023.
Interno zaposleni	920,3	892,3	27,94	103,1
Prodaja - zastupnici	238,3	264,4	-26,14	90,1
UKUPNOKUPAJ	1.158,5	1.156,7	1,80	100,2

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

U 2024. godini 1.140 radnika (92,5 posto) bilo je zaposleno na puno radno vrijeme, a 93 djelatnika (7,5 posto) na skraćeno radno vrijeme. Većina honorarnih zapošljavanja rezultat je honorarnog rada unutar grupe, roditeljstva i statusa invaliditeta.

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

	2024.		2023.		Razlika 24-23	Indeks 24/23
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
Skraćeno radon vrijeme	93	7,5	90	7,2	3	103,3
Puno radon vrijeme	1.140	92,5	1.156	92,8	-16	98,6
UKUPNO	1.233	100,0	1.246	100,0	-13	99,0

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 visoku stručnu spremu.

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

Stupanj obrazovanja	2024.		2023.		Razlika 24-23	Indeks 24/23
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
I.-IV. stupanj	30	2,4	35	2,8	-5	85,7
V. stupanj	477	38,7	493	39,6	-16	96,8
VI/1. stupanj	170	13,8	163	13,1	7	104,3
VI/2. stupanj	216	17,5	219	17,6	-3	98,6
VII. stupanj	303	24,6	301	24,2	2	100,7
VIII/1. stupanj	34	2,8	33	2,6	1	103,0
VIII/2. stupanj	3	0,2	2	0,2	1	150,0
UKUPNO	1.233	100,0	1.246	100,0	-13	99,0

21.2.4. Zaposleni u društvu s obzirom na dob

Dobna struktura pokazuje da je najveća skupina zaposlenih između 46 i 55 godina.

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

Starosne skupine (godine)	2024.		2023.		Razlika 24-23	Indeks 24/23
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
20-25	17	1,4	9	0,7	8	188,9
26-30	56	4,5	53	4,3	3	105,7
31-35	120	9,7	124	10,0	-4	96,8
36-40	138	11,2	142	11,4	-4	97,2
41-45	209	17,0	228	18,3	-19	91,7
46-50	248	20,1	249	20,0	-1	99,6
51-55	238	19,3	221	17,7	17	107,7
56 i više	207	16,8	220	17,7	-13	94,1
UKUPNO	1.233	100,0	1.246	100,0	-13	99,0

21.2.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol

Udio žena u društvu iznosi 57,2 posto i ostaje na usporedivoj razini u odnosu na 2023. godinu. Žene su zaposlene na svim razinama zapošljavanja. Spolna struktura zaposlenih je uravnotežena.

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

Spol	2024.		2023.		Razlika 24-23	Indeks 24/23
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
Žene	705	57,2	720	57,8	-15	97,9
Muškarci	528	42,8	526	42,2	2	100,4
UKUPNO	1.233	100,0	1.246	100,0	-13	99,0

21.2.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž

Najveću skupinu čine zaposlenici s ukupnim radnim iskustvom između 20 i 30 godina. Velik dio zaposlenih ima više od 30 godina radnog staža.

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

Radni staž	2024.		2023.		Razlika 24-23	Indeks 24/23
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
od 0 do 5 godina	56	4,5	47	3,8	9	119,1
od 5 do 10 godina	139	11,3	150	12,0	-11	92,7
od 10 do 15 godina	144	11,7	134	10,8	10	107,5
od 15 do 20 godina	185	15,0	199	16,0	-14	93,0
od 20 do 30 godina	385	31,2	396	31,8	-11	97,2
više od 30 godina	324	26,3	320	25,7	4	101,3
UKUPNO	1.233	100,0	1.246	100,0	-13	99,0

21.2.7. Fluktuacija

Stopa prometa smanjena je za 0,46 postotnih bodova i iznosi 9,41 posto.

Broj dolazaka i odlazaka zaposlenih u društvu

Godina	Dolasci *	Odlasci **	Razlika	Stopa fluktuacije***
2023.	92	123	-31	9,87%
2024.	103	116	-13	9,41%

*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 obrazovanja u Sava osiguranju provodi se cjelovito i sustavno, u skladu s individualnim potrebama zaposlenih, zahtjevima njihovog radnog mjesta i strateškim prioritetima kompanije. Integriranim pristupom i sustavnim planiranjem obrazovanja nastavljamo podržavati i jačati kontinuirani profesionalni i osobni razvoj naših zaposlenih koji je ključan za postizanje naših ciljeva.

Prošle smo godine uspješno uspostavili mrežu internih prodajnih trenera koji obučavaju zaposlenike vještinama meke prodaje. Ova inicijativa je prihvaćena s velikim zanimanjem jer nudi ciljanu prodajnu obuku koja izravno utječe na poslovne rezultate.

I dalje veliki naglasak stavljamo na razvoj e-learninga koji se pokazao ključnim oblikom izobrazbe zbog disperziranosti naših zaposlenih, ekonomičnosti i mogućnosti osiguravanja jedinstvenog prijenosa znanja.

21.3.1. Troškovi obrazovanja zaposlenih

U 2024. troškovi obrazovanja zaposlenih su veći, jer smo održali sve strateške konferencije koje su prethodne godine otkazane zbog iznimnih poplava u našoj zemlji. Unatoč iznimno zahtjevnoj godini, u kojoj su naši zaposlenici bili izloženi većim opterećenjima zbog rješavanja šteta i pomoći osiguranicima, uspjeli smo u potpunosti realizirati planirane edukacijske aktivnosti u ovoj godini. Time smo osigurali kontinuirani razvoj naših zaposlenih, a ujedno smo osnažili našu predanost strateškom obrazovanju koje je ključno za daljnji napredak i razvoj društva. Troškovi su porasli i zbog nužne prilagodbe na hibridni način izvođenja pojedinih obuka, čime je omogućena šira dostupnost i fleksibilnost za sve zaposlenike.

Troškovi obrazovanja

	2024.	2023.	Razlika 24-23	Indeks 24/23
Trošak obrazovanja*	432.514	275.733	156.781	156,9
Trošak po zaposlenom**	351	221	129	158,5
Trošak po zaposlenom prema FTE**	373	238	135	156,6

*Podatak uključuje izravne troškove (troškove kotizacija, osposobljavanja uz rad, rada pripravnika, izvođača osposobljavanja i najamnine u obrazovne svrhe)

**Izračunato na temelju broja zaposlenih/FTE na dan 31.12.

21.3.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom

U 2024. godini povećan je broj sati svih izobrazba po zaposleniku u odnosu na prethodnu godinu. Ovo povećanje pokazuje našu usredotočenost na razvoj i obuku zaposlenih unatoč izazovima koje postavlja moderno poslovno okruženje. U odnosu na prethodnu godinu pojačali smo aktivnosti na području internog coachinga, gdje smo proveli veći broj edukacija za djelatnike prodaje, te nastavili razvijati e-learning. Interni coaching omogućio je prilagođenu obuku zaposlenih u ključnim područjima, dok je e-učenje pridonijelo dostupnosti, vremenskoj učinkovitosti i ujednačenom prijenosu znanja u cijeloj tvrtki, bez obzira na geografsku disperziju zaposlenih.

Sa zadovoljstvom ističemo da smo u 2024. godini dobili titulu *Top investitora u obrazovanje*, čime potvrđujemo našu predanost kontinuiranom ulaganju u razvoj i usavršavanje zaposlenih te nastojanju da poboljšamo kvalitetu i učinkovitost obrazovnih procesa u tvrtki.

Broj sati svih treninga

BROJ SATI SVIH OBRAZOVANJA PO ZAPOSLENOM	2024.	2023.	Razlika 24-23	Indeks 24/23
Broj sati po zaposlenom*	32,03	25,75	6	124,4
Broj sati po zaposlenom prema FTE*	34,09	27,56	7	123,7

*Izračunato na temelju broja zaposlenih/FTE na dan 31. prosinca.

21.4. VOĐENJE I MOTIVACIJA ZAPOSLENIH

Svjesni smo da su predani, zadovoljni i kompetentni zaposlenici ključni za postizanje strateških ciljeva društva. Zato nam je prioritet sustavni razvoj voditelja, obraćajući posebnu pozornost na njihove individualne potrebe i prilagodbu suvremenim izazovima. Naš pristup razvoju temelji se na ciljanim programima koji podržavaju voditelje na svim razinama – od najviših do najnižih razina upravljanja – i pružaju odgovarajuću podršku za uspješno vođenje tima.

U 2024. godini pojačali smo aktivnosti na području razvoja liderstva, nadogradnjom Akademiju vođenja i provođenjem raznih edukacija prilagođenih specifičnim potrebama pojedinih liderskih struktura. Usredotočili smo se na ključne vještine vođenja kao što su učinkovita komunikacija, motivacija, strateško planiranje i upravljanje promjenama.

U razvoju zaposlenih slijedimo cjelovit pristup koji uključuje jasno definiranje ciljeva, strateških prioriteta i individualnih zadataka pojedinaca. Na taj način sustavno gradimo angažman zaposlenih i podržavamo ih u ostvarivanju njihovog punog potencijala. Kroz prilagođene programe obuke, prilike za karijeru i njegovanje kulture usmjerene na stranku, gradimo okruženje koje omogućuje dugoročni rast i razvoj zaposlenih.

II. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

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 je 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 ostalih 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 ostalih 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 (porez na dobit pravnih osoba) ili ostalih 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 2024. godinu od 28.2.2025. godine.

Maribor, 28.2.2025.

Uprava društva:

Jošt DOLNIČAR,
predsjednik uprave



Primož MOČIVNIK,
zamjenik predsjednika uprave



Uroš LORENCIĆ,
član uprave



Lea HAFNER PLATOVNJAK,
član uprave, radnička direktorica



1. POJEDINAČNI RAČUNOVODSTVENI ISKAZI

1.1. POJEDINAČNI ISKAZ FINACIJSKOG POLOŽAJA

u eurima bez centi		Obrazloženje	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
SREDSTVA				
A.	Materijalna osnovna sredstva	4.1.	40,837,101	42,752,972
B.	Investicijske nekretnine	4.2.	11,199,593	11,763,833
C.	Pravo na uporabu sredstava	4.3.	4,555,232	3,916,810
Č.	Nematerijalizirana sredstva	4.4.	11,967,586	12,530,963
D.	Odgođena potraživanja za porez	4.15.	4,689,227	6,833,097
E.	Investicije u ovisna društva	4.5.	477,148	477,148
G.	Financijske investicije mjerena prema:	4.6.	892,843,757	796,589,051
1.	Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		652,541,242	580,773,142
2.	Amortiziranu vrijednost		5,453,505	6,870,355
3.	Fer vrijednost kroz iskaz poslovnog rezultata		234,849,010	208,945,554
I	Ugovori o osiguranju koji su sredstva	4.7.	5,607,611	4,747,030
J.	Ugovori o reosiguranju koji su sredstva	4.8.	117.101.135	135,967,451
K.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	4.10.	1.157.000	191.021
L.	Potraživanja za razrezani porez	4.19.	1,216,304	0
M.	Ostala potraživanja	4.11.	3,811,834	3,712,334
N.	Novac i novčani ekvivalenti	4.12.	21,660,597	25,952,975
O.	Ostala sredstva	4.13.	1,439,578	1,235,294
UKUPNA SREDSTVA			1,118,563,703	1,046,669,980
KAPITAL		4.14.		
A.	Osnovni kapital		68,417,377	68,417,377
B.	Kapitalne rezerve		16,207,877	16,207,877
C.	Rezerve iz dobiti		8,213,896	8,213,896
Č.	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit		-14.976.905	-22.195.640
D.	Ostale rezerve		1,662,286	1,626,356
E.	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih godina		156,300,459	149,510,020
F.	Neto dobit/gubitak obračunskog razdoblja		47,834,595	26,313,922
UKUPNI KAPITAL			283,659,585	248,093,808
OBVEZE				
C.	Ugovori o osiguranju koji su obveze	4.7.	797,184,586	759,351,990
Č.	Ugovori o reosiguranju koji su obveze	4.8.	934,842	875,182
E.	Rezervacije	4.16.	6,865,013	6,706,330
F.	Obveze za najam	4.17.	4,722,738	4,098,465
G.	Ostale financijske obveze	4.18.	7,158	7,158
I	Obveze za razrezani porez na dobit	4.19.	0	2,311,353
J.	Ostale obveze	4.20.	25,189,781	25,225,694
UKUPNO OBVEZE			834,904,118	798,576,172
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE			1,118,563,703	1,046,669,980

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

1.2. POJEDINAČNI ISKAZ POSLOVNOG REZULTATA

u eurima bez centi		Obrazloženje	Od 1.1. godine do 31.12.2024	Od 1.1. do 31.12.2023
A. REZULTAT IZ OSIGURATELJNIH POSLOVA				
1.	Prihodi iz osigurateljnih usluga	4.22.	559,954,052	473,781,758
2.	Rashodi iz osigurateljnih usluga	4.22.	480,976,075	471,385,183
3.	Neto rezultat iz ugovora o reosiguranju	4.23.	19.253.659	28,530,482
Rezultat iz osigurateljnih poslova			59,724,318	30,927,057
B. REZULTAT IZ INVESTIRANJA		4.24.		
1.	Prihodi od kamata izračunati primjenom efektivne kamatne stope		9,260,097	6,006,565
2.	Prihodi iz dividendi		110.857	131.121
3.	Neto dobiti/gubici iz od-priznanja financijskih sredstava		137,156	-29.038
5.	Neto umanjenja/otklanjanje umanjenja financijskih sredstava		178.776	55,220
6.	Neto dobiti/gubici iz prilagodbe fer vrijednosti investicijskih nekretnina		377.029	228,315
7.	Ostali prihodi/rashodi iz ulaganja		29,552,447	18,208,047
Neto prihodi / rashodi iz ulaganja			39,616,362	24,600,230
C. FINANCIJSKI REZULTAT IZ UGOVORA O OSIGURANJU		4.25.		
1.	Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranju		33.728.819	20.706.440
2.	Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o reosiguranju		3,738,109	1,356,398
Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju			29.990.710	19.350.042
Neto PROMJENA OBVEZA IZ FINANCIJSKIH UGOVORA			0	0
D. OSTALI PRIHODI / RASHODI		4.26.	-7.676.687	-4.127.500
3.	Neto ostali financijski prihodi/rashodi		-651.238	-698.177
4.	Nepripisivi troškovi	4.27.	11,156,629	11,659,563
5.	Neto umanjenja/otklanjanje umanjenja vrijednosti nefinancijskih sredstava		115,301	22,096
6.	Pripadajuće dobiti/gubici iz investicija povezanih društava	4.28.	454.500	3,681,052
7.	Neto ostali prihodi/rashodi		3,561,379	4,527,092
E. POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA			61,673,283	32,049,745
Porez na dobit poduzeća		Rashod od dohotka pravnih osoba	13,724,945	5,831,550
Promjena odgođenih poreza		Promjena odgođenih poreza	-113.744	95,727
F. NETO POSLOVNI REZULTAT OBRAČUNSKOG RAZDOBLJA			47,834,594	26,313,922

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

1.3. POJEDINAČNI ISKAZ DRUGE SVEOBUH VATNE DOBITI

u eurima bez centi	Od 1.1. godine do 31.12.2024.	Od 1.1. do 31.12.2023.
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA	47,834,594	26,313,922
II. DRUGA SVEOBUH VATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b+c)	7,254,666	11,102,755
A. Stavke koje u kasnijim razdobljima mogu biti uvrštene u poslovni rezultat	9,244,420	12,984,243
1. Nerealizirane neto dobiti/gubici financijskih investicija vrednovanih po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	12,287,282	23,486,007
Dobiti/gubici, priznati u akumuliranoj drugoj sveobuhvatnoj dobiti	12,287,282	23,486,007
2. Realizirane neto dobiti/gubici financijskih investicija vrednovanih po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	606	183.364
3. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranju	-4.714.433	-13.739.566
4. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o reosiguranju	1,670,965	3,054,437
B. Porez na dobit od stavki koje u kasnijim razdobljima mogu biti uvrštene u poslovni rezultat	-2.025.685	-1.662.882
C. Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat	35,931	-218.606
4. Ostale stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat	40,372	-189.097
5. Porez na dobit od stavki koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat	-4.441	-29.509
III. SVEOBUH VATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)	55,089,260	37,416,677

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

1.4. POJEDINAČNI ISKAZ NOVČANIH TOKOVA

u eurima bez centi	01-12/2024	01-12/2023
A. Novčani tokovi u poslovanju		
a) Stavke iskaza poslovnog rezultata	27,617,101	9,391,350
<i>Neto poslovni rezultat</i>	47,834,594	26,313,922
Prilagodbe za:		
1. Amortizacija materijalnih/nematerijalnih sredstava	5,698,294	5,828,482
2. Amortizacija – pravo na uporabu sredstava	1,099,867	1,146,305
3. Financijski prihodi	-50.015.909	-42.529.216
4. Financijski rashodi	9,949,447	17,405,566
5. Dobiti/gubici kod prodaje materijalnih/nematerijalnih sredstava	-187.249	-1.263.094
7. Dobiti ili gubici kod prodaje Investicije u ovisna i pridružena društva	0	-3.075.052
8. Promjena ostalih pričuva	-440.673	0
9. Neto tečajne razlike	-158.683	-168.382
10. Rashod za porez	-1,276	-3,004
11. Prilagodbe za:	13,838,689	5,735,823
b) Promjene poslovnih stavki iskaza financijskog rezultata	35,988,432	21,897,493
1. Neto promjena ugovora o osiguranju i reosiguranju	53,560,604	27,176,770
2. Promjena stanja ostalih potraživanja i sredstava	106,695	4,002,086
3. Promjena stanja ostalih obveza	-426.265	1,828,253
4. Izdaci za plaćanje poreza	-17.252.602	-11.109.616
c) Višak primitaka ili višak rashoda u poslovanju (a + b)	63,605,533	31,288,843
B. Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		
a) Primici kod ulaganja	244,415,395	160,453,732
1. Primici od kamata koje se odnose na ulaganje	6,753,840	4,733,578
2. Primici od dividendi iz udjela u dobiti drugih	549,295	728,633
4. Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava	293.899	1,954,809
6. Primici od investicijskih nekretnina	191.021	188.224
7. Primici od otuđenja nekratkoročnih sredstava za prodaju	236,627,339	152,848,489
7.1. <i>Primici od likvidacije ovisnih društava</i>	0	4,907,782
7.2. <i>Ostali primici od otuđenja financijskih investicija</i>	236,627,339	147,940,707
b) Izdaci kod ulaganja	-291.430.111	-194.918.263
1. Izdaci za stjecanje nematerijalnih sredstava	-1.230.149	-634.475
2. Izdaci za stjecanje materijalnih osnovnih sredstava	-1.841.224	-2.097.813
3. Izdaci od investicijskih nekretnina	-2.187	-193.322
4. Izdaci za stjecanje financijskih investicija	-288.356.552	-191.992.653
4.2. <i>Ostali izdaci za stjecanje financijskih investicija</i>	-288.356.552	-191.992.653
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod ulaganja (a + b)	-47.014.716	-34.464.530
C. Novčani tokovi u financiranju		
a) Primici u financiranju	0	0
b) Izdaci u financiranju	-20.883.195	-12.235.694
1. Izdaci za dane kamate	-118.744	-103.907
3. Izdaci za otplate dugoročnih financijskih obveza	-1.240.969	-1.217.084
5. Izdaci za isplate dividendi i ostalih udjela u dobiti	-19.523.483	-10.914.703
c) Višak primitaka ili višak izdataka u financiranju (a + b)	-20.883.195	-12.235.694
Ne. Konačno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	21,660,596	25,952,975
x) Novčani rezultat u razdoblju (zbroy viškova Ac, Bc i Cc)	-4,292,378	-15,411,378
(y) Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	25,952,975	41,364,353

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

1.5. POJEDINAČNI ISKAZ PROMJENA VLASNIČKOG KAPITALA ZA 2024. GODINU

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalne pričuve	III. Pričuve iz dobiti		IV. Višak iz revalorizacije	IV_b. Ostale pričuve za fer vrijednost	V. Zadržana dobit	VI. Neto dobit/gubitak	UKUPNI KAPITAL
			Zakonske i statutarne	Ostale pričuve iz dobiti				Neto dobit/gubitak finansijske godine	(od 1 do 12)
	1.	2.	4.	8.	9.	9.b	10.	11.	13.
u eurima bez centi									
1. STANJE KRAJEM PROŠLE POSLOVNE GODINE	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
4. POČETNO STANJE u poslovnom razdoblju (1+2+3)	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
5. Sveobuhvatna dobit poslovne godine nakon oporezivanja	0	0	0	0	7,218,735	35,931	0	47,834,594	55,089,260
a.) neto poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	47,834,594	47,834,594
b.) druga sveobuhvatna dobit	0	0	0	0	7,218,735	35,931	0	0	7,254,666
TRANSAKCIJE S VLASNICIMA - isplate	0	0	0	0	0	0	-19.523.483	0	-19.523.483
10. Isplata (obračun) dividendi	0	0	0	0	0	0	-19.523.483	0	-19.523.483
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	26,313,922	-26.313.922	0
12. Raspoređivanje neto dobiti u zadržani poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	26,313,922	-26.313.922	0
16. KONAČNO 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	-14.976.905	1,662,286	156,300,459	47,834,594	283,659,585

1.6. POJEDINAČNI ISKAZ PROMJENA VLASNIČKOG KAPITALA ZA 2023. GODINU

u eurima bez centi	I. Osnovni kapital	II. Kapitalne rezerve	III. Rezerve od dobiti		IV. Revalorizacijski višak	IV_b. Ostale rezerve fer vrijednosti	V. Zadržana dobit	VI. Neto dobit/gubitak	UKUPNO KAPITAL
			Zakonske i statutarne	Ostale rezerve od dobiti				Neto dobit/gubitak poslovne godine	(od 1 do 12)
	1.	2.	4.	8.	9.	9.b	10.	11.	13.
1. STANJE KRAJEM PRETHODNE 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.) ostala 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) dividende	0	0	0	0	0	0	-10.914.703	0	-10.914.703
11. Raspodjela neto dobiti u rezerve od 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. Raspodjela neto dobiti u zadržanu dobit	0	0	0	0	0	0	21,235,385	-21.235.385	0
15. Ostalo	0	0	0	0	0	0	314,408	0	314,408
16. KONAČNO 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

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

2. UVODNE NAPOMENE I RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE

Sava osiguranje je dioničko društvo sa sjedištem u Republici Sloveniji, u Ulici Eve Lovše 7, u Mariboru. Sava osiguranje ima stalnu poslovnu jedinicu u Republici Hrvatskoj. Računovodstveni iskazi stalne poslovne jedinice uključeni su u zasebne financijske izvješće e Sava osiguranje.

Slijede zasebni revidirani godišnji računovodstveni iskazi za godišnje razdoblje koje je završilo 31.12.2024. Razdoblje financijskog izvještavanja Sava osiguranje je isto kao i kalendarska godina. Podaci za usporedno razdoblje (2023. godina) su revidirani. Reviziju odvojenih godišnjih financijskih izvješća za poslovnu 2023. i 2024. godinu provela je revizorska kuća Deloitte revizija d.o.o.

2.1. KONSOLIDACIJA

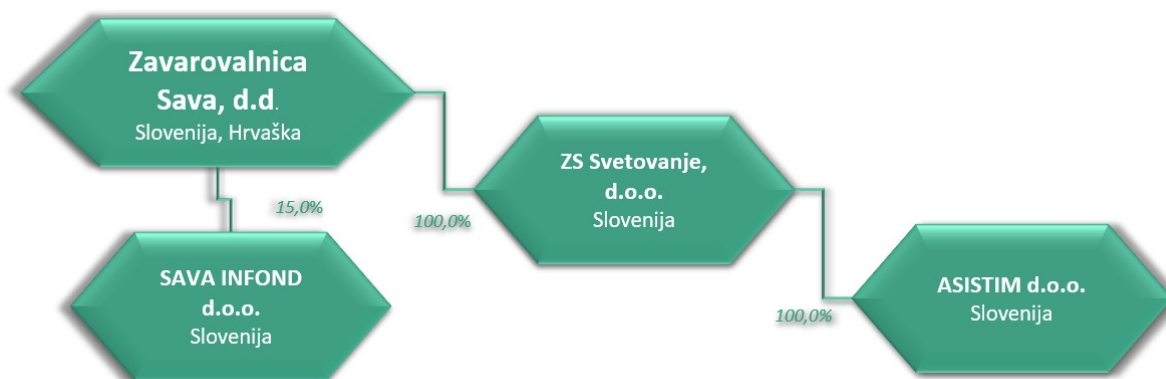
Zavarovalnica Sava, kao matično društvo društava ZS Svetovanje, d.o.o. i ASISTIM d.o.o., ne sastavlja konsolidirana računovodstvene iskaze, sukladno ZGD-1 i MSRP 10.4. Računovodstveni iskazi tih društava uključeni su neposredno u konsolidirane računovodstvene iskaze Pozavarovalnice Sava.

Konsolidirana računovodstveni iskazi Osiguravajuće grupe Sava dostupna su javnosti na internetskoj stranici Pozavarovalnice Sava, d.d. (<https://www.sava-re.si/sl-si/za-vlagatelje/financne-informacije/>)

Pozavarovalnica Sava, d.d., (Sava Re) je reosigurateljsko 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 koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine i opisani su u nastavku.

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

U tekućoj godini društvo je primijenilo nekoliko izmjena računovodstvenih standarda MSRP koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i usvojila EU, a koje su obvezne za izvješće na razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine. Usvajanje ovih izmjena nije rezultiralo značajnim promjenama financijskih izvješća kompanije.

Izmjene MRS 1 – Prezentacija financijskih izvješća

Podjela obveza na kratkoročne i dugoročne obveze s preuzetim financijskim obvezama. Dodaci pojašnjavaju kako uvjeti koje subjekt mora ispuniti u roku od dvanaest mjeseci nakon izvještajnog razdoblja utječu na klasifikaciju obveza.

Izmjene i dopune MRS 7 – Iskaz o novčanom toku i MSRP 7 – Financijski instrumenti: Objavljivanje

Financijski aranžmani dobavljača. Izmjene i dopune dodaju zahtjeve za objavom podataka i "smjernice" unutar postojećih zahtjeva za objavom kako bi se pružile kvalitativne i kvantitativne informacije o financijskim aranžmanima dobavljača.

Izmjene MSRP 16 – Najmovi

Obveza zakupa kod prodaje i povratnog zakupa. Izmjene MSRP 16 zahtijevaju od prodavatelja-zastranku da naknadno mjeri obveze najma koje proizlaze iz povratnog najma na takav način da prodavatelj-zastranka ne prizna nikakav iznos dobiti ili gubitka koji se odnosi na imovinu s pravom korištenja koju zadržava. Novi zahtjevi ne sprječavaju prodavatelja-najmoprimca da prizna poslovni rezultat u dobiti ili gubitku koji se odnosi na djelomični ili potpuni raskid najma.

2.2.2. Novi i dopunjeni MSRP računovodstveni standardi koje je usvojila EU, ali još nisu na snazi

Od datuma odobrenja financijskih izvješća, društvo ne primjenjuje sljedeće dopunjene računovodstvene standarde IFRS, koje je izdao IASB i usvojila EU, ali još nisu na snazi:

Izmjene i dopune MRS 21 – Učinci promjena deviznih tečajeva

Nedostatak konvertibilnosti valute (datum stupanja na snagu: 1.1.2025.). Izmjene i dopune daju smjernice o određivanju kada je valuta konvertibilna i kako odrediti tečaj kada valuta nije konvertibilna.

2.2.3. Novi standardi i dopune postojećih standarda koje je izdao IASB, ali ih EU još nije usvojila

Trenutno se MSRP-jevi koje je usvojila EU ne razlikuju značajno od MSRP-jeva koje je usvojio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), s izuzetkom sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda koje EU nije odobrila na datum odobrenja financijskih izvješća:

Standard	Titula	Status donošenja u EU
Izmjene MSRP 9 i MSRP 7	Promjene u klasifikaciji i mjerenju financijskih instrumenata (datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2026.)	Još nije usvojeno u EU
Izmjene MSRP 9 i MSRP 7	Ugovori koji se odnose na električnu energiju, ovisno o prirodi (datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2026.)	Još nije usvojeno u EU
Izmjene MSRP 1, MSRP 7, MRS 9, MSRP 10 i MRS 7	Godišnja poboljšanja računovodstvenih standarda MSRP – 11. izdanje (datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2026.)	Još nije usvojeno u EU
MSRP 18	Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvješće ima (datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2027.)	Još nije usvojeno u EU
MSRP 19	Ovisna društva bez javne odgovornosti: objave (datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2027.)	Još nije usvojeno u EU
MSRP 14	Zakonski propisana odgoda plaćanja računa (datum stupanja na snagu koji je odredio IASB: 1. siječnja 2016.)	Europska komisija odlučila je da neće započeti proces donošenja ovog prijelaznog standarda te će pričekati konačni standard.
Izmjene MSRP 10 i MRS 28	Prodaja ili doprinos imovine između ulagača i njegovih podružnica ili zajedničkih pothvata i daljnje izmjene i dopune (IASB je odgodio datum stupanja na snagu na neodređeno vrijeme, ali je dopuštena rana primjena)	Proces validacije odgađa se na neodređeno vrijeme dok se ne završi projekt istraživanja metode kapitala.

Društvo ne očekuje da će usvajanje gore navedenih standarda i izmjena postojećih standarda imati značajan utjecaj na financijske izvještaje društva u budućim razdobljima.

Računovodstvo izloženosti portfelja financijske imovine i obveza rizicima, čija načela EU nije usvojila, ostaje neregulirano. Društvo procjenjuje da računovodstveno obračunavanje izloženosti portfelja financijske imovine i obveza rizicima u skladu s MRS-om 39 – Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje ne bi imalo značajan utjecaj na financijske izvještaje društva kada bi se primijenilo na datum bilance.

2.3. POSTUPAK DONOŠENJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

Godišnje izvješće odobrava uprava društva, a potvrđuje nadzorni odbor. Nakon što ga odobri nadzorni odbor, prihvaća se. uprava i nadzorni odbor društva također odlučuju o korištenju neto dobiti za formiranje rezervi društva u skladu s odredbama ZGD (ZGD-1). Ovakvo uporaba dobiti uključuje se u financijske izvještaje e tekuće godine, dok o raspodjeli bilančne dobiti odlučuje glavna skupština društva. Vlasnici društva imaju mogućnost izmjene godišnjeg izvješća u okviru odredaba ZGD-1.

2.4. FUNKCIONALNA I VALUTA IZVJEŠĆIVANJA

Financijska izvješća i sve objave prikazane su u eurima, što je valuta izvješćivanja društva.

Iznosi u financijskim izvješćima zaokruženi su na najbliži euro. Zbog zaokruživanja podataka može doći do obračunskih razlika (+ (-) eura) prilikom zbrajanja.

2.5. PROVEDBA POSLOVNIH DOGAĐAJA

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu na dan transakcije po tečaju iz referentne tečajne liste Europske središnje banke koju objavljuje Banka Slovenije. Tako obračunate tečajne razlike društvo priznaje direktno u iskazu poslovnog rezultata.

Stavke imovine i obveza denominirane u stranim valutama društvo preračunava prema tečaju iz referentne liste Europske središnje banke koju objavljuje Banka Slovenije. Društvo priznaje tečajne razlike od preračunavanja u iskazu poslovnog rezultata.

2.6. OSNOVE ZA MJERENJE

Računovodstveni iskazi sastavljeni su pod načelom vremenske neograničenosti poslovanja.

Financijska izvješća sastavljena su po povijesnom trošku, osim financijske imovine i obveza koje se mjere po fer vrijednosti.

Metode korištene za mjerenje fer vrijednosti detaljnije su prikazane u nastavku, u prikazu računovodstvenih politika za financijska ulaganja.

2.7. UPORABA PROCJENA, PROSUDBA I ISPRAVLJANJE POGREŠAKA IZ PROTEKLIH RAZDOBLJA

U skladu s MSRP, kako ga je usvojila EU, uprava mora donositi prosudbe, procjene i pretpostavke u pripremi financijskih izvješća koji utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza, te prihoda i rashoda. Procjene i pretpostavke temelje se na prošlom iskustvu i mnogim ostalim čimbenicima koji se smatraju razumnim u danim okolnostima i omogućuju nam da donesemo prosudbu o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu lako vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i pretpostavke redovito se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se samo za razdoblje u kojem je procjena izmijenjena, ako utječu samo na to razdoblje, ili za razdoblje izmjene i buduće godine, ako izmjena utječe i na tekuću i na buduće godine.

Informacije o značajnim procjenama i pretpostavkama koje je koristio menadžment u pripremi financijskih izvješća su sljedeće:

Odgođeni porezi

Odgođena potraživanja za porez priznaje se ako društvo u svojim srednjoročnim projekcijama planira pozitivan poslovni rezultat na temelju kojeg će biti moguće koristiti odbitne privremene razlike ili prenijeti neiskorištene porezne kredite i gubitke. Politike društva koje se odnose na odgođene poreze opisane su u Računovodstvenim smjernicama – Poglavlje 2.8. - Odgođeni porezi. Odgođena potraživanja za porez i obveze prikazane su u objavi 4.15.

Sredstva i obveze iz ugovora o osiguranju

U kontekstu vrednovanja imovine i obveza proizašlih iz ugovora o osiguranju i reosiguranju, procjene i prosudbe korištene su u sljedećim područjima:

- prepoznavanje rizika osiguranja i početno razvrstavanje ugovora i podjela ugovora na posebne komponente,
- određivanje pravila za segmentiranje ugovora u cjeline ugovora o osiguranju i odabir odgovarajućeg modela vrednovanja,
- formuliranje pretpostavki korištenih u vrednovanju obveza i određivanju usklađenja za nefinancijski rizik.

U nastavku je detaljniji opis pretpostavki korištenih za izradu vrednovanja ugovora, kako imovinskih tako i životnih osiguranja društva.

Imovinska osiguranja

Pri vrednovanju ugovora o osiguranju imovine posebno su važne nefinancijske pretpostavke, ali značajnu ulogu imaju i financijske pretpostavke. Najvažnija nefinancijska pretpostavka su omjeri gubitaka, o kojima uvelike ovisi konačni Rezultat iz poslova osiguranja. Velik utjecaj imaju i troškovi, čija su vrlo važna komponenta provizije koje predstavljaju plaćanje brokerima za sklopljen posao osiguranja. Na rezultate, posebice posljednjih godina, uvelike je utjecala inflacija šteta, koja se odražava i na štete i na troškove.

U imovinskom osiguranju glavna financijska pretpostavka je kamatna stopa, koja nema toliki utjecaj na većinu transakcija kao nefinancijske pretpostavke. Osim anuiteta, gdje utjecaj na sadašnju vrijednost uvelike ovisi o visini kamatnih stopa.

U 2024. godini nefinancijske i financijske pretpostavke većinom su kvartalno pregledane u odjelu aktuarske funkcije imovinskih osiguranja. te prema potrebi reagirati korekcijom iznosa rezervacija šteta ili predlaganjem izmjena premija osiguranja.

Utjecaj promjena ključnih nefinancijskih pretpostavki na bruto i neto poslovni rezultat prikazan je u odjeljku 3.2.1. u dijelu Analiza osjetljivosti za rizike imovinskih osiguranja.

Životna osiguranja

U vrednovanju ugovora o životnom osiguranju, i financijske i nefinancijske pretpostavke igraju ključnu ulogu, a odnose se na vrednovanje pokrića osiguranja, ugovornih opcija i svih financijskih jamstava ugrađenih u portfelj životnog osiguranja. Nefinancijske pretpostavke uključuju pretpostavljene vjerojatnosti smrtnosti ili dugovječnosti, stope prijevremenih prekida (otkazivanja, predaje, kapitalizacije), pretpostavljene učestalosti ozbiljnih bolesti i ostala dodatna osiguranja, troškove i ostale relevantne pretpostavke. Za provođenje procjene krajem 2024. korištene su nefinancijske pretpostavke utvrđene na temelju analiza provedenih u drugoj polovici 2024.

Financijske pretpostavke, kao što su očekivani prinosi na imovinu u tradicionalnim registrima životnog osiguranja i rast vrijednosti stavki temeljnog životnog osiguranja povezanog s jedinicom, utvrđene su u okviru pristupa vrednovanja neutralnog prema riziku koji društvo koristi za mjerenje ugovora o životnom osiguranju, na temelju kamatnih stopa primjenjivih na svaki datum vrednovanja i u skladu s vrijednošću investicija osiguravajućeg društva i ostalim financijskim podacima.

Oblikovane pretpostavke bile su predmet neovisnog pregleda od strane aktuarske funkcije društva. Nesigurnost prisutna u njihovom određivanju može se procijeniti na temelju analiza osjetljivosti prikazanih u odjeljcima 10345021.3.0.3.2.2i 3.3.1.

Financijska ulaganja, uključujući umanjenje vrijednosti ulaganja

Fer vrijednost financijskih investicija za koje fer vrijednosti nisu dostupne na aktivnom tržištu kapitala izračunava se na temelju nekoliko pretpostavki. Sve promjene ovih pretpostavki mogu imati značajan utjecaj na procijenjenu fer vrijednost i sve zahtjeve za umanjenjem imovine.

Razvrstavanje, priznavanje, mjerenje i prestanak priznavanja, umanjenje vrijednosti ulaganja, utvrđivanje fer vrijednosti utvrđeno je računovodstvenom politikom koja je detaljnije prikazana u Računovodstvenim smjernicama - poglavlje 2.8. – Financijske investicije i Umanjenje vrijednosti ulaganja. Kretanje investicija i klasifikacija prikazani su u objavi 4.6, a prihodi i troškovi te umanjenja vrijednosti prikazani su u objavi 4.24.

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.

Rezervacije za zaposlene

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.

2.8. VAŽNE INFORMACIJE O RAČUNOVODSTVENIM SMJERNICAMA

Dugotrajna materijalna sredstva (TPA)

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 umanjenje 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 grupa	
Zemljišta	0,0%
Građevine	1,5% do 6,0%
Prijevozna sredstva	20,0%
Računala, računalna oprema i mobilni telefoni	20,0% do 50,0%
Uredski i ostali namještaj	12,5% do 20,0%
Ostala oprema i sitan inventar	10,0% do 100,0%

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 investicijskih nekretnina 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 grupa	
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 investicijskih nekretnina premašuje njenu neto nadoknadivu vrijednost.

Nadoknadiva vrijednost investicijskih nekretnina 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 najmovi

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 najmnika. 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 ostale 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:

Amortizacijske grupe	
Licence računalnih programa	20,0%
Ostala 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 sredstava 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
- ostali poslovni modeli.

U svrhe razvrstavanja financijskih sredstava s aspekta karakteristika ugovornih novčanih tokova (test SPPI) glavnica predstavlja fer vrijednost financijskog sredstva kod početnog priznavanju. U svrhe razvrstavanja 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 ostale 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 prodaju 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 razvrstava 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 prestanak priznavanja

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 ili
- po fer vrijednosti kroz iskaz 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 ostali 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 poslovni rezultat s naslova promjene.

Društvo neposredno smanjuje bruto knjigovodstvenu vrijednost financijskog sredstva ako se opravdano očekuje da financijsko sredstvo u cijelosti ili djelomično neće biti vraćeno. Otpis vrijednosti znači poništenje priznanja.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu samo kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine ili kada se financijska sredstva prenese i prijenos ispunjava uvjete za prestanak priznavanja u skladu sa standardom. Nakon prestanka priznavanja cjelokupne financijske imovine, razlika između knjigovodstvene vrijednosti (izmjerene na datum prestanka priznavanja) i primljene naknade (uključujući svu novu stečenu imovinu, umanjenu za svaku novu preuzetu obvezu) priznaje se u iskazu poslovnog rezultata.

Društvo uklanja financijsku obvezu (ili dio financijske obveze) iz svog izvješća financijskog položaja samo kada je ugašena, tj. obveza iz ugovora je ispunjena, otkazana ili istekla. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske obveze (ili dijela financijske obveze) koja je ugašena ili prenesena na drugu stranu i plaćene naknade, uključujući svu prenesenu nenovčanu imovinu ili preuzete obveze, priznaje se u dobiti ili gubitku.

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 ostale 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.

Poslovni rezultat 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 poslovni rezultat 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.

Poslovni rezultat iz financijskog sredstva mjerenog 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 prerezavrstavanja. Kamate izračunate metodom efektivnih kamata priznaju se u poslovnom rezultatu.

Određivanje fer vrijednosti

Društvo mjeri sve financijske instrumente po fer vrijednosti, osim depozita, dionica koje nisu uvrštene na uređeno tržište i predstavljaju nematerijalni dio investicijskog portfelja, zajmova (za koje se pretpostavlja da je knjigovodstvena vrijednost razumna aproksimacija fer vrijednosti) i financijskih instrumenata koji se mjere po amortiziranom trošku.

Fer vrijednost je cijena koja bi bila primljena za prodaju imovine ili plaćena za prijenos obveze u urednoj transakciji između sudionika na tržištu na datum mjerenja. Mjerenje fer vrijednosti temelji se na pretpostavci da se transakcija prodaje imovine ili prijenosa obveze odvija na glavnom tržištu za imovinu ili obvezu, ili ako ne postoji glavno tržište, na najpovoljnijem tržištu za imovinu ili obvezu. Glavno ili najpovoljnije tržište mora biti dostupno društvu. Fer vrijednost imovine ili obveze mjeri se korištenjem pretpostavki koje bi sudionici na tržištu koristili pri određivanju cijene imovine ili obveza, pod pretpostavkom da sudionici na tržištu djeluju u svom najboljem ekonomskom interesu.

Pri mjerenju fer vrijednosti nefinancijskih imovine uzima se u obzir sposobnost sudionika na tržištu da ostvari ekonomske koristi korištenjem imovine u skladu s njezinom najvećom i najboljom upotrebom ili prodajom imovine drugom tržišnom sudioniku koji bi koristio imovinu u skladu s njezinom najvećom i najboljom upotrebom. Koriste se tehnike vrednovanja koje su prikladne u datim okolnostima i za koje je dostupno dovoljno podataka za mjerenje fer vrijednosti, koristeći relevantne vidljive ulazne podatke što je više moguće i ograničavajući uporaba nevidljivih inputa što je više moguće.

Na datum vrednovanja, fer vrijednost financijskih investicija utvrđuje se utvrđivanjem sljedeće cijene na glavnom tržištu:

- u slučaju burze: objavljeni zaključni tečaj na burzi na dan vrednovanja odnosno zadnji dan rada burze na kojoj je investiciju uvršteno,
- u slučaju izvanberzanskog (OTC) tržišta: objavljena cijena na zatvaranju BID CBBT, ili ako ne postoji, cijena BID BVAL sustava Bloomberg, pri čemu cijena ne smije biti starija od 15 dana,
- s cijenom izračunatom na temelju internog modela vrednovanja ili vrednovanja putem krivulje prinosa.

U procjeni društvo koristi zaključnu cijenu na burzi ili objavljenu BID CBBT cijenu za dužnička investicija (prema definiranoj Bloomberg metodologiji) kao neprilagođenu kotiranu cijenu, dok BID BVAL cijena i cijena izračunata na temelju internog modela vrednovanja, odnosno vrednovanje putem krivulje prinosa, ne predstavljaju neprilagođenu kotiranu cijenu.

Cijena BID BVAL (prema definiranoj Bloomberg metodologiji) predstavlja cijenu koja nije kotirana, već izračunata na temelju izravno i neizravno promatranih tržišnih inputa. Pri izračunu cijene korištenjem modela vrednovanja, društvo se prvo koristi izravno i neizravno promatranim tržišnim inputima. Ako društvo ne može

dobiti izravno ili neizravno vidljive tržišne inpute za financijsko ulaganje, cijena se utvrđuje na temelju modela koji koristi nevidljive inpute kako je definirano u MSRP 13.86 do MSRP 13.90.

Za procjenu kvalitete BVAL stope, društvo koristi BVAL Score, broj neposrednih opažanja te udio i starost kotacija.

Sredstva i obveze mjerene ili objavljene po fer vrijednosti u financijskim izvješćima mjere se i objavljuju u skladu s razinama fer vrijednosti prema MSRP-ju 13, koji razvrstava inpute metoda vrednovanja korištenih za mjerenje fer vrijednosti u tri razine.

Pri razvrstavanju imovine i obveza u razine primarno je važna dostupnost tržišnih informacija, što je određeno relativnim razinama trgovanja istim ili sličnim instrumentima na tržištu, s naglaskom na informacije koje predstavljaju stvarnu tržišnu aktivnost ili obvezujuće kotacije brokera ili dilera.

Financijske investicije mjerena ili objavljena po fer vrijednosti prikazana su u skladu s razinama fer vrijednosti, koje kategoriziraju inpute za mjerenje fer vrijednosti u tri razine hijerarhije fer vrijednosti, i to:

- Razina 1: Financijske investicije za koja se fer vrijednost utvrđuje na temelju kotiranih cijena (nekorigiranih) na aktivnim tržištima za Financijske investicije kojima društvo može pristupiti na datum mjerenja. Ova razina tako uključuje cijene investicija u dug s CBBT cijenama i one BVAL cijene koje se sastoje isključivo od neposrednih promatranja s najmanje 90% udjela obvezujućih kotacija i pri čemu najmanje 3 obvezujuće kotacije ne smiju biti starije od jednog dana.
- Razina 2: Financijske investicije čija se fer vrijednost utvrđuje pomoću podataka koji su izravno ili neizravno vidljivi, osim kotiranih cijena uključenih u Razinu 1. Podaci razine 2 u skladu s MSRP-jem 13.82 stoga uključuju:
 - kotirane cijene sličnih financijskih investicija na aktivnim tržištima,
 - kotirane cijene za iste ili slične Financijske investicije na neaktivnim tržištima,
 - promatrani inputi osim kotiranih cijena za financijska ulaganja,
 - tržišno potvrđeni inputi.

Ova razina stoga uključuje BVAL cijene dužničkih investicije koje se sastoje od najmanje 90% neposrednih promatranja, pri čemu se koriste ulazni podaci s tržišta za neizravnu ili izravno identičnu ili sličnu imovinu i pri čemu najmanje 3 kotacije ne smiju biti starije od 15 dana.

- Razina 3: Financijske investicije za koja nisu dostupni vidljivi tržišni podaci. Fer vrijednost se stoga utvrđuje na temelju metoda vrednovanja uz uporaba inputa koji nisu izravno ili neizravno vidljivi na tržištu. Društvo razvrstava vrijednosne papire vrednovane korištenjem internog modela koji ne uzima u obzir ulaze Razine 2 u ovu razinu.

Ova razina uključuje BVAL cijene dužničkih investicije koje ne zadovoljavaju kriterije za Razinu 1 ili 2 i za koje ulazni podaci za vrednovanje modela nisu lako i objektivno određivi i ostvarivi od strane društva. društvo razvrstava investicija u alternativne fondove, kao što su fondovi za nekretnine, infrastrukturni fondovi, privatni dužnički fondovi, privatni kapitalni fondovi i slično, u Razinu 3. Tržišne cijene ili tržišne vrijednosti takvih investicija nisu dostupne, stoga se ne može izvršiti procjena na temelju dostupnih tržišnih podataka.

U skladu s MSRP-jem 13.97 i računovodstvenim politikama, društvo također razvrstava sva Financijske investicije koja se u iskazu financijskog položaja ne mjere po fer vrijednosti, ali za koja objavljuje fer vrijednost, u hijerarhiju fer vrijednosti.

Politika za određivanje kada se smatra da su izvršeni prijenosi između razina hijerarhije fer vrijednosti je objavljena i dosljedno se poštuje. Smjernice o vremenskom rasporedu priznavanja prijenosa iste su za prijenose unutar razine i prijenose s razine. Primjeri orijentacija uključuju: (a) datum događaja ili promjene okolnosti koje su dovele do prijenosa, (b) početak izvještajnog razdoblja, (c) kraj izvještajnog razdoblja. društvo svakih pola

godine preispituje plasman investicija u tri razine hijerarhije fer vrijednosti. Ako se uvjeti razvrstavanja promijene, Financijske investicije se reklasificiraju na odgovarajuću razinu.

U sljedećoj tablici prikazana je klasifikacija pojedinih vrsta financijskih investicija prema korištenim inputima i tržišnoj aktivnosti.

Metode utvrđivanja fer vrijednosti financijskih investicija

Vrsta ulaganja/glavno tržište	Razina 1		Razina 2	Razina 3
Dužnički vrijednosni papiri				
OTC tržište	Dužničke vrijednosnice procijenjene na temelju cijene CBBT na aktivnom tržištu	Dužničke vrijednosnice procijenjene na temelju cijene CBBT na neaktivnom tržištu	Dužnički vrijednosni papiri procijenjeni pomoću internog modela koji ne uzima u obzir ulazne podatke razine 2	
	Dužnički vrijednosni papiri vrednovani po BVAL cijeni, ako CBBT cijena ne postoji i koji imaju BVAL cijenu sastavljenu isključivo od neposrednih opažanja, s najmanje 90% udjela obvezujućih kotacija, pri čemu najmanje 3 obvezujuće kotacije ne smiju biti starije od jednog dana	Dužnički vrijednosni papiri procijenjeni po BVAL cijeni, ako CBBT cijena ne postoji i koji imaju BVAL cijenu sastavljenu od najmanje 90% neposrednih opažanja, pri čemu najmanje 3 kotacije ne smiju biti starije od 15 dana	Dužnički vrijednosni papiri procijenjeni prema BVAL cijeni, ako CBBT cijena ne postoji i BVAL cijena ne ispunjava kriterije za razinu 1 ili 2 i za koje ulazni podaci za vrednovanje modela nisu lako i objektivno određivi i ostvarivi od strane društva	
		Dužničke vrijednosnice procijenjene korištenjem internog modela temeljenog na ulaznim podacima razine 2		
Burza	Dužničke vrijednosnice procijenjene na temelju kotirane cijene na aktivnom tržištu	Dužnički vrijednosni papiri procijenjeni na temelju burzovne cijene na neaktivnom tržištu	Dužnički vrijednosni papiri procijenjeni pomoću internog modela koji ne uzima u obzir ulazne podatke razine 2	
		Dužničke vrijednosnice procijenjene korištenjem internog modela temeljenog na ulaznim podacima razine 2		
Uvrštene dionice portfelja				
Burza	Dionice procijenjene na temelju cijene na aktivnom tržištu	Dionice procijenjene na temelju cijene na neaktivnom tržištu	Dionice procijenjene pomoću internog modela koji ne uzima u obzir ulaze razine 2.	
		Dionice za koje ne postoji tržišna cijena i vrednuju se korištenjem internog modela temeljenog na ulaznim podacima razine 2.		
Uzajamni fondovi				
	Uzajamni fondovi procijenjeni po objavljenoj vrijednosti udjela na datum vrednovanja			
Alternativni fondovi				
			Fer vrijednost utvrđuje se temeljem vrednovanja pojedinačnih projekata, pri čemu se koriste metode diskontiranja budućih novčanih tokova.	
Depoziti s rokom dospijea preko 3 mjeseca i krediti				
			Vrednovano po amortiziranom trošku	

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 ostale obveze ili ostala 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 ostale 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 ostali 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 prema 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 različnih 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 ostale 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 građevnih 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 priznavanja 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 poslovnim rezultatima 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 osigurateljskih 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 pokriće (loss recovery; LR), koja ublažava oblikovanje komponenta gubitka obveza za preostalo pokriće u bruto dijelu.

Ako se neto trošak kupnje reosiguravateljnog pokrića 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 pokriće,
- 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 pokriće, 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 pokriće,
- 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 pokrića 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 pokriće 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 pokriće 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 pokriće 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 ostali 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 stjecanja 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;
- ostali 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

Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji uključuje imovinu čiji će se knjigovodstveni iznos podmiriti prodajom ili otuđenjem. Mora postojati obveza na prodaju, za koju se očekuje da će biti dovršena u roku od godinu dana.

Takva se sredstva mjeri po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije, ovisno o tome što je niže.

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 ostalih 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

Ostala sredstva čine aktivna vremenska razgraničenja - odgođeni troškovi odnosno odgođeni rashodi te nezaračunati prihodi.

Kapital

Kapital društva sastoji se od:

- temeljni kapital,
- kapitalne rezerve,
- rezerve dobiti,
- akumulirana ostala sveobuhvatna dobit,
- ostale rezerve
- zadržana dobit (dobit/gubitak) iz prethodnih godina,
- dobiti ili gubitka za obračunsko razdoblje.

Osnovni kapital je obveza prema vlasnicima i ne dospijeva prije nego što se društvo raspusti. Označava nominalnu vrijednost uplaćenih redovnih dionica, izraženu u eurima.

Svaka dionica bez nominalne vrijednosti glasi na ime i daje jedan glas pri ostvarivanju prava upravljanja (glasanja). Dionice se izdaju u nematerijaliziranom obliku i drže se u Klirinškoj kući.

Kapitalne rezerve sukladno Zakonu o trgovačkim društvima-1. Među kapitalnim rezervama društvo iskazuje iznos ukidanja općeg revalorizacijskog usklađenja kapitala koji je društvo formiralo u trenutku zakonski propisane revalorizacije kapitala te iznos viška uplaćenog kapitala koji je stečen u postupku pripajanja i prekograničnog spajanja društava. Kapitalne rezerve mogu se koristiti u skladu s odredbama ZGD-1, kojim su precizno definirani uvjeti korištenja kapitalnih rezervi za pokriće neto gubitka poslovne godine, prenesenog neto gubitka ili povećanje temeljnog kapitala iz imovine društva za osiguranje. Kapitalne rezerve nisu predmet bilančne dobiti i raspodjele vlasnicima društva.

Rezerve iz dobiti priznaju se na temelju:

- ZGD-1, koji propisuje formiranje u posebnim slučajevima (stjecanje vlastitih dionica, zakonske rezerve),
- odlukama uprave i nadzornog odbora koji, sukladno Zakonu o trgovačkim društvima-1, mogu odlučivati o polovici ostatka neto dobiti tekuće godine,
- odluka skupštine dioničara Sava osiguranje kojom se odlučuje o bilančnoj dobiti.

Društvo nema statutarne rezerve iz dobiti, ali statutom je propisano da iznos zakonskih rezervi mora doseći 10 posto temeljnog kapitala društva.

Sava osiguranje može koristiti rezerve iz dobiti sukladno odredbama ZGD-1. Njihovim korištenjem želi se osigurati adekvatnost kapitala osiguravajućeg društva prije moguće raspodjele vlasnicima Sava osiguranje.

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.

Ostale pričuve čini aktuarska dobiti odnosno gubici, utvrđeni s naslova rezervacija 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

Izračun neto dobiti/gubitka društva po dionici uzima u obzir sve izdane dionice u svim prikazanim razdobljima. Broj dionica u izračunu jednak je ponderiranom prosječnom broju redovnih dionica u opticaju tijekom obračunskog razdoblja. Dobit/gubitak po dionici jednak je za sve dionice.

Sve dionice koje izdaje društvo su redovne dionice na ime i nema redovnih potencijalnih dionica.

Rezervacije

Među rezerviranjima društvo priznaje i iskazuje dugoročna rezervacije za jubilarne nagrade zaposlenicima i otpremnine pri odlasku u mirovinu. Njihov izračun obavlja aktuarska funkcija.

Rezervacije se formiraju po obračunskoj metodi obračuna primanja razmjerno obavljenom radu. Obveze se priznaju temeljem obveza proizašlih iz zaključenih ugovora o radu i važećeg radnog zakonodavstva.

Društvo promjene rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine priznaje u okviru troškova rada.

Aktuarski dobici/gubici određuju se kao razlika između završnog stanja rezervacije i početnog stanja rezervacije i ostalih gore navedenih kategorija te stoga uključuju promjenu rezervacije zbog:

- različiti izbori aktuarskih pretpostavki (kamate, fluktuacije, rast plaća, mortalitet),
- iskusili razlike u prošloj godini između očekivanih i ostvarenih vrijednosti.

Utjecaj promjena aktuarskih stavki na rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine evidentiran je u izvješću sveobuhvatna dobit, a sva ostala rezervacije (troškovi kamata, troškovi tekućeg rada) za zaposlenike priznaju se kroz iskaz poslovnog rezultata.

Sve aktuarske pretpostavke uključene u izračun rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine osim krivulje kamatne stope, mijenjaju se samo kada se obračunavaju na kraju kalendarske godine. Za smrtnost se koriste najnoviji podaci.

tablice smrtnosti stanovništva. Krivulja nerizičnih kamatnih stopa koristi se kao krivulja kamatnih stopa za Zahtjevi Solventnosti II koje je postavila EIOPA (Europsko tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje).

Društvo priznaje mirovinska sredstva za zaposlene unutar mirovinskog stupa kao tekući trošak razdoblja, u kojem se vrši uplata u mirovinski fond mirovinskog društva.

Između ostalih rezerviranja, društvo iskazuje obveze s neizvjesnim datumom nastanka i neizvjesnim iznosom. iznos obveze. U potonje društvo ubraja zadržane iznose od zapošljavanja viška kvota osoba s invaliditetom koje proizlaze iz radnog zakonodavstva. Prestanak priznavanja rezervacije uvjetovan je usklađenošću s odredbama važećeg radnog zakonodavstva.

Ostale financijske obveze

Među ostalim financijskim obvezama društvo iskazuje primljene kolaterale za vlastite nekretnine.

Obveze poreza na dobit

Obveze poreza na dobit iskazuju se u iznosu neplaćene utvrđene porezne obveze za financijsku godinu.

Ostale obveze

Ostale obveze iskazane su u iznosima koji proizlaze iz relevantnih knjigovodstvenih isprava. Povećavaju se ili smanjuju sukladno dokumentima, a smanjuju temeljem otplata.

Ostale obveze uključuju obveze prema radnicima, dobavljačima i ostale kratkoročne obveze (troškovi unaprijed).

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;
- ostali 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 ostale 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. Razvrstavanje 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 dobit 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 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 pokrće;
- 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 osigurateljskih usluga.

U slučaju primjene pojednostavljene metode pristupa raspoređivanju premija (PAA) za vrednovanje obveze za buduće pokrće, prihodi osiguranja jednaki su visini očekivanih premija, umanjene za investicijsku komponentu, koje se odnose na izvještajno razdoblje. Razvrstavanje 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 od ulaganja

Društvo među prihodima i rashodima iz ulaganja prikazuje prihode i rashode s naslova vrednovanja financijskih investicija i investicijskih nekretnina te ostale 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 ostale prihode s naslova ulaganja.

Među prihodima od dividendi društvo priznaje dobivene dividende ili udjele na koje ima pravo na temelju investicija u kapital ostalih 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, mjerenim na prethodno spomenutoj osnovi, i ukupnih financijskih prihoda ili rashoda iz osiguranja u razdoblju.

Ostali 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.

Nepripisivi 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 dobit pravnih osoba. Razrezani porez obračunava se od oporezive dobiti za poslovnu godinu po poreznim stopama koje vrijede na datum pripreme računovodstvenih iskaza. Za 2024. godinu porezna stopa za obračun poreza na dobit iznosi 22 posto.

Društvo ima stalnu poslovnu jedinicu na području Republike Hrvatske – podružnicu Hrvatska, koja ostvaruje poslovne rezultate u inozemstvu. Slovenija s Republikom Hrvatskom ima ugovor o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja, stoga se oporezivanje dobiti koju ostvaruje hrvatska podružnica provodi u skladu s odredbama ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja, pri čemu se dobit oporezuje u državi u kojoj je sjedište društva. Oporeziva dobit koju društvo ostvari u inozemstvu prvo se oporezuje u državi ovisna društva, odnosno u Republici Hrvatskoj, po važećoj poreznoj stopi, a zatim se odražava u poreznoj prijavi društva u Sloveniji, gdje se iznos poreza plaćen u inozemstvu priznaje kao odbitak od poreza nakon porezne prijave, ali samo do porezne stope koja se primjenjuje u Republici Sloveniji. Porezna stopa u Republici Hrvatskoj iznosi 18 posto.

Porez na dobit za financijsku godinu, prikazan u iskazu poslovnog rezultata, uključuje tekući porez i odgođeni porezni prihod ili rashod.

Odgođeni porezi

Odgođeni porezi pojavljuju se kao Odgođena potraživanja za porez ili kao odgođene porezne obveze. Pri obračunu odgođenog poreza društvo koristi metodu obveze prema iskazu o financijskom položaju. Društvo definira razlike između knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i

vrijednosti za potrebe poreznog izvještavanja kao stalne ili privremene razlike. Dijeli privremene razlike na oporezive i odbitne.

Društvo priznaje odgođenu poreznu imovinu na temelju izračunatih odbitnih privremenih razlika ako je vjerojatno da će društvo moći iskoristiti svu priznatu odgođenu poreznu imovinu u budućim poreznim razdobljima.

Društvo priznaje odgođene porezne obveze na temelju izračuna oporezivih privremenih razlika.

Društvo priznaje odgođenu poreznu imovinu ili obveze u obračunatim iznosima koji se izračunavaju množenjem privremenih razlika s poreznom stopom za koju se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem se sredstva ili obveze realiziraju. Odgođena potraživanja za porez i obveze koje se odnose na istu poreznu jurisdikciju, razdoblje i oporezivu jedinicu prebijaju se na razini društva.

Za izračun odgođenog poreza u razdoblju izvješćivanja društvo je koristilo poreznu stopu koja će se primjenjivati na naredna poslovna razdoblja, odnosno odgođeni porezi obračunavaju se po poreznoj stopi od 22 posto.

Odgođeni porezi obračunati za stavke koje se odnose na podružnicu Hrvatska obračunavaju se po poreznoj stopi od 18%.

Društvo ne diskontira odgođenu poreznu imovinu ili obveze.

3. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Jedan od ključnih elemenata poslovne strategije Sava osiguranje je sustavno, cjelovito i plansko upravljanje rizicima, čiji je cilj pravodobno prepoznavanje, procjena i upravljanje rizicima koji mogu utjecati na likvidnost, adekvatnost kapitala i dugoročnu stabilnost poslovanja. Istodobno, društvo nastoji iskoristiti prilike koje proizlaze iz promjena rizika u poslovnom okruženju. Društvo ima usvojenu Strategiju rizika kojom se utvrđuje spremnost društva na preuzimanje rizika, ključni pokazatelji i tolerancije kojima se definiraju granice dopuštenog rizika. Uz strategiju, društvo je usvojilo i pisana pravila koja pokrivaju cjelokupni okvir upravljanja rizicima, vlastite procjene rizika i solventnosti te upravljanje pojedinim kategorijama rizika.

Prezentacija iznosa izloženosti rizicima temelji se prvenstveno na računovodstvenim podacima. Njihov prikaz iz ekonomske perspektive bit će detaljnije prikazan u Izvješću o bonitetu i financijskom stanju. Izvješće o bonitetu i financijskom položaju društvo objavljuje na internetskoj stranici Sava osiguranje ⁴.

3.1. RIZIK ADEKVATNOSTI KAPITALA

Primarni cilj Sava osiguranje u području upravljanja kapitalom je osiguranje kapitalne adekvatnosti društva za osiguranje u svakom trenutku.

Za izračun adekvatnosti kapitala koristi se standardna formula kako je definirana Direktivom 2009/138/EZ (Solventnost II) i Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/35. Izračun adekvatnosti kapitala prema pravilima Solventnosti II iscrpno se izrađuje jednom godišnje na temelju revidiranih podataka za završenu financijsku godinu i uključuje izračun prihvatljivih vlastitih imovine za pokriće solventnosti, potrebnog solventnog kapitala (SCR) i minimalnog kapitalnog zahtjeva (MCR).

Jedan od glavnih kriterija za preuzimanje rizika je razina koeficijenta solventnosti. To se izračunava kao udio prihvatljivih vlastitih imovine u odnosu na SCR. Tablica u nastavku prikazuje izračun adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2023. godine ⁵.

Adekvatnost kapitala Sava osiguranje

u eurima bez centi	31.12.2023.
Adekvatni vlastiti izvori sredstava	256,984,276
Zahtijevani minimalni kapital (MCR)	66,840,309
Zahtijevani solventni kapital (SCR)	160,373,778
Višak vlastitih izvora nad SCR-om	96,610,498
Koeficijent solventnosti	160%

Društvo prati profil rizičnosti na godišnjoj razini kako bi uočila eventualna odstupanja koja bi mogla značajno utjecati na visinu potrebnog solventnog kapitala. Za interne potrebe, na temelju kvartalnih rezultata, društvo također procjenjuje SCR tijekom godine. Međugodišnje procjene koeficijenta solventnosti u 2024. godini (31.03, 30.06 i 30.09), kao i planirana kvota solventnosti na dan 31.12.2024. godine, usklađeni su sa zahtjevima regulatora i internim kriterijima iz strategije rizika.

⁴<https://www.zav-sava.si/sl-si/o-nas/financne-informacije/>

⁵ U trenutku izrade revidiranog godišnjeg izvješća Sava osiguranje još ne raspolaže podacima o adekvatnosti kapitala za 2024. Adekvatnost kapitala društva bit će objavljena u Izvješću o bonitetu i financijskom položaju Sava osiguranja za 2024. godinu, koje će biti objavljeno na internetskim stranicama Sava osiguranja.

Procjenjujemo da će razina prihvatljivih vlastitih imovine na kraju 2024. biti znatno viša nego 31.12.2023. Poslovni rezultati društva i dalje joj omogućuju da pokazuje visok omjer solventnosti, znatno iznad regulatornog zahtjeva.

U okviru procesa godišnjeg poslovnog i strateškog planiranja, izrađuje se izračun solventnosti u skladu s Vlastitom procjenom rizika i politikom solventnosti (ORSA) na temelju vlastite procjene rizika i projekcije adekvatnosti kapitala za razdoblje strateškog planiranja. Društvo je testirala i potvrdila robusnost svoje solventne pozicije u implementiranim stres scenarijima s većim učincima na investicijski i/ili portfelj osiguranja.

Upravljanje kapitalom društvo definira dokumentom Politika upravljanja kapitalom kojim se definiraju ciljevi i ključne aktivnosti vezane uz upravljanje kapitalom. Cilj upravljanja kapitalom je solventnost u rasponu optimalne kapitalizacije na duži rok, kako je definirano u Strategiji rizika.

Razine adekvatnosti koeficijenta solventnosti Sava osiguranje



3.2. RIZICI OSIGURANJA

Rizik osiguranja povezan je sa sklapanjem polica osiguranja i rješavanjem šteta, a proizlazi iz neizvjesnosti svojstvene nastanku, opsegu i vremenskom rasporedu obveza.

Rizici osiguranja dijele se na:

- rizici osiguranja imovine,
- rizici životnog osiguranja,
- rizici zdravstvenog osiguranja (ovo uključuje i osiguranje od nezgode).

Društvo trži sve tri vrste osiguranja i izloženo je svim trima vrstama rizika osiguranja.

3.2.1. Imovinska osiguranja

Društvo upravlja svojim osigurateljnim rizicima putem utvrđenih postupaka preuzimanja rizika, uključujući sustav ovlaštenja za sklapanje polica s višim osiguranim svotama ili pojedinačnim preuzimanjem rizika za visoke izloženosti ugovarateljskim limitima, uz odgovarajuću aktuarsku cjenovnu politiku i reosigurateljnu zaštitu koja ublažava utjecaj velikih štetnih događaja.

Društvo također prodaje zdravstveno osiguranje, koje se provodi na sličnoj osnovi kao imovinska osiguranja (kraće NSLT zdravstveno osiguranje). Ove police zdravstvenog osiguranja podložne su sličnim rizicima kao i police imovinskih osiguranja, stoga društvo koristi iste pristupe za upravljanje njima.

Premijski rizik

Premijski rizik je rizik da obračunata premija osiguranja neće biti dostatna za pokriće obveza koje će proizaći iz sklapanja ugovora o osiguranju. Ovaj rizik ovisi o brojnim čimbenicima kao što su neadekvatna procjena kretanja na tržištu, loša procjena kretanja šteta, uporaba neadekvatnih statističkih podataka, namjerno određivanje preniske premije za pojedine vrste osiguranja zbog očekivanih kompenzacijskih učinaka u ostalim vrstama osiguranja ili neadekvatna procjena utjecaja vanjskih makroekonomskih čimbenika koji se mogu značajno promijeniti tijekom trajanja.

Premijski rizik kompanije polako se stabilizira, jer je inflacija potraživanja počela jenjavati krajem 2023. i ostaje stabilna u 2024. godini Ipak, nastaviti ćemo pomno pratiti odgovarajućost korištenih pretpostavki u budućnosti i također brzo reagirati prilagođavanjem cjenika u skladu s našom spremnošću za preuzimanje rizika.

Većina ugovora o osiguranju imovine obnavlja se svake godine, što omogućuje pravovremenu prilagodbu uvjeta i cijena osiguranja mogućim nepovoljnim kretanjima u štetama za cijele vrste osiguranja, kao i za pojedine veće osiguranike. S obzirom na usporavanje inflacije u 2024. godini i prošlogodišnja poskupljenja, trenutno se ne planiraju daljnja veća povećanja premija. Društvo će i dalje pomno pratiti situaciju sa zahtjevima i reagirati ako bude potrebno.

Postupci za upravljanje ovim rizikom prvenstveno uključuju pravilno preuzimanje rizika i redovito tromjesečno praćenje rezultata pojedinih vrsta osiguranja, a prema potrebi i proizvoda, te odgovarajuće reagiranje na rezultate.

Ostali rizik pri prihvaćanju rizika za osiguranje je pogrešna procjena mogućeg maksimalnog gubitka (PML). U tu svrhu, društvo je pripremio smjernice za određivanje maksimalne očekivane štete i koristi se internom validacijom PML procjene u kojoj sudjeluju osiguranik, njegov nadređeni i stručnjak za rješavanje šteta, a prema potrebi i Sektor imovinskih osiguranja. Program reosiguranja također pokriva pogreške u postavljanju PML-a.

Također, od velike važnosti u smanjenju rizika je godišnja provjera primjerenost reosigurateljne zaštite višestrukim stres testovima i scenarijima te odgovarajuće određivanje samopridržaja. Vlastiti udjeli ostaju na istoj razini kao i 2023. godine, uz značajnu promjenu nerazmjernog dijela reosigurateljne zaštite u 2024. godini zbog visokih troškova od elementarnih nepogoda. U 2024. godini više nismo imali reosigurateljno pokriće za slučajeve veće učestalosti šteta („Annual Aggregate CAT XL“), a istovremeno se zadržavanje u reosigurateljnoj zaštiti („CAT XL“) povećalo s 5 milijuna EUR na 10 milijuna eura.

Ako bi se Kombinirana kvota promijenilaza 1 postotni bod zbog viših/manjih realiziranih rizika osiguranja, dobit prije oporezivanja promijenila bi se za 5,2 milijuna EUR (2023.: 4,3 milijuna eura). Uzimajući u obzir jedan (dodatni) neto gubitak od 10,0 milijuna eura, Kombinirana kvota bi se pogoršala za 2,3% u 2024. godini (2023.: 1,9%).

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 nepouzdana informacije o financijskom položaju društva.

Za imovinska osiguranja u 2024. godini društvo je značajno povećalo iznose obveza za štete nastale od nezgoda. Obveze također na odgovarajući način uključuju inflaciju šteta, koja uključuje i inflaciju već realiziranih šteta i očekivanu buduću inflaciju već nastalih šteta.

Analiza primjerenost iznosa svih obveza imovinskih osiguranja

Obveze iz preostalog pokrića predstavljaju obvezu osiguravajućeg društva za pokriće budućih šteta po postojećim policama osiguranja. To predstavlja procijenjeni iznos koji osiguravatelj očekuje platiti za štete koje se još nisu dogodile, ali se očekuje da će se dogoditi tijekom preostalog razdoblja pokrića. Adekvatnost obveza iz preostalog pokrića provjerava se slijedećim koracima:

- **analiza povijesnih potraživanja:** pregled povijesnih potraživanja (iznos i broj) kako bi se procijenilo koliko često i u kojim iznosima se potraživanja javljaju
- **Procjena rizika:** identifikacija i procjena rizika povezanih s pojedinačnim proizvodima za koje se zahtijeva preostalo pokriće
- **modeliranje budućih potraživanja:** uporaba statističkih modela za predviđanje budućih potraživanja na temelju proteklih trendova i čimbenika te procjena rizika
- **financijska procjena:** procjena financijskih imovine potrebnih za pokrivanje očekivanih šteta kako bi se osiguralo da osiguravajuće društvo može ispuniti svoje obveze
- **nadzor i praćenje:** Redovito praćenje i kontrola stanja obveza iz preostalog pokrića kako bi se osiguralo da su procjene točne i prilagođene promjenjivim okolnostima.

Društvo procjenjuje odgovarajućost iznosa procijenjene imovine /obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju (pričuve šteta) analizom dospijeća. To se može učiniti samo za prošle godine, a što su one udaljenije to su rezultati analize točniji, pod pretpostavkom da se način procjene nije mijenjao tijekom godina. Zbog dosljedne primjene aktuarske metode u formiranju obveza iz ugovora o osiguranju, također iz proteklih odstupanja početno procijenjenih obveza od kasnije utvrđenih ili procijenjenih obveza na pojedini datum bilance možemo zaključiti o primjerenost procijenjenih obveza na dan 31.12.2024. godine.

Podatke o obvezama šteta društvo evidentira i analizira po godinama nastanka štetnog događaja. U tablicama u nastavku prikazujemo kretanje konačne procjene štete (bruto, neto) za svaku godinu događaja u odnosu na kasniji razvoj štete, u stupcima koji predstavljaju pojedinačne godine događaja. Vrijednosti u tablicama, s izuzetkom zadnjeg reda, nisu diskontirane.

Tablice u nastavku prikazuju samo podatke od prijelaza (31.12.2021.) nadalje, budući da su nepotpune za prethodne godine zbog korištenja metode raspodjele premije i prijelaza fer vrijednosti na određene dijelove portfelja.

Kretanje u procjeni konačnih šteta za ugovore o osiguranju prema godini događaja

u eurima bez centi	31.12.godine										Ukupno
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Procjena kumulativnih bruto šteta											
Na kraju štetovne godine								346,127,647	438,968,979	436,226,358	
Ponovno procijenjene 1 godinu kasnije							109,956,817	310,993,568	418,035,229		
Ponovno procijenjene 2 godine kasnije						51,012,889	101,001,830	304,533,060			
Ponovno procijenjene 3 godine kasnije					38,413,411	49,682,106	97,868,885				
Ponovno procijenjene 4 godine kasnije				17,674,212	37,693,963	48,378,647					
Ponovno procijenjene 5 godina kasnije			17,702,696	16,336,912	34,861,345						
Ponovno procijenjene 6 godina kasnije		13.392.006	16,716,815	16,409,938							
Ponovno procijenjene 7 godina kasnije	7,527,684	11,999,645	16,115,989								
Ponovno procijenjene 8 godina kasnije	6,155,169	10,668,376									
Ponovno procijenjene 9 godina kasnije	5,726,809										
Kumulativne bruto štete do datuma izvješćivanja	2,665,213	2,689,980	4,872,994	6,074,901	14,867,915	23,890,194	74,714,750	280,292,040	365,072,634	267,226,983	
Bruto obveze za štetovne godine 2014.–2023.	3,061,597	7,978,397	11,242,995	10,335,037	19,993,430	24,488,453	23,154,135	24,241,020	52,962,595	168,999,375	346,457,033
Bruto obveze za prethodne štetovne godine											35,979,372
Učinci diskontiranja											-36.968.320
Bruto obveze za nastale štete uključene u iskaz stanja											345,468,085

Kretanje procjene neto obveza za nastale štete imovinskih osiguranja po godinama događaja

u eurima bez centi	31.12.godine										Ukupno
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Procjena kumulativnih neto šteta											
Na kraju štetovne godine								275,323,200	328,706,321	363,493,613	
Ponovno procijenjene 1 godinu kasnije							59,604,571	250,446,329	313,120,410		
Ponovno procijenjene 2 godine kasnije						11,163,411	51,651,167	244,026,883			
Ponovno procijenjene 3 godine kasnije					27,152,789	8,980,091	48,447,772				
Ponovno procijenjene 4 godine kasnije				11,893,270	26,895,051	9,235,316					
Ponovno procijenjene 5 godina kasnije			11,044,937	11,172,472	24,014,121						
Ponovno procijenjene 6 godina kasnije		10,318,067	10,223,054	10,706,729							
Ponovno procijenjene 7 godina kasnije	6,015,038	8,214,442	10,128,431								
Ponovno procijenjene 8 godina kasnije	4,774,647	6,601,522									
Ponovno procijenjene 9 godina kasnije	4,708,737										
Kumulativne neto štete do datuma izvješćivanja	2,046,750	1,438,339	1,610,325	3,137,133	9,685,815	-7,562,739	31,955,662	224,509,410	274,041,710	247,352,374	
Neto obveze za štetovne godine 2014.–2023.	2,661,988	5,163,184	8,518,106	7,569,596	14,328,306	16,798,055	16,492,110	19,517,473	39,078,700	116,141,239	246,268,758
Neto obveze za prethodne štetovne godine											20,697,891
Učinci diskontiranja											-26.082.264
Neto obveze za nastale štete uključene u iskaz stanja											240,884,385

Razvoj šteta po godinama pojedinačnog događaja pokazuje da su rezultati za bruto i neto obveze uglavnom blago pozitivni, unatoč utjecaju povećane inflacije šteta na usklađenja pretpostavki. Na temelju gore navedenog, možemo zaključiti da je iznos i bruto i neto obveza za nastale štete na dan 31.12.2024. za godine šteta do i uključujući 2024. odgovarajućo dizajniran za pokrivanje predviđenih konačnih 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.

Rizik otkazivanja ugovora o osiguranju imovine je ograničen, budući da se prije isteka propisanog ugovornog roka, koji je za višegodišnje ugovore propisan člankom 946. Zakona o obveznim odnosima, a za jednogodišnje i kratkoročne ugovore jednak isteku ugovora, ugovor ne može raskinuti bez suglasnosti društva ili ugovaratelja osiguranja s ostale strane, osim naravno kada naručitelj ne plati premiju osiguranja, kada osigurani predmet nije osiguran. duže u vlasništvu ugovaratelja osiguranja (npr. prodaja vozila) ili kada je osigurani predmet uništen uslijed štetnog događaja.

Stoga procjenjujemo da je ovaj rizik nizak u 2024. godini, ali je povećan u odnosu na prethodnu godinu zbog povoljnijih kombiniranih omjera portfelja imovine. Ovim rizikom upravljamo prvenstveno proaktivnim praćenjem tržišta i njegovanjem dobrih poslovnih odnosa s strankama.

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 31.12.2024., i to neamortizirane svote osiguranja.

Bruto izloženost društva elementarnim nepogodama po državama

u tisućama eura	31.12.2024.	31.12.2023.
Slovenija	131,321,288	118,428,970
Hrvatska	4,265,648	3,519,964
ostalo	689.181	510.966
Ukupno	136,276,117	122,459,901

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 eura	2024	2023
Poplava	24,923,172	22,721,870
Potres	31,608,744	27,739,936
Oluja i tuča	74,789,372	67.967.164

Potencijalne prirodne katastrofe zaštićene su neproporcionalnim samopridržajem (CAT XL). Čak i prije djelovanja nesrazmjerne zaštite, portfelj osiguranja od potresa zaštićen je kvotnom (retro)cesijom. Dakle, u slučaju ozbiljnijeg događaja, društvo bi pretrpjelo gubitke najviše u iznosu zadržavanja CAT XL pokrića, uvećanog za premiju za obnovu pokrića. Zadržavanje u programu CAT XL poraslo je na 10 milijuna EUR u 2024. godini (s 5 milijuna EUR u 2023.). U slučaju daljnjeg korištenja pokrića, primjenjuju se ugovorne odredbe o obnavljanju pokrića ili bi društvo vjerojatno bila zaštićena novim pokrićem za preostalo razdoblje. društvo godišnje provjerava adekvatnost reosiguracijske zaštite koristeći različite stresne testove i scenarije.

Rizici održivosti

Rizici klimatskih promjena uključeni su u analize rizika, analize izloženosti i analize dugoročnih scenarija. Nalazi u ovom području zatim se koriste u određivanju premija osiguranja, formuliranju pretpostavki za izračun obveza i imovine iz ugovora o (re)osiguranju i sklapanju dostatne zaštite reosiguranja kako bi se osiguralo da rizici ostanu unutar sposobnosti preuzimanja 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 dobit pravnih osoba.

Analiza osjetljivosti 31.12.2024.

u eurima bez centi	Promjena pretpostavki	Poslovni rezultat		Kapital	
		Dlakav	Čist	Dlakav	Čist
Bruto kvota šteta	+10%	-39.036.059	-31.159.763	-62.669	-36.682
Bruto kvota šteta	-10%	37,705,013	29,959,759	62,669	36,682

Analiza osjetljivosti 31.12.2023.

u eurima bez centi	Promjena pretpostavki	Poslovni rezultat		Kapital	
		Dlakav	Čist	Dlakav	Čist
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

Ako se omjer bruto kvota pogorša za 10%, bruto dobit za 2024. smanjila bi se za 39 milijuna EUR (-31,2 milijuna EUR na neto dobit), što je 6 milijuna EUR manje nego prethodne godine (1,6 milijuna EUR manje u neto iznosu). U slučaju poboljšanja razmjera šteta od 10 posto, bruto dobit bi se povećala za 37,7 milijuna eura. Razlozi ovakvog kretanja bruto i neto dobiti su prošlogodišnja povećanja premije i posljedično niža komponenta štete, rast portfelja, umjerena aktivnost šteta i promjena u zaštiti reosiguranja.

Procjena izloženosti riziku u 2024. godini u odnosu na 2023. godinu

U 2024. godini povećani su rizici premija i rezervacija zbog rasta obujma poslovanja, rizik katastrofe zbog nepovoljnije reosigurateljne zaštite te rizik propadanja zbog nižih kombiniranih omjera.

Društvo procjenjuje da se rizicima adekvatno upravlja. Vjerojatnost ozbiljne prijetnje financijskoj stabilnosti društva zbog osigurateljnih rizika u neživotnim osiguranjima ocjenjujemo niskom.

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 prepoznajemo 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 ostale 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 dobit pravnih osoba.

Analiza osjetljivosti 31.12.2024.

u eurima bez centi	Promjena pretpostavki	Poslovni rezultat		Kapital	
		Dlakav	Čist	Dlakav	Čist
Stope smrtnosti	+10%	-211.527	-211.527	27,478	27,478
Stope smrtnosti	-10%	181.757	181.757	-23.914	-23.914
Stope obolijevanja i invaliditeta	+10%	-55.248	-55.248	135,349	135,349
Stope obolijevanja i invaliditeta	-10%	55,182	55,182	-135.708	-135.708
Stope dugovječnosti	+10%	23.640	23.640	-7.653	-7.653
Stope dugovječnosti	-10%	-31.075	-31.075	9,349	9,349
Troškovi	+10%	-372.060	-372.060	103.751	103.751
Troškovi	-10%	295.949	295.949	-103.158	-103.158
Stope prijevremenog prekida	+10%	52,422	52,422	-30.614	-30.614
Stope prijevremenog prekida	-10%	-70.575	-70.575	29,650	29,650

Životna osiguranja osjetljiva su prije svega na promjene visine operativnih troškova, stopa smrtnosti i stopa prijevremenih prekida.

Analiza osjetljivosti 31.12.2023.

u eurima bez centi	Promjena pretpostavki	Poslovni rezultat		Kapital	
		Dlakav	Čist	Dlakav	Čist
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

Rezultati analize osjetljivosti nisu se značajnije promijenili u odnosu na 2023. godinu u pogledu utjecaja na rezultat poslovanja.

Procjena izloženosti riziku u 2024. godini u odnosu na 2023. godinu

Društvo procjenjuje da rizici životnog osiguranja ostaju stabilni i njima se adekvatno upravlja te su na sličnoj razini kao i 2023. godine.

3.3. FINANCIJSKI RIZICI⁶

U financijskom poslovanju društvo je izloženo financijskim rizicima koji proizlaze iz investicijskog portfelja, a odnose se na tržišni, likvidnosni i kreditni rizik.

Vrijednost investicijskog portfelja uključuje sljedeće bilančne stavke: financijska ulaganja, investicija u nekretnine, Investicije u ovisna društva te novac i novčane ekvivalente. Bilančna vrijednost investicijskog portfelja na dan 31.12.2024. iznosi 926,2 milijuna EUR (31.12.2023.: 834,8 milijuna eura).

Detalniji prikaz bilančne vrijednosti navedenog portfelja prikazan je u tablici u nastavku, odvojeno za investicijski portfelj koji pokriva obveze iz imovinskih i klasičnih životnih osiguranja („Investicija isključujući

⁶ Uz rizike definirane u MSFI 7, također objavljujemo i ostale financijske rizike.

investicija u ugovore s izravnim sudjelovanjem“) i investicijski portfelj namijenjen pokrivanju obveza iz životnih osiguranja vezanih uz udjele („Investicija u ugovore s izravnim sudjelovanjem“).

Vrijednost i struktura investicijskog portfelja izloženog financijskim rizicima 31.12.2024.

u eurima bez centi	Investicija isključujući ugovore s izravnim sudjelovanjem	Ugovori o ulaganju s izravnim sudjelovanjem	Ukupno
Investicija s fiksnim prihodom	609,295,663	51,629,683	660,925,346
Državne obveznice	408,706,131	35,621,500	444,327,631
Korporativne i financijske obveznice	198,540,706	16,008,183	214,548,889
Depoziti	2,048,826	0	2,048,826
Dionice i uzajamni fondovi	9,844,076	176,367,197	186,211,273
Dionice	1,241,418	0	1,241,418
Uzajamni fondovi	8,602,658	176,367,197	184,969,855
obveznica i gotovina	5,738,398	4,149,376	9,887,774
mješoviti	0	13,758,903	13,758,903
zaliha	2,864,260	158,458,918	161,323,178
Alternativni fondovi	45,326,895	0	45,326,895
fondovi za nekretnine	7,953,053	0	7,953,053
Investicijske nekretnine	11,199,593	0	11,199,593
Novac i novčani ekvivalenti	16,331,603	5,328,994	21,660,597
Investicija u povezana društva	477,148	0	477,148
ostalo	380,243	0	380,243
Ukupni investicijski portfelj	692,855,221	233,325,874	926,181,095

Vrijednost i struktura investicijskog portfelja izloženog financijskim rizicima na dan 31.12.2023.

u eurima bez centi	Investicija isključujući ugovore s izravnim sudjelovanjem	Ugovori o ulaganju s izravnim sudjelovanjem	Ukupno
Investicija s fiksnim prihodom	543,481,278	53.000.147	596,481,425
Državne obveznice	363,092,225	32,439,945	395,532,170
Korporativne i financijske obveznice	178,343,371	20,560,202	198,903,573
Depoziti	2,045,681	0	2,045,681
Dionice i uzajamni fondovi	9,617,022	145,289,025	154,906,047
Dionice	1,534,397	0	1,534,397
Uzajamni fondovi	8,082,625	145,289,025	153,371,650
obveznica i gotovina	5,516,965	3,196,638	8,713,604
mješoviti	0	13,263,308	13,263,308
zaliha	2,565,660	128,829,078	131,394,738
Alternativni fondovi	44,878,459	0	44,878,459
fondovi za nekretnine	8,623,049	0	8,623,049
Investicijske nekretnine	11,763,833	0	11,763,833
Novac i novčani ekvivalenti	16.702.008	9,250,967	25,952,975
Investicija u povezana društva	477,148	0	477,148
ostalo	323,121	0	323,121
Ukupni investicijski portfelj	627,242,868	207,540,139	834,783,007

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 izložena tržišnom riziku

Vrsta ulaganja	31.12.2024.	Sastav 31.12.2024.	31.12.2023.	Sastav 31.12.2023.	Apsolutna razlika 31.12.2024. – 31.12.2023.	Strukturna promjena 31.12.2024.- 31.12.2023. u ot.
u eurima bez centi						
Investicija s fiksnim prihodom	609,295,662	67,4%	543,481,278	67,2%	65,814,384	0,2%
Državne obveznice	408,706,131	45,2%	363,092,225	44,9%	45,613,906	0,3%
Korporativne i financijske obveznice	198,540,706	21,9%	178,343,371	22,0%	20,197,335	-0,1%
Depoziti	2,048,826	0,2%	2,045,681	0,3%	3,145	0,0%
Dionice i uzajamni fondovi	9,844,075	1,1%	9,617,022	1,2%	227.053	-0,1%
Dionice	1,241,418	0,1%	1,534,397	0,2%	-292.979	-0,1%
Uzajamni fondovi	8,602,658	1,0%	8,082,625	1,0%	520.033	0,0%
obveznica i gotovina	5,738,398	0,6%	5,516,965	0,7%	221,433	0,0%
mješoviti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
zaliha	2,864,260	0,3%	2,565,660	0,3%	298 600	0,0%
Alternativni fondovi	45,326,895	5,0%	44,878,459	5,5%	448,436	-0,5%
fondovi za nekretnine	7,953,053	0,9%	8,623,049	1,1%	-669.996	-0,2%
Investicijske nekretnine	11,199,593	1,2%	11,763,833	1,5%	-564.240	-0,2%
Investicija u povezana društva	477,148	0,1%	477,148	0,1%	0	0,0%
ostalo	380,243	0,0%	323,121	0,0%	57,122	0,0%
Ugovori o ulaganju s izravnim sudjelovanjem	227,996,882	25,2%	198,289,172	24,5%	29,707,710	0,7%
bez jamstva	176,367,198	19,5%	145,289,025	18,0%	31,078,173	1,5%
s jamstvom	51,629,684	5,7%	53.000.147	6,6%	-1.370.463	-0,8%
Investicijski portfelj	904,520,498	100%	808,830,033	100%	95,690,465	0%
Investicijski portfelj isključujući Financijske investicije u povezana društva	904,043,350	100%	808,352,884	100%	95,787,371	0%

Vrijednost investicijskog portfelja društva, koji je izložen tržišnom riziku, na dan 31.12.2024. iznosila je 904,5 milijuna EUR (2023.: 808,8 milijuna eura) i porasla je za 95,7 milijuna EUR u odnosu na prethodnu godinu, što je objašnjeno u točki 16.1.1.

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 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.

Kamatno osjetljiva Financijske investicije i obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Financijska ulaganja		
Investicije bez ulaganja ugovora s i izravnim sudjelovanjem	619,569,129	555,221,495
<i>od čega investicija s fiksnim prihodom</i>	619,569,129	554,919,216
<i>od čega investicija s promjenjivim povratom</i>	0	302,278
Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem *	62,658,511	62,049,440
<i>od čega investicija s fiksnim prihodom</i>	62,658,511	62,049,440
<i>od čega investicija s promjenjivim povratom</i>	0	0
Financijske obveze	0	0
Ukupno financijske investicije	682,227,640	618,049,728
Ugovori o osiguranju i reosiguranju		
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	441,380,692	444,303,743
Sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	-124.459.111	-141.313.158
Ugovori s izravnim sudjelovanjem	219,332,158	194,472,012
Ukupno ugovori o osiguranju i reosiguranju	536,253,739	497,462,597

*Kamatno osjetljiva investicija uključuju korporativne i državne obveznice, obvezničke uzajamne fondove, konvertibilne uzajamne fondove (ponder 0,5), mješovite uzajamne fondove (ponder 0,5) te privatni i infrastrukturni dug.

Ukupna vrijednost investicija osjetljivih na promjene kamatnih stopa na dan 31.12.2024. iznosi 682,2 milijuna EUR (31.12.2023.: 618,0 milijuna eura). Vrijednost kamatno osjetljivih obveza na dan 31.12.2024. iznosila je 536,3 milijuna EUR (31.12.2023.: 497,4 milijuna eura).

Vrijednost investicija isključujući investicija u ugovore s izravnim sudjelovanjem (31.12.2024.: 619,6 milijuna €; 31.12.2023.: 555,2 milijuna €) znatno je veća od obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju (31.12.2024.: 316,9 milijuna €; 31.12.2023.: 303,0 milijuna €), što je rezultat kamatno osjetljivih investicija vlastitih imovine društva koja nisu namijenjena izravnom pokrivanju obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju. Veća vrijednost investicija u odnosu na obveze također utječe na veću osjetljivost investicija u odnosu na osjetljivost obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju. Pri upravljanju tim ulaganjima društvo osigurava usklađenost 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 osjetljiva na primjene kamatnih stopa (obveznice, obveznički uzajamni fondovi) ukupne vrijednosti 62,7 milijuna EUR (31.12.2023.: 62,0 milijuna 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 Ukupan učinak 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 centi	Priča o uspjehu		Kapital	
	Povećaj (+100 bp)	Smanjenje (-100 bp)	Povećaj (+100 bp)	Smanjenje (-100 bp)
31.12.2024.				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju (bez ugovora s izravnim sudjelovanjem)	288,442	-331.443	6,787,668	-8,152,456
Financijske investicije (bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem)	-441.495	467,502	-15.415.175	16,295,738
Ugovori s izravnim sudjelovanjem i investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem (neto utjecaj)	-8.413	8,312	260.955	-254.068
	-163.578	146.636	-8.366.552	7,889,214
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)	-761.355	808,550	-14.845.077	15,709,969
Ugovori s izravnim sudjelovanjem i investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem (neto utjecaj)	-84.018	34,851	541.981	-567.567
	-597.770	556.926	-8,586,565	7,374,885

Kao što je vidljivo iz rezultata, povećanje kamatnih stopa ima negativan učinak, dok smanjenje kamatnih stopa ima pozitivan učinak, prvenstveno na kapital društva. U usporedbi s prethodnom godinom, ukupna osjetljivost ostala je na usporedivim razinama.

3.3.1.2. Rizik 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 centi	31.12.2024.	Sastav 31.12.2024.	31.12.2023.	Sastav 31.12.2023.	Apsolutna razlika	Strukturna promjena (pt)
Investicijske nekretnine	11,199,593	1,2%	11,763,833	1,5%	-564.240	-0,3%
Nekretninski fondovi	7,953,053	0,9%	8,623,049	1,1%	-669.996	-0,2%
Ukupno	19,152,646	2,1%	20,386,882	2,6%	-1.234.236	-0,5%

Vrijednost investicija društva koje su izložene riziku investicijskih nekretnina na dan 31.12.2024. iznosila je 19,2 milijuna EUR (31.12.2023.: 20,4 milijuna eura). Društvo u 2024. godini nije evidentiralo nove investicijske nekretnine, a smanjenje izloženosti nekretninskim fondovima rezultat 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 centi	Priča o uspjehu		Kapital	
	Povećanje (+15%)	Smanjenje (-15%)	Povećanje (+15%)	Smanjenje (-15%)
31.12.2024.				
Investicijske nekretnine	1,679,939	-1.679.939	0	0
Nekretninski fondovi	1,192,958	-1.192.958	0	0
	2,872,897	-2.872.897	0	0
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

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 centi	31.12.2024.	Sastav 31.12.2024.	31.12.2023.	Sastav 31.12.2023.	Apsolutna razlika 31.12.2024. – 31.12.2023.	Strukturna promjena (pt)
Financijska ulaganja						
Dionice	1,241,418	0,1%	1,534,397	0,2%	-292.979	-0,1%
od kojih dionice Slovenija	1.241.418	0,1%	1.534.397	0,2%	-292.979	-0,1%
Dionički i mješoviti uzajamni fondovi	5.488.784	0,6%	5.092.618	0,6%	396.166	0,0%
Alternativni fondovi (osim nekretnina)	28.178.670	3,1%	25.790.548	3,2%	2.388.122	-0,1%
privatni kapital	401.030	0,0%	0	0,0%	401.030	0,0%
Sredstva za infrastrukturu	27,777,640	3,1%	25,790,548	3,2%	1,987,092	-0,1%
Temeljna financijska ulaganja*	165,338,370	18,3%	135,460,733	16,7%	29,877,637	1,6%
Ukupna financijska ulaganja	200,247,241	22,1%	167,878,295	20,8%	32,368,946	1,3%

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 (31.12.2024.: 165,3 milijuna eura; 31.12.2023.: 135,5 milijuna 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 centi	Iskaz uspjeha		Kapital	
	Povećanje (+20%)	Umanjenje (-20 %)	Povećanje (+20%)	Umanjenje (-20 %)
31.12.2024.				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju	0	0	0	0
Financijski instrumenti	-6.981.774	6,981,774	0	0
Ugovori s izravnim sudjelovanjem i temeljne stavke	32,133	-30.733	0	0
	-6.949.641	6,951,041	0	0
31.12.2023.				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju	0	0	0	0
Financijski instrumenti	-6,483,512	6,483,512	0	0
Ugovori s izravnim sudjelovanjem i temeljne stavke	25,040	-63.881	0	0
	-6.458.472	6,419,631	0	0

Za analizu osjetljivosti portfelja vlasničkih investicija na rizik promjene tržišne vrijednosti analiziramo utjecaj povećanja ili smanjenja tržišne vrijednosti za 20 posto. Učinak je veći nego prošle godine zbog veće vrijednosti vlasničkih ulaganja.

Rizici financijskih investicija Sava osiguranje u ovisna društva i društva grupe

Prilikom Investicije u ovisna društva i društva grupe, Sava osiguranje je izložena riziku smanjenja vrijednosti tih ulaganja. Ukupna izloženost riziku Investicije u ovisna društva na dan 31.12.2024. iznosi 0,5 milijuna EUR (31.12.2023.: 0,5 milijuna eura).

Tablica u nastavku prikazuje vrijednosti Investicije u ovisna društva nakon uzimanja u obzir amortizacijskog šoka.

Rezultati analize osjetljivosti Investicije u ovisna društva i društva grupe

u eurima bez centi	31.12. 2024			31.12. 2023		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Pad vrijednosti za 10 %	477,148	429,434	-47.715	477,148	429,434	-47.715
Pad vrijednosti za 20 %	477,148	381.719	-95.430	477,148	381.719	-95.430
Pad vrijednosti najvećeg ovisnog društva za 10 %	313,448	282,103	-31.345	313,448	282,103	-31.345
Pad vrijednosti najvećeg ovisnog društva za 20 %	313,448	250,758	-62.690	313,448	250,758	-62.690

Za analizu osjetljivosti Investicije u ovisna društva i društva grupe na rizik promjene tržišne vrijednosti analiziramo utjecaj smanjenja tržišne vrijednosti za 10 odnosno 20 posto.

3.3.1.4. Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će promjene tečaja smanjiti vrijednost imovine u stranim valutama ili povećati vrijednost obveza u stranim valutama.

Valutna (ne)usklađenost na dan 31.12.2024. (iznosi su preračunati u EUR)

u eurima bez centi	euro (EUR)	Am. dolar (USD)	Britanska funta (GBP)	ostalo	Ukupno
Invest. ugovora bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem	688,409,948	2,689,819	1,722,497	32,954	692,855,219
Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem	232,623,108	702.768	0	0	233,325,876
Sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	121,358,569	757.816	592,361	0	122,708,746
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	-575.745.642	-767.249	-2,238,771	-35.609	-578.787.271
Ugovori s izravnim sudjelovanjem	-219.332.158	0	0	0	-219.332.158
Ostala sredstva	99,093,968	0	0	0	99,093,968
Ostale obveze i kapital	-349.864.379	0	0	0	-349.864.379
Ukupno Sredstva	1,141,485,593	4,150,402	2,314,858	32,954	1,147,983,808
Ukupno Obveze	-1.144.942.180	-767.249	-2,238,771	-35.609	-1.147.983.809
Valutna neusklađenost		3,383,154	76,087	-2,655	3,456,586
Udio valutne usklađenosti		18,5%	96,7%	108,1%	99,7%

Valutna neusklađenost na dan 31.12.2024. iznosi 3,5 milijuna EUR ili 0,3 posto ukupne bilančne vrijednosti. U odnosu na prethodnu godinu ostao je na istoj razini.

Valutna (ne)usklađenost na dan 31.12.2023. (iznosi su preračunati u EUR)

u eurima bez centi	euro (EUR)	Am. dolar (USD)	Britanska funta (GBP)	ostalo	Ukupno
Invest. ugovora bez ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem	620,628,126	2,496,022	4,059,268	59,453	627,242,869
Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem	206,856,361	683.778	0	0	207,540,139
Sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	138,018,867	1,433,735	1,261,880	0	140,714,482
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	-559.302.050	-1.433.826	-4.983.697	-35.589	-565.755.162
Ugovori s izravnim sudjelovanjem	-194.472.012	0	0	0	-194.472.012
Ostala sredstva	73,043,853	60,465	0	0	73,104,318
Ostale obveze i kapital	-288.274.506	-43.741	-56.387	0	-288.374.634
Ukupno Sredstva	1,038,547,207	4.674.000	5,321,148	59,453	1,048,601,808
Ukupno Obveze	-1.042.048.568	-1.477.567	-5.040.084	-35.589	-1.048.601.808
Valutna neusklađenost		3,196,433	281.064	23,864	3,501,361
Udio valutne usklađenosti		31,6%	94,7%	59,9%	99,7%

Učinak povećanja ili pada tečaja od 10% na dan 31.12.2024.

u eurima bez centi	Priča o uspjehu		Kapital	
	Učinak povećanja tečaja od 10%.	Učinak pada tečaja od 10%.	Učinak povećanja tečaja od 10%.	Učinak pada tečaja od 10%.
Am. dolar (USD)				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju	-896	896	-47	47
Financijska sredstva	268.982	-268.982	0	0
Neto utjecaj	268,085	-268.085	0	0
Britanska funta (GBP)				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju	-155.187	155,187	-9.454	9,454
Financijska sredstva	172.250	-172.250	0	0

Neto utjecaj	17,062	-17.062	-13.718	13,718
Ostale valute				
Ugovori o osiguranju i reosiguranju	-3,548	3,548	-29	29
Financijska sredstva	3,295	-3,295	0	0
Neto utjecaj	-252	252	-29	29
Ugovori s izravnim sudjelovanjem i ulaganja ugovora s izravnim sudjelovanjem (neto utjecaj)	10,189	-9.745	0	0

Učinak povećanja ili pada tečaja od 10% na dan 31.12.2023.

	Priča o uspjehu		Kapital	
	Učinak povećanja tečaja od 10%.	Učinak pada tečaja od 10%.	Učinak povećanja tečaja od 10%.	Učinak pada tečaja od 10%.
u eurima bez centi				
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

Za analizu osjetljivosti portfelja sredstava i obveza denominiranih u stranim valutama, analiziramo utjecaj rasta odnosno pada tečaja za 10 posto. Utjecaj za 2024. na sličnoj je razini kao i prethodne godine u svim valutama.

Društvo će nastaviti održavati postojeće valutne pozicije kako bi osigurala istek osigurateljnih obveza u svakoj valuti i smanjila 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 31.12.2024. predstavlja 52,8 posto portfelja društva (31.12.2023.: 52,7 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 31.12.2024.

u eurima bez centi	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2024.	Do 1 godine	1–2 godine	2–3 godine	3–4 godine	4–5 godina	Više od 5 godina	Nema određenog dospjeća	Ukupno 31.12.2023.
Obveze iz ugovora o osiguranju (bez ugovora s izravnim sudjelovanjem)	577,852,430	335,505,391	61,418,517	37,860,205	26,005,068	20.182.155	96,881,094	0	577,852,430
Sredstva iz ugovora o osiguranju	-5.607.611	1,897,563	-941.947	-1.495.741	-1.516.296	-1.238.276	-2.312.913	0	-5.607.611
Ugovori s izravnim sudjelovanjem	219,332,158	8,521,666	3,618,247	9,090,605	8,386,491	8,084,942	181,630,208	0	219,332,158
Ukupno ugovori o osiguranju	791,576,977	345,924,620	64,094,817	45,455,069	32,875,263	27,028,821	276,198,389	0	791,576,977
Obveze iz ugovora o reosiguranju (bez ugovora s izravnim sudjelovanjem)	934,842	304,801	25,384	73.220	73,494	68,616	389,328	0	934,842
Sredstva iz ugovora o reosiguranju	-117,101,134	-65.482.427	-20.108.530	-9,490,166	-4.934.004	-2.987.022	-14.098.984	0	-117.101.134
Ukupno ugovori o reosiguranju	-116.166.292	-65.177.626	-20.083.146	-9,416,946	-4.860.510	-2.918.406	-13.709.656	0	-116.166.292
Ukupno obveze iz osiguranja	675,410,685	280,746,994	44,011,671	36,038,123	28,014,753	24,110,415	262,488,733	0	675,410,685

Dospijeće financijskih sredstava na dan 31.12.2024.

u eurima bez centi	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2024.	Do 1 godine	1–2 godine	2–3 godine	3–4 godine	4–5 godina	Više od 5 godina	Nema određenog dospjeća	Ukupno 31.12.2023.
Financijske investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	58,481,812	144,375	144,375	144,375	144,375	145.064	8,356,497	55,170,970	64,250,031
Financijske investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	5,205,623	754,521	3,328,753	1,105,693	24,504	7 500	545.000	0	5,765,971
Financijske investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	601,159,441	174,509,252	122.896.007	85,538,100	80,308,561	64,304,646	119,939,162	0	647,495,728
Novac i novčani ekvivalenti (bez novca ugovora s izravnim sudjelovanjem)	16,331,603	16,331,603	0	0	0	0	0	0	16,331,603
Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem (uključujući novčana sredstva)	233,325,876	20,695,776	6,930,780	5,157,210	4,619,886	8,991,624	15,997,613	176,367,198	238,760,087
Ukupno	914,504,355	212,435,527	133,299,915	91,945,378	85,097,326	73,448,834	144,838,272	231,538,168	972,603,420

Iz podataka o dospjeću financijskih sredstava (financijske investicije, novac i novčani ekvivalenti i obveznosti/sredstava iz ugovora o (re)osiguranju do jedne godine) razvidno je da društvo ima 212,4 milijuna EUR investicije koje dopijevaju u ovom razdoblju i 280,7 milijuna EUR neto obveza iz (re)osiguranja. društvo pokriva deficit između financijske imovine i neto obveza do godine dana pozitivnim novčanim tokom iz temeljne aktivnosti, a razlika kod visokolikvidnih investicije koje dopijevaju u sljedećih pet godina Rizik likvidnosti je nizak s obzirom na udio investicija s bonitetom od najmanje A- i više.

Dospijeće obveza/sredstava iz ugovora o (re)osiguranju na dan 31.12.2023.

u eurima bez centi	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2023.	Do 1 godine	1–2 godine	2–3 godine	3–4 godine	4–5 godina	Više od 5 godina	Nema određenog dospjeća	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 finansijskih sredstava na dan 31.12.2023.

u eurima bez centi	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2023.	Do 1 godine	1–2 godine	2–3 godine	3–4 godine	4–5 godina	Više od 5 godina	Nema određenog dospjeća	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	16,702,008	16,702,008	0	0	0	0	0	0	16,702,008
Investicije ugovora s izravnim sudjelovanjem	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

Obveze iz osiguranja plative na poziv

u eurima bez centi	31.12.2024.		31.12.2023.	
	Iznos plativ na poziv	Obveze iz ugovora o osiguranju	Iznos plativ na poziv	Obveze iz ugovora o osiguranju
Ugovori o životnom osiguranju izdani bez izravnog sudjelovanja	839,638	1,422,303	424,362	2,955,546
Ugovori o osiguranju izdani s izravnim sudjelovanjem	208,115,915	219,332,158	185,520,069	194,472,012
Ugovori izdani s neizravnim sudjelovanjem	78,774,280	89,807,283	88,541,328	100,143,084
Ukupno	287,729,832	310,561,743	274,485,758	297,570,642

Iznos obveza za osiguranje po viđenju ostao je na sličnoj razini kao i u prethodnoj godini ili je blago povećan.

3.3.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik neispunjenja obveze izdavatelja vrijednosnih papira ili ostalih 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 centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Izloženost investicijskoj imovini	692,161,356	633,222,382
Izloženost sredstava (bez inv. ugovora s izravnim sudjelovanjem i investicijskih ugovora s izravnim sudjelovanjem)	635,202,679	570,971,268
Investicija s fiksnim prihodom	609,295,662	543,481,278
Državne obveznice	408,706,131	363,092,225
Korporativne i financijske obveznice	198,540,706	178,343,371
Depoziti	2,048,826	2,045,681
Alternativni fondovi	9,195,171	10,464,862
privatni dug	1,269,903	8,027,041
infrastrukturni dug	7,925,269	2,437,821
Krediti odobreni	380,243	323,121
Novac	16,331,603	16,702,008
Izloženost iz ugovora s izravnim sudjelovanjem i investicijskih ugovora s izravnim sudjelovanjem (s jamstvom)	56,958,677	62,251,114
Investicija s fiksnim prihodom	51,629,684	53.000.147
Državne obveznice	35.621.500	32,439,945
Korporativne i financijske obveznice	16,008,183	20,560,202
Novac	5,328,994	9,250,967
Izloženost drugoj imovini	122,129,273	139,679,785
Sredstva iz ugovora o reosiguranju	117.101.135	135,967,451
Potraživanja za razrezani porez	1,216,304	0
Ostala potraživanja	3,811,834	3,712,334
Ukupno	814,290,629	772,902,167

Kreditni rizik povezan s investicijskim portfeljem

Na dan 31.12.2024. društvo je bilo izloženo kreditnom riziku od financijskih investicija u iznosu od 692,2 milijuna EUR (31.12.2023.: 633,2 milijuna eura).

Društvo prati kreditni rizik investicijskog portfelja praćenjem i analizom promjena eksternih kreditnih rejtinga dobivenih od agencija za procjenu kreditnog rizika (External Credit Assessment Institution – ECAI), praćenjem Z-spreada i ostalih dostupnih kvalitativnih informacija.

Ako društvo utvrdi da se kreditni rizik značajno povećao od početnog priznavanja ulaganja, izračunava očekivane kreditne gubitke za cijelo razdoblje ulaganja, a ako nije značajno povećan, izračunava se za razdoblje od 12 mjeseci.

U nastavku donosimo procjenu kreditnog rizika investicijskog portfelja kroz prikaz pojedinačnih izloženosti (prema kreditnom rejtingu, industriji, regiji) i kretanju očekivanog kreditnog rejtinga.

Dužnički instrumenti prema kreditnoj sposobnosti

u eurima bez centi	31.12.2024.		31.12.2023.		Promjena udjela (pt)
Ocjena S&P/Fitch	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
Investicija isključujući ugovore s izravnim sudjelovanjem	609,295,661	100,0%	543,481,278	100,0%	0,0%
AAA	213,815,704	35,1%	184,821,486	34,0%	1,1%
AA	164,056,810	26,9%	132,838,782	24,4%	2,5%
A	152,043,849	25,0%	112,965,602	20,8%	4,2 %
BBB	67,421,359	11,1%	90,808,154	16,7%	-5,6%
BB	5,779,430	0,9%	5,100,386	0,9%	0,0%
B	0	0,0%	432.689	0,1%	-0,1%
Nema ocjene	6,178,509	1,0%	16,514,178	3,0%	-2,0 %
Investicija u ugovore s izravnim sudjelovanjem (s jamstvom)	51,629,685	100,0%	53.000.147	100,0%	0,0%
AAA	13,129,817	25,4%	13,170,682	24,9%	0,6%
AA	19,447,821	37,7%	16,842,396	31,8%	5,9%
A	12,760,566	24,7%	12,787,987	24,1%	0,6%
BBB	4,599,291	8,9%	7,253,263	13,7%	-4,8%
BB	1,692,190	3,3%	771.767	1,5%	1,8%
B	0	0,0%	576.919	1,1%	-1,1%
Nema ocjene	0	0,0%	1,597,133	3,0%	-3,0 %
Ukupno	660,925,346		596,481,425		

Investicijska politika društva u 2024. godini bila je usmjerena na smanjenje kreditnog rizika reinvestiranjem dospjelih investicija i slobodnog novčanog toka u investicije s kreditnom ocjenom A- i više. Udio investicija ocjene A- i više na kraju 2024. godine iznosi 87,0 posto svih investicija izloženih kreditnom riziku (31.12.2023.: 79,2 posto).

Novac i novčani ekvivalenti prema kreditnoj sposobnosti*

u eurima bez centi	31.12.2024.		31.12.2023.		Promjena udjela (pt)
Ocjena S&P/Fitch	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
Novac i novčani ekvivalenti (isključujući ugovore s izravnim sudjelovanjem)	16,331,603	100%	16,702,008	100,0%	0
A	10,248,848	62,8%	0	0,0%	62,8%
BBB	5,554,192	34,0 %	4,177,093	25,0%	9,0%
BB	1,181	0,0 %	9,885	0,1%	-0,1%
Nema ocjene	527,382	3,2 %	12,515,029	74,9%	-71,7%
Novac i novčani ekvivalenti iz ugovora s izravnim sudjelovanjem (s jamstvom)	5,328,994	100%	9,250,967	100,0%	0,0%
A	3,535,043	66,3 %	0	0,0%	66,3%
BBB	1,352,959	25,4 posto	3,421,278	37,0%	-11,6%
BB	0	0,0 %	0	0,0%	0,0%
Nema ocjene	440.992	8,3 %	5,829,689	63,0%	-54,7%
Ukupno	21,660,597		25,952,975		0,0%

* Tablica obuhvaća samo vrijednosti novca i novčanih ekvivalenata i nadopunjuje tablicu "Struktura investicija s fiksnim prihodom prema kreditnoj sposobnosti"

Promjena bonitetne strukture izloženosti novcu i novčanim ekvivalentima prvenstveno je rezultat dodjele kreditnog rejtinga banci kod koje društvo ima prekonoćne depozite te sklapanja novog ugovora o prekonoćnom depozitu s bankom kreditnog rejtinga A-.

U cilju održavanja kreditnog rizika, Društvo, osim održavanja strukture kreditnog rejtinga, redovito prati izloženost prema pojedinim izdavateljima i promjene u njihovom kreditnom rejtingu kako bi osiguralo odgovarajući i pravovremeni odgovor na nepovoljna kretanja na financijskim tržištima i povećan rizik prema pojedinim izdavateljima.

Kreditni rizik također je povezan s diversifikacijom portfelja. Kako bi se izbjegla prekomjerna koncentracija na određenu vrstu ulaganja, prekomjerna koncentracija na određenog ugovornog partnera ili sektor te ostali mogući oblici koncentracije, društvo ima uspostavljen sustav internih limita i na njemu temeljen prilično diversificiran portfelj. Rizik koncentracije investicija uključuje cjelokupni investicijski portfelj prikazan u tablici "Vrijednost i struktura investicijskog portfelja sa stajališta preuzimanja financijskih rizika na dan 31.12.2024.", na početku odjeljka 3.3.

Sektorska struktura investicija *

u eurima bez centi	31.12.2024.		31.12.2023.		Promjena udjela (pt)
Industrija	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
Investicija isključujući ugovore s izravnim sudjelovanjem	609,295,662	100,0%	543,481,278	100,0%	0,0%
Zemlja	408,706,131	67,1%	367,616,640	67,6%	-0,6%
Bankarstvo i ostale financijske institucije	85,354,714	14,0%	77,428,523	14,2%	-0,2%
zdravstvo	17,352,222	2,8%	17,089,498	3,1%	-0,3%
Opskrbne društva	16,070,680	2,6%	14,987,593	2,8%	-0,1%
Osnovna roba široke potrošnje	16,331,542	2,7%	14,663,422	2,7%	0,0%
ostalo	65,480,373	10,7%	51,695,601	9,5%	1,2%
Investicija u ugovore s izravnim sudjelovanjem (s jamstvom)	51,629,683	100,0%	53.000.147	100,0%	0,0%
Zemlja	35.621.500	69,0%	33,337,901	62,9%	6,1%
Bankarstvo i ostale financijske institucije	4,168,986	8,1%	3,936,645	7,4%	0,6%
Osnovna roba široke potrošnje	3,733,470	7,2%	3,753,598	7,1%	0,1%
Opskrbne društva	2,343,644	4,5%	3,649,535	6,9%	-2,3%
zdravstvo	2,038,657	3,9%	2,663,956	5,0%	-1,1%
ostalo	3,723,426	7,2%	5,658,511	10,7%	-3,5%

Ukupno	660,925,346		596,481,425		0,0%
---------------	--------------------	--	--------------------	--	-------------

Društvo je također zadržala visoku izloženost državnim izdavateljima u 2024. godini, naglašavajući visoku razinu diversifikacije među izdavateljima i ulažući prvenstveno u temeljne državne obveznice.

Regionalna disperzija financijskih investicija

u eurima bez centi	31.12.2024.		31.12.2023.		Promjena udjela (pt)
Regija	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
Investicija isključujući ugovore s izravnim sudjelovanjem	609,295,663	100,0%	543,481,278	100,0%	0,0%
Slovenija	44,185,761	7,3%	48,980,335	9,0%	-1,8%
Europska unija	484,880,507	79,6%	425,106,236	78,2%	1,4%
Ostatak Europe	10,919,917	1,8%	12,606,991	2,3%	-0,5%
Sjedinjene Američke Države	38,736,383	6,4%	27,689,992	5,1%	1,3%
Ostatak svijeta	30,573,095	5,0%	29,097,724	5,4%	-0,3%
Investicija u ugovore s izravnim sudjelovanjem (s jamstvom)	51,629,684	100,0%	53.000.147	100,0%	0,0%
Slovenija	5,137,992	10,0%	5,814,970	11,0%	-1,0%
Europska unija	38,891,525	75,3%	39,262,285	74,1%	1,2%
Ostatak Europe	707,651	1,4%	576.919	1,1%	0,3%
Sjedinjene Američke Države	3,678,381	7,1%	4,487,870	8,5%	-1,3%
Ostatak svijeta	3,214,135	6,2%	2,858,102	5,4%	0,8%
Ukupno	660,925,346		596,481,425		0,0%

Podaci pokazuju da je društvo najveća izloženost prema članicama EU (31.12.2024.: 79,6 posto; 31.12.2023.: 78,2 posto). Slijedi izloženost prema izdavateljima sa sjedištem u Sloveniji (31.12.2024.: 7,3 posto; 31.12.2023.: 9,0 posto). Izloženost prema Sloveniji i dalje predstavlja najveću koncentraciju, dok je izloženost prema članicama EU dobro disperzirana među pojedinim zemljama.

Struktura izloženosti prema Sloveniji prema vrstama ulaganja

u eurima bez centi	31.12.2024.		31.12.2023.		Promjena udjela (pt)
Vrsta ulaganja	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
Investicija isključujući ugovore s izravnim sudjelovanjem	44,185,761	100,0%	48,980,335	100,0%	0,0%
Državne obveznice	38,826,093	87,9%	38,464,370	78,5%	9,3%
Korporativne i financijske obveznice	3,310,842	7,5%	8,470,284	17,3%	-9,8%
Depoziti i potvrde o depozitu	2,048,826	4,6%	2,045,681	4,2%	0,5%
Investicija u ugovore s izravnim sudjelovanjem (s jamstvom)	5,137,992	100,0%	5,814,970	100,0%	0,0%
Državne obveznice	5,137,992	100,0%	5,124,206	88,1%	11,9%
Korporativne obveznice	0	0,0%	690.764	11,9%	-11,9%
Depoziti i potvrde o depozitu	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Ukupni zbroj	49,323,752		54,795,305		0,0%

Izloženost prema Sloveniji smanjila se u 2024. godini, uglavnom zbog smanjenja izloženosti financijskim obveznicama koje su rezultat ranog poziva podređenih bankovnih obveznica.

Izloženost društva – najveći izdavatelji

Izloženost društva prema deset najvećih izdavatelja na dan 31.12.2024. iznosi 334,4 milijuna eura, što je 50,6 posto financijskih investicija (31.12.2023.: 309,2 milijuna eura; 44,9 posto). Maksimalna izloženost

Izloženost pojedinačnog izdavatelja je prema zemlji Njemačkoj. Na dan 31.12.2024. to je iznosilo 89,1 milijun EUR ili 13,5 posto investicijskog portfelja (31.12.2023.: 98,0 milijuna eura; 14,2 posto).

Očekivani kreditni gubici (ECL)

Društvo prati kreditni rizik praćenjem izračunatih očekivanih kreditnih gubitaka, kojima se mjere moguća umanjenja vrijednosti ili smanjenja vrijednosti investicija zbog kreditnog rizika izdavatelja. Očekivani kreditni gubitak mjeri se ovisno o klasi kojoj pojedino investiciju pripada, što se provjerava na mjesečnoj razini. Većina investicija za koja društvo mjeri i prati očekivane kreditne gubitke (obveznice, zajmovi, depoziti) spada u klasu 1, što znači da društvo nije uočilo značajno povećanje kreditnog rizika od datuma priznavanja ulaganja.

Bruto knjigovodstvena vrijednost financijskih sredstava izloženih kreditnom riziku

u eurima bez centi	31.12.2024.				31.12.2023.			
	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost
Stanje na 1. 1.	585,718,467	1,974,317	0	587,692,784	509,980,158	2,462,312	0	512,442,470
Početno stanje – bez prijenosa	0	0	0	0	0	0	0	0
Novostečena financijska sredstva	268,955,988	0	0	268,955,988	173,387,094	0	0	173,387,094
Financijska sredstva čije priznanje je bilo umanjeno ili u cijelosti eliminirano	-213.986.902	0	0	-213.986.902	-122.427.645	-1.000.000	0	-123.427.645
Prijenos u razred 1	0	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos u razred 2	-1.795.170	1,795,170	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
Ostale promjene	15,122,495	255,648	0	15,378,144	24,778,860	512.005	0	25,290,865
Stanje na 31. 12.	654,014,877	4,025,136	0	658.040.013	585,718,467	1,974,317	0	587,692,784

Ukupna promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) za investicije AC i FVOCI

u eurima bez centi	31.12.2024.				31.12.2023.			
	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Ukupno	Razred 1	Razred 2	Razred 3	Ukupno
Stanje na 1. 1.	-203.383	-183.903	0	-387.286	-171.465	-271.035	0	-442.500
Početno stanje – bez prijenosa	0	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos u razred 1	0	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos u razred 2	21.766	-21.766	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	0	0	0	0
Nastala kod novih stjecanja financijskih sredstava	-20.375	0	0	-20.375	-60.108	0	0	-60.108
Izdvojena kod prodaji ili dospijeca financijskih sredstava	37,028	0	0	37,028	23,871	1,289	0	25,160
Ostale promjene	29,151	132.967	0	162.117	4,318	85,843	0	90,161
Stanje na 31. 12.	-135.814	-72.702	0	-208.515	-203.384	-183.903	0	-387.287

Glavni ulazni parametri za određivanje kreditnog gubitka su vjerojatnost neispunjavanja obveza (PD), gubitak u slučaju neispunjenja obveza (LGD) i izloženost neispunjenju obveza (EAD). Društvo modelira vjerojatnosti neispunjenja obveza kao funkciju povijesnih prosječnih vjerojatnosti neispunjenja obveza tijekom dužeg vremenskog razdoblja, sustavnog faktora rizika i korelacijskog parametra. Vrijednost sustavnog rizika ili čimbenika ekonomskih uvjeta odražava položaj u gospodarskom ciklusu tijekom određenog vremenskog razdoblja. Društvo utvrđuje indeks poslovnog ciklusa izveden iz BDP na području OECD-a. Matematičkim operacijama možemo dobiti dugoročni trend i cikličku komponentu (odstupanja od trenda) nominalnog BDP-a.

u tisućama eura	31.12.2024.			31.12.2023.		
	Nepovoljni	Ishodišni	Povoljni	Nepovoljni	Ishodišni	Povoljni
Promjena BDP-a	3,6%	5,4%	7,8%	5,0%	5,7%	10,7%
Indeks ekonomskog ciklusa	-0,62	-0,37	0,83	-0,97	-0,74	0,4
Korelacijski faktor	0,23	0,19	0,03	0,01	0	0,04
Prosječna Δ stopa neplaćanja	0,5%	0,0%	-0,7%	0,4%	0,0%	-0,4%

Društvo je pripremio stresni scenariji kojim se šokirala prosječna stopa neplaćanja za približno 50 baznih bodova. Uz takvu promjenu vjerojatnosti neispunjavanja obveza, procjena dugoročno očekivane gospodarske aktivnosti (promjene BDP-a) bi se u slučaju nepovoljnog scenarija smanjila za približno 1,8 postotnih bodova, dok bi se u slučaju povoljnog scenarija povećala za 2,4 postotna boda. Promjena ovih pretpostavki povećala bi očekivane kreditne gubitke, točnije u 2024. godini s -0,2 milijuna EUR na -0,3 milijuna EUR u slučaju pogoršanja, odnosno s -0,2 milijuna EUR na -0,16 milijuna EUR u slučaju poboljšanja. društvo u svom portfelju ima 5 investicije koje spadaju u klasu 2, a njihov udio u obračunatom ECL-u na dan 31.12.2024. iznosi 35% (31.12.2023.: 47%).

u tisućama eura	31.12.2024.			31.12.2023.		
	Nepovoljni	Ishodišni	Povoljni	Nepovoljni	Ishodišni	Povoljni
Investicije za koje se izračunava očekivani kreditni gubitak (eng. ECL)	657.995	657.995	657.995	587,643	587,643	587,643
Očekivani kreditni gubitak	-265	-208	-159	-490	-387	-279
Udio ECL investicija 2. razreda	38%	35%	29%	47%	47%	50%

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 centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Ocjena po S&P / AM Best		
(A++ ili A+)/(AAA ili AA)	440,683	571.100
A/(A ili A-)	113,914,645	131,986,881
BBB/(B++ ili B+)	0	0
Manje od BBB / manje od B+	0	0
Bez ocjene	2,745,806	3,409,472
Ukupno	117.101.134	135,967,451

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 ostalim potraživanjima

Potraživanja po starosti na dan 31.12.2024.

u eurima bez centi	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	1,768,658	-160.009	1,608,648	285,843	1,284,457	0	0	70	0	38,279	1,608,649
Druga potraživanja vezana na osigurat. poslove	854,691	-43.563	811,128	515,341	0	0	280,306	15,139	0	342	811,128
Potraživanja prema državi i njenim institucijama	124,554	0	124,554	124,554	0	0	0	0	0	0	124,554
Preostala kratkoročna potraživanja	1,288,566	-21.063	1,267,503	1,263,112	4,098	293	0	0	0	0	1,267,503
Ukupno	4,036,469	-224.635	3,811,833	2,188,850	1,288,555	293	280,306	15,209	0	38,621	3,811,834

Potraživanja po starosti na dan 31.12.2023.

u eurima bez centi	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

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.

Osim kvalitativne procjene u okviru vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA), društvo također provodi analizu scenarija stresa kako bi simulirala potencijalne financijske učinke velikih operativnih rizika. Na temelju rezultata ORSE i kapitalnih rezervi koje premašuju kapitalne zahtjeve izračunate prema standardnoj formuli, društvo procjenjuje da su one dostatne za pokriće mogućih gubitaka zbog realizacije operativnih rizika.

3.5. STRATEŠKI RIZICI

Društvo je izloženo različitim internim i vanjskim strateškim rizicima koji mogu imati negativan utjecaj na poslovanje ili adekvatnost kapitala. Strateški rizici po svojoj su prirodi vrlo raznoliki, teško ih je kvantificirati i jako ovise o različitim (uključujući vanjske) čimbenike.

Društvo je izloženo širokom spektru internih i vanjskih strateških rizika koji mogu negativno utjecati na njegovo poslovanje ili adekvatnost kapitala. Strateški rizici po svojoj su prirodi vrlo raznoliki, teško ih je kvantificirati i jako ovise o različitim (uključujući vanjske) čimbenike. Zbog dugotrajnosti strateških odluka, važno je da društvo pravovremeno identificira strateške rizike.

Strateški rizici se procjenjuju kvalitativno, pomoću registra rizika. Osim toga, nastojimo kvalitativnom analizom različitih scenarija ocijeniti ključne strateške rizike u tvrtki. Dodatno, ORSI provjerava dugoročnu otpornost društva na realizaciju odabranih strateških rizika. U procesu identificiranja strateških rizika sudjeluju uprava, Odbor za upravljanje rizicima i ključne poslovne funkcije.

Društvo smatra sljedeće među svojim najvažnijim strateškim rizicima:

- rizik neodgovarajućih strateških usmjerenja u poslovanju društva,
- projektni rizici,
- regulatorni rizik,
- rizik od neadekvatne informatičke podrške,
- rizik od promjena u konkurentskom okruženju,
- rizik važnih poslovnih partnera,
- rizik nekontroliranja troškova.

Društvo upravlja strateškim rizicima kontinuiranim praćenjem ostvarenja kratkoročnih i dugoročnih ciljeva društva, praćenjem tržišnih uvjeta i regulatornog okruženja te pravodobnim reagiranjem. Mjere uključuju redovitu prilagodbu poslovne strategije i proaktivno vođenje politike proizvoda i prodajnih kanala. Društvo provodi preventivne aktivnosti kao što su stalna briga o poboljšanju kvalitete usluga i zadovoljstva korisnika, pravodobno i točno izvješćivanje regulatora, dobro planirano informiranje javnosti, te redovito praćenje očekivanih promjena zakonske regulative i usklađenosti s novim zahtjevima. Pozornost se posvećuje održivom poslovanju.

Održivost 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 ostale 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 pazimo na 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

Nesigurne geopolitičke prilike obilježile su i 2024. godinu. Rat između Rusije i Ukrajine se nastavio, a vojni sukob između Izraela i Hamasa dodatno je eskalirao, što je rezultiralo uključivanjem dodatnih zemalja u sukob. Napeta situacija između Kine i Tajvana nastavila se i intenzivirala 2024. Suparništvo između SAD i Kine eskalira, osobito u područjima tehnološkog natjecanja i vojske, a protekcionizam najvećih gospodarstava mogao bi utjecati na globalne opskrbe lance. Trvenja također utječu na slobodno kretanje roba i međunarodnu trgovinu.

Godinu su obilježili izbori u većim i razvijenim zemljama, što je utjecalo i na financijska tržišta. Izborni rezultati donose dodatnu neizvjesnost oko očekivanja za sljedeću godinu, jer će vjerojatno utjecati na dinamiku odnosa među državama i postaviti nove izazove za slobodno tržište. Strateško pozicioniranje uvoza i izvoza važnih sirovina i proizvoda može utjecati na visoku volatilnost cijena i poremećaje u opskrbnim lancima u budućnosti.

Iz perspektive povrata, 2024. je bila povoljna godina za dionice i obveznice, a optimizam je ostao na financijskim tržištima. To je potaknulo nekoliko središnjih banaka, uključujući američke Federalne rezerve i Europsku središnju banku, da počnu snižavati svoje ključne kamatne stope. U Europi je ECB u prosincu proveo treće smanjenje kamatnih stopa za 25 baznih bodova, potaknuto rastućim povjerenjem u dinamiku inflacije i slabim gospodarskim rastom. Inflacija u zemljama europodručja pala je na 2,2% u studenom 2024., približavajući se ciljanoj razini Europske središnje banke (ECB). Prema prognozama ECB-a, očekuje se da će inflacija u eurozoni biti 2,1% u 2025., a zatim 1,9% u 2026. Trend smanjenja kamatnih stopa od strane ECB i FED očekuje se da će se nastaviti sljedeće godine. Neizvjesnost u pogledu gospodarskog rasta u Europi je relativno visoka. OECD predviđa da će globalno gospodarstvo porasti za 3,3% u 2025. Očekuje se da će SAD rasti za 2,4% u 2025, dok se očekuje da će EU rasti za 1,3% ⁷.

Rizici također proizlaze iz europskih strukturnih izazova i ovisnosti o ruskom plinu te njegovoj značajno smanjenoj opskrbi Europi u posljednje vrijeme. Na pogoršanje gospodarskog okruženja utječu i politička nestabilnost u nekim europskim zemljama te pad gospodarske aktivnosti u Njemačkoj.

Geopolitička neizvjesnost i makroekonomsko okruženje, posebice na financijskim tržištima, održavaju povećanu neizvjesnost, no društvo trenutno ne predviđa značajnije negativne učinke na poslovanje. Društvo upravlja

• ⁷OECD (2024), OECD Economic Outlook, https://www.oecd.org/en/publications/oecd-economic-outlook-volume-2024-issue-2_d8814e8b-en.html

sistemske rizike kontinuiranim praćenjem tržišnih uvjeta i donošenjem pravovremenih odluka, pri čemu osigurava odgovarajuću diverzifikaciju investicijskog portfelja, visoku kvalitetu investicijskog portfelja i dovoljan udio visoko likvidne imovine za podmirenje izvanrednih likvidnosnih potreba.

Učinci inflacije šteta u 2024. godini postupno popuštaju, a cjenici premija predstavljaju odgovarajuću osnovu koja osiguravajućem društvu može ispuniti svoje obveze iz ugovora o osiguranju. U neživotnim osiguranjima u 2024. godini posebna izuzeća u vezi s obnovama ili društvo ne priznaje produljenja ugovora o osiguranju. Osiguravajuća kuća također kontinuirano prati stope prijevremenog raskida ugovora o životnom osiguranju, uz napomenu da je u 2024. godini broj raskida bio unutar uobičajenog intervala varijabilnosti.

Početkom godine osiguravajuće društvo potvrdilo je otpornost svoje solventnosti na scenarij financijskog stresa, odnosno scenarij prilagođene bankarske krize, koji je proveden u vlastitom procesu procjene rizika i solventnosti društva (ORSA 2024). Krajem 2024. godine, u procesu procjene vlastitog rizika i solventnosti (ORSA 2025), društvo je ponovno testiralo i potvrdilo svoju otpornost na scenarij financijskog stresa, ovoga puta scenarij stres testa osiguranja propisanog od strane EIOPE za 2024. Istovremeno, u ORSA 2025, solventnost i adekvatnost kapitala potvrđene su implementacijom dva scenarija klime stresa prijelaza na zelenije gospodarstvo s manjim i većim učincima. na investicijski portfelj.

I 2024. godinu obilježila su brojna nevremena koja su uzrokovala značajne materijalne štete. Bruto gubici za štete od štetnih događaja tekuće godine u 2024. godini iznose 56,5 milijuna eura, a uzimajući u obzir reosigurateljnu zaštitu, ti su štetni događaji utjecali na rezultat društva za 29,9 milijuna eura. Događaji bi mogli utjecati i na obnovu reosigurateljne zaštite, posebice na cijene i uvjete reosiguranja, na što je društvo pravovremeno reagiralo i osiguralo odgovarajuću reosigurateljnu zaštitu za narednu poslovnu godinu. Adekvatnost reosigurateljne zaštite ispitana je i potvrđena krajem godine implementacijom stres scenarija u ORSA 2025.

Fizički rizici povezani s klimom vrlo su važni za osiguravajuće društvo zbog njegovog djelovanja, a štetni učinci globalnog zatopljenja na naravi i ljudske sustave nepovoljno utječu na predvidljivost štetnih događaja ili rizika od prirodnih katastrofa. Kao dio vlastite procjene rizika i solventnosti, kvantitativno smo se pozabavili i procijenili učinke fizičkih rizika povezanih s klimom u ORSA 2024 početkom godine koristeći dva scenarija stresa, gdje smo testirali kratkoročna i dugoročna povećanja učestalosti i ozbiljnosti prirodnih katastrofa. s učincima na portfelj osiguranja, a društvo je potvrdilo svoju solventnost i kapitalnu adekvatnost. Krajem godine smo na sličan način istaknuli fizičke rizike povezane s klimom u ORSA 2025 te smo proveli dva scenarija stresa u kojima smo testirali srednjoročno i dugoročno povećanje učestalosti i intenziteta prirodnih katastrofa, ovaj put s učincima na investicijski portfelj osim učinaka na portfelj osiguranja, a društvo je potvrdilo robusnost svoje kapitalne adekvatnosti.

Osim praćenja tekućih poslovnih rezultata i likvidnosti, društvo je redovito pratilo i adekvatnost kapitala, posebice s aspekta nepovoljnih utjecaja vremenskih nepogoda, volatilnosti financijskih tržišta i ostalih novonastalih okolnosti. društvo je ovo razdoblje financijski dobro podnijelo zahvaljujući adekvatnoj reosigurateljnoj zaštiti i investicijskoj politici. Svjesni smo da se situacija može brzo i značajno promijeniti iz više razloga, stoga stalno pratimo i analiziramo utjecaje na rizike te prema potrebi poduzimamo potrebne mjere. Provedene analize i izvješća o rizicima uprava je smatrala temeljem za donošenje poslovnih odluka.

Na temelju rizika, menadžment ne očekuje da će solventnost društva biti na bilo koji način ugrožena, jer je kvotu solventnosti visoka. Također vjerujemo da se rizikom likvidnosti dobro upravlja i da se neće značajno povećati u sljedećih 12 mjeseci, tako da se i dalje primjenjuje pretpostavka vremenske neograničenosti poslovanja. Naša pretpostavka temelji se na novčanom toku koji se očekuje od osnovne djelatnosti te sastavu, kreditnoj strukturi i diverzifikaciji investicijskog portfelja, koji može osigurati dostatnu likvidnost za dulje razdoblje nepovoljnih uvjeta.

4. OBJAŠNENJA UZ RAČUNOVODSTVENE ISKAZE

4.1. DUGOTRAJNA MATERIJALNA SREDSTVA

Materijalna osnovna sredstva (MOS) u 2024. i 2023. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Zemljišta i zgrade	36,356,486	37,883,693
Zemljišta	3,289,619	3,344,710
Zgrade	33,066,866	34,538,983
Oprema	4,339,793	4,677,766
Oprema	4,047,847	4,182,703
Sitni inventar i druga osnovna sredstva	191.250	189.687
Materijalna osnovna sredstva u pribavljanju	92,838	297,157
Oprema u investicijskim nekretninama	7,858	8,219
Kapitalizirani troškovi u tuđa osnovna sredstva	140.822	191.513
Ukupno	40,837,101	42,752,972

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 2024. godini iznosio je 3.329.884 EUR (2023.: 3.603.707 EUR).

Obveze prema dobavljačima na dan 31.12.2024. za dugotrajnu materijalnu imovinu iznose 312.221 EUR (na dan 31.12.2023.: 378.541 EUR).

Procijenjena fer vrijednost nekretnina koje se koriste za poslovne aktivnosti iznosi 36.518.031 EUR (na dan 31.12.2023.: 38.173.344 EUR) i veća je od knjigovodstvene vrijednosti na dan 31.12.2024., koja iznosi 36.356.486 EUR (na dan 31.12.2023.: 37.883.693 eura).

Fer vrijednost nekretnina utvrđena je temeljem procjene izvršene od strane vanjskog ovlaštenog procjenitelja nekretnina na dan 30.09.2022. godine. Između procjene i datuma izvještavanja nije bilo promjena koje bi značajno utjecale na njihovu fer vrijednost. Za potrebe procjene vrijednosti provjerena je prikladnost korištenja svih metoda procjene vrijednosti nekretnina predviđenih MSOV-om. Na temelju rezultata analize tržišta nekretnina i ostalih saznanja, a uzimajući u obzir svrhu procjene i karakteristike pojedine nekretnine, procjenitelj je za procjenu vrijednosti koristio metodu temeljenu na prinosu (metoda kapitalizacije prinosa) i metodu usporedbe tržišta (metoda usporedivih transakcija).

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava prikazujemo u tablici u nastavku.

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti materijalnih osnovnih sredstava u 2024. godini

u eurima bez centi	Zemljišta	Građevine	Oprema i DI	Investicija u inozemne OOS	U stjecanju	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje na dan 1.1.2024	3,344,710	44,786,932	18,431,230	794,472	297,156	67,654,502
Povećanje	0	32,455	19,938	0	1.759.000	1,811,393
Preraspodjele	-55.091	-1.984.876	0	0	0	-2.039.967
Prijenos u uporabu	0	70,293	1,893,025	0	-1.963.318	0
Otuđenja	0	-4.620	-2.227.468	-5.960	0	-2.238.048
Stanje na dan 31.12.2024.	3,289,619	42,900,184	18,116,725	788,512	92,838	65,187,880
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje na dan 1.1.2024	0	10,247,949	14,050,621	602.959	0	24,901,530
Povećanje	0	1,326,622	1,952,809	50,453	0	3,329,884
Preraspodjele	0	-1.738.781	0	0	0	-1.738.781
Otuđenja	0	-2,472	-2,133,661	-5.721	0	-2,141,853
Stanje na dan 31.12.2024.	0	9,833,319	13,869,770	647.691	0	24,350,780
Sadašnja vrijednost 1.1.2024	3,344,710	34,538,983	4,380,609	191.513	297,157	42,752,972
Sadašnja vrijednost 31.12.2024.	3,289,619	33,066,866	4,246,956	140.822	92,838	40,837,101

Društvo je 2024. godine prodalo poslovni prostor u Murskoj Soboti i arhivski prostor u Rušama. Društvo je također preraspodijelilo poslovne prostore koje više ne koristi među imovinu raspoloživu za prodaju. Dobit od prijenosa dugotrajne materijalne imovine u dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji iznosi 440.673 EUR.

Prijenosi se odnose na računalnu opremu i osobna vozila te obnovu smještaja za odmor. 2024. godine stavili smo u uporabu nadstrešnicu sa solarnom elektranom.

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti materijalnih osnovnih sredstava u 2023. godini

u eurima bez centi	Zemljišta	Građevine	Oprema i DI	Investicija u inozemne OOS	U stjecanju	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje na dan 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 na dan 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 na dan 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

Krajem 2023. godine društvo je prodalo poslovni prostor s pripadajućim zemljištem i opremom Poslovne jedinice Ljubljana. Ostvarena dobit od raspolaganja imovinom u iznosu od 1.065.490 EUR iskazana je na poziciji ostali prihodi u iskazu poslovnog rezultata.

Sredstva u stjecanju odnose se na investicijske nekretnine i opremu u poslovnim prostorima društva, u izgradnju solarnih elektrana, kao i u investicija u odmarališne kapacitete. Potonji ostaju u imovini u stjecanju na dan 31.12.2023.

4.2. INVESTICIJSKE NEKRETNINE

Investicijske nekretnine u 2024. i 2023. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Zemljište	1,123,149	1,123,149
Zgrade i oprema u investicijskim nekretninama	10,076,444	10,640,684
Ukupno	11,199,593	11,763,833

Društvo daje u najam nekretnine u vlasništvu - poslovne prostore koji mu nisu potrebni za obavljanje osnovne djelatnosti. Svi poslovni najmovi mogu se otkazati. Najamnine za investicijske nekretnine izračunavaju se po tržišnim cijenama.

Investicijske nekretnine nisu založene kao osiguranje potraživanja niti za njih postoje bilo kakva druga zakonska ograničenja.

Amortizacija investicijske nekretnine priznaje se u iskazu poslovnog rezultata u različitim stavkama. Ukupni iznos amortizacije priznat u 2024. godini iznosio je 301.930 EUR (2023.: 303.173 EUR).

Obveze prema dobavljačima na dan 31.12.2024. za investicijske nekretnine iznose 608 EUR (na dan 31.12.2023.: 430 EUR).

Procijenjena ukupna fer vrijednost investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrade) iznosi 11.145.409 EUR (na dan 31.12.2023.: 11.589.147 EUR) i veća je od knjigovodstvene vrijednosti investicijske nekretnine (zemljišta i zgrade) na dan 31.12.2024., koja iznosi 10.963.291 EUR (na dan 31.12.2023.: 11.449.009 EUR).

Fer vrijednost investicijskih nekretnina utvrđena je temeljem procjene izvršene od strane vanjskog ovlaštenog procjenitelja nekretnina na dan 30.09.2022. Nije bilo promjena između procjene i datuma izvještavanja koje bi imale značajan utjecaj na njihovu fer vrijednost. Za potrebe procjene vrijednosti provjerena je prikladnost korištenja svih metoda procjene vrijednosti nekretnina predviđenih MSOV-om. Na temelju rezultata analize tržišta nekretnina i ostalih saznanja, a uzimajući u obzir svrhu procjene i karakteristike pojedine nekretnine, procjenitelj je za procjenu vrijednosti koristio metodu temeljenu na prinosu (metoda kapitalizacije prinosa) i metodu usporedbe tržišta (metoda usporedivih transakcija).

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti investicijskih nekretnina u 2024. godini

u eurima bez centi	Zemljišta	Zgrade i oprema	U stjecanju	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 1.1.2024	1,123,149	11,623,676	0	12,746,825
Povećanje	0	0	2,187	2,187
Preraspodjele	0	-306.368	0	-306.369
Prijenos u uporabu	0	2,187	-2.187	0
Stanje na dan 31.12.2024.	1,123,149	11,319,495	0	12,442,644
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 1.1.2024	0	982.992	0	982.993
Povećanje	0	301.930	0	301.930
Preraspodjele	0	-41.871	0	-41.871
Stanje na dan 31.12.2024.	0	1,243,051	0	1,243,051
Sadašnja vrijednost 1.1.2024	1,123,149	10,640,684	0	11,763,833
Sadašnja vrijednost 31.12.2024.	1,123,149	10,076,444	0	11,199,593

je klasificiralo investicijske nekretnine kao imovinu raspoloživu za prodaju. Prihodi od preraspodjele investicijskih nekretnina koji se priznaju kao financijski prihodi društva iznose 135.502 eura.

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti investicijskih nekretnina u 2023

u eurima bez centi	Zemljišta	Zgrade i oprema	U stjecanju	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 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 na dan 31.12.2023.	1,123,149	11,623,676	0	12,746,825
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 1.1.2023	0	679.819	0	679.819
Povećanje	0	303,173	0	303,173
Stanje na dan 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

Troškovi od investicijskih nekretnina odnose se na amortizaciju i troškove održavanja, dok prihodi predstavljaju prihode od najma.

Stavke priznate u iskazu poslovnog rezultata s naslova investicijskih nekretnina

u eurima bez centi	2024	2023
Prihodi od najamnina iz investicijskih nekretnina	521.816	491.591
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje stvaraju prihode od najamnina	40,793	21,433
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina, koje ne stvaraju prihode od najamnina	6,522	10,353
Dobici od raspolaganja	135,502	0

4.3. PRAVO NA UPORABU SREDSTAVA

Pravo na uporabu sredstava u 2024. i 2023. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Zemljišta i zgrade iz najma	4,174,675	3,781,355
Oprema iz najma	380,557	135,455
Ukupno	4,555,232	3,916,810

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti prava na uporabu sredstava u 2024. godini

u eurima bez centi	Zemljišta i zgrade	Automobili	Računalna i IT oprema	Ostalo	Ukupno
Stanje na početku razdoblja 1.1.2024	3,781,365	96,242	38,798	405	3,916,810
Korekcija prava na uporabu sredstava	-245.270	4,784	-76 560	-29	-317.075
Dodatno pravo na uporabu sredstava	217,705	53,016	263,670	0	534,391
Ponovno mjerenje prava na uporabu sredstava	1,161,893	-10.218	52,223	0	1,203,898
Prestanak prava do uporabe sredstava	-741.018	-41.774	0	0	-782.792
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2024.	4,174,675	102.050	278,131	376	4,555,232

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti prava na uporabu sredstava u 2023. godini

u eurima bez centi	Zemljišta i zgrade	Automobili	Računala i IT oprema	Ukupno	Zemljišta i zgrade
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
Dodatna 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 na uporabu 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

Društvo je u izračunu prava na uporabu sredstava u 2024. godini primijenilo diskontiranje najmoprimčeve pretpostavljene kamatne stope za najam, koja se kreće od 0 posto do 4,54 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 centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Amortizacija	1,099,867	1,146,305
Zemljišta i zgrade	986,288	1,085,927
Automobili	36.990	36,926
Računala i IT oprema	76,589	23,163
Ostalo	0	289
Kamate na obveze iz najma	141.474	114.731
Troškovi povezani s kratkoročnim najmovima	28,415	10,496
Troškovi povezani s najmovima malih vrijednosti	28,164	44,138
UKUPNO	1,297,921	1,315,669

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Prihodi od raskida dugoročnih najмова	7,795	22,277
Prihodi od podnajma koji se iskazuju pod ostalim prihodima	11,705	14,509
UKUPNO	19 500	36,786

4.4. NEMATERIJALNA SREDSTVA**Stanje nematerijalnih sredstava u 2024. i 2023. godini**

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Nematerijalna sredstva u uporabi	9,492,795	10,287,828
Nematerijalna sredstva u stjecanju	664,471	1,007,887
Dugoročno odgođeni prihodi i odgođeni troškovi	1,810,320	1,235,248
Ukupno	11,967,586	12,530,963

U stavci nematerijalne imovine društvo iskazuje nemonetarnu imovinu bez fizičkog postojanja, programska oprema (u upotrebi i nabavi) i dugoročne odgođene troškove. Nema nematerijalne imovine koju je društvo sama stvorilo ili steklo uz državnu potporu.

Na dan 31.12.2024. godine društvo je provjerilo ima li znakova umanjjenja vrijednosti imovine u stjecanju i nije identificiralo znakove koji bi ukazivali da bi bilo potrebno izvršiti umanjjenje vrijednosti nematerijalne imovine u stjecanju.

Nematerijalna sredstva nisu založena kao osiguranje potraživanja niti za njih postoje bilo kakva druga zakonska ograničenja. Sva objavljena nematerijalna sredstva imovina je osiguravajućeg društva i slobodna su od svih tereta.

Obveze prema dobavljačima na dan 31.12.2024. za nematerijalnu imovinu iznose 115.103 EUR (na dan 31.12.2023.: 122.228 eura).

Sva iskazana nematerijalna sredstva imaju ograničeni vijek trajanja i amortiziraju se primjenom stopa amortizacije koje ostaju nepromijenjene u odnosu na prethodno razdoblje. Društvo nema nematerijalnu imovinu s neodređenim vijekom trajanja.

Amortizacija nematerijalne imovine priznaje se u iskazu poslovnog rezultata u različitim stavkama. Ukupni iznos amortizacije priznat u 2024. godini iznosio je 2.368.597 EUR (2023.: 2.224.777 EUR).

Sava osiguranje je procijenilo da na dan 31.12.2024. godine nije bilo potrebe za umanjnjem nematerijalne imovine jer nisu uočeni znakovi slabljenja.

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti nematerijalnih sredstava u 2024. godini

u eurima bez centi	Nematerijalna sredstva u uporabi	Nematerijalna sredstva u pribavljanju	Ostala dugoročna aktivna vremenska razgraničenja	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 1.1.2024	18,681,308	1,007,887	1,235,248	20,924,443
Povećanje	30.796	1,199,352	1,641,269	2,871,417
Prijenos u uporabu	1,542,768	-1.542.768	0	0
Otuđenja	0	0	0	0
Ostale promjene	0	0	-1.066.197	-1.066.197
Stanje na dan 31.12.2024.	20,254,872	664,471	1,810,320	22,729,663
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 1.1.2024	8,393,480	0	0	8,393,480
Povećanje	2,368,597	0	0	2,368,597
Stanje na dan 31.12.2024.	10,762,077	0	0	10,762,077
Sadašnja vrijednost 1.1.2024	10,287,828	1,007,887	1,235,248	12,530,963
Sadašnja vrijednost 31.12.2024.	9,492,795	664,471	1,810,320	11,967,586

Sredstva u stjecanju u potpunosti se odnosi na softver koji još nije ispunio uvjet raspoloživosti za korištenje.

Kretanje nabavne vrijednosti i korekcije vrijednosti nematerijalnih sredstava u 2023. godini

u eurima bez centi	Nematerijalna sredstva u uporabi	Nematerijalna sredstva u pribavljanju	Ostala dugoročna aktivna vremenska razgraničenja	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 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	0	-83.150
Ostale promjene	0	0	-720.724	-720.724
Stanje na dan 31.12.2023.	18,681,308	1,007,887	1,235,248	20,924,443
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 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 na dan 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

4.5. INVESTICIJE U OVISNA DRUŠTVA I POVEZANA DRUŠTVA

Iznos Investicije u ovisna društva i pridruženo društvo iznosi 477.148 EUR (2023.: 477.148 EUR).

Društvo	2024	
	Iznos investicije	Kapitalni udio
ZS Svetovanje d.o.o.	313,448	100,0%
SAVA INFOND d.o.o.	163 700	15,0%

Društvo	2023	
	Iznos investicije	Kapitalni udio
ZS Svetovanje d.o.o.	313,448	100,0%
SAVA INFOND d.o.o.	163 700	15,0%

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	izravno ovisno društvo
ASISTIM d.o.o.	Ulica Eve Lovše 7, 2000 Maribor	100%	11.000	neizravna podružnica

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 31.12.2024.

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	
	ZS Svetovanje d.o.o.	ASISTIM d.o.o.
Sredstva	139,242	145,264
Kapital	32,830	78,444
Obveze prema izvorima sredstava	106,412	66.820
Cjelokupni prihodi	827.980	745,297
Cjelokupni rashodi	897,111	717.981
Poslovni rezultat	-69.130	20.170

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza za neposredno i posredno ovisna društva Sava osiguranja na dan 31.12.2023.

u eurima bez centi	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

4.6. FINANCIJSKA ULAGANJA

4.6.1. Status financijskih investicija

Financijske investicije društva prikazujemo po načinu vrednovanja i vrsti financijske investicije.

Financijske investicije na dan 31.12.2024.

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	5,453,505	3,310,842	652,541,242	661,305,589
Depoziti i potvrde o ulozima	2,048,826	0	0	2,048,826
Državne obveznice	2,776,554	0	441,551,077	444,327,631
Poslovne obveznice	247.882	3,310,842	210,990,165	214,548,889
Dani zajmovi	380,243	0	0	380,243
Vlasnički instrumenti	0	186,211,273	0	186,211,273
Dionice	0	1,241,418	0	1,241,418
Uzajamni fondovi	0	184,969,855	0	184,969,855
Investicije u infrastrukturne fondove	0	37,373,842	0	37,373,842
Investicije u nekretninske fondove	0	7,953,053	0	7,953,053
Ukupno	5,453,505	234,849,010	652,541,242	892,843,757

Financijske investicije na dan 31.12.2023.

u eurima bez centi	Mjereno po amortiziranom trošku	Mjereno po fer vrijednosti kroz iskaz poslovnog rezultata	Mjereno po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (dužnički instrumenti)	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

U obrađivanom razdoblju nije bilo izvedeno preračunavanje financijskih investicija među upotrijebljenim metodama vrednovanja.

Financijske investicije su na dan 31.12.2024. veća su za 96,3 milijuna EUR u odnosu na prethodnu godinu, što predstavlja rast od 12,1 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 31.12.202. 4

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	3,460,670	2,006,571	446,262,640	451,729,881
Depoziti i potvrde o ulozima	2,048,826	0	0	2,048,826
Državne obveznice	1,031,601	0	296,482,758	297,514,359
Poslovne obveznice	0	2,006,571	149,779,882	151,786,453
Dani zajmovi	380,243	0	0	380,243
Vlasnički instrumenti	0	9,841,988	0	9,841,988
Dionice	0	1,239,331	0	1,239,331
Uzajamni fondovi	0	8,602,657	0	8,602,657
Investicije u infrastrukturne fondove	0	37,373,842	0	37,373,842
Investicije u nekretninske fondove	0	7,953,053	0	7,953,053
Ukupno	3,460,670	57,175,454	446,262,640	506,898,764

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 životnih osiguranja na dan 31.12.2024.

u eurima bez centi	Mjereno po amortiziranom trošku	Mjereno po fer vrijednosti kroz iskaz poslovnog rezultata	Mjereno po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (dužnički instrumenti)	Ukupno
Dužnički instrumenti	1,992,835	1,304,271	206,278,602	209,575,708
Državne obveznice	1,744,953	0	145,068,319	146,813,272
Poslovne obveznice	247.882	1,304,271	61,210,283	62,762,436
Vlasnički instrumenti	0	176,369,285	0	176,369,285
Dionice	0	2,086	0	2,086
Uzajamni fondovi	0	176,367,199	0	176,367,199
Ukupno	1,992,835	177,673,556	206,278,602	385,944,993

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

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 2024. godini

u eurima bez centi	FVOCI	AC	FVTPL	Ukupno
Stanje na dan 1.1.2024	580,773,142	6,870,355	208,945,554	796,589,051
Nove akvizicije	268,631,988	324.000	21,126,055	290,082,043
Dospijeće	-193.837.150	-1.736.462	-6.000.000	-201.573.612
Prihodi od kamata	-5.990.370	-341.592	-389.175	-6.721.137
Otuđenja	-18.413.289	0	-16.698.154	-35,111,443
Promjena fer vr. - u kapitalu	12,462,637	0	0	12,462,637
Promjena fer vr. - u kapitalu (ECL)	-174.750	0	0	-174.750
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPI - prodaje	-89	0	0	-89
Promjena fer vr. preko IPI-ja	0	0	27,261,356	27,261,356
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	8,914,368	333,183	603,374	9,850,925
Promjena ECL preko IPI-ja	174.755	4,021	0	178.776
Stanje na dan 31.12.2024.	652,541,242	5,453,505	234,849,010	892,843,757

Kretanje financijskih investicija u 2023

u eurima bez centi	FVOCI	AC	FVTPL	Ukupno
Stanje na dan 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 na dan 31.12.2023.	580,773,142	6,870,355	208,945,554	796,589,051

Kretanje financijskih investicija imovinskih osiguranja u 2024. godini

u eurima bez centi	FVOCI	AC	FVTPL	Ukupno
Stanje na dan 1.1.2024	364,955,749	3,394,912	59,321,139	427,671,800
Nove akvizicije	226,847,976	324.000	1,758,493	228,930,469
Dospijeće	-149.819.977	-266.254	-2.900.000	-152.986.231
Prihodi od kamata	-3,529,509	-215.502	-207.300	-3.952.311
Otuđenja	-6,659,673	0	-2.982.139	-9.641.812
Promjena fer vr. - u kapitalu	8,353,884	0	0	8,353,884
Promjena fer vr. - u kapitalu (ECL)	-20.260	0	0	-20.260
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPI - prodaje	-35.971	0	0	-35.971
Promjena fer vr. preko IPI-ja	0	0	1,822,125	1,822,125
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	6,150,156	220.935	363,136	6,734,227
Promjena ECL preko IPI-ja	20,265	2,579	0	22,844
Stanje na dan 31.12.2024.	446,262,640	3,460,670	57,175,454	506,898,764

Kretanje financijskih investicija imovinskih osiguranja u 2023. godini

u eurima bez centi	FVOCI	AC	FVTPL	Ukupno
Stanje na dan 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 na dan 31.12.2023.	364,955,749	3,394,912	59,321,139	427,671,800

Kretanje financijskih investicija životnih osiguranja u 2024. godini

u eurima bez centi	FVOCI	AC	FVTPL	Ukupno
Stanje na dan 1.1.2024	215,817,394	3,475,443	149,624,415	368,917,251
Nove akvizicije	41.784.012	0	19,367,561	61,151,573
Dospijeće	-44.017.174	-1.470.208	-3.100.000	-48.587.381
Prihodi od kamata	-2.460.861	-126.090	-181.875	-2.768.826
Otuđenja	-11.753.616	0	-13.716.015	-25.469.631
Promjena fer vr. - u kapitalu	4,108,753	0	0	4,108,753
Promjena fer vr. - u kapitalu (ECL)	-154.490	0	0	-154.490
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPI - prodaje	35,882	0	0	35,882
Promjena fer vr. preko IPI-ja	0	0	25,439,231	25,439,231
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	2,764,212	112,248	240.239	3,116,699
Promjena ECL preko IPI-ja	154.490	1,442	0	155,932
Stanje na dan 31.12.2024.	206,278,602	1,992,835	177,673,556	385,944,993

Kretanje financijskih investicija životnih osiguranja u 2023. godini

u eurima bez centi	FVOCI	AC	FVTPL	Ukupno
Stanje na dan 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 na dan 31.12.2023.	215,817,394	3,475,443	149,624,415	368,917,251

Financijske investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	3,310,842	9,161,048

Financijske investicije koje su založene

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	621,346	598,707

4.6.3. Razvrstavanje financijskih sredstava i obveza u razine prema MSFI 13

Kod razvrstavanja sredstava i obveza u razine prema 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 prema MSFI 13, koja kategorizira ulazne podatke metoda vrednovanja korištenih za mjerenje fer vrijednosti u 3 razine.

U tablici u nastavku prikazano je razvrstavanje financijske imovine i obveza mjerenih po fer vrijednosti na pojedinačne razine, temeljena na utvrđivanju fer vrijednosti pojedinačnih financijskih investicija. Društvo pretpostavlja da je za depozite, knjigovodstvena vrijednost, bez uzimanja u obzir umanjavanja za očekivane kreditne gubitke, dovoljno točna za prikaz njihove fer vrijednosti.

Financijska sredstva prikazana po fer vrijednosti na dan 31.12.2024.

u eurima bez centi	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupna fer vrijednost	
Investicija mjerena po fer vrijednosti	887,390,252	825,852,402	16,015,163	45,522. 686	887,390,252	0
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	234,849,010	185,341,998	3,984,326	45,522,686	234,849,010	0
Obveze mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, koje nisu u posjedu za trgovanje	234,849,010	185,341,998	3,984,326	45,522,686	234,849,010	0
Dužnički instrumenti	3,310,842	0	3,310,842	0	3,310,842	0
Vlasnički instrumenti	186,211,274	185,341,998	673,484	195.792	186,211,274	0
Investicije u infrastrukturne fondove	37,373,841	0	0	37,373,841	37,373,841	0
Investicije u nekretninske fondove	7,953,053	0	0	7,953,053	7,953,053	0
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	652,541,242	640,510,404	12,030,838	0	652,541,242	0
Dužnički instrumenti	652,541,242	640,510,404	12,030,838	0	652,541,242	0
Investicije koje nisu mjerene po fer vrijednosti	5,453,505	3,037,927	0	2,474,142	5,512,069	58,564
Investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	5,453,505	3,037,927	0	2,474,142	5,512,069	58,564
Dužnički instrumenti (obveznice)	3,024,436	3,037,927	0	0	3,037,927	13,491
Depoziti i potvrde o ulozima	2,048,826	0	0	2,086,597	2,086,597	37,771
Dani zajmovi	380,243	0	0	387,545	387,545	7,302

Financijska sredstva prikazana po fer vrijednosti na dan 31.12.2023.

u eurima bez centi	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupna fer vrijednost	
Investicija mjerena 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

Velik udio portfelja dužničkih vrijednosnih papira je na 31. 12. 2024. 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.

Na dan 31.12.2024. investicija klasificirana kao razina 1 predstavljala su 92,8% (31.12.2023.: 91,2%) vrijednosti financijskih investicija mjerenih po fer vrijednosti.

Razina 2 uključuje dužničke vrijednosne papire za koje ne postoji BID CBBT -cijena na datum razvrstavanja, već BID BVAL cijena niže kvalitete. To također uključuje investicija procijenjena prema internom modelu, koji koristi izravno i neizravno promatrane tržišne inpute, kao što su krivulja nerizičnih kamatnih stopa, prinosi sličnih financijskih instrumenata i premije za kreditni rizik i nelikvidnost instrumenata. Na ovu razinu razvrstavaju se i vlasnički vrijednosni papiri vrednovani na temelju burzovne cijene koja zadovoljava uvjete nefunkcionalnog tržišta.

Društvo u razinu 3 razvrstava dionice vrednovane po trošku, dane kredite vrednovane po otplatnoj vrijednosti i investicije u alternativne fondove, kao što su fondovi za nekretnine, infrastrukturni fondovi, privatni dužnički fondovi, privatni kapitalni fondovi i slično.

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 2024. godini

u eurima bez centi	Razina 3		
	Prihodi	Rashodi	Nerealizirana dobiti / gubitci
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	1,648,860	0	1,035,236
Obveze mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, koje nisu u posjedu za trgovanje	1,648,860	0	1,035,236
Investicije u infrastrukturne fondove	1,415,522	0	1,705,232
Investicije u nekretninske fondove	233,338	0	-669.996
Ukupno	1,648,860	0	1,035,236

u eurima bez centi	Stanje krajem prošle poslovne godine	Povećanje	Otuđenje	Preraspoređiva nje na fer vrijednost	Konačno stanje
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	45,074,250	1,691,410	-2,423,695	1,180,720	45,522,686
Obveze mjerene po fer vrijed. i preko poslovnog rezultata, koje nisu u posjedu za trgovanje	45,074,250	1,691,410	-2,423,695	1,180,720	45,522,686
Vlasnički instrumenti	195.792	0	0	0	195.792
Investicije u infrastrukturne fondove	36,255,409	1,691,410	-2,423,695	1,850,716	37,373,841
Investicije u nekretninske fondove	8,623,049	0	0	-669.996	7,953,053
Ukupno	45,074,250	1,691,410	-2,423,695	1,180,720	45,522,686

Preraspoređivanje sredstava odnosno financijskih obveza među razinama na dan 31.12.2024.

u eurima bez centi	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	879,358	-879.358	0
Dužnički instrumenti	879,358	-879.358	0
Preraspoređivanje iz razine 1 na razinu 2	-1.021.582	1,021,582	0
Preraspoređivanje iz razine 2 na razinu 1	1.900.940	-1.900.940	0
Ukupno	879,358	-879.358	0

Društvo utvrđuje ispunjenost uvjeta za stavljanje pojedine financijske investicije na odgovarajuću razinu u skladu s Metodologijom za utvrđivanje fer vrijednosti, polugodišnje. U odnosu na prethodnu godinu, u 2024. godini iz prve razine u drugu razinu preraspoređene su investicija u ukupnom iznosu od 1,0 milijuna eura, a iz ostale razine u prvu razinu 1,9 milijuna eura.

Kretanje investicija te prihodi i rashodi od financijskih sredstava mjerenih po fer vrijednosti – 3. razina u 2023. godini

	Razina 3		
u eurima bez centi	Prihodi	Rashodi	Nerealizirana dobiti / gubitci
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	1,327,083	0	-532.527
Obveze mjerena 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 centi	Stanje na kraju prethodne financijske godine	Povećanje	Otuđenje	Revalorizacija na fer vrijednost	Preraspoređivanje na ostale razine (s 3. na 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 mjerena 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
Investicija u infrastrukturne fondove	35,012,504	1,663,259	-1.292.781	872,427	0	36,255,409
Investicija u fondove za nekretnine	10,116,148	0	0	-1.493.099	0	8,623,049
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko ostale sveobuh. 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 finansijskih obveza među razinama na dan 31.12.2023.

u eurima bez centi	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Investicija mjerena po fer vrijednosti kroz iskaz poslovnog rezultata	0	3,157,976	-3.157.976
Obvezno se mjere po fer vrijednosti kroz iskaz poslovnog rezultata, ne drže se radi trgovanja	0	3,157,976	-3.157.976
Dužnički instrumenti	0	191.393	-191.393
Preraspoređivanje s razine 3 na razinu 2	0	191.393	-191.393
Vlasnički instrumenti	0	2,966,584	-2.966.584
Preraspoređivanje s razine 3 na razinu 2	0	2,966,584	-2.966.584
Investicije koje se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	3,844,072	-3.398.769	-445.304
Dužnički instrumenti	3,844,072	-3.398.769	-445.304
Preraspoređivanje s razine 2 na razinu 1	3,844,072	-3.844.072	0
Preraspoređivanje s razine 3 na razinu 2	0	445,304	-445.304
Ukupno	3,844,072	-240.792	-3,603,280

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 2024. godini

u eurima bez centi	Sredstva ugovora o osiguranju	Obveze ugovora o osiguranju	Neto sredstva / obveze ugovora o osiguranju
Imovina	-3.235.064	484,250,296	481,015,232
Ugovori o osiguranju koji nisu mjereni po PAA	-3,174,245	6,723,347	3,549,102
Ugovori o osiguranju mjereni po PAA	-60.819	477,526,949	477,466,130
Život	-2.372.548	312,934,291	310,561,743
Ugovori o osiguranju koji su mjereni po BBA i VFA	-2.372.548	312,934,291	310,561,743
Ukupno ugovori o osiguranju	-5.607.611	797,184,586	791,576,975

Ugovori o osiguranju koji su sredstva /obveze u 2023

u eurima bez centi	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 in VFA	-1.060.341	298,630,983	297,570,642
Ukupno ugovori o osiguranju	-4.747.030	759,351,990	754,604,960

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 2024.

u eurima bez centi	Preostale obveze pokrića – LRC			Odgovornost za nastale štete – LIC				Ukupno
			Ukupno LRC	Ugovori o osiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ugovori o osiguranju mjereni prema PAA		Ukupno LIC	
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
Sredstva	-13.905.469	32,630	-13.872.839	8,582,237	479,305	64,266	9,125,809	-4.747.030
Obveze	397,959,069	10,470,392	408,429,461	17,882,544	298,426,127	34,613,859	350,922,530	759,351,991
Početno stanje – neto sredstva /obveze	384,053,601	10,503,021	394,556,622	26,464,781	298,905,433	34,678,125	360,048,339	754,604,960
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, od toga:	-559.954.052	0	-559.954.052	0	0	0	0	-559.954.052
Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	-26.253.521	0	-26.253.521	0	0	0	0	-26.253.521
Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	-2.783.122	0	-2.783.122	0	0	0	0	-2.783.122
Drugi ugovori	-39.653.071	0	-39.653.071	0	0	0	0	-39.653.071
Rashodi iz ugovora o osiguranju								
Nastali zahtjevi (bez investicijske komponente) i drugi rashodi iz ugovora o osiguranju	0	-206.517	-206.517	26,641,805	409,316,384	13,748,529	449,706,718	449,500,202
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu (promjene DT kod ispunjenja koje se odnose na obvezu za nastale zahtjeve)	0	0	0	-3.053.422	-26.431.198	-15.363.467	-44.848.087	-44.848.087
Nastali zahtjevi	0	-206.517	-206.517	23,588,383	382,885,186	-1.614.938	404,858,631	404,652,115
Amortizacija novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja	78,281,843	0	78,281,843	0	0	0	0	78,281,843
Promjene koje se odnose na buduću uslugu (gubitci/poništenja gubitaka kod spornih skupina ugovora)	0	-1.957.882	-1.957.882	0	0	0	0	-1.957.882
Operativni troškovi osiguranja	78,281,843	-1.957.882	76,323,960	0	0	0	0	76,323,960
Ukupno rashodi iz ugovora o osiguranju	78,281,843	-2.164.398	76,117,444	23,588,383	382,885,186	-1.614.938	404,858,631	480,976,075
Investicijska komponenta, isključena iz prihoda i rashoda iz osigurateljnih usluga	-44.722.954	0	-44.722.954	44,722,954	0	0	44,722,954	0
Rezultat osiguranja	-526.395.164	-2.164.398	-528,559,563	68,311,337	382,885,186	-1.614.938	449,581,586	-78.977.977
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	27,049,743	23,551	27,073,294	459,490	9,594,350	1,077,635	11,131,476	38,204,769
Učinak tečajnih razlika	106	0	106	0	187.361	51.016	238,377	238,483
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-499.345.316	-2.140.846	-501.486.162	68,770,827	392,666,897	-486.287	460,951,437	-40,534,725
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	614,140,540	0	614,140,540	0	0	0	0	614,140,540
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	-67.575.094	-385.594.267	0	-453.169.362	-453.169.362
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-83,464,437	0	-83,464,437	0	0	0	0	-83,464,437
Ukupno novčani tokovi	530,676,101	0	530,676,101	-67.575.094	-385.594.267	0	-453.169.362	77,506,740
Sredstva	-14.175.906	12,136	-14.163.769	8,616,951	-60.793	0	8,556,158	-5.607.611
Obveze	429,560,293	8,350,039	437,910,331	19,043,563	306,038,854	34,191,838	359,274,256	797,184,587
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	415,384,386	8,362,175	423,746,561	27,660,514	305,978,061	34,191,838	367,830,414	791,576,975

Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveza za nastale zahtjeve (LIC) – izdani ugovori o osiguranju 2023.

u eurima bez centi	Preostale obveze pokrića – LRC			Odgovornost za nastale štete – LIC				Ukupno
			Ukupno LRC	Ugovori o osiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ugovori o osiguranju mjereni prema 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 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 imovinskih osiguranja 2024.

u eurima bez centi	Preostale obveze pokrića – LRC			Odgovornost za nastale štete – LIC				Ukupno
			Ukupno LRC	Ugovori o osiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ugovori o osiguranju mjereni prema PAA		Ukupno LIC	
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
Sredstva	-5.179.716	29,342	-5,150,374	920,113	479,305	64,266	1,463,685	-3.686.689
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
Početno stanje – neto sredstva/obveze	109,446,371	9,708,730	119.155.101	4,295,660	298,905,433	34,678,125	337,879,217	457,034,318
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, od toga:	-516.288.138	0	-516.288.138	0	0	0	0	-516.288.138
Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	-286.715	0	-286.715	0	0	0	0	-286.715
Drugi ugovori	-24.737.083	0	-24.737.083	0	0	0	0	-24.737.083
Rashodi iz ugovora o osiguranju								
Nastali zahtjevi (bez investicijske komponente) i drugi rashodi iz ugovora o osiguranju	0	-39.486	-39.486	5,052,516	409,316,384	13,748,529	428,117,430	428,077,944
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu (promjene DT kod ispunjenja koje se odnose na obvezu za nastale zahtjeve)	0	0	0	-1.408.652	-26.431.198	-15.363.467	-43.203.317	-43.203.317
Nastali zahtjevi	0	-39.486	-39.486	3,643,864	382,885,186	-1.614.938	384,914,113	384,874,627
Amortizacija novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja	70,087,367	0	70,087,367	0	0	0	0	70,087,367
Promjene koje se odnose na buduću uslugu (gubitci/poništenja gubitaka kod spornih skupina ugovora)	0	-2.325.099	-2.325.099	0	0	0	0	-2.325.099
Operativni troškovi osiguranja	70,087,367	-2.325.099	67,762,268	0	0	0	0	67,762,268
Ukupno rashodi iz ugovora o osiguranju	70,087,367	-2.364.585	67,722,782	3,643,864	382,885,186	-1.614.938	384,914,113	452,636,895
Rezultat osiguranja	-446.200.771	-2.364.585	-448.565.355	3,643,864	382,885,186	-1.614.938	384,914,113	-63.651.242
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	-133 708	3,634	-130.074	96,641	9,594,350	1,077,635	10,768,626	10,638,552
Učinak tečajnih razlika	106	0	106	0	187.361	51.016	238,377	238,483
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-446.334.373	-2.360.950	-448.695.323	3,740,506	392,666,897	-486.287	395,921,116	-52.774.207
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	537,673,536	0	537,673,536	0	0	0	0	537,673,536
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	-2.737.980	-385.594.268	0	-388.332.248	-388.332.248
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-72.586.167	0	-72.586.167	0	0	0	0	-72.586.167
Ukupno novčani tokovi	465,087,369	0	465,087,369	-2.737.980	-385.594.268	0	-388.332.248	76,755,122
Sredstva	-4.037.663	12,111	-4.025.552	851,281	-60.793	0	790,488	-3.235.064
Obveze	132,237,031	7,335,668	139,572,699	4,446,904	306,038,854	34,191,838	344,677,597	484,250,296
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	128,199,368	7,347,779	135,547,147	5,298,185	305,978,061	34,191,838	345,468,085	481,015,232

Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveza za nastale zahtjeve (LIC) – izdani ugovori o osiguranju imovinskih osiguranja 2023.

u eurima bez centi	Preostale obveze pokrića – LRC			Odgovornost za nastale štete – LIC				Ukupno
			Ukupno LRC	Ugovori o osiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ugovori o osiguranju mjereni prema 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 životnih osiguranja 2024.

u eurima bez centi	Preostale obveze pokrića – LRC			Odgovornost za nastale štete – LIC				Ukupno
			Ukupno LRC	Ugovori o osiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ugovori o osiguranju mjereni prema PAA		Ukupno LIC	
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
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	298,630,983
Početno stanje – neto sredstva/obveze	274,607,229	794,292	275,401,521	22,169,121	0	0	22,169,121	297,570,642
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti								
Prihodi iz ugovora o osiguranju, od toga:	-43.665.914	0	-43.665.914	0	0	0	0	-43.665.914
Ugovori za koje je bio upotrijebljen prilagođeni retrospektivni pristup	-26.253.520	0	-26.253.520	0	0	0	0	-26.253.520
Ugovori za koje je bio upotrijebljen pristup fer vrijednosti	-2,496,407	0	-2,496,407	0	0	0	0	-2,496,407
Drugi ugovori	-14.915.987	0	-14.915.987	0	0	0	0	-14.915.987
Rashodi iz ugovora o osiguranju								
Nastali zahtjevi (bez investicijske komponente) i drugi rashodi iz ugovora o osiguranju	0	-167.031	-167.031	21,589,288	0	0	21,589,288	21,422,258
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu (promjene DT kod ispunjenja koje se odnose na obvezu za nastale zahtjeve)	0	0	0	-1.644.770	0	0	-1.644.770	-1.644.770
Nastali zahtjevi	0	-167.031	-167.031	19,944,518	0	0	19,944,518	19,777,488
Amortizacija novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja	8,194,475	0	8,194,475	0	0	0	0	8,194,475
Promjene koje se odnose na buduću uslugu(gubitci/poništenja gubitaka kod spornih skupina ugovora)	0	367.217	367.217	0	0	0	0	367.217
Operativni troškovi osiguranja	8,194,475	367.217	8,561,692	0	0	0	0	8,561,692
Ukupno rashodi iz ugovora o osiguranju	8,194,475	200.186	8,394,662	19,944,518	0	0	19,944,518	28,339,180
Investicijska komponenta, isključena iz prihoda i rashoda iz osigurateljnih usluga	-44.722.954	0	-44.722.954	44,722,954	0	0	44,722,954	0
Rezultat osiguranja	-80,194,393	200.186	-79.994.207	64,667,472	0	0	64,667,472	-15.326.735
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	27,183,450	19,917	27,203,367	362.850	0	0	362.850	27,566,217
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-53.010.943	220,104	-52.790.839	65,030,322	0	0	65,030,322	12,239,482
Novčani tokovi								
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	76,467,003	0	76,467,003	0	0	0	0	76,467,003
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	-64.837.114	0	0	-64.837.114	-64.837.114
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-10.878.271	0	-10.878.271	0	0	0	0	-10.878.271
Ukupno novčani tokovi	65,588,732	0	65,588,732	-64.837.114	0	0	-64.837.114	751.618
Sredstva	-10.138.243	25	-10.138.218	7,765,670	0	0	7,765,670	-2.372.548
Obveze	297,323,262	1,014,370	298,337,632	14,596,659	0	0	14,596,659	312,934,291
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	287,185,018	1,014,396	288,199,414	22,362,329	0	0	22,362,329	310,561,743

Kretanje obveza za preostalo pokriće (LRC) i obveza za nastale zahtjeve (LIC) – izdani ugovori o osiguranju životnih osiguranja 2023.

u eurima bez centi	Preostale obveze pokrića – LRC			Odgovornost za nastale štete – LIC				Ukupno
			Ukupno LRC	Ugovori o osiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ugovori o osiguranju mjereni prema PAA		Ukupno LIC	
	Bez komponente gubitka	Komponenta 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

4.7.3. Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju u 2024. godini

u eurima bez centi	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	-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	759,351,991
Početno 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	754,604,961
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti									
Promjene koje se odnose na buduću uslugu	-20.554.188	5,133,572	1,343,477	548,646	13,908,684	15,800,807	380,191	-508.741.871	-508.361.680
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	-4,145,630	1,274,692	1,343,477	541,905	1,221,556	3,106,939	236.000	0	236.000
Promjene ocjena koje ne prilagođavaju marže na ugovorene usluge(gubitci/poništenja gubitaka kod spornih ugovora)	-623.786	32,446	0	6,741	251,131	257.872	-333.469	0	-333.469
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	-15.784.771	3,826,434	0	0	12,435,996	12,435,996	477.660	0	477.660
Učinci ugovora mjereni PAA-om	0	0	0	0	0	0	0	-508.741.871	-508.741.871
Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu	699,550	-3.079.739	-7.247.460	-520.830	-4.986.457	-12.754.746	-15.134.934	0	-15.134.934
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	-7.247.460	-520.830	-4.986.457	-12.754.746	-12.754.746	0	-12.754.746
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	-3.079.739	0	0	0	0	-3.079.739	0	-3.079.739
Iskustvene prilagodbe	699,550	0	0	0	0	0	699,550	0	699,550
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu	-2,403,926	-649.496	0	0	0	0	-3.053.422	447,572,060	444,518,638
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-2,403,926	-649.496	0	0	0	0	-3.053.422	447,572,060	444,518,638
Rezultat osiguranja	-22.258.562	1,404,337	-5.903.983	27,817	8,922,227	3,046,060	-17.808.165	-61.169.812	-78.977.977
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	25,799,498	695,688	440,469	12,523	584,607	1,037,599	27,532,784	10,671,984	38,204,769
Učinak tečajnih razlika	0	0	0	0	0	0	0	238,483	238,483
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	3,540,935	2,100,024	-5,463,514	40,340	9,506,834	4,083,660	9,724,619	-50.259.344	-40,534,725
Novčani tokovi									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	83,724,817	0	0	0	0	0	83,724,817	530,415,723	614,140,540
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	-67.575.094	0	0	0	0	0	-67.575.094	-385.594.267	-453.169.362
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-12.363.477	0	0	0	0	0	-12.363.477	-71.100.961	-83,464,437
Ukupno novčani tokovi	3,786,246	0	0	0	0	0	3,786,246	73,720,494	77,506,740
Sredstva	-61.558.090	12,207,118	17,047,220	79	26,756,881	43,804,180	-5,546,792	-60.819	-5.607.611
Obveze	255,159,618	13,950,368	31,741,866	2,195,323	16,610,462	50,547,651	319,657,638	477,526,949	797,184,587
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	193,601,528	26,157,486	48,789,086	2,195,402	43,367,343	94,351,831	314,110,846	477,466,130	791,576,975

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju u 2023. godini

	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			
u eurima bez centi									
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
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti									
Promjene koje se odnose na buduću uslugu	-19.033.128	2,991,843	5,069,622	481.783	12,983,889	18,535,294	2,494,009	-423.099.822	-420.605.813
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
Učinci ugovora mjereni PAA-om	0	0	0	0	0	0	0	-423.099.822	-423.099.822
Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu	-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 buduće 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
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu	-1.513.019	-251.234	0	0	0	0	-1.764.252	436,693,558	434,929,306
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-1.513.019	-251.234	0	0	0	0	-1.764.252	436,693,558	434,929,306
Rezultat osiguranja	-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	34,427,694
Učinak tečajnih razlika	0	0	0	0	0	0	0	18,311	18,311
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-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
Novčani tokovi									
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
Ukupno novčani tokovi	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 imovinskih osiguranja u 2024. 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			
u eurima bez centi									
Sredstva	-7,142,844	356,196	0	0	3,572,518	3,572,518	-3,214,131	-472.559	-3.686.689
Obveze	4,298,453	1,137,784	0	227.738	579,493	807,231	6,243,469	454,477,539	460,721,007
Početno 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
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti									
<i>Promjene koje se odnose na buduću uslugu</i>	-1.763.175	448,550	0	-23.175	1,350,774	1.327.600	12,974	-508.741.871	-508.728.897
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	-293.562	11.614	0	-29.056	349,218	320,162	38,214	0	38,214
Promjene ocjena koje ne prilagođavaju marže na ugovorene usluge(gubitci/poništenja gubitaka kod spornih ugovora)	-75.664	9,945	0	5,882	34,597	40,479	-25.240	0	-25.240
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	-1.393.950	426.991	0	0	966.959	966.959	0	0	0
Učinci ugovora mjereni PAA-om	0	0	0	0	0	0	0	-508.741.871	-508.741.871
<i>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</i>	474.995	-153.361	0	-56.546	-1.350.841	-1.407.387	-1.085.753	0	-1.085.753
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	0	-56.546	-1.350.841	-1.407.387	-1.407.387	0	-1.407.387
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduće ili prošlu uslugu	0	-153.361	0	0	0	0	-153.361	0	-153.361
Iskustvene prilagodbe	474.995	0	0	0	0	0	474.995	0	474.995
<i>Promjene koje se odnose na prošlu uslugu</i>	-1.176.281	-232.371	0	0	0	0	-1.408.652	447,572,060	446,163,408
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-1.176.281	-232.371	0	0	0	0	-1.408.652	447,572,060	446,163,408
Rezultat osiguranja	-2.464.462	62.818	0	-79.720	-67	-79.787	-2,481,431	-61.169.812	-63.651.242
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	-158.880	50.470	0	5,124	69,853	74,977	-33.433	10,671,985	10,638,552
Učinak tečajnih razlika	0	0	0	0	0	0	0	238,483	238,483
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-2,623,341	113,288	0	-74 596	69,786	-4.810	-2,514,863	-50.259.344	-52.774.207
Novčani tokovi									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	7,257,814	0	0	0	0	0	7,257,814	530,415,723	537,673,536
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	-2.737.980	0	0	0	0	0	-2.737.980	-385.594.268	-388.332.248
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-1.485.206	0	0	0	0	0	-1.485.206	-71.100.961	-72.586.167
Ukupno novčani tokovi	3,034,628	0	0	0	0	0	3,034,628	73,720,494	76,755,122
Sredstva	-7.286.092	473.029	0	79	3,638,740	3,638,818	-3,174,245	-60.819	-3.235.064
Obveze	4,852,987	1,134,240	0	153.063	583.058	736,121	6,723,347	477,526,949	484,250,296
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-2,433,105	1,607,269	0	153,142	4,221,797	4,374,939	3,549,102	477,466,130	481,015,232

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja u 2023. 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			
u eurima bez centi									
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
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti									
<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	-423.099.822	-423.088.962
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
Učinci ugovora mjereni PAA-om	0	0	0	0	0	0	0	-423.099.822	-423.099.822
<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 buduće 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	436,693,558	436,402,169
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-278.031	-13.358	0	0	0	0	-291.389	436,693,558	436,402,169
Rezultat osiguranja	-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	11,616,497	11,492,597
Učinak tečajnih razlika	0	0	0	0	0	0	0	18,311	18,311
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	-2.170.341	321,384	0	-88.478	199.158	110.680	-1.738.277	25,228,544	23,490,267
Novčani tokovi									
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
Ukupno novčani tokovi	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 životnih osiguranja u 2024. godini

u eurima bez centi	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	-51.965.663	10,364,413	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	45,347,513	298,630,983	0	298,630,983
Početno stanje – neto sredstva/obveze	189,118,738	22,563,482	54,252,599	1,927,323	29,708,499	85,888,422	297,570,642	0	297,570,642
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti									
Promjene koje se odnose na buduću uslugu	-18.791.012	4,685,022	1,343,477	571.821	12,557,909	14,473,207	367.217	0	367.217
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	-3.852.068	1,263,077	1,343,477	570.962	872,338	2,786,777	197.786	0	197.786
Promjene ocjena koje ne prilagođavaju marže na ugovorene usluge(gubitci/poništenja gubitaka kod spornih ugovora)	-548.122	22,501	0	859	216.534	217,393	-308.229	0	-308.229
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	-14.390.821	3,399,444	0	0	11,469,038	11,469,038	477.660	0	477.660
Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu	224,556	-2.926.378	-7,247,459	-464.284	-3.635.616	-11.347.359	-14.049.181	0	-14.049.181
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	-7,247,459	-464.284	-3.635.616	-11.347.359	-11.347.359	0	-11.347.359
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	-2.926.378	0	0	0	0	-2.926.378	0	-2.926.378
Iskustvene prilagodbe	224,556	0	0	0	0	0	224,556	0	224,556
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu	-1.227.645	-417.125	0	0	0	0	-1.644.770	0	-1.644.770
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-1.227.645	-417.125	0	0	0	0	-1.644.770	0	-1.644.770
Rezultat osiguranja	-19.794.101	1,341,519	-5.903.983	107.537	8,922,293	3,125,847	-15.326.735	0	-15.326.735
Neto financijski prihodi/rashodi iz osiguranja	25,958,377	645.218	440,469	7,400	514,754	962,622	27,566,217	0	27,566,217
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	6,164,276	1,986,737	-5,463,514	114.937	9,437,047	4,088,470	12,239,482	0	12,239,482
Novčani tokovi									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	76,467,003	0	0	0	0	0	76,467,003	0	76,467,003
Nastali zahtjevi koji su plaćeni, i plaćeni rashodi iz osigurateljnih usluga	-64.837.114	0	0	0	0	0	-64.837.114	0	-64.837.114
Novčani tokovi kod pribavljanja osiguranja	-10.878.271	0	0	0	0	0	-10.878.271	0	-10.878.271
Ukupno novčani tokovi	751.618	0	0	0	0	0	751.618	0	751.618
Sredstva	-54.271.999	11.734.089	17,047,220	0	23,118,142	40,165,361	-2.372.548	0	-2.372.548
Obveze	250,306,631	12,816,129	31,741,866	2,042,260	16,027,405	49,811,531	312,934,291	0	312,934,291
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	196,034,633	24,550,218	48,789,086	2,042,260	39,145,546	89,976,892	310,561,743	0	310,561,743

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o osiguranju životnih osiguranja u 2023. godini

u eurima bez centi	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>									
<i>Promjene koje se odnose na buduću uslugu</i>	-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
<i>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</i>	-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
<i>Promjene koje se odnose na prošlu uslugu</i>	-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
<i>Rezultat osiguranja</i>	-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
<i>Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>	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
<i>Ukupno novčani tokovi</i>	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

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 2024. godini

u eurima bez centi	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Profitabilni	Sporni	Profitabilni	Lukav
Ugovori o osiguranju				
Sadašnja vrijednost rashoda iz osigurateljnih usluga	56,598,573	7,655,576	0	0
Sadašnja vrijednost troškova pribavljanja osiguranja	11,117,332	1,532,714	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	67,715,905	9,188,291	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	-83.823.305	-8.865.662	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	3,671,403	155.031	0	0
Marža za ugovorene usluge	12,435,996	0	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	477.660	0	0

Učinci ugovora o osiguranju za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA) u 2023. godini

u eurima bez centi	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 imovinskih osiguranja, za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA) u 2024. godini

u eurima bez centi	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Profitabilni	Sporni	Profitabilni	Lukav
Ugovori o osiguranju				
Sadašnja vrijednost rashoda iz osigurateljnih usluga	3,386,167	0	0	0
Sadašnja vrijednost troškova pribavljanja osiguranja	1,373,209	0	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	4,759,377	0	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	-6.153.326	0	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	426.991	0	0	0
Marža za ugovorene usluge	966.959	0	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	0	0	0

Učinci ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja, za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA) u 2023. godini

u eurima bez centi	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 životnih osiguranja za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA) u 2024. godini

u eurima bez centi	Izdani ugovori		Pribavljeni ugovori	
	Profitabilni	Sporni	Profitabilni	Lukav
Ugovori o osiguranju				
Sadašnja vrijednost rashoda iz osigurateljnih usluga	53,212,406	7,655,576	0	0
Sadašnja vrijednost troškova pribavljanja osiguranja	9,744,123	1,532,714	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	62,956,529	9,188,291	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	-77.669.978	-8.865.662	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	3,244,412	155.031	0	0
Marža za ugovorene usluge	11,469,037	0	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	477.660	0	0

Učinci ugovora o osiguranju životnih osiguranja za koje je u razdoblju izvedeno početno priznanje (BBA, VFA) u 2023. godini

u eurima bez centi	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

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 2024. godini

u eurima bez centi	Sredstva iz ugovora o reosiguranju	Obveze iz ugovora o reosiguranju	Neto sredstva /obveze ugovora o reosiguranju
Imovina	-117.101.135	278.798	-116.822.337
Ugovori o reosiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	-87.488.916	168,402	-87.320.513
Ugovori o reosiguranju mjereni prema PAA	-29.612.220	110,396	-29.501.824
Život	0	656.044	656.044
Ugovori o reosiguranju mjereni prema BBA i VFA	0	656.044	656.044
Ukupni ugovori o reosiguranju	-117.101.135	934,842	-116.166.293

Ugovori o reosiguranju koji su sredstva /obveze u 2023. godini

u eurima bez centi	Sredstva iz ugovora o reosiguranju	Obveze iz ugovora o reosiguranju	Neto sredstva /obveze ugovora o reosiguranju
Imovina	-135.967.451	134,757	-135.832.694
Ugovori o reosiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	-95.533.994	120.817	-95,413,177
Ugovori o reosiguranju mjereni prema PAA	-40,433,457	13.940	-40,419,516
Život	0	740,424	740,424
Ugovori o reosiguranju mjereni prema BBA i VFA	0	740,424	740,424
Ukupni ugovori o reosiguranju	-135.967.451	875,181	-135.092.270

4.8.2. Kretanja 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 2024.

u eurima bez centi	Sredstva za preostalo pokriće – ARC			Sredstva za nastale štete – AIC				Ukupno
			Ukupni ARC	Ugovori o osiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ugovori o osiguranju mjereni prema PAA		Ukupni AIC	
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
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	1,392,982	-517.873	74	0	-517.799	875,182
Početno stanje – neto sredstva /obveze	-8,552,523	-1.123.285	-9,675,807	-83.368.273	-38.953.261	-3.094.929	-125.416.463	-135.092.270
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti								
Razvrstavanje udjela reosiguratelja u premiji								
Prihodi od ugovora o osiguranju preneseni reosigurateljima	73,427,304	0	73,427,304	0	0	0	0	73,427,304
Udjeli reosiguratelja u rashodima iz ugovora o osiguranju								
Dio reosiguranja nastalih šteta	0	0	0	-50.600.843	-12.698.858	-862.826	-64.162.527	-64.162.527
Promjene u dijelu reosiguranja odgovornosti za nastale štete	0	0	0	5,091,635	2,966,830	1,723,852	9,782,317	9,782,317
Promjene reosigurateljne komponente naknade gubitka u vezi s temeljnim nepredviđenim ugovorima	0	206,566	206,566	0	0	0	0	206,566
Ukupni iznosi koje je nadoknadio reosiguratelj	0	206,566	206,566	-45.509.208	-9.732.028	861.025	-54.380.211	-54,173,645
Reosiguravateljska investicijska komponenta	3,199,968	0	3,199,968	-3.194.917	-5,051	0	-3.199.968	0
Rezultat reosiguranja	76,627,273	206,566	76,833,838	-48.704.126	-9.737.079	861.025	-57.580.178	19,253,659
Neto financijski prihodi/rashodi od reosiguranja	-595.516	60	-595.455	-3.078.924	-1.346.178	-123.299	-4.548.399	-5,143,855
Financijski učinci kreditnog rizika	-175.249	0	-175.249	35,462	-20.188	0	15,274	-159.975
Učinak tečajnih razlika	58	0	58	-63.165	-33.465	-8.671	-105.301	-105.243
Ukupne promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	75,856,565	206,626	76,063,191	-51.810.751	-11.136.910	729.055	-62.218.606	13,844,585
Novčani tokovi								
Primljene premije za izdane ugovore o osiguranju	-77.487.546	0	-77.487.546	0	0	0	0	-77.487.546
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	61,475,429	21,093,508	0	82,568,937	82,568,937
Ukupni novčani tokovi	-77.487.546	0	-77.487.546	61,475,429	21,093,508	0	82,568,937	5,081,391
Sredstva	-11.734.993	-916.658	-12.651.652	-73.086.873	-28.996.736	-2.365.873	-104.449.482	-117.101.134
Obveze	1,551,490	0	1,551,490	-616.723	74	0	-616.649	934,842
Konačno stanje – neto sredstva /obveze	-10.183.503	-916.658	-11.100.161	-73.703.596	-28.996.662	-2.365.873	-105.066.131	-116.166.293

Kretanje sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju 2023. godini

u eurima bez centi	Sredstva za preostalo pokriće – ARC			Sredstva za nastale štete – AIC				Ukupno	
			Ukupni ARC	Ugovori o osiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ugovori o osiguranju mjereni prema PAA		Ukupni 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 o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti									
Razvrstavanje udjela reosiguratelja u premiji									
Prihodi od ugovora o osiguranju preneseni reosigurateljima			64,763,249	0	64,763,249	0	0	0	64,763,249
Udjeli reosiguratelja u rashodima iz ugovora o osiguranju									
Dio reosiguranja nastalih šteta	0	0	0	-56.635.040	-44.464.676	-1.579.296	-102.679.012	-102.679.012	
Promjene u dijelu reosiguranja odgovornosti za nastale štete	0	0	0	12,459,114	-2.878.287	223,522	9,804,349	9,804,349	
Promjene reosigurateljne komponente naknade gubitka u vezi s temeljnim nepredviđenim ugovorima	0	-419.068	-419.068	0	0	0	0	-419.068	
Ukupni iznosi koje je nadoknadio reosiguratelj	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 od reosiguranja	-764.069	-120	-764.189	-2.771.469	-771.740	-67.654	-3,610,863	-4.375.052	
Financijski učinci 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	
Ukupne promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj 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									
Primljene 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	
Ukupni 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	-135.092.275	

Kretanja sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju imovine 2024.

u eurima bez centi	Sredstva za preostalo pokriće – ARC			Sredstva za nastale štete – AIC				Ukupno
			Ukupni ARC	Ugovori o osiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ugovori o osiguranju mjereni prema PAA		Ukupni AIC	
	Bez komponente gubitka	Komponenta gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik		
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	168,505	-9	168,496	-33.812	74	0	-33.738	134,758
Početno stanje – neto sredstva /obveze	-9.777.008	-1.123.284	-10.900.293	-82.884.212	-38.953.261	-3.094.929	-124.932.401	-135.832.694
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti								
Razvrstavanje udjela reosiguratelja u premiji								
Prihodi od ugovora o osiguranju preneseni reosigurateljima	72,799,498	0	72,799,498	0	0	0	0	72,799,498
Udjeli reosiguratelja u rashodima iz ugovora o osiguranju								
Dio reosiguranja nastalih šteta	0	0	0	-50.311.869	-12.698.858	-862.826	-63.873.553	-63.873.553
Promjene u dijelu reosiguranja odgovornosti za nastale štete	0	0	0	5,142,830	2,966,830	1,723,851	9,833,511	9,833,511
Promjene reosigurateljne komponente naknade gubitka u vezi s temeljnim nepredviđenim ugovorima	0	206,566	206,566	0	0	0	0	206,566
Ukupni iznosi koje je nadoknadio reosiguratelj	0	206,566	206,566	-45.169.039	-9.732.028	861.025	-54.040.042	-53.833.476
Reosiguravateljska investicijska komponenta	3,199,968	0	3,199,968	-3.194.917	-5,051	0	-3.199.968	0
Rezultat reosiguranja	75,999,466	206,566	76,206,032	-48.363.956	-9.737.079	861.025	-57.240.010	18,966,022
Neto financijski prihodi/rashodi od reosiguranja	-617.788	60	-617.728	-3.078.229	-1.346.177	-123.299	-4,547,705	-5,165,433
Financijski učinci kreditnog rizika	-175.249	0	-175.249	35,462	-20.188	0	15,274	-159.975
Učinak tečajnih razlika	58	0	58	-63.165	-33.465	-8.671	-105.301	-105.243
Ukupne promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	75,206,486	206,626	75,413,112	-51.469.888	-11.136.910	729.056	-61.877.742	13,535,370
Novčani tokovi								
Primljene premije za izdane ugovore o osiguranju	-76.751.456	0	-76.751.456	0	0	0	0	-76.751.456
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	61,132,935	21,093,509	0	82,226,444	82,226,444
Ukupni novčani tokovi	-76.751.456	0	-76.751.456	61,132,935	21,093,509	0	82,226,444	5,474,987
Sredstva	-11.734.994	-916.658	-12.651.652	-73.086.873	-28.996.736	-2.365.873	-104.449.482	-117.101.134
Obveze	413.015	0	413.015	-134.292	74	0	-134.218	278.798
Konačno stanje – neto sredstva /obveze	-11.321.978	-916.658	-12.238.636	-73,221,165	-28.996.662	-2.365.873	-104.583.700	-116.822.336

Kretanja sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju imovine 2023. godini

u eurima bez centi	Sredstva za preostalo pokriće – ARC			Sredstva za nastale štete – AIC				Ukupno
			Ukupni ARC	Ugovori o osiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ugovori o osiguranju mjereni prema PAA		Ukupni 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	83,097	0	83,097	-6.046	0	0	-6.046	77,051
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	-104.769.551
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti								
Razvrstavanje udjela reosiguratelja u premiji								
Prihodi od ugovora o osiguranju preneseni reosigurateljima	64,226,229	0	64,226,229	0	0	0	0	64,226,229
Udjeli reosiguratelja u rashodima iz ugovora o osiguranju								
Dio reosiguranja nastalih šteta	0	0	0	-56.252.462	-44.464.676	-1.579.296	-102.296.434	-102.296.434
Promjene u dijelu reosiguranja odgovornosti za nastale štete	0	0	0	12,202,574	-2.878.287	223,522	9,547,809	9,547,809
Promjene reosigurateljne komponente naknade gubitka u vezi s temeljnim nepredviđenim ugovorima	0	-419.068	-419.068	0	0	0	0	-419.068
Ukupni iznosi koje je nadoknadio reosiguratelj	0	-419.068	-419.068	-44.049.888	-47.342.963	-1.355.774	-92.748.625	-93.167.693
Reosiguravateljska investicijska komponenta	2,725,180	0	2,725,180	-2.716.524	-8.656	0	-2.725.180	0
Rezultat reosiguranja	66,951,409	-419.068	66,532,341	-46.766.412	-47.351.619	-1.355.774	-95,473,805	-28.941.464
Neto financijski prihodi/rashodi od reosiguranja	-886.002	-120	-886.122	-2.770.782	-771.740	-67.654	-3,610,176	-4,496,298
Financijski učinci 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
Ukupne promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	65,927,624	-419.129	65,508,495	-49.433.028	-48.123.614	-1.425.396	-98.982.038	-33.473.543
Novčani tokovi								
Primljene premije za izdane ugovore o osiguranju	-67,403,752	0	-67,403,752	0	0	0	0	-67,403,752
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	44,489,494	25,324,659	0	69,814,153	69,814,153
Ukupni 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	-82.850.399	-38.953.335	-3.094.929	-124.898.663	-135.967.452
Obveze	168,505	-9	168,496	-33.812	74	0	-33.738	134,758
Konačno stanje – neto sredstva /obveze	-9.777.008	-1.123.285	-10.900.293	-82.884.211	-38.953.261	-3.094.929	-124.932.401	-135.832.694

Kretanje sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju životnog osiguranja 2024.

	Sredstva za preostalo pokriće – ARC			Sredstva za nastale štete – AIC				Ukupno
			Ukupni ARC	Ugovori o osiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ugovori o osiguranju mjereni prema PAA		Ukupni AIC	
	Bez komponente gubitka	Komponent a gubitka			Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijsk i rizik		
u eurima bez centi								
Obveze	1,224,486	0	1,224,486	-484.061	0	0	-484.061	740,424
Početno stanje – neto sredstva /obveze	1,224,486	0	1,224,486	-484.061	0	0	-484.061	740,424
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti								
Razvrstavanje udjela reosiguratelja u premiji								
Prihodi od ugovora o osiguranju preneseni reosigurateljima				0	0	0		
Udjeli reosiguratelja u rashodima iz ugovora o osiguranju								
Dio reosiguranja nastalih šteta	0	0	0	-288.974	0	0	-288.974	-288.974
Promjene u dijelu osiguranja odgovornosti za nastale štete	0	0	0	-51.194	0	0	-51.194	-51.194
Ukupni iznosi koje je nadoknadio reosiguratelj	0	0	0	-340.169	0	0	-340.169	-340.169
Rezultat reosiguranja	627.806	0	627.806	-340.169	0	0	-340.169	287,637
Neto finansijski prihodi/rashodi od reosiguranja	22,273	0	22,273	-694	0	0	-694	21,578
Ukupne promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	650.079	0	650.079	-340.863	0	0	-340.863	309,216
Novčani tokovi								
Primljene premije za izdane ugovore o osiguranju	-736.089	0	-736.089	0	0	0	0	-736.089
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	0	0	0	342,493	0	0	342,493	342,493
Ukupni novčani tokovi	-736.089	0	-736.089	342,493	0	0	342,493	-393.596
Obveze	1,138,475	0	1,138,475	-482.431	0	0	-482.431	656.044
Konačno stanje – neto sredstva /obveze	1,138,475	0	1,138,475	-482.431	0	0	-482.431	656.044

Kretanja sredstava za preostalo pokriće (ARC) i sredstava za nastale zahtjeve (AIC) – ugovori o reosiguranju životnog osiguranja 2023.

u eurima bez centi	Sredstva za preostalo pokriće – ARC			Sredstva za nastale štete – AIC				Ukupno		
			Ukupni ARC	Ugovori o osiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ugovori o osiguranju mjereni prema PAA		Ukupni 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 o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti										
Razvrstavanje udjela reosiguratelja u premiji										
Prihodi od ugovora o osiguranju preneseni reosigurateljima	537.021	0		537.021	0	0			0	
Udjeli reosiguratelja u rashodima iz ugovora o osiguranju										
Dio reosiguranja nastalih šteta	0	0		0	-382.578	0			0	-382.578
Promjene u dijelu reosiguranja odgovornosti za nastale štete	0	0	0	256.539	0	0	256.539	256.539		
Ukupni iznosi koje je nadoknadio reosiguratelj	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 od reosiguranja	121.933	0	121.933	-687	0	0	-687	121.246		
Ukupne promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	658.954	0	658.954	-126.726	0	0	-126.726	532,228		
Novčani tokovi										
Primljene 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
Ukupni 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		

4.8.3. Promjene pojedinih komponenti ugovora o reosiguranju

Kretanje pojedinih komponenti ugovora o reosiguranju u 2024. godini

u eurima bez centi	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Ugovorna marža usluge				Ukupni ugovori o reosiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ukupni ugovori o reosiguranju mjereni PAA-om	Ukupni ugovori o reosiguranju
			Ugovori za koje je korišten prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je korišten pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupna marža ugovorene usluge			
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	875,182
Početno 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
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti									
Promjene koje se odnose na buduću uslugu	21.397.100	-6.414.484	-55.484	-485.221	-17.261.553	-17.802.259	-2.819.644	9,180,275	6,360,630
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	2,818,165	694.008	-55.476	-396.335	-3.060.363	-3,512,173	0	0	0
Promjene ocjena koje se odnose na gubitke i poništenje gubitaka na spornim osnovnim ugovorima	0	0	0	0	436,408	436,408	436,408	0	436,408
Promjene u pokrivanju gubitaka na spornim osnovnim ugovorima kojima se prilagođava marža za ugovorene usluge	0	0	-9	-18	-3.256.026	-3.256.053	-3.256.053	0	-3.256.053
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	18,578,934	-7.108.492	0	-88.869	-11.381.572	-11.470.441	0	0	0
Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu	0	0	0	0	0	0	0	9,180,275	9,180,275
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	-4.925.466	4,376,771	15,908	106.419	17,098,264	17,220,590	16,671,896	0	16,671,896
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	0	15,908	106.419	17,098,264	17,220,590	17,220,590	0	17,220,590
Iskustvene prilagodbe	0	4,376,771	0	0	0	0	4,376,771	0	4,376,771
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu	-4.925.466	0	0	0	0	0	-4.925.466	0	-4.925.466
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	2,056,340	3,035,295	0	0	0	0	5,091,635	-8.870.502	-3.778.867
Rezultat reosiguranja	2,056,340	3,035,295	0	0	0	0	5,091,635	-8.870.502	-3.778.867
Neto financijski prihodi/rashodi reosiguranja	18,527,974	997,582	-39.577	-378.804	-163.289	-581.670	18,943,886	309.773	19,253,659
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	-2,404,251	-572.577	224	-4.384	-693.391	-697.551	-3,674,379	-1.469.477	-5,143,856
Učinak tečajnih razlika	-139.787	0	0	0	0	0	-139.787	-20.188	-159.975
Translacijske tečajne razlike	-49.112	-13.996	0	0	0	0	-63.107	-42.136	-105.243
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	15,934,824	411.008	-39.353	-383.186	-856.681	-1.279.219	15,066,613	-1.222.028	13,844,585
Novčani tokovi									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-68,533,759	0	0	0	0	0	-68,533,759	-8.953.786	-77.487.546
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	61,475,429	0	0	0	0	0	61,475,429	21,093,508	82,568,937
Ukupno novčani tokovi	-7,058,331	0	0	0	0	0	-7,058,331	12,139,723	5,081,391
Sredstva	-72.364.226	-9.271.064	-105.237	-67.719	-5.680.670	-5.853.626	-87.488.915	-29.612.218	-117.101.134
Obveze	2,181,586	-519.410	0	-590.866	-246.864	-837.730	824,447	110,396	934,842
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-70.182.640	-9.790.473	-105.237	-658.585	-5.927.534	-6.691.355	-86.664.469	-29.501.823	-116.166.293

Kretanja pojedinih komponenti ugovora o reosiguranju u 2023. godini

	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Ugovorna marža usluge				Ukupni ugovori o reosiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ukupni ugovori o reosiguranju mjereni PAA-om	Ukupni ugovori o reosiguranju
			Ugovori za koje je korišten prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je korišten pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupna marža ugovorene usluge			
u eurima bez centi									
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
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti									
Promjene koje se odnose na buduću uslugu	16,721,213	-5.901.471	3,205	-140.148	-13.984.501	-14.121.444	-3.301.700	10,025,515	6,723,815
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
Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu	0	0	0	0	0	0	0	10,025,515	10,025,515
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	-15.159.510	2,640,994	55,071	355,620	13,080,977	13,491,669	973,153	0	973,153
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	0	55,071	355,620	13,080,977	13,491,669	13,491,669	0	13,491,669
Iskustvene prilagodbe	0	2,640,994	0	0	0	0	2,640,994	0	2,640,994
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu	-15.159.510	0	0	0	0	0	-15.159.510	0	-15.159.510
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	6,776,197	5,682,916	0	0	0	0	12,459,114	-48.686.563	-36.227.448
Rezultat reosiguranja	6,776,197	5,682,916	0	0	0	0	12,459,114	-48.686.563	-36.227.448
Neto financijski prihodi/rashodi reosiguranja	8,337,901	2,422,440	58,276	215,473	-903.524	-629.774	10,130,566	-38.661.048	-28.530.482
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	-2,406,769	-655.321	717	-2.899	-471.388	-473.571	-3.535.660	-839.394	-4.375.054
Učinak tečajnih razlika	-117.816	0	0	0	0	0	-117.816	7,710	-110.106
Translacijske tečajne razlike	68,091	16,088	0	79	0	79	84,258	-9.933	74,325
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	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
Novčani tokovi									
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
Ukupno novčani tokovi	-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 imovinskih ugovora o reosiguranju u 2024. godini

	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Ugovorna marža usluge				Ukupni ugovori o reosiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ukupni ugovori o reosiguranju mjereni PAA-om	Ukupni ugovori o reosiguranju
			Ugovori za koje je korišten prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je korišten pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupna marža ugovorene usluge			
u eurima bez centi									
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
Početno stanje – neto sredstva/obveze	-80.334.306	-9.841.719	-65.884	-100.414	-5.070.853	-5,237,151	-95,413,176	-40,419,518	-135.832.694
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti									
Promjene koje se odnose na buduću uslugu	20,826,581	-6.313.384	-55.484	-15.805	-17.261.553	-17.332.842	-2.819.644	9,180,275	6,360,631
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	2,349,688	781.938	-55.476	-15.787	-3.060.363	-3,131,625	0	0	0
Promjene ocjena koje se odnose na gubitke i poništenje gubitaka na spornim osnovnim ugovorima	0	0	0	0	436,408	436,408	436,408	0	436,408
Promjene u pokrivanju gubitaka na spornim osnovnim ugovorima, kojima se prilagođava marža za ugovorene usluge	0	0	-9	-18	-3.256.026	-3.256.053	-3.256.053	0	-3.256.053
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	18,476,894	-7.095.321	0	0	-11.381.572	-11.381.572	0	0	0
Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu	0	0	0	0	0	0	0	9,180,275	9,180,275
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	-5,174,367	4,342,828	15,908	50,431	17,098,264	17,164,603	16,333,064	0	16,333,064
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	0	15,908	50,431	17,098,264	17,164,603	17,164,603	0	17,164,603
Iskustvene prilagodbe	0	4,342,828	0	0	0	0	4,342,828	0	4,342,828
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu	-5,174,367	0	0	0	0	0	-5,174,367	0	-5,174,367
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	2,107,535	3,035,295	0	0	0	0	5,142,830	-8.870.502	-3.727.672
Rezultat reosiguranja	2,107,535	3,035,295	0	0	0	0	5,142,830	-8.870.502	-3.727.672
Neto financijski prihodi/rashodi reosiguranja	17,759,749	1,064,739	-39.577	34,626	-163.289	-168.240	18,656,249	309.773	18,966,022
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	-2,436,142	-564.716	224	-1,931	-693.391	-695.099	-3.695.957	-1.469.476	-5,165,433
Učinak tečajnih razlika	-139.787	0	0	0	0	0	-139.787	-20.188	-159.975
Translacijske tečajne razlike	-49.112	-13.996	0	0	0	0	-63.107	-42.136	-105.243
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	15,134,708	486.027	-39.353	32,695	-856.681	-863.338	14,757,398	-1.222.028	13,535,370
Novčani tokovi									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-67.797.671	0	0	0	0	0	-67.797.671	-8.953.786	-76.751.456
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	61,132,935	0	0	0	0	0	61,132,935	21,093,509	82,226,444
Ukupno novčani tokovi	-6,664,735	0	0	0	0	0	-6,664,735	12,139,723	5,474,987
Sredstva	-72.364.226	-9.271.064	-105.237	-67.719	-5.680.670	-5.853.626	-87.488.915	-29.612.219	-117.101.134
Obveze	499,893	-84.628	0	0	-246.864	-246.864	168,402	110,396	278.798
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	-71.864.333	-9,355,691	-105.237	-67.719	-5.927.534	-6.100.489	-87.320.513	-29.501.823	-116.822.336

Kretanje pojedinih komponenti imovinskih ugovora o reosiguranju u 2023. godini

	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Ugovorna marža usluge				Ukupni ugovori o reosiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ukupni ugovori o reosiguranju mjereni PAA-om	Ukupni ugovori o reosiguranju
			Ugovori za koje je korišten prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je korišten pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupna marža ugovorene usluge			
u eurima bez centi									
Sredstva	-72.474.706	-11.585.604	-124.301	-146.679	-3.695.941	-3.966.921	-88.027.231	-16.819.372	-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	-16.803.829	-104.769.551
Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti									
Promjene koje se odnose na buduću uslugu	16,902,957	-5.934.663	3,205	-288.698	-13.984.501	-14.269.994	-3.301.700	10,025,515	6,723,815
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
Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu	0	0	0	0	0	0	0	10,025,515	10,025,515
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	-15.256.784	2,602,058	55,071	337,387	13,080,977	13,473,436	818,710	0	818,710
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	0	55,071	337,387	13,080,977	13,473,436	13,473,436	0	13,473,436
Iskustvene prilagodbe	0	2,602,058	0	0	0	0	2,602,058	0	2,602,058
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu	-15.256.784	0	0	0	0	0	-15.256.784	0	-15.256.784
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	6,519,658	5,682,916	0	0	0	0	12,202,574	-48.686.563	-36.483.988
Rezultat reosiguranja	6,519,658	5,682,916	0	0	0	0	12,202,574	-48.686.563	-36.483.988
Neto financijski prihodi/rashodi reosiguranja	8,165,830	2,350,311	58,276	48.690	-903.524	-796.558	9,719,584	-38.661.048	-28.941.464
Financijski učinci s naslova kreditnog rizika	-2.561.313	-622.417	717	-2,503	-471.388	-473.175	-3.656.904	-839.395	-4,496,298
Učinak tečajnih razlika	-117.816	0	0	0	0	0	-117.816	7,710	-110.106
Translacijske tečajne razlike	68,091	16,088	0	79	0	79	84,258	-9.933	74,325
Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti	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
Novčani tokovi									
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
Ukupno novčani tokovi	-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 životnih ugovora o reosiguranju u 2024. godini

	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Ugovorna marža usluge				Ukupni ugovori o reosiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ukupni ugovori o reosiguranju mjereni PAA-om	Ukupni ugovori o reosiguranju
			Ugovori za koje je korišten prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je korišten pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupna marža ugovorene usluge			
u eurima bez centi									
Obveze	1,275,172	-359.763	0	-174.984	0	-174.984	740,424	0	740,424
Početno stanje – neto sredstva/obveze	1,275,172	-359.763	0	-174.984	0	-174.984	740,424	0	740,424
<i>Promjene u iskazu poslovnog rezultata ili iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>									
<i>Promjene koje se odnose na buduću uslugu</i>	<i>570,518</i>	<i>-101.101</i>	<i>0</i>	<i>-469.417</i>	<i>0</i>	<i>-469.417</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Promjene ocjena koje prilagođavaju maržu za ugovorene usluge	468,478	-87.930	0	-380.548	0	-380.548	0	0	0
Učinci ugovora za koje je bilo izvedeno početno priznanje u razdoblju	102.040	-13.171	0	-88.869	0	-88.869	0	0	0
<i>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</i>	<i>248,901</i>	<i>33,943</i>	<i>0</i>	<i>55,987</i>	<i>0</i>	<i>55,987</i>	<i>338,832</i>	<i>0</i>	<i>338,832</i>
Iznos marže za ugovorene usluge, priznat u poslovnom rezultatu	0	0	0	55,987	0	55,987	55,987	0	55,987
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike koja se ne odnosi na buduću ili prošlu uslugu	0	33,943	0	0	0	0	33,943	0	33,943
Iskustvene prilagodbe	248,901	0	0	0	0	0	248,901	0	248,901
<i>Promjene koje se odnose na prošlu uslugu</i>	<i>-51.194</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-51.194</i>	<i>0</i>	<i>-51.194</i>
Promjene novčanih tokova kod ispunjenja koje se odnose na nastale zahtjeve	-51.194	0	0	0	0	0	-51.194	0	-51.194
Rezultat reosiguranja	768,225	-67.158	0	-413.430	0	-413.430	287,637	0	287,637
Neto finansijski prihodi/rashodi reosiguranja	31.891	-7.861	0	-2,452	0	-2,452	21,578	0	21,578
<i>Ukupno promjene u iskazu poslovnog rezultata i iskazu druge sveobuhvatne dobiti</i>	<i>800,116</i>	<i>-75.019</i>	<i>0</i>	<i>-415.882</i>	<i>0</i>	<i>-415.882</i>	<i>309,216</i>	<i>0</i>	<i>309,216</i>
<i>Novčani tokovi</i>									
Dobivene premije za izdane ugovore o osiguranju	-736.089	0	0	0	0	0	-736.089	0	-736.089
Vraćeni zahtjevi i rashodi iz osigurateljnih usluga	342,493	0	0	0	0	0	342,493	0	342,493
<i>Ukupno novčani tokovi</i>	<i>-393.596</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-393.596</i>	<i>0</i>	<i>-393.596</i>
Obveze	1,681,692	-434.782	0	-590.866	0	-590.866	656.044	0	656.044
Konačno stanje – neto sredstva/obveze	1,681,692	-434.782	0	-590.866	0	-590.866	656.044	0	656.044

Kretanje pojedinih komponenti životnih ugovora o reosiguranju u 2023. godini

u eurima bez centi	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Dodatak za nefinancijski rizik	Ugovorna marža usluge				Ukupni ugovori o reosiguranju koji se ne mjere prema PAA-u	Ukupni ugovori o reosiguranju mjereni PAA-om	Ukupni ugovori o reosiguranju
			Ugovori za koje je korišten prilagođeni retrospektivni pristup	Ugovori za koje je korišten pristup fer vrijednosti	Ostali ugovori	Ukupna marža 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
Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu	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
Promjene koje se odnose na prošlu uslugu	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 finansijski 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

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 31.12.2024.

u eurima bez centi	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	-38.856.464	-9.203.491	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	-38.856.464	-9.203.491	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	54.964.874	11.674.015	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	-3.774.155	-3.334.337	0	0
Marža za ugovorene usluge	-12.334.256	863.814	0	0
Komponenta gubitka	0	-3.596.157	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	0	0	0

Prikaz na razini društva na dan 31.12.2023.

u eurima bez centi	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
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 za imovinska osiguranja na dan 31.12.2024.

u eurima bez centi	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	-38.704.217	-9,203,491	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	-38.704.217	-9,203,491	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	54,710,588	11.674.015	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	-3.760.984	-3,334,337	0	0
Marža za ugovorene usluge	-12.245.386	863.814	0	0
Komponenta gubitka	0	-3,596,157	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	-3,596,157	0	0

Prikaz za imovinska osiguranja na dan 31.12.2023.

u eurima bez centi	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	-21.638.171	-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 životna osiguranja na dan 31.12.2024.

u eurima bez centi	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	-152.246	0	0	0
Novčani tokovi kod pribavljanja reosiguranja	0	0	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih odljeva novca	-152.246	0	0	0
Sadašnja vrijednost očekivanih priljeva novca	254,286	0	0	0
Prilagodba za nefinancijske rizike	-13.171	0	0	0
Marža za ugovorene usluge	-88.869	0	0	0
Komponenta gubitka	0	0	0	0
Ukupno kod početnog priznanja	0	0	0	0

Prikaz za životna osiguranja na dan 31.12.2023.

u eurima bez centi	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	-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
	0	0	0	0

4.9. PRIKAZ OČEKIVANOG OTPUŠTANJA MARŽE ZA UGOVORENE USLUGE

Prikaz očekivanog otpuštanja marže na ugovorne usluge u 2024. godini

u eurima bez centi	< 1 godina	1-2 godine	2-3 godine	3-4 godine	4-5 godina	5-10 godina	> 10 godina	Ukupno
Imovina	-4.812.697	653,455	535,847	412.082	317,575	808,384	359,803	-1.725.551
Ugovori o osiguranju	1,119,212	766.799	555,189	421.523	324,432	825,432	362,352	4,374,939
Ugovori o reosiguranju	-5.931.909	-113.344	-19.342	-9.441	-6.857	-17.048	-2,549	-6.100.490
Život	10,900,203	9,633,635	8,517,278	7,566,859	6,754,128	24,447,980	21,565,943	89,386,026
Ugovori o osiguranju	10,958,378	9,687,488	8,567,064	7,612,568	6,796,562	24,616,040	21,738,793	89,976,892
Ugovori o reosiguranju	-58.175	-53.853	-49.786	-45.709	-42.434	-168.060	-172.850	-590.866
Ukupno ugovori o osiguranju	12,077,590	10,454,287	9,122,253	8,034,091	7,120,994	25,441,472	22,101,145	94,351,831
Ukupno ugovori o reosiguranju	-5.990.084	-167.197	-69.128	-55.150	-49.291	-185.108	-175.399	-6.691.356
Ukupno	6,087,506	10,287,090	9,053,125	7,978,941	7,071,703	25,256,364	21,925,746	87,660,475

Prikaz očekivanog otpuštanja marže na ugovorne usluge u 2023. godini

u eurima bez centi	< 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

4.10. NEKRATKOROČNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji u 2024. i 2023. godini

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Zemljište, zgrade i oprema	1.157.000	191.021
Ukupno	1.157.000	191.021

Društvo je reklasificiralo poslovne prostore u iznosu od 757.000 EUR i investicijskih nekretnina u iznosu od 400.000 EUR među imovinu raspoloživu za prodaju. Raspolaganjem imovinom društvo je ostvarilo prihod od ukupno 135.501 eura.

Kretanje nekratkoročnih sredstava namijenjenih prodaji u 2024. godini

u eurima bez centi	Zemljište, zgrade i oprema
Stanje na dan 1.1.2024	191.021
Preraspodjela	1.157.000
Otuđenje	191.021
Stanje na dan 31.12.2024.	1.157.000

Kretanje nekratkoročnih sredstava namijenjenih prodaji u 2023. godini

u eurima bez centi	Zemljište, zgrade i oprema
Stanje na dan 1.1.2023	380,282
Otuđenje	189.261
Stanje na dan 31.12.2023.	191.021

4.11. OSTALA POTRAŽIVANJA

Od ostalih potraživanja društvo iskazuje potraživanja koja se ne odnose izravno na poslove osiguranja ili se ne mogu pripisati pojedinačnim ugovorima o osiguranju. Ova potraživanja uključuju, posebice, potraživanja od kupaca, potraživanja za primljene predujmove i potraživanja za plaćanja platnim karticama.

Potraživanja u 2024. i 2023. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.			na dan 31.12.2023.		
	Početna vrijednost	Smanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost	Početna vrijednost	Smanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost
Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	1,754,185	-145.536	1,608,649	2,023,447	-176.174	1,847,273
Druga potraživanja vezana na poslove osiguranja	853,597	-42.468	811,129	536,944	-41.810	495,134
Potraživanja prema državi i njenim institucijama	124,554	0	124,554	219,217	0	219,217
Preostale kratkoročne potraživanja	1,285,414	-17.912	1,267,502	1,400,396	-249.686	1,150,710
Ukupno	4,017,750	-205.916	3,811,834	4,180,004	-467.670	3,712,334

Društvo iskazuje dospijeće ostalih potraživanja u odjeljku 3.3.3 – Kreditni rizik.

Potraživanja društva nisu založena za jamstva i hipoteke.

4.12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**Novac i novčani ekvivalenti u 2024. i 2023. godini**

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Novčana sredstva u blagajni	3,894	4,314
Novčana sredstva na transakcijskim računima	7,833,278	10,821,792
Novčani ekvivalenti	13,823,425	15,126,869
Ukupno	21,660,597	25,952,975

U stavci novac i novčani ekvivalenti priznato je također 5.328.994 EUR (2023.: 9.250.967 EUR) 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.

Ostala sredstva u 2024. i 2023. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Kratkoročno odgođeni troškovi	1,439,578	1,235,294
Ukupna ostala sredstva	1,439,578	1,235,294

Kretanje kratkoročno odgođenih troškova u 2024. godini

u eurima bez centi	Stanje na dan 1.1.2024	Pumpanje	Dizajn	Stanje na dan 31.12.2024.
Kratkoročno odgođeni troškovi	1,235,294	-23,453,774	23,658,058	1,439,578
Ukupno	1,235,294	-23,453,774	23,658,058	1,439,578

Kretanje kratkoročno odgođenih troškova u 2023. godini

u eurima bez centi	Stanje 01.01.2023	Pumpanje	Dizajn	Stanje na dan 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

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 centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
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
Ostale pričuve iz dobiti	1.239.500	1.239.500
Akumulirani drugi sveobuhvatna dobit	-14.976.905	-22.195.640
Akumulirani OCI	-19.252.625	-28.497.046
Akumulirani OCI iz financijskih investicija	-25.341.797	-37.629.686
Akumulirani OCI iz ugovora o osiguranju	5,350,456	10,064,888
Akumulirani OCI iz ugovora o reosiguranju	738.716	-932.248
Odgođen porez na OCI	4,275,721	6,301,406
Odgođen porez na OCI iz financijskih investicija	5,547,618	8,233,234
Odgođen porez na OCI iz ugovora o osiguranju	-1.107.390	-2,130,433
Odgođen porez na OCI iz ugovora o reosiguranju	-164.507	198,605
Ostale pričuve	1,662,286	1,626,356
Zadržana dobit/gubici iz proteklih godina	156,300,459	149,510,020
Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja	47,834,595	26,313,922
Ukupno	283,659,585	248,093,808

Vlasnička struktura

	na dan 31.12.2024.		na dan 31.12.2023.	
	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: Iskaz KD.D. 31.12.2024. Izvor: Iskaz KD.D. 31.12.2023.

Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve mogu se koristiti pod uvjetima i za namjene određene zakonom. U razdoblju izvješćivanja nije bilo promjena na stavci kapitalnih rezervi.

Prikaz sastava kapitalnih rezervi

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Uplaćeni višak kapitala	13,395,971	13,395,971
Iznosi na temelju otklanjanja opće revalorizacijske korekcije kapitala	2,811,907	2,811,907
Ukupne rezerve kapitala	16,207,877	16,207,877

Rezerve dobiti

Stavke rezervi su zakonske rezerve koje društvo može formirati i koristiti sukladno odredbama ZGD i Statuta Sava osiguranje. Zakonske rezerve mogu se formirati do 10 posto temeljnog kapitala. Kretanja rezervi dobiti objavljena su u iskazu o promjenama kapitala.

Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit

Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit proizlazi iz revalorizacije financijskih investicija na fer vrijednost i promjena kamatnih stopa pri izračunu obveza iz ugovora o osiguranju i reosiguranju. Priznati iznosi usklađeni su za iznose odgođenog poreza. Promjene akumulirane sveobuhvatne dobiti detaljnije su prikazane u iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u odjeljku 1.3.

Ostale rezerve

Ostale rezerve odnose se na aktuarske dobitke i gubitke u odnosu na rezervacije za zaposlene. Iznos ostalih rezervi u iskazu financijskog položaja umanjuje se za iznos odgođenog poreza. Promjene u ostalim rezervama proizašle iz ponovnog izračuna aktuarskih dobitaka i gubitaka u odnosu na rezervacije za primanja zaposlenih detaljnije su objavljene u iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u odjeljku 1.3.

Cjelokupna priznata neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja ostaje neraspoređena i dio je bilančne dobiti obračunskog razdoblja.

Neto dobit/gubitak po dionici

u centima	31.12.2024.		31.12.2023.	
Neto dobit po dionici	47,834,595	3.11	26,313,922	1.71
	15,372,821		15,372,821	

Sve dionice koje izdaje društvo su redovne dionice na ime, stoga je pokazatelj prilagođene zarade po dionici jednak osnovnoj zaradi 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 1.1.2023. godine, odnosno poreznu stopu od 22%. Odgođena sredstva /obveze za stavke koje se odnose na podružnicu Hrvatska obračunavaju se po poreznoj stopi od 18 posto.

Odgođena potraživanja/obveze za porez

u eurima bez centi	Potraživanja		Obveze		Neto stanje potraživanja i obveza	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
Ugovori o osiguranju/reosiguranju	1.017.515	623.214	-2.289.412	-2.555.041	-1.271.898	-1.931.828
Financijske investicije	6.768.015	8.632.276	-1.174.650	-314.432	5.593.365	8.317.844
Rezerve za jubilarne nagrade i otpremnine	573.211	648.092	-205.451	-201.010	367.760	447.081
Ukupno	8.358.740	9.903.581	-3.669.513	-3.070.484	4,689,227	6,833,097

Kretanje odgođenih potraživanja/obveza za porez u 2024. godini

u eurima bez centi	Stanje na kraju prethodne finansijske godine	Uključeno u iskaz poslovnog rezultata	Uključeno u ostalu sveobuhvatnu dobit	Konačno stanje	Odgođena potraživanja za porez	Odgođene porezne obveze
Ugovori o osiguranju/reosiguranju	-1.931.828	0	659.930	-1.271.898	1,017,515	-2.289.412
Financijske investicije	8,317,844	-38.864	-2.685.615	5,593,365	6,768,015	-1.174.650
Rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine	447.081	-74.880	-4.441	367.760	573.211	-205.451
Ukupno	6,833,098	-113.744	-2.030.126	4,689,228	8,358,740	-3.669.513

Kretanje odgođenih potraživanja/obveza za porez u 2023. godini

u eurima bez centi	Stanje na kraju prethodne finansijske godine	Uključeno u iskaz poslovnog rezultata			Uključeno u ostalu sveobuhvatnu dobit			ostalo	Konačno stanje	Odgođena potraživanja za porez	Odgođene porezne obveze
		obračun na 19%	Pretvoreno u novu poreznu stopu (22%)	zajedno	obračun na 19%	Pretvoreno u novu poreznu stopu (22%)	zajedno				
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
Rezervacije za jubilarne 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 zbog prijelaza	-7.386.664	0	0	0	0	0	0	7,386,664	0	0	0
Ukupno	1,043,098	-3.823	99,550	95,727	-399.163	-1.293.228	-1.692.391	7,386,664	6,833,098	9,903,581	-3.070.484

Učinci odgođenih poreza na poslovni rezultat ili sveobuhvatnu dobit prikazani su u objašnjenju 4.29.

4.16. REZERVACIJE

Ostale rezervacije u 2024. i 2023. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Rezervacije za troškove zaposlenih	6,439,538	6,223,025
Rezervacije za mirovine	3,937,469	3,924,799
Rezervacije za obljetničke nagrade	2,502,068	2,298,226
Ostale rezervacije	425,475	483,305
Ukupne rezervacije	6,865,013	6,706,330

Među rezerviranjima za zaposlenike društvo iskazuje rezervacije za dugoročna primanja zaposlenih i to: rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine pri odlasku u mirovinu, na koje zaposlenici imaju pravo sukladno ugovorima o radu ili kolektivnom ugovoru društva.

Društvo oblikuje rezervacije za zaposlene na temelju aktuarskih izračuna, uzimajući u obzir očekivanu smrtnost iz slovenskih tablica smrtnosti 2007., odvojeno prema spolu, fluktuaciji zaposlenih i rastu obveza (očekivani nominalni rast plaća od 3,00 posto godišnje (u 2023. godini: 3,50 posto godišnje) i očekivani rast jubilarnih nagrada od 3,00 posto (u 2023. godini: 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 31.12.2024. godine.

Preostale bilančne postavke ostalih rezervacija 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 ostalih rezervacije u 2024. godini

u eurima bez centi	Stanje na dan 1.1.2024	Povećanje (formatiranje)	Konzumacija i opuštanje	Stanje na dan 31.12.2024.
Ostale rezervacije	483,305	23,942	-81.772	425,475

Kretanje ostalih rezervacije u 2023. godini

u eurima bez centi	Stanje na dan 1.1.2023	Povećanje (formatiranje)	Konzumacija i opuštanje	Stanje na dan 31.12.2023.
Ostale rezervacije	571.776	33,166	-121.637	483,305

Detaljan prikaz kretanja rezervacije za otpremnine i jubilarne nagrade u 2024. godini

u eurima bez centi	Rezervacije za mirovine	Rezervacije za obljetničke nagrade	Ukupno
Stanje na kraju prethodne financijske godine	3,924,799	2,298,226	6,223,025
Troškovi kamata (IPI)	124,652	72.992	197,643
Trenutni troškovi usluge (IPI)	276,297	269,810	546,108
Isplate zarade (-)	-347.907	-332.825	-680.732
Aktuarski dobici/gubici (IPI)	0	193.866	193.866
Aktuarski dobici/gubici (IFP)	-40.372	0	-40.372
Konačno stanje	3,937,470	2,502,068	6,439,538

Detaljan prikaz kretanja rezervacije za otpremnine i jubilarne nagrade u 2023. godini

u eurima bez centi	Rezervacije za mirovine	Rezervacije za obljetačke nagrade	Ukupno
Stanje na kraju prethodne financijske godine	3,644,253	2,321,918	5,966,171
Troškovi kamata (IPI)	115,741	73.744	189,486
Trenutni troškovi usluge (IPI)	264,225	223,637	487.862
Isplate zarade (-)	-288.518	-269.789	-558.307
Aktuarski dobici/gubici (IPI)	0	-51.284	-51.284
Aktuarski dobici/gubici (IFP)	189.097	0	189.097
Konačno stanje	3,924,799	2,298,226	6,223,025

Aktuarski dobici/gubici priznaju se u iskazu o sveobuhvatnoj dobiti.

Prikaz dospijea rezervacije za otpremnine i jubilarne nagrade u 2024. godini

Zrelost	do 1 godine	1-5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Rezervacije za mirovine	294,404	775,765	2,867,300	3,937,469
Rezervacije za obljetačke nagrade	295,183	794,639	1,412,246	2,502,068
Ukupno	589,587	1,570,404	4,279,546	6,439,538

Prikaz dospijea rezervacije za otpremnine i jubilarne nagrade u 2023. godini

Zrelost	do 1 godine	1-5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Rezervacije za mirovine	401.002	876.095	2,647,702	3,924,799
Rezervacije za obljetačke nagrade	245.012	878,739	1,174,475	2,298,226
Ukupno	646.014	1,754,834	3,822,177	6,223,025

Analiza osjetljivosti rezervacije za dugoročna primanja zaposlenih u 2024. godini

Parametri - 31.12.2024.	Utjecaj na iznos rezervacije za mirovine	Utjecaj na visinu rezervacije za jubilarne nagrade	Ukupno
Smanjenje disk. kam. stope za 1 %	422,635	208,305	630.940
Povećanje disk. kam. stope za 1 %	-358.558	-181.409	-539.967
Smanjenje rasta plaća za 0,5%/godišnje	-186.479	-87.672	-274.151
Povećanje rasta plaća za 0,5 %/godišnje	200.288	92,937	293,225
Smanjenje fluktuacije za 10 %	127.314	69,182	196.496
Povećanje fluktuacije za 10 %	-121.290	-66.326	-187.616
Smanjenje smrtnosti za 10 %	27,969	11.582	39,551
Povećanje smrtnosti za 10 %	-27.700	-11.490	-39.190

Analiza osjetljivosti rezervacije za dugoročna primanja zaposlenih u 2023. godini

Parametri - 31.12.2023.	Utjecaj na iznos rezervacije za mirovine	Utjecaj na visinu rezervacije za jubilarne 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

4.17. OBVEZE IZ NAJMOVA

Prikaz dospijuća obveza s naslova prava na uporabu

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Obveze iz najma – dospijće do 1 godine	1,148,504	1,129,958
Obveze iz najma – dospijće iznad 1. godine	3,574,234	2,968,507
UKUPNO	4,722,738	4,098,465

Kretanje dugoročnih obveznosti iz najma u 2024. godini

u eurima bez centi	Kratkoročne	Dugoročne	na dan 31.12.2024.
Stanje na početku razdoblja 1.1.2024	1,129,958	2,968,507	4,098,465
Nove ugovori o najmu	0	586,678	586,678
Ponovno mjerenje	0	1,168,824	1,168,824
Otplate	0	-1.250.027	-1.250.027
Pripis kamata	0	118.798	118.798
Prijenos na kratkoročne obveze	18,546	-18.546	0
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2024.	1,148,504	3,574,234	4,722,738

Kretanje obveza po dugoročnim najmovima u 2023. godini

u eurima bez centi	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

Novčani tok iz najmov

u eurima bez centi	Od 1.1. godine do 31.12.2024.	Od 1.1. do 31.12.2023.
Plaćanja "glavnica" obveza iz najma	1,250,027	1,217,085
Kamate na obvezu iz najma	118.798	103.907
Plaćanja za najmove male vrijednosti	28,164	44,138
Plaćanja za kratkoročne najmove	28,415	10,496
UKUPNO	1,425,405	1,375,625

4.18. OSTALE FINANCIJSKE OBVEZE

Među drugim financijskim obvezama društvo iskazuje dobivena jamstva za vlastite nekretnine, koje društvo daje u najam.

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Primljena jamstva	7,158	7,158
Ukupno	7,158	7,158

4.19. POTRAŽIVANJA / OBVEZE ZA RAZREZANI POREZ NA DOBIT

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Potraživanja za razrezani porez na dobit	1,216,304	0
Obveze za utvrđeni porez na dobit	0	2,311,353
Neto stanje potraživanja/obveza za razrezani porez na dobit	1,216,304	-2,311,353

Potraživanja za razrezani porez i obveze netiraju se u iskazu o financijskom položaju.

Mjesečna akontacija poreza na dobit za 2025. godinu iznosi 1.143.745 EUR (2024.: 1.245.104 eura).

4.20. OSTALE OBVEZE

Ostale obveze društva u 2024. i 2023. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.			na dan 31.12.2023.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Ostale obveze iz osigurateljnih poslova	11,233,939	23,844	11,257,783	10,790,127	133.927	10.924.054
Ostale obveze	5,761,518	0	5,761,517	7,034,859	0	7,034,859
Preostale obveze i porezi	2,467,732	102.857	2,570,589	2,228,763	64,184	2,292,947
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	5,227,135	372,757	5,599,892	4,627,461	346,373	4,973,834
Ukupno	24,690,324	499,458	25,189,781	24,681,210	544,484	25,225,694

Ostale 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.

Ostale 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 1.829.339 EUR (2023.: 1.672.949 eura). Iznos je povećan u odnosu na prethodno obračunsko razdoblje. Povećanje u iznosu od 156.390 priznaje se u iskazu poslovnog rezultata.

Kretanje odgođenih prihoda i obračunatih troškova i rashoda 2024

u eurima bez centi	Stanje na dan 1.1.2024	Pumpanje	Dizajn	Stanje na dan 31.12.2024.
Unaprijed plaćeni troškovi i izdaci	4,973,834	-10.255.595	10,881,653	5,599,892
Ukupno	4,973,834	-10.255.595	10,881,653	5,599,892

Kretanje odgođenih prihoda i obračunatih troškova i rashoda 2023

u eurima bez centi	Stanje 01.01.2023	Pumpanje	Dizajn	Stanje na dan 31.12.2023.
Unaprijed plaćeni troškovi i izdaci	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

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 centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
POTENCIJALNA SREDSTVA	54,774,532	57,961,706
Nerealizirana regresna potraživanja	31,081,884	34,286,091
Potraživanja s naslova brisanja podređenih financijskih instrumenata	22.957.200	22.957.200
Potencijalna potraživanja iz imovinskih pravnih zahtjeva*	735,448	718,415
POTENCIJALNE OBVEZE	8,269,952	6,679,867
Potraživanja	10.000	0
Ostale potencijalne obveze s naslova ulaganja	2,642,885	2,118,951
Dana jamstva	5,617,067	4,560,916
Ukupno	63,044,484	64,641,573

* društvo je u ulozi oštećenika u kaznenom postupku

4.22. PRIHODI/RASHODI IZ OSIGURATELJNIH USLUGA

4.22.1. Prihodi iz osigurateljnih usluga

Prihodi iz ugovora o osiguranju u 2024. godini

u eurima bez centi	Od 1.1. godine do 31.12.2024.		
	Imovina	Život	Ukupno
Ugovori koji nisu mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)			
Iznosi vezani na promjenu obveze za preostalo pokriće:	6,098,783	35,471,439	41,570,222
Očekivani rashodi iz odštetnih zahtjeva i drugi rashodi iz osigurateljnih usluga	4,122,398	21,227,261	25,349,659
Otpuštanje prilagodbe za nefinancijske rizike za istekle rizike	568.998	3,215,312	3,784,310
Iznos marže za ugovorene usluge priznat u poslovnom rezultatu	1,407,387	11,347,359	12,754,746
Drugi iznosi (npr. iskustvene prilagodbe za primitke od premija)	0	-318.493	-318.493
Povrat novčanih tokova kod pribavljanja osiguranja	1,447,483	8,194,476	9,641,959
Ugovori o osiguranju za koje je bio upotrijebljen pristup raspoređivanja premija	508,741,871	0	508,741,871
Ukupno	516,288,138	43,665,914	559,954,052

Prihodi iz ugovora o osiguranju u 2023. godini

u eurima bez centi	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

4.22.2. Rashodi iz osigurateljnih usluga

Rashodi iz ugovora o osiguranju u 2024. godini

u eurima bez centi	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	2,571,579	319,586,457	11.891.440	334,049,476
Operativni rashodi ugovora o osiguranju	2,493,256	127,985,603	16,447,739	146,926,599
Troškovi pribavljanja osiguranja	1,447,483	68,639,884	8,194,475	78,281,842
Gubitci spornih ugovora	-26.512	-2.338.073	200.186	-2.164.398
Administrativni troškovi	1,072,285	61,683,792	8,053,078	70,809,155
Rashodi osiguranja	5,064,835	447,572,060	28,339,180	480,976,075

Rashodi iz ugovora o osiguranju u 2023. godini

u eurima bez centi	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

4.23. PRIHODI/RASHODI IZ USLUGA REOSIGURANJA

Prihodi/rashodi iz ugovora o reosiguranju u 2024. godini

u eurima bez centi	Od 1.1. godine do 31.12.2024.		
	Imovina	Život	Ukupno
Udjeli reosiguravatelja u prihodima iz ugovora o osiguranju, od toga:	53,833,476	340,169	54,173,645
Ugovori koji nisu mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)	53,833,977	340,169	54,174,146
Ugovori mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)	-501	0	-501
Udjeli reosiguravatelja u štetama, od toga:	72,799,498	627.806	73,427,304
Ugovori koji nisu mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)	63,619,223	627.806	64,247,029
Ugovori mjereni po pristupu raspoređivanja premije (PAA)	9,180,275	0	9,180,275
Neto prihodi / rashodi iz ugovora o reosiguranju	-18.966.021	-287.638	-19.253.659

Prihodi/ troškovi iz ugovora o reosiguranju u 2023. godini

u eurima bez centi	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

Analiza neto prihoda/rashoda iz ugovora o reosiguranju u 2024. godini

u eurima bez centi	Od 1.1. godine do 31.12.2024.		
	Imovina	Život	Ukupno
Udjeli reosiguravatelja u prihodima iz ugovora o osiguranju			
Očekivani povrat troškova osigurateljnih usluga nastalih u razdoblju	-51.849.723	-413.303	-52.263.026
Promjena prilagodbe za nefinancijske rizike	-6.810.882	-33.943	-6.844.825
Neto prihodi/rashodi priznati u iskazu poslovnog rezultata	-14.138.893	-180.560	-14.319.453
Razvrstavanje udjela reosiguravatelja u premiji	-72.799.498	-627.806	-73,427,304
Udjeli reosiguravatelja u štetama i ostalih rashodima osig. nastalim u razdoblju	63,873,553	288.974	64,162,527
Promjene udjela reosiguranja koje se odnose na obveze za nastale zahtjeve	-9,833,511	51,194	-9.782.317
Promjene reosiguravateljne komponente povrata gubitaka koji se odnose na sporne ugovore koji su podloga	-206.566	0	-206.566
Udjeli reosiguravatelja u rashodima iz ugovora o osiguranju	53,833,476	340,169	54,173,645
Neto prihodi / rashodi iz ugovora o reosiguranju	-18.966.021	-287.638	-19.253.659

Analiza neto prihoda/rashoda iz ugovora o reosiguranju u 2023. godini

u eurima bez centi	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
Razvrstavanje udjela reosiguravatelja u premiji	-64.226.228	-537.021	-64,763,249
Udjeli reosiguravatelja u štetama i ostalih 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

4.24. FINANCIJSKI REZULTAT INVESTICIJA I PRIHODI/RASHODI OD FINANCIJSKIH INVESTICIJA

Financijski rezultat investicija u 2024. godini iznosi 39,6 milijuna EUR i uključuje povrat investicije koje pokrivaju obveze životnih osiguratelja koji preuzimaju rizik investicija (tzv. ugovori s izravnim sudjelovanjem).

Povrat na investicije koje pokrivaju obveze životnih osiguravatelja koji preuzimaju rizik investicija u 2024. godini iznosi 26,1 milijuna EUR (2023.: 15,8 milijuna eura). Većina povrata odnosi se na promjenu fer vrijednosti investicijskih fondova životnog osiguranja (2024.: 25,3 milijuna EUR, 2023.: 15,1 milijuna EUR). Najveći dio ovog prinosa ne utječe na poslovni rezultat, budući da su financijski troškovi iz životnog osiguranja povezanog s udjelima također evidentirani sukladno ostvarenom povratu od ulaganja.

Financijski rezultat investicija u 2024. godini, bez povrata investicije koje pokrivaju obveze životnih osiguratelja koji preuzimaju rizik ulaganja, iznosi 13,5 milijuna EUR (2023.: 8,8 milijuna eura). Najznačajniji su prihodi od kamata koji iznose 9,0 milijuna EUR (2023.: 6,4 milijuna eura).

Detaljnije podatke o ostvarenim financijskim prihodima i rashodima možete pronaći u tablici u nastavku.

Financijski rezultat investicijskih aktivnosti u 2024. godini

	Od 1.1. godine do 31.12.2024.				
	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 centi					
Prihodi od kamata	520.852	280,137	8,739,653	0	9,540,642
Promjena fer vrijednosti FVPL investicija	0	36,390,148	0	0	36,390,148
Dobiti kod otuđenja investicija	0	214.918	163.888	0	378,806
Prihodi od dividend i udjela - ostale investicije	0	110.857	0	0	110.857
Pozitivne tečajne razlike	12,766	352,513	178.819	0	544,098
Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)	21,382	0	296,835	0	318,217
Ostali prihodi	0	1,648,860	0	645,693	2,294,553
Prihod ukupno od ulaganja	555.000	38,997,433	9,379,195	645,693	49,577,321
Promjena fer vrijednosti FVPL investicija	0	9,128,793	0	0	9,128,793
Gubici kod otuđenja investicija	0	77,673	163.977	0	241.650
Negativne tečajne razlike	11,513	166.082	4.105	0	181.700
Promjena očekivanih kreditnih gubitaka (ECL)	17.360	0	122.081	0	139,441
Ostalo	0	438	274	268,663	269,375
Ukupno rashodi	28,873	9,372,986	290,437	268,663	9,960,959
Financijski rezultat iz ulaganja	526,127	29,624,447	9,088,758	377.030	39,616,362

Financijski rezultat investicijskih aktivnosti 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 sveobuhvat ne dobiti	Investicijske nekretnine	Ukupno
u eurima bez centi					
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
Gubitci 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 prihodi u 2024. 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 centi									
Investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	520.852	0	0	0	0	12,766	21,382	0	555.000
Dužnički instrumenti	168.775	0	0	0	0	0	1,611	0	170.386
Novac i novčani ekvivalenti	187.668	0	0	0	0	12,766	0	0	200,434
Depoziti i potvrde o ulozima	147.417	0	0	0	0	0	12,122	0	159,538
Zajmovi	16,992	0	0	0	0	0	7,648	0	24,640
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	280,137	36,390,148	214.918	0	110.857	352,513	0	1,648,860	38,997,433
Raspoređeni u ovu skupinu	280,137	36,390,148	214.918	0	110.857	352,513	0	1,648,860	38,997,434
Dužnički instrumenti	280,137	337,371	2,946	0	0	0	0	0	620,455
Vlasnički instrumenti	0	33,949,814	211.972	0	110.857	75,336	0	0	34,347,979
Investicije u infrastrukturne fondove	0	1,982,550	0	0	0	277,176	0	1,415,522	3,675,249
Investicije u nekretninske fondove	0	120.413	0	0	0	0	0	233,338	353,751
Investicije mjerene po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti	8,739,653	0	0	163.888	0	178.819	296,835	0	9,379,195
Dužnički instrumenti	8,739,653	0	0	163.888	0	178.819	296,835	0	9,379,195
Investicijske nekretnine	0	0	0	0	0	0	0	645,693	645,693
Investicijske nekretnine	0	0	0	0	0	0	0	645,693	645,693
Ukupno prihodi iz ulaganja	9,540,642	36,390,148	214.918	163.888	110.857	544,098	318,217	2,294,553	49,577,321

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 centi									
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 rashodi u 2024. 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 centi							
Investicije mjerene po otplatnoj vrijednosti	0	0	0	11,513	17.360	0	28,873
Dužnički instrumenti	0	0	0	0	166	0	166
Novac i novčani ekvivalenti	0	0	0	11,513	0	0	11,513
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	0	0	8,977	0	8,977
Dani zajmovi	0	0	0	0	8,218	0	8,218
Investicije mjerenje po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata	9,128,793	77,673	0	166.082	0	438	9,372,986
Obvezno se mjere po fer vrijednosti kroz iskaz poslovnog rezultata, ne drže se radi trgovanja	9,128,793	77,673	0	166.082	0	438	9,372,986
Dužnički instrumenti	81,486	0	0	0	0	0	81,486
Vlasnički instrumenti	7,979,579	77,673	0	34,390	0	438	8,092,080
Investicija u infrastrukturne fondove	277.318	0	0	131.692	0	0	409.010
Investicija u fondove za nekretnine	790,409	0	0	0	0	0	790,409
Investicije koje se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0	163.977	4.105	122.081	274	290,437
Dužnički instrumenti	0	0	163.977	4.105	122.081	274	290,437
Investicijskih nekretnina	0	0	0	0	0	268,663	268,663
Investicijskih nekretnina	0	0	0	0	0	268,663	268,663
Ukupni investicijski troškovi	9,128,793	77,673	163.977	181.700	139,441	269,376	9,960,959

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 centi							
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
Obvezno se mjere po fer vrijednosti kroz iskaz poslovnog rezultata, ne drže se radi trgovanja	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 koje se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	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
Investicijskih nekretnina	0	0	0	0	0	253.995	253.995
Investicijskih nekretnina	0	0	0	0	0	253.995	253.995
Ukupni investicijski troškovi	16,164,339	69,051	213.736	553,718	89,523	270.363	17.360.730

4.25. FINANCIJSKI PRIHODI / RASHODI IZ UGOVORA O (RE)OSIGURANJU

Financijski prihodi/rashodi iz ugovora o (re)osiguranju u 2024. godini

	Od 1.1. do 31.12.2024.			
	Nekretnina	Život		Ukupno
	BBA + PAA	BBA + PAA	Pristup varijabilne naknade (VFA)	
u eurima bez centi				
Neto financijski prihodi/rashodi od osiguranja				
Promjene fer vrijednosti portfelja ugovora o osiguranju s izravnim sudjelovanjem	0	0	-26.518.168	-26.518.168
Obračunate kamate prema trenutnim financijskim pretpostavkama	0	0	-132.553	-132.553
Obračunate kamate po zaključanoj kamatnoj stopi	-5.479.351	-5.161.129	0	-10.640.480
Promjena kamatnih stopa i ostale financijske pretpostavke	-5.150.296	4.245.634	0	-904.662
Devizni prihodi/rashodi	-247.388	0	0	-247.388
Ukupni neto financijski prihodi/rashodi od osiguranja	-10.877.035	-915.495	-26.650.722	-38.443.252
Neto financijski prihodi / rashodi od reosiguranja				
Obračunate kamate	3.449.550	20.142	0	3.469.692
ostalo	1.712.686	-41.720	0	1.670.965
Devizni prihodi/rashodi	108.441	0	0	108.441
Neto financijski prihodi/rashodi od reosiguranja	5.270.677	-21.578	0	5.249.099
Financijski učinci kreditnog rizika	159.975	0	0	159.975
Ukupni neto financijski prihodi/rashodi od reosiguranja	5.430.652	-21.578	0	5.409.074
Ukupno	-5.446.383	-937.074	-26.650.722	-33.034.178
Prepoznat u				
Iznosi priznati u iskazu poslovnog rezultata	-2.008.773	-2.251.897	-25.730.041	-29.990.711
Iznosi priznati u iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-3.437.610	1.314.823	-920.680	-3.043.468
Financijski prihodi i rashodi osiguranja				
Neto financijski prihodi/rashodi od osiguranja	-10.877.035	-915.495	-26.650.722	-38.443.252
Priznaje se u iskazu poslovnog rezultata	-5.726.739	-2.272.039	-25.730.041	-33.728.819
Priznato u iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (isključujući učinak tečajnih razlika)	-5.159.201	1.356.543	-920.680	-4.723.338
Učinak tečajnih razlika u iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	8.905	0	0	8.905
Neto financijski prihodi/rashodi od reosiguranja	5.430.652	-21.578	0	5.409.074
Priznaje se u iskazu poslovnog rezultata	3.717.966	20.142	0	3.738.108
Priznato u iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (isključujući učinak tečajnih razlika)	1.715.883	-41.720	0	1.674.162
Učinak tečajnih razlika u iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-3.198	0	0	-3.198

Financijski prihodi/rashodi iz ugovora o (re)osiguranju u 2023. godini

	Od 1.1. do 31.12.2023.			
	Imovina	Život		Ukupno
	BBA + PAA	BBA + PAA	Pristup varijabilne naknade (VFA)	
u eurima bez centi				
Neto financijski prihodi/rashodi od osiguranja				
Promjene fer vrijednosti portfelja ugovora o osiguranju s izravnim sudjelovanjem	0	0	-18.240.189	-18.240.190
Obračunate kamate po zaključanoj kamatnoj stopi	-2.821.476	-1.428.198	-134.007	-4,383,681
Promjena kamatnih stopa i ostale financijske pretpostavke	-8,667,404	-3,132,704	0	-11.800.108
Devizni prihodi/rashodi	-22.027	0	0	-22.027
Ukupni neto financijski prihodi/rashodi od osiguranja	-11.510.908	-4.560.902	-18.374.196	-34.446.006
Neto financijski prihodi/rashodi od reosiguranja				
Obračunate kamate	1,320,588	151	0	1,320,739
ostalo	3,175,833	-121.395	0	3,054,438
Devizni prihodi/rashodi	-74.447	0	0	-74.447
Neto financijski prihodi/rashodi od reosiguranja	4,421,974	-121.245	0	4,300,730
Financijski učinci kreditnog rizika	110,106	0	0	110,106
Ukupni neto financijski prihodi/rashodi od reosiguranja	4,532,080	-121.245	0	4,410,836
Ukupno	-6.978.828	-4,682,147	-18.374.196	-30.035.171
Prepoznat u				
Iznosi priznati u iskazu poslovnog rezultata	-1.487.257	-2.311.860	-15.550.927	-19.350.043
Iznosi priznati u iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-5,491,571	-2.370.287	-2,823,269	-10.685.127
Financijski prihodi i rashodi osiguranja				
Neto financijski prihodi/rashodi od osiguranja	-11.510.908	-4.560.902	-18.374.196	-34.446.006
Priznaje se u iskazu poslovnog rezultata	-2,843,503	-2.312.010	-15.550.927	-20.706.440
Priznato u iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (isključujući učinak tečajnih razlika)	-8.671.120	-2.248.892	-2,823,269	-13.743.281
Učinak tečajnih razlika u iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	3,715	0	0	3,715
Neto financijski prihodi/rashodi od reosiguranja	4,532,080	-121.245	0	4,410,836
Priznaje se u iskazu poslovnog rezultata	1,356,247	151	0	1,356,398
Priznato u iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (isključujući učinak tečajnih razlika)	3,175,711	-121.395	0	3,054,316
Učinak tečajnih razlika u iskazu o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	122	0	0	122

4.26. OSTALI PRIHODI/RASHODI

u eurima bez centi	Od 1.1. godine do 31.12.2024.	Od 1.1. do 31.12.2023.
Neto ostali financijski prihodi/rashodi	-651.238	-698.177
Nepripisivi troškovi	-11.156.629	-11.659.563
Neto umanjenja/ukidanja umanjenja vrijednosti nefinancijskih sredstava	115,301	22,096
Pripisivi dobici/gubici od investicija u povezana društva	454 500	3,681,052
Ostali prihodi	4,813,394	4,963,720
Ostali rashodi	-1.252.015	-436.628
Neto ostali prihodi/rashodi	-7.676.687	-4.127.500

Stavka ostali prihodi prvenstveno se odnosi na prihode od prodaje dugotrajne materijalne imovine, ostale prihode koji proizlaze iz poslovanja, a nisu izravno povezani s poslovima osiguranja te prihode od odmorišnih kapaciteta.

Ostali rashodi odnose se prvenstveno na rashode kamata od najma imovine i priznate rashode pri otuđenju dugotrajne imovine raspoložive za prodaju, kao i rashode od godišnjih odmora.

Nepripisivi troškovi, podijeljeni na troškove rada, ostale troškove poslovanja i ostale troškove osiguranja, prikazani su u tablici ispod, u odjeljku 4.27.

4.27. TROŠKOVI

Ukupni troškovi društva, koji su uključeni u različite stavke iskaza poslovnog rezultata, prikazani su u donjoj tablici.

Troškovi društva u 2024. godini

u eurima bez centi	Pripisivi troškovi pribavljanja osiguranja	Pripisivi troškovi procjene	Pripisivi administrativni troškovi	Nepripisivi troškovi	UKUPNO
Troškovi pribavljanja osiguranja	59,378,316	0	130.557	0	59,508,874
Amortizacija	0	0	6,795,452	0	6,795,452
Troškovi rada	21,702,985	8,696,943	27,868,968	1,627,563	59,896,458
Ostali operativni troškovi	2,349,856	1,673,786	14,655,730	9,102,393	27,781,766
Drugi rashodi iz osiguranja	33,280	601.631	21,358,449	426.673	22,420,033
Promjena neamortiziranih odgođenih troškova pribavljanja osiguranja	-5,182,596	0	0	0	-5,182,596
Ukupno	78,281,842	10,972,360	70,809,155	11,156,629	171,219,986

Rashodi društva u 2023. godini

u eurima bez centi	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 povezani s obavljanjem revizijskih usluga, priznati među troškovima društva iznose 175.759 eura. Odnose se na usluge obavljene od strane društva Deloitte revizija d.o.o.

u eurima bez centi	osiguravajuće društvo Sava	Podružnica Hrvatska	UKUPNO
Troškovi revizije računovodstvenih iskaza	77.911	50,066	127.977
Troškovi revizije druga jamstva	47,782	0	47,782
Ukupno	125,693	50,066	175.759

Troškovi revizije uključuju troškove revizije financijskih izvješća i troškove revizije ostalih jamstava. Ostala uvjerenja odnose se na reviziju izvješća o povezanim osobama, izvješća o bonitetu i financijskom položaju te obavljanje usluga dogovorenih postupaka u vezi s dodatnom revizijom godišnjih financijskih izvješća za potrebe izvješćivanja Agencije za nadzor osiguranja.

4.28. PRIPADAJUĆE DOBITI/GUBITCI OD INVESTICIJA POVEZANIH DRUŠTAVA

U 2024. godini Sava osiguranje je priznala 454.500 EUR prihoda od investicija u svoja povezana društva (2023.: 3.681.052 eura).

Prihodi u 2023. godini proizlaze iz likvidacije društva SO, Poslovno savjetovanje d.o.o., koja je sudskom presudom provedena 22. prosinca 2023. godine. Preostali iznos u obje godine odnosi se na dividende primljene od SAVA INFOND d.o.o.

4.29. POREZ NA DOBIT PRAVNIH OSOBA

Porezni rashod priznat u iskazu poslovnog rezultata

u eurima bez centi	2024	2023
Procijenjeni porez na dohodak	13,724,945	5,831,550
Prihodi iz odgođenih poreza	-625.637	-177.408
Rashodi iz odgođenih poreza	739,381	81.681
Ukupno rashod za porez priznat u iskazu poslovnog rezultata	13,838,689	5,735,823

Porezni rashod u iznosu od 13.838.689 EUR proizlazi iz oporezive dobiti u 2024. godini.

Rashod za porez priznat u drugoj sveobuhvatnoj dobiti

Stavke koje će biti prerasvrstane u poslovni rezultat	2024			2023		
u eurima bez centi	Prije poreza	Porez	Nakon poreza	Prije poreza	Porez	Nakon poreza
Drugi viškovi iz revalorizacije koji u kasnijim razdobljima neće biti preraspoređeni u IPI	40,372	-4.441	35,931	-189.097	-29.509	-218.606

Stavke koje će biti prerasvrstane u poslovni rezultat	2024			2023		
u eurima bez centi	Prije poreza	Porez	Nakon poreza	Prije poreza	Porez	Nakon poreza
Neto dobiti/gubitci financijskih instrumenata _FVTOCI	12,287,282	-2.685.615	9,601,666	23,486,007	-3.475.947	20,010,061
Neto financijski prih./rash. iz ugovora o osiguranju	-4.714.433	1,023,043	-3.691.390	-13.739.566	2,321,567	-11.417.999
Neto financijski prih./rash. iz ugovora o reosiguranju	1,670,965	-363.113	1,307,852	3,054,437	-508.503	2,545,935
Realizirane neto dobiti/gubitci fin. Invest. FVTOCI	606	0	606	183.364	0	183.364
Druga sveobuhvatna dobit	9,244,420	-2.025.685	7,218,735	12,984,243	-1.662.882	11,321,361

Usklađivanje porezne stope

u eurima bez centi	2024	2023
Dobit iz poslovanja prije oporezivanja	61,673,283	32,049,745
Porez na dobit po zakonskoj stopi (22%)	13,568,122	0
Porez na dobit po zakonskoj stopi (19%)	0	6,089,452
Porez na dobit kod primjene zakonske stope (lokalno)	13,568,122	6,089,452
Prilagodba na stvarne stope	0	0
Porezni učinak prihoda koji se kod obračuna poreza oduzimaju	-190.801	-138.412
Porezni učinak rashoda koji se kod obračuna poreza ne oduzimaju – porezno nepriznati	1,005,856	934,414
Porezni učinak prihoda koji se kod obračuna poreza pribrajaju	20,326	30,442
Prihodi odn. rashodi za porezne olakšice	-682.998	-1.102.309
Prethodno nepriznati odgođeni porezi	113.744	-95.727
ostalo	4,441	17,963
Ukupni porez u iskazu poslovnog rezultata	13,838,689	5,735,823
Efektivna porezna stopa	22%	18%

4.30. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA

Bilančna dobit Sava osiguranja iznosi 204.135.054 eura. O uporabi bilančne dobiti odlučuje skupština. Bilančnu dobit skupština može rasporediti za dioničare, u ostale pričuve prenesene u sljedeću godinu ili upotrijebiti u ostale svrhe.

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
<i>a) Neto poslovni rezultat poslovne godine</i>	<i>47,834,594</i>	<i>26,313,922</i>
<i>b) Preneseni neto dobit (+) / preneseni neto gubitak (-)</i>	<i>156,300,459</i>	<i>149,510,020</i>
- rezultat tekuće godine po važećim standardima	47,834,594	26,313,922
- prilagodba na nove računovodstvene standarde	0	37,222,398
<i>c) Umanjenje rezervacija iz dobiti</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>č) Povećanje rezervacija iz dobiti po odluci Uprave</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- povećanje sigurnosnih pričuva	0	0
- povećanje zakonskih pričuva	0	0
- povećanje rezervacija za vlastite dionice i vlastite poslovne udjele	0	0
- povećanje statutarne pričuva	0	0
<i>d) Povećanje ostalih pričuva, po odluci tijela upravljanja</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
e) Bilančna dobit (a+b+c-č-d) koju skupština raspoređuje	204,135,054	175,823,942

U 2024. godini društvo je iz bilančne dobiti za 2023. godinu isplatilo dividendu u ukupnom iznosu od 19.523.483 EUR (2023.: 10.914.703 eura).

4.31. TRANSAKCIJE 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 zaposlena u Nadzornom odboru također primaju plaću i ostala primanja na temelju sklopljenog ugovora o radu s društvom.

Naknade članovima nadzornog odbora u 2024. godini

u eurima bez centi	Bruto naknade za sastanke	Bruto naknada za obavljanje funkcije
Nadzorni odbor društva	3,168	24,720
Branko BERANIĆ	1,584	12.360
M. A. Aleš PERKO	1,584	12.360

Članovi nadzornog odbora Marko Jazbec, mag. Polona Pirš, Pavel Gojkovič i Peter Skvarča odrekli su se naknade za rad u nadzornom odboru.

Naknade članovima nadzornog odbora u 2023. godini

u eurima bez centi	Bruto naknade za sastanke	Bruto naknada za obavljanje funkcije
Nadzorni odbor društva	2,816	24,720
Branko BERANIĆ	1,408	12.360
M. A. Aleš PERKO	1,408	12.360

Članovi nadzornog odbora Marko Jazbec, mag. Polona Pirš, Pavel Gojkovič i Peter Skvarča odrekli su se naknade za rad u nadzornom odboru.

Naknade članova privremenog nadzornog odbora – projekt Jupiter 2024

u eurima bez centi	Plaćanje za obavljanje funkcije
Komisija nadzornog odbora	4500
Jasna KAJTAZOVIĆ	1500
Milan VIRŠEK	1500
Matjaž STRAŽIŠAR	1500

Peter Skvarča nije imao pravo na naknadu za rad u nadzornom odboru u 2024. godini.

Naknade članova revizijske komisije u 2024. godini

u eurima bez centi	Bruto naknade za sastanke*	Bruto naknada za obavljanje funkcije
Revizijska komisija društva	1,971	9,677
Simona KOROŠEC LAVRIČ	845	7,200
Perko Aleš	1,126	2,477

*u iznos je uključena i naknada troškova prijevoza

Pavel Gojkovič, kao član revizijske komisije 2024. godine, odrekao se naknade za rad u odboru za reviziju.

Naknade članova revizijske komisije u 2023. godini

u eurima bez centi	Bruto naknade za sastanke*	Bruto naknada za obavljanje funkcije
Revizijska komisija društva	2,394	9,677
Simona KOROŠEC LAVRIČ	1,126	7,200
Perko Aleš	1,267	2,477

*u iznos je uključena i naknada troškova prijevoza

Pavel Gojkovič, kao član revizijske komisije 2023. godine, odrekao se naknade za rad u odboru za reviziju.

Društvo u sklopu troškova rada u cijelosti iskazuje obračunate naknade upravi i zaposlenicima temeljem pojedinačnih ugovora.

Naknade menadžmenta u 2024. godini

u eurima bez centi	Bruto plaća	Kreditne ocjene	Nagrade	Ostali bruto prihod**	Naknade za prijevoz i obrok	Premium za DPPZ	Kratkoročne obveze
Uprava društva	703,233	37,942	246.414	6,805	11,063	11,063	28,571
Jošt DOLNIČAR	202.200	13,704	54,530	1,680	2,424	2,424	7,756
M. A. Primož MOČIVNIK	182.622	6,512	50,138	1,675	2,819	2,819	7,451
Uroš LORENCICH	159.840	11,447	45,782	1,780	2,904	2,904	6,508
Robert CIGLARIČ	135,103	6,068	95,964	1,431	2,662	2,662	0
Lea HAFNER PLATOVNJAK	23,468	211	0	239	254	254	6,856
Zaposleni na temelju individualnih ugovora*	4,942,474	234,207	0	286.980	105,119	46,425	213.095
Predstavnici radnika u nadzornim tijelima***	114,648	747	0	8,724	4,672	1,355	5,683
Ukupno	5,760,355	272.895	246.414	302,509	120.854	58,843	247.349

* zaposlenici na koje se ne odnosi tarifni dio kolektivnog ugovora

** regres, otpremnine, jubilarne nagrade i ostale beneficije

*** nadzorni odbor i komisija za reviziju

Naknade menadžmentu u 2023. godini

u eurima bez centi	Bruto plaća	Kreditne ocjene	Nagrade	Ostali bruto prihod**	Naknade za prijevoz i obrok	Premium 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
M. A. Primož MOČIVNIK	182.760	7,340	34,876	4,410	1,737	2,820	7,324
Uroš LORENCICH	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

* zaposlenici na koje se ne odnosi tarifni dio kolektivnog ugovora

** regres, otpremnine, jubilarne nagrade i ostale beneficije

*** nadzorni odbor i komisija za reviziju

Društvo je u 2023. godini Roku Moljku, kojemu je mandat u tvrtki istekao 4. svibnja 2022., isplatila bonus od 18.870 eura.

Ostale obveze uključuju i rezervacije za otpremnine pri odlasku u mirovinu i jubilarne nagrade koje se odnose na menadžment društva. Ukupan iznos rezervacije na dan 31.12.2024. iznosi 78.188 EUR (2023.: 80.064 EUR). Povećanje vrijednosti prvenstveno je rezultat dodatne godine staža i manjeg pada kamatnih stopa.

Ostale 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.

Ostale 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 ostale 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 centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	214,358	159.004
Rezultat s naslova ugovora o reosiguranju	-8.058.606	12,323,019
Ostali prihodi	165,684	167.956
Troškovi usluga	-318.689	-318.689
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	-7.997.253	12,331,291
Sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	25,815,252	32,231,255
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	22,949,240	16,783,723
Druga potraživanja	3,333	145.904
Ostale obveze	76,068	67,492
Ukupno u bilanci stanja	2,793,277	15,525,944

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 centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Prihodi iz ugovora o osiguranju	500	0
Provizija za zastupanje u osiguranju	-768.247	-750.145
Ostali prihodi	17,463	24,271
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	-750.284	-725.874
Druga kratkoročna potraživanja	63	944
Investicije u portfelju društva	313,448	313,448
Obveze prema dobavljačima	45,373	62,053
Ukupno u bilanci stanja	268,138	252,339

Poslovi s poduzećem ASISTIM, klicni center, storitvene dejavnosti in vrednotenje, d.o.o.

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 d.o.o.

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Prihodi iz ugovora o osiguranju	1,514	0
Troškovi usluga	-691.458	-587.135
Ostali prihodi	68,255	67.640
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	-621.689	-519.495
Potraživanja prema kupcima	52	627
Obveze prema dobavljačima	90,184	58.940
Ukupno u bilanci stanja	90,236	59,567

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. opravla 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 centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	17,569	8,336
Prihodi iz upraviteljske provizije	835,474	677.650
Ostali prihodi	137.960	124.150
Troškovi upravljanja investicijama	-142.917	-159.287
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	848.086	650.849
Preostale kratkoročne potraživanja	73.914	55,885
Potraživanja prema kupcima	30,602	7,140
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	0	18.650
Ukupno u bilanci stanja	104,516	44,375

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem TBS Team 24, podjetje za storitvene dejavnosti in trgovino, d.o.o.

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	7,275	7,334
Troškovi asistencijskih usluga	-1.388.436	-1.202.635
Ostali prihodi	49,917	43,665
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	-1.331.245	-1.151.636
Sredstva iz ugovora o osiguranju	0	2,155
Ostale kratkoročne potraživanja	125	298
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	255,313	1,585,386
Ukupno u bilanci stanja	-255.188	-1.582.933

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava penzisko društvo, a.d.

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Ostali prihodi	2,643	2,643
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	2,643	2,643
Potraživanja od kupaca	0	2,643
Ukupno u bilanci stanja	0	2,643

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava neživotno osiguranje, a.d.o.

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Prihodi od servisnih isplata štete	7,182	8,134
Ostali prihodi	8,885	8,885
Rashodi s naslova ugovora o osiguranju	-21.555	-20.934
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	-5.487	-3,914

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Vita, životna zavarovalnica, d.d.

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	54,380	31.622
Ostali prihodi	4,454	0
Rashodi s naslova ugovora o osiguranju	-3.243	-1,589
Ostali rashodi	-33.335	0
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	22,256	30,033
Potraživanja prema kupcima	2,390	1,366
Obveze iz ugovora o osiguranju	448	141
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	19,184	16.960
Ukupno u bilanci stanja	-17.242	-15.734

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Illyria, sh.a.

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Ostali prihodi	6,069	6,069
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	6,069	6,069
Potraživanja od kupaca	0	6,069
Ukupno u bilanci stanja	0	6,069

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava pokojninska družba, d.d.

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	21,815	11.786
Ostali prihodi	70.040	68,019
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	91.855	79,805
Potraživanja od kupaca	85	5,847
Ukupno u bilanci stanja	85	5,847

Vrste i opseg poslova s Illyria, life sh.a.

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Ostali prihodi	2,996	2,996

Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	2,996	2,996
---	--------------	--------------

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava životno osiguranje, a.d.o.

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Ostali prihodi	3,306	3,306
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	3,306	3,306
Potraživanja od kupaca	0	3,306
Ukupno u bilanci stanja	0	3,306

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava osiguranje, a.d.

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	18,893	187,492
Prihodi od servisnih isplata šteta u inozemstvu	5,255	6,010
Ostali prihodi	6,426	6,426
Rashodi s naslova ugovora o osiguranju	-4,465	-31,953
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	26,110	167,975
Potraživanja prema kupcima	0	12,548
Sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	4,303	32,381
Obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	411	4,857
Ukupno u bilanci stanja	3,892	40,072

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava osigurivanje, a.d. Skopje

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Prihodi s naslova ugovora o osiguranju	196.717	124.086
Prihodi od servisnih isplata šteta u inozemstvu	4,299	3,662
Ostali prihodi	6,434	6,434
Rashodi s naslova ugovora o osiguranju	-21.350	-9.992
Ukupan učinak u iskazu poslovnog rezultata	186.100	124.191
Sredstva iz ugovora o osiguranju i reosiguranju	0	19,233
Ukupno u bilanci stanja	0	19,233

Društva u većinskom državnom vlasništvu

Društvo je u 2024. godini poslovalo s 34 društva (2023.: 32) 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 centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Potraživanja*	1,911,861	2,343,761
Investicije povezane s investicijama u državu i u društva u neposrednom većinskom državnom vlasništvu	47,274,927	46,746,552
Ukupna sredstva	49,186,787	49,090,313
Obveze*	1,888,365	2,189,334
Ukupne obveze	1,888,365	2,189,334

Financijski prihodi	869,547	941,483
Ostali prihodi*	12,104,476	10,104,376
Prihod ukupno	12,974,023	11,045,860
Financijski rashodi	27362.04	354

Ostali rashodi *	13,940,149	12,125,058
Ukupni troškovi	13,967,512	12,125,412

* 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 2024. godinu.

Dana 25.2.2025. godine, sud je donio Rješenje o uvjetima za brisanje iz sudskog registra temeljem prestanka po skraćenom postupku za trgovačko društvo ASISTIM d.o.o.

5. IZVJEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA, SUKLADNO ODLUCI FSA

Sava osiguranje je kompozitno osiguravajuće društvo koje pruža usluge iz područja osiguranja imovine, uključujući zdravstveno osiguranje i životna osiguranja (klasična životna osiguranja i životna osiguranja kod kojeg osiguranici preuzimaju rizik ulaganja). S obzirom da se radi o zaokruženim gospodarskim cjelinama, društvo ih prati kao zasebne izvještajne segmente.

Organizacija i poslovanje društva omogućuje praćenje imovine i obveza, prihoda i rashoda te dobiti i gubitka odvojeno za oba izvještajna segmenta.

Sredstva i obveze izvještajnih segmenta obuhvaćaju imovinu i obveze društva koje se mogu izravno pripisati pojedinom izvještajnom segmentu i one koje se razumno mogu rasporediti na izvještajni segment.

Prihodi i rashodi izvještajnog segmenta proizlaze iz poslovanja izvještajnog segmenta koji se mogu izravno pripisati izvještajnom segmentu, kao i relevantnog dijela prihoda i rashoda koji se razumno mogu alocirati na izvještajni segment. Izvještajni segmenti ostvaruju sve priznate prihode od vanjskih stranaka (osiguranika). Rashodi koji nastaju na razini osiguravajućeg društva neizravno se preraspoređuju u troškove poslovnog segmenta. Neizravno razvrstavanje (uglavnom operativnih troškova) vrši se mjesečno na temelju unaprijed poznatih postupaka i ključeva raspodjele (broj šteta, broj polica osiguranja, bruto premija, ugovorene kazne, broj zaposlenih itd.).

Računovodstvene smjernice izvještajnih segmenata jednake su računovodstvenim smjernicama društva.

Društvo nije dužno izvještavati po poslovnim segmentima u skladu s MSRP, budući da se vlasničkim i dužničkim vrijednosnicama društva ne trguje javno. Izvještavanje po izvještajnim segmentima se tako priprema u skladu sa zahtjevima Odluke o godišnjem izvješću i tromjesečnim financijskim izvješćima društava za osiguranje (Službeni list Republike Slovenije, br. 101/2024).

U iskazu financijskog položaja po izvještajnim segmentima, sve stavke prikazane su u neodbitnim vrijednostima. U kombiniranom izvješću, međusobna potraživanja i obveze između segmenata neživotnog i životnog osiguranja se kompenziraju, kao što je to prikazano u nastavku.

u eurima bez centi	31.12.2024.	31.12.2023.
Ukupno bilančna svota – nekompezirani saldo	1,125,267,904	1,052,494,315
Međusobna potraživanja i obveze poslovnih segmenata	-6.704.201	-5,824,335
Ukupna bilančna suma - kompenzirano stanje	1,118,563,703	1,046,669,980

Iskaz financijskog položaja za imovinska i životna osiguranja, sukladno Odluci o godišnjem izvješću i tromjesečnim računovodstvenih iskaza osiguravajućih društava

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.			na dan 31.12.2023.		
	Imovinska osiguranja	Životno osiguranje	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životno osiguranje	Ukupno
SREDSTVA						
A. Materijalna osnovna sredstva	36,735,677	4,101,424	40,837,101	38,253,807	4,499,165	42,752,972
B. Investicijske nekretnine	11,168,035	31,558	11,199,593	11,730,933	32 900	11,763,833
C. Pravo na uporabu sredstava	4,555,232	0	4,555,232	3,916,810	0	3,916,810
Č. Nematerijalizirana sredstva	10,323,210	1,644,376	11,967,586	10,599,712	1,931,251	12,530,963
D. Odgođena potraživanja za porez	3,615,594	1,073,633	4,689,227	4,780,583	2,052,514	6,833,097
E. Investicije u ovisna društva	163 700	313,448	477,148	163 700	313,448	477,148
G. Financijske investicije mjerena prema:	506,898,764	385,944,993	892,843,757	427,671,800	368,917,251	796,589,051
1. Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	446,262,640	206,278,602	652,541,242	364,955,749	215,817,394	580,773,142
2. Amortiziranu vrijednost	3,460,670	1,992,835	5,453,505	3,394,912	3,475,443	6,870,355
3. Fer vrijednost kroz iskaz poslovnog rezultata	57,175,454	177,673,556	234,849,010	59,321,139	149,624,415	208,945,554
I. Ugovori o osiguranju koji su sredstva	3,235,064	2,372,547	5,607,611	3,686,689	1,060,341	4,747,030
J. Ugovori o reosiguranju koji su sredstva	117.101.135	0	117.101.135	135,967,451	0	135,967,451
K. Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	400.000	757.000	1.157.000	191.021	0	191.021
L. Potraživanja za razrezani porez	0	1,216,304	1,216,304	0	0	0
M. Ostala potraživanja	5,799,894	4,716,141	10,516,035	7,943,833	1,592,837	9,536,669
N. Novac i novčani ekvivalenti	13,644,142	8,016,455	21,660,597	13.994.094	11,958,881	25,952,975
O. Ostala sredstva	1,439,578	0	1,439,578	1,235,294	0	1,235,294
UKUPNA SREDSTVA	715.080.025	410,187,879	1,125,267,904	660,135,727	392,358,588	1,052,494,315
KAPITAL						
A. Osnovni kapital	48,017,730	20,399,647	68,417,377	48,017,730	20,399,647	68,417,377
B. Kapitalne rezerve	7,929,429	8,278,449	16,207,877	7,929,429	8,278,449	16,207,877
C. Rezerve iz dobiti	6,334,637	1,879,260	8,213,896	6,334,637	1,879,260	8,213,896
Č. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	-11.663.539	-3,313,366	-14.976.905	-15.466.845	-6.728.795	-22.195.640
D. Ostale rezerve	1,335,558	326,728	1,662,286	1,305,017	321,338	1,626,356
E. Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih godina	102,413,816	53,886,643	156,300,459	99,504,527	50,005,493	149,510,020
F. Neto dobit/gubitak obračunskog razdoblja	36,323,301	11,511,294	47,834,595	15,794,787	10,519,134	26,313,922
UKUPNI KAPITAL	190,690,932	92,968,653	283,659,585	163,419,282	84,674,526	248,093,808
C. Ugovori o osiguranju koji su obveze	484,250,295	312,934,291	797,184,586	460,721,007	298,630,983	759,351,990
Č. Ugovori o reosiguranju koji su obveze	278.797	656.045	934,842	134,758	740,424	875,182
E. Rezervacije	5,899,082	965,931	6,865,013	5,619,443	1,086,887	6,706,330
F. Obveze za najam	4,722,738	0	4,722,738	4,098,465	0	4,098,465
G. Ostale financijske obveze	7,158	0	7,158	7,158	0	7,158
I. Obveze za razrezani porez na dobit	0	0	0	0	2,311,353	2,311,353
J. Ostale obveze	29,231,023	2,662,959	31,893,982	26,135,614	4,914,415	31,050,029
UKUPNO OBVEZE	524,389,093	317,219,226	841,608,319	496,716,445	307,684,062	804,400,507
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	715.080.025	410,187,879	1,125,267,904	660,135,727	392,358,588	1,052,494,315

Iskaz poslovnog rezultata za imovinska i životna osiguranja, sukladno Odluci o godišnjem izvješću i tromjesečnim računovodstvenih iskaza osiguravajućih društava

u eurima bez centi	Od 1.1. godine do 31.12.2024.			Od 1.1. do 31.12.2023.		
	Imovinska osiguranja	Životno osiguranje	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životno osiguranje	Ukupno
A. POSLOVNI REZULTAT OSIGURANJA						
1. Prihodi iz osigurateljnih usluga	516,288,138	43,665,914	559,954,052	430,828,462	42,953,296	473,781,758
2. Rashodi iz osigurateljnih usluga	452,636,895	28,339,180	480,976,075	442,807,821	28,577,362	471,385,183
3. Neto rezultat iz ugovora o reosiguranju	-18.966.021	-287.638	-19.253.659	28,941,464	-410.982	28,530,482
Rezultat iz poslova osiguranja	44,685,222	15,039,096	59,724,318	16,962,105	13,964,952	30,927,057
B. REZULTAT IZ INVESTIRANJA						
1. Prihodi od kamata izračunati primjenom efektivne kamatne stope	6,314,904	2,945,193	9,260,097	3,236,713	2,769,852	6,006,565
2. Prihod od dividendi	94,561	16,296	110.857	122,486	8,635	131.121
3. Neto dobici/gubici od prestanka priznavanja financijske imovine	35,276	101.880	137,156	-77.240	48,202	-29.038
5. Neto umanjena/ukidanja umanjena vrijednosti financijske imovine	22,844	155,932	178.776	-29.321	84,541	55,220
6. Neto dobici/gubici od usklađenja fer vrijednosti investicija u nekretnine	378,371	-1,342	377.029	229,657	-1,342	228,315
7. Ostali prihodi/rashodi od ulaganja	3,938,861	25,613,586	29,552,447	2,571,259	15,636,788	18,208,047
Neto prihod/trošak ulaganja	10,784,817	28,831,545	39,616,362	6,053,554	18,546,676	24,600,230
C. FINANCIJSKI REZULTAT IZ UGOVORA O OSIGURANJU						
1. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranju	-5.726.739	-28.002.080	-33.728.819	-2,843,503	-17.862.937	-20.706.440
2. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o reosiguranju	3,717,967	20,142	3,738,109	1,356,247	151	1,356,398
Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju	-2.008.772	-27.981.938	-29.990.710	-1.487.256	-17.862.786	-19.350.042
Č. MODIFIKACIJA OBVEZA IZ FINANCIJSKIH UGOVORA	0	0	0	0	0	0
D. OSTALI PRIHODI/RASHODI	-6.563.740	-1.112.947	-7.676.687	-2.299.994	-1.827.506	-4.127.500
3. Neto ostali financijski prihodi/rashodi	-630.488	-20.750	-651.238	-700.792	2,615	-698.177
4. Nepripisivi troškovi	9,419,490	1,737,139	11,156,629	9,666,146	1,993,417	11,659,563
5. Neto umanjena/ukidanja umanjena vrijednosti nefinancijskih sredstava	116.989	-1,688	115,301	23.030	-934	22,096
6. Pripisivi dobici/gubici od investicija u povezana društva	454.500	0	454.500	3,681,052	0	3,681,052
7. Neto ostali prihodi/rashodi	2,914,749	646.630	3,561,379	4,362,862	164.230	4,527,092
E. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	46,897,527	14,775,756	61,673,283	19,228,409	12,821,336	32,049,745
Porez na dobit poduzeća	10,505,720	3,219,225	13,724,945	3,495,208	2,336,342	5,831,550
Promjena odgođenih poreza	-68.506	-45.238	-113.744	61.587	34,140	95,727
F. NETO POSLOVNI REZULTAT OBRAČUNSKOG RAZDOBLJA IZ POSLOVANJA	36,323,301	11,511,293	47,834,594	15,794,788	10,519,134	26,313,922

Iskaz o sveobuhvatnoj dobiti za imovinska i životna osiguranja, sukladno Odluci o godišnjem izvješću i tromjesečnim financijskim izvješćima društava za osiguranje

u eurima bez centi	Od 1.1. godine do 31.12.2024.			Od 1.1. do 31.12.2023.		
	Imovinska osiguranja	Životno osiguranje	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životno osiguranje	Ukupno
I. NETO DOBIT POSLOVNE GODINE	36,323,301	11,511,293	47,834,594	15,794,787	10,519,134	26,313,922
II. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT OBRAČUNSKOG RAZDOBLJA NAKON OPOREZIVANJA (a+b)	3,833,848	3,420,818	7,254,666	7,455,424	3,647,331	11,102,755
A. Stavke koje se mogu prerazvrstati u poslovni rezultat u narednim razdobljima	4,896,014	4,348,406	9,244,420	8,676,722	4,307,521	12,984,243
1. Nerealizirani neto dobiti/gubici od financijskih investicija mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	8,297,136	3,990,145	12,287,282	14,073,744	9,412,263	23,486,007
Dobici/gubici priznati u akumuliranoj ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	8,297,136	3,990,145	12,287,282	14,073,744	9,412,263	23,486,007
2. Realizirani neto dobiti/gubici od financijskih investicija mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	36,488	-35.882	606	94,550	88,814	183.364
3. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranju	-5.150.296	435,863	-4.714.433	-8,667,404	-5.072.161	-13.739.566
4. Neto financijski prihodi/rashodi iz ugovora o reosiguranju	1,712,686	-41.720	1,670,965	3,175,833	-121.395	3,054,437
B. Porez na dobit na stavke koje se mogu prerazvrstati u poslovni rezultat u narednim razdobljima	-1.092.708	-932.977	-2.025.685	-1.053.841	-609.041	-1.662.882
C. Stavke koje se neće prerazvrstati u poslovni rezultat u narednim razdobljima	30,541	5,390	35,931	-167.457	-51.148	-218.606
4. Ostale stavke koje se neće prerazvrstati u poslovni rezultat u narednim razdobljima	34,316	6,056	40,372	-160.732	-28.365	-189.097
5. Porez na dobit na stavke koje se neće prerazvrstati u poslovni rezultat u narednim razdobljima	-3.775	-666	-4.441	-6.725	-22.784	-29.509
III. SVEOBUH VATNA DOBIT ZA OBRAČUNSKO RAZDOBLJE FINANCIJSKE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I. + II.)	40,157,149	14,932,111	55,089,260	23,250,211	14,166,466	37,416,677

Stanje ostalih međusobnih potraživanja/obveza

u eurima bez centi	Imovinska osiguranja		Životno osiguranje	
	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.
Potraživanja	2,163,502	4,369,929	4,540,698	1,454,406
Obveze	-4,540,698	-1.454.406	-2.163.502	-4.369.929

Svi međusobni odnosi između izvještajnih segmenata vrednuju se po tekućim tržišnim cijenama. Međusobni odnosi, koji predstavljaju potraživanja/obveze koje društvo evidentira zasebno za svaki izvještajni segment, nisu uključeni u bilančnu sumu kako bi se osigurala uravnotežena ravnoteža internih odnosa na razini društva kao cjeline. Ovi međusobni odnosi nastaju podmirenjem ukupnih troškova društva s transakcijskog računa osiguranja imovine i platnog prometa u korist/na teret pogrešnog transakcijskog računa.

Prihodi/rashodi i poslovni rezultat podružnice u Hrvatskoj

Sava osiguranje dio svojih prihoda i rashoda ostvaruje preko stalne poslovne jedinice u inozemstvu. U nastavku donosimo poslovni rezultat podružnice ostvaren u razdoblju izvješćivanja i usporedbu s prethodnim razdobljem.

u eurima bez centi	Od 1.1. godine do 31.12.2024.			Od 1.1. do 31.12.2023.		
	Imovinska osiguranja	Životno osiguranje	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životno osiguranje	Ukupno
A. Rezultat iz poslova osiguranja	112,165	492,136	604,302	-3.913.132	366,537	-3,546,595
B. Rezultat iz investiranja	152.860	355,472	508,330	72,116	314,758	386.874
C. Financijski rezultat iz ugovora o osiguranju	-298.160	-304.497	-602.657	-105.336	-286.246	-391.582
D. Ostali prihodi i rashodi	276,129	-137.533	138,596	63,003	-111.561	-48.558
E. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	242.994	405,578	648,571	-3.883.349	283,488	-3.599.861
Promjena odgođenih poreza	-750	-1,347	-2,097	881	1,787	2,668
F. NETO POSLOVNI REZULTAT OBRAČUNSKOG RAZDOBLJA	242,244	404,231	646,474	-3.882.468	285,275	-3,597,193

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. (u nastavku: „društvo“), koji uključuju odvojeni iskaz financijskog položaja na dan 31. prosinca 2024., 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 2024. 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 ostale 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, poreznog, 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, poreznog, 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 zajedno s objavama u vezi s ključnim pretpostavkama, metodologijama i modelima koji su upotrijebljeni za izračun obveza iz ugovora o osiguranju te prihoda iz osiguravateljskih usluga, predstavljene su u objašnjenju 2.8. Važne informacije o računovodstvenim smjernicama, dio „Ugovori o (re)osiguranju“ i „Prihodi/rashodi od osigurateljskih usluga“ i bitno utječu na iznos, vrijeme i nesigurnost budućih novčanih tokova obuhvaćenih u računovodstvenim iskazima. U objašnjenju 4.7 „Ugovori o osiguranju“ i 4.22 „Prihodi/rashodi od osigurateljskih usluga“, su predstavljene objave u vezi s obvezama i prihodima iz ugovora o osiguranju.	
Međunarodni standardi financijskog izvješćivanja 17 – „MSFI 17“ – Ugovori o osiguranju, koji ispunjuju mjerila 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 pokrivača Obveze iz ugovora o osiguranju na dan 31.12. 2024. iznose 797.154.586 EUR [31.12. 2023.: 759.351.990 EUR). Prihod od premija osiguranja za poslovnu godinu koja završava 31.12. 2024. znao je 559.954,052 EUR 431 12. 2023.: 473.781,7SS EUR). Vrednovanje obveza iz ugovora o osiguranju i prihoda od usluga osiguranja zahtijeva visoki stupanj prosudbe uprave u razvoju i korištenju ulaznih podataka i pretpostavki u aktuarskim modelima izračuna, što ovisi o pretpostavkama menadžmenta o prošlim, budućim i nadolazećim događajima. interne i eksterne varijable, čije promjene mogu značajno utjecati na vrijednost tih obveza i prihoda. Ovo je kompleksni predmet	Za razmatranje rizika, vezanim uz vrednovanje obveza iz ugovora o osiguranju i prihoda od usluga osiguranja, koji su identificirani kao ključna revizijska pitanja, osmislili smo revizijske postupke kako bismo prikupili dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza koji potkrepljuju naš zaključak o ovom pitanju. Za vrednovanje obveza iz ugovora o osiguranju i prihoda od usluga osiguranja, koji su identificirani kao ključno revizijsko pitanje, proveli smo sljedeće revizijske postupke zajedno s aktuarskim stručnjacima i stručnjacima iz područja informacijske tehnologije (IT): <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. • 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

zbog brojnih aktuarskih pretpostavki i korištenih aktuarskih modela vrednovanja. Neke od ključnih pretpostavki su prilagodba riziku i diskontne krivulje. Pretpostavke o inflaciji, projekcije troškova, smrtnost, očekivanog trajanje života, pretpostavke o prijevremenim prekidima polica, odnosa između troškova i šteta, jedinice pokrića i obrazac priznavanja marže ugovornih usluga S obzirom na brojne složenosti svojstvene MSFI-ju 17, vjerujemo da će u 2024. godini mjerenje obveza i ugovora o osiguranju te prihoda od usluga osiguranja biti ključno revizijsko pitanje u našoj reviziji financijskih izvještaja.	• 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
---	---

Ostale informacije

Za ostale informacije odgovorno je posloводство. Ostale informacije obuhvaćaju informacije u godišnjem izvješću, ali ne uključuju računovodstvene iskaze i revizorovo izvješće o njima. Ostale 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 ostale informacije i o njima ne izražavamo nikakve oblike jamstva.

U vezi s izvršenom revizijom računovodstvenih iskaza, naša odgovornost je pročitati ostale informacije i pritom procijeniti jesu li ostale 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 ostalih informacija, o takvim okolnostima moramo izvijestiti. U vezi s time na temelju opisanih postupaka izvješćujemo da:

- su ostale informacije u svim važnim aspektima usklađene s revidiranim računovodstvenim iskazima;
- su ostale 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 ostale 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 pripremilo 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 revizorskom 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.

Ostale usluge revizijskog društva

Revizijsko društvo za revidirano društvo nije obavljalo nikakve ostale 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, 28. veljače 2025.

Deloitte.
DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENEM IZVJEŠĆU

(NEREVIDIRANO)

U nastavku, sukladno članku 9. Odluke o godišnjem izvješću i tromjesečnim financijskim izvješćima društava za osiguranje, prikazujemo sastav i kretanje imovine fondova kojima osiguravajuće društvo upravlja zasebno. Prikaz se izrađuje prema propisanim shemama.

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 KNPVP⁸ fondova, po drugom stavku članka 239. ZZavar-1

Fond za pokrića KSNT – 1

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Prikaz imovine fonda		
I. Investicijske nekretnine	0	0
II. Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima	0	0
III. Financijske investicije	116,676,694	99,720,389
1. Financijske investicije po fer vrijednosti preko OCI-ja	7,667,788	7,855,505
2. Financijske investicije po otplatnoj vrijednosti	0	0
3. Financijske investicije po fer vrijednosti preko IPI-ja	109,008,906	91,864,884
IV. Potraživanja	92,040	74,498
V. Novčana sredstva	2,761,944	3,836,925
VI. Ostala sredstva fonda		0
Ukupno sredstva fonda	Ukupno sredstva fonda	103,631,812
Prikaz kretanja imovine fonda		
Prikaz kretanja sredstava fonda		
1. Početna sredstva	103,631,812	92,604,497
2. Povećanje sredstava, od toga:	35,445,299	23,610,470
- uplaćena sredstva	27,537,430	24,639,096
3. Smanjenje sredstava, od toga:	-34.686.923	-22.021.981
- isplaćena sredstva	-12.480.820	-10.864.195
4. Prinos sredstava	15,140,490	9,438,826
Konačna sredstva	Konačna sredstva	103,631,812

⁸ Kolektivni investicijski pothvati za ulaganja u prenosive vrijednosne papire

Fond za pokrića KSNT - 2a

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Prikaz imovine fonda		
I. Investicijske nekretnine	0	0
II. Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima	0	0
III. Financijske investicije	70,589,189	54,182,913
1. Financijske investicije po fer vrijednosti preko OCI-ja	3,493,079	990,440
2. Financijske investicije po otplatnoj vrijednosti	0	0
3. Financijske investicije po fer vrijednosti preko IPI-ja	67,096,109	53,192,473
IV. Potraživanja	29	364
V. Novčana sredstva	1,922,658	4,311,222
VI. Ostala sredstva fonda		0
Ukupno sredstva fonda	72,511,876	58,494,498
Prikaz kretanja imovine fonda		
1. Početna sredstva	58,494,498	49,405,659
2. Povećanje sredstava, od toga:	13,450,199	6,535,745
- uplaćena sredstva	13,450,199	6,535,745
3. Smanjenje sredstava, od toga:	-9.968.366	-3,274,137
- isplaćena sredstva	-5.886.789	-5.081.163
4. Prinos sredstava	10,535,545	5,827,232
Konačna sredstva	72,511,876	58,494,498

Fond za pokrića KSNT – 3

u eurima bez centi	na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Prikaz imovine fonda		
I. Investicijske nekretnine	0	0
II. Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima	0	0
III. Financijske investicije	40,468,816	44,154,202
1. Financijske investicije po fer vrijednosti preko OCI-ja	40,220,934	41,936,626
2. Financijske investicije po otplatnoj vrijednosti	247.882	1,526,812
3. Financijske investicije po fer vrijednosti preko IPI-ja	0	690.764
IV. Potraživanja	0	43
V. Novčana sredstva	203,399	648.787
VI. Ostala sredstva fonda		0
Ukupno sredstva fonda	40,672,216	44,803,032
Prikaz kretanja imovine fonda		
1. Početna sredstva	44,803,032	48,378,624
2. Povećanje sredstava, od toga:	6,133,768	5,210,027
- uplaćena sredstva	4,646,096	5,495,065
3. Smanjenje sredstava, od toga:	-10.711.685	-9,285,160
- isplaćena sredstva	-10.463.536	-12.358.790
4. Prinos sredstava	447,100	499,541
Konačna sredstva	40,672,216	44,803,032

Fond za pokrića KSNT – HR

u eurima bez centi		na dan 31.12.2024.	na dan 31.12.2023.
Prikaz imovine fonda			
I.	Investicijske nekretnine	0	0
II.	Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima	0	0
III.	Financijske investicije	262,183	231.669
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	262,183	231.669
IV.	Potraživanja		0
V.	Novčana sredstva	440.992	454.033
VI.	Ostala sredstva fonda		0
Ukupno sredstva fonda		703,175	685,702
Prikaz kretanja imovine fonda			
1.	Početna sredstva	685,702	904,723
2.	Povećanje sredstava, od toga:	0	1,036
	- uplaćena sredstva	0	0
3.	Smanjenje sredstava, od toga:	-13.044	-276.070
	- isplaćena sredstva	-9.048	-9.048
4.	Prinos sredstava	30,517	56,012
Konačna sredstva		703,175	685,702