

ADRIS GRUPA d. d.
Rovinj

ADRIS GRUPA d. d.

NEREVIDIRANI SKRAĆENI
KONSOLIDIRANI I
NEKONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje završeno
31. ožujka 2023. godine



Sadržaj

MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA.....	3
1. OSNOVNA DJELATNOST DRUŠTVA.....	4
2. NAZNAKA ZNAČAJNIH DOGAĐAJA.....	4
3. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA.....	6
4. INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA.....	6
5. POVEZANA DRUŠTVA I POSTOJANJE PODRUŽNICA.....	6
6. RIZICI I UPRAVLJANJE RIZICIMA.....	7
7. DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA.....	7
SET SKRAĆENIH NEREVIDIRANIH KONSOLIDIRANIH I NEKONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	8
Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (kumulativ).....	9
Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (tromjesečje).....	10
Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju.....	11
Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala.....	13
Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku.....	17
ODABRANE BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE.....	18
1. OPĆI PODACI.....	18
2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	19
3. SEZONSKA I CIKLIČNA KRETANJA.....	26
4. ZNAČAJNE PROMJENE U TEKUĆEM IZVJEŠTAJNOM PERIODU.....	27
5. DIO IZVJEŠTAJA O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI KOJI SE ODNOSI NA UGOVORE O OSIGURANJU (MSFI 17).....	28
6. INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA.....	29
7. ZARADA PO DIONICI.....	30
8. KAPITALIZIRANI TROŠAK PLAĆA.....	30
9. FINANCIJSKI INSTRUMENTI MJERENI PO FER VRIJEDNOSTI.....	30
10. KAPITAL I REZERVE.....	31
11. ODGOĐENI POREZI.....	31
12. FINANCIJSKA IMOVINA I FINANCIJSKE OBVEZE.....	32
13. ISPLAĆENA DIVIDENDA TIJEKOM IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA.....	33
14. PODACI O ZNAČAJNIM TRANSAKCIJAMA IZMEĐU POVEZANIH OSOBA.....	33
15. DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA.....	33
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja.....	34

ADRIS GRUPA d. d.
Rovinj

MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA

za razdoblje završeno
31. ožujka 2023. godine

1. OSNOVNA DJELATNOST DRUŠTVA

Osnovna djelatnost društva ADRIS GRUPA d. d. (dalje: „Adris“ ili „Društvo“) jest upravljanje i ulaganje. Cilj Društva, kao korporativnog centra, koordinacija je ulaganja, upravljanja, razvoja i rada cijelog sustava.

ADRIS GRUPU (dalje: „Grupa“) čine tri strateške poslovne jedinice: turizam, kojom upravlja MAISTRA d. d., proizvodnja zdrave hrane, kojom upravlja CROMARIS d. d. i osiguranje, kojom upravlja CROATIA osiguranje d. d.

2. NAZNAKA ZNAČAJNIH DOGAĐAJA

Hrvatska je 1. siječnja 2023. godine uvela euro kao službenu valutu, a proces pripreme trajao je veći dio protekle 2022. godine. Gledano na razini usporedivog kreditnog rejtinga, članstvo u euro području omogućuje nam oko 1,5 – 2 postotna boda nižu cijenu financiranja. Također, početkom 2023., Hrvatska je ušla u schengenski prostor čime će biti atraktivnija za ulaganja i poslovanje. U Hrvatskoj je u 2022. zabilježena inflacija od oko 13 posto na godišnjoj razini, a prosječno 10,7 posto. I ove godine nastavlja se rast temeljne inflacije kao i rast cijena hrane. S druge strane, određeni pad rekordnih cijena energenata i novi paket Vladinih mjera kojima se nastavlja ograničenje cijena struje i plina odrazili su se na smanjenje projekcije godišnje stope rasta cijena energije.

Rat u Ukrajini i sankcije Rusiji odražavaju na svjetsko i europsko gospodarstvo, što se prelijeva i na hrvatsko, što znači posredno i na poslovanje Grupe. Najveća EU gospodarstva, među kojima su ujedno i hrvatski vanjskotrgovinski partneri nalaze se pred recesijom ili imaju minimalne stope rasta BDP-a. Spomenute činjenice već utječu, a utjecat će i dalje na znatno niže stope rasta hrvatskog BDP-a. Prošlogodišnji 6,3 postotni rast BDP-a usporit će na oko 1,5 posto u 2023. godini. Cijene energenata i hrane utječu na rast ulaznih troškova Adrisovih tvrtki u prvom tromjesečju ove godine. Stoga tvrtke u sastavu Grupe aktivno provode programe transformacije poslovanja s naglaskom na troškovnu učinkovitost i poslovnu izvrsnost u cjelini.

Nakon uspješnog poslovanja u 2022. godini i ostvarenih 550 milijuna kuna neto dobiti, Adris grupa je u prvom tromjesečju 2023. godine ostvarila ukupan prihod u iznosu od 169 milijuna eura, što je za 13 posto više u usporedbi s prvim tromjesečjem 2022. Prihod od prodaje robe i usluga iznosio je 158 milijuna eura i za 12 posto je veći od prihoda ostvarenog u prethodnoj godini. Konsolidirana dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) iznosi 22 milijuna eura. Neto dobit za prvo tromjesečje 2023. godine iznosi 1,9 milijuna eura.

EBITDA i neto dobit u prvom tromjesečju 2023. godine manji su od usporedive 2022. između ostalog i zbog činjenice da je od 1.1.2023. u primjeni novi međunarodni standard financijskog izvješćivanja MSFI 17 u segmentu osiguranja. Dodatno, segment osiguranja je od prošle godine počeo primjenjivati i MSFI 9. Stoga se i prošlogodišnji rezultat trebao prilagoditi kako na razini segmenta osiguranja, tako i na razini Grupe za utjecaj MSFI 17, te on u prvom tromjesečju 2022. utječe na povećanje rezultata za 2 milijuna eura. Normalizirani pogled na rezultat korigiran za MSFI 17 i MSFI 9 na razini osiguranja, iznosi 15,1 milijun eura odnosno 11 posto manje u odnosu na prvo tromjesečje 2022. Pri tome je za naglasiti da je u turističkom dijelu poslovanja, uz rast prihoda od 41 posto, profitabilnost ostala na razini prošle godine, uz trenutno rekordan *booking*, dok je u segmentu zdrave hrane, uz rast prihoda od šest posto, povećana i operativna profitabilnost za 12 posto.

Nastavak ulaganja i priprema novih projekata u uvjetima daljnjeg oporavka turizma

U prvom tromjesečju 2023. godine ostvarena je prodaja od 126 tisuća jedinica, što je 21 posto više u usporedbi s prošlogodišnjim izvještajnim razdobljem, odnosno 98 posto ostvarenoga rekordne 2019. Istarski dio ostvario je 19 posto veću prodaju u odnosu na prvo tromjesečje prošle godine i 29 posto u odnosu na 2019. godinu. Zagrebački hoteli rasli su 16 posto, a dubrovački tri puta u odnosu na prošlu godinu. Hoteli u Zagrebu ostvarili su 73 posto prodaje iz 2019. godine, a dubrovački dio 51 posto prodanih jedinica. Turistički segment ostvario je prihode od prodaje robe i usluga u iznosu od 18,7 milijuna eura, što je 41 posto više nego u prva tri mjeseca prošle godine, odnosno 28 posto više od realizacije iz 2019. godine. Ostvarena je dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) u iznosu od minus 2,6 milijuna eura te EBIT u iznosu od minus 12 milijuna eura.

Booking u ovom trenutku znatno je bolji od prošlogodišnjeg i pokazuje da postoji snažan interes za dolaskom gostiju u glavnoj sezoni i posezoni. U turističkom dijelu grupe nastavljen je transformacijski program u nekoliko područja: marketing i prodaja, operacije, ljudski potencijali, potporne funkcije te projekti zelene tranzicije. Osobit je naglasak u području unaprjeđenja korisničkog iskustva, upravljanju prihodima upotrebom napredne analitike te daljnjem razvoju direktnih kanala prodaje. Planirana ulaganja u turističkom dijelu Grupe u ovoj godini iznose 96 milijuna

eura, a najveći dio odnosi se na dvije grupe ulaganja: kampove u Istri te hotele Zonar i Westin u Zagrebu te Marjan u Splitu. Ovogodišnjim ulaganjima u kampove znatno će se podići kvaliteta proizvoda i ponude. Očekuje se da će 74 posto kapaciteta kampova u Adrisovom turističkom segmentu biti na razini četiri zvjezdice s ambicijom daljnjeg rasta. U travnju 2023. godine otvoren je potpuno obnovljeni hotel Zonar Zagreb (bivša Panorama), kapaciteta 299 jedinica.

Croatia osiguranje nastavlja s procesom podizanja operativne izvrsnosti te širenja mreže poliklinika na nacionalnoj razini

Od prvog siječnja 2023. u primjeni je novi međunarodni računovodstveni standard financijskog izvješćivanja MSFI 17. Utječe na drugačiji način izračuna ključnih pokazatelja poslovanja poput prihoda, kombiniranog omjera i neto dobiti. Uvođenje standarda novina je za cijelu djelatnost osiguranja u Hrvatskoj tako da i izračun veličine tržišta i tržišnog udjela po novom standardu za sada nije dostupan.

Konsolidirani prihod od prodaje osiguranja, uključujući i regionalne podružnice, iznosi 104 milijuna eura, što je za 10 posto više u odnosu na prvo tromjesečje prošle godine.

U prvom tromjesečju 2023. godine Croatia osiguranje ostvarilo je konsolidiranu neto dobit od 15,1 milijun eura. Prošlogodišnji rezultat prilagođen za efekte MSFI 17 i MSFI 9, a koji predstavlja usporedivi rezultat iz pogleda menadžmenta manji je za 0,7 milijuna eura i iznosi 17 milijuna eura.

Croatia osiguranje nastavlja sa snažnim razvojem digitalnog poslovanja i u 2023. godini. Ostvarena premija iz ukupnog digitalnog poslovanja u prvom kvartalu 2023. rasla je 50 posto u odnosu na prvi kvartal 2022. godine, a broj klijenata Croatia osiguranja koji koriste Moja Croatia mobilnu aplikaciju porastao je za 63 posto. Laqo, Croatijin digitalni brand, ostvario je rast od 59 posto u prvom kvartalu 2023. u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Program sigurne vožnje Laqo Prevent aktivno koristi 37 posto korisnika mobilne aplikacije.

U veljači 2023. Laqo je proveo natječaj LAQOthon za najbolji zeleni projekt i tech idejna rješenja na temu održivosti. GGO3 GoGreenOzonator, Deep Green Carbon Offsets i NADES Design proglašeni su pobjedničkim projektima među više od 250 pristiglih prijava. Na platformi Decentraland Laqo je u ožujku 2023. otvorio Muzej osiguranja, prvi takav muzej na svijetu u metaversu u kojem posjetitelji mogu vidjeti kako je nekada izgledao put do osiguranja. Ulaskom u virtualni svijet metaversa, Croatia osiguranje sa svojim brandom Laqo nastavlja predvoditi osigurateljno tržište inovacijama u digitalnom svijetu.

Croatia osiguranje kontinuirano ulaže u privatno zdravstvo najviših standarda, a vrijednost ulaganja u zdravstvenom segmentu u posljednje tri godine iznosi oko 20 milijuna eura. Croatia Poliklinike učvrstile su svoju tržišnu poziciju zauzevši četvrto mjesto po prihodima među usporedivim poliklinikama u Hrvatskoj. U prvom kvartalu 2023. godine Croatia Poliklinike bilježe rast prihoda iz temeljnog poslovanja u iznosu od 56 posto u odnosu na isto razdoblje 2022. godine. Nova Croatia Poliklinika u Osijeku otvorena je 1. ožujka 2023., a vrijednost tog ulaganja iznosi 3,8 milijuna eura. Nakon Zagreba, Splita, Pule, Koprivnice i Rijeke, to je šesta u nizu Croatia Poliklinika u Hrvatskoj. Rezultat je to nastavka strategije ulaganja Croatia osiguranja u razvoj i širenje zdravstvenog segmenta s ciljem otvaranja modernih poliklinika sa širokom ponudom zdravstvenih usluga u svim dijelovima Hrvatske.

Croatia osiguranje nastavlja s ulaganjima u razvoj postojećih i novih kanala prodaje. Uz novi SME prodajni kanal, revitaliziran je i kanal prodaje životnih osiguranja. Promjene na tržištu koje značajno utječu na životni standard i navike klijenata pretpostavka su za ponovni porast potražnje za životnim osiguranjem stoga je Croatia osiguranje poseban fokus stavilo na ponudu životnih osiguranja za koja najveći interes iskazuju generacija Z te mlade obitelji.

Croatia osiguranje potvrdilo je prestižni certifikat Poslodavac Partner za izvrsnost u upravljanju u ljudskim potencijalima u 2022. godini. Primivši MAMFORCE standard, Croatia osiguranje postalo je prvo osiguravajuće društvo u Hrvatskoj koje je postalo dio MAMFORCE zajednice čime je potvrđena posvećenost zaposlenicima i status jednog od najpoželjnijih poslodavaca. Standard objedinjuje odgovornost prema obitelji i zaposlenim ženama čime se promiče raznolikost, uključenje i pravičnost.

Cromaris ostvario šest postotni rast prihoda od prodaje uz snažan rast profitabilnosti

Cromaris je u prvom tromjesečju 2023. godine ostvario prihod od prodaje roba i usluga od 22 milijuna eura, što je za šest posto više nego u prva tri mjeseca prošle godine. Ostvarena je količinska prodaja od 2.992 tone ekvivalenta

svježe ribe. Cromaris i nadalje ostvaruje visok udio od prodaje na inozemnim tržištima – 91 posto količinske prodaje i jednako toliko prihoda od prodaje. Na izvoznim tržištima, najveći rast prihoda ostvaren je na tržištima Njemačke i Austrije. U portfelju diferenciranih proizvoda, koji su u prvom tromjesečju činili 35 posto prihoda, najveći rast ostvaruju prerađeni proizvodi – pakirana i očišćena riba. Ostvarena je dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) iz redovnog poslovanja u iznosu od tri milijuna eura što predstavlja rast od 12 posto. Izvještajna EBITDA iznosi 4,2 milijuna eura uslijed primljenih EU potpora. Cromaris je u prvom tromjesečju 2023. godine ostvario neto dobit u iznosu od 1,7 milijuna eura.

Cromaris nastavlja provođenje transformacijskih inicijativa s naglaskom na profitabilnost. I u ovoj godini težište će biti na provođenju programa poslovne izvrsnosti u dva ključna područja – tržišnom poslovanju i operacijama.

3. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo kontinuirano prati događanja u okruženju i ulaže u istraživanje tržišta, usmjerava i podržava aktivnosti povezanih društava koje su u funkciji organskog rasta te prepoznavanja poslovnih prilika i realizacije novih akvizicija.

4. INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Od 1. siječnja do 31. ožujka 2023. godine Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice. Na kraju izvještajnog razdoblja Društvo je držalo ukupno 130.779 vlastitih dionica roda ADRS što predstavlja 1,36% dionica tog roda i 577.489 vlastitih dionica roda ADRS2, što predstavlja 8,51% dionica tog roda, odnosno ukupno 708.268 vlastitih dionica, što predstavlja 4,31% temeljnog kapitala Društva.

5. POVEZANA DRUŠTVA I POSTOJANJE PODRUŽNICA

Društvo u okviru svog poslovanja izravno djeluje kroz sljedeća povezana društva:

Naziv društva	% udjela*
ABILIA d. o. o., Rovinj, Hrvatska	100%
MAISTRA d. d., Rovinj, Hrvatska	92,30%
CROMARIS d. d., Zadar, Hrvatska	100%
CROATIA osiguranje d. d., Zagreb, Hrvatska	66,96%
HUP-ZAGREB d. d., Zagreb, Hrvatska	100%

*Postotak udjela prikazuje direktni udjel Društva u povezanom društvu na datum bilance.

Društvo nema osnovane podružnice sukladno članku 7. Zakona o trgovačkim društvima.

6. RIZICI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je izloženo financijskim rizicima (valutnom, kamatnom i kreditnom), kao i tržišnim rizicima koji utječu na osnovnu djelatnost podružnica.

Društvo za upravljanje financijskim rizicima koristi uobičajene financijske instrumente na financijskom tržištu Republike Hrvatske.

S obzirom na značajnu vrijednost financijske imovine kojom Društvo upravlja, posebna pozornost posvećuje se upravo upravljanju financijskim rizicima, praćenju stabilnosti bankarskog sustava i stanja na financijskim tržištima, odnosno plasmanu sredstava kojima se upravlja kroz Odjel riznice.

U Hrvatskoj je u 2022. zabilježena inflacija od oko 13 posto na godišnjoj razini, a prosječno 10,7 posto. I ove godine nastavlja se rast temeljne inflacije kao i rast cijena hrane. S druge strane, određeni pad rekordnih cijena energenata i novi paket Vladinih mjera kojima se nastavlja ograničenje cijena struje i plina odrazili su se na smanjenje projekcije godišnje stope rasta cijena energije. Rat u Ukrajini i sankcije Rusiji odražavaju na svjetsko i europsko gospodarstvo, što se prelijeva i na hrvatsko, što znači posredno i na poslovanje Grupe. Najveća EU gospodarstva, među kojima su ujedno i hrvatski vanjskotrgovinski partneri nalaze se pred recesijom ili imaju minimalne stope rasta BDP-a. Spomenute činjenice već utječu, a utjecat će i dalje na znatno niže stope rasta hrvatskog BDP-a. Prošlogodišnji 6,3 postotni rast BDP-a usporit će na oko 1,5 posto u 2023. godini. Cijene energenata, hrane i usluga utječu na rast ulaznih troškova. Rast kamatnih stopa negativno utječe na dobit tvrtki što pak umanjuje razvojni potencijal. S druge strane domaćinstvima se smanjuje raspoloživi dohodak, a time i kupovna moć.

Sve ovo utječe na daljnje provođenje transformacijskih inicijativa poslovanja, u svim sastavnicama Grupe, s naglaskom na troškovnu učinkovitost i poslovnu izvrsnost u cjelini.

U segmentu osiguranja, razvijanje on-line kanala i digitalnog brenda LAQO te uspostava novih procedura korištenjem informacijske tehnologije model je prevladavanja navedenih izazova. U 2023. godini nastavljena je snažna podrška digitalnom brendu LAQO što je vidljivo u snažnom rastu prodaje od oko 60 posto prvom tromjesečju. Također, ubrzane su aktivnosti u smjeru digitalizacije poslovnih procesa u svim segmentima poslovanja Grupe, osobito upotrebe napredne analitike u području upravljanja cijenama i određenim grupama troškova.

Proces depopulacije Hrvatske dovodi do nedostatka radne snage što postaje izazov tvrtkama na putu rasta i razvoja. Posljedično, očekuje se daljnji pritisak na rast troškova rada. Sustavno se radi na analizama potreba i mjera za zapošljavanje. Razvoj vlastitog upravljačkog potencijala u svim sastavnicama Grupe kao i poslovni model cjelogodišnjeg rada turističkih objekata samo su dio rješenja na kojima se kontinuirano radi.

Na globalnim financijskim tržištima, prisutna je kolebljivost uslijed neizvjesnosti, a inflacija, rast kamatnih stopa, niže stope rasta gospodarstava ne ulijevaju optimizam. Sve to može dovesti do negativnih trendova što može imati utjecaj na sveobuhvatnu dobit iz ulaganja.

7. DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Događaji nakon završetka izvještajnog razdoblja su navedeni u bilješkama uz financijske izvještaje.

ADRIS GRUPA d. d.
Rovinj

SET SKRAĆENIH NEREVIDIRANIH
KONSOLIDIRANIH I NEKONSOLIDIRANIH
FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

za razdoblje završeno
31. ožujka 2023. godine

Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (kumulativ)

	Grupa		Društvo	
	1.1.-31.3. 2023.	1.1.-31.3. 2022. (prepravljeno)	1.1.-31.3. 2023.	1.1.-31.3. 2022.
<i>(u tisućama eura)</i>				
Poslovni prihodi	158.086	140.967	1.147	850
Ostali prihodi	10.785	8.653	872	19
Promjena vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	(4.908)	(5.759)	-	-
Nastale štete u osiguranju neto od reosiguranja	(60.103)	(51.675)	-	-
Troškovi materijala i usluga	(41.484)	(33.903)	(449)	(367)
Troškovi zaposlenih	(38.505)	(32.930)	(506)	(481)
Amortizacija i vrijednosna usklađenja	(16.727)	(16.793)	(473)	(460)
Ostali poslovni rashodi	(5.297)	(5.204)	(574)	(331)
Ostali dobiti	4.500	7.782	1	675
Ostali gubici	(727)	(2.628)	(1)	(1)
Dobit iz poslovanja	5.620	8.510	17	(96)
Financijski prihodi	588	290	501	264
Financijski rashodi	(1.411)	(1.693)	(27)	(135)
Financijski prihodi/(rashodi) – neto	(823)	(1.403)	474	129
Udio u dobiti pridruženih društava i zajedničkih poduhvata	365	400	-	-
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	5.162	7.507	491	33
Porez na dobit	(3.248)	(3.945)	-	-
Neto dobit razdoblja	1.914	3.562	491	33
Ostala sveobuhvatna dobit				
<i>Stavke koje će naknadno biti klasificirane u dobit ili gubitak</i>				
Promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neto od odgođenog poreza na dobit	7.603	(22.149)	-	-
Neto promjena revalorizacijske rezerve (FVPL vlasnički papiri – pristup preklapanja)	(12.465)	(1.263)	-	-
Ostalo	(39)	161	-	-
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit	(4.901)	(23.251)	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	(2.987)	(19.689)	491	33
Neto dobit za:				
Dioničare Društva	(1.593)	(1.195)	491	33
Nekontrolirajuće interese	3.507	4.757	-	-
	1.914	3.562	491	33
Sveobuhvatna dobit za:				
Dioničare Društva	(4.875)	(16.759)	491	33
Nekontrolirajuće interese	1.888	(2.930)	-	-
	(2.987)	(19.689)	491	33
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici koja se odnosi na dioničare Društva (u eurima)	(0,10)	(0,08)	0,03	0,002

Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (tromjesečje)

	Grupa		Društvo	
	1.1.-31.3. 2023.	1.1.-31.3. 2022. (prepravljeno)	1.1.-31.3. 2023.	1.1.-31.3. 2022.
<i>(u tisućama eura)</i>				
Poslovni prihodi	158.086	140.967	1.147	850
Ostali prihodi	10.785	8.653	872	19
Promjena vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	(4.908)	(5.759)	-	-
Nastale štete u osiguranju neto od reosiguranja	(60.103)	(51.675)	-	-
Troškovi materijala i usluga	(41.484)	(33.903)	(449)	(367)
Troškovi zaposlenih	(38.505)	(32.930)	(506)	(481)
Amortizacija i vrijednosna usklađenja	(16.727)	(16.793)	(473)	(460)
Ostali poslovni rashodi	(5.297)	(5.204)	(574)	(331)
Ostali dobiti	4.500	7.782	1	675
Ostali gubici	(727)	(2.628)	(1)	(1)
Dobit iz poslovanja	5.620	8.510	17	(96)
Financijski prihodi	588	290	501	264
Financijski rashodi	(1.411)	(1.693)	(27)	(135)
Financijski prihodi/(rashodi) – neto	(823)	(1.403)	474	129
Udio u dobiti pridruženih društava i zajedničkih poduhvata	365	400	-	-
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	5.162	7.507	491	33
Porez na dobit	(3.248)	(3.945)	-	-
Neto dobit razdoblja	1.914	3.562	491	33
Ostala sveobuhvatna dobit				
<i>Stavke koje će naknadno biti klasificirane u dobit ili gubitak</i>				
Promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neto od odgođenog poreza na dobit	7.603	(22.149)	-	-
Neto promjena revalorizacijske rezerve (FVPL vlasnički papiri – pristup preklapanja)	(12.465)	(1.263)	-	-
Ostalo	(39)	161	-	-
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit	(4.901)	(23.251)	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	(2.987)	(19.689)	491	33
Neto dobit za:				
Dioničare Društva	(1.593)	(1.195)	491	33
Nekontrolirajuće interese	3.507	4.757	-	-
	1.914	3.562	491	33
Sveobuhvatna dobit za:				
Dioničare Društva	(4.875)	(16.759)	491	33
Nekontrolirajuće interese	1.888	(2.930)	-	-
	(2.987)	(19.689)	491	33
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici koja se odnosi na dioničare Društva (u eurima)	(0,10)	(0,08)	0,03	0,002

Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

	Grupa			Društvo	
	31. ožujka 2023.	31. prosinca 2022. (prepravljeno)	31. prosinca 2021. (prepravljeno)	31. ožujka 2023.	31. prosinca 2022.
<i>(u tisućama eura)</i>					
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Nekretnine, postrojenja i oprema	814.545	805.504	811.670	14.167	61.349
Ulaganja u nekretnine	151.253	153.523	155.694	39.440	39.756
Biološka imovina	4.437	4.437	4.355	-	-
Nematerijalna imovina	122.503	124.871	112.290	530	381
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	693.107	692.935
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	294.734	293.158	273.589	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	713.056	572.029	652.033	18.776	18.776
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	100.089	136.417	159.413	-	-
Odgođena porezna imovina	32.666	42.367	37.771	5.503	5.503
Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate	10.288	11.252	11.203	-	-
Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja	10.589	14.516	18.156	84	85
Depoziti	25.784	30.794	41.244	-	-
	2.279.944	2.188.868	2.277.418	771.607	818.785
Kratkotrajna imovina					
Biološka imovina i zalihe	100.164	105.465	99.672	-	-
Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja	95.906	103.560	91.709	76.863	28.265
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	2.917	10.460	46.388	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	9.904	70.968	39.346	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	112.796	34.257	21.272	29.030	29.030
Depoziti	120.192	33.699	27.524	55.135	-
Potraživanja po osnovi poreza na dobit	2.751	1.632	2.040	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	66.800	273.292	249.759	4.714	87.580
	511.430	633.333	577.710	165.742	144.875
Ukupno imovina	2.791.374	2.822.201	2.855.128	937.349	963.660

	Grupa			Društvo	
	31. ožujka 2023.	31. prosinca 2022. (prepravljeno)	31. prosinca 2021. (prepravljeno)	31. ožujka 2023.	31. prosinca 2022.
<i>(u tisućama eura)</i>					
KAPITAL I OBVEZE					
Kapital i rezerve					
Temeljni kapital	21.767	21.767	21.767	21.767	21.767
Kapitalna dobit	8.059	8.059	8.059	8.059	8.059
Vlastite dionice	(41.132)	(41.132)	(39.994)	(41.132)	(41.132)
Rezerve za vlastite dionice	41.132	41.132	39.994	41.132	41.132
Zakonske pričuve	1.652	1.652	1.652	1.652	1.652
Rezerve fer vrijednosti	48.394	54.946	62.763	10.058	10.058
Zadržana dobit	1.173.595	1.172.805	1.148.594	884.616	884.125
	1.253.467	1.259.229	1.242.835	926.152	925.661
Nekontrolirajući udjeli	260.571	259.569	244.798	-	-
Ukupno kapital	1.514.038	1.518.798	1.487.633	926.152	925.661
OBVEZE					
Dugoročne obveze					
Posudbe	210.023	217.508	225.943	-	-
Rezerviranja	22.004	25.895	24.369	278	278
Obveze iz ugovora o osiguranju	565.521	576.670	657.113	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	21.007	21.289	21.373	129	-
Ostale financijske obveze	1.634	1.626	1.680	-	-
Odgođena porezna obveza	38.739	50.236	45.225	-	-
	858.928	962.942	975.703	407	278
Kratkoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	87.345	89.118	84.556	4.446	4.772
Ugovorne obveze	9.220	4.696	3.177	-	-
Obveze za porez na dobit	4.890	3.505	5.119	-	-
Posudbe	29.297	32.144	31.079	4.136	30.741
Ostale financijske obveze	-	10.009	10.663	755	755
Rezerviranja	7.149	8.223	2.872	1.453	1.453
Obveze iz ugovora o osiguranju	280.507	262.484	254.326	-	-
	418.408	410.179	391.792	10.790	37.721
Ukupno obveze	1.277.335	1.373.121	1.367.495	11.197	37.999
Ukupno kapital i obveze	2.791.374	2.822.201	2.855.128	937.349	963.660

*Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala**Grupa*

<i>(u tisućama eura)</i>	Glavnica koja se može pripisati dioničarima Društva								
	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Rezerve za vl. dionice	Zakonske pričuve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Nekontrolirajući udjeli	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2023.	21.767	8.059	(41.132)	41.132	1.652	54.946	1.172.805	259.569	1.518.798
Dobit za razdoblje tekuće godine	-	-	-	-	-	-	(1.593)	3.507	1.914
Ostala sveobuhvatna dobit									
Promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	5.091	-	2.512	7.603
Neto promjena revalorizacijske rezerve	-	-	-	-	-	(8.347)	-	(4.118)	(12.465)
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	(26)	(13)	(39)
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	(3.256)	(1.619)	1.888	(2.987)
Transakcije s vlasnicima									
Otkup od nekontrolirajućih interesa	-	-	-	-	-	-	(51)	(121)	(172)
Objavljena dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kupnja vlastitih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prodaja vlastitih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	(3.296)	2.460	(765)	(1.599)
Ukupne transakcije s vlasnicima	-	-	-	-	-	3.296	2.409	(886)	(1.771)
Stanje 31. ožujka 2023.	21.767	8.059	(41.132)	41.132	1.652	48.394	1.173.595	260.571	1.514.038

Grupa

<i>(u tisućama eura)</i>	Glavnica koja se može pripisati dioničarima Društva								Ukupno
	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Rezerve za vl. dionice	Zakonske pričuve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Nekontrolirajući udjeli	
Stanje 1. siječnja 2022.	21.767	8.059	(39.994)	39.994	1.652	62.763	1.148.594	244.798	1.487.633
Dobit za razdoblje tekuće godine	-	-	-	-	-	-	(1.195)	4.757	3.562
Ostala sveobuhvatna dobit									
Promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	(14.826)	-	(7.323)	(22.149)
Neto promjena revalorizacijske rezerve	-	-	-	-	-	(845)	-	(418)	(1.263)
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	108	53	161
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	(15.671)	(1.087)	(2.931)	(19.689)
Transakcije s vlasnicima									
Otkup od nekontrolirajućih interesa	-	-	-	-	-	-	(208)	(717)	(925)
Objavljena dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kupnja vlastitih dionica	-	-	(207)	207	-	-	(207)	-	(207)
Ostalo	-	-	-	-	-	(1.562)	(28.508)	(15.156)	(45.226)
Ukupne transakcije s vlasnicima	-	-	(207)	207	-	(1.562)	(28.923)	(15.873)	(46.358)
Stanje 31. ožujka 2022.	21.767	8.059	(40.201)	40.201	1.652	45.530	1.118.584	225.994	1.421.586

Društvo

<i>(svi iznosi su u tisućama eura)</i>	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Rezerve za vl. dionice	Zakonske pričuve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2023.	21.767	8.059	(41.132)	41.132	1.652	10.058	884.125	925.661
Dobit za razdoblje tekuće godine	-	-	-	-	-	-	491	491
Ostala sveobuhvatna dobit								
Promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	491	491
Transakcije s vlasnicima								
Objavljena dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Kupnja vlastitih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupne transakcije s vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. ožujka 2023.	21.767	8.059	(41.132)	41.132	1.652	10.058	884.616	926.152

Društvo

<i>(svi iznosi su u tisućama eura)</i>	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Rezerve za vl. dionice	Zakonske pričuve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2022.	21.767	8.059	(39.994)	39.994	1.652	13.794	916.970	962.242
Dobit za razdoblje tekuće godine	-	-	-	-	-	-	33	2.354
Ostala sveobuhvatna dobit								
Promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	-	-	48.575
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	33	50.929
Transakcije s vlasnicima								
Objavljena dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Kupnja vlastitih dionica	-	-	(207)	207	-	-	(207)	(207)
Ukupne transakcije s vlasnicima	-	-	(207)	207	-	-	(207)	(207)
Stanje 31. ožujka 2022.	21.767	8.059	(40.201)	40.201	1.652	13.794	916.796	962.068

Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku

<i>(u tisućama eura)</i>	Grupa		Društvo	
	1.1.-31.3. 2023.	1.1.-31.3. 2022.	1.1.-31.3. 2023.	1.1.-31.3. 2022.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:				
Novac generiran poslovanjem	(31.373)	8.571	(1.526)	(430)
Povrat poreza / (plaćeni porez) na dobit	4.188	(2.596)	-	-
Plaćena kamata	(1.383)	(2.018)	(87)	(156)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	(28.568)	3.957	(1.613)	(586)
Novčani tok korišten za ulagačke aktivnosti:				
Stjecanje udjela u ovisnim društvima, umanjeno za stečeni novac	-	(705)	(172)	(925)
Primici od prodaje pridruženih društava	-	-	-	-
Ulaganje u dužničke vrijednosne papire po amortiziranom trošku	(1.482)	(7.323)	-	-
Primici od prodaje dužničkih vrijednosnih papira po amortiziranom trošku	-	175	-	-
Ulaganje u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(108.312)	(84.545)	-	-
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	26.586	41.271	-	-
Ulaganje u depozite	(133.730)	(36.605)	(95.000)	-
Povlačenje depozita	79.728	89.846	40.000	-
Izdaci od ulaganja u vrijednosne papire i obveznice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(26.681)	-	-	-
Primici od ulaganja u vrijednosne papire i obveznice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5.193	62	-	-
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(23.316)	(11.278)	(575)	(240)
Dani krediti	(733)	(705)	-	-
Primici od danih kredita	2.849	1.860	-	2.920
Naplaćene kamate	11.811	12.766	276	270
Primici od prodaje materijalne imovine	1.547	248	1.045	-
Primici od dividendi	239	204	12	-
Ostali primitci/(izdatci)	-	-	1	1
Novčani tok korišten za ulagačke aktivnosti	(166.301)	5.271	(54.414)	2.026
Novčani tok korišten za financijske aktivnosti:				
Kupnja vlastitih dionica	-	(676)	-	(207)
Prodaja vlastitih dionica	-	-	-	-
Kupnja manjinskih udjela	(172)	(30.717)	-	-
Plaćanje obveza za najam	(714)	(924)	-	-
Isplata dividendi	(294)	(59)	(294)	(1)
Otplata kredita	(11.743)	(5.693)	(26.545)	(3.000)
Primici od kredita	1.300	16.265	-	398
Neto ostali izdaci	-	-	-	-
Novčani tok korišten za financijske aktivnosti	(11.623)	(21.804)	(26.839)	(2.810)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(206.492)	(12.576)	(82.866)	(1.370)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	273.292	94.699	87.580	102.991
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	66.800	82.123	4.714	101.621

ODABRANE BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OPĆI PODACI

ADRIS GRUPA Rovinj (Grupa) sastoji se od Matice ADRIS GRUPA d. d., Rovinj (Društvo) i ovisnih društava navedenih u nastavku.

Naziv ovisnog društva	% vlasništva	
	31.3.2023.	31.12.2022.
MAISTRA d. d., Rovinj, Hrvatska:	92,30	92,26
- GRAND HOTEL IMPERIAL d. d., Dubrovnik, Hrvatska	75,60	75,57
CROMARIS d. d., Zadar, Hrvatska:	100	100
- Cromaris Italia s.r.l., Treviso, Italija	100	100
HUP-ZAGREB d. d., Zagreb, Hrvatska	100	100
ABILIA d. o. o., Rovinj, Hrvatska	100	100
CROATIA osiguranje d. d., Zagreb, Hrvatska:	66,96	66,96
- CROATIA PREMIUM d. o. o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- Core 1 d. o. o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- Razne Usluge d. o. o. – u likvidaciji, Zagreb	66,96	66,96
- CROATIA-Tehnički pregledi d. o. o., Zagreb, Hrvatska:	66,96	66,96
- STP Pitomača, Pitomača, Hrvatska	66,96	66,96
- STP Blato, Blato, Hrvatska	66,96	66,96
- Slavonijatrans-Tehnički pregledi d. o. o., Sl. Brod, Hrvatska	50,89	50,89
- Autoprijevoz d. d., Otočac, Hrvatska	52,98	52,98
- Herz d. d., Požega, Hrvatska	66,96	66,96
- AUTO MAKSIMIR VOZILA d. o. o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- CROATIA osiguranje mirovinsko društvo d. o. o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- CO Zdravlje d. o. o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- CROATIA Poliklinika, Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- Milenijum osiguranje a.d., Beograd, Srbija	66,96	66,96
- Croatia osiguranje d. d., Mostar, Bosna i Hercegovina:	65,03	65,03
- Crotehna d. o. o., Ljubuški, Bosna i Hercegovina	66,96	66,96
- CROATIA remont d. d., Čapljina, Bosna i Hercegovina	51,59	51,59
- Croauto d. o. o., Mostar, Bosna i Hercegovina	44,72	44,72
- Hotel Hum d. o. o. u likvidaciji, Ljubuški, Bosna i Hercegovina	66,96	66,96
- CROATIA osiguranje a.d. društvo za osiguranje neživota, Skopje, Makedonija	66,96	66,96
- CROATIA osiguranje a.d., društvo za osiguranje života, Skopje, Makedonija	66,96	66,96
- ASTORIA d. o. o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- CO LOGISTIKA d.o.o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- M TEH d.o.o., Beograd, Srbija	66,96	66,96
- Skadenca d.o.o., Mostar, Bosna i Hercegovina	66,96	66,96
- Strmec Projekt d.o.o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- TIA AUTO d.d., Mostar, Bosna i Hercegovina	66,96	66,96

*prikazani % udjela se odnosi na konačni udjel ADRIS GRUPE d. d. kao krajnje matice (u izračun % udjela nisu uključene vlastite dionice društava)

Društvo je registrirano u Rovinju, Obala Vladimira Nazora 1, Hrvatska i bavi se upravljanjem i ulaganjima u povezana društva i ostalim ulaganjima. Grupa se preko nekoliko ovisnih društava bavi turizmom, trgovinom, marikulturom te djelatnošću osiguranja.

Na datum bilance dionice društava ADRIS GRUPA d. d., CROATIA osiguranje d. d. i MAISTRA d. d. uvrštene su na uređeno tržište kojim upravlja Zagrebačka burza d.d.

1. OPĆI PODACI (nastavak)

Skraćeni financijski izvještaji nisu revidirani.

Na dan 31. ožujka 2023. godine broj zaposlenih u Grupi bio je 7.341 zaposlenih, a prosječno 7.258 zaposlenih (31. ožujka 2022.: 6.659 zaposlenih, a prosječno 6.538 zaposlenih). Na dan 31. ožujka 2023. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 25 zaposlenih, a prosječno 25 zaposlenih (31. ožujka 2022.: 24 zaposlenih, a prosječno 25 zaposlenih).

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Ante Vlahović	predsjednik Nadzornog odbora
Tomislav Budin	zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Marica Šorak-Pokrajac	zamjenica predsjednika Nadzornog odbora
Rino Bubičić	član Nadzornog odbora
Hrvoje Patajac	član Nadzornog odbora
Ida Lokmer	članica Nadzornog odbora
Erika Zgrablić	članica Nadzornog odbora
Vitomir Palinec	član Nadzornog odbora
Boris Nemšić	član Nadzornog odbora

Članovi Uprave Društva:

Marko Remenar	član Uprave
---------------	-------------

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnove sastavljanja

Skraćeni financijski izvještaji Društva i Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 34 - *Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine*.

Skraćeni financijski izvještaji Društva i Grupe ne sadrže sve podatke i objave koji su obavezni za godišnje financijske izvještaje te ih se treba čitati zajedno sa zadnje objavljenim godišnjim financijskim izvještajima Društva i Grupe.

2.2. Računovodstvene politike

Skraćeni financijski izvještaji Društva i Grupe sastavljeni su primjenom istih računovodstvenih politika i metoda koje su primijenjene i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima objavljenim na Internet stranicama Društva (www.adris.hr).

Računovodstvene politike i metode izračunavanja korištene u pripremi financijskih izvještaja za izvještajno razdoblje odgovaraju onima koje su korištene u pripremi revidiranih godišnjih financijskih izvještaja za 2022. godinu osim za niže navedene promjene.

MSFI 17 Ugovori o osiguranju (primijenjeno za izvještajna razdoblja nakon 1. siječnja 2022. godine)

MSFI 17 je izdan u svibnju 2017. godine kao zamjena za MSFI 4 Ugovori o osiguranju. Do datuma izvještavanja izdani su razni dodaci MSFI-ju 17 i MSFI-ju 4 koji sadrže niz pojašnjenja u svrhu olakšanja provedbe MSFI-ja 17, pojednostavljivanja određenih zahtjeva standarda te je produljeno privremeno izuzeće od primjene MSFI-ja 9 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. MSFI 17 utvrđuje načela za priznavanje, mjerenje, prezentiranje i objavljivanje ugovora o osiguranju, ugovora o reosiguranju i ugovora o ulaganju s obilježjima diskrecijskog sudjelovanja.

i. Identificiranje ugovora u djelokrugu MSFI-a 17

Ugovor o osiguranju je ugovor na temelju kojeg jedna stranka (izdavatelj) preuzima značajni rizik osiguranja od druge stranke (ugovaratelj osiguranja) i pristaje ugovaratelju osiguranja isplatiti naknadu ako ugovaratelj osiguranja pretrpi štetu zbog određenog neizvjesnog budućeg događaja (osigurani događaj). U nekim slučajevima prilikom utvrđivanja ugovora u djelokrugu MSFI-a 17, Grupa mora procijeniti treba li skup ili niz ugovora tretirati kao jedan ugovor i trebaju li ugrađene izvedenice, investicijske komponente i komponente roba i usluga biti odvojene i obračunati se prema drugom standardu.

ii. Razina grupiranja

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

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

Kada se ugovor prizna, dodaje se postojećoj skupini ugovora. Ugovori o reosiguranju u pravilu se vrednuju svaki za sebe.

Razina grupiranja sukladno MSFI-ju 17 ograničava netiranje dobitaka na skupinama profitabilnih ugovora, kroz odgođeno priznavanje marže za ugovorenu uslugu (contractual service margin – „CSM“), s gubicima na skupinama štetnih ugovora, koji se odmah priznaju.

iii. Granice ugovora

Prema MSFI-u 17, mjerenje skupine ugovora uključuje sve buduće novčane tokove unutar granica svakog ugovora u toj skupini, temeljem čega se za kod određenih ugovora mijenja opseg novčanih tokova koji će biti uključeni u mjerenje postojećih priznatih ugovora. Razdoblje pokrića predstavlja granicu ugovora i relevantno je za primjenu MSFI-ja 17.

Ugovori o osiguranju

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

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

Ugovori o reosiguranju

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

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

Neki od ugovora o reosiguranju s kvotnim udjelom pokrivaju odnosne ugovore izdane unutar godišnjeg razdoblja na osnovi povezivanja rizika i daju jednostrana prava i Društvu i reosiguratelju da raskinu povezivanje novih odnosnih ugovora u bilo kojem trenutku uz prethodnu najavu od tri mjeseca prema drugoj ugovornoj strani. Sukladno MSFI-u 4 mjerenje tih ugovora o reosiguranju općenito je bilo usklađeno s odnosnim ugovorima i uzimali su se u obzir samo odnosni ugovori koji su dani u reosiguranje na datum mjerenja. Međutim, prema MSFI-u 17 novčani tokovi koji proizlaze iz odnosnih ugovora za koje se očekuje da će biti izdani i dani u reosiguranje nakon

datuma mjerenja, uz one koji proizlaze iz odnosnih ugovora koji su već dani u reosiguranje, mogu biti unutar granica ugovora o reosiguranju i u tom slučaju se moraju uzeti u obzir prilikom mjerenja.

iv. Mjerenje

Ugovori o osiguranju podliježu različitim zahtjevima ovisno o tome kako su klasificirani. U nastavku su detaljnije razrađeni pojedini modeli.

Ugovori o životnim osiguranjima

Prilikom početnog priznavanja, Grupa mjeri grupu ugovora općim modelom. Opći model mjeri skupinu ugovora o osiguranju na razini:

(a) ukupnih novčanih tokova od izvršenja ugovora, koji uključuju:

- i. procjene budućih novčanih tokova;
- ii. usklađenja kako bi se odražavali vremenska vrijednost novca i financijski rizici povezani s budućim novčanim tokovima ako financijski rizici nisu uključeni u procjene budućih novčanih tokova; i
- iii. ispravka vrijednosti za nefinancijski rizik.

(b) ukupne marže za ugovorenu uslugu (CSM).

Novčani tokovi od izvršenja skupine ugovora ne odražavaju rizik neispunjenja obveza Društva. Procjena budućih novčanih tokova računa se kao sadašnja vrijednost budućih bruto rashoda (naknade i troškovi) umanjena za sadašnju vrijednost budućih bruto prihoda (bruto zaračunata premija budućih razdoblja) pri čemu se uzimaju u obzir procijenjene vjerojatnosti mogućih ishoda. Svi novčani tokovi diskontirani su korištenjem krivulja prinosa bez rizika prilagođenih da odražavaju karakteristike novčanih tokova i karakteristike likvidnosti ugovora. Novčani tokovi koji variraju temeljem prinosa bilo koje odnosne stavke usklađeni su za učinak te varijabilnosti korištenjem riziko neutralnih tehnika mjerenja i diskontirani korištenjem nerizičnih stopa prilagođenih za nelikvidnost.

Ispravak vrijednosti za nefinancijski rizik za skupinu ugovora, utvrđeno odvojeno od ostalih procjena, je naknada koja je potrebna zbog neizvjesnosti u pogledu iznosa i vremenskog rasporeda novčanih tokova koji proizlaze iz nefinancijskog rizika.

CSM skupine ugovora predstavlja nezarađenu dobit koju će Grupa priznati kad pruži usluge iz ugovora o osiguranju u budućnosti.

Pri početnom priznavanju skupine ugovora, skupina ugovora nije štetna ako zbroj sljedećeg predstavlja neto priljev:

- (a) novčanih tokova od izvršenja ugovora;
- (b) svih novčanih tokova koji proizlaze iz ugovora u toj skupini na taj datum; i
- (c) bilo kojeg iznosa koji proizlazi iz prestanka priznavanja bilo koje imovine ili obveza prethodno priznatih za novčane tokove povezane sa skupinom ugovora.

U slučaju neto odljeva, skupina ugovora predstavlja štetne ugovore te se neto odljev priznaje kao gubitak u računu dobiti i gubitka. Također, priznaje se komponenta gubitka kako bi se prikazao iznos neto odljeva novca, koji određuje iznose koji se naknadno se prikazuju u računu dobiti i gubitka kao poništenje gubitaka po štetnim ugovorima i isključuju se iz prihoda iz ugovora o osiguranju.

Knjigovodstveni iznos skupine ugovora na svaki izvještajni datum je zbroj obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete. Obveza za preostalo pokriće uključuje novčane tokove od izvršenja ugovora koji se odnose na usluge koje će se pružati temeljem ugovora u budućim razdobljima i preostali dio CSM-a na taj datum. Obveza za nastale štete uključuje novčane tokove izvršenja ugovora za nastale štete i troškove koji još nisu plaćeni, uključujući štete koje su nastale, ali još nisu prijavljene.

Novčani tokovi izvršenja skupine ugovora mjere se na datum izvještavanja koristeći trenutne procjene budućih novčanih tokova, trenutne diskontne stope i trenutne procjene ispravka vrijednosti za nefinancijski rizik. Promjene u novčanim tokovima ispunjenja priznaju se kako slijedi:

Promjene koje se odnose na buduće usluge	<i>Usklađuje se u sklopu CSM-a (ili se priznaje u sklopu prihoda od ugovora o osiguranju u računu dobiti ili gubitka ukoliko se radi o štetnim ugovorima)</i>
Promjene koje se odnose na trenutne ili prošle usluge	<i>Priznaje se u sklopu prihoda od ugovora o osiguranju u računu dobiti ili gubitka</i>
Učinci vremenske vrijednosti novca, financijski rizik i promjene na procijenjenim budućim novčanim tokovima	<i>Priznaje se u sklopu neto financijskih prihoda ili rashoda od ugovora o osiguranju</i>

CSM se naknadno prilagođava samo za promjene u novčanim tokovima izvršenja ugovora koji se odnose na buduće usluge i druge specificirane iznose te se priznaje u računu dobiti i gubitka kako su usluge pružene. CSM na svaki

datum izvještavanja predstavlja dobit u skupini ugovora koja još nije priznata u računu dobiti i gubitka jer se odnosi na buduće usluge.

Što se tiče ugovora o reosiguranju kod životnih osiguranja, Grupa primijenjuje iste računovodstvene politike kao kod mjerenja skupine ugovora o osiguranju.

Novčani tokovi od pribave osiguranja proizlaze iz aktivnosti prodaje i preuzimanja skupine ugovora koji se mogu izravno pripisati portfelju ugovora kojem skupina pripada. Prema MSFI-u 17, za ugovore o životnom osiguranju, novčani tokovi od pribave osiguranja raspoređuju se na skupine ugovora korištenjem sustavnih i racionalnih metoda.

Predviđena je i varijacija općeg modela mjerenja, pod nazivom „model mjerenja putem varijabilne naknade“, koja se primjenjuje za određene ugovore životnog osiguranja u kojima vlasnici polica osiguranja sudjeluju u promjeni fer vrijednosti specifičnih stavki definiranih predmetnim ugovorima o osiguranju. Prilikom primjene navedenog modela, udio osiguratelja u promjenama fer vrijednosti uključen je u maržu ugovorne usluge.

Ugovori o neživotnim osiguranjima

Model raspodjele premije (Premium allocation approach – PAA) pojednostavljeni je model mjerenja u MSFI-u 17 koji je dostupan za ugovore o osiguranju i reosiguranju koji ispunjavaju određene kriterije.

Grupa primjenjuje PAA na sve ugovore u segmentu neživotnih osiguranja, osim osiguranja kredita na koje primjenjuje opći model mjerenja kako je opisano u dijelu životnih osiguranja, jer se očekuje da će sljedeći kriteriji biti ispunjeni pri početnom priznavanju:

- Ugovori o osiguranju i neproporcionalni ugovori o reosiguranju: razdoblje pokriva svakog ugovora u skupini ugovora je jedna godina ili manje.
- Ugovori o reosiguranju koji sadrže povezane rizike: rezultat mjerenja imovine za preostalo pokriće ne razlikuje se značajno od rezultata primjene općeg modela mjerenja.

Prilikom početnog priznavanja svake skupine ugovora neživotnog osiguranja, knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće mjeri se temeljem primljenih premija nastalih prilikom početnog priznavanja. Grupa priznaje novčane tokove od pribave osiguranja kao rashod kada nastanu, osim troškova provizije koje se razgraničavaju za vrijeme trajanja ugovora o osiguranju i priznaju se temeljem proteka vremena.

Naknadno se knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće povećava za sve daljnje primljene premije i smanjuje za iznos priznat kao prihod ugovora od osiguranja za pružene usluge te umanjuje za isplaćenu proviziju i povećava za amortizirani dio provizije. Vrijeme između pružanja svakog dijela usluga i datuma dospijea povezane premije nije duže od godinu dana. Sukladno tome, kao što je dopušteno MSFI-em 17, Grupa ne usklađuje obvezu za preostalo pokriće kako bi odražavalo vremensku vrijednost novca i učinak financijskog rizika.

Ako u bilo kojem trenutku prije i tijekom razdoblja pokriva, činjenice i okolnosti ukazuju na to da je skupina ugovora štetna, tada Grupa priznaje gubitak u računu dobiti ili gubitku i povećava obvezu za preostalo pokriće u onoj mjeri u kojoj trenutne procjene izvršenja novčanih tokova koji se odnose na preostalo pokriće premašuju knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće. Novčani tokovi izvršenja ugovora su diskontirani.

Grupa priznaje obvezu za nastale štete skupine ugovora u iznosu novčanih tokova od izvršenja ugovora koji se odnose na nastale štete te su budući novčani tokovi diskontirani.

Grupa primjenjuje iste računovodstvene politike za mjerenje skupine ugovora o reosiguranju, prilagođene prema potrebi, kako bi odražavale značajke koje se razlikuju od onih kod ugovora o osiguranju.

v. Mjerenje - značajne prosudbe i procjene

Procjene budućih novčanih tokova

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

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

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

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

uključuju izravne troškove i raspodjelu fiksnih i varijabilnih općih troškova koji se mogu izravno pripisati izvršenju ugovora o osiguranju (tzv. pridjeljivi troškovi odnosno eng. attributable).

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

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

Diskontne stope

Grupa sukladno zahtjevima MSFI 17 određuje diskontne stope tzv. bottom-up pristupom, pri čemu se nerizična kamatna krivulju kreira koristeći tržišne prinose državnih obveznica uz primjenu korekcije za kreditni rizik i EIOPA metodologije za ekstrapolaciju. Kako bi odražavale karakteristike likvidnosti ugovora o osiguranju, nerizične kamatne krivulje prilagođavaju se dodatno prilagodbom za nelikvidnost. Prilagodbe za nelikvidnost općenito se određuju na temelju procjena razlika karakteristika likvidnosti grupa ugovora o osiguranju i imovine na temelju koje se procjenjuju nerizične kamatne krivulje.

Sukladno zahtjevima MSFI 17 Grupa mjeri obveze životnih osiguranja diskontirajući buduće novčane tokove (novčane tokove od izvršenja ugovora iz skupine životnih osiguranja) uz primjenu aktualnih diskontnih stopa na odgovarajući datum mjerenja.

Prema zahtjevima MSFI 17 Grupa diskontira novčane tokove ugovora o neživotnom osiguranju koji se mjere u skladu s općim modelom mjerenja (osiguranje kredita). Za sve ostale ugovore, za koje se primjenjuje model raspodjele premije – PAA, novčani tokovi od izvršenja ugovora koji se odnose na nastale štete se diskontiraju. Primjenjive diskontne stope utvrđuju se u skladu s ranije opisanom metodologijom.

Ispravak vrijednosti za nefinancijski rizik

Ispravak vrijednosti za nefinancijski rizik određuje se tako da odražava naknadu koju Grupa zahtijeva za snošenje nefinancijskog rizika i njegov stupanj nesklonosti riziku. Utvrđuje se odvojeno za ugovore o životnom i neživotnom osiguranju.

Ispravak vrijednosti za nefinancijski rizik određuje se korištenjem sljedećih tehnika:

- za izračun ispravka vrijednosti za nefinancijski rizik kod neživotnih osiguranja koriste se dvije metode: metoda kvantila i metoda troška kapitala, pri čemu odabir metode ovisi o dostupnosti podataka i stabilnosti rezultata statističkih izračuna pojedinog portfelja;
- ugovori o životnim osiguranjima: Izračun ispravka vrijednosti za nefinancijski rizik za životna osiguranja bazira se na šok scenarijima sa eksplicitnim marginama. Navedene margine izvedene su na temelju odgovarajućih šokova iz podmodula rizika životnih osiguranja definiranih u Solvency II. Šokovi kalibrirani od strane EIOPA-e u Solvency II prilagođeni su zahtjevima IFRS-a 17 te ciljanom intervalu pouzdanosti.

CSM

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

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

Za ugovore o osiguranju koji pružaju i osigurateljnu pokriće i investicijske usluge, procjena količine pruženih usluga uključuje određivanje relativnog pondera koje te usluge pružaju ugovaratelju osiguranja, utvrđivanje kako se usluge mijenjaju tijekom razdoblja pokrića i agregiranju tih različitih usluga.

Kako bi odredio relativni ponder koje pružaju usluge osiguranja i ulaganja, Grupa općenito uzima u obzir prodajne cijene za te iste usluge, da su bile ponuđene samostalno, i prilagođava količinu usluge za svaku uslugu razmjerno onima koje se temelje na samostalnim prodajnim cijenama. Samostalna prodajna cijena za uslugu može se dokazati vidljivim cijenama kada Grupa prodaje tu odvojenu uslugu ugovarateljima osiguranja sličnih karakteristika.

- vi. Prezentiranje i objave

Sukladno MSFI-u 17, iznosi priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku raščlanjeni su na:

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

Iznosi iz ugovora o reosiguranju iskazuju se zasebno.

Rezultat iz ugovora o osiguranju

Za ugovore koji se ne mjere korištenjem PAA-a, prihod od ugovora o osiguranju za svaku godinu predstavlja promjene u obvezama za preostalo pokriće koje se odnose na usluge za koje Grupa očekuje da će primiti naknadu. Za ugovore mjerene korištenjem PAA, prihod od ugovora o osiguranju priznaje se na temelju proteka vremena ili na temelju očekivane dinamike pružanja usluga.

Rashodi koji se odnose na izravno izvršenje ugovora o osiguranju priznaju se u računu dobiti i gubitka kao rashodi od ugovora o osiguranju, u trenutku njihova nastanka. Rashodi koji se ne odnose na izravno izvršenje ugovora o osiguranju, iskazuju se izvan rezultata iz ugovora o osiguranju.

Komponente ulaganja („investicijske komponente“) nisu uključene u prihode od ugovora o osiguranju i rashode od ugovora o osiguranju prema MSFI-ju 17. Grupa identificira investicijsku komponentu ugovora određivanjem iznosa koji bi trebalo vratiti ugovaratelju police u svim scenarijima s komercijalnom sadržajem. To uključuje okolnosti u kojima se dogodi osigurani slučaj ili ugovor dopijeva ili se raskida bez nastanka osiguranog događaja. Grupa je utvrdila da svi ugovori životnih osiguranja koji imaju otkupnu vrijednost sadrže investicijsku komponentu.

Grupa ne razdvaja promjene u ispravku vrijednosti za nefinancijski rizik između rezultata iz ugovora o osiguranju i neto financijskih prihoda ili rashoda od ugovora o osiguranju. Sve promjene u ispravku vrijednosti za nefinancijski rizik koje su priznate u računu dobiti i gubitka uključene su u rezultat iz ugovora o osiguranju.

Neto financijski prihodi ili rashodi od ugovora o osiguranju

Sukladno MSFI-u 17, promjene u knjigovodstvenim iznosima skupine ugovora koje proizlaze iz učinaka vremenske vrijednosti novca, financijskog rizika i njihovih promjena općenito se prikazuju kao neto financijski prihodi ili rashodi od ugovora o osiguranju. Oni uključuju promjene u mjerenju skupine ugovora uzrokovane promjenama u vrijednosti odnosnih stavki.

Za većinu ugovora o osiguranju i reosiguranju Grupa je iskoristila opciju priznavanja promjene trenutne diskontne stope u odnosu na inicijalnu (tzv. „locked-in“) diskontnu stopu u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti te sukladno tome odvaja neto financijske prihode ili rashode iz ugovora osiguranja na gore spomenuti dio koji se priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i dio koji priznaje kroz račun dobiti i gubitka kao otpuštanje efekta diskontiranja.

vii. Tranzicija

U skladu s MRS-om 8 "Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške", MSFI 17 zahtijeva da Grupa primjeni MSFI 17 retroaktivno, osim ako to nije praktično izvedivo. Sukladno navedenom 1. siječnja 2022. godine predstavlja datum tranzicije, pri čemu su se prepravke početnih stanja priznale jednokratno u kapitalu i rezervama.

Grupa je primijenila puni retroaktivni pristup za grupe ugovora mjerene pristupom temeljenim na raspodjeli premije. Sukladno retroaktivnom pristupu, 1. siječnja 2022. Grupa je:

- utvrdila, priznala i mjerila svaku skupinu ugovora o osiguranju kao da je uvijek primjenjivala MSFI 17;
- prestala priznavati prethodno priznate iznose koji ne bi postojali da se MSFI 17 uvijek primjenjivao
- priznala sve proizašle neto efekte u kapital

Gdje retroaktivna primjena za grupu ugovora o osiguranju nije praktična, Grupa je koristila dvije alternativne metode tranzicije - modificirani retroaktivni pristup i pristup fer vrijednosti.

Modificirani retroaktivni pristup dozvoljava određena pojednostavljenja i izmjene u odnosu na punu retroaktivnu primjenu. Ovaj pristup omogućuje osigurateljima kojima nedostaju određene informacije da izračunaju početna stanja koja su što bliže stanjima koja bi se dobila primjenjujući punu retroaktivnu primjenu, koristeći informacije koje su dostupne, provjerljive i primjerene za osiguratelja. Grupa primjenjuje ovaj pristup za određenu skupinu ugovora o osiguranja koji se odnosi na osiguranja kredita od nemogućnosti vraćanja te uključuju ugovore izdane s razlikom većom od godinu dana.

Prema pristupu fer vrijednosti, CSM (ili komponenta gubitka) na dan 1. siječnja 2022. odredila se kao razlika između fer vrijednosti skupine ugovora na taj datum i novčanih tokova izvršenja na taj datum. Grupa mjeri fer vrijednost ugovora kao zbroj sadašnje vrijednosti neto novčanih tokova za koje se očekuje da će se generirati ugovorima, utvrđenih korištenjem tehnike diskontiranog novčanog toka; i dodatnu maržu, određenu tehnikom razine pouzdanosti.

Novčani tokovi uzeti u obzir u mjerenju fer vrijednosti u skladu su s onima koji su unutar granica ugovora.

Za sve ugovore koji se mjere prema pristupu fer vrijednosti, Grupa je koristila razumne i pouzdane informacije dostupne na dan 1. siječnja 2022. kako bi odredilo kako identificirati skupine ugovora.

Neke skupine ugovora mjerene prema pristupu fer vrijednosti sadržavaju ugovore izdane u razmaku dužem od jedne godine. Diskontne stope pri početnom priznavanju utvrđene su na 1. siječnja 2022. umjesto na datum početnog priznavanja, neovisno o duljini navedenog vremenskog razmaka.

Za sve ugovore mjerene prema pristupu fer vrijednosti, neto iznos financijskih prihoda ili rashoda od ugovora o osiguranju akumuliranih u financijskoj rezervi iz ugovora o osiguranju na dan 1. siječnja 2022. utvrđen je kao nula. Grupa je primijenila pristup fer vrijednosti na ugovore o životnim osiguranjima i za određene skupine ugovora o osiguranja koji se odnose na osiguranja korisnika kredita od nemogućnosti vraćanja kredita.

Utjecaj primjene MSFI 17 na stavke izvještaja o financijskom položaju na 1. siječnja 2022. i 31. prosinca 2022.:

<i>(u tisućama eura)</i>	31. prosinca 2022.			1. siječnja 2022.		
	Prije primjene MSFI 17	Utjecaj primjene MSFI 17	Nakon primjene MSFI 17	Prije primjene MSFI 17	Utjecaj primjene MSFI 17	Nakon primjene MSFI 17
IMOVINA						
Nematerijalna imovina	122.950	1.921	124.871	128.937	(16.647)	112.290
Odgođena porezna imovina	38.814	3.553	42.367	34.218	3.553	37.771
Dugotrajna potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja	39.824	(25.308)	14.516	37.590	(19.434)	18.156
Kratkotrajna potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja	212.300	(108.740)	103.560	195.206	(103.497)	91.709
Ukupni utjecaj na imovinu		(128.574)			(136.025)	
KAPITAL I OBVEZE						
Rezerve fer vrijednosti	8.263	46.683	54.946	61.309	1.454	62.763
Zadržana dobit	1.142.312	30.493	1.172.805	1.120.919	27.675	1.148.594
Nekontrolirajući udjel	221.488	38.081	259.569	230.393	14.405	244.798
Dugoročne obveze iz ugovora o osiguranju	668.286	(91.616)	576.670	689.131	(32.018)	657.113
Odgođena porezna obveza	21.491	28.745	50.236	32.212	13.013	45.225
Kratkoročne obveze prema dobavljačima i ostale obveze	126.770	(37.652)	89.118	125.674	(41.118)	84.556
Kratkoročne obveze iz ugovora o osiguranju	405.792	(143.308)	262.484	373.762	(119.436)	254.326
Ukupni utjecaj na kapital i obveze		(128.574)			(136.025)	

Utjecaj primjene MSFI 17 na stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za period 1. siječnja do 31. ožujka 2022.:

<i>(u tisućama eura)</i>	Prije primjene MSFI 17	Utjecaj primjene MSFI 17	Nakon primjene MSFI 17
Poslovni prihodi	147.920	(6.953)	140.967
Ostali prihodi	9.100	(447)	8.653
Promjena vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	(5.759)	-	(5.759)
Nastale štete u osiguranju neto od reosiguranja	(60.535)	8.860	(51.675)
Troškovi materijala i usluga	(35.967)	2.064	(33.903)
Troškovi zaposlenih	(32.857)	(73)	(32.930)
Amortizacija i vrijednosna usklađenja	(16.800)	7	(16.793)
Ostali poslovni rashodi	(5.005)	(199)	(5.204)
Ostali dobiti	8.667	(885)	7.782
Porez na dobit	(3.518)	(427)	(3.945)

Ostali standardi i tumačenja

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde objavio je nekoliko novih izmjena standarda i tumačenja koja nisu obvezna za izvještajno razdoblje te koje Grupa i Društvo nisu ranije usvojila. Grupa i Društvo procjenjuju da njihov učinak nije materijalan.

Skraćeni financijski izvještaji Društva i Grupe sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u skraćenim financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

Konsolidirani skraćeni financijski izvještaji obuhvaćaju Društvo i njegova ovisna društva pri čemu se eliminiraju sve značajne transakcije, stanja i nerealizirani dobiti i gubici od transakcija unutar društava Grupe.

2.3. Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u skraćene financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem članica Grupe posluje (funkcionalna valuta). Skraćeni financijski izvještaji Društva i Grupe prikazani su u eurima, što predstavlja funkcionalnu valutu Društva i izvještajnu valutu Grupe.

2.4. Ključne računovodstvene procjene i prosudbe

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe.

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo i Grupa izrađuju procjene i stvaraju pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima.

3. SEZONSKA I CIKLIČNA KRETANJA

Turistički segment Grupe ima izraženu sezonalnost poslovanja. U prvih šest mjeseci prosječno se ostvaruje oko 30 posto godišnjih prihoda. Treće tromjesečje tradicionalno generira najveće prihode, prosječno i do dvije trećine godišnjih prihoda. Segment zdrave hrane također ima najveću potražnju u ljetnim mjesecima. Prosječna prodaja u drugom i trećem tromjesečju iznosi oko šezdeset posto godišnje prodaje, dok prvo i četvrto tromjesečje ostvaruju preostalih četrdeset posto godišnje prodaje.

4. ZNAČAJNE PROMJENE U TEKUĆEM IZVJEŠTAJNOM PERIODU

Opis značajnih stavaka koje utječu na imovinu, obveze, kapital, neto dobit ili novčani tok, koje su neuobičajene po svom sadržaju, veličini ili frekventnosti:

Grupa (u tisućama eura)	2023. godina		2022. godina	
	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
Poslovni prihodi	158.086	158.086	140.967	140.967
Ostali prihodi	10.785	10.785	8.653	8.653
Nastale štete u osiguranju neto od reosiguranja	(60.102)	(60.102)	(51.675)	(51.675)
Troškovi materijala i usluga	(41.484)	(41.484)	(33.903)	(33.903)
Troškovi zaposlenih	(38.505)	(38.505)	(32.930)	(32.930)
Ostali dobici	4.500	4.500	7.782	7.782
Ostali gubici	(727)	(727)	(2.628)	(2.628)

Prihodi od prodaje roba i usluga (pozicija „poslovni prihodi“) pokazuju rast od 12 posto, kao posljedica snažnog rasta u sva tri Adrisova posla. Ostali prihodi rasli su za 2 milijuna eura u prvom tromjesečju 2023. godine uslijed primljenih EU potpora u Cromarisu. U prethodnom izvještajnom razdoblju potpora nije bilo.

U osiguranju su rasli izdaci za štete za 16 posto u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje. U uvjetima rasta troškova uslijed inflacije, značajan je rast troškova materijala i usluga u segmentu zdrave hrane i turizmu od 22 posto, a isto je utjecalo i na rast troškova u svim društvima, koji su rasli za 17 posto u odnosu na prošlu godinu.

Ostali dobici su pod utjecajem izostanka pozitivnih tečajnih razlika u tekućem razdoblju, dok su ostali gubici niži zbog manjeg utjecaja negativnih tečajnih razlika uslijed uvođenja eura, te izostanka negativnog utjecaja promjene fer vrijednosti financijske imovine koja je u prošlom izvještajnom razdoblju imala značajan utjecaj.

5. DIO IZVJEŠTAJA O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI KOJI SE ODNOSI NA UGOVORE O OSIGURANJU (MSFI 17)

Sukladno Međunarodnom standardu financijskog izvještavanja 17 – Ugovori o osiguranju potrebno je zasebno iskazati stavke prihoda i rashoda koje se odnose na ugovore o osiguranju. U nastavku je prikazan dio koji se odnosi na ugovore o osiguranju, a uključen je u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

	Kumulativ		Tromjesečje	
	1.1.-31.3. 2023.	1.1.-31.3. 2022. (prepravljeno)	1.1.-31.3. 2023.	1.1.-31.3. 2022. (prepravljeno)
<i>(u tisućama eura)</i>				
Prihodi od ugovora o osiguranju	108.391	99.058	108.391	99.058
Ostali prihodi	736	555	736	555
Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju	(941)	-	(941)	-
Nastale štete u osiguranju neto od reosiguranja	(60.171)	(51.925)	(60.171)	(51.925)
Troškovi materijala i usluga	(14.243)	(12.978)	(14.243)	(12.978)
Troškovi zaposlenih	(19.780)	(18.624)	(19.780)	(18.624)
Amortizacija i vrijednosna usklađenja	(2.372)	(2.356)	(2.372)	(2.356)
Ostali poslovni rashodi	(4.124)	(3.454)	(4.124)	(3.454)
Ostali dobici	1.674	-	1.674	-
Ostali gubici	-	(912)	1.674	(912)
	9.170	9.364	9.170	9.364

6. INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Uprava je odredila poslovne segmente na temelju izvještaja koje pregledava Uprava Adris Grupe, a koji se koriste za donošenje strateških odluka.

Uprava je odredila svoje izvještajne segmente kao poslovne djelatnosti na temelju razlika u proizvodima i uslugama te je odredila da su izvještajni segmenti: (1) Turizam koji obuhvaća turističke usluge kao što su smještaj u turističkim objektima, prodaja hrane i pića, (2) Osiguranje i (3) Zdrava hrana koja obuhvaća proizvodnju i prodaju uzgojene morske ribe. Ostali segmenti uključuju izgradnju i prodaju nekretnina i ostale aktivnosti vezane za upravljanje nekretninama, ostale aktivnosti matičnog društva te eliminacije.

Interno izvještavanje o rezultatima segmenta je prilagođeno poslovanju i ključnim događanjima za svaki segment zasebno pa su sukladno tome objave tih informacija prilagođene za tekuće razdoblje i prijašnje razdoblje.

Izvještaj o rezultatima segmenata:

(u milijunima eura)	(prikazano prošle godine)					
	2023. godina		(uz primjenu MSFI 17) 2022. godina		2022. godina	
	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
Konsolidirano						
Prihodi od prodaje roba i usluga	158	158	141	141	148	148
EBITDA	22	22	25	25	23	23
Neto dobit	2	2	4	4	2	2
Osiguranje						
Prihodi od prodaje roba i usluga	117	117	107	107	114	114
EBITDA	22	22	28	28	25	25
Neto dobit	15	15	20	20	18	18
Turizam						
Prihodi od prodaje roba i usluga	19	19	13	13	13	13
EBITDA	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)
Neto dobit	(13)	(13)	(14)	(14)	(14)	(14)
Zdrava hrana						
Prihodi od prodaje roba i usluga	22	22	21	21	21	21
EBITDA	4	4	3	3	3	3
Neto dobit	2	2	1	1	1	1
Ostalo						
Prihodi od prodaje roba i usluga	-	-	-	-	-	-
EBITDA	(2)	(2)	(2)	(2)	(1)	(1)
Neto dobit	(2)	(2)	(3)	(3)	(3)	(3)

EBITDA je dobit iz poslovanja uvećana za amortizaciju i umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine. EBITDA iz osiguranja, radi potreba konsolidacije, računa se kao dobit prije poreza uvećana za amortizaciju. Financijski pokazatelji (prihodi od prodaje roba i usluga, EBITDA i neto dobit) segmenata prikazana je sukladno računovodstvenim politikama Grupe.

7. ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici dobivena je dijeljenjem neto dobiti koja pripada dioničarima Matice s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica, isključujući prosječan broj redovnih dionica kupljenih od strane Društva koje ih drži kao vlastite dionice. Osnovna zarada po dionici jednaka je razrijeđenoj buduću da nema razrijeđivih dionica.

Zarada po dionici u tekućem razdoblju	Grupa		Društvo	
	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
Neto dobit (u tisućama eura)	(1.593)	(1.593)	491	491
Ponderirani prosječni broj dionica	15.691.732	15.691.732	15.691.732	15.691.732
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici (u eurima)	(0,10)	(0,10)	0,03	0,03

8. KAPITALIZIRANI TROŠAK PLAĆA

Društvo u tekućem izvještajnom razdoblju nije kapitaliziralo trošak plaća. Grupa je u tekućem izvještajnom razdoblju kapitalizirala slijedeće troškove plaća: 44 tisuće eura neto plaća, 12 tisuća eura doprinosa iz plaća, 9 tisuća eura doprinosa na plaće, 9 tisuća eura poreza i prireza iz plaća te 3 tisuće eura ostalih troškova zaposlenih.

9. FINANCIJSKI INSTRUMENTI MJERENI PO FER VRIJEDNOSTI

Sljedeća tablica predstavlja imovinu Društva i Grupe koja se mjeri po fer vrijednosti na datum izvještaja, grupiranu prema načinu na koji se izračunava fer vrijednost:

(u tisućama eura)	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno stanje
Društvo				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8.483	-	20.547	29.030
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	18.776	-	-	18.776
Ukupno	27.259	-	20.547	47.806
Grupa				
- Vlasničke vrijednosnice	114.775	15.501	9.759	140.035
- Dužničke vrijednosnice	412.002	170.923	-	582.925
- Investicijski fondovi	-	-	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	526.777	186.424	9.759	722.960
- Vlasničke vrijednosnice	8.792	-	20.547	29.339
- Dužničke vrijednosnice	67.289	23.436	-	90.725
- Investicijski fondovi	33.534	58.338	-	91.872
- Izvedeni financijski instrumenti	-	949	-	949
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	109.615	82.723	20.547	212.885
Ukupno	636.392	269.147	30.306	935.845

10. KAPITAL I REZERVE

Dionički kapital Društva u iznosu od 21.767 tisuća eura podijeljen je na 9.615.900 redovnih dionica i 6.784.100 povlaštenih dionica bez nominalne vrijednosti. Povlaštene dionice ostvaruju prava u skladu s odredbama Statuta i ne nose pravo glasa na Glavnoj skupštini.

11. ODGOĐENI POREZI

Rekapitulacija odgođenih poreza na datum izvještaja:

<i>(u tisućama eura)</i>	Grupa		Društvo	
	Odgođena porezna imovina	Odgođena porezna obveza	Odgođena porezna imovina	Odgođena porezna obveza
Bruto stanje	49.332	55.405	7.711	2.208
Netiranje odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze	(16.667)	(16.667)	(2.208)	(2.208)
Neto stanje	32.666	38.739	5.503	-

Kretanje odgođenih poreza tijekom izvještajnog razdoblja:

<i>(u tisućama eura)</i>	Grupa		Društvo	
	Odgođena porezna imovina	Odgođena porezna obveza	Odgođena porezna imovina	Odgođena porezna obveza
Na dan 1. siječnja	49.960	57.408	7.711	2.208
Iskazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	92	(361)	-	-
Iskazano na teret kapitala kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(104)	(1.177)	-	-
Ostalo	(616)	(465)	-	-
Na dan 31. prosinca 2022.	49.332	55.405	7.711	2.208

12. FINANCIJSKA IMOVINA I FINANCIJSKE OBVEZE

Tablica u nastavku prikazuje strukturu financijske imovine Grupe na datum bilance:

<i>(u tisućama eura)</i>	Financijska imovina po amortiz. trošku	Financijska imovina po fer vrijed. kroz OSD	Financijska imovina po fer vrijed. kroz RDG	Zajmovi i depoziti	Ukupno
Dionice					
Dionice, listane na burzi	-	139.795	7.974	-	147.769
Dionice, koje ne kotiraju	-	265	21.365	-	21.630
	-	140.060	29.365	-	169.399
Dužnički vrijednosni papiri					
Državne obveznice	290.595	501.307	45.418	-	837.320
Korporativne obveznice	2.877	41.828	27.314	-	72.019
Trezorski zapisi	-	39.765	17.993	-	57.758
Komercijalni zapisi	4.169	-	-	-	4.169
	297.641	582.900	90.725	-	971.266
Derivativni financijski instrumenti					
Valutni forward ugovori	-	-	949	-	949
	-	-	949	-	949
Investicijski fondovi					
Otvoreni investicijski fondovi	-	-	63.889	-	63.889
Otvoreni investicijski fondovi – imovina za pokriće unit- linked proizvoda	-	-	27.983	-	27.983
	-	-	91.872	-	91.872
Depoziti i zajmovi					
Depoziti kod kreditnih institucija	-	-	-	145.976	145.976
Zajmovi	10	-	-	20.321	20.331
	10	-	-	166.297	166.307
Ukupno	297.651	722.960	212.885	166.297	1.399.793

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze ne uključuju poreze, obveze prema zaposlenima, predujmove, odgođeno plaćanje troškova, prihod budućeg razdoblja i ostale obračunate obveze.

<i>(u tisućama eura)</i>	Do 1 godine	1-5 godina	Više od 5 godina
DRUŠTVO			
Obveze			
Posudbe	4.136	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	4.446	-	-
Financijska jamstva	21.839	58.564	15.761
Ukupno	30.421	58.564	15.761
GRUPA			
Obveze			
Posudbe	29.297	130.622	79.401
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	27.888	9.844	11.164
Ostale financijske obveze	116	-	1.518
Preuzete obveze za buduća ulaganja	-	-	41.054
Ukupno	57.301	140.466	133.137

13. ISPLAĆENA DIVIDENDA TIJEKOM IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Društvo isplaćuje jednaku dividendu za redovne i za povlaštene dionice.

Društvo je tijekom izvještajnog razdoblja isplatilo ukupno 294 tisuće eura dividende dioničarima.

14. PODACI O ZNAČAJNIM TRANSAKCIJAMA IZMEĐU POVEZANIH OSOBA

Društvo je u drugoj polovici siječnja 2023. godine prodalo nekretninu, odnosno projekt „Hotel Marjan Split“ povezanom društvu HUP-ZAGREB d.d. Osim prethodno navedenog, u tekućem izvještajnom razdoblju odvijale su se uobičajene transakcije roba i usluga unutar članica Grupe.

15. DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Nije bilo značajnih događaja nakon završetka izvještajnog razdoblja.



Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Ovime, sukladno članku 468. stavak 2. Zakona o tržištu kapitala (NN 65/2018, 17/2020, 83/2021, 151/2022), izjavljujemo da, prema našem trenutnom najboljem saznanju:

- skraćeni set tromjesečnih nerevidiranih financijskih izvještaja društva ADRIS GRUPA d. d., Obala V. Nazora 1, 52210 Rovinj, OIB: 82023167977 (dalje: Izdavatelj) za razdoblje 1.1.–31.3.2023., sastavljenih uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka Izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline.
- međuizvještaj rukovodstva sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Izdavatelj i društva uključena u konsolidaciju izloženi kao cjelina.

ADRIS GRUPA d.d.
Rovinj 



Marko Remenar
Član Uprave