

GENERALI OSIGURANJE D.D.

Godišnji izvještaj i finansijski izvještaji
na 31. prosinca 2022. godine
zajedno s izvješćem neovisnog revizora

Sadržaj

Izvješće Uprave	1
Opći podaci	7
Odgovornost Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja	8
Izvješće neovisnog revizora	9
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	15
Izvještaj o finansijskom položaju Društva	16
Izvještaj o novčanom tijeku	17
Izvještaj o promjenama kapitala	18
Bilješke uz finansijske izvještaje	19
Usklada finansijskih izvještaja	108
Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga	115
Prilozi	120

Izvješće Uprave

Uprava podnosi izvješće Uprave i finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine.

Status i pravni položaj Generali osiguranje d.d.

Generali osiguranje d.d. (u dalnjem tekstu: "Društvo" ili "Generali") je dioničko društvo registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu pod matičnim brojem 080122389 (OIB: 10840749604).

Društvo ima temeljni kapital u iznosu od 81.000.000,00 kuna. Jedini vlasnik Društva je Generali CEE Holding B.V., Nizozemska.

Korporativno upravljanje

Društvo ima jasnu organizacijsku strukturu, jasno utvrđene ovlasti i odgovornosti te jak sustav internih kontrola kako bi se adekvatno upravljalo rizicima s kojima se Društvo suočava. Poslovanje Društva regulirano je zakonima i podzakonskim aktima te internim i grupnim aktima i smjernicama.

Glavna upravljačka tijela Društva su: Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Tijekom 2022. godine imenovana su dva nova člana Uprave, te Upravu čine:

- Mario Carini, predsjednik Uprave
- Đurđica Vlahović, član Uprave
- Zvjezdan Karlić, član Uprave od 11. listopada 2022. godine
- Vice Češljar, član Uprave od 11. listopada 2022. godine

Član Uprave može zastupati Društvo zajedno s drugim članom Uprave ili prokuristom.

Nadzorni odbor ostao je nepromijenjen tijekom 2022. godine, a činili su ga:

- Gregor Pilgram, predsjednik Nadzornog odbora,
- Stefano Culos, član Nadzornog odbora te
- Gábor Zoltán Horváth, član Nadzornog odbora.

Makroekonomski indikatori i tržište osiguranja

Utjecaj rata u Ukrajini, produljenje pandemije Covid-19, rastuća inflacija i završne pripreme za IFRS 17 i IFRS 9, kao i osiguranje pravilne implementacije eura kao nove valute, a sve uz daljnju konsolidaciju poslovnih sustava, učinili su 2022. još jednom izazovnom godinom kako za industriju osiguranja tako i za Generali osiguranje (u dalnjem tekstu: Društvo ili Generali).

Posljedice rata u Ukrajini za gospodarstvo su sveprisutne te su dodatno poticale snažne inflatorne pritiske zajedno s povećanim rizicima opskrbe energijom i poremećaja cijena.

Izvješće Uprave

Realna stopa rasta BDP-a za 2022. iznosila je 6,3% i potaknuta je značajnim rastom vrijednosti uvoza i izvoza roba i usluga, kao i većom potrošnjom kućanstava, dok je godišnja stopa inflacije za 2022. iznosila 10,8%. Nadalje, prema projekcijama Europske komisije, očekivani rast BDP-a u 2023. godini je 1,2%, dok je predviđena inflacija 6,5% (uz postupno smanjenje uvozne inflacije i cijena uvoznih energenata i ostalih sirovina).

Što se tiče tržišta osiguranja, nakon oporavka u segmentu životnih osiguranja u 2021. godini, 2022. godina bila je godina stagnacije premije u segmentu životnih osiguranja (-1,8%; -1,9% pad premije ostvaren samo na tržištu Republike Hrvatske). S druge strane, segment neživotnih osiguranja bilježi rast od +11,5% (rast premije ostvarene na tržištu RH: 10,11%). Ukupna zaračunata bruto premija na tržištu ostvarila je rast od +8,2% (+6,9% samo hrvatsko tržište).

Rast i razvoj poslovanja

Društvo posluje u segmentima životnog i neživotnog osiguranja te je u 2022. godini ostvarilo 1.016,6 milijuna kuna premije te tržišni udio od 8,0%, čime je zauzelo 5. mjesto na tržištu uspoređujući osigurateljne grupe.

Nakon izvanrednih okolnosti u 2022. godini, a s obzirom na to da je Društvo u svom portfelju imalo obveznicu Gazpromu, uspjelo ju je prodati i naplatiti prije uvođenja sankcija Rusiji te je ostvarilo gubitak od 5,2 milijuna kuna. Dodatno, Društvo je izvršilo ispravak vrijednosti slobodnih ulaganja u fond Nova Europa (ulaganje preuzeto preuzimanjem portfelja podružnice Generali zavarovalnica) od 0,6 milijuna kuna. Kao rezultat navedenog, Društvo je 2022. godinu završilo s gubitkom od -3,1 milijuna kuna, dok se u 2023. godini očekuje povratak na putanju profitabilnosti.

U segmentu neživotnih osiguranja premija Društva rasla je za +15,6% uz rast u gotovo svim kanalima distribucije. Najveći dio premije ostvaruje se u segmentu osiguranja kredita (36,8% ukupne premije), autoodgovornosti (24,6%), kasko osiguranja motornih vozila (11,9%), imovinskih osiguranja (9,4%) kao i u premiji zdravstvenog osiguranja (3,1%), nezgode (3,5%) i pomorsko osiguranje (4,6%).

U segmentu životnih osiguranja Društvo je ostvarilo 178,5 milijuna kuna premije i zabilježilo pad premije od -30,7% ponajprije kao rezultat smanjenja premije životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja - unit-linked koji se distribuiraju putem banko kanala. Pad premije uzrokovan je neizvjesnošću na finansijskim tržištima zbog posljedica rata u Ukrajini, porastom inflacije (smanjena sklonost ulaganju) kao i sve većom potražnjom kupaca za proizvodima s garancijom ili ciljanim prinosom.

Nastavili smo uspješnu suradnju s dvije najveće banke u Hrvatskoj – Privrednom bankom Zagreb d.d. i Zagrebačkom bankom d.d. u segmentu osiguranja kredita.

Ukupna imovina Društva na 31.12.2022. godine 3.915 milijuna kuna što je rast od 3,2% u usporedbi s prethodnom godinom.

Izvješće Uprave

Uvođenje eura bio je kompleksan projekt koji je obuhvaćao cijelo Društvo te utjecao na gotovo sve IT sustave koje Društvo koristi. Pripremili smo detaljan projektni plan s pravilnim upravljanjem i jasnim ključnim točkama što je osiguralo nesmetan prelazak na novu valutu. Prvog radnog dana 2023. godine Društvo je u potpunosti poslovalo u eurima.

S obzirom na uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 1. siječnja 2023. godine te utjecaj na solventnost Društva, vlasnik je uplatio 17 milijuna eura u ostale rezerve Društva, održavajući omjer solventnosti Društva unutar interna definiranih ciljeva.

Prioritet poslovanja Društva ostaju snažni financijski temelji uz stalni fokus na očuvanju snažne bilance i pozicije solventnosti, kao i adekvatnih razina pričuva uz daljnje unapređenje procesa, ulaganja u IT infrastrukturu i sigurnost, jačanje strateških partnerstava te automatizaciju i digitalizaciju.

Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo ima 768 zaposlenika uključujući zaposlenike na dugotrajnom bolovanju ili porodiljnom dopustu (2021.: 793).

Upravljanje rizicima

Društvo je implementiralo sveobuhvatni okvir za upravljanje rizicima koji je reguliran Strategijom upravljanja rizicima te obuhvaća sve osigurateljne, financijske i operativne rizike koje Uprava smatra značajnima za Društvo.

Društvo upravlja osigurateljnim rizikom putem diversifikacije preuzetih rizika i osiguranika te putem sklapanja odgovarajućih ugovora o reosiguranju s društvima Generali Grupe, uključujući ugovore o kvotnom reosiguranju, reosiguranju viška štete i reosiguranju viška kvota štete. Nadalje, kroz neproporcionalne ugovore o reosiguranju omogućena je zaštita od kumulativnih i katastrofalnih šteta. Za određene rizike koji premašuju ugovorni limit, reosiguranje se zaključuje na fakultativnoj osnovi.

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: valutnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku.

Društvo ulaže svoja sredstva poštjući načela usklađenosti ulaganja s obvezama u pogledu dospijeća, valutne strukture i likvidnosti. Koristeći nisko rizičnu investicijsku politiku, Društvo uglavnom ulaže u instrumente s fiksним prinosom kao što su državne i korporativne obveznice te oročeni depoziti kod kreditnih institucija, dok su ostala ulaganja manje prisutna u portfelju te se odnose na udjele u investicijskim fondovima, dionice uvrštene na uređenom tržištu i zajmove.

Dodatno, Društvo je svjesno te prati i procjenjuje utjecaje novih rizika, rizika u nastajanju za industriju osiguranja. Društvo je ugradilo upravljanje rizicima u sve svoje procese kako bi rizike držalo na prihvatljivoj razini.

Izvješće Uprave

Istraživanje i razvoj

Društvo kontinuirano razvija nove i inovativne osigurateljne proizvode te će s istim nastaviti i u budućnosti.

Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilance.

Društveno odgovorno poslovanje

Održivost je začetnik strateškog plana Generali Grupe Lifetime partner 24: Driving Growth u nastojanju da u narednim godinama stvaramo zajedničku vrijednost, imajući u fokusu ono elementarno: ljudi i okoliš, a sve vođeno odgovornim upravljanjem poslovanja. Predani smo i dalje biti odgovorni Lifetime partner našim dionicima - kao osiguravatelj, investitor, poslodavac i korporativni građanin.

Generali kroz fondaciju The Human Safety Net aktivno doprinos boljitu zajednica širom svijeta. U Hrvatskoj u suradnji s Centrom 'Rastimo zajedno, našim lokalnim THSN partnerom, proširujemo dostupnost edukativnih programa podrške roditeljstvu za ranjive skupine roditelja najmlađe i predškolske djece pomažući im prevladati probleme s kojima se svakodnevno suočavaju, dosegavši preko 4.500 roditelja i 3.900 djece širom zemlje, uz kontinuirani angažman naših volontera. Prepoznajući pozitivan utjecaj suradnje Generali osiguranja i „Rastimo zajedno“ na zajednicu, The Human Safety Net je osigurao sredstva u vidu sudjelovanja u programu Scaling Grants, pridonoseći ubrzanju rasta i utjecaja postojećih intervencija i programa s dokazanom učinkovitošću na korisnike.

Podržavajući održavanje Italia Soccer kamp, nogometnog kampa namijenjenog za djecu od 7 do 14 godina u suradnji s Privrednom Bankom Zagreb, glavnim partnerom projekta, omogućili smo sudjelovanje i djeci izbjeglicama iz Ukrajine pruživši im jedinstvenu priliku učenja vještina i tajni nogometa kroz rad s vršnjim talijanskim trenerima.

Generali je također podržao rad Udruge Osmijeh koja se bavi socijalnom integracijom svih dobnih skupina otoka Šolte, doniravši sredstva za nabavu raznih didaktičkih i senzornih pomagala u svrhu kvalitetne provedbe terapije korisnika programa Udruge.

Posvećeni izgradnji održive budućnosti za sve, Generali je u Hrvatskoj 2022. godine premijerno pokrenuo inicijativu SME EnterPRIZE, kojom se zalaže za uključiviju i zeleniju ekonomiju u skladu s Europskim zelenim planom i inicijativom Next Generation EU. Riječ je o vodećoj inicijativi Generali Grupe za promoviranje kulture održivosti među europskim malim i srednjim poduzećima koja predstavljaju temelj europskog gospodarstva i ključne pokretače održive tranzicije. Inicijativa se provodi širom 10 zemalja Europe. I 2023. godina u znaku je potrage za novim Herojima održivosti, na temelju njihove predanosti dobrobiti zajednici i okolišu, koji će postati inspirativan model ostalim poduzetnicima.

Izvješće Uprave

Potpisivanje Povelje o raznolikost još je jedan korak prema jačanju DEI (raznolikost, pravičnost i uključenost) politike na lokalnoj razini, koja je osmišljena da bi se ljudi različitog podrijetla, iskustava i preferencija osjećali dobrodošlima i kako bi im osigurali potporu u ispunjavanju njihovih kapaciteta na radnom mjestu. Neki od ciljeva na kojima aktivno radimo su povećanje broja žena na strateškim funkcijama, u menadžmentu te ostvarenje „zero pay gap“ okoline. Poboljšanje uvjeta i položaja osoba s invaliditetom jedan je od prioriteta – od uređivanja prostora, osvješćivanja teme među zaposlenicima te pružanje jednakih uvjeta prilikom zapošljavanja i razvoja karijere. Kako bismo našim zaposlenicima pokazali koliko je raznolikost u kompaniji važna, organiziramo različita predavanja, radionice i edukacije koje se bave temama koje ukazuju na shvaćanje važnosti raznolikosti.

Generali osiguranje nastoji ostaviti trag o postignuću koje čini pozitivnu razliku za naše zajednice, okoliš. Upravljamo našim poslovanjem na odgovoran i uključiv način kako bi ono bilo dugoročno otporno. Naše „redovno“ poslovanje nadograđujemo novim načinima razmišljanja i djelovanja te izgradnjom povjerenja danas - osigurati održivu budućnost.

Izvješće Uprave

Budući razvoj Društva

Predani smo daljnjoj modernizaciji Društva i jačanju tržišne pozicije Generali Grupe u Hrvatskoj. Dugoročna strategija Društva usmjerena je na daljnji rast poslovanja i profitabilnosti.

Klijent i dalje ostaje u fokusu svega što radimo. Stoga nastavljamo s investicijama u edukaciju ljudi i sa sistematičnom komunikacijom prema klijentima kao i ulaganjima u nove tehnologije i alate koji će pomoći ojačati odnos između Generalija i klijenata.

Uzimajući u obzir trenutne i očekivane uvjete na tržištu, Društvo je postavilo nekoliko ključnih ciljeva:

- održavanje jake bilance i pozicije solventnosti;
- profitabilan rast;
- daljnje jačanje tržišne pozicije;
- jačanje digitalnih kapaciteta;
- učinkovito zadovoljavanje potreba klijenata.

Društvo planira postići gore navedene ciljeve uspostavljanjem ravnoteže portfelja te fokusiranjem na potrebe klijenata, pružajući usluge klijentima putem svih dostupnih kanala kao i iskorištavanjem mogućnosti rasta na hrvatskom tržištu osiguranja.

Mario Čarini
Predsjednik Uprave

Đurđica Vlahović
Član Uprave

Zvjezdan Karlić
Član Uprave

Vice Češljar
Član Uprave



Opći podaci

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2022. godine i do daljnjega su:

Gregor Pilgram	Predsjednik Nadzornog odbora	Od 01. listopada 2015.
Stefano Culos	Dopredsjednik Nadzornog odbora	Od 24. travnja 2018.
Gabor Horvath	Član Nadzornog odbora	Od 23. prosinca 2020.

Uprava

Članovi Uprave tijekom 2022. godine i do daljnjega su:

Mario Carini	Predsjednik Uprave	Od 01. prosinca 2019.
Đurđica Vlahović	Članica Uprave	Od 10. travnja 2019.
Vice Češljar	Članica Uprave	Od 11. listopada 2022.
Zvjezdan Karlić	Članica Uprave	Od 11. listopada 2022.

Odgovornost Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih finansijskih izvještaja

Uprava Društva dužna je pripremiti finansijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, koji daju istinit i fer prikaz finansijskog položaja Društva, te rezultata njegovog poslovanja i novčanog tijeka u skladu s važećim računovodstvenim standardima, te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje finansijskih izvještaja.

Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Društva te sprečavanje i otkrivanje prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena, te pripremanje finansijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je prepostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru godišnje finansijske izvještaje nakon čega Nadzorni odbor treba odobriti godišnje finansijske izvještaje za predaju Glavnoj skupštini dioničara na usvajanje.

Finansijski izvještaji prikazani na narednim stranicama kao i Izvješće Uprave i dopunski finansijski izvještaji sastavljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za osiguranja odnosno društava za reosiguranje (NN 37/16, 96/18, 50/19, 98/20) zajedno s pripadajućim uskladama te prilozima odobreni su od strane Uprave 28. travnja 2023. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

Za i u ime Generali osiguranje d.d.:

Mario Carini
Predsjednik Uprave

Đurđica Vlahović
Članica Uprave

Zvjezdan Karlić
Član Uprave

Vice Češljar
Član Uprave





Izvješće neovisnog revizora vlasniku društva Generali osiguranje d.d.

Izvješće o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja društva Generali osiguranje d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u kapitalu i rezervama i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u dalnjem tekstu nazvani „finansijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2022. godine, njegovu finansijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Izvješće neovisnog revizora vlasniku društva Generali osiguranje d.d. (nastavak)

Izvješće o reviziji finansijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Vrednovanje pričuva po ugovorima životnog i neživotnog osiguranja

Na dan 31. prosinca 2022. godine tehničke pričuve iznosile su 2.869.843 tisuća kuna što predstavlja 80% ukupnih obveza Društva (31. prosinca 2021: 2.740.182 tisuće kuna, 81%).

Molimo pogledati bilješke 2.1.20, 2.1.21, 2.1.22 i 2.1.23 Značajnih računovodstvenih politika, bilješku 2.2.1 Računovodstvene procjene i prosudbe, bilješku 2.3 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja, bilješku 2.4 Test adekvatnosti obveza i bilješku 21 Tehničke pričuve.

Ključno revizorsko pitanje	Kako smo postupili tom pitanju
Pričuve iz ugovora o osiguranju predstavljaju pojedinačno najznačajniju obvezu Društva u izvještaju o finansijskom položaju. Njihovo vrednovanje uključuje značajnu prosudbu u pogledu neizvjesnih budućih ishoda, jer zahtijeva da rukovodstvo razvije značajne složene i subjektivne pretpostavke koje se koriste kao ulazne varijable u modelu izračuna pričuva iz ugovora o osiguranju koji koristi standardnu aktuarsku metodologiju. Relativno male promjene u navedenim pretpostavkama mogu imati značajan utjecaj na priznate iznose pričuva.	Naše revizorske procedure vezane uz ovo područje uključivale su, između ostalog:
Na svaki datum izvještavanja, Društvo je obvezno provesti test adekvatnosti obveza (u dalnjem tekstu: LAT) s ciljem utvrđivanja jesu li priznate pričuve iz ugovora o osiguranju dostatne. Test se temelji na usporedbi sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova koji proizlaze iz aktivnih ugovora o osiguranju procijenjenih od strane menadžmenta s pripadajućim pričuvama umanjenim za razgraničene troškove pribave. U slučaju da LAT test pokaže da iznos pričuva iz ugovora o osiguranju nije dostatan, razlika se priznaje u dobit ili gubitak.	<ul style="list-style-type: none">▪ Procjenu je li metodologija i modeli primijenjeni od strane Društva pri izračunu pričuva u skladu s relevantnim regulatornim i izvještajnim zahtjevima, kao i procjenu dosljednosti njihove primjene tijekom izvještajnog razdoblja;▪ Testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti odabranih internih procesnih kontrola unutar procesa procjene i priznavanja pričuva osiguranja, te uz pomoć vlastitih IT revizijskih stručnjaka, testiranje općih IT kontrola;
Za pričuve osiguranja života, ključne pretpostavke korištene u procjeni očekivanih budućih novčanih tokova uključuju one u pogledu očekivanih budućih troškova, stopa otkupa, doživljjenja i smrtnosti i diskontnih stopa, dok se za pričuve osiguranja neživota, mjerjenje prvenstveno temelji na procjenjenoj učestalosti i težini šteta.	Uz pomoć naših aktuarskih stručnjaka: <ul style="list-style-type: none">▪ uskladu podataka o štetama na kojima se temelje aktuarske projekcije s računovodstvenom evidencijom te, na odabranom uzorku, usporedbu korištenih podataka s pripadajućim policama osiguranja i odštetnim zahtjevima;

Izvješće neovisnog revizora vlasniku društva Generali osiguranje d.d. (nastavak)

Izvješće o reviziji finansijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje pričuva životnog i neživotnog osiguranja (nastavak)

Ključno revizorsko pitanje	Kako smo postupili tom pitanju
<p>Za poslove neživotnih osiguranja procjena menadžmenta vezana uz iznos očekivanog konačnog troška nastalih, ali ne prijavljenih šteta (IBNR) vrlo je kompleksna. Pri tome se mogu koristiti razne metode, te je često standardne aktuarske modele potrebno prilagoditi posebnim okolnostima, a takve prilagodbe također zahtijevaju određenu prosudbu. Menadžment procjenjuje IBNR pričuvu koristeći složeni model koji se temelji na ključnim pretpostavkama uključujući i one o primjerenošti korištenja povijesnih trendova u predviđanju obrazaca budućeg prijavljivanja nastalih šteta i njihove isplate. Društvo koristi podatke o broju i iznosima nastalih i već prijavljenih šteta, prosječne troškove po odstetnom zahtjevu kao i podatke o učestalosti nastanka šteta za razvoj modela i procjenu potrebnog iznosa pričuva.</p> <p>Potpunost i točnost podataka na kojima se temelje aktuarske projekcije također su područje našeg fokusa u reviziji.</p> <p>S obzirom na gore navedeno, smatramo da je vrednovanje pričuva životnih i neživotnih osiguranja povezano sa značajnim rizikom pogrešnog iskaza koji je zahtjevao našu povećanu pozornost u reviziji. Kao takav, smatramo ga ključnim revizijskim pitanjem.</p>	<ul style="list-style-type: none">▪ procjena jesu li ključne pretpostavke korištene u LAT testu, o stopama otkupa, doživljjenja i smrtnosti (za životna osiguranja) te učestalosti i iznosi šteta (za neživotna osiguranja) u skladu s povijesnim iskustvom Društva;▪ preispitivanje primjerenošta diskontne krivulje prinosa korištene u LAT testu, na način da smo između ostalog, potvrdili iznos ulaganja za pokriće pričuva, cijene i kamatne stope sa konfirmacijama trećih strana i preračunavanjem očekivane krivulje prinosa koristeći ostvarene stope prinosa do dospijeća na trenutnom investicijskom portfelju;▪ neovisni preračun IBNR pričuva neživotnih osiguranja te usporedba dobivenih iznose s onima koje je zabilježilo Društvo, te traženje objašnjenja za značajne razlike;▪ ocjena kvalitete procesa kreiranja očekivanja i procjene obveza iz osiguranja te primjerenošta ukupnih IBNR pričuva uspoređujući stvarne iznose u prethodnim razdobljima s prijašnjim predviđanjima kretanja šteta;▪ procjenu točnosti i potpunosti objava Društva u dijelu pričuva iz ugovora o osiguranju prema zahtjevima odgovarajućih standarda finansijskog izvještavanja.



Izvješće neovisnog revizora vlasniku društva Generali osiguranje d.d. (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće Uprave koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvješće Uprave, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje je li Izvješće Uprave pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvješću Uprave za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvješće Uprave pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Nadalje, uvezši u obzir poznавanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvjestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvješću Uprave. U vezi s tim, nemamo ništa za izvjestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.



Izvješće neovisnog revizora vlasniku društva Generali osiguranje d.d. (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomski odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenošći korištenja prepostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cijekupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.



Izvješće neovisnog revizora vlasniku društva Generali osiguranje d.d. (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanje ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor 7. lipnja 2022. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja Generali osiguranje d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 2 godine te se odnosi na razdoblje do 31. prosinca 2022. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 27. travnja 2023. godine;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nerevizionske usluge pa samim tim niti nedozvoljene nerevizionske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije;

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (NN 37/16, 96/18, 50/19, 98/20) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva izradila je odvojene obrasce za Društvo („Obrasci“), koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila, kao i uskladu Obrazaca („Usklada“) s financijskim izvještajima. Uprava Društva odgovorna je za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva na koje smo izrazili pozitivno mišljenje, kao što je gore navedeno.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori

Eurotower

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

28. travnja 2023.

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

Katarina Kecko

**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
Za godinu završenu 31. prosinca 2022.**

	<i>Bilješka</i>	2022. '000 HRK	2021. '000 HRK
Zaračunate bruto premije	5	1.016.120	980.314
Premije predane u reosiguranje	5	-289.844	-227.771
Neto zaračunate premije	5	726.276	752.543
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	5	-235.903	-170.433
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	5	143.156	94.903
Neto zarađene premije	5	633.529	677.013
Prihod od provizija i naknada	7	67.306	65.920
Neto prihodi i rashodi od ulaganja	6	-29.072	63.172
Ostali poslovni prihodi	8	9.944	7.674
Neto prihod		681.707	813.779
Nastale štete	9	-379.493	-475.155
Udio reosiguranja u nastalim štetama	10	53.545	2.928
Neto nastale štete		-325.948	-472.227
Troškovi pribave	11	-220.972	-215.250
Administrativni troškovi	12	-111.713	-94.225
Ostali operativni troškovi	13	-26.557	-25.710
Dobit prije poreza		-3.483	6.367
Porez na dobit	14	265	471
Dobit razdoblja		-3.218	6.838

Ostala sveobuhvatna dobit:

Dobici/(gubici) od finansijske imovine raspoložive za prodaju	-245.343	-48.991
Porez na dobit koji se odnosi na ostalu sveobuhvatnu dobit	44.162	9.008

<i>Ostala sveobuhvatna dobit /(gubitak) za godinu, poslije poreza</i>	-201.181	-39.983
--	-----------------	----------------

<i>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</i>	-204.399	-33.145
---	-----------------	----------------

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

**Izvještaj o finansijskom položaju Društva
Na dan 31. prosinca 2022.**

	<i>Bilješka</i>	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
		'000 HRK	'000 HRK
IMOVINA			
Oprema	15a	11.374	12.563
Imovina s pravom korištenja	15b	28.638	29.879
Nematerijalna imovina			
- Odgođeni troškovi pribave	16.1	387.549	308.995
- Ostala nematerijalna imovina	16.2	73.124	75.222
Ulaganja koja se drže do dospijeća	17	1.384	1.453
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	17	1.903.703	2.073.346
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	410.745	424.248
Zajmovi i potraživanja	17	10.337	10.833
Odgođena porezna imovina	18	31.054	2.157
Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju	21	613.798	448.396
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	19	392.054	371.119
Novac i novčani ekvivalenti	20	52.126	37.709
UKUPNO IMOVINA		3.915.886	3.795.920
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital			
Dionički kapital	22	81.000	81.000
Rezerva fer vrijednosti	22	-97.325	103.856
Rezerve	22	284.453	154.197
Zadržana dobit		71.405	74.622
Ukupno kapital		339.533	413.675
Obveze			
Pričuve za ugovore o osiguranju	21	2.869.842	2.740.181
Obveze iz ugovora o osiguranju, ostale obveze i odgođeni prihodi	23	669.294	588.093
Tekuća porezna obveza		6.229	-
Odgođena porezna obveza	18	1.594	23.356
Obveze po imovini s pravom korištenja		29.394	30.615
Ukupno obveze		3.576.352	3.382.245
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		3.915.886	3.795.920

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

**Izvještaj o novčanom tijeku
Za godinu završenu 31. prosinca 2022.**

	<i>Bilješka</i>	2022. '000 HRK	2021. '000 HRK
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I)			
Dobit prije poreza		-3.483	6.366
Usklađenja:			
Amortizacija opreme	15a	3.497	2.987
Amortizacija imovine s pravom korištenja	15b	7.578	7.494
Amortizacija nematerijalne imovine	16	9.587	9.293
Prihodi od ulaganja	6	28.012	-64.477
Ostali nenovčani troškovi		-	897
Promjene u radnom kapitalu			
(Povećanje) odgođenih troškova pribave		-78.554	-67.945
(Povećanje) udjela reosiguranja u pričuvama za ugovore		-167.863	-54.595
(Povećanje) potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostalih		-47.364	-162.037
Povećanje pričuva za ugovore o osiguranju		129.661	212.191
Povećanje obveza iz ugovora o osiguranju, ostalih obveza i odgođenih prihoda		65.670	200.274
Plaćeni porez na dobit		-	-1.262
Neto novac od poslovnih aktivnosti		-53.259	82.820
NOVČANI TIJEK OD ULAGAČKIH AKTIVNOSTI (II)			
Izdaci za nabavu opreme	15	-2.432	-8.888
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	16.2	-7.646	-7.539
Izdaci za ulaganja u ostale vrijednosne papire		-297.977	-381.815
Izdaci za ulaganja u zajmove i potraživanja		-1.522	-2.499
Primici od kamata		58.356	41.193
Primici od prodaje ostalih vrijednosnih papira		199.174	225.698
Primici od dividendi	6	85	60
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja		2.052	26.622
Novac plaćen u poslovnim kombinacijama		-	-931
Neto novac korišten za ulagačke aktivnosti		-49.910	-108.099
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (III)			
Povećanje rezervi kapitala		129.707	-
Isplate po obvezama imovine u najmu		-12.014	-9.635
Neto novac od finansijskih aktivnosti		117.693	-9.635
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA (I+II+III)		14.524	-28.551
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	20	37.709	66.240
Utjecaj promjene tečaja na novac i novčane ekvivalente		-107	20
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	20	52.126	37.709

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama kapitala
Za godinu završenu 31. prosinca 2022.

U '000 HRK	Dionički kapital	Rezerva fer vrijednosti	Rezerve (zakonska i ostale)	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2021. godine	81.000	143.839	152.898	67.784	445.521
Ukupna sveobuhvatna dobit					
Dobit razdoblja	-	-	-	6.838	6.838
Ostala sveobuhvatna dobit					
Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-48.991	-	-	-48.991
Odgođeni porez po dobitima i gubitcima od financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	9.008	-	-	9.008
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)		-39.983		6.838	-33.145
Transakcije s vlasnicima					
Ostale promjene	-	-	1.299	-	1.299
Stanje 31. prosinca 2021. godine	81.000	103.856	154.197	74.622	413.675
Stanje 1. siječnja 2022. godine	81.000	103.856	154.197	74.622	413.675
Ukupna sveobuhvatna dobit					
Dobit razdoblja	-	-	-	-3.218	-3.218
Ostala sveobuhvatna dobit					
Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-245.343	-	-	-245.343
Odgođeni porez po dobitima i gubitcima od financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	44.162	-	-	44.162
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)		-201.181		-3.218	-204.399
Transakcije s vlasnicima					
Uplata u kapitalne rezerve			129.707		129.707
Ostale promjene	-	-	549	-	549
Stanje 31. prosinca 2022. godine	81.000	-97.325	284.453	71.404	339.532

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

1. Opći podaci

1.1. Izvještajni subjekt

Generali osiguranje d.d. (u dalnjem tekstu: Društvo) je dioničko društvo registrirano za obavljanje poslova neživotnih i životnih osiguranja, osnovano u Republici Hrvatskoj. Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu, Slavonska avenija 1b, Hrvatska.

Jedini vlasnik Društva je Generali CEE Holding B.V., Amsterdam, Nizozemska. Krajnja matica Grupe je Assicurazioni Generali S.p.A. Grupa, Trst, Italija.

Finansijske izvještaje društva Generali osiguranje d.d. na dan 31. prosinca 2022. odobrila je za izdavanje Uprava, sukladno odluci od 28. travnja 2023. godine.

Ovi finansijski izvještaji predmet su odobrenja Nadzornog odbora u skladu s hrvatskim Zakonom o trgovačkim društvima.

1.1.1. Osnove pripreme

(a) Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) izdanim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (OMRS) i usvojenih u EU.

(b) Osnove mjeranja

Finansijski izvještaji sastavljeni su primjenom metode povjesnog troška, izuzev finansijske imovine raspoložive za prodaju i finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, koje se vode po fer vrijednosti, kako je navedeno u računovodstvenim politikama u nastavku.

(c) Funkcionalna i izvještajna valuta

Funkcionalna i izvještajna valuta Društva je kuna (HRK). Iznosi u finansijskim izvještajima prikazani su u tisućama kuna osim ako nije drugačije naznačeno.

(d) Upotreba procjena i prepostavki

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu s MSFI usvojenim od EU zahtjeva primjenu procjena i prepostavki koji utječu na imovinu i obveze na datum bilance, te prihoda i rashoda za izvještajno razdoblje koji su prikazani u finansijskim izvještajima.

Procjene i prepostavke bazirane su na povjesnom iskustvu i ostalim faktorima za koje se smatra da su razumni i podacima dostupnima na dan pripreme finansijskih izvještaja, rezultat čega je osnova za procjene o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza koje nisu dostupne iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena.

Procjene i pripadajuće prepostavke se kontinuirano pregledavaju. Efekti promjene računovodstvenih prepostavki se priznaju u period u kojem je prepostavka promijenjena i u svim budućim periodima na koje utječe.

Procjene uprave u primjeni MSFI usvojenih od EU koje imaju značajan utjecaj na finansijske izvještaje i procjene sa značajnim rizikom materijalnih izmjena u sljedećoj godini objašnjene su u bilješci 2.3

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

(e) Pretvorba stranih valuta

Transakcije u stranim valutama pretvorene su u funkcionalnu valutu korištenjem tečaja na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirani u stranim valutama na izvještajni datum pretvoreni su u funkcionalnu valutu korištenjem tečaja na izvještajni datum. Monetarna imovina i obveze denominirani u stranim valutama na izvještajni datum pretvoreni su u funkcionalnu valutu korištenjem tečaja na izvještajni datum. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranim valutama na izvještajni datum, koje se vrednuju po fer vrijednosti, pretvoreni su u funkcionalnu valutu korištenjem tečaja na datum kad je utvrđena fer vrijednost. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranim valutama na izvještajni datum, koje se vrednuju po povijesnom trošku, pretvoreni su u funkcionalnu valutu korištenjem tečaja na datum transakcije. Tečajne razlike su priznate u računu dobiti i gubitka, osim tečajnih razlika na vlasničkim finansijskim instrumentima raspoloživima za prodaju koje su priznate u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Promjene u fer vrijednosti monetarnih (dužničkih) vrijednosnica denominiranih u ili povezanih sa stranim valutama, klasificiranima kao imovina raspoloživa za prodaju dijele se na razlike proizašle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i drugih promjena u knjigovodstvenoj vrijednosti vrijednosnice. Razlike na pretvorbi u funkcionalnu valutu priznate su u prihodima i rashodima kao tečajne razlike na vrednovanju monetarne imovine i obveza. Ostale promjene u knjigovodstvenim vrijednostima priznate su u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Razlike na vrednovanju nemonetarne finansijske imovine denominirane u ili povezane sa stranim valutama, klasificiranoj kao imovina raspoloživa za prodaju, priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, zajedno s ostalim promjenama fer vrijednosti.

Najvažnija strana valuta u kojoj Društvo ima imovinu i obveze je Euro. Tečaj korišten za pretvorbu na dan 31. prosinca 2022. je 1 EUR = 7,5345 HRK (31. prosinca 2021.: 1 EUR = 7,517 HRK).

Poslovne kombinacije

Poslovne kombinacije su obračunate metodom stjecanja na datum akvizicije, što je dan kad je kontrola prešla na Društvo. Društvo kontrolira subjekt ako je izloženo prema, ili ima pravo na, varijabilni povrat od svog sudjelovanja u subjektu i ima sposobnost utjecati na te povrate kroz upravljanje subjektom. Poslovne kombinacije pod zajedničkom kontrolom priznate su po knjigovodstvenoj vrijednosti, a razlike su priznate u kapitalu.

Preuzimanje subjekata pod zajedničkom kontrolom

Poslovne kombinacije nastale transferom udjela u subjektima pod kontrolom dioničara koji ima krajnju kontrolu nad Društvom obračunate su korištenjem knjigovodstvenih vrijednosti na datum akvizicije. Imovina i obveze priznate su po knjigovodstvenim vrijednostima priznatima prethodno u finansijskim izvještajima preuzetog društva. Komponente kapitala preuzetog društva dodane su istovrsnim komponentama kapitala Društva, osim temeljnog kapitala. Za transakcije pod zajedničkom kontrolom, Društvo ne prepravlja finansijske izvještaje, stoga usporedne finansijske informacije ne sadržavaju rezultate preuzetih društava prije preuzimanja.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2. Značajne računovodstvene prosudbe, procjene i pretpostavke

2.1. Sažetak značajnih računovodstvenih politika

2.1.1. Novi standardi, dodaci i tumačenja

I. Važeći standardi, izmjene postojećih standarda i implementacije – usvojeni tijekom 2022. godine

U 2022. godini na snagu su stupili sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja:

- Izmjene MSFI-ja 3 Poslovne kombinacije; MRS-a 16 Nekretnine, postrojenja i oprema; MRS-a 37 Rezerviranja, potencijalne obveze i potencijalna imovina; i godišnja poboljšanja 2018. – 2020. (objavljena 14. svibnja 2020.);

Usvajanje ovih standarda nije prouzročilo značajne učinke na iznose priznate u bilanci ili računu dobiti i gubitka.

II. Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koji su izdani, ali još nisu na snazi

Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koji su izdani, ali još nisu na snazi do dana objavljivanja finansijskih izvještaja su prikazani u nastavku. Društvo namjerava usvojiti ove standarde, ako su primjenjivi, kada isti stupe na snagu.

Do 31. prosinca 2022. godine Europska komisija odobrila je sljedeće promjene računovodstvenih načela primjenjivih na izvještavanje, koje nisu bile na snazi za pripremu finansijskih izvještaja za 2022. godinu:

- MSFI 17 Ugovori o osiguranju (objavljen 18. svibnja 2017.); uključujući izmjene MSFI-a 17 (objavljene 25. lipnja 2020.),
- Dopune MRS-a 8 Računovodstvene politike, Promjene računovodstvenih procjena i pogreške: Definicija računovodstvenih procjena (objavljene 12. veljače 2021.),
- Dopune MRS-a 1 Prezentacija finansijskih izvještaja i Izjava o praksi MSFI-ja 2: Objavljivanje računovodstvenih politika (objavljeno 12. veljače 2021.),
- Izmjene MRS-a 12 Porez na dobit: Odgođeni porez na imovinu i obveze proizašle iz jedne transakcije (objavljene 7. svibnja 2021.),
- Izmjene MSFI-ja 17 Ugovori o osiguranju: Prva primjena MSFI-ja 17 i MSFI-a 9 – Usporedne informacije (objavljene 9. prosinca 2021.).

Na dan 31. prosinca 2022. godine OMRS je izdao sljedeće standarde, izmjene, tumačenja i revizije, čija primjena podliježe dovršetku postupka odobrenja od strane nadležnih tijela Europske komisije, koji je još uvijek u tijeku:

- Izmjene i dopune MRS-a 1: Prezentiranje finansijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih i Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih – Odgoda stupanja na snagu (23. siječnja 2020. odnosno 15. srpnja 2020. godine).

Ne očekuje se da će ovi standardi, izuzev MSFI-ja 17 i MSFI-ja 9, značajno utjecati na finansijske izvještaje Društva.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

MSFI 17 Ugovori o osiguranju

U svibnju 2017. godine IASB je objavio MSFI 17 Ugovori o osiguranju, sveobuhvatan novi računovodstveni standard za ugovore o osiguranju koji obuhvaćaju priznavanje i mjerjenje, prezentiranje i objavljivanje, a koji će zamijeniti MSFI 4 Ugovori o osiguranju.

Utjecaj uvođenja MSFI 17 i MSFI 9 opisan je u bilješci 25.

Za razliku od zahtjeva iz MSFI-ja 4, koji se uglavnom temelje na praćenju prijašnjih lokalnih računovodstvenih politika u svrhu mjerena, MSFI 17 pruža sveobuhvatni model (opći model) za ugovore o osiguranju, nadopunjeno pristupom s promjenjivom naknadom za ugovore s izravnim sudjelovanjem koji imaju značajnu investicijsku komponentu, te pristup alocirane premije uglavnom za kratkoročne ugovore, što se generalno odnosi na određene ugovore neživotnih osiguranja.

Glavne značajke novog računovodstvenog modela ugovora o osiguranju su kako slijedi:

- Mjerjenje sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, uključujući eksplicitno prilagođavanje rizicima, ponovno mjerjenje za svako razdoblje izvještavanja.
- Ugovorena margina usluge (Contractual Service Margin – CSM) mjeri se kao pozitivna razlika (neto priljev) između rizikom prilagođene sadašnje vrijednosti očekivanih priljeva i odljeva za određenu grupu ugovora. Kao takva, već na početku ugovora prikazuje očekivanu profitabilnost ugovora te se priznaje u računu dobiti ili gubitka za cijelo razdoblje njegovog trajanja.
- Određene promjene očekivane sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova usklađuju se s CSM-om i stoga se priznaju u računu dobiti ili gubitka tijekom preostalog ugovornog razdoblja.
- Učinak promjena diskontnih stopa iskazuje se ili u računu dobiti i gubitka ili u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, ovisno o izboru računovodstvene politike.
- Priznavanje prihoda od osiguranja i troškova usluga osiguranja u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na temelju pruženih usluga tijekom razdoblja.
- Iznosi koji će osiguranik uvijek primati, bez obzira na to da li je nastupio osigurani slučaj, ne prikazuju se u računu dobiti i gubitka, već se priznaju izravno u bilanci.
- Rezultati usluga osiguranja (zarađena premija umanjena za nastale štete) prikazuju se odvojeno od prihoda ili rashoda financiranja osiguranja.
- Opsežne objave koje pružaju informacije o priznatim iznosima iz ugovora o osiguranju te prirodi i opsegu rizika koji proizlaze iz tih ugovora.

MSFI 17 je na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine uz potrebne usporedne podatke. Ranija primjena je dopuštena, pod uvjetom da subjekt također primjenjuje MSFI 9 i MSFI 15 na dan ili prije dana kada prvi put primjenjuje MSFI 17. Zahtijeva se retroaktivna primjena. Međutim, ako je cijelovita retrospektivna primjena za skupinu ugovora o osiguranju nepraktična, subjekt je dužan odabrati između modificiranog retrospektivnog pristupa ili pristupa fer vrijednosti. Društvo planira usvojiti novi standard na datum njegova stupanja na snagu zajedno s MSFI 9.

Projekt implementacije MSFI 17 je u tijeku. Društvo je razvilo smjernice i plan implementacije te je provelo okvirnu analizu standarda i definiralo korake i aktivnosti potrebne za primjenu novog standarda te kontinuirano provodi analizu finansijskih utjecaja primjene novog standarda na rezultate poslovanja društva. Društvo je u sklopu projekta uključeno u radne skupine pri Hrvatskoj udruzi osiguranja koje za cilj imaju ujednačavanje pristupa implementacije u Hrvatskoj među društvima za osiguranje.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Uviđajući kompleksnosti i zahtjeve novog standarda Društvo će koristiti SAP FPLS IFRS 17 modul kao tehničko rješenje za ispunjenje, kalkulatornih te knjigovodstveno izvještajnih zahtjeva novog standarda, a implementacija rješenja i početak prve primjene se očekuje od drugog kvartala 2022. godine.

Utjecaj uvođenja MSFI 17 i MSFI 9 na početna stanja 1. siječnja 2021. detaljnije je objašnjen u bilješci 25.

2.1.2. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina osim odgođenih troškova pribave, goodwilla i vrijednosti preuzetog poslovanja iskazuje se po trošku nabave i amortizira se pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog vijeka trajanja od dvije do pet godina.

Licence za softver kapitaliziraju su na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje.

Goodwill predstavlja višak agregata prenesene naknade i iznosa priznatog za nekontrolirajući udio nad neto stečenom prepoznatljivom imovinom i preuzetim obvezama. Goodwill pri stjecanju ovisnih društava uključen je u nematerijalnu imovinu. Odvojeno priznati goodwill testira se svake godine na umanjenje vrijednosti i knjiži se po trošku umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne otpuštaju. Goodwill se alocira na jedinicu koja generira novac u svrhu testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se radi na te jedinice koje generiraju novac od kojih se očekuje da će imati korist od poslovne kombinacije iz koje je goodwill proizašao.(bilješka 16.b).

Vrijednost preuzetog poslovanja (VOBA) predstavlja razliku fer vrijednosti preuzetih prava i obveza iz osiguranja i iznosa obvezne mjerene u skladu s računovodstvenim politikama Društva. Nematerijalna imovina priznata na taj način amortizira se prema procijenjenom vijeku trajanja preuzetih ugovora.

2.1.3. Odgođeni troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju troškove nastale zaključivanjem ugovora o osiguranju. Uključuju sve izravne troškove pribave (provizije i plaće zaposlenih isključivo u pribavi), te neizravne troškove pribave (troškove reklame, troškove obrade ponuda i izdavanja polica).

Dio izravnih troškova pribave neživotnih osiguranja u vezi s plaćama prodajnog osoblja se odgađa do sljedećeg obračunskog razdoblja po udjelu prijenosne premije u zaračunatoj premiji, odnosno omjeru u kojem se odnose na zarađenu premiju sljedećeg razdoblja. Izravni troškovi pribave koji se odnose na provizije odgađaju se do sljedećeg obračunskog razdoblja na temelju plaćene provizije (koja se temelji na plaćenoj premiji). Odgođeni troškovi pribave uključuju troškove pribave vezane uz stjecanje i obnavljanje ugovora, a koji se mogu razgraničiti tijekom trajanja ugovora.

Test umanjenja vrijednosti provodi se na datum izvještavanja. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa. Odgođeni troškovi pribave uključuju se u test adekvatnosti obveza.

Odgođeni troškovi pribave su priznati u računu dobiti i gubitka korištenjem proporcionalne metode temeljene na broju dana trajanja za sve ugovore (kratkoročne, godišnje, dugoročne).

Odgođeni troškovi pribave prestaju se priznavati u trenutku kada relevantni ugovori na koje se odnose prestaju važiti.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2.1.4. Oprema

Oprema je iskazana u bilanci po povjesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Povjesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni troškovi uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u finansijskom razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija se obračunava primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna.

Godišnje amortizacijske stope temeljene na procijenjenom korisnom vijeku uporabe su kako slijedi:

	Godišnja stopa	Korisni vijek trajanja u godinama
Oprema	25%	4
Namještaj i uredska oprema	10%	10
Ostalo	20%-25%	4-5

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i priznaju se u računu dobiti i gubitka.

2.1.5. Finansijska imovina

Društvo klasificira svoju finansijsku imovinu u sljedeće kategorije: finansijska imovina koja se drži do dospijeća, finansijska imovina raspoloživa za prodaju, finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te kao zajmove i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je finansijska imovina stečena. Uprava klasificira finansijsku imovinu kod početnog priznavanja. Kupnja ili prodaja finansijske imovine koja zahtijeva dostavu imovine u vremenskom roku utvrđenom regulativom ili konvencijom na tržištu (redovno trgovanje), priznaje se na datum namire.

(a) Finansijska imovina koja se drži do dospijeća

Ulaganja koja se drže do dospijeća su ne derivativna finansijska imovina s fiksnim ili utvrditim plaćanjima i fiksnim dospijećem za koju Društvo ima pozitivnu namjeru i sposobnost držanja do dospijeća. Ova imovina uključuje dužničke vrijednosnice.

Nakon početnog vrednovanja, ulaganja koja se drže do dospijeća se vrednuju po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravak vrijednosti. Amortizirani trošak se računa uzimajući u obzir diskont ili premiju pri kupnji i naknade ili troškove koji su sastavni dio efektivne kamatne stope (EKS). Amortizacija po metodi efektivne kamatne stope uključena je u prihod od finansijske imovine u računu dobiti i gubitka. Gubici proizašli iz umanjenja imovine priznaju se u računu dobiti i gubitka u okviru rashoda od finansijske imovine.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

(b) Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Ova ulaganja početno se priznaju po fer vrijednosti. Uključena su u dugotrajnu imovinu, osim ako Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar 12 mjeseci od datuma bilance. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti.

Kod promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica izraženih u stranoj valuti i klasificiranih kao raspoložive za prodaju analiziraju se tečajne razlike koje su rezultat promjena amortiziranog troška i ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnica. Tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka, a ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti prznata u kapitalu uključuju se u račun dobiti i gubitka. Kamate na vrijednosnice raspoložive za prodaju koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju su u računu dobiti i gubitka. Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se u računu dobiti i gubitka kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

(c) Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Finansijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka predstavlja finansijsku imovinu namijenjenu trgovaju ili imovinu koju je Društvo klasificiralo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka pri priznavanju. Derivati su klasificirani kao imovina namijenjena trgovaju. Društvo ne primjenjuje računovodstvo zaštite.

Kao što je gore navedeno ova kategorija imovine ima dvije pod-kategorije: finansijski instrumenti koji se drže radi trgovanja i oni koje je Društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Imovina i obveze namijenjene trgovaju obuhvaćaju imovinu i obveze koje je Društvo steklo ili koje su nastale uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, ili se drže kao dio portfelja koji se vodi u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili pozicije.

Društvo raspoređuje finansijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada:

- se imovinom i obvezama upravlja, procjenjuje i interno izvještava na osnovi fer vrijednosti;
- raspoređivanje uklanja ili znatno umanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala; ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivat koji znatno utječe na novčane tijekove koji bi inače proizašli iz ugovora.

Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u računu dobiti i gubitka.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali. Prihodi od dividendi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazuju se u računu dobiti i gubitka kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

(d) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja predstavljaju ne derivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili utvrdivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu.

Zajmovi i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

(e) Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava.

- *Finacijska imovina raspoloživa za prodaju*

Društvo smatra kako se ispravak vrijednosti dužničke financijske imovine vrši kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja koja dospijevaju u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, nepoštivanje ugovora, poput neplaćanja kamata ili otplate glavnice, vjerovatnost dužnikovog stečaja ili druge financijske reorganizacije, nedostatak aktivnog tržišta za tu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća te očiti dokazi da postoji mjerljivo smanjenje procijenjenih budućih novčanih tokova smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti financijske imovine.

U slučaju klasifikacije kapitalnih ulaganja kao imovine raspoložive za prodaju, objektivan dokaz umanjenja vrijednosti te imovine (uključujući udjele u fondovima) uključuje informacije o značajnim negativnim promjenama koje su se dogodile u tehnološkom, tržišnom, ekonomskom ili pravnom okruženju u kojem posluje izdavatelj. Značajno ili trajnije smanjenje fer vrijednosti ulaganja u vlasničke instrumente ispod prosječnog troška nabave Grupe je također objektivan dokaz umanjenja koji rezultira priznavanjem gubitka od umanjenja vrijednosti. Pod značajnim smanjenjem smatra se kontinuiran gubitak u periodu od 9 mjeseci, dok se trajnjim smanjenjem smatra gubitak veći od 20% na datum izvještavanja.

Kad je smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju iskazano u kapitalu i postoji objektivan dokaz umanjenja imovine, akumulirani gubitak prethodno priznat u kapitalu se prebacuje iz kapitala u račun dobiti i gubitka i onda kada se imovina nije prestala priznavati. Iznos akumuliranog gubitka prebačenog iz kapitala u račun dobiti i gubitka je razlika troška nabave (umanjeno za otplate glavnice i amortizaciju) i trenutne fer vrijednosti, umanjena za ispravak vrijednosti ranije priznat u računu dobiti i gubitka.

Ako se u kasnijem razdoblju fer vrijednost dužničkog instrumenta klasificiranog kao raspoloživog za prodaju poveća, a povećanje se može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti u račun dobiti i gubitka, gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Ako pak u sljedećem razdoblju fer vrijednost vlasničkog instrumenta čija je vrijednost umanjena a koji se drži u kategoriji imovine raspoložive za prodaju poraste, efekt se priznaje kao promjena u kapitalu.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

- *Finansijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku*

Za finansijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku Društvo prvo procjenjuje postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti, pojedinačno za pojedinačno značajnu finansijsku imovinu, ili na skupnoj osnovi za finansijsku imovinu koja nije pojedinačno značajna. Ako Društvo utvrdi da ne postoji objektivan dokaz umanjenja za pojedinačno procijenjenu finansijsku imovinu, značajnu ili ne, uključuje imovinu u skupinu finansijske imovine sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika i na skupnoj osnovi procjenjuje umanjenje te imovine. Imovina koja je pojedinačno procijenjena i za koju je priznat gubitak od umanjenja vrijednosti, nije uključena u skupnu procjenu imovine za umanjenje.

Ako postoji objektivan dokaz da je nastupilo umanjenje vrijednosti, iznos umanjenja računa se kao razlika knjigovodstvenog iznosa imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tijekova (isključujući buduće očekivane gubitke koji se nisu još dogodili). Sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tijekova diskontira se originalnom efektivnom kamatnom stopom finansijske imovine. Ako zajam ima varijabilnu kamatnu stopu, diskontna stopa za računanje umanjenja vrijednosti je trenutna efektivna kamatna stopa.

Knjigovodstveni iznos imovine je umanjen korištenjem ispravka vrijednosti i iznos gubitka je priznat u računu dobiti i gubitka. Kamatni prihod nastavlja se obračunavati na umanjeni knjigovodstveni iznos i obračunava se korištenjem originalne efektivne kamatne stope. Kamatni prihod priznaje se u okviru prihoda od finansijske imovine u računu dobiti i gubitka. Zajmovi, zajedno s pripadajućim ostatkom vrijednosti, su otpisani kad ne postoji realno očekivanje buduće naplate i kad su svi instrumenti osiguranja realizirani ili su prenijeti na Društvo. Ako, u sljedećoj godini, iznos procijenjenog gubitka od umanjenja vrijednosti poraste ili se smanji zbog događaja koji je nastupio nakon priznavanja gubitka od umanjenja, prethodno priznati gubitak se povećava ili smanjuje promjenom ispravka vrijednosti. Ako se budući otpis kasnije nadoknadi, povrat se prikazuje kao umanjenje troškova finansijske imovine u računu dobiti i gubitka.

Sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tijekova diskontira se originalnom efektivnom kamatnom stopom finansijske imovine. Ako zajam ima varijabilnu kamatnu stopu, diskontna stopa za računanje umanjenja vrijednosti je trenutna efektivna kamatna stopa.

(f) *Reklasifikacija finansijske imovine (dužničkih vrijednosnica) iz portfelja finansijske imovine raspoložive za prodaju u portfelj finansijske imovine koja se drži do dospijeća*

Fer vrijednost finansijske imovine u trenutku reklasifikacije je tretirana kao novi amortizirani trošak. Akumulirana revalorizacijska rezerva se prebacuje iz kapitala u račun dobiti i gubitka, do dospijeća svakog instrumenta korištenjem efektivne kamatne stope svakog instrumenta.

(g) *Prestanak priznavanja finansijske imovine*

Finansijska imovina (ili, gdje je to primjenjivo, dio finansijske imovine ili dio grupe finansijske imovine sličnih karakteristika) prestaje se priznavati u trenutku kada prestaju prava na novčane tijekove od te finansijske imovine.

2.1.6. Prijebor finansijskih instrumenata

Finansijska imovina i obveze se prebijaju i neto iznos je iskazan u bilanci kada postoji zakonski utemeljeno pravo na prijeboj iskazanih iznosa i postoji namjera da se oni namire na neto osnovi, ili da se imovina realizira i obveza podmiri istovremeno.

2.1.7. Najmovi

Društvo iznajmljuje različite urede i vozila. Ugovori o najmu obično se sklapaju na neodređeno vrijeme s mogućnošću otkaza ugovora od strane najmodavca i najmoprimca. Pri sklapanju ugovora Društvo ocjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Prema MSFI-ju 16 riječ je o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam ako se njime prenosi pravo nadzora nad uporabom

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

utvrđene imovine u određenom vremenskom razdoblju u zamjenu za naknadu. Društvo ne odvaja komponente koje se ne odnose na najam od komponenata koje se odnose na najam, već sve povezane komponente obračunava kao jedinstvenu komponentu najma.

O uvjetima zakupa pregovara se na individualnoj osnovi te ugovori mogu imati različite uvjete. Ugovori o zakupu ne nameću nikakve druge ugovorne odredbe osim sigurnosnih odredbi vezano uz prostore u najmu. Prostori koji su u najmu ne smiju se koristiti kao instrumenti osiguranja povrata kredita.

Imovina i obveze koje proizlaze iz najma inicijalno se mjeri po sadašnjoj vrijednosti budućih obveza iz tih ugovora. Obveze zakupa uključuju neto sadašnju vrijednost fiksnih plaćanja, umanjene za bilo koja potraživanja poticaja za zakup i plaćanje penala za raskid najma, ako uvjeti ugovora o najmu sadržavaju mogućnost da će Društvo koristiti tu opciju.

Plaćanja najma koja se izvršavaju pod razumno određenim opcijama produljenja također su uključena u mjerjenje obveze.

Plaćanja zakupa diskontiraju se korištenjem kamatne stope koja je implicitna u najmu. Ako se ta stopa ne može lako odrediti, što je općenito slučaj za najmove u Društvu, koristi se inkrementalna stopa zaduženja najmoprimeca, što je stopa koju bi pojedinačni najmoprimec trebao platiti da posuđuje sredstva potrebna za dobivanje imovine slične vrijednosti na imovinu s pravom upotrebe u sličnom ekonomskom okruženju sa sličnim uvjetima, sigurnošću i uvjetima.

Za određivanje inkrementalne stope zaduživanja, Društvo:

- gdje je to moguće, koristi nedavne uvjete financiranja trećih strana najmodavaca kao polaznu točku, prilagođenu da odražava promjene u uvjetima financiranja kao da je samo financirano od treće strane
- za najmove za koje nisu poznati uvjeti financiranja od strane trećih strana koristi pristup nadogradnji koji započinje bez-rizičnom kamatnom stopom prilagođenom kreditnom riziku, i
- vrši prilagodbe specifične za najam, npr. rok, zemlju, valutu i sigurnost.

Plaćanja zakupa raspodjeljuju se između glavnice i troškova financiranja. Troškovi financiranja priznaju se u dobiti ili gubitak tijekom razdoblja najma obračunom konstantne kamatne stope na preostali saldo obveze za svako razdoblje.

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

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

Imovina s pravom korištenja naknadno se amortizira ravnomjerno prema kraćem od vijeka trajanja imovine ili trajanja zakupa. Ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti opciju kupnje, imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom korisnog vijeka trajanja sredstva. Obveze po najmu naknadno se mjeri po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

Plaćanja povezana s kratkoročnim najmovima i svi najmovi imovine male vrijednosti (mala vrijednost definirana je kao 35 tisuća HRK) priznaju se kao trošak u dobiti ili gubitku prema plaćenom trošku. Kratkoročni najmovi su najmovi s rokom najma od 12 mjeseci ili kraćim. Imovina male vrijednosti sastoji se od IT opreme i uredskog namještaja.

Opcije produljenja i raskida

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

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2.1.8. Novac i novčani ekvivalenti

Gotovi novac i ekvivalentna imovina, novac u blagajni i novac kod banaka dostupan na zahtjev vrednovani su po nominalnim vrijednostima.

2.1.9. Troškovi osoblja

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplate plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosu sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

2.1.10. Plaćanja temeljena na dionicama

Ključni zaposlenici Društva primaju naknadu u obliku isplate na temelju dionica, pri čemu pružaju usluge kao naknadu za vlasničke instrumente (transakcije podmirene vlasničkim kapitalom). Društvo nema obvezu podmiriti transakciju temeljenu na dionicama. Transakcija će se namiriti dionicama koje je izdalo društvo Assicurazioni Generali S.p.A. (krajnje matično društvo).

Transakcije u obliku vlasničkih vrijednosnica

Trošak transakcija podmirenih vlasničkim vrijednosnicama utvrđuje se prema fer vrijednosti na datum dodjele prava na stjecanje dionica korištenjem odgovarajućeg modela vrednovanja. Taj se trošak priznaje zajedno s odgovarajućim povećanjem zadržane dobiti u kapitalu i rezervama, u razdoblju u kojem su usluge i/ili aktivnosti izvršene. Kumulativni trošak priznat za transakcije podmirene vlasničkim vrijednosnicama na svaki datum izvještavanja do datuma stjecanja prava odražava stupanj do kojeg je ostvareno pravo na stjecanje i najbolju procjenu broja vlasničkih instrumenata koji će u konačnici biti stečeni. Trošak ili prihod priznat u računu dobiti ili gubitka za razdoblje predstavlja kretanje kumulativnog troška priznatog na početku i na kraju tog razdoblja unutar stavke ostalih troškova. Troškovi za naknade u obliku vlasničkih vrijednosnica koje ne zadovoljavaju konačne uvjete stjecanja se ne priznaju, osim za transakcije podmirene vlasničkim kapitalom za koje je stjecanje uvjetovano tržišnim uvjetima ili drugim čimbenicima. Oni se tretiraju kao da je zadovoljeno pravo stjecanja, neovisno o tome jesu li ispunjeni tržišni ili drugi čimbenici, pod uvjetom da su zadovoljeni svi ostali uvjeti izvršenja usluge i/ili aktivnosti.

Kada se promijene uvjeti nagrađivanja menadžmenta temeljenog na dionicama, minimalni priznati trošak je trošak da uvjeti nisu izmijenjeni, ako su ispunjeni izvorni uvjeti stjecanja dionica. Dodatni trošak priznaje se za svaku promjenu koja povećava ukupnu fer vrijednost transakcije isplate temeljene na dionicama ili je na neki drugi način povoljnija za zaposlenika na datum izmjene. U slučaju otkaza prethodno odobrene sheme nagrađivanja u dionicama od strane Društva, smatra se da su ispunjeni uvjeti stjecanja bonusa, a svi povezani troškovi koji još nisu bili priznati do tada se odmah priznaju. To uključuje svaki bonus za koji nisu bili ispunjeni uvjeti bez prava stjecanje unutar kontrole Društva ili zaposlenika. Međutim, ako je shema nagrađivanja zamijenjena novom i određena kao zamjenska na datum kada je dodijeljena, otkazana i nov shema nagrađivanja tretiraju se kao da je došlo do izmjene izvorne sheme, kao što je opisano u prethodnom stavku.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2.1.11. Porez na dobit

Tekući porez na dobit računa se korištenjem porezne stope koja je na snazi ili je pred primjenom na datum bilance na poreznu osnovicu koja čini dobit uvećana i umanjena prema odredbama Zakona o porezu na dobit.

Odgođeni porez se obračunava metodom bilančne obveze na privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe finansijskog izvještavanja i iznosa korištenih u porezne svrhe. Iznos obračunatog odgođenog poreza temelji se na očekivanom razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, upotrebom poreznih stopa koje su na snazi ili su pred primjenom na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se samo do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza mogu se netirati ako postoji zakonska osnova da se tekuća porezna imovina prebije s tekućom poreznom obvezom te da se odgođeni porezi odnose na isto društvo koje posluje unutar zakonodavstva istog poreznog tijela. Netiranje je moguće i za različita društva koja namjeravaju podmiriti tekuće porezne obveze i imovinu na neto principu tako da će se njihove porezne imovine i obveze istovremeno realizirati.

2.1.12. Rezerviranje za obveze i troškove

Rezervacija je priznata ako, kao rezultat prošlog događaja, Društvo ima trenutnu pravnu ili očekivanu obvezu koja može biti pouzdano procijenjena, i izvjesno je da će odljev ekonomskih koristi biti potreban za namirenje obveze. Rezervacije su utvrđene diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova po stopi prije poreza koja reflektira trenutne tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i rizika specifičnog za obvezu.

Neprofitabilni ugovori

Pričuva za neprofitabilne ugovore priznaje se kad su očekivane ekonomski koristi Društva od ugovora niži od neizbjježnih troškova ispunjavanja njegovih obveza po ugovoru. Pričuva se računa kao sadašnja vrijednost nižeg iznosa od iznosa očekivanih troškova prekida ugovora i očekivanog neto troška nastavka ugovora.

2.1.13. Kapital

Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica čija je vrijednost jednak nominalnoj vrijednosti.

Revalorizacijske rezerve

Stavka uključuje dobitke ili gubitke nastale na temelju promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju.

Ostale rezerve

Ostale rezerve uključuju zakonske rezerve i uplate vlasnika iznad temeljnog kapitala. Ove pričuve nisu raspodjeljive.

Zadržana dobit i preneseni gubici

Ova stavka uključuje gubitke (dubit) iz prethodnih godina i rezultat tekuće godine.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2.1.14. Umanjenje nefinansijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira (kao što je zemljište). Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tijek (jedinice stvaranja novca). Nefinansijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.1.15. Raspodjela rezultata na život i neživot

Poslovni segmenti se izvještavaju u skladu s internim izvještavanjem prema glavnom donositelju poslovnih odluka. Kao glavni donositelj poslovnih odluka odgovoran za dodjelu sredstava i procjenu rezultata poslovnih segmenata identificirana je Uprava koja donosi strateške odluke.

Raspodjela troškova između segmenata životnih i neživotnih osiguranja

Prihod od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobici i gubici, troškovi i naknade koje proizlaze iz neživotnih poslovnih sredstava, izravno su uključeni u poslovni segment neživotnih osiguranja. Prihod od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobici i gubici, troškovi i naknade koje proizlaze iz životnih osiguranja su izravno uključeni u poslovni segment životnog osiguranja.

Tijekom godine direktni administrativni troškovi izravno terete segment životnih ili neživotnih osiguranja. Za administrativne troškove koji se ne mogu izravno dodjeliti, za raspoređivanje troškova između segmenta životnih i neživotnih osiguranja koristi se ključ.

Provizije se knjiže odvojeno na segmente životnog i neživotnog osiguranja. Značajan dio troškova osoblja raspoređuje se izravno na segmente životnog i neživotnog osiguranja. Ako se troškovi osoblja ne mogu izravno rasporediti na pojedini segment, radi se procjena na temelju premije i vremena provedenog na životnim i neživotnim osiguranjima.

Ostali troškovi pribave raspoređuju se izravno na neživotni i životni segment, ili se raspoređuju na temelju premije i vremena provedenog na životnim i neživotnim osiguranjima.

Raspodjela imovine i kapitala

Oprema i nematerijalna imovina izravno su raspoređeni na životni i neživotni segment. Finansijska ulaganja se raspoređuju prema izvoru sredstava. Kapital se raspoređuje u skladu s minimalnim regulatornim kapitalnim zahtjevima. Rezerve fer vrijednosti, ostale rezerve i zadržana dobit odvajaju se temeljem stvarnog rezultata povezanog segmenta.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2.1.16. Prihodi

Računovodstvena politika u vezi priznavanja prihoda od ugovora o osiguranju je navedena u bilješci 2.1.19.

Finansijski prihodi

Prihodi od finansijske imovine uključuju: neto dobitke od promjene fer vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te realizirane neto dobitke kod prestanka priznavanja finansijske imovine raspoložive za prodaju, prihode od kamata i dividende te pozitivne tečajne razlike.

Prihodi od kamata priznaju se koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta te ravnomjerno nastavlja ukidanje diskonta priznavajući ga kao prihod od kamata. Prihodi od kamata na vrijednosno usklađenu finansijsku imovinu, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

Prihod od dividende priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na dan kada su dividende izglasane.

Prihod od provizija i naknada

Primljena provizija ili potraživanja koja ne zahtjevaju daljnje pružanje usluga od strane Društva se priznaju kao prihod na datum obnove pojedinih polica reosiguranja. Prihod od provizija i naknada uključuje proviziju reosiguranja.

2.1.17. Troškovi

Operativni troškovi

Operativni troškovi uključuju troškovi pribave polica, administrativne troškove i ostale operativne troškove.

Troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju sve direktnе troškove koji nastaju iz ugoveranja ugovora o osiguranje kao što su provizije, place prodajne mreže, troškovi marketinga i oglašavanja. Troškovi provizije neživotnih osiguranja priznaju se na obračunskom principu, dok je provizija životnih osiguranje priznata na novčanom principu, konzistentno kriteriju priznavanja prihoda. Računovodstvena politika Društva za odgodene troškove pribave opisana je u bilješci 2.1.3.

Administrativni troškovi

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, najam, savjetodavne Usluge, putne troškove, troškove naplate potraživanja, troškove upravljanja imovinom, amortizaciju i ostale troškove.

Plaćanja operativnih najmova

Plaćanja po operativnim najmovima koja se ne kvalificiraju za priznavanje kao imovina s pravom upotrebe po MSFI 16 priznata su u računu dobiti i gubitka na linearnoj osnovi tijekom trajanja najma. Popusti su priznati u računu dobiti i gubitka kao sastavni dio ukupnog troška najma.

Troškovi finansijske imovine

Rashodi od finansijske imovine uključuju: neto gubitke od promjena u fer vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i neto realizirane gubitke kod prestanka priznavanja finansijske imovine raspoložive za prodaju, umanjenje vrijednosti finansijske imovine te negativne tečajne razlike.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Alokacija troškova

Društvo alocira troškove na troškove pribave, administrativne troškove, troškove ulaganja i troškove šteta obzirom na udjel troškova u odnosu na svaku funkcionalnu jedinicu. Tijekom godine, direktni troškovi terete funkcionalne jedinice. Za troškove koji se ne mogu direktno alocirati, koriste se ključevi za raspored. Ključevi za raspored utvrđeni su procjenom uprave o sudjelovanju svake funkcije u nastanku takvih troškova.

2.1.18. Klasifikacija ugovora o osiguranju

Društvo izdaje ugovore kojima se prenosi osigurateljni rizik ili zajedno osigurateljni i finansijski rizik. Ugovori o osiguranju su oni ugovori kojima se prenosi značajan osigurateljni rizik. Takvi ugovori mogu također prenosi finansijski rizik. Kao opće pravilo, Društvo definira kao značajan osigurateljni rizik mogućnost da plaća naknadu po nastanku osiguranog slučaja koja je najmanje za 10% veća od naknade koju bi moralo platiti da se osigurani događaj nije dogodio. Ugovori o ulaganju su oni ugovori koji prenose finansijski rizik bez značajnog osiguratelnog rizika. Društvo izdaje samo ugovore o osiguranju.

Potraživanja i obveze iz osiguranja vode se po trošku nabave umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti.

Ugovori o osiguranju s obilježjem diskrecionog sudjelovanja u dobiti (DPF)

Društvo izdaje određene ugovore životnog osiguranja s obilježjem diskrecijskog sudjelovanja u dobiti (DPF). Prema ovim ugovorima o osiguranju Društvo može, ali nije dužno, pripisati dodatne naknade osiguranicima temeljem ostvarenih prihoda od ulaganja matematičke pričuve. Iznosi koji su pripisani osiguranicima temeljem diskrecijske odluke Društva uključeni su u matematičku pričuvu životnih osiguranja.

2.1.19. Premije

Zarađene premije su udio zaračunatih premija koji predstavljaju osigurateljno pokriće pruženo u izvještajnom razdoblju. Zarađene premije odgovaraju ukupno zaračunatim premijama tijekom razdoblja uvećano za prijenosnu premiju na početku razdoblja, umanjeno za prijenosnu premiju na kraju razdoblja.

Zaračunate premije neživotnih osiguranja uključuju sve iznose premija koje su ugovorene u tekućem obračunskom razdoblju, bez obzira odnose li se ti iznosi u cijelosti ili djelomično na kasnije obračunsko razdoblje.

Zaračunate premije životnih osiguranja uključuju sve iznose premija koji su naplaćeni do kraja obračunskog razdoblja, bez obzira odnose li se ti iznosi u cijelosti ili djelomično na kasnije obračunsko razdoblje.

2.1.20. Pričuva za prijenosnu premiju

Pričuva prijenosnih premija neživotnih osiguranja je odgovarajući iznos premije koja se odnosi na preostalo trajanje police. Prijenosna premija proporcionalna je neisteklom dijelu rizika u odnosu na ukupno trajanje pokrića. Stoga se smatra da još nije zarađena od strane osiguratelja.

Prijenosna premija životnih osiguranja i dopunskih osiguranja povezanih sa životnim osiguranjem za koje se obračunava matematička pričuva uključena je u matematičku pričuvu.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Pričuva za prijenosnu premiju za pojedinačne ugovore o osiguranju računa se za dio policirane premije koji se odnosi na osigurateljni period pokrića nakon završetka izvještajnog razdoblja. Za izračun bruto pričuve za prijenosne premije neživotnih osiguranje s ravnomjernom raspodjelom rizika koristi se "pro-rata temporis" metoda.

Izračun udjela reosiguranja u pričuvi prijenosne premije za proporcionalne ugovore o reosiguranju temelji se na samom ugovoru o reosiguranju. Za neproporcionalne ugovore, Društvo ne obračunava udio reosiguranja u pričuvi za prijenosne premije.

2.1.21. Pričuva za neistekle rizike

Pričuva za rizike koji nisu istekli, a proizlaze iz neživotnog osiguranja, formira se ukoliko očekivana vrijednost šteta i troškova (uključujući razgraničene troškove pribave i administrativne troškove za koje je vjerojatno da će nastati nakon završetka finansijske godine), koji se odnose na neistekla razdoblja polica na snazi na datum izvještavanja, prelazi pričuvi prijenosnih premija vezanu za te police, nakon oduzimanja eventualnih razgraničenih troškova pribave. Pričuva za rizike koji nisu istekli računa se provođenjem testa adekvatnosti obveza, zasebno po skupinama osiguranja. Cijeli segment neživotnih osiguranja promatra se kao jedna skupina. Provođenje testa adekvatnosti obveze za životna osiguranja opisano je u računovodstvenoj politici 2.4. Na datum izvještavanja pričuva za neistekle rizike iznosi 0 kuna (2021.: 0 kuna).

2.1.22. Pričuva šteta neživotnih osiguranja

Pričuve šteta su ukupno procijenjeni iznos troškova Društva za osigurane događaje koji su se dogodili, bez obzira da li su prijavljeni u obračunskom razdoblju ili ne. Pričuve šteta se sastoje od pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete (RBNS), pričuve za nastale, a neprijavljenе štete (IBNR) i pričuve za troškove obrade šteta (LAE).

2.1.23. Pričuve životnih osiguranja

Pričuve životnog osiguranja (matematička pričuva) izračunata je od strane aktuara društva i kreirana je u iznosu sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih obveza društva na temelju sklopljenih osigurateljnih ugovora umanjeno za sadašnju procijenjenu vrijednost budućih premija koje će biti primljene na temelju tih osigurateljnih ugovora, izračunato primjenom aktuarske procjene koja uzima u obzir sve buduće obveze društva na temelju pojedinačnih osigurateljnih ugovora osim ugovora kod kojih osiguratelj snosi rizik ulaganja.

Izračun pričuva životnog osiguranja obavljen je na osnovi obračuna uplaćenih premija primjenom Zillmerovog tipa valorizacijske metode i uzimajući u obzir obračunate troškove nabave, naplate i administracije, kao i sve zajamčene pogodnosti i bonuse. Pričuva životnog osiguranja računa se primjenom Zillmer stope koja nije veća od 3,5%, a u pogledu kapitaliziranih i jednokratnih premija nije valorizirana po Zillmeru. Metoda prospektivne neto premijske valorizacije je usvojena, s iznimkom unit i indeks linked ugovora, gdje se pričuva temelji na tržišnoj vrijednosti imovine za pokriće.

Pričuva se početno mjeri prema pretpostavkama koje se koriste za izračun odgovarajućih premija i ostaje nepromijenjena, osim u slučajevima nedostatka odgovarajućih sredstava ili u slučaju regulatornih promjena koje zahtijevaju korištenje najnovijih službenih tablica vjerojatnosti i drugih statistika Republike Hrvatske. Zakonom dopuštena tehnička kamatna stopa se ne smanjuje bez opravdanih razloga.

Test adekvatnosti obveza ("LAT") godišnje provode aktuari društva koristeći trenutne procjene budućih novčanih tokova na temelju njegovih osigurateljnih ugovora. Ako te procjene pokažu da je vrijednost prikazana u računovodstvenim izvještajima nedostatna u svrhu procijenjenih budućih gotovinskih tokova, razlika se priznaje u dobit ili gubitak s odgovarajućim povećanjem matematičke pričuve

Bilješke uz finansijske izvještaje Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2.1.24. Štete

Štete proizašle iz osiguranja neživota

Štete nastale u vezi s osiguranjem neživota sastoje se od šteta i troškova obrade šteta likvidiranih tijekom finansijske godine zajedno s kretanjem pričuva za nelikvidirane štete.

Likvidirane štete evidentiraju se u trenutku procesiranja štete i priznaju se (određuju) kao iznos koji će biti plaćen za namiru štete. Likvidirane štete uvećavaju se za troškove obrade šteta. Naplaćene štete nadoknade od trećih strana i štete nadoknade od trećih strana koje se predviđaju naplatiti umanjuju štete. Neisplaćene štete temeljem procjene pojedinačnih slučajeva i statističkih metoda čine pričuve Društva za procjenu konačnog troška namire svih šteta nastalih, a neisplaćenih do datuma izvještavanja, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s povezanim internim i eksternim troškovima obrade šteta i prikladnom marginom opreznosti. Neisplaćene štete se ocjenjuju pregledavanjem pojedinačnih šteta te rezerviranjem neprijavljenih nastalih šteta, koje su rezultat internih i eksternih predvidivih događaja, poput promjena u proceduri obrade šteta, inflacije, sudskih trendova, zakonodavnih promjena i povjesnog iskustva i trendova. Predviđeni povrati od reosiguranja objavljeni su kao zasebna imovina. Reosiguranje se procjenjuje prema ugovorima koji su bili na snazi u trenutku nastanka štete.

Iako Uprava smatra da su bruto pričuva za štete i povezani povrati od reosiguranja fer iskazani na temelju njima trenutno raspoloživih informacija, konačna obveza će varirati kao rezultat naknadnih informacija i događaja što može rezultirati značajnim korekcijama rezerviranih iznosa. Korekcije iznosa pričuve šteta formiranih u prethodnim godinama reflektiraju se u finansijskim izvještajima razdoblja u kojem je došlo do korekcije te se objavljaju zasebno ako su značajne. Korištene metode i učinjene procjene redovito se pregledavaju, o čemu se još naknadno detaljnije raspravlja u bilješci 2.3.

Štete proizašle iz poslova osiguranja života

Štete iz poslova životnog osiguranja reflektiraju troškove svih šteta tijekom godine, uključujući bonusne imateljima polica alocirane u iščekivanju objave bonusa.

2.1.25. Reosiguranje

Društvo je cediralo premije reosiguranju u sklopu redovnog poslovanja sa svrhom ograničavanja svog neto potencijalnog gubitka kroz diversifikaciju rizika. Ugovori o reosiguranju ne lišavaju Društvo njegove izravne obveze prema imateljima polica.

Cedirane premije i nadoknadivi iznosi prezentirani su kroz dobit ili gubitak na bruto principu. Samo ugovori iz kojih proizlazi značajan prijenos rizika osiguranja računovodstveno se evidentiraju kao reosiguranje. Iznosi naplativi po takvim ugovorima priznaju se u istoj godini kao i povezana šteta. Ugovori koji ne prenose značajan rizik osiguranja (tj. finansijsko reosiguranje), računovodstveno se evidentiraju kao depoziti. Tijekom 2022. i 2021. godine Društvo nije imalo takvih ugovora.

Trošak reosiguranja vezan uz ugovore o životnom osiguranju računovodstveno se evidentira tijekom vijeka trajanja povezanih polica osiguranja koristeći prepostavke konzistentne s onima za evidentiranje povezanih polica.

Imovina s osnove reosiguranja uključuje iznose potraživane od društava za reosiguranje za cedirane obveze iz osiguranja. Iznosi naplativi od reosiguravatelja su procijenjeni na način konzistentan s pričuvama za neisplaćene štete ili štete plaćene po osnovi reosiguranih polica. Imovina s osnove reosiguranja sadrži stvarne ili procijenjene iznose koji su, na osnovi ugovora o reosiguranju, naplativi od reosiguratelja u vezi s tehničkim pričuvama.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Iznosi naplativi po osnovi ugovora o reosiguranju procjenjuju se za umanjenje vrijednosti na svaki datum izvještavanja. Društvo priznaje umanjenje vrijednosti za imovinu iz reosiguranja za koju procjenjuje da je nenačinljiva. Nadoknadivi iznosi temeljem ugovora o reosiguranju procjenjuju se na svaki datum izvještavanja primjenjujući istu metodologiju koja se koristi za zajmove i potraživanja koja je opisana u bilješci 2.1.5. Smatra se da je vrijednost predmetne imovine umanjena ako postoje objektivni dokazi, kao rezultat događaja nastalih nakon početnog priznavanja, da Društvo neće nadoknadi sive iznose po dospijeću te da predmetni događaj ima mjerljiv utjecaj na iznose koje će Društvo naplatiti od reosiguratelja.

Provizije reosiguranja i profitne provizije reosiguranja

Provizije reosiguranja i profitne provizije reosiguranja uključuju provizije koje su primljene ili se potražuju od reosiguravatelja i udjele u dobiti temeljene na ugovorima o reosiguranju. Provizije za reosiguranje neživota razgraničavaju se u skladu s razgraničavanjem troškova pribave u neživotnom osiguranju.

2.1.26. Obveze i povezana imovina za test adekvatnosti obveza

MSFI 4 zahtijeva test adekvatnosti obveza po ugovorima o osiguranju. Društvo procjenjuje na svaki datum izvještavanja jesu li priznate obveze iz osiguranja adekvatne, koristeći procjene budućih novčanih tijekova iz svih ugovora o osiguranju. Ukoliko ta procjena pokaže da je knjigovodstveno stanje obveza iz osiguranja (umanjeno za odgođene troškove pribave) neadekvatno u odnosu na procijenjene buduće novčane tijekove, cijelokupna razlika se priznaje u računu dobiti i gubitka. Test adekvatnosti osigurava procjenu mora li knjigovodstvena vrijednost pričuva iz osiguranja biti povećana temeljem procjene budućih novčanih tijekova. Procjene budućih novčanih tijekova temelje se na tekućim aktuarskim pretpostavkama, uvezvi u obzir iskustvo u nastanku šteta, najnovije demografske tablice, aspekte smrtnosti, pobola, povrata na ulaganja, odustanke od osiguranja, troškove i inflaciju.

2.1.27. Mjerenje obveza unit-linked ugovora

Obveze vezane uz „unit-linked“ ugovore vode se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Transakcijski troškovi i pristupne naknade u vezi s finansijskim obvezama mjerjenima po fer vrijednosti ne uključuju se u iznos obveze prilikom inicijalnog mjerjenja i priznaju se kao rashod kad nastanu. Finansijska obveza se mjeri na temelju neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se drže radi pokrića ugovora.

2.1.28. Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja

Potraživanja i obveze iz poslova osiguranja obračunati su u skladu s MSFI 4. Potraživanja i obveze iz poslova životnog osiguranja priznaju se na novčanom principu. Ispravak vrijednosti utvrđuje se na bazi dana kašnjenja, pri čemu su potraživanja dospjela preko 180 dana u potpunosti ispravljena.

Potraživanja od osiguranika inicijalno se priznaju u trenutku dospijeća po naplaćenoj fer vrijednosti uvećanoj za inkrementalne troškove. Nakon inicijalnog priznavanja vode se po amortiziranom trošku. Test umanjenja vrijednosti potraživanja od osiguranika provodi se u trenutku kad događaji ili okolnosti ukazuju na to da se knjigovodstvena vrijednost možda neće moći nadoknadi, pri čemu se gubitak od umanjenja bilježi u računu dobiti i gubitka.

2.2.Računovodstvene procjene i prosudbe

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene pretpostavke i procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene vezane uz rezerviranja za ugovore o osiguranju predstavljaju najznačajniji izvor neizvjesnosti procjena. Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2.2.1. Glavni izvori neizvjesnosti procjene

Procjene neizvjesnosti vezane uz tehničke pričuve

Najznačajnije procjene vezane uz finansijske izvještaje Društva odnose se na formiranje pričuva. Društvo ima razumno oprezan pristup formiranju pričuva u skladu s regulativom HANFA-e. Društvo zapošljava ovlaštene aktuare.

Politika Društva je da formira pričuvu za rizike koji nisu istekli, a koji se odnose na poslove neživotnih osiguranja kada postoji vjerovatnost da iznos šteta, odgođenih troškova pribave i administrativnih troškova koji nastanu nakon kraja finansijske godine, a koji se odnose na ugovore zaključene prije kraja godine, bude veći od iznosa nezarađenih premija i premija od tih ugovora.

Procjena neizvjesnosti vezana uz sudske sporove

Društvo, kao i svi drugi osiguratelji, podložno je zahtjevima za isplatu šteta u redovnom tijeku svojeg poslovanja i rezervira za njih, sukladno najboljem znanju Društva, kroz osigurateljne pričuve. Međutim, teško je procijeniti ishod takvih zahtjeva. Društvo smatra da njihov konačni ishod neće imati značajan utjecaj na njegov rezultat poslovanja i finansijski položaj. Društvo nije imalo drugih potencijalnih i preuzetih obveza na datum bilance.

Značajan izvor neizvjesnosti proizlazi iz sudske sporove. Na 31. prosinca 2022. godine, Društvo je bilo uključeno u 680 (2021.: 653) sudske spore za koje je napravljena rezervacija u iznosu od 46.476 tisuća kuna (2021.: 37.097 tisuća kuna) koja čini sastavni dio pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete.

Uprava vjeruje da su formirane rezervacije dostatne.

Određivanje fer vrijednosti

Utvrđivanje fer vrijednosti finansijske imovine za koje ne postoji tržišna cijena zahtjeva korištenje metoda vrednovanja koje su opisane u računovodstvenoj politici 17.4. Za finansijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtjeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

Fer vrijednost životnih osigurateljnih pričuva je dodatno objašnjena u bilješci 2.3.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2.2.2. Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva

Klasifikacija proizvoda

Računovodstvena politika Društva vezana uz klasifikaciju proizvoda opisana je u bilješci 2.1.18. Na datum izvještavanja Društvo u svom portfelju nije imalo osiguravateljnih proizvoda koji bi udovoljavali definiciji ulagačkih ugovora.

Klasifikacija finansijske imovine i obveza Društva

Računovodstvene politike Društva predstavljaju okvir po kojem se imovina i obveze inicijalno raspoređuju u različite računovodstvene kategorije u određenim okolnostima. Prilikom klasificiranja finansijske imovine i obveza u kategoriju „radi trgovanja“, Društvo je odredilo da moraju odgovarati opisu imovine i obveza za trgovanje. Reklasifikacija Finansijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak dozvoljena je samo u iznimnim rijetkim okolnostima kao što je objašnjeno u bilješci 2.1.5. Ulaganja koja se drže do dospijeća mogu se klasificirati u tu skupinu samo ako Društvo ima namjeru i mogućnost držati ta ulaganja do dospijeća.

U 2022. Društvo nije reklasificiralo finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju u imovinu koja se drži do dospijeća te na 31. prosinca nema reklasificirane imovine.

Vrednovanje finansijskih instrumenata

Računovodstvene politike Društva vezane uz mjerjenje fer vrijednosti prikazane su u računovodstvenoj politici 2.1.5. Društvo mjeri fer vrijednosti koristeći hijerarhiju fer vrijednosti koja je objašnjena u bilješci 3.2. *Upravljanje finansijskim rizikom*.

Alokacija neizravnih troškova između života i neživota

Alokacija neizravnih troškova između poslovnih segmenata života i neživota opisana je u bilješci 2.1.17.

Korisni vijek trajanja opreme i nematerijalne imovine

Društvo nastavlja sa korištenjem određene opreme i nematerijalne imovine koja je u potpunosti amortizirana. Stope amortizacije inicijalno su utvrđene u skladu s najboljom procjenom korisnog vijeka trajanja ove opreme i nematerijalne imovine.

Ugovori o najmu

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

Za zakup ureda sljedeći čimbenici se smatraju relevantnima:

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

2.3. Temeljne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslova osiguranja

Životno osiguranje

U izračunu matematičke pričuve životnih osiguranja korištene su sljedeće pretpostavke:

- Tablice smrtnosti: muško stanovništvo Republike Hrvatske za razdoblje 2000.-2002., za žensko stanovništvo korištene su iste tablice smrtnosti s umanjenjem u starosnoj dobi od 5 godina budući da je očekivano trajanje života žena duže; muško i žensko stanovništvo Republike Hrvatske za razdoblje 2010.-2012.; unisex tablice smrtnosti izvedene iz muškog i ženskog stanovništva Republike Hrvatske za razdoblje 2000.-2002.; unisex tablice smrtnosti izvedene iz muškog i ženskog stanovništva Republike Hrvatske za razdoblje 2010.-2012.
- Tehnička kamatna stopa: 0,00%, 1,00%, 1,75%, 2,5%, 2,75%, 3% i 3,3%. Ove stope su određene konzistentnom primjenom metoda i principa kao u prethodnoj godini.

Matematička pričuva umanjena je za neamortizirane stvarne troškove pribave (cilmerizacija) gdje je primjenjivo, sa stopom cilmerizacije ne višom od 3,5%.

Matematičke pričuve oblikuju se u visini sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih obveza Društva na temelju sklopljenih ugovora o osiguranju umanjenu za sadašnju procijenjenu vrijednost budućih premija koje će biti uplaćene na temelju ovih ugovora o osiguranju. Matematička pričuva obračunava se odvojeno za svaki ugovor o osiguranju prospektivnom neto metodom kao razlika između sadašnje vrijednosti svih budućih obveza po ugovorima o osiguranju definiranih uvjetima i ugovorom o osiguranju i sadašnje vrijednosti svih budućih uplata tehničke premije.

Obračun uključuje sve aktivne police i sve stornirane police u posljednjih 12 mjeseci za koje je to prikladno (postoji mogućnost obnove osiguranja) i bazira se na naplaćenoj premiji koja je jednaka zaračunatoj premiji. Pretpostavljeno je da se rate premije naplaćuju redom.

Description of product	Product	Technical interest rate for reserve calculation	Mortality tables for reserve calculation
Endowment	KJV(1) (MJV-FA)	3,00%	HR2000_02M (females: -5)
Endowment	KJV(1) (MJV-FA) generation 2016	2,75%	HR2010_12M (separate for male and females)
Endowment	KJV_U	2,75%	HR2000-02 mix of male and female
Endowment	KJV_U generation 2016	1,75%	HR2010-12 mix of male and female
Endowment	KJV_U generation 2018	1,00%	HR2010-12 mix of male and female
Endowment	KJV_U generation 2019	0,00%	HR2010-12 mix of male and female
Endowment	MJV-FAB	3,00%	HR2000_02M (females: -5)
Endowment	MJV-FAB generation 2016	2,75%	HR2010_12M (separate for male and females)
Endowment	MJV-FAB_U	2,75%	HR2000-02 mix of male and female
Endowment	MJV-FAB_U generation 2016	1,75%	HR2010-12 mix of male and female
Endowment	MJV-FAB_U generation 2018	1,00%	HR2010-12 mix of male and female
Endowment	MJV-FAB_U generation 2019	0,00%	HR2010-12 mix of male and female
Endowment	MJV(02)	3,00%	HR2000_02M (females: -5)
Endowment	MJJ(02)	3,00%	HR2000_02M (females: -5)
Endowment	MJJB(05)	3,00%	HR2000_02M (females: -5)
Endowment	MJJB(05) generation 2016	2,75%	HR2010_12M (separate for male and females)
Endowment	MJJB_U	2,75%	HR2000-02 mix of male and female
Endowment	MJJB_U generation 2016	1,75%	HR2010-12 mix of male and female

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Endowment	MJJB_U generation 2018	1,00%	HR2010-12 mix of male and female
Endowment	MJJB_U generation 2019	0,00%	HR2010-12 mix of male and female
Term fix	OD(03)	3,00%	HR2000_02M (females: -5)
Term fix	OD(03) generation 2016	2,75%	HR2010_12M (separate for male and females)
Term fix	OD_U	2,75%	HR2000-02 mix of male and female
Term fix	OD_U generation 2016	1,75%	HR2010-12 mix of male and female
Term fix	OD_U generation 2018	1,00%	HR2010-12 mix of male and female
Term fix	OD_U generation 2019	0,00%	HR2010-12 mix of male and female
Pure endowment	PC(08)	3,00%	HR2000_02M (females: -5)
Pure endowment	PC(07) generation 2016	2,75%	HR2010_12M (separate for male and females)
Pure endowment	PC_U	2,75%	HR2000-02 mix of male and female
Pure endowment	PC_U generation 2016	1,75%	HR2010-12 mix of male and female
Pure endowment	PS(08)	3,00%	HR2000_02M (females: -5)
Pure endowment	PS(04) generation 2016	2,75%	HR2010_12M (separate for male and females)
Pure endowment	PS_U	2,75%	HR2000-02 mix of male and female
Pure endowment	PS_U generation 2016	1,75%	HR2010-12 mix of male and female
Pure endowment	PEC(08)	3,00%	HR2000_02M (females: -5)
Pure endowment	PEC(04) generation 2016	2,75%	HR2010_12M (separate for male and females)
Pure endowment	PEC_U	2,75%	HR2000-02 mix of male and female
Pure endowment	PEC_U generation 2016	1,75%	HR2010-12 mix of male and female
Pure endowment	PEC_U generation 2018	1,00%	HR2010-12 mix of male and female
Pure endowment	PEC_U generation 2019	0,00%	HR2010-12 mix of male and female
Pure endowment	PES(08)	3,00%	HR2000_02M (females: -5)
Pure endowment	PES(04) generation 2016	2,75%	HR2010_12M (separate for male and females)
Pure endowment	PES_U	2,75%	HR2000-02 mix of male and female
Pure endowment	PES_U generation 2016	1,75%	HR2010-12 mix of male and female
Pure endowment	PES_U generation 2018	1,00%	HR2010-12 mix of male and female
Pure endowment	PES_U generation 2019	0,00%	HR2010-12 mix of male and female
Term insurance	R(02)	3,00%	HR2000_02M (females: -5)
Term insurance	R(02) generation 2016	2,75%	HR2010_12M (females: -5)
Term insurance	R_U	2,75%	HR2000-02 mix of male and female
Term insurance	R_U generation 2016	1,75%	HR2010-12 mix of male and female
Term insurance	R_U generation 2018	1,00%	HR2010-12 mix of male and female
Term insurance	R_U generation 2019	0,00%	HR2010-12 mix of male and female
Term insurance	RJ(08)	3,00%	HR2000_02M (females: -5)
Term insurance	RJ(09) generation 2016	2,75%	HR2010_12M (females: -5)
Term insurance	RJ_U	2,75%	HR2000-02 mix of male and female
Term insurance	RJ_U generation 2016	1,75%	HR2010-12 mix of male and female
Term insurance	RJ_U generation 2018	1,00%	HR2010-12 mix of male and female
Term insurance	RJ_U generation 2019	0,00%	HR2010-12 mix of male and female
Term insurance	RJB	2,75%	HR2010_12M male
Term insurance	RJB generation 2016	1,75%	HR2010_12M male
Term insurance	RJB generation 2018	1,00%	HR2010_12M male
Term insurance	RJB generation 2019	0,00%	HR2010_12M male
Term insurance	RPJ	1,75%	HR2010-12 mix of male and female
Term insurance	RPJ generation 2018	1,00%	HR2010-12 mix of male and female
Term insurance	RPJ generation 2019	0,00%	HR2010-12 mix of male and female
Unit Linked	UL1		HR2000_02M (females: -5)
Unit Linked	UL1_U		HR2000-02 mix of male and female
Unit Linked	UL1_U generation 2016		HR2010-12 mix of male and female
Unit Linked	UL1J		HR2000_02M (females: -5)

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Unit Linked	UL1J_U		HR2000-02 mix of male and female
Unit Linked	UL2		HR2000_02M (females: -5)
Unit Linked	UL2 generation 2016		HR2000_02M (females: -5)
Unit Linked	UL2_U		HR2000-02 mix of male and female
Whole life Unit Linked	UL3		HR2000_02M (females: -5)
Whole life Unit Linked	UL3_U		HR2000-02 mix of male and female
Whole life Unit Linked	UL4J		HR2010-12 mix of male and female
Endowment	E1	3,30%	HR2000_02M (females: -5)
Endowment	EA1	3,30%	HR2000_02M (females: -5)
Endowment	EAA1	3,30%	HR2000_02M (females: -5)
Endowment	EAJ	3,30%	HR2000_02M (females: -5)
Whole life term	WLT	2,50%	HR2000-02 mix of male and female
Whole life term	WLT generation 2016	1,75%	HR2010-12 mix of male and female
Whole life term	WLT generation 2018	1,00%	HR2010-12 mix of male and female
Whole life term	WLT generation 2019	0,00%	HR2010-12 mix of male and female
Endowment	MŽ1	2,75%	HR2000-02
Endowment	MŽ2	2,75%	HR2000-02_mix of male and female
Endowment	MŽ3	1,50%	HR2000-02_mix of male and female
Term insurance	RO1	2,75%	HR2000-02_mix of male and female
Term insurance	RO2	1,50%	HR2000-02_mix of male and female
Term insurance	ŽK	1,00%	HR2010_12 (separate for male and females)
Whole life term	SG	1,00%	GE RE mix of male and female
Critical illness	KB1	2,75%	HR2000-02; MU RE
Critical illness	KB2	2,75%	HR2000-02; MU RE; mix of male and female
Critical illness	KB3	1,50%	HR2000-02; MU RE; mix of male and female
Critical illness -cancer	KB (SG)	1,00%	GE RE mix of male and female
Unit Linked	FP1		HR2000-02
Whole life Unit Linked	PV1		HR2000_02
Whole life Unit Linked	PV2		HR2000-02 mix of male and female
Whole life Unit Linked	FP2,FP3		HR2000-02 mix of male and female

Pričuva prijenosnih premija neživotnih osiguranja je odgovarajući iznos premije koja se odnosi na preostalo trajanje police. Prijenosna premija proporcionalna je neisteklom dijelu rizika u odnosu na ukupno trajanje pokrića. Stoga se smatra da još nije zarađena od strane osigурatelja.

Pričuva prijenosnih premija (UPR) je izračunata zasebno za svaki ugovor o osiguranju. Glavna pretpostavka za izračun pričuva prijenosnih premija je da je rizik ravnomjerno raspoređen tijekom cjelokupnog trajanja police. Dakle, korištena je proporcionalna metoda temeljena na broju dana trajanja za sve ugovore (kratkoročne, godišnje, dugoročne).

Prijenosna premija životnih osiguranja i dopunskih osiguranja povezanih sa životnim osiguranjem za koje se obračunava matematička pričuva uključena je u matematičku pričuvu. Prijenosne premije dopunskih osiguranja uz životna osiguranja za koja se ne obračunava matematička pričuva iskazuju se na pozicijama prijenosne premije i izračunavaju se prema Pravilniku o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva osiguranja prema računovodstvenim propisima (HANFA).

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Pričuve šteta su ukupno procijenjeni iznos troškova Društva za osigurane događaje koji su se dogodili, bez obzira jesu li su prijavljeni u obračunskom razdoblju ili ne. Pričuve šteta se sastoje od pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete (RBNS), pričuve za nastale, a neprijavljenе štete (IBNR) i pričuve za troškove obrade šteta (ULAE).

Procjena pričuve za prijavljene, a nelikvidirane štete (RBNS) obavlja se pojedinačnom procjenom svake prijavljene štete prosudbom iskusnih procjenitelja šteta. Rentne štete se računaju pod pretpostavkom smrtnosti iz tablica za Hrvatsku za godine 2010.-2012. i kamatne stope od 2,0%.

Pričuva za nastale, a neprijavljenе štete (IBNR) se računa korištenjem statističkih tehnika kao što su metoda očekivanih kvota šteta, metoda ulančanih ljestvica i Bornhuetter-Ferguson metoda, gdje se povijesni podaci ekstrapoliraju kako bi se dobila procjena konačnog iznosa šteta. Ključne metode su:

- Metoda ulančanih ljestvica, koja koristi povijesne podatke za procjenu plaćenog i nastalog dijela konačnog iznosa šteta;
- Bornhuetter-Ferguson metoda te
- Metoda očekivanih kvota šteta – za određene manje vrste osiguranja te vrste osiguranja bez povijesnih podataka. Postotak od zarađene premije - za određene manje vrste osiguranja akvizicijskog portfelja.

Pričuve za troškove obrade šteta se procjenjuju na temelju iskustva, a odnose se na troškove povezane s rješavanjem šteta, uključujući plaće osoblja koje radi na štetama, odvjetničke naknade, sudske troškove, vanjske stručnjake i troškove istraživanja. Direktni troškovi obrade šteta (DLAE) povezani su s pojedinačnom štetom i alocirani su na tu štetu. Direktni troškovi obrade šteta sastavni su dio pričuva za prijavljene, a nelikvidirane štete (RBNS) i procjenjuju se istodobno. Nealocirani troškovi obrade šteta (ULAE) ne odnose se specifično na pojedinačni spis štete. Metoda izračuna nealociranih troškova obrade šteta: $ULAE = \text{koeficijent} * ((1-\omega) * RBNS + IBNR)$. Koeficijent za godinu = $100 * \text{troškovi alocirani na odjel šteta/bruto iznos likvidiranih šteta u godini umanjen za regrese naplaćene u godini}$. Veličina ω predstavlja udio ULAE troškova koje Društvo ima prilikom prijave štete.

Pričuve za bonusе i popuste oblikuju se u visini iznosa na čiju isplatu imaju pravo ugovaratelji prema općim uvjetima dopunskog zdravstvenog osiguranja.

2.4. Test adekvatnosti obveza

MSFI 4 zahtijeva test adekvatnosti obveza po ugovorima o osiguranju. Društvo procjenjuje na svaki datum izvještavanja jesu li priznate obveze iz osiguranja adekvatne, koristeći procjene budućih novčanih tijekova iz svih ugovora o osiguranju. Ukoliko ta procjena pokaže da je knjigovodstveno stanje obveza iz osiguranja (umanjeno za odgođene troškove pribave) neadekvatno u odnosu na procijenjene buduće novčane tijekove, cjelokupna razlika se priznaje u računu dobiti i gubitka. Test adekvatnosti osigurava procjenu mora li knjigovodstvena vrijednost pričuva iz osiguranja biti povećana temeljem procjene budućih novčanih tijekova. Procjene budućih novčanih tijekova temelje se na tekućim aktuarskim pretpostavkama, uvezvi u obzir iskustvo u nastanku šteta, najnovije demografske tablice, aspekte smrtnosti, pobola, povrata na ulaganja, troškova i inflacije.

Životno osiguranje

Budući novčani tijekovi projiciraju se po svakom ugovoru zasebno.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

U 2022. godini, Društvo je provelo test adekvatnosti obveza na tri grupe proizvoda: štedno osiguranje, zaštitno i unit linked:

- Štedno uključuje mješovito osiguranje i osiguranje za slučaj doživljena (s jednokratnim i višekratnim plaćanjem premije) te dopunskim pokrićima
- Zaštitno uključuje riziko osiguranje (s jednokratnim i višekratnim plaćanjem premije)
- Unit Linked uključuje Unit Linked proizvode bez garancija (višekratno i jednokratno plaćanje)

Neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova za navedene grupe proizvoda i cjelokupni portfelj životnih osiguranja se uspoređuje s obvezama iz osiguranja. Ako ta usporedba pokazuje da je knjigovodstvena vrijednost obveza za cijeli portfelj životnih osiguranja nedovoljna uvezvi u obzir procijenjene novčane tokove, cjelokupni nedostatak se priznaje u dobit ili gubitak priznavanjem dodatne obveze.

Troškovi

Prepostavke o budućim troškovima obnove i administrativnim troškovima uključenim u test adekvatnosti obveza izvode se iz trenutnog iskustva Društva. Za buduća razdoblja troškovi se uvećavaju za faktor koji odgovara procijenjenoj godišnjoj inflaciji (projektni krivulje za 2022: 2,30%, 2021: 1,94%).

Smrtnost

Smrtnost i oboljevanje su utemeljeni na podacima Državnog zavoda za statistiku i dopunjeni od strane Društva na temelju iskustva Društva sa smrtnošću.

Prepostavke za smrtnost i oboljevanje su prilagođene za marginu rizika i neizvjesnosti.

Odustanci

Prepostavke o istecima i otkupima temelje se na prošlom iskustvu Društva.

Očekivani povrat na ulaganja i diskontna stopa

U 2022 godini Društvo je promijenilo krivulju za diskontiranje pričuva Životnog osiguranja kako bi bolje održavala strukturu imovine Društva. Odabrana krivulja za diskontiranje je izvedena iz povrata na državne obveznice i ostale instrumente u kojima Društvo drži ulaganja. Ista krivulja koristi se za diskontiranje.

Kvota šteta – priključni rizici na životu (life riders)

Kvota šteta je izračunata kao omjer ukupnih šteta i zarađene premije i temelji se na iskustvu od 11 godina. Ukupne štete uključuju isplaćene štete i promjenu pričuva (RBNS i IBNR). Prepostavljena kvota šteta za Libertas portfelj i portfelj Generali osiguranja je 20% dok je za portfelj bivše Adriatic Slovenice prepostavka od 23%.

Udio u dobiti

Budući diskrecioni bonusi nisu uzeti u obzir prilikom procjene adekvatnosti obveza.

Društvo nije iskazalo dodatnu obvezu kao rezultat testa adekvatnosti obveza na 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021.

Neživotno osiguranje

Test adekvatnosti obveza za neživotna osiguranja je ograničen na neistekli dio postojećih ugovora. Očekivana vrijednost šteta i troškova koji se mogu pripisati neisteklim ugovorima važećim na datum bilance uspoređuje se s nezarađenim premijama po tim policama nakon odbitka odgođenih troškova pribave. Očekivani novčani tijekovi vezani za štete i troškove se procjenjuju na temelju iskustva tijekom proteklih razdoblja ugovora o osiguranju i usklađuju za značajne pojedinačne gubitke za koje se ne očekuje da će se ponoviti.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Test se provedi po vrstama osiguranja, Društvo prebija pozitivne i negativne rezultate po skupinama neživotnih osiguranja za cijeli neživotni segment.

Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova se uspoređuje s obvezama iz osiguranja, ako ta usporedba pokazuje da je procijenjena vrijednost obveza po cijelom portfelju neživotnog osiguranja nedovoljna uvezši u obzir procijenjene novčane tokove, cjelokupni nedostatak se priznaje u dobit ili gubitak priznavanjem dodatne obveze.

Društvo nije iskazalo dodatnu obvezu kao rezultat testa adekvatnosti obveza na 31. prosinca 2022.

2.5. Osjetljivost dobiti i gubitka i ostale sveobuhvatne dobiti na promjene značajnih varijabli

Životno osiguranje

Dobit ili gubitak i obveze iz poslova osiguranja su uglavnom osjetljive na promjene u smrtnosti, stopi odustajanja, stopi troškova i diskontnoj stopi koje su procijenjene za potrebe izračuna adekvatnosti obveza tijekom testa adekvatnosti obveza.

31. prosinca 2022.

U '000 HRK	Najbolja procjena obveza	Promjena u %
Početna vrijednost	1.357.749	
Riziko diskontna stopa -100 bp	1.309.099	-3,58%
Smrtnost +10%	1.361.290	0,26%
Odustanci + 25%	1.360.964	0,24%
Administrativni troškovi + 10%	1.376.316	1,37%

31. prosinca 2021.

U '000 HRK	Najbolja procjena obveza	Promjena u %
Početna vrijednost	1.508.327	
Riziko diskontna stopa -100 bp	1.578.471	4,65%
Smrtnost +10%	1.510.922	0,17%
Odustanci + 25%	1.510.658	0,15%
Administrativni troškovi + 10%	1.523.306	0,99%

Društvo je procijenilo utjecaj promjene u ključnim varijablama koje bi mogle imati značajan utjecaj na LAT – modelirane buduće novčane tijekove na kraju godine. Modelirani dio portfelja predstavlja 97,5% matematičke pričuve. Ostatak portfelja nije modeliran budući da je vrlo sličan modeliranom dijelu.

Početna vrijednost predstavlja sadašnju vrijednost budućih profita izračunatu koristeći prepostavke opisane u bilješci 2.4. u testu adekvatnosti obveza.

Promjene u varijablama predstavljaju razumne moguće promjene, koje bi da su se dogodile, utjecale na značajnu promjenu osigurateljnih obveza na datum izvještaja. Razumne moguće promjene ne predstavljaju očekivane promjene u varijablama niti najgori mogući scenarij.

Analiza je pripremljena za promjenu u jednoj varijabli bez promjene u ostalim prepostavkama i zanemaruje promjenu vrijednosti odgovarajuće imovine.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Osjetljivost je izračunata za nepovoljno kretanje, dakle osjetljivost na promjene u smrtnosti je izračunata za utjecaj povećanja u smrtnosti za proizvode životnog osiguranja za 10% na buduće novčane tijekove testa adekvatnosti obveza. Osjetljivost na promjene u stopama troškova je izračunata za utjecaj porasta od 10% administrativnih troškova na buduće novčane tijekove testa adekvatnosti obveza.

Dobit ili gubitak i obveze iz poslova osiguranja (kako pokazuju novčani tijekovi testa adekvatnosti obveza) su najviše pod utjecajem povećanja kamatnih stopa i povećanja administrativnih troškova

Neživotno osiguranje

U neživotnim osiguranjima, varijable koje imaju najveći utjecaj na osigurateљe obveze odnose se na nastanak šteta i odstupanja u troškovima. Koncentracija specifičnih rizika prikazana kao iznos prijenosne premije i pričuva šteta po vrsti osiguranje prikazana je u bilješci 3.1.

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

Ugovori neživotnog osiguranja

Grupa nudi različite vrste neživotnih osiguranja, uglavnom osiguranje imovine i odgovornosti, zdravstveno i osiguranje od nezgode. Ugovori mogu biti sklopljeni na fiksni period od godinu dana ili kao višegodišnji, odnosno do otkaza na koji svaka strana ima pravo. Grupa stoga ima mogućnost ponovne procjene rizika i prilagođavanja cijene u intervalima koji nisu kraći od godine dana. Također ima mogućnost uvećanja premije kao i odbijanja šteta koje proizlaze iz prijevara.

Buduće štete osiguranja su glavni izvor neizvjesnosti koji utječe na iznos i vrijeme budućih novčanih tokova. Iznos plaćen po pojedinoj šteti je ograničen osiguranom svotom koja je utvrđena u polici osiguranja (uvećano za eventualne sudske i ostale vezane troškove koji mogu nastati iz ugovora o osiguranju).

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

Značajke pojedinih vrsta osiguranja opisane su u nastavku.

Osiguranje imovine

Dijeli se okvirno na komercijalne i individualne rizike. Grupa koristi tehnike upravljanja rizicima kako bi identificiralo rizike i analiziralo gubitke te surađuje s reosiguravateljima. Individualni imovinski rizici sadrže standardna osiguranja građevina i stvari. Štete se obično prijavljuju brzo i likvidiraju bez odgađanja.

Osiguranja motornih vozila

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Automobilска одговорност је регулирана Законом о обveznim осигуранjима у промету. Minimalne svote осигуранja су регулиране законом. Osiguranici imaju pravo na bonus prilikom обнове police ukoliko ispunjavaju uvjete.

Osiguranje cestovnih vozila kasko представља standardno osiguranje od štete čiji je iznos ограничен свотом осигуранja.

Osiguranje otplate kredita

Društvo nudi osiguranje otplate gotovinskih kredita s jednokratnom premijom i osiguranje otplate stambenih kredita s višekratnom premijom. Proizvod je namijenjen prodaji uz liniju kredita Privredne banke Zagreb d.d. i Zagrebačke banke d.d.

Životna osiguranja

Bonusi

Gotovo svi tradicionalni ugovori (ugovori sa штедном komponentom) uključuju pravo ugovaratelja na bonus. Bonusi se dodjeljuju prema diskreciji Uprave Društva i priznaju kao obveze unutar математичке пријуве када су предложени и одобрени од стране Управе у складу с odgovarajućim zakonskim zahtjevima. Nakon što se alociraju osiguranicima, tj. pripisu pojedinim policama, bonusi postaju garantirani.

Premije

Premije mogu biti platne u redovnim ratama ili kao jednokratne premije na почетку trajanja police. Neki od mješovitih proizvoda osiguranja sadrže opciju dinamizacije, a neke opciju indeksacije premije. Indeksacija označava поjam истодобног пovećanja осигурane svote prilikom povećanja premije, dok dinamizacija подразумijeva rast premije uz nepromjenjivu osiguranu svotu. Indeksacija može biti iskorištena od стране osiguranika по njegovoj diskrecijskoj odluci. Kada se opcija ne iskoristi premije se ne uvećavaju.

Osiguranje za slučaj smrti

Tradicionalno osiguranje за slučaj smrti uključuje rizik smrti od bolesti ili nezgode. Premije se plaćaju u ratama ili jednokratno. Police nude fiksnu osiguranu svotu u slučaju smrti. Naknade u slučaju smrti plaćaju se само ako osiguranik umre tijekom trajanja osiguranja.

Osiguranje za slučaj smrti i doživljena

Ovo su također tradicionalni proizvodi osiguranja života koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu i daju mogućnost osiguranicima da financiraju svoje potrebe tijekom razdoblja mirovine.

Kapitalne police osiguranja života za redovnu ili jednokratnu premiju pokrivaju rizik smrti, doživljena i odustanka od plaćanja premije u slučaju trajne invalidnosti. Nezgoda, osiguranje operacija, bolničke dnevnice, kućne njege i teških bolesti mogu biti priključni proizvodi osnovnom pokriću.

Čisto mješovito osiguranje

Ovo su također tradicionalni proizvodi osiguranja života koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu po isteku. Premija se plaća godišnje ili u ratama i pokriva rizik doživljena i dodatno nezgodu, ukoliko je ista uključena u pokriće.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

„Unit-linked“ životno osiguranje vezano za ulaganje u fondove

Životno osiguranje vezano za ulaganje u fondove kombinira tradicionalno dugoročno osiguranje života s rizikom smrti i mogućnosti da se investira redovna premija ili jednokratna premija u određene investicijske fondove. Osiguranik određuje fond u koji se plaćanja ulažu i može promijeniti fond tijekom ugovora. Isto tako, osiguranik može platiti i dodatnu jednokratnu premiju ili povući dio dodatne jednokratne premije.

3. Upravljanje rizicima

Društvo je reguliralo upravljanje rizicima sveobuhvatnom Strategijom upravljanja rizicima koja obuhvaća sve osigurateljne i finansijske rizike koje Uprava smatra bitnim za Društvo.

3.1. Rizik osiguranja

Djelatnost Društva izložena je osigurateljnom riziku. Rizik svakog ugovora o osiguranju je da će se dogoditi osigurani događaj i neizvjesnost iznosa štete. Po naravi ugovora o osiguranju osigurateljni rizik je slučajan i stoga nepredvidiv.

Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu.

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

Rizik pribave neživotnih osiguranja također uključuje rizik katastrofe, koji proizlazi iz izvanrednih događaja koji nisu u dovoljnoj mjeri pokriveni premijskim rizikom ili rizikom pričuve. Rizik pribave životnih osiguranja uključuje biometrijski rizik (koji uključuje smrtnost, rizik poboljševanja i invalidnosti) i rizik odustajanja.

Rizik odustajanja predstavlja veću ili manju stopu odustajanja od polica, prekida, promjena u statusu kapitalizacije (prestanak plaćanja premije) i otkupa.

Društvo upravlja osigurateljnim rizikom putem diverzifikacije preuzetih rizika i osiguranika te putem sklapanja odgovarajućih ugovora o reosiguranju s društvima Generali Grupe uključujući ugovore o pomorskom, imovinskom i kvotnom reosiguranju, reosiguranju viška štete i reosiguranju viška kvota štete.

Nadalje, kroz neproporcionalne ugovore o reosiguranju omogućena je zaštita od kumulativnih i katastrofalnih šteta. Za određene ugovore koji premašuju samopridržaj ili ugovorni limit, reosiguranje se zaključuje na fakultativnoj osnovi.

Koncentracija osigurateljnog rizika

Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Društvo izloženo je stupanj koncentracije rizika osiguranja koji određuje stupanj do koga određeni događaj ili serija događaja mogu utjecati na obveze Društva. Takva koncentracija može proizaći iz pojedinog ugovora o osiguranju ili iz većeg broja ugovora povezanih ugovora iz kojih mogu proizaći značajnije obveze. Važan aspekt koncentracije rizika osiguranja je da može proizaći iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Koncentracija rizika može proizaći iz rijetkih događaja s velikim posljedicama kao što su prirodne katastrofe, u situacijama kada je Društvo izloženo neočekivanim promjenama u trendovima, na primjer, neočekivane promjene u ljudskoj smrtnosti ili u ponašanju osiguranika; ili kada značajni sudski ili regulatorni rizici mogu prouzrokovati velike pojedinačne gubitke ili imati značajan utjecaj na veliki broj ugovora.

Rizici koje pribavlja Društvo su primarno locirani u Republici Hrvatskoj.

Tablica niže prikazuje koncentraciju dugoročnih ugovora o životnom osiguranju u tri skupine ugovora, grupiranim prema osiguranoj svoti po ugovoru.

Osigurane svote po ugovoru	Ukupne osiguranje svote na 31. prosinca 2022.				Ukupne osiguranje svote na 31. prosinca 2021.			
	HRK '000	Prije reosiguranja	Nakon reosiguranja	%	HRK '000	Prije reosiguranja	Nakon reosiguranja	%
0 – 100	1.605	22,8%	1.590	30,4%	1.735	23,9%	1.734	32,4%
100 – 250	3.089	44,0%	3.087	59,0%	3.115	43,0%	3.114	58,2%
Over 250	2.333	33,2%	555	10,6%	2.396	33,1%	502	9,4%
	7.027	100,0%	5.232	100,0%	7.246	100,0%	5.351	100,0%

Sljedeća tablica prikazuje pregled obveza iz životnog osiguranja (bruto obvezu) prema vrstama ugovora na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021.:

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021
U '000 HRK		
Osiguranje za slučaj smrti	14.971	15.222
Mješovito osiguranje	931.960	1.023.980
Osiguranje za slučaj doživljenja	161.117	194.836
Životno osiguranje kod kojeg ugovaratelj osiguranja preuzima rizik ulaganja	418.110	429.159
Ukupno životna osiguranja	1.526.158	1.663.197

Ugovori o osiguranju imovine

Kod ugovora o osiguranju imovine klimatske promjene mogu uzrokovati češće i ekstremnije vremenske događaje (npr. poplave rijeka, oluje...) i njihove posljedice (npr. zahtjeve za potporama). Za određene ugovore, Društvo je ograničilo broj šteta koje mogu biti isplaćene po polici u određenoj osigurateljnoj godini ili je uvelo maksimalni iznos naknade za štete u određenoj osigurateljnoj godini.

Društvo ima pravo promijeniti cijenu rizika i/ili promijeniti odredbe i uvjete obnove. Ono također ima mogućnost nametanja umanjenja ili odbijanja prijevarnih šteta. Ovi ugovori su zaključeni u odnosu na komercijalnu vrijednost zamjene imovine koja je osigurana, a limiti plativih iznosa po štetama su uvijek uključeni kako bi ograničili iznos koji bi bio plativ po nastanku osiguranog događaja. Trošak ponovne izgradnje nekretnina, nadomještanja ili obeštećenja stvari te vrijeme potrebno za obnovu djelatnosti u slučaju prekida poslovanja su ključni čimbenici koji utječu na razinu šteta po ovim policama.

Najveća vjerojatnost za značajne gubitke po ovim ugovorima proizlazi po štetama iz oluja ili poplava. Društvo ima reosigurateljno pokriće za takve štete.

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Maksimalna izloženost osigurateljnom riziku kojem je Društvo izloženo na 31. prosinca 2022. je osigurana svota kako je prikazano u tablici niže, prije reosiguranja, što je teoretski utjecaj na dobit ili gubitak Društva ako bi se dogodile maksimalne štete za svaku policu koju društvo ima u portfelju.

Vrsta osiguranja <i>(u HRK '000)</i>	Osigurana svota/ svota pod rizikom bruto	
	2022	2021
Osiguranje od nezgode	25.092.383	23.163.693
Zdravstveno osiguranje	376	394
Kasko osiguranje cestovnih vozila	7.318.852	6.413.042
Osiguranje zračnog kaska	115.309	128.683
Osiguranje pomorskog, riječnog i jezerskog kaska	5.854.884	4.932.505
Osiguranje robe u prijevozu	466.682	365.310
Osiguranja imovine	117.035.795	111.914.123
Osiguranje od automobilske odgovornosti	12.183.242.615	10.800.479.433
Osiguranje od zračne odgovornosti	1.011.498	2.306.781
Osiguranje od odgovornosti brodara	54.424.132	45.988.828
Ostala osiguranja od odgovornosti	7.424.960	6.874.789
Osiguranje kredita	16.077.429	11.000.329
Osiguranje različitih gubitaka	2.068.835	3.694.197
Putno osiguranje	1.713.202	722.612
Ukupno	12.421.846.952	11.017.984.719

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Tablica ispod prikazuje koncentraciju bruto obveza po ugovorima o neživotnom osiguranju prema vrstama ugovora:

(u HRK '000)	31. prosinca 2022.		31. prosinca 2021.	
	Bruto obveze		Bruto obveze	
	Prijenosna premija	Pričuva šteta	Prijenosna premija	Pričuva šteta
Osiguranje od nezgode	12.606	14.579	11.563	14.687
Zdravstveno osiguranje	12.790	3.457	12.954	3.275
Kasko osiguranje cestovnih vozila	49.450	23.235	42.642	23.943
Osiguranje zračnog kaska	146	0	143	0
Osiguranje pomorskog, riječnog i jezerskog kaska	12.542	12.456	10.193	11.047
Osiguranje robe u prijevozu	153	317	167	247
Osiguranja imovine	35.943	48.724	30.659	31.696
Osiguranje od automobilske odgovornosti	105.952	186.081	100.900	177.571
Osiguranje od zračne odgovornosti	126	20	116	104
Osiguranje od odgovornosti brodara	2.172	5.871	1.877	5.826
Ostala osiguranja od odgovornosti	9.503	16.077	8.703	15.318
Osiguranje kredita	734.503	27.207	523.588	21.093
Osiguranje različitih gubitaka	5.376	15.569	3.735	16.774
Putno osiguranje	6.759	1.569	4.767	1.578
UKUPNO	988.021	355.162	752.007	323.159

Tablica razvoja šteta

Sljedeća tablica prikazuje procjenu kumulativnih šteta, uključujući pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete, pričuve za nastale a neprijavljene štete te pričuve za troškove obrade šteta (LAE) za svaku godinu nastanka štete na svaki dan izvještavanja zajedno s kumulativom plaćanja do danas (uključujući regrese).

Bruto pričuve šteta neživotnih osiguranja na 31. prosinca 2022. godine:

U '000 HRK	2015. i ranije	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	UKUPNO
Godina nastanka štete									
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine nastanka štete	903.060	153.544	205.745	177.541	185.623	291.409	297.618	324.051	
Godinu dana kasnije	889.616	140.320	211.464	188.137	194.570	240.417	275.804		
Dvije godine kasnije	868.479	135.716	218.220	192.899	187.453	217.705			
Tri godine kasnije	863.903	134.335	228.972	184.417	178.194				
Četiri godine kasnije	859.325	137.862	216.269	184.248					
Pet godina kasnije	866.308	137.699	222.431						
Šest godina kasnije	865.344	137.296							
Sedam i više godina kasnije	866.104								
Procjena kumulativnih šteta	866.104	137.296	222.431	184.248	178.194	217.705	275.804	324.051	2.405.833
Pričuva garancijskog fonda									12.409
Kumulativne isplate	-846.582	-129.268	-197.988	-162.047	-161.389	-188.301	-214.891	-162.615	-2.063.081
Iznos priznat u bilanci	19.522	8.028	24.443	22.201	16.805	29.404	60.913	161.436	355.161

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Bruto pričuve šteta neživotnih osiguranja na 31. prosinca 2021. godine:

U '000 HRK	2014. i ranije	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	UKUPNO
Godina nastanka štete									
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine nastanka štete	747.115	167.758	153.544	205.745	177.541	185.623	291.409	297.618	
Godinu dana kasnije	735.301	159.519	140.320	211.464	188.137	194.570	240.417		
Dvije godine kasnije	730.097	151.123	135.716	218.220	192.899	187.453			
Tri godine kasnije	717.356	147.413	134.335	228.972	184.417				
Četiri godine kasnije	716.490	145.900	137.862	216.268					
Pet godina kasnije	713.426	148.798	137.699						
Šest godina kasnije	717.510	148.528							
Sedam i više godina kasnije	716.817								
Kumulativne isplate	716.817	148.528	137.699	216.268	184.417	187.453	240.417	297.618	2.129.217
Pričuva garancijskog fonda									13.718
Kumulativne isplate	-702.341	-141.610	-127.865	-196.715	-158.433	-159.290	-180.634	-152.888	-1.819.776
Iznos priznat u bilanci	14.476	6.918	9.834	19.553	25.984	28.163	59.783	144.730	323.159

3.2. Upravljanje finansijskim rizikom

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim finansijskim rizicima: kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku. Društvo ima formalni program upravljanja rizicima, kao i uspostavljen Odjel upravljanja rizicima. Cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava.

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će fer vrijednost budućih novčanih tijekova od finansijskih instrumenata fluktuirati zbog promjene tržišnih cijena. Rizik tržišta sastoji se od triju tipova rizika: valutni rizik, rizik kamatnih stopa i rizik tržišnih cijena (cjenovni rizik).

i) Kamatni rizik

Prihodi i novčani tijek Društva u značajnoj su mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Kamatni rizik Društva uglavnom proizlazi iz finansijske imovine koja ostvaruje prihod od kamata i dugoročnih ugovora o životnom osiguranju.

Finansijska imovina po promjenjivim stopama izlaže Društvo riziku kamatne stope novčanog tijeka, dok po fiksnim stopama izlaže Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope. Cjelokupna finansijska imovina Društva koja je raspoloživa za prodaju ima fiksnu kamatnu stopu te je njena vrijednost stoga značajno izložena promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Pričuve životnih osiguranje su diskontirane korištenjem tehničke kamatne stope pojedinih proizvoda ili maksimalne stope propisane od Agencije, koja ne može biti viša od ponderiranog prosječnog godišnjeg prinosa na imovinu za pokriće matematičke pričuva u zadnje dvije godine.

Društvo prati izloženost riziku kamatne stope kroz periodične pregledе imovine i obveza.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Sljedeća analiza je prikazana za razumno moguće promjene tržišnih kamatnih stopa (mjerene prinosom do dospijeća za ulaganje u obveznice), uz sve ostale varijable konstantne, pokazujući učinak na vrijednost ulaganja u obveznice. Analiza je provedena pri promjeni od 100 b.p. u oba smjera.

	Povećanje/Smanjenje baznog poena	Efekt na kapital
2022		
Hrvatska kuna	+100 bps	-18.361
Euro	+100 bps	-48.516
Hrvatska kuna	-100 bps	18.663
Euro	-100 bps	49.890
2021		
Hrvatska kuna	+100 bps	-26.366
Euro	+100 bps	-68.072
Hrvatska kuna	-100 bps	26.936
Euro	-100 bps	70.444

Nije bilo promjene metoda i prepostavki u usporedbi s prethodnom godinom.

Društvo izdaje dugoročne ugovore o osiguranju života za koje se formira matematička pričuva. Snižavanje tržišnih kamatnih stopa na finansijsku imovinu koja podržava predmetnu matematičku pričuvu ispod tehničke kamatne stope koja se koristi u izračunu ovih pričuva imala bi za posljedicu povećane vrijednosti matematičkih pričuva potrebnih za podmirenje obveza koje Društvo ima temeljem predmetnih ugovora o osiguranju.

Alokacija imovine i limiti strukture portfelja su utvrđeni kako bi se osiguralo da imovina podupire obveze prema osiguranicima, te da prinosi na imovinu osiguraju povrat koji je u skladu s očekivanjima osiguranika. Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku novčanog tijeka i riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Društvo prati analizu duracije između ulaganja i osigurateljnih pričuva. Za izračun duracije ulaganja, Društvo uključuje portfelj ulaganja života i neživota. Za duraciju osigurateljnih pričuva, izračun obuhvaća osigurateljne pričuve života i neživota (matematičku pričuvu, pričuvu za štete).

Duracija je mjera prosječnog (novčano-ponderiranog) trajanja do dospijeća.

Duracija ulaganja i osigurateljnih pričuva:

(u godinama)	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Ulaganja	3,71	4,80
Osigurateljne pričuve	8,50	8,59

Društvo nastoji uskladiti buduće primitke od svoje imovine sa svojim osigurateljnim obvezama kupnjom državnih obveznica. Ipak, zbog relativno kratke duracije obveznica i duže duracije pričuva životnog osiguranje, Društvo je izloženo riziku kamatnih stopa.

ii) Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će vrijednost finansijskih instrumenata fluktuirati kao posljedica promjena u tržišnim cijenama, bile one uzrokovane faktorima specifičnim za pojedini instrument i njegovog izdavatelja ili faktorima koji utječu na sve instrumente na tržištu. Glavni Izvor cjenovnog rizika su ulaganja u investicijske fondove i ulaganja u vlasničke instrumente.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

iii) Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će budući novčani tijekovi od finansijskih instrumenata fluktuirati s promjenom valutnog tečaja. Glavne transakcije Društva su u kunama i eurima, tako da izloženost valutnom riziku primarno proizlazi iz eura.

Politika je Društva da minimalizira valutni rizik kroz valutno usklađenje imovine i obveza. Većina ugovora o životnom osiguranju Društva su vezana uz euro i stoga Društvo ulaže tehničke pričuve denominirane u eurima u ulaganja denominirana u eurima.

Kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tijekove. Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Sljedeća analiza je prikazana za razumno moguće promjene tečaja, uz sve ostale varijable konstantne, prikazujući učinak na dobit prije poreza zbog utjecaja promjene fer vrijednosti monetarne imovine osjetljive na promjenu tečaja. Analiza je provedena pri promjeni od 3 % u oba smjera.

Na dan 31. prosinca 2022. godine, da je euro ojačao/oslabio za 3%, uz sve ostale varijable konstantne, dobit prije poreza za godinu bi bila 1.736 tisuće kuna veća/manja (31. prosinca 2021. godine: 2.493 tisuće kuna veća/manja) većinom kao rezultat preračunavanja valutnih pozicija denominiranih u eurima.

Nije bilo promjene korištenih metoda i prepostavki u usporedbi s prethodnom godinom.

Od 1. siječnja 2023. godina Hrvatska je pristupila Eurozoni i EURO je postao službena valuta u Republici Hrvatskoj. Stoga, na dan 31. prosinca 2022. godine više ne postoji značajna izloženost valutnom riziku.

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna od ugovarateljnih strana finansijskog instrumenta prouzroči finansijski gubitak drugoj strani zbog neispunjerenja obveze. Finansijska imovina koja potencijalno izlaže Društvo koncentraciji kreditnog rizika sastoji se od ulaganja i imovine iz reosiguranja i potraživanja.

Društvo je usvojilo smjernice kako bi ograničilo kreditni rizik svojih ulaganja te primjenjuje kreditnu politiku Grupe koja radi procjenu i određuje što predstavlja kreditni rizik za Grupu. To potiče stjecanje ulaganja s dobrim kreditnim rejtingom i ohrabruje diversifikaciju i disperziju portfelja. Finansijska imovina se prema kvaliteti kreditnog rizika dijeli na dvije kategorije Visoka kvaliteta i Standardna kvaliteta. Rasподjela se radi na temelju ljestvice rejtinga Generali Grupe koja sadrži rejtinge za sve vrste imovine u investicijskom portfelju. Ljestvica rejtinga Generali Grupe definirana je kao drugi najbolji rejting od tri rejting agencije: Standard & Poor's, Moody's i Fitch. Ulaganja Visoke kvalitete su ona sa kreditnim rejtingom koji spada u investicijski razred (BBB- ili viši prema Standard & Poor's i Fitch ili Baa3 ili viši prema Moody's), dok se ulaganja sa nižim rejtingom od toga smatraju ulaganjima standarde kvalitete. Na dan 31. prosinca 2022. godine, društvo nema imovine koja bi se smatrala imovinom niže kvalitete.

Odjel upravljanja imovinom kvartalno izvještava prema Generali Grupi o izloženosti komponentama kreditnog rizika. Ulaganja su većinom (iznad 90%) u ulaganja s fiksnim prinosom kreditnog rejtinga, bankovne depozite i investicijske fondove kod dobro rangiranih međunarodnih banaka. Društvo ima politike koje ograničavaju iznose kreditne izloženosti pojedinačnim kreditnim ustanovama.

Portfelj Društva uglavnom je reosiguran kod Grupe, što umanjuje kreditni rizik imovine i potraživanja iz reosiguranja.

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Struktura finansijske imovine po kreditnom riziku je prikazana u nastavku:

31. prosinca 2022. (u HRK '000)	Nedospjelo		Dospjelo		Ukupno
	Visoka kvaliteta	Standardna kvaliteta	Neispravljeno		
Obveznice koje se drže do dospijeća	-	1.384	-	1.384	
Obveznice raspoložive za prodaju	60.733	1.803.794	-	1.864.527	
Zajmovi i potraživanja	-	10.337	-	10.337	
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	-	261.698	27.579	289.277	
Potraživanja iz poslova reosiguranja	60.956	-	-	60.956	
Ostala potraživanja	-	21.354	20.467	41.821	
Novac i novčani ekvivalenti	-	52.126	-	52.126	
Ukupno	121.689	2.150.693	48.046	2.320.428	

31. prosinca 2021. (u HRK '000)	Nedospjelo		Dospjelo		Ukupno
	Visoka kvaliteta	Standardna kvaliteta	Neispravljeno		
Obveznice koje se drže do dospijeća	-	1.453	-	1.453	
Obveznice raspoložive za prodaju	16.153	2.057.193	-	2.073.346	
Zajmovi i potraživanja	-	10.833	-	10.833	
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	-	171.453	20.548	192.001	
Potraživanja iz poslova reosiguranja	144.975	-	-	144.975	
Ostala potraživanja	-	20.107	14.036	34.143	
Novac i novčani ekvivalenti	-	37.709	-	37.709	
Ukupno	161.128	2.298.748	34.584	2.494.460	

Ukupan bruto iznos potraživanja iz direktnih poslova osiguranja koji je u potpunosti na ispravku vrijednosti, iznosi 35.386 tisuća HRK (2021: 35.214 tisuća HRK).

Analiza dospjelih neispravljenih potraživanja po danima dospijeća je prikazana u tablici ispod:

31. prosinca 2022. (u HRK '000)	< 90 dana	90 – 180 dana	> 180 dana	Ukupno
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	24.505	3.075	-	27.579
Ostala potraživanja	20.467	-	-	20.467
Ukupno	44.971	3.075	-	48.046

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Analiza dospjelih neispravljenih potraživanja po danima dospijeća je prikazana u tablici ispod:

31. prosinca 2021. (u HRK '000)	< 90 dana	90 – 180 dana	> 180 dana	Ukupno
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	17.069	3.479	-	20.548
Ostala potraživanja	14.036	-	-	14.036
Ukupno	31.105	3.479	-	34.584

Rejting

In '000 HRK	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Dužničke vrijednosnice		
A-	23.140	16.153
AA	37.594	-
BB+	27.518	-
BBB+	1.623.406	69.883
BBB	46.123	65.127
BBB-	17.917	1.869.560
Bez rejtinga	90.214	30.694
Ukupno dužničke vrijednosnice	1.865.911	2.051.417
 Zajmovi i potraživanja		
Bez rejtinga	10.337	10.833
Ukupno zajmovi i potraživanja	10.337	10.833
 Novac		
BBB	330	377
BB	-	-
Bez rejtinga	51.799	37.332
Ukupno novac	52.129	37.709
 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja		
AA	59	-
AA-	69	-68
A+	-	634
A	22.454	-
A-	-	18.288
BBB+	-	-
BBB	38.375	123.325
BBB-	-	-
Bez rejtinga	331.094	228.939
Ukupno potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	392.055	371.119
Ukupno imovina koja nosi kreditni rizik	2.320.428	2.471.078

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Na 31. prosinca 2022. godine Standars & Poor je ocijenio rejting Republike Hrvatske sa BBB+. Moody kreditni rejting za Hrvatsku zadnji put je postavljen na Baa2 sa stabilnim izgledima. Fitch-ev posljednji rejting bio je BBB+.

Na dan bilance Društvo je imalo značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske kako slijedi:

U '000 HRK	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Državne obveznice	1.594.010	1.827.265
Trezorski zapisi	127.808	
Obračunata kamata na državne obveznice	19.555	22.283
Ukupno	1.741.373	1.849.548

(d) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će subjekt naići na poteškoće pri ispunjavanju obveza povezanih s osigurateljnim i ostalim obvezama.

Društvo je uspostavilo smjernice za alokaciju imovine, limite koji se tiču strukture i dospijeća imovine, s namjerom osiguravanja sredstava dostatnih za ispunjenje obveza po osiguravateljnim i investicijskim ugovorima. Odjel upravljanja imovinom redovno (na dnevnoj bazi) prati izvore dostupnosti novca.

Imovina se ulaže na način kako bi se podmirile obveze prema osiguranicima na području životnog i neživotnog osiguranja i u svrhu osiguranja povrata na ulaganja. Društvo poduzima sljedeće korake kako bi kontroliralo rizik likvidnosti:

- planiranje novčanih tijekova;
- kvartalno izvještavanje te
- poduzimanje odgovarajućih koraka u svrhu sprječavanja moguće nelikvidnosti.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Struktura finansijske imovine i obveza prema preostaloj ročnosti je iskazana u nastavku. Preostala ročnost je pripremljena korištenjem novčanih tijekova za ugovorna dospijeća.

31 prosinac 2022 (in HRK '000)	Do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	5 do 10 godina	Više od 10 godina	Plativo na zahtjev	Ukupno
Ulaganja koja se drže do dospijeća	37	-	1.347	-	-	-	1.384
Ulaganja raspoloživa za prodaju	146.455	189.576	920.231	527.707	80.559	39.176	1.903.704
Zajmovi i potraživanja	-	-	10.337	-	-	-	10.337
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	-	-	-	-	-	410.745	410.745
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	286.201	3.075	-	-	-	-	289.276
Potraživanja iz poslova reosiguranja	60.956	-	-	-	-	-	60.956
Ostala potraživanja	41.821	-	-	-	-	-	41.821
Novac i novčani ekvivalenti	52.126	-	-	-	-	-	52.126
Ukupno finansijska imovina	587.596	192.651	931.915	527.707	80.559	449.921	2.770.349
Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	29.588	-	-	-	-	-	29.588
Obveze proizašle iz poslova reosiguranja	577.719	-	-	-	-	-	577.719
Ostale obveze	61.986	-	-	-	-	-	61.986
Ukupno finansijske obveze	669.293	-	-	-	-	-	669.293
Neto višak likvidnosti	-81.697	192.651	931.915	527.707	80.559	449.921	2.101.056

31 prosinac 2021 (in HRK '000)	Do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	5 do 10 godina	Više od 10 godina	Plativo na zahtjev	Ukupno
Ulaganja koja se drže do dospijeća	19	95	1.339	-	-	-	1.453
Ulaganja raspoloživa za prodaju	46.437	163.242	1.088.889	281.385	470.011	23.382	2.073.346
Zajmovi i potraživanja	300	-	10.533	-	-	-	10.833
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	-	-	-	-	-	424.248	424.248
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	188.521	3.480	-	-	-	-	192.002
Potraživanja iz poslova reosiguranja	144.975	-	-	-	-	-	144.975
Ostala potraživanja	34.143	-	-	-	-	-	34.143
Novac i novčani ekvivalenti	37.709	-	--	-	-	-	37.709
Ukupno finansijska imovina	452.105	166.818	1.100.761	281.385	470.011	447.630	2.918.709
Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	24.136	-	-	-	-	-	24.136
Obveze proizašle iz poslova reosiguranja	515.757	-	-	-	-	-	515.757
Ostale obveze	48.200	-	-	-	-	-	48.200
Ukupno finansijske obveze	588.094	-	-	-	-	-	588.092
Neto višak likvidnosti	-135.989	166.818	1.100.761	281.385	470.011	447.630	2.330.615

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

(e) Upravljanje kapitalom

Upravljanje kapitalom i solventnošću je od najvišeg značaja za Upravu Društva čiji je cilj kontinuirano održavanje zadovoljavajućeg nivoa adekvatnosti kapitala.

Eksterni kapitalni zahtjevi postavljeni su i reguliraju se od strane Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (HANFA). Njihov je cilj osiguranje dostačne solventnosti. Društvo upravlja kapitalom na način da redovno procjenjuje dostačnost razine kapitala u odnosu na propisanu razinu.

Društvo koristi standardnu formulu propisanu od EIOPA-e za identifikaciju rizika i kvantifikaciju njihovog utjecaja na ekonomski kapital i procjenu kapitalnog zahtjeva, dok u procjeni vlastitih sredstava Društvo koristi vlastiti prilagođeni okvir.

Uvođenje Eura implicira primjenu euro nerizične krivulje prinosa u Solvency II izračunima, što bi moglo imati značajan negativan utjecaj na budući omjer solventnosti Društva obzirom na razliku euro i kunske krivulje (kunske stope su više). Zbog toga, Uprava provodi scenarijo analize i projekcije pozicije solventnosti od 1. siječnja 2023. i, na temelju utjecaja ovih scenarija na solventnost, razmatra različite mјere koje bi osigurale dovoljnju razinu solventnosti nakon uvođenja eura.

Tablica niže prikazuje minimalni potrebnii kapital (SCR) i vlastita sredstva. Iznosi za tekuću godinu predstavljaju trenutnu procjenu, koja se ažurira nakon što izračuni pripremljeni za regulatorno izvješćivanje budu konačni.

Dostupni kapital na dan 31. prosinca bio je kako slijedi:

(u HRK '000)	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Osnovna vlastita sredstva		
Vlastita sredstva	367.534	337.229
Dionički kapital	81.000	81.000
Podređeni dug		
Pričuve za usklađivanje:	286.534	256.229
- višak imovine nad obvezama	262.619	256.229
- ostala osnovna vlastita sredstva	23.915	
Ukupno osnovna vlastita sredstva	367.534	337.229
Potrebni solventni kapital	214.762	258.168
Omjer adekvatnosti kapitala	171%	131%

3.3. Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Finansijski instrumenti, potraživanja i obveze

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na datum bilance. Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehniku procjena vrijednosti. Društvo nema instrumente vrednovane tehnikama procjene vrijednosti. Detalji o fer vrijednosti finansijske imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti opisani su u bilješci 17.4.

Knjigovodstvena vrijednost ostale finansijske imovine, potraživanja i obveza uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti zbog njihove kratkoročne prirode.

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

4. Alokacija rezultata po segmentu života i neživota

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnim segmentima za godinu završenu 31. prosinca 2022.

	Život ‘000 HRK	Neživot ‘000 HRK	2022. ‘000 HRK
Zaračunate bruto premije	178.458	837.662	1.016.120
Premije predane u reosiguranje	-3.878	-285.967	-289.845
Neto zaračunate premije	174.580	551.695	726.275
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	112	-236.014	-235.902
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	-89	143.245	143.156
Neto zarađene premije	174.603	458.926	633.529
Prihod od provizija i naknada	579	66.728	67.307
Neto prihodi od ulaganja	-36.633	7.561	-29.072
Ostali poslovni prihodi	3.214	6.730	9.944
Neto prihod	141.763	539.945	681.708
Nastale štete	-100.426	-279.067	-379.493
Udio reosiguranja u nastalim štetama	410	53.135	53.545
Neto nastale štete	-100.016	-225.932	-325.948
Troškovi pribave	-37.497	-183.476	-220.973
Administrativni troškovi	-36.522	-75.191	-111.713
Ostali operativni troškovi	-3.794	-22.763	-26.557
Dobit prije poreza	-36.066	32.583	-3.483
Porez na dobit	5.820	-5.555	265
Dobit/(gubitak) razdoblja	-30.247	27.028	-3.218
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>			
<i>Dobici/(gubici) od finansijske imovine raspoložive za prodaju</i>	<i>-185.538</i>	<i>-59.805</i>	<i>-245.343</i>
<i>Porez na dobit koji se odnosi na ostalu sveobuhvatnu dobit</i>	<i>33.397</i>	<i>10.765</i>	<i>44.162</i>
<i>Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu, poslije poreza</i>	<i>-152.141</i>	<i>-49.040</i>	<i>-201.181</i>
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu	-182.388	-22.012	-204.399

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnim segmentima za godinu završenu 31. prosinca 2021.

	2021.		
	Život '000 HRK	Neživot '000 HRK	prepravljeno '000 HRK
Zaračunate bruto premije	257.432	722.881	980.313
Premije predane u reosiguranje	-3.876	-223.894	-227.770
Neto zaračunate premije	253.556	498.987	752.543
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	-84	-170.349	-170.433
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	25	94.878	94.903
Neto zarađene premije	253.497	423.516	677.013
Prihod od provizija i naknada	663	65.257	65.920
Neto prihodi od ulaganja	55.188	7.983	63.171
Ostali poslovni prihodi	2.281	5.393	7.674
Neto prihod	311.629	502.149	813.778
Nastale štete	-254.208	-220.948	-475.156
Udio reosiguranja u nastalim štetama	1.094	1.833	2.927
Neto nastale štete	-253.112	-219.115	-472.227
Troškovi pribave	-42.934	-172.316	-215.250
Administrativni troškovi	-26.376	-67.848	-94.224
Ostali operativni troškovi	-4.580	-21.131	-25.711
Dobit prije poreza	-15.373	21.739	6.366
Porez na dobit	86	386	472
Dobit/(gubitak) razdoblja	-15.287	22.125	6.838
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>			
<i>Dobici/(gubici) od finansijske imovine raspoložive za prodaju</i>	<i>-41.735</i>	<i>-7.256</i>	<i>-48.991</i>
<i>Porez na dobit koji se odnosi na ostalu sveobuhvatnu dobit</i>	<i>7.744</i>	<i>1.264</i>	<i>9.008</i>
<i>Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu, poslije poreza</i>	<i>-33.991</i>	<i>-5.992</i>	<i>-39.983</i>
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu</i>	<i>-49.278</i>	<i>16.133</i>	<i>-33.145</i>

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Izvještaj o finansijskom položaju društva po poslovnim segmentima na 31. prosinca 2022. godine

		31. prosinca 2022	
	Život '000 HRK	Neživot '000 HRK	'000 HRK
IMOVINA			
Oprema	-	11.374	11.374
Imovina s pravom korištenja	-	28.638	28.638
Nematerijalna imovina			
- Odgođeni troškovi pribave	2.219	385.329	387.549
- Ostala nematerijalna imovina	5.493	67.631	73.124
Ulaganja koja se drže do dospijeća	1.384	-	1.384
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1.317.365	586.337	1.903.703
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	410.745	-	410.745
Zajmovi i potraživanja	8.839	1.498	10.337
Odgođena porezna imovina	25.239	5.815	31.054
Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju	445	613.353	613.798
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	-139.183	531.237	392.054
Novac i novčani ekvivalenti	17.673	34.453	52.126
UKUPNO IMOVINA	1.650.222	2.265.665	3.915.886
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital			
Dionički kapital	39.500	41.500	81.000
Rezerva fer vrijednosti	-73.178	-24.147	-97.325
Rezerve	160.909	123.544	284.453
Zadržana dobit	-35.305	106.710	71.405
Ukupno kapital	91.926	247.607	339.533
Obveze			
Pričuve za ugovore o osiguranju	1.526.158	1.343.685	2.869.842
Obveze iz ugovora o osiguranju, ostale obveze i odgođeni prihodi	29.867	639.427	669.294
Tekuća porezna obveza	882	5.347	6.229
Odgođena porezna obveza	1.389	205	1.594
Obveze po imovini s pravom korištenja	-	29.394	29.394
Ukupno obveze	1.558.296	2.018.058	3.576.353
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	1.650.222	2.265.665	3.915.886

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Izvještaj o finansijskom položaju društva po poslovnim segmentima na 31. prosinca 2021. godine

		31. prosinca 2021.	2021.
	Život '000 HRK	Neživot '000 HRK	'000 HRK
IMOVINA			
Oprema	-	12.563	12.563
Imovina s pravom korištenja	-	29.879	29.879
Nematerijalna imovina			
- Odgođeni troškovi pribave	2.483	306.513	308.995
- Ostala nematerijalna imovina	2.239	72.982	75.222
Ulaganja koja se drže do dospijeća	1.453	-	1.453
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1.452.799	620.547	2.073.346
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	424.248	-	424.248
Zajmovi i potraživanja	8.540	2.293	10.833
Odgođena porezna imovina	1.590	567	2.157
Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju	852	447.544	448.396
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	-66.499	437.618	371.119
Novac i novčani ekvivalenti	20.425	17.284	37.709
UKUPNO IMOVINA	1.848.129	1.947.791	3.795.920
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital			
Dionički kapital	39.500	41.500	81.000
Rezerva fer vrijednosti	78.963	24.893	103.856
Rezerve	30.652	123.545	154.197
Zadržana dobit	-5.059	79.681	74.622
Ukupno kapital	144.056	269.619	413.675
Obveze			
Pričuve za ugovore o osiguranju	1.663.196	1.076.986	2.740.182
Obveze iz ugovora o osiguranju, ostale obveze i odgođeni prihodi	23.037	565.055	588.092
Trenutačna porezna obveza	17.840	5.516	23.356
Odgođena porezna obveza	-	30.615	30.615
Ukupno obveze	1.704.073	1.678.172	3.382.245
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	1.848.129	1.947.791	3.795.920

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Prihodi od ugovaratelja (zaračunata bruto premija bez ispravka vrijednosti premije) za svaku pojedinu skupinu osiguranja su kako slijedi:

Neživotno osiguranje

	2022 ‘000 HRK	2021 ‘000 HRK
Osiguranje od nezgode	29.732	27.558
Zdravstveno osiguranje	25.711	26.076
Kasko osiguranje cestovnih vozila	99.489	86.792
Osiguranje zračnog kaska	188	281
Osiguranje pomorskog, riječnog i jezerskog kaska	33.453	28.524
Osiguranje robe u prijevozu	1.601	1.323
Osiguranje imovina	78.598	74.326
Osiguranje od automobilske odgovornosti	206.257	202.099
Osiguranje od zračne odgovornosti	236	281
Osiguranje od odgovornosti brodara	5.077	4.477
Ostala osiguranje od odgovornosti	21.691	20.063
Osiguranje kredita	308.194	229.087
Osiguranje različitih gubitaka	12.980	13.562
Putno osiguranje	14.918	10.319
	838.125	724.768

Životno osiguranje

	2022 ‘000 HRK	2021 ‘000 HRK
Životno osiguranje	86.339	90.165
Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	8.518	8.342
Životno osiguranje kod kojeg ugovaratelj osiguranja preuzima rizik ulaganja	83.600	158.925
	178.457	257.432

Nema pojedinačnog ugovaratelja s kojim je Društvo ostvarilo prihode veće od 10% ukupnih prihoda Društva.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

5. Neto zarađene premije

U '000 HRK	2022			2021		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
Zaračunate bruto premije prije ispravaka	178.458	838.125	1.016.583	257.432	724.768	982.200
Ispravak vrijednosti potraživanja za premiju osiguranja/suosiguranja	-	-463	-463	-	-1.887	-1.887
Zaračunate bruto premije	178.458	837.662	1.016.120	257.432	722.881	980.313
Premije predane u reosiguranje	-3.433	-284.358	-287.791	-89	-223.894	-223.983
Premije predane u suosiguranje	-444	-1.608	-2.053	-3.787	0	-3.787
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	112	-236.014	-235.902	-84	-170.349	-170.433
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	-89	142.007	141.918	25	94.878	94.903
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suosigурatelja	-	1.238	1.238	-	-	-
Ukupno zarađene premije	174.604	458.927	633.530	253.497	423.516	677.013

6. Neto prihodi od ulaganja

U '000 HRK	2022		2021	
Prihod od kamata izračunat korištenjem metode efektivne kamatne stope	39.334		41.194	
od imovine raspoložive za prodaju		38.969		40.807
od ulaganja koja se drže do dospijeća		86		87
od zajmova i potraživanja		279		300
Prihod od dividendi		85		60
Dobici i gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-61.247		20.961
Realizirani dobici od finansijske imovine raspoložive za prodaju		-5.224		7.465
Umanjenje vrijednosti za finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju		-590		
Troškovi skrbništva		-2.669		-1.841
Kamate od najma		-1.060		-1.306
Tečajne razlike		2.299		-3.362
Neto prihodi od ulaganja		-29.072		63.171

U 2022., Društvo je ostvarilo godišnju stopu povrata na ulaganja matematičke pričuve od 2,1% (2021: 2,31%).

Umanjenje vrijednosti i imovina raspoloživa za prodaju uključuju jedno ulaganje u dionice i jedan investicijski fond za koje postoji duži period pada fer vrijednosti. Neto knjigovodstvena vrijednost za dva instrumenta na 31. prosinaca 2022. iznosi 463 tisuće HRK.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

7. Prihod od provizija i naknada

U '000 HRK	2022	2021
Provizija reosiguranja	64.125	57.525
Profitna provizija	3.181	8.395
Ukupno prihod od provizija i naknada	67.306	65.920

8. Ostali poslovni prihodi

U '000 HRK	2022	2021
Prihod od uslužnih šteta	1.460	1.137
Povrat od zaposlenika za uporabu auta	182	212
Ostali osigурateljno – tehnički prihodi	3.225	2.739
Ostalo (prihodi od kamata po sudskim sporovima, prihodi prethodnog razdoblja)	5.078	3.586
Ukupno ostali poslovni prihodi	9.945	7.674

9. Nastale štete

U '000 HRK	2022			2021		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
Likvidirane štete, bruto iznos	237.353	243.305	480.658	197.365	235.133	432.498
Promjena pričuva šteta, bruto iznos	34.490	32.003	66.493	15.969	-16.703	-734
Promjena matematičke pričuve osiguranja, bruto iznos	-160.436	-	-160.436	-109.988	-	-109.988
Promjena pričuve životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima rizik ulaganja	-10.981	-	-10.981	150.861	-	150.861
Izdaci za povrate premija	-	3.767	3.767	-	898	898
Promjena pričuva za povrate premija	-	-1.318	-1.318	-	1.621	1.621
Ukupno štete i naknade	100.426	277.757	378.183	254.207	220.949	475.156

10. Udio reosiguranja u nastalim štetama

U '000 HRK	2022			2021		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
Likvidirane štete, udio reosiguranja	728	27.904	28.632	1.010	45.920	45.697
Promjena matematičke pričuve osiguranja, udio reosiguranja	-209	-	-209	17	-	17
Promjena pričuve šteta, udio reosiguranja	-109	25.231	25.122	68	-44.087	-42.786
Ukupno udio reosiguranja	410	53.135	53.545	1.095	1.833	2.928

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

11. Troškovi pribave

U '000 HRK	2022			2021		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
Provizija	14.822	236.988	251.810	20.729	213.722	234.451
Ostali troškovi pribave	22.411	25.304	47.715	22.758	25.986	48.744
Promjene u odgođenim troškovima pribave	263	-78.817	-78.554	-553	-67.392	-67.945
Ukupno troškovi pribave	37.496	183.475	220.971	42.934	172.316	215.250

Ostali troškovi pribave nastaju alokacijom ostalih troškova na odgovarajući dio primjenom alokacijskih ključeva. Ovi troškovi uključuju place prodajne mreže, putne troškove, troškove marketinga i troškove usluga povezane s prodajnom mrežom.

12. Administrativni troškovi

U '000 HRK	2022			2021		
	Life	Non-life	Total	Life	Non-life	Total
Amortizacija	1.250	19.412	20.662	797	18.976	19.773
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	16.812	29.431	46.243	13.567	25.677	39.244
Ostali administrativni troškovi	18.460	26.348	44.808	12.012	23.195	35.207
Ukupno administrativni troškovi	36.522	75.191	111.713	26.376	67.848	94.224

Struktura ostalih administrativnih troškova je prikazana u tablici:

U '000 HRK	2022	2021
Troškovi savjetovanja	16.219	8.112
Uredski troškovi	4.074	2.096
Naknade i provizije	6.622	6.036
Troškovi marketinga	5.086	5.352
Troškovi usluga	4.497	5.152
Ostali troškovi	5.670	6.179
Telekomunikacijski troškovi	1.788	1.688
Putni troškovi	851	592
Ukupno ostali troškovi	44.808	35.207

U 2022. godini, plaćanja obveznim mirovinskim fondovima iznosila su 11.654 tisuća kuna (2021.: 11.329 tisuća kuna) i prikazani su pod troškovima plaća, poreza i doprinosa na plaće.

Naknada za reviziju finansijskih izvještaja za 2022. godinu iznosi 646 tisuća kuna (2021.: 509 tisuća kuna).

Na 31. prosinca 2022. godine Društvo ima 768 zaposlenika uključujući zaposlenike na dugotrajnom bolovanju ili porodiljnom dopustu (2021: 793).

**Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine**

13. Ostali operativni troškovi

In '000 HRK	2022	2021
Trošak naknade Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje	5.124	4.550
Doprinosi (vatrogasni, garancijski fond)	3.378	3.338
Ostali tehnički troškovi	7.629	7.643
Ostali troškovi (Generali brand tantijema, PDV trošak imovine u najmu i ostali troškovi Generali Holdinga)	10.425	10.179
Ukupno ostali operativni troškovi	26.556	25.710

14. Porez na dobit

Društvo je porezni obveznik po zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit utvrđuje se na poreznu osnovicu koja je propisana zakonom. Stopa poreza na dobit iznosi 18%.

a) Tekući trošak poreza

U '000 HRK	2022	2021
Tekući porez	6.229	-
Odgođeni porez (bilješka 18)	-6.494	-472
Ukupno porez na dobit	-265	-472

b) Porez zabilježen u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

U '000 HRK	2022	2021
Odgođeni porez	44.162	9.008
Ukupni porezni prihod u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	44.162	9.008

c) Usklada obračunatog poreza

In '000 HRK	2022	2021
Dobit prije poreza	-3.482	6.366
Očekivani iznos poreza po stopi od 18%	627	-1.146
Učinak porezno nepriznatih troškova	-7.660	-600
Ostali neoporezivi prihod	-	1.082
Odgođeni porezni prihodi	6.495	
Učinak poreznih poticaja	16	14
Odgođeni porez	787	1.121
Porezni gubici preneseni u buduće periode po kojima nije priznata odgođena porezna imovina	-	-
Ukupni porezni prihod tekućeg razdoblja	265	472

**Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine**

d) Ukupan porez priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

	31 prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
U '000 HRK		
Na finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 18)	24.731	-22.619

	31.12.2022.	31.12.2021.
U '000 HRK		
Bruto porezni gubitak koji ističe u 2025.	-	4.375

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

15. Oprema i imovina s pravom korištenja

15.a Oprema

2022. (u '000 HRK)	Namještaj i uredska oprema			Ukupno
	Oprema	Ostalo		
Nabava po trošku na početku godine	22.821	13.017	3.883	39.721
Povećanja	2.322	110		2.432
Smanjenja	-7.210	-1.687	-387	-9.284
Trošak nabave na kraju godine	17.933	11.440	3.496	32.869
Akumulirana amortizacija na početku godine	-15.739	-10.151	-1.268	-27.158
Amortizacija za godinu	-2.777	-652	-68	-3.497
Smanjenja i ostale promjene	7.260	1.612	288	9.160
Akumulirana amortizacija na kraju godine	-11.256	-9.191	-1.048	-21.495
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	7.082	2.866	2.615	12.563
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	6.677	2.249	2.448	11.374
2021. (u '000 HRK)	Namještaj i uredska oprema			Ukupno
	Oprema	Ostalo		
Nabava po trošku na početku godine	17.087	12.225	3.312	32.624
Povećanja	5.782	916	2.190	8.888
Smanjenja	-48	-124	-1.619	-1.791
Trošak nabave na kraju godine	22.821	13.017	3.883	39.721
Akumulirana amortizacija na početku godine	-13.465	-9.740	-1.135	-24.340
Amortizacija za godinu	-2.274	-578	-133	-2.985
Smanjenja i ostale promjene	-	167	-	167
Akumulirana amortizacija na kraju godine	-15.739	-10.151	-1.268	-27.158
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	3.622	2.485	2.177	8.284
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	7.082	2.866	2.615	12.563

**Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine**

15.b Imovina s pravom korištenja

U početnom priznavanju najma, uz imovinu u bilanci Društva, prikazana je ukupna vrijednost obveza po ugovorima o najmu. Društvo prikazuje obveze po ugovorima o najmu kao zasebnu poziciju izvještaja o finansijskom položaju.

('000 HRK)	<i>Imovina s pravom korištenja</i>	<i>Vozila s pravom korištenja</i>	<i>Ukupno</i>
Trošak nabave			
Na dan 1. siječnja 2022.	35.349	4.288	39.637
Povećanja	1.819	514	1.578
Smanjenja i modifikacije	-241	-2.390	-1.876
Na dan 31. prosinca 2022.	36.927	2.412	39.339
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1.1.2022,	6.723	3.033	9.756
Trošak amortizacije	6.670	908	7.578
Smanjenja i modifikacije trajanja	-3.968	-2.666	-6.634
Na dan 31. prosinca 2022.	9.425	1.275	10.700
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2022.	27.502	1.137	28.639

Modifikacije se pretežno odnose na promijene u trajanju ugovora o najmu.

('000 HRK)	<i>Imovina s pravom korištenja</i>	<i>Vozila s pravom korištenja</i>	<i>Ukupno</i>
Trošak nabave			
Na dan 1. siječnja 2021.	20.663	4.874	25.537
Povećanja	21.226	396	21.622
Smanjenja	-6.540	-982	-7.522
Na dan 31. prosinca 2021.	35.349	4.288	39.637
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1.1.2021,	6.039	2.434	8.473
Trošak amortizacije	6.291	1.203	7.494
Smanjenja	-5.607	-604	-6.211
Na dan 31. prosinca 2021.	6.723	3.033	9.756
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2021.	14.624	2.440	17.064
Na dan 31. prosinca 2021.	28.626	1.255	29.881

Bilješke uz finansijske izvještaje Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Društvo na dan 31. prosinca 2022. ima sklopljena 46 ugovora operativnog leasinga za automobile (54 na dan 31. prosinca 2021.), 89 ugovora zakupa poslovnih prostora (86 na dan 31. prosinca 2021.) po kojima je priznata imovina s pravom korištenja i obveze te 17 ugovora zakupa poslovnih prostora po kojima je nepriznata imovina s pravom korištenja i obveza.

Društvo je kapitaliziralo sve ugovore koji su ili dugoročni ili sa značajnim ulogom ili s jasnom namjerom da će u prostorima ostati i u budućnosti.

Društvo za diskontiranje najmova automobila koristi stopu zaduženja iz ugovora koja iznosi godišnje 3,5% odnosno 4,8%. Kamatna stopa uključena u zakup poslovnih prostora iznosi 3,5%.

Buduća minimalna plaćanja operativnog najma bez mogućnosti otkaza odnose se na buduća nediskontirana plaćanja uvećana za PDV, i prikazana su kako slijedi:

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
U '000 HRK		
Do jedne godine	10.246	12.811
Jedna do pet godina	27.314	30.370
Ukupno	37.560	43.181

Slijedeći su iznosi priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti :

	2022	2021
U '000 HRK		
Amortizacija	7.578	7.494
Troškovi kamata	1.060	1.306
PDV	1.576	1.407
Ukupno	10.213	10.207

16. Nematerijalna imovina

16.1. Odgođeni troškovi pribave

	2022	2021
U '000 HRK		
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	308.995	241.050
Odgođeni troškovi	387.549	308.995
Amortizacija	-308.995	-241.050
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	387.549	308.995

**Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine**

16.2. Ostala nematerijalna imovina

2022.

U '000 HRK	Software i licence	Goodwill	VOBA	Ukupno
Nabava po trošku na početku godine	64.613	54.198	6.500	125.311
Povećanja	7.646	-	-	7.646
Smanjenja	-1.086	-	-	-1.086
Trošak nabave na kraju godine	71.173	54.198	6.500	131.871
 Akumulirana amortizacija na početku godine	 -45.802	 -	 -4.286	 -50.088
Amortizacija za godinu	-9.142	-	-445	-9.587
Smanjenja	928	-	-	928
Akumulirana amortizacija na kraju godine	-54.016	-	-4.731	-58.747
 Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	 18.811	 54.198	 2.214	 75.223
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	17.157	54.198	1.769	73.124

2021.

U '000 HRK	Software i licence	Goodwill	VOBA	Ukupno
Nabava po trošku na početku godine	55.607	54.198	6.500	116.305
Povećanja	9.288	-	-	9.288
Smanjenja	-282	-	-	-282
Trošak nabave na kraju godine	64.613	54.198	6.500	125.311
 Akumulirana amortizacija na početku godine	 -37.457	 -	 -3.378	 -40.835
Amortizacija za godinu	-8.384	-	-908	-9.292
Smanjenja	39	-	-	39
Akumulirana amortizacija na kraju godine	-45.802	-	-4.286	-50.088
 Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	 18.150	 54.198	 3.122	 75.470
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	18.811	54.198	2.214	75.223
 Nabava po trošku na početku godine	 	 	 	

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Goodwill

Društvo je napravilo testiranje umanjenja vrijednosti goodwilla za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine, a koje je pokazalo nadoknadivost neto knjigovodstvene vrijednosti goodwilla.

Nadoknadi i iznos goodwilla utvrđen je temeljem izračuna vrijednosti u uporabi jedinica koje generiraju novac. Izračuni koriste projekcije novčanih tokova prije poreza koji su temeljeni na finansijskim planovima odobrenim od strane Uprave Društva.

Osnovne pretpostavke korištene pri izračunu vrijednosti u upotrebi u 2022 su:

Dugoročna stopa rasta 2,0%

Diskontna stopa 8,8%

Volumen zaračunate bruto premije u segmentu neživotnih osiguranja je osnovni pokretač prihoda i rashoda poslovanja. Osnovna pretpostavka je godišnji rast premije, a ista uzima u obzir već postignute rezultate kao i očekivanja Uprave društva o razvoju portfelja. Test je pokazao da je nadoknadi i iznos goodwilla značajno veći od knjigovodstvene vrijednosti goodwilla te nema naznaka ispravka vrijednosti.

VOBA je kreirana akvizicijom Izvor osiguranja d.d. koje je obavljalo poslove neživotnih osiguranja u 2020. godini . Predstavlja razliku računovodstvenih pričuva i najbolje procjene pričuva šteta i najbolje procjene pričuva premije izračunane prema Solvency 2 direktivi. Amortizacija je izračunana na temelju neto novčanog toka najbolje procjene pričuva šteta i najbolje procjene pričuva premije.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

17. Ulaganja

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
U '000 HRK		
Ulaganja koja se drže do dospijeća	1.384	1.453
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1.903.703	2.073.346
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	410.745	424.248
Zajmovi i potraživanja	10.337	10.833
Ukupno	2.326.169	2.509.880

Na dan 31. prosinca 2022. i 31.12.2021., sva finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka odnosi se na ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja.

17.1. Finansijska imovina po kategorijama

31. prosinca 2022. (u HRK '000)	Koja se drže do dospijeća	Raspoloživa za prodaju	Po fer vrijednosti kroz RDG	Zajmovi i potraživanja	Ukupno	
Kotirane dužničke vrijednosnice	-	1.390	-	-	1.390	
Državne obveznice i trezorski zapisi	1.384	1.739.989	-	-	1.741.373	
Korporativne obveznice	-	124.538	-	-	124.538	
Dužničke vrijednosnice – fiksna stopa	1.384	1.864.527	-	-	1.865.911	
Private equity		33.248			33.248	
Investicijski fondovi - otvoreni	-	4.538	410.745	-	415.283	
Zajmovi	-	-	-	10.337	10.337	
Depoziti, zajmovi i potraživanja	-	-	-	10.337	10.337	
Ukupno	1.384	1.903.703	410.745	10.337	2.326.169	

31. prosinca 2021. (u HRK '000)	Koja se drže do dospijeća	Raspoloživa za prodaju	Po fer vrijednosti kroz RDG	Zajmovi i potraživanja	Ukupno	
Kotirane dužničke vrijednosnice	-	1.235	-	-	1.235	
Državne obveznice i trezorski zapisi	1.453	1.882.979	-	-	1.884.432	
Korporativne obveznice	-	166.985	-	-	166.985	
Dužničke vrijednosnice – fiksna stopa	1.453	2.049.964	-	-	2.051.417	
Private equity		16.673			16.673	
Investicijski fondovi - otvoreni	-	5.474	424.248	-	429.722	
Zajmovi	-	-	-	10.833	10.833	
Depoziti, zajmovi i potraživanja	-	-	-	10.833	10.833	
Ukupno	1.453	2.073.346	424.248	10.833	2.509.880	

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

17.2. Analiza po valuti

31. prosinca 2022. (u HRK '000)	EURO i EURO valutna klauzula	Ostale strane valute	HRK	Ukupno
Finansijska imovina				
Ulaganja koja se drže do dospijeća				
Dužničke vrijednosnice	1.347	-	-	1.347
Ulaganja raspoloživa za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	1.181.320	-	662.766	1.844.087
Vlasničke vrijednosnice	-	-	1.390	1.390
Private equity	33.248	-	-	33.248
Investicijski fondovi	1.405	863	2.270	4.538
Finansijska imovina po fer vrijednosti				
kroz račun dobiti i gubitka				
Investicijski fondovi	349.181	4.298	57.266	410.745
Zajmovi i potraživanja				
Zajmovi	6.258	-	3.779	10.038
Ukupno finansijska imovina	1.572.760	5.162	727.471	2.305.393

Finansijska imovina prikazana je bez obračunate kamate.

31. prosinca 2021. (u HRK '000)	EURO i EURO valutna klauzula	Ostale strane valute	HRK	Ukupno
Finansijska imovina				
Ulaganja koja se drže do dospijeća				
Dužničke vrijednosnice	1.414	-	-	1.414
Ulaganja raspoloživa za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	1.314.409	-	711.546	2.025.955
Vlasničke vrijednosnice	-	-	1.235	1.235
Private equity	16.673	-	-	16.673
Investicijski fondovi	1.581	932	2.961	5.474
Finansijska imovina po fer vrijednosti				
kroz račun dobiti i gubitka				
Investicijski fondovi	348.050	2.621	73.577	424.248
Zajmovi i potraživanja				
Zajmovi	5.622	-	4.911	10.533
Ukupno finansijska imovina	1.687.749	3.553	794.230	2.485.532

Finansijska imovina prikazana je bez obračunate kamate.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

17.3. Analiza ročnosti

Struktura prema dospijeću

31. prosinca 2022.

(u '000 HRK)

Dospijeće

	Manje od 6 mj.	Od 6 do 12 mj.	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godine	Preko 5 godina	Bez dospijeća	Ukupno
Ulaganja koja se drže do dospijeća	-	-	1.347	-	-	-	1.347
Ulaganja raspoloživa za prodaju	141.826	173.764	400.571	519.660	608.266	39.176	1.883.263
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	-	410.745	410.745
Depoziti, zajmovi i potraživanja	2.282	6.258	1.498	-	-	-	10.038
Novac i novčani ekvivalenti	52.126	-	-	-	-	-	52.126
Ukupno	196.234	180.022	403.416	519.660	608.266	449.921	2.357.519

Finansijska imovina prikazana je bez obračunate kamate.

31. prosinca 2021.

(u '000 HRK)

Dospijeće

	Manje od 6 mj.	Od 6 do 12 mj.	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godine	Preko 5 godina	Bez dospijeća	Ukupno
Ulaganja koja se drže do dospijeća	-	75	-	1.339	-	-	1.414
Ulaganja raspoloživa za prodaju	43.821	141.850	149.351	939.538	768.068	6.709	2.049.337
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	-	424.248	424.248
Depoziti, zajmovi i potraživanja	2.618	5.622	2.293	-	-	-	10.533
Novac i novčani ekvivalenti	37.709	-	-	-	-	-	37.709
Ukupno	84.148	147.547	151.644	940.877	768.068	430.957	2.523.240

Finansijska imovina prikazana je bez obračunate kamate.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

17.4. Određivanje fer vrijednosti i hijerarhija fer vrijednosti

Društvo koristi sljedeću hijerarhiju za utvrđivanje i objavljivanje fer vrijednosti finansijske imovine po metodama vrednovanja:

- Razina 1 – finansijska imovina po kotiranim (neusklađenim) cijenama na aktivnom tržištu za identičnu imovinu; kojom društvo može pristupiti na datum mjerena
- Razina 2 – finansijska imovina po cijenama koje nisu po kotiranim cijenama (koje se služe za Razinu 1) i koje se mogu promatrati za dotičnu finansijsku imovinu, direktno ili indirektno
- Razina 3 – ulazni parametri koji se koriste ne mogu se primijetiti za promatranu finansijsku imovinu

Fer vrijednost imovine kojoj se trguje na aktivnom tržištu bazirana je na kotiranim tržišnim cijenama na kraju izvještajnog perioda. Ovi instrumenti su u razini 1.

Fer vrijednosti instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (primjerice, obveznice s nižim prometom) utvrđena je tehnikama vrednovanja. Ako su svi značajni inputi potrebni za vrednovanje dostupni na tržištu, instrument je uključen u razinu 2.

Specifične tehnike vrednovanja korištene u vrednovanju uključuju kotirane OTC cijene za slične instrumente, procjene novčanih tokova i nerizičnih krivulja. Ako jedan ili više značajnih inputa nije baziran na dostupnim tržišnim podacima, instrument je uključen u razinu 3. Razina 3 sadrži imovinu za koju tržišne cijene nisu dostupne i procjene specifične za subjekt su nužne.

31. prosinca 2022

U '000 HRK	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju				
Obveznice*	955.001	861.586	27.499	1.844.087
Vlasničke vrijednosnice	1.390		33.248	34.637
Investicijski fondovi	4.538			4.538
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Investicijski fondovi	410.589	-	157	410.745
Ukupno	1.371.518	861.586	60.903	2.294.008

31. prosinca 2021.

U '000 HRK	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju				
Obveznice*	1.904.310	121.645	-	2.025.955
Vlasničke vrijednosnice	1.235		16.673	17.908
Investicijski fondovi	5.474			5.474
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Investicijski fondovi	424.248	-	-	424.248
Ukupno	2.335.268	121.645	16.673	2.473.585

*Prikazano bez obračunate kamate.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Imovina se smatra Razinom 3 ukoliko se njena vrijednost utvrđuje korištenjem modela za određivanje cijena, metodologije diskontiranog novčanog toka ili sličnih tehnika, a najmanje jedna značajna pretpostavka ili input modela nije vidljiv. Instrumenti Razine 3 također uključuju one za koje određivanje fer vrijednosti zahtjeva značajnu stručnu prosudbu ili procjenu. Opći opis tehnika vrednovanja korištenih za imovinu i obveze razine 3 dan je u nastavku.

Sljedeća tablica daje opis tehnika vrednovanja i ulaznih podataka korištenih u mjerenu tržišne vrijednosti:

	Razina 2	Razina 3
Dionice		Tržišna vrijednost se uglavnom utvrđuje korištenjem neovisne procjene treće strane ili se temelji na iznosu dioničkog kapitala.
Investicijski fondovi		Tržišna vrijednost se uglavnom temelji na informacijama o vrijednosti predmetne imovine.
Obveznice	<p>Obveznice se vrednuju tehnikom diskontiranog novčanog toka. Koristi se procijenjena budućih novčanih tokova i diskontna stopa, formirana od nerizičnih stopa korigirana za kreditnu maržom.</p> <p>Marža se obično izvodi iz instrumenta sa sličnim uvjetima i odredbama kojim se trguje na aktivnom tržištu (idealno od istog izdavatelja, sličnog dospjeća i funkcionalnosti) koji na najbolji način odražava tržišnu cijenu.</p>	Indikativna cijena daje treća strana ili tehnika diskontiranog novčanog toka koristi objektivno neuočljive ulazne podatke (ekstrapolirane kamatne stope i volatilnosti, povijesne volatilnosti i korelacije, značajne prilagodbe kotiranih CDS raspona, cijene slične imovine koje zahtijevaju značajne prilagodbe itd.).

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Tablica u nastavku opisuje instrumente razine 3 i njihove neusporedive stavke ulaze Razine 3 (u tisućama HRK):

Opis	Tržišna vrijednost na dan 31.12.2022	Tehnika(e) vrednovanja	Ne-tržišne uočljive ulazne vrijednosti	Raspom
Vlasničke vrijednosnice	33.248	Neto vrijednost imovine	n/a*	n/a*
Investicijski fondovi	157	Stručna prosudba	Vrijednost temeljnih instrumenata	n/a*
Obveznice, korporativne	27.499	Tehnika diskontiranja novčanog toka / Vrednovanje trećih strana	Razina kreditne marže	(45) - 350

*Razina 3 vlasničke vrijednosnice obuhvaća Lion River-PE ulaganje. Tržišna vrijednost preuzeta je od izdavatelja, ne koriste se uočljive netržišne ulazne vrijednosti.

Opis	Tržišna vrijednost na dan 31.12.2021	Tehnika(e) vrednovanja	Ne-tržišne uočljive ulazne vrijednosti	Raspom
Vlasničke vrijednosnice	16.673	Neto vrijednost imovine	n/a*	n/a*

* Razina 3 vlasničke vrijednosnice obuhvaća Lion River-PE ulaganje. Tržišna vrijednost preuzeta je od izdavatelja, ne koriste se uočljive netržišne ulazne vrijednosti.

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Prikaz kretanja finansijske imovine klasificirane u Razinu 3

	Finansijska imovina po čvor vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	
	Obveznice	Dionice/ investicijski fondovi	Obveznice	Dionice/ investicijski fondovi
Stanje na 1. siječanj 2022	-	-	-	16.673
Povećanje				
Stjecanje	-	-	-	13.577
Dobici priznati kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	68
Dobici priznati kroz sveobuhvatnu dobit	-	-	-	3.852
Ostala povećanja	27.499	157		
Smanjenje				
Prodaja	-	-	-	(922)
Dospijeća	-	-	-	-
Gubici priznati kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-
Gubici priznati kroz sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-
Ostala smanjenja	-	-	-	-
Stanje na 31. prosinca 2022	27.499	157	-	33.248

Tijekom 2021. godine izvršena je reklassifikacija finansijske imovine iz razine 1 u razinu 2 koja se odnosi na obveznice s manjim prometom.

Tijekom 2022. došlo je do reklassifikacije finansijske imovine između razina kako je objašnjeno u nastavku:

U Razinu 2 Društvo uključuje vrijednosne papire kojima se nije trgovalo na datum bilance, ali se vrednuju po posljednjoj dostupnoj cijeni trgovanja (obveznice s EJV cijenom s ocjenom 7+).

Vrednovanje finansijskih instrumenata uključenih u Razinu 3 temelji se na internim modelima vrednovanja koji koriste ulazne podatke koji se objektivno ne mogu promatrati (za vlasničke

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

vrijednosne papire) ili na temelju BID stope iz BGN izvora na temelju cijene koju je dobio vanjski pružatelj – RefinitiveEJV (za dužničke vrijednosne papire).

U 2022. godini došlo je do promjene pozicija u razini 3:

- s razine 2 na razinu 3 premještena je korporativna obveznica u iznosu od 27.499 tisuća kuna, klasificirana kao raspoloživa za prodaju;
 - ukupan iznos vlasničkih vrijednosnih papira povećan je zbog povećanja udjela u iznosu od 16.575 tisuća kuna.
 - iz razine 1 u razinu 3 prebačen je iznos od 157 tisuća kuna što predstavlja tržišnu vrijednost ne kotiranog investicijskog fonda.

U 2022. godini promijenjena je klasifikacija finansijskog instrumenta na razinu 1 i razinu 2, od čega:

- iz razine 2 u razinu 1 promijenjena je državna obveznica u iznosu od 65.141 tisuća kuna.
- iz razine 1 u razinu 2 promijenjene su državne obveznice u ukupnom iznosu od 496.103 tisuća kuna.
- iz razine 1 u razinu 2 promijenjene su korporativne obveznice u ukupnom iznosu od 34.834 tisuća kuna.

17.5. Analiza promjene kamatnih stopa

Sljedeće tablice prikazuju finansijsku imovinu Društva analiziranu prema razdobljima promjene kamatnih stopa utvrđenu na osnovi preostalog ugovornog dospijeća i ugovornog razdoblja promjene kamatnih stopa.

31. prosinca 2022. (u '000 HRK)	Efektivna kamatna stopa	Manje od 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Beska- matno	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
Finansijska imovina									
Ulaganja koja se drže do dospijeća		-	-	1.347	-	-	37	1.384	1.384
Dužničke vrijednosnice	6,13%	-	-	1.347	-	-	37	1.384	1.384
Ulaganja raspoloživa za prodaju		141.826	173.764	400.571	519.660	608.266	59.616	1.903.703	1.864.527
Dužničke vrijednosnice	2,18%	141.826	173.764	400.571	519.660	608.266	20.440	1.864.527	1.864.527
Vlasničke vrijednosnice		-	-	-	-	-	34.637	34.637	-
Investicijski fondovi		-	-	-	-	-	4.538	4.538	-
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-	-	-	-	-	410.745	410.745	-
Investicijski fondovi	0,00%	-	-	-	-	-	410.745	410.745	-
Depoziti, zajmovi i potraživanja		10.038	-	-	-	-	299	10.337	
Zajmovi		10.038	-	-	-	-	299	10.337	10.636
Novac i novčani ekvivalenti		52.126	-	-	-	-	-	52.126	-
Ukupna finansijska imovina		203.990	173.764	401.918	519.660	608.266	470.697	2.378.295	1.865.911

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

31. prosinca 2021. (u '000 HRK)	Efektivna kamatna stopa	Manje od 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Beska- matno	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
Finansijska imovina									
Ulaganja koja se drže do dospijeća		-	75	-	1.339	-	39	1.453	1.453
Dužničke vrijednosnica	6,31%	-	75	-	1.339	-	39	1.453	1.453
Ulaganja raspoloživa za prodaju		43.821	141.850	149.351	939.538	751.396	47.391	2.073.346	2.049.964
Dužničke vrijednosnica	2,18%	43.821	141.850	149.351	939.538	751.396	24.009	2.049.964	2.049.964
Vlasničke vrijednosnica		-	-	-	-	-	17.908	17.908	-
Investicijski fondovi		-	-	-	-	-	5.474	5.474	-
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka									
Investicijski fondovi	0,00%	-	-	-	-	-	424.248	424.248	-
Depoziti, zajmovi i potraživanja		10.568	-	-	-	-	300	10.868	10.868
Zajmovi		10.568	-	-	-	-	300	10.868	-
Novac i novčani ekvivalenti		37.709	-	-	-	-	-	37.709	-
Ukupna finansijska imovina		92.097	141.925	149.351	940.877	751.396	471.977	2.547.623	2.051.417

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

17.6. 17.6 Fer vrijednost finansijskih ulaganja koja se drže do dospijeća te zajmova i potraživanja

31. prosinca 2022. (u '000 HRK)	Ulaganja koja se drže do dospijeća		Zajmovi i potraživanja		Ukupno	
	Knjigo- vodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigo- vodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigo- vodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Državne obveznice	1.384	1.453	-	-	1.384	1.453
Zajmovi i potraživanja	-	-	10.337	10.337	10.337	10.337
Ukupno	1.384	1.453	10.337	10.337	11.721	11.790

31. prosinca 2021. (u '000 HRK)	Ulaganja koja se drže do dospijeća		Zajmovi i potraživanja		Ukupno	
	Knjigo- vodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigo- vodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigo- vodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Državne obveznice	1.453	1.658	-	-	1.453	1.658
Zajmovi i potraživanja	-	-	10.833	10.833	10.833	10.833
Ukupno	1.453	1.658	10.833	10.833	12.286	12.491

Fer vrijednost zajmova i potraživanja približna je knjigovodstvenoj obzirom na kratak rok dospijeća ovih instrumenata. Fer vrijednost imovine koja se drži do dospijeća bazirana je na tržišnoj vrijednosti državnih obveznica Republike Hrvatske.

18. Odgođena porezna imovina i obveza

U '000 HRK	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Odgodata porezna imovina		
Nerealizirani gubici po finansijskoj imovini raspoloživoj za prodaju	23.137	735
Ostale privremene razlike u računu dobiti i gubitka	7.917	1.422
Ukupno odgođena porezna imovina	31.054	2.157
Odgodata porezna obveza		
Nerealizirani dobici po finansijskoj imovini raspoloživoj za prodaju	-1.594	-23.354
Ukupno odgođena porezna obveza	-1.594	-23.354
Neto odgođena porezna (obveza)	29.460	-21.197

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

U '000 HRK	Ukupno	Nerealizirani gubici finansijske imovine raspoložive za prodaju	Nerealizirani gubici finansijske imovine FVTPL	Rezerviranja za bonuse i troškove
Na dan 1. siječnja 2021.	949	-	-	949
Povećanje odgođene porezne imovine priznate u sveobuhvatnoj dobiti	735	735		-
Povećanje odgođenog poreza priznatog u računu dobiti i gubitka (bilješka 14)	473	-		473
Na dan 31. prosinca 2021.	2.157	735	-	1.422
Povećanje odgođenog poreza priznatog u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	22.402	22.402		-
Povećanje odgođenog poreza priznatog u računu dobiti i gubitka (bilješka 14)	6.495	-	6.638	-143
Na dan 31. prosinca 2022.	31.054	23.137	6.638	1.279

In '000 HRK	Ukupna odgođena porezna obveza za finansijsku imovinu raspoloživu za prodaje
At 1 siječanj 2021	31.627
Umanjenje DTL priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-8.273
At 31 prosinac 2021	23.354
Umanjenje DTL priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-21.760
At 31 prosinac 2022	-1.594

Odgođena porezna imovina koja se odnosi na privremene razlike računovodstvene i porezne osnovice imovine prznata je u 2022. godini u mjeri u kojoj je Uprava uvjerena da će budući oporezivi dobici biti raspoloživi temeljem kojih će se prenesena porezna imovina moći iskoristiti.

19. Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja

In '000 HRK	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja, bruto		
- Od vlasnika polica osiguranja (osiguranika)	324.663	227.214
Vrijednosno usklađenje	-35.386	-35.214
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja, neto	289.277	192.000
Potraživanja iz poslova reosiguranja	60.956	144.976
Obračunate kamate i dani predujmovi	4.757	4.707
Potraživanja po kreditnim karticama	20.637	13.904
Potraživanja za uslužne štete	8.528	6.564
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi	6.546	7.615
Potraživanja za garantne depozite	1.353	1.353
Ukupno	392.054	371.119

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Ispravak vrijednosti je napravljen za sva potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja starija od 180 dana. Kao dodatak, analiziraju se potraživanja od pojedinačnih kupaca te se radi dodatni ispravak vrijednosti ukoliko je to potrebno. Unatoč tome, Društvo poduzima sve raspoložive mjere za naplatu ovih potraživanja.

Kretanja vrijednosnog usklađenja potraživanja za premije bila su kako slijedi:

U '000 HRK	2022	2021
Na 1. siječnja	35.214	38.356
Trošak za godinu	4.809	5.372
Iznos storniran	-4.347	-3.485
Iznos otpisan	-291	-5.029
Na 31. prosinca	35.386	35.214

Nema značajne koncentracije kreditnog rizika u potraživanjima iz neposrednih poslova osiguranja.

20. Novac i novčani ekvivalenti

U '000 HRK	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Sredstva na poslovnom računu	52.024	37.579
Novčana sredstva u blagajni	102	129
Ukupno	52.126	37.708

21. Pričuve za ugovore o osiguranju

In '000 HRK	Bruto iznos		Udio reosiguranja		Neto iznos	
	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Prijenosne premije	988.021	752.007	-522.270	-378.601	465.751	373.406
Pričuva šteta	355.162	323.159	-91.057	-68.944	264.105	254.215
Pričuva za povrat premije	502	1.820	-	-	502	1.820
Tehničke pričuve neživotnih osiguranja	1.343.685	1.076.986	-613.327	-447.544	730.358	629.442
Prijenosne premije	1.229	1.341	-71	-159	1.158	1.181
Pričuva šteta	76.029	41.538	-287	-396	75.742	41.142
Matematička pričuva životnih osiguranja	1.032.999	1.193.436	-88	-296	1.032.911	1.193.140
Tehničke pričuve životnih osiguranja	1.110.257	1.236.315	-446	-851	1.109.811	1.235.464
Tehnička pričuva životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj preuzima rizik ulaganja	415.901	426.882	-	-	415.901	426.882
Ukupno tehničke pričuve	2.869.843	2.740.182	-613.793	-448.395	2.256.070	2.291.787

Godišnji prinos (neto od tečajnih razlika) na matematičku pričuvu u 2022. godini je bio 2,1% (u 2021. godini 2,31%). Društvo je reosigurano pretežito kod drugih članova Generali grupe.

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Kretanja osigurateljnih pričuva

21.1. Pričuva za prijenosnu premiju

	2022.			2021.		
	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosiguranje	Neto
<u>Neživot</u>						
Na 1. siječnja	752.007	- 378.600	373.407	581.658	- 283.722	297.936
Premije policirane tijekom godine	837.662	- 285.966	551.696	722.881	- 223.894	498.987
Manje: premije zarađene tijekom godine	-601.648	142.296	- 459.352	-552.532	129.016	- 423.516
Na 31. prosinca	988.021	-522.270	465.751	752.007	-378.600	373.407

Život

Na 1. siječnja	1.341	-160	1.181	1.256	-135	1.121
Premije policirane tijekom godine	178.458	-3.433	175.025	257.432	-3.876	253.556
Manje: premije zarađene tijekom godine	-178.570	3.522	-175.048	-257.347	3.851	-253.496
Na 31. prosinca	1.229	-71	1.158	1.341	-160	1.181

21.2. Pričuva za prijavljene a nelikvidirane štete

	2022.			2021.		
	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosiguranje	Neto
<u>Neživot</u>						
Na 1. siječnja	202.120	-47.141	154.979	187.970	-53.589	134.381
Štete tekuće godine	287.700	-51.098	236.602	264.158	-39.015	225.143
Promjena šteta prethodnih godina	-19.370	1.390	-17.980	-14.875	783	-14.092
Likvidirane štete	-243.305	27.904	-215.401	-235.133	42.219	-192.914
Na 31. prosinca	227.145	-68.945	158.200	202.120	-49.602	152.518

Život

Na 1. siječnja	40.306	-396	39.910	24.239	-328	23.912
Štete tekuće godine	272.264	-619	271.645	213.613	-1.078	212.535
Promjena šteta prethodnih godina	-386	-	-386	-180	-	-180
Likvidirane štete	-237.353	728	-236.625	-197.366	1.010	-196.356
Na 31. prosinca	74.831	-287	74.544	40.306	-396	39.910

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

21.3. Pričuva za nastale a neprijavljene štete

	2022.			2021.		
	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosiguranje	Neto
<u>Neživot</u>						
Na 1. siječnja	121.039	-19.342	101.697	151.893	-55.741	96.152
Povećanja prznata tijekom godine	63.743	-12.766	50.976	67.355	-11.680	55.675
Prijenos u pričuvu za prijavljene štete	-56.764	9.997	-46.767	-98.209	48.079	-50.130
Na 31. prosinca	128.018	-22.111	105.907	121.039	-19.342	101.697
<u>Život</u>						
Na 1. siječnja	1.232	-	1.232	1.330	-	1.330
Povećanja prznata tijekom godine	777	-	777	748	-	748
Prijenos u pričuvu za prijavljene štete	-811	-	-811	-846	-	-846
Na 31. prosinca	1.198	-	1.198	1.232	-	1.232

Pričuve za obvezno osiguranje od automobilske odgovornosti na dan 31. prosinca 2021. su bile pod značajnim utjecajem odluke Vrhovnog suda RH od 15. lipnja 2020.: za 50% povećani orientacijski kriteriji za nematerijalne štete. Društvo je adekvatno korigiralo pričuve po toj osnovi. Tehnički rezultat neživotnih osiguranja i ukupan finansijski rezultat pod značajnim su utjecajem toga.

21.4. Pričuve za životno osiguranje – matematička pričuva

U '000 HRK	2022	2021
Na početku godine	1.193.436	1.303.425
Premija vrednovanja	72.671	76.150
Promjena cilmer usklađenja	4.919	7.430
Obveze oslobođene prilikom isplata za slučajeve smrti, otkupa i drugih prekida tijekom godine	-263.328	-215.880
Kamata	25.046	27.373
Promjena prijenosnih premija i nulifikacije	-1.354	-1.203
Tečajne razlike	2.375	-3.131
Promjena pričuve za raspodjelu dobiti	-765	-729
Na kraju godine	1.033.000	1.193.435

Premija vrednovanja predstavlja iznos primljenih premija koje neposredno povećavaju obveze iz osiguranja.

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

21.5. Pričuve za životno osiguranje – tehnička pričuva životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj preuzima rizik ulaganja

U '000 HRK	2022	2021
Na početku godine	426.882	276.020
Premija vrednovanja	80.368	153.972
Obveze oslobođene prilikom isplata za slučajevе smrti, otkupa i drugih prekida tijekom godine	-22.662	-15.862
Nerealizirani (gubici)/dobici	-27.935	22.309
Naknade (uključujući efekt aktuarskog fundiranja)	-41.708	-8.438
Tečajne razlike	956	-1.120
Na kraju godine	415.901	426.882

Pričuve za police životnih osiguranja – matematička pričuva i prijenosne premije – po preostaloj ročnosti

U '000 HRK	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Do 1 godine	197.032	188.369
Između 1 i 5 godina	355.439	477.351
Između 6 i 10 godina	256.988	294.462
Između 11 i 20 godina	206.789	216.074
Više od 20 godina	17.980	18.520
Na kraju godine	1.034.228	1.194.776

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Pričuve za police životnih osiguranja - Tehnička pričuva životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj preuzima rizik ulaganja – po preostaloj ročnosti

U '000 HRK	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Do 1 godine	4.834	6.179
Između 1 i 5 godina	12.734	13.071
Između 6 i 10 godina	17.671	20.209
Između 11 i 20 godina	53.133	63.302
Više od 20 godina	327.529	324.121
Na kraju godine	415.901	426.882

Prikaz obveza iz osiguranja po valutama

U '000 HRK	EUR		HRK		Ukupno	
	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Prijenosne premije	-	-	988.021	752.007	988.021	752.007
Pričuve šteta	-	-	355.162	323.159	355.162	323.159
Pričuva za povrat premije	-	-	502	1.820	502	1.820
Tehničke pričuve neživotnih osiguranja	-	-	1.343.685	1.076.986	1.343.685	1.076.986
Prijenosne premije	1.229	1.341	-	-	1.229	1.341
Pričuve šteta	76.029	41.538	-	-	76.029	41.538
Matematička pričuva	1.032.999	1.193.436	-	-	1.032.999	1.193.436
Tehničke pričuve životnih osiguranja	1.110.257	1.236.315	-	-	1.110.257	1.236.315
Tehnička pričuva životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj preuzima rizik ulaganja	415.901	426.882	-	-	415.901	426.882
UKUPNO TEHNIČKE PRIČUVE	1.526.158	1.663.196	1.343.685	1.076.986	2.869.843	2.740.182

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

22. Kapital

Dionički kapital Društva iznosi 81.000 tisuća kuna i podijeljen je na 202.500 redovnih dionica na ime s nominalnim iznosom od 400 kuna po dionici. Jedini vlasnik Društva je Generali CEE Holding B.V.. Amsterdam, Nizozemska. Krajnja matica Društva je Assicurazioni Generali S.p.A. Grupa Trst.

Ostale rezerve

Ostale rezerve sastoje se od uplate kapitala vlasnika iznad temeljnog kapitala u ukupnom iznosu od 288.044 tisuću kuna (31. prosinca 2021.: 160.761 tisuće kuna), ostale rezerve u iznosu 2.973 tisuća kuna (31. prosinca 2021.: 2.424 tisuće kuna) i zakonske rezerve u iznosu od 1.070 tisuća kuna (31. prosinac 2021.: 1.070 tisuće kuna). Tijekom 2022. izvršena je dokapitalizacija Društva u iznosu od 128.309 tisuća kuna kako bi se osiguralo da pokazatelji solventnosti održe unutar ciljanih razina.

Nema trezorskih dionica koje drži Društvo.

Rezerva fer vrijednosti (nedostatak)

U '000 HRK	2022	2021
Na 1. siječnja	103.856	143.839
Revalorizacija	-245.343	-48.991
Priznata odgođena porezna imovina	44.162	9.008
Na 31. prosinca	-97.325	103.856

Plaćanja temeljena na dionicama

Odabrani članovi uprave Društva korisnici su dugoročnog plana nagrađivanja zaposlenika Generali Grupe (LTI - eng. „Long term incentive“). LTI predstavlja dugoročnu varijabilnu naknadu koja ima oblik višegodišnjih planova, koje povremeno odobravaju nadležna tijela, a namijenjena je direktorima, menadžerima sa strateškim odgovornostima i drugim zaposlenicima Generali Grupe; mogu se temeljiti na gotovinskoj isplati ili isplati u finansijskim instrumentima.

U skladu s tržišnom praksom i očekivanjima ulagača, dionice se dodjeljuju i stavljuju na raspolaganje korisnicima tijekom odgođenog dugoročnog vremenskog razdoblja, ovisno o postizanju planiranih ciljeva poslovanja Društva i postizanju minimalne razine regulatornog omjera solventnosti, kao što je detaljno opisano u nastavku.

Plan se temelji na sljedećim bitnim aspektima:

- nagrađivanja vezana uz postizanje ciljeva isplaćuju se kroz dodjelu redovnih dionica Assicurazioni Generali S.p.A.;
- pravo na primanje dionica podliježe minimalnom pragu, koji godišnje definira Upravni odbor i koji predstavlja osnovni uvjet za dodjelu;
- ciljevi kojima podliježe isplata nagrađivanja menadžmenta su finansijski rezultati Društva i definirani su na početku razdoblja za koje se odnose te su u skladu sa strateškim dugoročnim planovima Grupe.

Troškovi povezani s gore navedenim planom priznati tijekom godine iznose 1.929 tisuća kuna (2021: 1.174 tisuće kuna), a rezerva kapitala za plaćanja na bazi dionica iznose na 31.prosinca 2022. 2.973 tisuće kuna (31.12.2021.: 2.424 tisuće kuna).

**Bilješke uz financijske izvještaje
Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine**

23. Obveze iz ugovora o osiguranju, ostale obveze i odgođeni prihodi

U '000 HRK	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Neraspoređena premija	18.246	16.643
Obveze iz ugovora o osiguranju prema vlasnicima polica	3.230	5.089
Obveze za provizije agentima, brokerima i posrednicima	8.113	2.404
Obveze iz poslova reosiguranja	577.719	515.756
Obveze prema zaposlenicima	10.505	10.023
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	12.300	6.848
Obveze prema dobavljačima	20.489	13.675
Ostalo	18.693	17.653
Ukupno	669.295	588.091

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

24. Transakcije s povezanim stranama

Jedini vlasnik Društva je Generali CEE Holding B.V., Amsterdam, Nizozemska. Krajnja matica Društva je Assicurazioni Generali S.p.A. Grupa Trst.

Tijekom redovitog poslovanja Društvo ostvaruje transakcije s povezanim društvima Generali Grupe. Transakcije s Generali Grupom tijekom godine su sljedeće:

Kupovina roba i usluga

U '000 HRK	2022	2021
Kupovina roba i usluga	11.994	7.260

Navedene transakcije odnose se na usluge koje pružaju samo članovi Grupe. Većinom su to IT usluge koje pruža Generali Holding Vienna AG te naknada za korištenje zaštitnog znaka grupe Assicurazioni Generali S.p.A. Trst.

Stanja na kraju godine

U '000 HRK	Potraživanja		Obveze	
	31.		31.	
	31. prosinca 2022.	prosinca 2021.	31. prosinca 2022.	prosinca 2021.
Generali Versicherung AG AT, Vienna	644	549	3.101	2.285
Assicurazioni Generali S.p.A. – UK Branch	1.971	870	2.501	1.277
Generali Towarzystwo Ubezpiec., Warsaw	6	53	3	5
Assicurazioni Generali S.P.A. Italia	19.703	17.115	33.621	21.345
GP reinsurance EAD	32.958	123.325	539.699	493.064
Generali-Providencia Blytosit Zrt.	531	512	76	-
Generali Zavarovalnica d.d.	37	104	325	449
Generali RueckVersicherung AG	22	22	239	239
Assurances France Generali S.A, Pariz	-	-	-	-
Češka pojistovna a.s	107	107	-	-
Europ Assistance, Budapest	2.079	-	3.491	320
Generali CEE Holding, B.V.	-	-	39	91
Generali China	187	187	-	-
GENERALI INVESTMENTS d.o.o. Ljubljana	-	-	158	-
	58.245	142.844	583.253	519.075

Naknade ključnom menadžmentu

U '000 HRK	2022	2021
Plaće i ostala kratkoročna primanja zaposlenih	7.485	7.195
Uplate u obvezne mirovinske fondove	675	512
Ukupno	8.160	7.707

Ključni menadžment uključuje četiri člana Uprave (2021: 2 trenutna i 1 bivši). Nije bilo isplata članovima Nadzornog odbora.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

25. Utjecaj uvođenja MSFI 17 i MSFI 9

Na temelju informacija dostupnih na dan sastavljanja ovog izvješća, Društvo je procijenilo utjecaj MSFI-ja 17 i MSFI-ja 9 na svoje finansijske izvještaje. Finansijski učinci prikazani su u tablici u nastavku:

u 000 HRK

1.siječnja

2022.

Procjena utjecaja na povećanje ili smanjenje kapitala

Utjecaji prijelaza na MSFI 17

Ugovori životnih osiguranja -246.066

Ugovori neživotnih osiguranja 56.961

-189.105

Utjecaji prijelaza na MSFI 9

Klasifikacija i revalorizacija finansijskih ulaganja 1.918

Umanjenje vrijednosti finansijskih ulaganja (ECL) -3.049

-1.131

Utjecaj odgođenih poreza -

Procjena utjecaja prelaska na MSFI 17 i MSFI 9 -190.236

Društvo je procijenilo da će prelazak na MSFI 17 i MSFI 9 na početna stanja 1. siječnja 2022. imati učinak u vidu smanjenja kapitala za -190.236 tisuća kuna. U trenutku izdavanja ovih izvješća, Društvo nije u mogućnosti procijeniti učinak za 2022. godinu. Gornja procjena je preliminarna jer proces prijelaza nije dovršen. Stvarni učinak implementacije novih standarda može se promijeniti jer:

- Društvo kontinuirano radi na novim računovodstvenim procesima i internim kontrolama potrebnim za implementaciju novih standarda;
- Društvo nije završilo testiranje svih novih IT sustava;
- Nove računovodstvene politike, pretpostavke i procjene podložne su promjenama sve dok Društvo ne finalizira prve finansijske izvještaje koji uključuju datum prve primjene.
- Društvo ne finalizira prve finansijske izvještaje koji uključuju datum prve primjene.

Najveći utjecaj na tranziciju po MSFI 17 imala je reklassifikacija CPI portfelja sa segmenta neživotnih osiguranja na segment životnih osiguranja kao i korištene krivulje prinosa.

Društvo koristi pristup odozdo prema gore („bottom-up“) u određivanju diskontnih stopa. Diskontne stope odredit će se pomoću krivulje bez rizika s dodatkom za premiju za nelikvidnost. Za opći model mjerena u životu i za neživotna osiguranja, premija za nelikvidnost se temelji na korekciji za volatilnost. Za pristup varijabilne naknade kod segmenta životnih osiguranja premija za nelikvidnost se ne računa. Ovakav pristup je utvrđen na razini Grupe.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

MSFI 17 Ugovori o osiguranju

Dana 18. svibnja 2017. IASB je izdao MSFI 17 – Ugovori o osiguranju, koji zamjenjuje trenutni MSFI 4 – Ugovori o osiguranju. Izvorno se standard primjenjivao na godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2021. ili nakon toga, s dopuštenom ranom primjenom pod uvjetom da društvo također izvještava u skladu s MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima i MSFI 9 Financijski instrumenti. U ožujku 2020. Odbor za međunarodne računovodstvene standarde odlučio je odgoditi datum stupanja na snagu standarda na 1. siječnja 2023. godine.

Europsko tijelo za vrijednosne papire i tržišta (ESMA) izdalo je 13. svibnja 2022. javnu izjavu o provedbi MSFI-ja 17 kako bi promicala njegovu dosljednu primjenu i visokokvalitetnu provedbu od strane izdavatelja. ESMA zahtijeva od osiguravajućih društava da u svojim finansijskim izvješćima korisnicima pruže ključne elemente zahtjeva MSFI-ja 17, ukazujući na glavne razlike s trenutnom računovodstvenom praksom. U skladu sa zahtjevima ESMA-e, sljedeći odlomci imaju za cilj pružiti glavne učinke koji proizlaze iz primjene MSFI-ja 17 na temelju razumnih informacija dostupnih 31. prosinca 2022. godine.

MSFI 17 Ugovori o osiguranju utvrđuje načela za priznavanje, mjerjenje, prezentiranje i objavljivanje izdanih ugovora o osiguranju. U isto vrijeme, standard zahtijeva primjenu sličnih načela na ugovore o reosiguranju i ugovore o ulaganju sa značajkama diskrecijskog sudjelovanja.

Novi standard tako uvodi opći model mjerjenja ugovora o osiguranju (GMM), koji je strukturiran na temelju Building Block Approach (BBA). Opći model mjerjenja temelji se na novčanim tokovima ispunjenja (FCF), koji se sastoje od sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova i ispravka vrijednosti za nefinansijski rizik (risk Adjustment – RA) i na maržu za ugovorenou uslugu. Usvajanje pojednostavljenog pristupa koji se temelji na alociranoj premiji dopušteno je ako je ugovorno razdoblje pokriće kraće od jedne godine ili ako model korišten za mjerjenje pruža razumno aproksimaciju u odnosu na Building Block Approach (BBA). Pojednostavljenje se primjenjuje na mjerjenje obveze za preostalo pokriće (LRC), koja se ne mora raščlaniti na sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, ispravak vrijednosti za nefinansijski rizik i maržu za ugovorenou uslugu, već se u biti temelji na primljenoj premiji neto od troškova akvizicije. Što se tiče obveze za nastale štete (LIC), ona se dosljedno mjeri primjenom općeg modela mjerjenja, gdje su sve nastale štete diskontirane s obzirom na vrijeme isplate šteta i izračun usklađenja rizika se izvodi u skladu s tim.

Pristup varijabilne naknade predviđen je za ugovore koji uključuju izravno sudjelovanje ugovaratelja osiguranja u finansijskim i/ili osigurateljnim rezultatima Društva; ovo je alternativni model općem modelu mjerjenja, koji predviđa drugačiji tretman promjena u novčanim tokovima povezanim s finansijskim varijablama čiji se utjecaj izvještava u marži za ugovorenou uslugu, a ne izravno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

MSFI 17 također će utjecati na prezentaciju prihoda od ugovora o osiguranju, koji više neće uključivati zaračunate premije kao što je do sada uključivao premije, štete i promjene tehničkih pričuva. Dodatno će se prikazati prihodi od osiguranja i troškovi usluga osiguranja bruto od reosiguranja. Rezultat reosiguranja iskazuje se zasebno. Sukladno MSFI 17 imovina i obveze osiguranja podliježu diskontiranju, pri čemu se finansijski učinak uključuje u finansijski rezultat.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Dana 9. prosinca 2021. godine IASB je objavio ograničenu izmjenu prijelaznih zahtjeva MSFI-ja 17, u pogledu primjene zahtjeva MSFI-ja 9 na usporedna razdoblja. Predloženi amandman omogućuje bolje usklađivanje prezentacije usporednih informacija u skladu s MSFI 17 i MSFI 9, putem preklapanja klasifikacije, koje se učinkovito primjenjuje na sve finansijske instrumente, uključujući imovinu prodanu 2022., pravila predviđena MSFI 9 za svrhe klasifikacije i mjerena.

Društvo namjerava ponovno iskazati usporedno razdoblje do prve primjene MSFI-ja 9 i predviđa primjenu ovog dodatka na sve finansijske instrumente, kako bi se proizvele usporedne informacije za 2022. u skladu sa zahtjevima MSFI-ja 17 i MSFI-ja 9, u skladu s finansijskim informacijama od 1. siječnja 2023. nadalje.

Implementacija standarda

Društvo očekuje značajnu promjenu informacija u finansijskim izvještajima, kako u pogledu procjene tehničkih pričuva, tako i u prikazu ekonomske uspješnosti i bilješki uz finansijska izvješća. U svjetlu značaja promjena uvedenih standardom, očekuju se i veliki utjecaji u smislu resursa, procesa i informacijskih sustava koji će podržati izvješćivanje prema novom računovodstvenom standardu.

Tijekom 2021. godine fokus projekta IFRS 17 uglavnom je bio na implementaciji i testiranju novog modela, dok je u 2022. glavni cilj bio prelazak na novi standard koji predviđa određivanje novih početnih stanja na dan 1. siječnja 2022. i usporedne informacije koje se pripremaju za stupanje na snagu.

MSFI 17: najrelevantniji računovodstveni zahtjevi i izbor politike

Sljedeći odlomci sažimaju najznačajnije računovodstvene zahtjeve iz MSFI-ja 17 i odabir politike koju je Društvo usvojilo.

Opseg, klasifikacija i sastavni dijelovi ugovora

MSFI 17 primjenjuje se na ugovore koji zadovoljavaju definiciju ugovora o osiguranju, što općenito uključuje:

- a) ugovore o osiguranju uključujući ugovore o reosiguranju koje izdaje društvo za osiguranje
- b) ugovore o reosiguranju koje društvo za osiguranje ima.

Ugovor o osiguranju je ugovor prema kojem jedna strana (izdavatelj) prihvata značajan rizik osiguranja od druge strane (ugovaratelja police) pristajući na nadoknadu ugvaratelju police ako određeni neizvjestan budući događaj (osigurani slučaj) negativno utječe na ugvaratelja police.

Ugovor o reosiguranju je ugovor koji izdaje jedan subjekt (reosiguratelj) kako bi nadoknadio drugom subjektu potraživanja koja proizlaze iz jednog ili više ugovora o osiguranju koje je izdao taj drugi subjekt (temeljni ugovori).

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Ugovori o osiguranju stvaraju skup prava i obveza koji zajedno generiraju paket novčanih tokova. Dok neke vrste ugovora o osiguranju pružaju samo osiguravajuće pokriće (npr. većina kratkoročnih neživotnih ugovora), druge vrste ugovora o osiguranju mogu sadržavati jednu ili više komponenti koje bi bile unutar dosegaa drugog standarda da su zasebni ugovori. Neki ugovori o osiguranju mogu sadržavati:

- komponente ulaganja (npr. čisti depoziti, kao što su finansijski instrumenti pri čemu subjekt prima određeni iznos i obvezuje se vratiti taj iznos s kamatama);
- komponente roba i usluga (npr. usluge koje nisu usluge ugovora o osiguranju, kao što su administracija mirovina, usluge upravljanja rizikom, usluge upravljanja imovinom ili usluge skrbništva); i
- ugrađene izvedenice (npr. finansijske izvedenice, kao što su opcije kamatnih stopa ili opcije povezane s kapitalnim indeksom).

U određenim slučajevima, posebno definiranim MSFI 17, gore navedene komponente moraju se zasebno razmatrati i mjeriti prema drugom MSFI-ju.

MSFI 17 zahtijeva odvajanje posebne investicijske komponente od glavnog ugovora. Zapravo, komponenta ulaganja je različita ako, i samo ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

- investicijska komponenta i komponenta osiguranja nisu u velikoj mjeri međusobno povezane. Dvije komponente su u velikoj mjeri međusobno povezane ako vrijednost jedne komponente varira s vrijednošću druge komponente i stoga subjekt ne može izmjeriti svaku komponentu bez razmatranja one druge. Komponente su također u velikoj mjeri međusobno povezane ako osiguranik ne može imati koristi od jedne komponente osim ako je prisutna i druga;
- ugovor s uvjetima koji su jednakii investicijskoj komponenti prodan je ili bi se mogao prodati zasebno na istom tržištu ili u istoj jurisdikciji.

Ako komponenta ulaganja ne zadovoljava dva gornja uvjeta, identificirat će se kao nerazdvojena i MSFI 17 će se primjenjivati na ugovor u cijelini (bez odvajanja od glavnog ugovora) pri čemu je učinak komponente ulaganja isključen iz prihoda od osiguranja i troškovi osiguranja.

Društvo nema nijednu od gore navedenih komponenti odvojenu, tj. takvu koja bi se morala zasebno mjeriti prema drugom standardu.

Društvo ne očekuje značajne utjecaje na klasifikaciju ugovora o osiguranju u usporedbi s MSFI 4, niti na odvajanje različitih komponenti ulaganja.

Razina agregacije i početno priznavanje

MSFI 17 zahtijeva da Društvo objedini ugovore na početku u grupe za priznavanje, mjerjenje, prezentaciju i objavu. Društvo mora uspostaviti grupe pri početnom priznavanju i ne smije naknadno ponovno procjenjivati sastav grupe.

Polazna točka za agregiranje ugovora je identificiranje portfelja ugovora o osiguranju. Portfelj se sastoji od ugovora koji podliježu sličnim rizicima i njima se zajednički upravlja.

Procjena „sličnih rizika“ trebala bi uzeti u obzir prevladavajuće rizike ugovora. U slučaju da su prevladavajući rizici slični, tada se može smatrati da su dva ugovora izložena sličnim rizicima.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

MSFI 17 stoga zahtijeva od Društva da podijeli, prilikom početnog priznavanja, ugovore u svakom portfelju u sljedeće skupine:

- skupina ugovora koji su štetni (neprofitabilni) pri početnom priznavanju;
- skupina ugovora koji pri početnom priznavanju nemaju značajnu mogućnost da kasnije postanu štetni (neprofitabilni); i
- skupina preostalih ugovora u portfelju.

MSFI 17 propisuje da društvo ne smije uključiti ugovore izdane u razmaku dužem od jedne godine u istu skupinu. Što se tiče životnog osiguranja, Društvo će svaki portfelj razdvojiti na godišnje skupine ili skupine koje se sastoje od razdoblja kraćih od jedne godine. Društvo primjenjuje pristup koji se temelji na alociranoj premiji za vrednovanje ugovora o neživotnom osiguranju, ugovora o reosiguranju (za životno i neživotno osiguranje) i kratkoročnih poslova zaštite života. Za one portfelje koji se mjere po alociranoj premiji, Društvo ne rastavlja portfelje u skupine.

Prema izmjeni učinjenoj u fazi odobravanja MSFI-ja 17, članak 2. Uredbe Komisije (EU) 2021/2036 daje subjektu koji primjenjuje MSFI 17 opciju (tj. mogućnost izdvajanja) da ne primjenjuje zahtjev utvrđen u stavku 22. MSFI-ja 17 (tj. godišnji zahtjev za kohorte) na:

- grupe ugovora o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja i skupine ugovora o ulaganju s značajkama diskrecijskog sudjelovanja kako je definirano u Dodatku A Priloga Uredbe, i s novčanim tokovima koji utječu ili na koje utječu novčani tokovi osiguranicima drugih ugovora kako je propisano u stavcima B67 i B68 Dodatka B Priloga;
- grupe ugovora o osiguranju kojima se upravlja kroz generacije ugovora i koji ispunjavaju uvjete utvrđene u članku 77.b Direktive 2009/138/EZ i koje su nadzorna tijela odobrila za primjenu usklađene prilagodbe.

Društvo neće prihvatići izuzeće za primjenu godišnje kohorte na svoje ugovore o podjeli dobiti koji se vrednuju prema VFA modelu, a koje karakterizira uzajamnost novčanih tokova različitih generacija osiguranika.

Društvo dijeli portfelje ugovora o reosiguranju koje drži na isti način kao i za izdane ugovore o osiguranju, pri čemu se pozivanje na štetne ugovore u tim točkama zamjenjuje pozivanjem na ugovore na kojima postoji neto dobitak pri početnom priznavanju.

Granice ugovora

Mjerenje grupe ugovora o osiguranju uključuje sve očekivane novčane tokove unutar granica svakog ugovora unutar grupe ugovora. Novčani tokovi su unutar granica ugovora o osiguranju ako proizlaze iz materijalnih prava i obveza koje postoje tijekom izvještajnog razdoblja u kojem subjekt može prisiliti ugovaratelja osiguranja da plati premije ili u kojem subjekt ima značajnu obvezu pružiti ugovaratelju police usluge iz ugovora o osiguranju. U slučaju ugovora o reosiguranju, novčani tokovi su unutar granica ugovora ako osiguravajuće društvo može zahtijevati od društva za reosiguranje da pruži pokriće i druge usluge ili ako postoji značajna obveza osiguravajućeg društva da plati premiju reosiguranja društvo za reosiguranje.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Društvo smatra da su zahtjevi granica ugovora povezani sa sposobnošću osiguravajućeg društva da u potpunosti promijeni cijenu ugovora. Sve buduće premije i opcije osiguranika trebale bi biti uključene u početne projekcije ako Društvo nema mogućnost u potpunosti promijeniti cijenu ugovora kada se premija platи. U skladu s ovim zahtjevom, granice ugovora bit će postavljene uzimajući u obzir ugovor o osiguranju kao cjelinu, a ne razmatrajući svaku pojedinačnu komponentu zasebno, što dovodi do razlike u usporedbi s trenutnim pristupom koji se primjenjuje prema Solventnosti II, s posebnim osvrtom na ugovore s više rizika, gdje različite komponente rizika mogu imati različite ugovorne granice.

Mjerenje

Prema odredbama standarda, kao osnovna metoda za mjerenje ugovora o osiguranju korišten je opći model vrednovanja. Pod određenim uvjetima, standard dopušta korištenje pristupa koji se temelji na alociranoj premiji. U slučaju ugovora o osiguranju sa obilježjima izravnog sudjelovanja, korištenje pristupa varijabilne naknade je obavezno. Kriteriji za klasificiranje ugovora o osiguranju kao ugovora o osiguranju s izravnim sudjelovanjem su sljedeći:

- uvjeti ugovora određuju da imatelj police sudjeluje u udjelu jasno identificiranog skupa temeljnih stavki;
- subjekt očekuje platiti osiguraniku iznos koji je jednak značajnom udjelu povrata fer vrijednosti na temeljne stavke; i
- subjekt očekuje da će značajan dio bilo koje promjene u iznosima koji se plaćaju ugovaratelju police varirati s promjenom fer vrijednosti temeljnih stavki.

Društvo koristi metodu alocirane premije za vrednovanje ugovora o neživotnom osiguranju i ugovora o reosiguranju (i za životna i za neživotna osiguranja). U okviru životnog osiguranja, Društvo primjenjuje opći model mjerenja za svoj portfelj osiguranja s udjelom u dobiti i portfelj višegodišnjih polica i kreditnog osiguranja, pristup varijabilne naknade koristi se za unit-linked portfelj, dok se jednogodišnji portfelj mjeri metodom alocirane premije (grupne police).

GMM pristup mjeri grupe ugovora kao zbroj

- novčanih tokova ispunjenja, koji se sastoje od procjena budućih novčanih tokova prilagođenih da odražavaju vremensku vrijednost novca i povezani finansijski rizikom te usklađenje rizika za nefinansijski rizik i
- CSM (ugovorna marža usluge)

Očekivani budući novčani tokovi

Očekivani budući novčani tokovi su prvi element „Fulfillment Cash Flows“ (FCF) i predstavljaju procjenu budućih novčanih tokova unutar granica ugovora.

Procjena budućih novčanih tokova mora uključivati, na nepristran način, sve razumne i potkrijepljene informacije koje su dostupne bez nepotrebnih troškova ili učinaka.

Općenito, operativne pretpostavke na kojima se temelje projekcije očekivanih budućih novčanih tokova u skladu su s onima usvojenima unutar okvira Solventnosti II. Međutim, što se tiče opsega troškova, mogu nastati razlike zbog zahtjeva MSFI-ja 17 koji predviđa da se samo troškovi koji se mogu izravno pripisati ugovorima o osiguranju i reosiguranju moraju uzeti u obzir za mjerenje očekivanih budućih novčanih tokova. Očekivani budući novčani tokovi uključuju plaćanja osiguranicima i naplatu od osiguranika, troškove stjecanja osiguranja unutar granica ugovora.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Očekivani budući novčani tokovi pribave osiguranja i ostali troškovi nastali za ispunjenje ugovora o osiguranju obuhvaćaju direktne troškove te alocirane fiksne i varijabilne režijske troškove.

Vremenska vrijednost novca

Drugi element FCF-a predstavlja vremenska vrijednost novca. MSFI 17 zahtijeva prilagodbu procjena očekivanih novčanih tokova kako bi odražavale vremensku vrijednost novca i finansijske rizike povezane s tim novčanim tokovima u mjeri u kojoj finansijski rizici nisu već uključeni u procjene novčanih tokova. Osiguravajuće društvo primjenjuje odgovarajuće diskontne stope za određivanje sadašnje vrijednosti novčanih tokova.

Diskontne stope moraju:

- odražavati vremensku vrijednost novca, karakteristike novčanih tokova i karakteristike likvidnosti ugovora o osiguranju;
- biti u skladu s vidljivim trenutnim tržišnim cijenama (ako postoje) za finansijske instrumente s novčanim tokovima čije su karakteristike u skladu s onima ugovora o osiguranju (npr. vrijeme, valuta i likvidnost);
- isključiti učinak čimbenika koji utječe na takve vidljive tržišne cijene, ali ne utječe na buduće novčane tokove ugovora o osiguranju;
- U slučaju novčanih tokova koji variraju ovisno o finansijskim temeljnim stavkama, odražavati tu varijabilnost.

Društvo će primjeniti pristup odozdo prema gore za definiranje diskontnih stopa koje će se primjenjivati na ugovore o osiguranju i reosiguranju. Konkretno, stav Društva je primjeniti riziko neutralan pristup za MSFI 17 u svrhu ispunjavanja zahtjeva konzistentnosti tržišta. U tom kontekstu, diskontne stope treba odrediti pomoću krivulje bez rizika s dodatkom za premiju za nelikvidnost. U odnosu na ugovore s obilježjima izravnog sudjelovanja, Društvo ne primjenjuje premiju za nelikvidnost.

Za opći model mjerena u životu, premija za nelikvidnost se temelji tržišnoj vrijednosti ulaganja koja služe za pokriće tehničkih pričuva. Za pristup varijabilne naknade kod segmenta životnih osiguranja premija za nelikvidnost se ne računa. U neživotnom segmentu, premija za nelikvidnost se temelji na korekciji za volatilnost koja se koristi u SII izračunu.

Korištene diskontne stope za MSFI 17 značajno se razlikuju od onih korištenih za IFRS 4, te iz tog utjecaja proizlazi najznačajniji utjecaj primjene MSFI 17.

Ispravak vrijednosti za nefinansijski rizik

Ispravak vrijednosti za nefinansijski rizik pruža informacije korisnicima finansijskih izvještaja o iznosu koji društvo naplaćuje za snošenje neizvjesnosti u pogledu iznosa i vremenskog rasporeda budućih novčanih tokova koji proizlaze iz nefinansijskog rizika.

Ispravak vrijednosti za nefinansijski rizik razmatra rizike koji proizlaze iz ugovora o osiguranju osim finansijskog rizika. To uključuje rizik osiguranja i druge nefinansijske rizike kao što su rizik od gubitka i trošak. Subjekti moraju izričito obračunati usklađenje rizika, dok vremenska vrijednost novca i finansijski rizik ostaju implicitni u sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova.

Ispravak vrijednosti za nefinansijski rizik reflektira:

- stupanj diversifikacijske naknade koji subjekt uključuje pri određivanju naknade koja mu je potrebna za snošenje tog rizika; i

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

- stupanj subjektove nesklonosti prema riziku, koji se odražava i na povoljne i na nepovoljne ishode.

Za razliku od okvira Solventnost II za koji se za kvantificiranje margine rizika primjenjuje pristup troška kapitala, MSFI 17 ne propisuje posebnu metodu za izračun Ispravka vrijednosti za nefinansijski rizik.

Kako bi se odredila prilagodba rizika za život u skladu s MSFI 17, Društvo namjerava primijeniti testove otpornosti na stres iz Solventnosti 2 na MSFI 17 sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, čime se dobiva zasebni rizični kapital za svaki rizik osiguranja. Testovi otpornosti na stres kalibrirani su za svaki relevantni rizik pomoću odabranog fiksног percentila, koji se razlikuje od 99,5. percentila (Solventnost 2 SCR). Percentil je definiran centralno na razini Grupe (75. percentil) i općenito se koristi unutar Grupe kako bi se osigurala homogenost među društvima u Grupi. Rezultirajući iznosi zatim bi se agregirali korištenjem korelacijske matrice koju pruža Solventnost 2, kako bi se dobio ispravak vrijednosti za nefinansijski rizik koji zahtijeva MSFI 17.

Za portfelj neživotnog osiguranja, razina pouzdanosti također je fiksna na 75. percentil. Ispravak vrijednosti za nefinansijski rizik predstavlja iznos naknade koji je potreban za podnošenje volatilnosti povezane s iznosom i vremenskim rasporedom novčanih tokova, u smislu da predstavlja subjektovo stajalište o nefinansijskim rizicima povezanim s novčanim tokovima svojih ugovora o osiguranju.

Marža za ugovorenou uslugu

Marža za ugovorenou uslugu predstavlja nezarađenu dobit u skupini ugovora o osiguranju koja još nije priznata u računu dobiti ili gubitka na svaki datum izvještavanja, jer se odnosi na buduće usluge iz ugovora o osiguranju koje Društvo tek treba pružiti.

Obrazac priznavanja marže za ugovorenou uslugu može se razlikovati od linearog otpuštanja te je predmetom prosudbe. Marža za ugovorenou uslugu priznaje se na temelju jedinica pokrića odražavajući obrazac prema kojemu se korist usluge iz ugovora o osiguranju prenosi na ugavaratelja osiguranja.

Ovisno o vrsti pružene usluge, jedinica pokrića i s njom povezana količina naknade može se definirati na različite načine. Društvo primjenjuje:

- u slučaju ugovora s investicijskom komponentom, jedinice pokrića općenito se definiraju kao funkcija imovine pod upravljanjem ;
- u slučaju drugih ugovora, jedinice pokrića općenito se definiraju kao funkcija osigurane svote.

Komponenta gubitka

U slučaju da je Društvo očekivalo buduće novčane tokove koji bi uzrokovali postojanje štetnih ugovora, priznat će gubitak odmah u tekućem izvještajnom razdoblju.

Novčani tokovi pribave osiguranja

Novčani tokovi od pribave osiguranja proizlaze iz aktivnosti prodaje, preuzimanja i pokretanja grupe ugovora koji se mogu izravno pripisati portfelju ugovora kojem grupa pripada.

Provizija se direktno alocira pripadajućem ugovoru o osiguranju dok se ostali tokovi novca vezani za pribavu alociraju korištenjem relevantnih ključeva kao što su premija, broj polica ili provizija.

Društvo će predstaviti amortizaciju i povrat novčanih tokova od stjecanja osiguranja za životni portfelj mjereno prema općem modelu i pristupu varijabilne naknade koristeći isti obrazac priznavanja kao za maržu za ugovorenou uslugu.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Pristup varijabilne naknade

- Pristup varijabilne naknade je obvezni model mjerenja za ugovore sa značajkama izravnog sudjelovanja.
- Društvo očekuje da će se vrlo značajan dio njegovih obveza osiguranja (npr. onih koje se odnose na ugovore povezane s jedinicom) kvalificirati kao ugovori o izravnom sudjelovanju u skladu s MSFI 17 i da će se mjeriti prema pristupu varijabilne naknade.
- Treba napomenuti da se metoda vrednovanja prema modelu mjerenja prema pristupu varijabilne naknade razlikuje od računovodstvene politike prema MSFI gdje se i obveze osiguranja i prateće stavke obično mjere po fer vrijednosti. U budućnosti će se svaka promjena fer vrijednosti temeljnih stavki odraziti unutar mjerenja FCF-a i marže za ugovorenou uslugu.

Metoda alocirane premije

- Metoda alocirane premije je izborne pojednostavljenje za mjerenje obveze za preostalo pokriće za ugovore o osiguranju s kratkoročnim pokrićem.
- Društvo očekuje da će većina njegovih ugovora o neživotnom osiguranju i reosiguranju koji su na snazi na datum prijelaza biti prihvatljiva za primjenu ovog pristupa i stoga namjerava primijeniti metodu alocirane premije na njih, u skladu s MSFI 17
- Što se tiče životnog osiguranja, primjena ovog modela mjerenja od strane Društva bit će ograničena na ugovore o reosiguranju i poslove kratkoročne zaštite (grupne police).

Prezentacija i objave

MSFI 17 će značajno promijeniti način kako se ugovori o osiguranju, ugovori o reosiguranju te ugovore o ulaganju s obilježjima diskrecijskog sudjelovanja prezentiraju i objavljaju u finansijskim izvještajima Društva.

Imovina i obveze

Društvo će u izvještaju o finansijskom položaju zasebno prikazati knjigovodstvenu vrijednost portfelja:

- izdani ugovori o osiguranju koji su imovina;
- izdani ugovori o osiguranju koji su obveze;
- držani ugovori o reosiguranju koji su imovina; i
- držani ugovori o reosiguranju koji su obveze.

Račun dobiti i gubitka

Društvo će iznose priznate u izvještaju o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti rastaviti na:

- rezultat usluga osiguranja, koji se sastoji od prihoda osiguranja i troškova usluga osiguranja; i
- finansijski prihodi ili rashodi osiguranja.

Društvo će prikazati prihode ili rashode iz ugovora o reosiguranju koje drži odvojeno od rashoda ili prihoda iz izdanih ugovora o osiguranju.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Društvo će u računu dobiti i gubitka prikazati prihode od osiguranja koji proizlaze iz sklopljenih skupina ugovora o osiguranju. Prihodi od osiguranja prikazuju pružanje usluga koje proizlaze iz skupine ugovora o osiguranju u iznosu koji odražava naknadu na koju subjekt očekuje da ima pravo u zamjenu za te usluge. Standard zahtijeva da iznos prihoda od osiguranja priznatih u razdoblju prikazuje prijenos obećanih usluga u iznosu koji odražava naknadu na koju subjekt očekuje da ima pravo u zamjenu za te usluge.

Društvo će prikazati u dobiti ili gubitku troškove usluga osiguranja koji proizlaze iz skupine izdanih ugovora o osiguranju, uključujući nastale štete (isključujući otplatu komponenti ulaganja), ostale nastale troškove usluga osiguranja i druge iznose.

Društvo će utvrditi prihode od osiguranja koji se odnose na novčane tijekove od osiguranja raspoređujući dio premija koji se odnosi na povrat tih novčanih tijekova na svako izvještajno razdoblje na sustavan način. Subjekt priznaje isti iznos kao troškove usluga osiguranja.

Kada Društvo primjenjuje pristup raspodjele premija, prihod od osiguranja za razdoblje bit će iznos očekivanih primitaka od premija (isključujući bilo koju investicijsku komponentu i prilagođenih da odražavaju vremensku vrijednost novca i učinak financijskog rizika, ako je primjenjivo) raspoređenih na razdoblje. Društvo će raspoređiti očekivane primitke od premija na svako razdoblje usluga ugovora o osiguranju na temelju proteka vremena. Za troškove pribave Društvo će ih priznati kao troškove usluge osiguranja tijekom vremena.

Prihodi od osiguranja i troškovi usluga osiguranja prikazani u dobiti ili gubitku isključuju sve komponente ulaganja. Društvo neće prezentirati informacije o premijama u dobiti ili gubitku.

MSFI 17 zahtijeva od subjekta da odluči o računovodstvenoj politici koja se odnosi na raščlanjivanje finansijskih prihoda ili rashoda osiguranja na dobit ili gubitak i ostalu sveobuhvatnu dobit. Odabrana računovodstvena politika morat će se dosljedno primjenjivati na razini portfelja izdanih ugovora o osiguranju i držanih ugovora o reosiguranju.

Prilikom odlučivanja hoće li odabrati raščlambenu računovodstvenu politiku, subjekt mora procijeniti kombinacije različitih metoda mjerjenja obveza osiguranja u skladu s MSFI 17 i temeljnih finansijskih instrumenata u skladu s MSFI 9, koje bi metode mogле uzrokovati računovodstvenu neusklađenost i moguće načine ublažiti ih.

Društvo će primijeniti pristup raščlanjivanja na većinu svojih postojećih izdanih ugovora o osiguranju i na portfelj ugovora o reosiguranju kako bi ublažilo potencijalnu računovodstvenu neusklađenost i povezanu volatilnost dobiti i gubitka.

Standard dalje zahtijeva od Društva da objavi detaljne dodatne kvalitativne i kvantitativne informacije koje uključuju detaljne uskladbe ugovora između grupa, utjecaj novih ugovora u trenutku priznavanja i informacije o očekivanom priznavanju marže za ugovorenou uslugu. Dodatno, Društvo će objaviti informacije o značajnim prosudbama i promjenama u tim prosudbama učinjenim pri primjeni MSFI-ja 17 i prirodu i opseg rizika iz ugovora unutar područja primjene MSFI-ja 17. Objavljanje će se općenito vršiti na detaljnijoj razini nego prema MSFI 4, pružajući transparentnije informacije za procjenu učinaka ugovora na finansijska izvješća.

Tranzicija

MSFI 17 primjenjivat će se počevši od 1. siječnja 2023. Međutim, datum tranzicije utvrđuje se početkom godišnjeg izvještajnog razdoblja koje neposredno prethodi datumu početne primjene (tj. 1. siječnja 2022.).

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

MSFI 17 predviđa sljedeće metode za priznavanje i mjerjenje ugovora o osiguranju i reosiguranju za potrebe tranzicije

Puni retrospektivni pristup (FRA): ova metoda zahtjeva od Društva da:

- identificira, priznaje i mjeri svaku grupu ugovora o osiguranju i reosiguranju kao da se MSFI 17 uvijek primjenjiva;
- identificira, priznaje i mjeri svu imovinu za novčane tokove od osiguranja kao da se MSFI 17 uvijek primjenjuje;
- prestaje priznavati sva postojeća stanja koja ne bi postojala da se MSFI 17 uvijek primjenjuje; i
- priznaje sve nastale neto razlike u kapitalu,

Modificirani retrospektivni pristup (MRA): ako je puni retrospektivni pristup neizvediv, društvo može odlučiti primjeniti modificirani retrospektivni pristup koji uvodi skup pojednostavljenja zahtjeva standarda s obzirom na razinu grupiranja, diskontnu stopu, priznavanje marže za ugovorenou uslugu i raspodjelu finansijskog prihoda osiguranja i troškovi. Međutim, cilj modificiranog retrospektivnog pristupa, slično potpunom retrospektivnom pristupu, jest odrediti maržu za ugovorenou uslugu pri početnom priznavanju (dopuštajući određeno pojednostavljenje) i prenijeti ga do datuma prijelaza;

Pristup fer vrijednosti (FVA): ako je puni retrospektivni pristup neizvediv, subjekt može odlučiti primjeniti pristup fair vrijednosti. Ova metoda prijelaza oslanja se na mogućnost utvrđivanja ugovorne marže usluge na datum prijelaza kao razlike između fer vrijednosti grupe ugovora o osiguranju na taj datum i novčаниh tokova ispunjenja izmijerenih na taj datum.

Društvo očekuje primjenu potpunog retrospektivnog pristupa (FRA) u slučaju da postoje potpuni povjesni podaci i da nije potrebna retrospektivna analiza. Društvo će primjeniti FRA na sve portfelje neživotnih osiguranja, kratkoročne grupne životne portfelje i na sve ugovore o reosiguranju. Navedeni portfelji su kratkoročni ugovori mjereni primjenom pristupa koji se temelji na alokaciji premije.

S obzirom da puni retrospektivni pristup za portfelj životnih osiguranja nije razumno izvediv s obzirom na postojeća ograničenja (kao npr nedostatak povjesnih informacija), primjenit će se pristup fer vrijednosti. Razlozi su slijedeći:

- povjesne informacije potrebne za izračun nisu dostupne u odgovarajućem obliku ili na potreboj razini granularnosti,
- povjesne informacije o pretpostavkama i procjenama kao ni promjene u tim pretpostavkama i procjenama nisu dostupne,
- dobivanje takvih informacija zahtjevalo bi pretjeran napor i troškove.

Zbog gore navedenih ograničenja, Društvo je primjenilo pristup fair vrijednosti na većinu portfelja dugoročnog životnog osiguranja na dan prijelaza.

U primjeni pristupa fer vrijednosti Društvo je, na temelju informacija dostupnih na datum prijelaza:

- definiralo skupine ugovora o osiguranju;
- procijenilo ispunjava li ugovor o osiguranju definiciju ugovora o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja, i

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

- definiralo diskrečijske novčane tokove za ugovore o osiguranju bez značajki izravnog sudjelovanja.

Primjenom pristupa fer vrijednosti Društvo je definiralo, na datum prijelaza, ugovornu maržu usluge obveze za preostalo pokriće kao razliku između fer vrijednosti grupe ugovora o osiguranju i vrijednosti očekivanih novčanih tokova (uključujući usklađenje rizika za nefinansijski rizik) i dodatne komponente dobiti, mjerene na datum prijelaza.

Za procjenu fer vrijednosti budućih novčanih tokova Društvo je koristilo iste pretpostavke i informacije o novčanim tokovima kao u procjeni obveza iz ugovora o osiguranju u okviru MSFI-ja 17, isključujući nepripisive troškove iz novčanih tokova u okviru MSFI-ja 17. U primjeni poštenja Vrijednosni pristup većini portfelja, Društvo je također uključilo ugovore izdane u razmaku dužem od jedne godine u istu grupu ugovora o osiguranju.

MSFI 9 Finansijski instrumenti

Novi računovodstveni standard MSFI 9, objavljen od IASB u srpnju 2014 i kojeg je Europska komisija odobrila u uredbi br. 2067/2016, zamjenjuje od 1. siječnja 2018 MRS39, koji je do 31. prosinca 2017 uređivao klasifikaciju i mjerjenje finansijskih instrumenata. Osiguravajuća društva odgodila su implementaciju MSFI-ja 9 zbog istovremene primjene s MSFI-jem 17.

MSFI 9 je podijeljen na 3 različita područja:

- klasifikacija i mjerjenje finansijskih instrumenata,
- umanjenje vrijednosti i
- računovodstvo zaštite.

U pogledu klasifikacije i mjerjenja, MSFI 9 predviđa da se klasifikacija finansijske imovine vodi karakteristikama ugovorenih novčanih tokova i poslovnim modelom unutar kojeg Društvo drži imovinu. Prema MSFI 9 finansijska imovina može se klasificirati u tri kategorije:

- finansijska imovina po amortiziranom trošku,
- finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit,
- finansijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Dužnički finansijski instrumenti mjere se ili vrednuju u prve dvije kategorije po amortiziranom trošku i po fer vrijednosti i priznaju se u kapitalu, pod uvjetom da zadovoljavaju SPPI test (Solely Payment of Principal and Interest - SPPI), što znači da se novčani tokovi sastoje isključivo od plaćanja glavnice i kamata.

Dužnički finansijski instrument koji ne zadovoljava SPPI test vrednuje se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Vlasničke vrijednosnice mogu se vrednovati po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i kroz račun dobiti ili gubitka. Vlasničke vrijednosnice koje se ne drže radi trgovanja vrednuju se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Prilikom prestanka priznavanja, realizirani gubici i dobici priznaju se kroz kapital i nikada se ne prenose u račun dobiti i gubitka, kao što je slučaj s dužničkim finansijskim instrumentima.

Investicijski fondovi vrednuju se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Finansijska imovina namijenjena pokrivanju obveza koje proizlaze iz politika povezanih s udjelima u investicijskim fondovima mjeri se i ocjenjuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Što se tiče finansijskih obveza, novim standardom nisu uvedene nikakvim značajnim promjenama u pogledu njihove klasifikacije i mjerjenja. Društvo nastavlja mjeriti finansijske obveze po amortiziranom trošku.

MSFI-jem 9 uvodi se umanjenje vrijednosti finansijske imovine mjerene po amortiziranom trošku i po fer vrijednosti kroz kapital primjenjujući model očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) umjesto gubitka ili umanjenja vrijednosti na temelju objektivnih i ostvarenih događaja. MSFI 9 zahtijeva izračun očekivanog gubitka u sljedećem 12-mjesečnom razdoblju od početnog priznavanja finansijskog instrumenta, tzv. faze 1., u kojoj je kreditna kvaliteta finansijskog instrumenta prošla znatno pogoršanje u usporedbi s početnim mjerjenjem nakon priznavanja, tzv. fazom 2, ili kada je finansijski instrument u statusu neispunjavanja obveza, tzv. faza 3, model očekivanih kreditni gubitaka produžuje se tijekom preostalog razdoblja trajanja finansijskog instrumenta.

Društvo nema izvedene finansijske instrumente, stoga računovodstvo ograničavanja rizika nije uključeno u nove računovodstvene politike u skladu s MSFI-jem 9.

Tranzicija na MSFI 9

Društvo je za potrebe tranzicije definiralo poslovne modele za kategorije imovine u skladu s njihovom svrhom i ciljevima. Društvo je klasificiralo finansijske instrumente kako bi pokrile obveze životnog i neživotnog osiguranja. Finansijska ulaganja koja proizlaze iz investicijskih osigurateljnih proizvoda klasificirana su u zaseban poslovni model.

Poslovni model " držanja imovine kako bi se prikupili ugovoreni novčani tijekovi " nije odabran ni za koju kategoriju finansijskih instrumenata. Na datum tranzicije, dužnički vrijednosni papiri mjereni po amortiziranom trošku (Held do Maturity - HTM) razvrstavaju se u fer vrijednost kroz sveobuhvatnu dobit, razlika između amortiziranog troška i fer vrijednosti priznaje se u kapitalu.

Klasifikacija imovine u skladu s karakteristikama ugovornih novčanih tokova (SPPI test):

- svi dužnički vrijednosni papiri osim jednog, prošli su SPPI test. Dužnički vrijednosni papiri koji su prošli tzv. SPPI test su, u tranziciji, razvrstani tj. klasificirani, za vrednovanje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.
- dužnički vrijednosni papir koji je pao na SPPI testu bio je reklassificiran iz kategorije raspoloživo za prodaju (AFS) u kategoriju vrednovanja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Vlasnički instrumenti razvrstani su i mjereni po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, pri čemu je umanjenje vrijednosti iz prethodnih godina koje utječu na zadržanu dobit poništeno.

Investicijski fondovi klasificirani su i mjereni po fer vrijednosti kroz račun dobit ili gubitak te su preneseni iz kategorije raspoložive za prodaju (AFS) na datum tranzicije.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine

Umanjenje vrijednosti dužničkih financijskih instrumenata razmatrano je na dan tranzicije prema ECL modelu procjene. Model je formiran na razini koju je usvojila Generali grupa (prema metodologiji Moody-sa). Društvo će mjeriti dopuštene gubitke u iznosu jednakom ECL-u tijekom životnog vijeka, osim u sljedećim slučajevima, gdje će se priznati umanjenje vrijednosti u iznosu od 12-mjesečnog ECL-a:

- Obveznice koje imaju niski kreditni rizik na datum izvještavanja, što Društvo smatra slučajem kada je kreditni rejting vrijednosnog papira jednak "investicijskom rejtingu".
- Ostali financijski instrumenti za koje se smatra da se kreditni rizik nije značajno povećao od prvog priznavanja.

Svi financijski instrumenti povezani s investicijskim osigurateljnim proizvodima (unit-linked) bili su klasificirani i mjereni kroz račun dobiti i gubitka; nije bilo promjena u klasifikaciji i mjerenu i nema utjecaja na kapital.

26. Potencijalne i preuzete obveze

Na 31. prosinca 2022. godine Društvo ima rezervacije za troškove sudskih postupaka (osim tehničkih pričuva za osigurateljne štete) u iznosu 1.974 tisuća kuna (1.366 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2021.). Uprava i pravni zastupnici društva smatraju kako su priznate rezervacije dostačne za pokrivanje očekivanih odljeva po ovom sudskom postupku.

27. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilance.

Usklada temeljnih finansijskih izvještaja pripremljenih sukladno MSFI okviru izvještavanja i finansijskih izvještaja koji su propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (HANFA) o obliku i sadržaju finansijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje.

Finansijski izvještaji Društva Hrvatskoj agenciji za nadzor finansijskih institucija (HANFA)

U nastavku se nalaze Zakonom propisani temeljni finansijski izvještaji o poslovanju društva Generali osiguranje d.d. i bilješke za 2022. godinu. Izvještaji su sastavljeni sukladno obliku i opsegu koje propisuje Pravilnik o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za osiguranje i reosiguranje.

1. Izvještaj o finansijskom položaju – usklada izvještaja o finansijskom položaju
2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti – usklada izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti
3. Izvještaj o finansijskom položaju
4. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
5. Izvještaj o promjenama kapitala
6. Izvještaj o novčanim tokovima

Dopunski finansijski izvještaji prikazani na sljedećim stranicama i pripadajuće usklade odobreni su od strane Uprave 28. travnja 2023. godine za podnošenje Nadzornom odboru i u skladu s tim potpisani u nastavku.

Za i u ime Generali osiguranje d.d.:

Mario Carini
Predsjednik Uprave

Đurđica Vlahović
Član Uprave

Zvjezdan Karlić
Član Uprave

Vice Češljjar
Član Uprave



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

**Izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2022.
u tis HRK**

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuća godina			Razlika	31.12.2022. Revidirano	Naziv pozicije revidiranih finansijskih izvještaja	Oznaka razlike
				Život	Neživot	Ukupno				
001	002+003	I	NEMATERIJALNA IMOVINA	5.493.844	67.630.581	73.124.425	-387.548.722	460.673.147	Nematerijalna imovina	1
002		1	Goodwill		54.197.776	54.197.776				
003		2	Ostala nematerijalna imovina	5.493.844	13.432.804	18.926.649				
							-28.638.500	28.638.500	Imovina s pravom korištenja	2
004	005+006+007	II	MATERIJALNA IMOVINA	201	40.012.113	40.012.315	28.638.500	11.373.815	Oprema	3
008	009+010+014+033	III	ULAGANJA	1.321.330.462	587.983.117	1.909.313.579				
010	011+012+013	B	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		147.909	147.909	147.909			4
014	015+018+023+029	C	Finansijska imovina	1.321.330.462	587.835.208	1.909.165.670				
015	016+017	1	Finansijska imovina koja se drži do dospijeća	1.384.236		1.384.236	0	1.384.236	Ulaganja koja se drže do dospijeća	
018	019+020+021+022	2	Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1.317.365.379	586.337.402	1.903.702.782	0	1.903.702.782	Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	
023	024+025+026+027+028	3	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				-410.745.322	410.745.322	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5
029	030+031+032	4	Zajmovi i potraživanja	2.580.846	1.497.806	4.078.652	-6.258.193	10.336.845	Zajmovi i potraživanja	5
034		IV	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK UGOVARETELJA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	417.003.514		417.003.514	417.003.514			5
035	036+037+038+039+040+041+042	V	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	445.304	613.352.816	613.798.120	0	613.798.120	Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju	
043	044+045	VI	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	25.238.845	5.814.688	31.053.533	0	31.053.533	Odgođena porezna imovina	
046	047+050+051	VII	POTRAŽIVANJA	9.095.466	524.989.029	534.084.495	142.030.820	392.053.675	Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	6
055	056-060+061	VIII	OSTALA IMOVINA	17.672.888	34.455.879	52.128.768	2.756	52.126.011	Novac i novčani ekvivalenti	K7
062	063+064+065	IX	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPELJA NAPLATA PRIHODA	2.231.784	391.426.538	393.658.322	393.658.322			8
066	001+004+008+034+035+043+046+055+062	X	UKUPNA AKTIVA	1.798.512.310	2.265.664.762	4.064.177.071	148.291.086	3.915.885.985	Ukupno imovina	9

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

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuća godina			Razlika	31.12.2022. Revidirano	Naziv pozicije revidiranih finansijskih izvještaja	Oznaka razlike
				Život	Neživot	Ukupno				
068	069+072+073+077+081+084	XII	KAPITAL I REZERVE	91.925.920	247.606.042	339.531.962		339.531.962		
089	090+091+092+093+094+095	XV	TEHNIČKE PRIČUVE	1.110.256.982	1.343.684.876	2.453.941.857	415.900.593	2.869.842.450	Pričuve za ugovore o osiguranju	10
096		XVI	POSEBNE PRIČUVE ZA ŽIVOTNA OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA SNOSI RIZIK ULAGANJA, bruto iznos	415.900.593		415.900.593	415.900.593			10
097	098+099	XVII	OSTALE PRIČUVE	447.500	2.656.551	3.104.052	3.104.052			11
100	101+102	XVIII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	2.271.140	5.552.577	7.823.717	6.229.434	1.594.283	Odgodena porezna obveza	
							-6.229.434	6.229.434	Tekuća porezna obveza	
104	105+106+107	XX	FINANSIJSKE OBVEZE		29.393.700	29.393.700		29.393.700	Obveze po imovini s pravom korištenja	
108	109+110+111+112	XXI	OSTALE OBVEZE	176.625.868	625.503.503	802.129.371	132.835.216	669.294.155	Obveze iz ugovora o osiguranju, ostale obveze i odgodeni prihodi	12
113	114+115	XXII	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	1.084.307	11.267.512	12.351.819	12.351.819			13
116	068+087+088+089+096+097+100+103+104+108+113	XXIII	UKUPNA PASIVA	1.798.512.310	2.265.664.762	4.064.177.071	148.291.086	3.915.885.985	Ukupno kapital i obveze	

Usluga između finansijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (nastavak)

- 1.** Razlika u poziciji Nematerijalna imovina u finansijskom izvještaju u iznosu od HRK 387.549 tisuća kuna odnosi se na odgođene troškove pribave koji su u HANFA obrascu prikazani kao "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda".
- 2.** Razlika u poziciji Materijalna imovina u iznosu od HRK 28.638 tisuća kuna odnosi se na imovinu s pravom korištenja koja je u finansijskim izvještajima prikazana u poziciji „Imovina s pravom korištenja“
- 3.** Razlika u poziciji Materijalna imovina u iznosu od HRK 11.374 tisuća kuna odnosi se u potpunosti na materijalnu imovinu (oprema, uredski namještaj i ostala imovina) koja je odvojeno prikazana u finansijskim izvještajima.
- 4.** Razlika se odnosi na udjele u Hrvatskom uredu za osiguranje koji su u finansijskim izvještajima prikazani kao ostalo potraživanje na poziciji „Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja“.
- 5.** Razlika se odnosi na ulaganja za račun i rizik ugavaratelja životnog osiguranja koja su u HANFA obrascu prikazana u zasebnoj poziciji, a u finansijskim izvještajima u okviru pozicije „Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“ u iznosu od 410.745 tisuća kuna i pozicije „Zajmovi i potraživanja“ u iznosu 6.258 tisuća kuna.
- 6.** Razlika se odnosi na potraživanje od društva GP RE u iznosu od HRK 142.031 koje je u finansijskim izvještajima iskazano kao Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama, te na iskazivanje prijelaznih konta, koji se u finansijskim izvještajima prikazuju netirano (vidi objašnjenje pod 12)
- 7.** Razlika je nastala zbog „negativne“ pozicije na jednom od analitičkih konta blagajne koji se nije pravovremeno zatvorio zbog prijenosa.
- 8.** Razlika se odnosi na plaćene troškove budućeg razdoblja i nedospjelu naplatu Prihoda koji su u HANFA obrascu prikazani zasebno, a u finansijskim izvještajima u okviru pozicije „Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja“.
- 9.** Razlika u pozicijama „Ukupna imovina“ i „Ukupno kapital i obveze“ odnosi se na prikazivanje prijelaznih konta koji su u HANFA obrascima prikazani odvojeno (zasebno unutar imovine i obveza), a u finansijskim izvještajima na neto principu.
- 10.** Razlika se odnosi na prikazivanje posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugavaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja u iznosu od HRK 415.901 tisuća koja je u HANFA obrascima prikazana zasebno, a u finansijskim izvještajima uključena je u poziciju „pričuve za ugovore o osiguranju“.
- 11.** Razlika se odnosi na rezervacije za neiskorištene godišnje odmore i rezervacije za sporove koje su u HANFA obrascima prikazane unutar zasebne pozicije, a u finansijskim izvještajima unutar pozicije „Obveze iz ugovora o osiguranju, ostale obveze i odgođeni prihodi“.
- 12.** Razlika na poziciji ostale obveze u HANFA obrascu odnosi se na iskazivanje prijelaznih konta koji se u finansijskim izvještajima prikazuju netirano, unutar pozicije „Obveze iz ugovora o osiguranju, ostale obveze i odgođeni prihodi“.

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

- 13.** Razlika od 12.352 HRK odnosi na obračunate troškove i prihod budućeg razdoblja koji su u HANFA obrascu prikazani na toj poziciji, a u finansijskim izvještajima unutar pozicije „Obveze iz ugovora o osiguranju, ostale obveze i odgođeni prihodi“.

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1.1.2022. - 31.12.2022.

u tis HRK

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuća godina			Razlika	31.12.2022. Revidirano	Naziv pozicije revidiranih finansijskih izvještaja	Oznaka razlike
			Život	Neživot	Ukupno				
1	I	Zarađene premije (prihodovane)	174.603	458.926	633.529	0	633.529	Neto zarađene premije	
7	II	Prihodi od ulaganja	34.705	9.425	44.130	73.202	-29.072	Neto prihod od ulaganja	1
15	III	Prihodi od provizija i naknada	579	66.728	67.306	0	67.306	Prihod od provizija i naknada	
16	IV	Ostali osiguraljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	2.720	505	3.225	0	3.225		
17	V	Ostali prihodi	494	6.224	6.719	0	6.719	Ostali prihodi	
18	VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-271.224	-223.483	-494.707	-168.760	-325.947	Neto nastale štete	2
25	VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	160.228	0	160.228	160.228	0		2
32	VIII	Promjena posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, neto od reosiguranja (+/-)	10.981	0	10.981	10.981	0		2
35	IX	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	0	-2.449	-2.449	-2.449	0		2
38	X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-74.019	-258.577	-332.596	0	0		
39	1	Troškovi pribave	-37.497	-183.476	-220.972	0	-220.972	Troškovi pribave	
43	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-36.522	-75.102	-111.623	90	-111.713	Administrativni troškovi	3
47	XI	Troškovi ulaganja	-71.338	-1.864	-73.202	-73.202	0		4
55	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-698	-15.433	-16.131	0	-16.131	Ostali operativni troškovi	
58	XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	-3.095	-7.420	-10.515	-89.548	-10.425	Ostali operativni troškovi	3
59	XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	-36.065	32.583	-3.482	0	-3.482	Dobit prije poreza	
60	XV	Porez na dobit ili gubitak	5.820	-5.555	265	0	265	Porez na dobit	
63	XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	-30.245	27.028	-3.217	0	-3.217	Dobit razdoblja	

Usklađa između finansijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (nastavak)

1. Razlika se odnosi na prikazivanje prihoda od ulaganja od HRK 73.202 tisuće koji su u finansijskim izvještajima prikazani na neto principu, zajedno s troškovima od ulaganja, a u HANFA obrascu odvojeno - troškovi od ulaganja prikazani su kao razlika pod brojem 4
2. Razlika se odnosi na prikazivanje promjene tehničkih pričuva, koja je u temeljnim finansijskim izvještajima prikazana unutar jednog iznosa u poziciji „Neto nastale štete“, a u HANFA obrascu unutar 4 zasebne pozicije: Izdaci za osigurane slučajeve, neto (HRK -168.760 tisuća); Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (HRK 160.228 tisuća); Promjena posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, neto od reosiguranja (HRK 10.981 tisuću) te Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja (HRK -2.449 tisuća) .
3. Trošak naknade za nezapošljavanje osoba s invaliditetom prikazan je u okviru pozicije Administrativni troškovi temeljnih finansijskih izvještaja, a u okviru pozicije Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja u HANFA obrascu.
4. Povezano s razlikom pod 1

Dopunski izveštaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga

Naziv društva: Generali osiguranje d.d.

Obrazac: ISD

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI

za razdoblje: 01.01.2022.- 31.12.2022.

Broj pozicije	Element brojca	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002-003-004+0 05-006	I	Zarađene premije (prihodovane)	253.495.794	423.517.054	677.012.848	174.602.739	458.926.104	633.528.843
002		1	Zarađene bruti premije	257.432.219	724.768.126	982.200.345	178.457.598	838.124.526	1.016.582.124
003		2	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije		-1.887.172	-1.887.172		-462.539	-462.539
004		3	Premije predane u reosiguranje (-)	-3.876.507	-223.893.678	-227.770.185	-3.877.705	-285.966.585	-289.844.290
005		4	Promjena bruti pricuva za prijenosne premije (+/-)	-84.485	-170.348.611	-170.433.096	111.632	-236.014.171	-235.902.539
006		5	Promjena pricuva za prijenosne premije, udio reosiguratelja (-/+)	24.566	94.878.389	94.902.955	-88.786	143.244.873	143.156.087
007	008-009+010+0 11+12+013-01 4	II	Prihodi od ulaganja	65.870.722	10.462.372	76.333.094	34.704.558	9.425.401	44.129.959
008		1	Prihodi od podružnica, pridruženih društava i zajedničkih potvrtava						
009		2	Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte						
010		3	Prihodi od kamata	31.523.506	9.691.524	41.215.030	30.061.529	9.272.478	39.334.007
011		4	Nerealizirani dobitci od ulaganja	24.344.523		24.344.523	2.374.149		2.374.149
012		5	Realizirani dobitci od ulaganja	10.002.693	711.240	10.713.933	18.658	19.362	38.019
013		6	Neto pozitivne tečajne razlike				2.250.223	48.520	2.298.743
014		7	Ostali prihodi od ulaganja		59.607	59.607		85.041	85.041
015		III	Prihodi od provizija i naknada	663.487	65.256.101	65.919.588	578.917	66.727.505	67.306.422
016		IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	2.269.550	468.962	2.738.512	2.719.571	505.352	3.224.923
017		V	Ostali prihodi	11.012	4.924.312	4.935.323	494.411	6.224.334	6.718.745
018	019-022	VI	Izdaci za osiguranje slučajeva, neto	-212.256.459	-215.363.253	-427.619.712	-271.224.319	-223.482.820	-494.707.139
019	020-021	1	Likvidirane štete	-196.356.061	-189.213.077	-385.569.138	-236.624.646	-215.401.066	-452.025.712
020		1.1	Bruto iznos (-)	-197.366.164	-235.132.919	-432.499.083	-237.353.131	-243.305.386	-480.658.516
021		1.2	Udio reosiguratelja (+)	1.010.103	45.919.842	46.929.945	728.485	27.904.320	28.632.805
022	023-024	2	Promjena pricuva šteta (+/-)	-15.900.398	-26.150.176	-42.050.574	-34.599.673	-8.081.754	-42.681.427
023		2.1	Bruto iznos (-)	-15.968.735	16.703.692	734.956	-34.490.229	-32.003.112	-66.493.341
024		2.2	Udio reosiguratelja (+)	68.337	-42.853.867	-42.785.630	-109.445	23.921.358	23.811.914
025	026-029	VII	Promjena matematičke pricuve i ostalih tehničkih pricuva, neto od reosiguranja	110.005.950		110.005.950	160.227.669		160.227.669
026	027-028	1	Promjena matematičke pricuve (+/-)	110.005.950		110.005.950	160.227.669		160.227.669
027		1.1	Bruto iznos (-)	109.989.270		109.989.270	160.436.292		160.436.292
028		1.2	Udio reosiguratelja (+)		16.681	16.681	-208.623		-208.623
029	030-031	2	Promjena ostale tehničke pricuve, neto od reosiguranja (+/-)						
030		2.1	Bruto iznos (-)						
031		2.2	Udio reosiguratelja (+)						
032	033-034	VIII	Promjena posebne pricuve za životna osiguranja kod kojih ugovarateli osiguranja snosi i/ili ulaganja, neto od reosiguranja (+/-)	-150.861.192		-150.861.192	10.981.079		10.981.079
033		1	Bruto iznos (-)	-150.861.192		-150.861.192	10.981.079		10.981.079
034		2	Udio reosiguratelja (+)						
035	036-037	IX	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja		-3.752.141	-3.752.141		-2.448.963	-2.448.963
036		1	Ovisni o rezultatu (bonusi)						
037		2	Neovisni o rezultatu (popusti)		-3.752.141	-3.752.141		-2.448.963	-2.448.963
038	039-043	X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-69.310.158	-240.128.216	-309.438.374	-74.018.775	-258.577.096	-32.595.870
039	040-041-042	1	Troškovi pribave	-42.933.881	-172.316.564	-215.250.445	-37.496.898	-183.475.566	-220.972.464
040		1.1	Provizija	-20.729.377	-213.722.023	-234.451.400	-14.822.359	-236.988.005	-251.810.364
041		1.2	Ostali troškovi pribave	-22.757.802	-25.986.253	-48.744.055	-22.411.264	-25.304.069	-47.715.333
042		1.3	Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)	553.297	67.391.713	67.945.010	-263.276	78.816.509	78.553.233
043	044+045-046	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-26.376.277	-67.811.653	-94.187.929	-36.521.876	-75.101.530	-111.623.406
044		2.1	Amortizacija	-79.180	-18.976.450	-19.773.630	-1.249.555	-19.411.860	-20.661.415
045		2.2	Place, porezi i doprinosi iz i na plaće	-13.568.513	-25.677.983	-39.246.496	-16.812.115	-29.431.203	-46.243.318
046		2.3	Ostali troškovi uprave	-12.010.584	-23.157.219	-35.167.803	-18.460.207	-26.258.466	-44.718.673
047	048-049-050-051-052-053-054-055-056-057-058	XI	Troškovi ulaganja	-10.682.042	-2.479.864	-13.161.906	-71.337.872	-1.864.019	-73.201.891
048		1	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti						
049		2	Kamate		-1.305.837	-1.305.837		-1.059.755	-1.059.755
050		3	Umanjanje vrijednosti ulaganja				-589.854		-589.854
051		4	Realizirani gubici od ulaganja	-2.310.251	-687.403	-2.997.655	-5.870.796		-5.870.796
052		5	Nerealizirani gubici od ulaganja	-3.676.062		-3.676.062	-63.010.639		-63.010.639
053		6	Neto negativne tečajne razlike	-3.319.562	-21.747	-3.341.309			
054		7	Ostali troškovi ulaganja	-1.376.167	-464.876	-1.841.043	-1.866.583	-804.265	-2.670.847
055	056-057	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-1.630.012	-13.900.473	-15.530.485	-698.200	-15.432.921	-18.131.121
056		1	Troškovi za preventivnu djelatnost						
057		2	Ostali tehnički troškovi osiguranja	-1.630.012	-13.900.473	-15.530.485	-698.200	-15.432.921	-16.131.121
058		XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	-2.949.599	-7.266.597	-10.216.196	-3.095.212	-7.419.801	-10.515.013
059		XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	-15.372.946	21.738.255	6.365.309	-36.065.432	32.583.076	-3.482.356
060	061-062	XV	Porez na dobit ili gubitak	86.773	385.612	472.385	5.820.271	-5.554.793	265.478
061		1	Tekući porezni trošak	86.773	385.612	472.385	-881.907	-5.347.527	-6.229.434
062		2	Odgodeni porezni trošak (prihod)	86.773	385.612	472.385	6.702.178	-207.265	6.494.912
063	059-060	XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	-15.286.173	22.123.867	6.837.694	-30.245.162	27.028.284	-3.216.878
064		1	Pripisano imateljima kapitala maticice						
065		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
066	001-007+016+0 16-017-018+02 02-038-047-055-056 047-057-058	XVII	UKUPNI PRIHODI	322.397.339	505.014.412	827.411.750	219.802.374	541.601.431	761.403.805
067	058-078-079	XVIII	UKUPNI RASHODI	-337.683.512	-482.890.544	-820.574.056	-250.047.535	-514.573.147	-764.620.683
068	072-073-074-075-076-077-078-079	XIX	Ostala sveobuhvatna dobit	-34.120.037	-5.991.411	-40.111.447	-152.141.407	-49.040.054	-201.181.461
069		1	Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja iz inozemnog poslovanja						
070		2	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspolažive za prodaju	-41.609.801	-7.306.598	-48.916.399	-185.538.301	-59.804.944	-245.343.245
071		3	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti						
072		4	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije drugih materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine						
073		5	Učinci od instrumenta zaštite novčanog luka						
074		6	Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama						
075		7	Učinak ostalog sveobuhvatnog dobiti pridruženih društava						
076		8	Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	7.489.764	1.315.188	8.804.952	33.396.894	10.764.890	44.161.784
077	078-079	XX	Ukupna sveobuhvatna dobit	-49.406.209	16.132.457	-33.273.753	-182.386.569	-22.011.770	-204.398.339
078		1	Pripisano imateljima kapitala maticice						
079		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
080		XXI	Reklasifikacijske usklađenje						

Napomena: Pozicije 064, 065, 078 i 079 popunjavaju društva koja sastavljaju konsolidirane finansijske izveštaje

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga

Naziv društva: Generali osiguranje d.d.

Obrazac: IFP

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAU

na dan: 31.12.2022.

u kuna

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tkuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002-003	I	NEMATERIJALNA IMOVINA	2.239.307	72.982.370	75.221.678	5.493.844	67.630.581	73.124.425
002		1	Goodwill		54.197.776	54.197.776		54.197.776	54.197.776
003		2	Ostala nematerijalna imovina	2.239.307	18.784.594	21.023.901	5.493.844	13.432.804	18.926.649
004	005-006-007	II	MATERIJALNA IMOVINA	443	42.441.720	42.442.163	201	40.012.113	40.012.315
005		1	Zemljista i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti						
006		2	Oprema						
007		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	443	42.441.720	42.442.163	201	40.012.113	40.012.315
008	009-010-014-033	III	ULAGANJA	1.457.170.838	623.021.967	2.080.192.805	1.321.330.462	587.983.117	1.909.313.579
009		A	Ulaganja u zemljista i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti						
010	011-012-013	B	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke potvrate		147.909	147.909		147.909	147.909
011		1	Dionice i udjeli u podružnicama						
012		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima						
013		3	Dionice i udjeli u zajedničkim potvratima		147.909	147.909		147.909	147.909
014	015-018-023-029	C	Financijska imovina	1.457.170.838	622.874.058	2.080.044.896	1.321.330.462	587.835.208	1.909.165.670
015	016-017	1	Financijska imovina koja se drži do dospijeća	1.453.087		1.453.087	1.384.236		1.384.236
016		1.1	Dužnički financijski instrumenti	1.453.087		1.453.087	1.384.236		1.384.236
017		1.2	Ostalo						
018	019-020-021-022	2	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.452.799.479	620.546.470	2.073.345.948	1.317.365.379	586.337.402	1.903.702.782
019		2.1	Vlasnički financijski instrumenti	16.672.649	1.235.119	17.907.768	33.247.536	1.389.938	34.637.473
020		2.2	Dužnički financijski instrumenti	1.432.116.494	617.847.455	2.049.963.949	1.280.879.396	583.647.534	1.864.526.930
021		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima	4.010.336	1.463.896	5.474.232	3.238.448	1.299.931	4.538.379
022		2.4	Ostalo						
023	024-025-026-027-028	3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
024		3.1	Vlasnički financijski instrumenti						
025		3.2	Dužnički financijski instrumenti						
026		3.3	Izvedeni financijski instrumenti						
027		3.4	Udjeli u investicijskim fondovima						
028		3.5	Ostalo						
029	030-031-032	4	Zajmovi i potraživanja	2.918.272	2.327.589	5.245.860	2.580.846	1.497.806	4.078.652
030		4.1	Depoziti kod kreditnih institucija						
031		4.2	Zajmovi	2.918.272	2.327.589	5.245.860	2.580.846	1.497.806	4.078.652
032		4.3	Ostalo						
033		D	Depoziti kod cedenta						
034		IV	ULAGANJA ZA RACUN I RIZIK UGOVARATELJA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	429.869.526		429.869.526	417.003.514		417.003.514
035	036-037-038-039-040-041-042	V	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	852.157	445.082.619	445.934.776	445.304	613.352.816	613.798.120
036		1	Pričuve za prijenosne premije, udio reosiguranja	159.878	378.600.069	378.759.948	71.092	522.296.845	522.367.937
037		2	Matematičke pričuve, udio reosiguranja	296.283		296.283	87.660		87.660
038		3	Pričuve šteta, udio reosiguranja	395.996	66.482.550	66.878.546	286.552	91.055.971	91.342.523
039		4	Pričuve za bonusne i popuste, udio reosiguranja						
040		5	Pričuve za kolebanje šteta, udio reosiguranja						
041		6	Druge tehničke pričuve, udio reosiguranja						
042		7	Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovarateli osigurava specifični rizik ulaganja, udio						
043	044-045	VI	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	1.588.284	567.100	2.155.384	25.238.845	5.814.688	31.053.533
044		1	Odgodena porezna imovina	1.588.284	567.100	2.155.384	25.238.845	5.814.688	31.053.533
045		2	Tekuća porezna imovina						
046	047-050-051	VII	POTRAŽIVANJA	7.790.788	434.149.797	441.940.585	9.095.466	524.989.029	534.084.495
047	048-049	1	Potraživanja iz poslova osiguranja		191.999.910	191.999.910		289.277.177	289.277.177
048		1.1	Od ugovaratelja osiguranja		191.999.910	191.999.910		289.277.177	289.277.177
049		1.2	Od zastupnika odnosno posrednika u osiguranju						
050		2	Potraživanja iz poslova reosiguranja	7.790.788	139.644.852	147.435.640	9.095.466	51.860.570	60.956.036
051	052-053-054	3	Ostala potraživanja		102.505.035	102.505.035		183.851.282	183.851.282
052		3.1	Potraživanja iz drugih poslova osiguranja						
053		3.2	Potraživanja za prihode iz ulaganja						
054		3.3	Ostala potraživanja		102.505.035	102.505.035		183.851.282	183.851.282
055	056-060-061	VIII	OSTALA IMOVINA	20.425.300	17.283.390	37.708.690	17.672.888	34.455.879	52.128.768
056	057-058-059	1	Novac u banci i blagajni	20.425.300	17.283.390	37.708.690	17.672.888	34.455.879	52.128.768
057		1.1	Sredstva na poslovnom računu	13.790.380	17.153.945	30.944.325	8.766.006	34.351.107	43.117.113
058		1.2	Sredstva na racunu imovine za poklice malomaličko, načinu	6.634.920		6.634.920	8.906.882		8.906.882
059		1.3	Novčana sredstva u blagajni		129.445	129.445		104.772	104.772
060		2	Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja						
061		3	Ostalo						

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga

063+064+065	IX	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOŠPJEŁA NAPLATA PRIHODA	2.495.060	310.906.872	313.401.932	2.231.784	391.426.538	393.658.322
063	1	Razgraničene kamate i najamnine	12.398	1.922.947	1.935.345	12.398	2.499.153	2.511.551
064	2	Razgraničeni troškovi pribave	2.482.662	306.512.827	308.995.489	2.219.386	385.329.336	387.548.722
065	3	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospiela naplata prihoda		2.471.098	2.471.098		3.598.049	3.598.049
066 001+004+006 034+035+043	X	UKUPNA AKTIVA	1.922.431.703	1.946.435.836	3.868.867.539	1.798.512.310	2.265.664.762	4.064.177.071
067	XI	IZVANBILANČNI ZAPISI						
068 069+072+073 077+081+084	XII	KAPITAL I REZERVE	144.057.028	269.617.812	413.674.841	91.925.920	247.606.042	339.531.962
069	070+071	1 Upisani kapital	39.500.000	41.500.000	81.000.000	39.500.000	41.500.000	81.000.000
070	1.1	Uplaćeni kapital - redovne dionice	39.500.000	41.500.000	81.000.000	39.500.000	41.500.000	81.000.000
071	1.2	Uplaćeni kapital - povlaštene dionice						
072	2	Premija na emitirane dionice (rezerve kapitala)						
073	074+075+076	3 Revalorizacijske rezerve	78.963.383	24.892.702	103.856.085	-73.178.025	-24.147.351	-97.325.376
074	3.1	Zemljišta i građevinskih objekata						
075	3.2	Financijske imovine raspoložive za prodaju	78.963.383	24.892.702	103.856.085	-73.178.025	-24.147.351	-97.325.376
076	3.3	Ostale revalorizacijske rezerve						
077	078+079+080	4 Rezerve	30.653.102	123.543.540	154.196.642	160.908.562	123.543.540	284.452.102
078	4.1	Zakonske rezerve	1.070.728		1.070.728	1.070.728		1.070.728
079	4.2	Statutarna rezerva						
080	4.3.	Ostale rezerve	29.582.374	123.543.540	153.125.914	159.837.835	123.543.540	283.381.375
081 082+083	5	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	10.226.717	57.557.702	67.784.418	-5.059.456	79.681.570	74.622.114
082	5.1	Zadržana dobit	10.226.717	57.557.702	67.784.418		79.681.570	79.681.570
083	5.2	Preneseni gubitak (-)				-5.059.456		-5.059.456
084 085+086	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	-15.286.173	22.123.868	6.837.695	-30.245.162	27.028.284	-3.216.878
085	6.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja		22.123.868	22.123.868		27.028.284	27.028.284
086	6.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	-15.286.173		-15.286.173	-30.245.162		-30.245.162
087	XIII	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)						
088	XIV	MANJINSKI INTERES						
089 090+091+092+093+094+095	XV	TEHNIČKE PRICAWE	1.236.314.676	1.076.985.625	2.313.300.301	1.110.256.982	1.343.684.876	2.453.941.857
090	1	Pričuve za prijenosne premije, bruto iznos	1.340.694	752.006.525	753.347.219	1.229.062	988.020.696	989.249.758
091	2	Matematičke pričuve, bruto iznos	1.193.435.511		1.193.435.511	1.032.999.220		1.032.999.220
092	3	Pričuve šteta, bruto iznos	41.538.471	323.158.622	364.697.094	76.028.700	355.161.735	431.190.435
093	4	Pričuve za bonusne i popuste, bruto iznos		1.820.477	1.820.477		502.445	502.445
094	5	Pričuve za kolebanje šteta, bruto iznos						
095	6	Druge tehničke pričuve, bruto iznos						
096	XVI	POSEBNE PRICAWE ZA ŽIVOTNA OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA	426.881.672		426.881.672	415.900.593		415.900.593
097 098+099	XVII	OSTALE PRICAWE	424.521	2.015.230	2.439.751	447.500	2.656.551	3.104.052
098	1	Pričuve za mirovine i slične obveze						
099	2	Ostale pričuve	424.521	2.015.230	2.439.751	447.500	2.656.551	3.104.052
100 101+102	XVIII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	17.837.744	5.515.087	23.352.831	2.271.140	5.552.577	7.823.717
101	1	Odgodena porezna obveza	17.837.744	5.515.086	23.352.831	1.389.233	205.050	1.594.283
102	2	Tekuća porezna obveza				881.907	5.347.527	6.229.434
103	XIX	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE						
104 105+106+107	XX	FINANCIJSKE OBVEZE		30.614.551	30.614.551		29.393.700	29.393.700
105	1	Obveze po zajmovima						
106	2	Obveze po izdanim financijskim instrumentima						
107	3	Ostale financijske obveze		30.614.551	30.614.551		29.393.700	29.393.700
108 109+110+111+112	XXI	OSTALE OBVEZE	96.815.369	554.888.298	651.703.667	176.625.868	625.503.503	802.129.371
109	1	Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja	9.067.018	29.888.022	38.955.040	8.286.551	36.278.390	44.564.941
110	2	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	13.167.280	502.589.937	515.757.217	14.739.886	562.980.276	577.720.163
111	3	Obveze za otudjenje i prekinuto poslovanje						
112	4	Ostale obveze	74.581.070	22.410.340	96.991.410	153.599.430	26.244.837	179.844.267
113 114+115	XXII	ODGOĐENO PLACANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUĐUĆEG RAZDOBLJA	100.692	6.799.232	6.899.924	1.084.307	11.267.512	12.351.819
114	1	Razgraničena provizija reosiguranja						
115	2	Ostalo odgodeno placanje troškova i prihod budućeg razdoblja	100.692	6.799.232	6.899.924	1.084.307	11.267.512	12.351.819
116 068+087+088+089+096+097+	XXIII	UKUPNA PASIVA	1.922.431.703	1.946.435.836	3.868.867.539	1.798.512.310	2.265.664.762	4.064.177.071
117	XXIV	IZVANBILANČNI ZAPISI						

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga

Naziv društva: Generali osiguranje d.d.

Obrazac: INT

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNA METODA)

za razdoblje: 01.01.2022.- 31.12.2022.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
001	002+013+031	I	NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-24.183.121	89.559.650
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	45.963.927	-34.573.879
003		1.1	Dobit/gubitak prije poreza	-3.482.356	6.365.310
004	005+006+007 +008+009+010	1.2	Usklađenja:	49.446.283	-40.939.189
005		1.2.1	<i>Amortizacija nekretnina i opreme</i>	11.074.637	10.480.510
006		1.2.2	<i>Amortizacija nematerijalne imovine</i>	9.586.778	9.293.120
007		1.2.3	<i>Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer</i>	66.754.113	-20.960.902
008		1.2.4	<i>Troškovi kamata</i>	1.059.755	1.305.837
009		1.2.5	<i>Prihodi od kamata</i>	-39.028.999	-41.194.191
010		1.2.6	<i>Udjeli u dobiti pridruženih društava</i>		
011		1.2.7	<i>Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući</i>		
012		1.2.8	<i>Ostala usklađenja</i>		136.437
013	014+015+...+030	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	-70.147.048	125.394.529
014		2.1	Povećanje/smanjenje finansijske imovine raspoložive za		
015		2.2	Povećanje/smanjenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz		
016		2.3	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	1.167.208	
017		2.4	Povećanje/smanjenje depozita kod cedenta		
018		2.5	Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik ugovaratelja	12.866.012	
019		2.6	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim	-167.863.344	-52.134.105
020		2.7	Povećanje/smanjenje porezne imovine	-28.898.149	-1.206.269
021		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	-92.143.911	-234.136.931
022		2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine		
023		2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i	-80.256.390	-67.615.401
024		2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	140.641.556	61.330.101
025		2.12	Povećanje/smanjenje posebnih pričuva za životna osiguranja	-10.981.079	150.861.192
026		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza		
027		2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadžanih iz posla predanog u		
028		2.15	Povećanje/smanjenje finansijskih obveza	-1.220.851	
029		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	151.090.004	275.321.772
030		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda	5.451.895	-7.025.830
031		3	Plaćeni porez na dobit		-1.261.000
032	033+034+...+046	II	NOVČANI TOK Iz ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-77.925.066	-107.170.237
033		1	Primici od prodaje materijalne imovine		
034		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-2.431.426	-8.887.425
035		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine		
036		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-7.646.498	-7.538.953
037		5	Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe		
038		6	Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe		
039		7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva		
040		8	Primici od finansijske imovine koja se drži do dospijeća		
041		9	Izdaci za finansijsku imovinu koja se drži do dospijeća		
042		10	Primici od prodaje finansijskih instrumenata	229.514.556	266.892.653
043		11	Izdaci za ulaganja u finansijske instrumente	-297.977.048	-381.499.882
044		12	Primici od dividendi i udjela u dobiti	85.041	59.607
045		13	Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	2.051.833	26.302.664
046		14	Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	-1.521.524	-2.498.901
047	048+049+050 +051+052	III	NOVČANI TOK OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI	116.632.628	-10.940.835
048		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	129.706.094	
049		2	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
050		3	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih	-13.073.466	-10.940.835
051		4	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
052		5	Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)		
053	001+032+047		ČISTI NOVČANI TOK	14.524.441	-28.551.422
054		IV	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA	-107.120	20.250
055	053+054	V	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH	14.417.321	-28.531.171
056		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	37.708.690	66.239.861
057	055+056	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	52.126.011	37.708.690

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga

Naziv društva: Generali osiguranje d.d.

Obrazac: IPK

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje: 01.01.2022.-31.12.2022.

u kunama

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima*	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlašćene dionice)	Premije na emisirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine		
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	81.000.000	143.838.781	152.897.179	10.226.518	57.557.900	445.520.378		445.520.378
1.	Promjena računovodstvenih politika								
2.	Ispравak pogreški prethodnih razdoblja								
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	81.000.000	143.838.781	152.897.179	10.226.518	57.557.900	445.520.378		445.520.378
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine		-39.982.696			6.837.695	-33.145.000		-33.145.000
1.	Dobit ili gubitak razdoblja					6.837.695	6.837.695		6.837.695
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine		-39.982.696				-39.982.696		-39.982.696
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)								
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju		-48.990.854				-48.990.854		-48.990.854
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju								
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala		9.008.159				9.008.159		9.008.159
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)			1.299.462			1.299.462		1.299.462
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala								
2.	Ostale uplate vlasnika								
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda								
4.	Ostale raspodjele vlasnicima		1.299.462				1.299.462		1.299.462
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	81.000.000	103.856.085	154.196.642	10.226.518	64.395.595	413.674.840		413.674.840
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	81.000.000	103.856.085	154.196.642	10.226.518	64.395.595	413.674.840		413.674.840
1.	Promjena računovodstvenih politika								
2.	Ispравak pogreški prethodnih razdoblja								
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	81.000.000	103.856.085	154.196.642	10.226.518	64.395.595	413.674.840		413.674.840
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine		-201.181.461			-3.216.878	-204.398.339		-204.398.339
1.	Dobit ili gubitak razdoblja					-3.216.878	-3.216.878		-3.216.878
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine		-201.181.461				-201.181.461		-201.181.461
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)								
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju		-245.343.246				-245.343.246		-245.343.246
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju								
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala		44.161.784				44.161.784		44.161.784
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)			130.255.461			130.255.461		130.255.461
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala								
2.	Ostale uplate vlasnika			128.308.690			128.308.690		128.308.690
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda			1.946.770			1.946.770		1.946.770
4.	Ostale transakcije s vlasnicima								
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	81.000.000	-97.325.376	284.452.102	10.226.518	61.178.717	339.531.961		339.531.961

Napomena: * Popunjavanju društva koja sastavljaju konsolidirane finansijske izvještaje

Prilog

Društvo za osiguranje: Generali osiguranje d.d.

BRUTO KVOTA ŠTETA, KVOTA TROŠKOVA I KOMBINIRANA KVOTA

Šifra	VRSTE OSIGURANJA	2021.			2022.		
		Bruto kvota šteta	Bruto kvota troškova	Bruto kombinirana kvota	Bruto kvota šteta	Bruto kvota troškova	Bruto kombinirana kvota
1	Osiguranje od nezgode	22,20%	44,20%	66,40%	20,70%	44,70%	65,40%
2	Zdravstveno osiguranje	61,00%	47,30%	108,30%	52,90%	48,40%	101,30%
3	Osiguranje cestovnih vozila	65,50%	20,30%	85,80%	66,40%	23,20%	89,60%
4	Osiguranje tračnih vozila	-	-	-	0	0,472	0,472
5	Osiguranje zračnih letjelica	0,00%	41,20%	41,20%	0,00%	24,70%	24,70%
6	Osiguranje plovila	89,60%	41,10%	130,70%	36,70%	45,40%	82,00%
7	Osiguranje robe u prijevozu	16,90%	36,00%	52,90%	17,50%	37,50%	55,10%
8	Osiguranje od požara i elementarnih šteta	-42,70%	45,30%	2,60%	77,80%	49,90%	127,80%
9	Ostala osiguranja imovine	7,60%	46,30%	53,90%	9,10%	51,70%	60,80%
10	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	59,10%	42,90%	102,00%	57,00%	41,40%	98,40%
11	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	5,50%	38,30%	43,80%	-37,30%	27,30%	-10,00%
12	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	39,10%	42,30%	81,40%	19,10%	45,80%	64,90%
13	Ostala osiguranja od odgovornosti	22,30%	44,40%	66,70%	17,20%	45,50%	62,60%
14	Osiguranje kredita	16,80%	79,50%	96,30%	15,40%	69,90%	85,30%
15	Osiguranje jamstava	92,00%	40,30%	132,30%	35,60%	41,50%	77,10%
16	Osiguranje raznih finansijskih gubitaka	57,10%	34,00%	91,10%	71,70%	24,40%	96,10%
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	12,20%	39,60%	51,80%	5,50%	45,90%	51,40%
18	Putno osiguranje	29,20%	73,50%	102,70%	32,70%	69,50%	102,20%
	Ukupno neživotna osiguranja	40,20%	46,00%	86,20%	46,20%	45,50%	91,60%