



**CROATIA[®]
OSIGURANJE**

CROATIA osiguranje d.d.
Vatroslava Jagića 33, 10 000 Zagreb
www.crosig.hr

**KONSOLIDIRANI NEREVIDIRANI
IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA TREĆE TROMJESEČJE
2023. GODINE**

Zagreb, listopad 2023.

SADRŽAJ

I.	SET NEREVIDIRANIH KONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	3
	KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI.....	4
	KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA).....	6
	KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA.....	8
	KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA PO INDIREKTOJ METODI.....	9
II.	MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA.....	10
III.	BILJEŠKE UZ NEREVIDIRANE KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE I-IX 2023. GODINE.....	14
	IZJAVA UPRAVE DRUŠTVA	44

I. SET NEREVIDIRANIH KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Prilog 1.		
OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE		
Razdoblje izvještavanja:	1.1.2023	do 30.9.2023
Godina:	2023	
Kvartal:	3	
Tromjesečni financijski izvještaji		
Matični broj (MB):	03276147	Oznaka matične države članice izdavatelja: HR
Matični broj subjekta (MBS):	080051022	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	26187994862	LEI: 74780000M0GHQ1VXJU20
Šifra ustanove:	199	
Tvrka izdavatelja:	CROATIA osiguranje d.d.	
Poštanski broj i mjesto:	10 000	ZAGREB
Ulica i kućni broj:	Vatroslava Jagića 33	
Adresa e-pošte:	info@crosig.hr	
Internet adresa:	www.crosig.hr	
Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	3737	
Konsolidirani izvještaj:	KD	(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)
Tvrke ovisnih subjekata (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
CROATIA PREMIUM d.o.o.	ZAGREB	01885880
CORE 1 d.o.o.	ZAGREB	04570243
AUTO MAKSIMIR VOZILA d.o.o.	ZAGREB	01804812
CROATIA OSIGURANJE DD	MOSTAR	20097647
MILENIJUM OSIGURANJE A.D.	BEOGRAD	7810318
CROATIA OSIGURANJE A.D. - ZA ŽIVOTNA OSIG.	SKOPJE	05920922
CROATIA OSIGURANJE A.D. - ZA NEŽIVOTNA OSIG.	SKOPJE	06479570
CROATIA OSIGURANJE MIROVINSKO DRUŠTVO D.O.O.	ZAGREB	01731742
RAZNE USLUGE D.O.O. - U LIKVIDACIJI	ZAGREB	01892037
CROATIA - TEHNIČKI PREGLEDI D.O.O.	ZAGREB	01450930
PBZ CROATIA OSIGURANJE DD	ZAGREB	01583999
CO ZDRAVLJE D.O.O.	ZAGREB	04837550
STRMEC PROJEKT d.o.o.	ZAGREB	02586649
AGROSERVIS STP d.o.o.	VIROVITICA	01233033
ASTORIA d.o.o.	ZAGREB	080339352
CO LOGISTIKA d.o.o.	ZAGREB	081353961
Knjigovodstveni servis:	Ne	(Da/Ne) (tvrka knjigovodstvenog servisa)
Osoba za kontakt:	Jelena Matijević (unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)	
Telefon:	072 00 1884	
Adresa e-pošte:	izdavatelji@crosig.hr	
Revizorsko društvo:	(tvrka revizorskog društva)	
Ovlašteni revizor:	(ime i prezime)	

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (RAČUN DOBITI I GUBITKA) za razdoblje od 1.1.2023.-30.09.2023.

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Kumulativ						Tromjesežje					
				Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje			Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002 + 003 + 004	I	Prihodi od ugovora o osiguranju	8.051.601	305.561.188	313.612.789	7.882.880	340.466.470	348.349.350	2.734.347	111.352.319	114.086.666	2.621.829	124.854.511	127.476.340
002		1	Opći model mjerenja	7.870.076	2.321.868	10.191.944	7.575.005	2.522.352	10.097.357	2.692.599	767.162	3.459.761	2.396.199	1.061.748	3.457.947
003		2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	181.525	0	181.525	307.875	0	307.875	41.748	0	41.748	225.630	0	225.630
004		3	Model raspodjele premije	0	303.239.320	303.239.320	0	337.944.118	337.944.118	0	110.585.157	110.585.157	0	123.792.763	123.792.763
005	006+007+...+012	II	Rashodi od ugovora o osiguranju	-8.691.805	-279.633.675	-288.325.480	-5.055.646	-337.060.830	-342.116.476	-2.147.288	-102.969.535	-105.116.823	-1.923.716	-145.359.185	-147.282.901
006		1	Nastale štete	-3.283.364	-178.902.216	-182.185.580	-2.046.692	-226.243.840	-228.290.532	-883.237	-62.212.017	-63.095.254	-49.089	-105.241.162	-105.290.251
007		2	Provizije	-950.356	-31.210.985	-32.161.341	-1.228.030	-33.478.629	-34.706.659	-370.176	-11.707.342	-12.077.518	-429.747	-12.449.765	-12.879.512
008		3	Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	-728.459	-32.662.800	-33.391.259	-936.108	-34.665.136	-35.601.244	-252.542	-11.330.630	-11.583.172	-300.193	-11.922.167	-12.222.360
009		4	Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	-2.851.619	-47.874.426	-50.726.045	-2.393.034	-52.414.558	-54.807.592	-980.133	-19.235.793	-20.215.926	-804.208	-17.409.569	-18.213.777
010		5	Amortizacija troškova pribave osiguranja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
011		6	Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	-1.032.860	-801.558	-1.834.418	1.740.637	-483.246	1.257.391	45.618	-23.269	22.349	40.955	-85.286	-44.331
012		7	Promjena obveza za nastale štete	154.853	11.818.310	11.973.163	-192.419	10.224.579	10.032.160	293.182	1.539.516	1.832.698	-381.434	1.748.764	1.367.330
013	014 + 015	III	Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-33.503	-9.258.631	-9.292.134	-35.699	-3.201.113	-3.236.812	-11.928	-2.048.150	-2.060.078	-12.022	12.027.143	12.015.121
014		1	Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-1.087	24.241.161	24.240.074	-673	39.937.294	39.936.621	47	9.952.550	9.952.597	-87	27.341.196	27.341.109
015		2	Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-32.416	-33.499.792	-33.532.208	-35.026	-43.138.407	-43.173.433	-11.975	-12.000.700	-12.012.675	-11.935	-15.314.053	-15.325.988
016	001 + 005 + 013	IV	Rezultat iz ugovora o osiguranju	-673.707	16.668.882	15.995.175	2.791.535	204.527	2.996.062	575.131	6.334.634	6.909.765	686.091	-8.477.531	-7.791.440
017	016 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 031 + 032 + 033 + 034	V	Neto rezultat ulaganja	11.436.152	27.287.109	38.723.261	11.702.182	30.277.666	41.979.848	3.123.222	7.084.972	10.208.194	4.244.576	9.155.290	13.399.866
018	019 + 020 + 021 + 022	1	Neto rezultat ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	8.048	10.396.142	10.404.190	8.053	10.691.019	10.699.072	2.677	3.676.891	3.679.568	2.684	3.415.148	3.417.832
019		1.1.	Dobici/gubici (neto) od najmova	8.048	9.995.766	10.003.814	8.053	10.658.578	10.666.631	2.677	3.359.693	3.362.370	2.684	3.552.217	3.554.901
020		1.2.	Realizirani dobitci/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu	0	415.241	415.241	0	32.441	32.441	0	317.198	317.198	0	-137.069	-137.069
021		1.3.	Nerealizirani dobitci/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu	0	-14.865	-14.865	0	0	0	0	0	0	0	0	
022		1.4.	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
023		2	Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope	10.151.123	9.176.290	19.327.413	9.494.793	12.167.128	21.661.921	3.223.650	3.673.481	6.897.131	3.161.000	4.480.389	7.641.389
024		3	Ostali prihodi od kamata	0	3	3	97.666	807.615	905.281	0	3	3	30.185	240.520	270.705
025		4	Prihod od dividendi	626.166	5.551.245	6.177.411	848.982	6.346.563	7.195.545	416.669	1.099.499	1.516.168	614.997	1.737.099	2.352.096
026		5	Nerealizirani dobitci/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	28.208	-2.734.249	-2.706.041	796.361	1.999.479	2.795.840	-131.374	-2.427.525	-2.558.899	370.350	-251.705	118.645
027	026 + 029 + 030	6	Realizirani dobitci/gubici	509.987	3.061.705	3.571.692	164.793	228.612	393.405	-196.366	-268.140	-464.506	7.348	-193.048	-185.700
028		6.1.	Realizirani dobitci/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG	27.040	384.428	411.468	15.415	20.664	36.079	30.155	288.897	319.052	-18.485	-199.821	-218.306
029		6.2.	Realizirani dobitci/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD	482.947	2.677.277	3.160.224	149.378	207.948	357.326	-226.521	-557.037	-783.558	25.833	6.773	32.606
030		6.3.	Ostali realizirani dobitci/gubici (neto)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
031		7	Neto umanjenje/otpuštanje umanjenja vrijednosti ulaganja	-141.396	1.097.295	955.899	313.683	495.487	809.170	-1.515	343.043	341.528	17.619	-98.861	-81.242
032		8	Neto tečajne razlike	400.215	2.860.427	3.260.642	72.714	-25.273	47.441	-142.034	1.749.977	1.607.943	71.422	627.329	698.751
033		9	Ostali prihodi od ulaganja	1.069	216.717	217.786	2.111	27.002	29.113	64	97.672	97.736	77	-5.110	-5.033
034		10	Ostali rashodi od ulaganja	-147.268	-2.338.466	-2.485.734	-96.974	-2.459.966	-2.556.940	-48.549	-859.929	-908.478	-31.106	-796.471	-827.577

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (RAČUN DOBITI I GUBITKA) za razdoblje od 1.1.2023.-30.09.2023.

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Kumulativ						Tromjesečje					
				Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje			Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
035	036 + 037 + 038	VI	Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja	860.541	630.458	1.490.999	-666.178	-2.560.638	-3.226.816	401.181	-10.462	390.719	-190.095	-1.252.202	-1.442.297
036		1	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju	860.541	594.375	1.454.916	-666.179	-3.223.686	-3.889.865	401.181	-43.514	357.667	-190.095	-1.798.145	-1.988.240
037		2	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	0	36.083	36.083	1	663.048	663.049	0	33.052	33.052	0	545.943	545.943
038		3	Promjena obveze za ugovore o ulaganju	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
039		VII	Ostali prihodi	47.674	22.543.009	22.590.683	43.547	23.678.512	23.722.059	15.139	6.981.118	6.996.257	4.672	7.006.787	7.011.459
040		VIII	Ostali poslovni rashodi	-312.010	-25.241.294	-25.553.304	-244.866	-29.214.691	-29.459.557	-76.780	-5.132.537	-5.209.317	-37.166	-8.751.581	-8.788.747
041		IX	Ostali financijski rashodi	-60.944	-1.138.167	-1.199.111	-39.313	-1.210.544	-1.249.857	-20.049	-378.240	-398.289	-12.349	-422.584	-434.933
042		X	Udio u dobiti društava koja se konsolidiraju metodom udjela, neto od poreza	0	1.015.285	1.015.285	0	1.333.725	1.333.725	0	300.508	300.508	0	469.292	469.292
043	001+005+013+016+017+035+039+040+041+042	XI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	11.297.706	41.765.282	53.062.988	13.586.907	22.508.557	36.095.464	4.017.844	15.179.993	19.197.837	4.695.729	-2.272.529	2.423.200
044	045 + 046	XII	Porez na dobit ili gubitak	-1.980.885	-6.454.755	-8.435.640	-2.217.133	-2.663.200	-4.880.333	-611.948	-2.362.927	-2.974.875	-695.490	876.855	181.365
045		1	Tekući porezni trošak	-1.363.608	-6.522.182	-7.885.790	-2.216.638	-2.588.828	-4.805.466	-363.702	-1.919.672	-2.283.374	-695.282	898.410	203.128
046		2	Odgodeni porezni trošak/prihod	-617.277	67.427	-549.850	-495	-74.372	-74.867	-248.246	-443.255	-691.501	-208	-21.555	-21.763
047	043+ 044	XIII	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	9.316.821	35.310.527	44.627.348	11.369.774	19.845.357	31.215.131	3.405.896	12.817.066	16.222.962	4.000.239	-1.395.674	2.604.565
048		1	Pripisano imateljima kapitala matice	9.307.656	35.277.447	44.585.103	11.356.418	19.808.136	31.164.554	3.401.003	12.803.159	16.204.162	3.995.926	-1.418.403	2.577.523
049		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	9.165	33.080	42.245	13.356	37.221	50.577	4.893	13.907	18.800	4.313	22.729	27.042
050	051 + 056	XIV	Ostala sveobuhvatna dobit	11.509.722	-19.569.472	-8.059.750	-10.926.107	1.626.120	-9.299.987	-5.550.185	-14.764.856	-20.315.041	-1.359.727	-550.272	-1.909.999
051	052 + 053 + 054 + 055	1	Stavke koje se ne će reklasificirati u račun dobiti i gubitka	0	0	0	670.557	7.865.760	8.536.317	0	0	0	-106.547	409.570	303.023
052		1.1.	Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)	0	0	0	817.753	9.592.390	10.410.143	0	0	0	-129.935	499.475	369.540
053		1.2.	Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
054		1.3.	Ostalo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
055		1.4.	Porez	0	0	0	-147.196	-1.726.630	-1.873.826	0	0	0	23.388	-89.905	-66.517
056	057 + 058 + ...+ 063	2	Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti i gubitka	11.509.722	-19.569.472	-8.059.750	-11.596.664	-6.239.640	-17.836.304	-5.550.185	-14.764.856	-20.315.041	-1.253.180	-959.842	-2.213.022
057		2.1.	Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (OSD)	-40.349.294	-39.745.699	-80.094.993	-3.263.638	-405.411	-3.669.049	-10.497.137	-322.654	-10.819.791	-1.757.385	-2.534.318	-4.291.703
058		2.2.	Tečajne razlike nastale preračunavanjem inozemnog poslovanja	37.405	60.800	98.205	-10.398	-3.663	-14.061	27.931	10.603	38.534	8.105	14.251	22.356
059		2.3.	Učinci od instrumenata zaštite	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
060		2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	56.068.091	39.481.080	95.549.171	-10.608.042	-7.551.200	-18.159.242	4.961.717	2.960.683	7.922.400	255.923	1.428.941	1.684.864
061		2.5.	Neto financijski prihodi/rashod od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-13	-2.918.064	-2.918.077	10	301.255	301.265	-7	-431.493	-431.500	0	-91.436	-91.436
062		2.6.	Ostalo	-928.888	-20.229.207	-21.158.095	0	0	0	-928.888	-20.229.207	-21.158.095	0	0	0
063		2.7.	Porez	-3.317.579	3.781.618	464.039	2.285.404	1.419.379	3.704.783	886.199	3.247.212	4.133.411	240.177	222.720	462.897
064	047+ 050	XV	Ukupna sveobuhvatna dobit	20.826.543	15.741.055	36.567.598	443.667	21.471.477	21.915.144	-2.144.289	-1.947.790	-4.092.079	2.640.512	-1.945.946	694.566
065		1	Pripisano imateljima kapitala matice	20.817.240	15.710.453	36.527.693	430.505	21.434.801	21.865.306	-2.149.175	-1.960.736	-4.109.911	2.636.200	-1.968.589	667.611
066		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	9.303	30.602	39.905	13.162	36.676	49.838	4.886	12.946	17.832	4.312	22.643	26.955
067		XVI	Reklasifikacijske usklade	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Napomena: Pozicije 042, 065 i 066 popunjavaju društva koja sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)

stanje na dan 30.09.2023.

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicij	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003	I	NEMATERIJALNA IMOVINA	65.477	17.718.670	17.784.147	80.317	17.784.374	17.864.691
002		1	Goodwill	0	0	0	0	0	0
003		2	Ostala nematerijalna imovina	65.477	17.718.670	17.784.147	80.317	17.784.374	17.864.691
004	005+006+007	II	MATERIJALNA IMOVINA	2.271.990	108.697.263	110.969.253	2.328.529	112.307.453	114.635.982
005		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	1.794.891	54.949.389	56.744.280	1.775.193	54.076.640	55.851.833
006		2	Oprema	59.674	11.362.748	11.422.422	59.031	14.075.519	14.134.550
007		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	417.425	42.385.126	42.802.551	494.305	44.155.294	44.649.599
008	009+010+014	III	ULAGANJA	501.499.315	813.008.660	1.314.507.975	490.325.302	970.247.387	1.460.572.689
009		A	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	165.000	138.275.026	138.440.026	165.000	137.699.219	137.864.219
010	011+012+013	B	Ulaganja u ovisna društva, pridružena društva i zajedničke pothvate	0	9.659.044	9.659.044	0	9.665.507	9.665.507
011		1	Dionice i udjeli u ovisnim društvima	0	0	0	0	0	0
012		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima	0	701.884	701.884	0	788.840	788.840
013		3	Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima	0	8.957.160	8.957.160	0	8.876.667	8.876.667
014	015+020+025	C	Financijska imovina	501.334.315	665.074.590	1.166.408.905	490.160.302	822.882.661	1.313.042.963
015	016 + 017 + 018 + 019	1	Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	197.413.556	203.402.056	400.815.612	190.472.347	215.775.141	406.247.488
016		1.1	Dužnički financijski instrumenti	159.145.153	144.688.843	303.833.996	155.175.193	143.875.445	299.050.638
017		1.2	Depoziti kod kreditnih institucija	33.922.348	38.527.390	72.449.738	31.871.787	55.575.418	87.447.205
018		1.3	Zajmovi	4.346.055	3.681.679	8.027.734	3.425.367	2.647.042	6.072.409
019		1.4	Ostalo	0	16.504.144	16.504.144	0	13.677.236	13.677.236
020	021 + 022 + 023 + 024	2	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	273.175.398	453.002.354	726.177.752	225.942.614	476.039.778	701.982.392
021		2.1	Vlasnički financijski instrumenti	11.158.812	91.588.476	102.747.288	12.971.986	109.423.709	122.395.695
022		2.2	Dužnički financijski instrumenti	245.296.669	326.039.260	571.335.929	212.970.628	366.616.069	579.586.697
023		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima	16.719.917	35.374.618	52.094.535	0	0	0
024		2.4	Ostalo	0	0	0	0	0	0
025	026 + 027 + ... + 030	3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	30.745.361	8.670.180	39.415.541	73.745.341	131.067.742	204.813.083
026		3.1	Vlasnički financijski instrumenti	0	2.973.816	2.973.816	0	362.643	362.643
027		3.2	Dužnički financijski instrumenti	0	0	0	10.134.493	53.583.842	63.718.335
028		3.3	Udjeli u investicijskim fondovima	30.456.578	4.179.241	34.635.819	63.506.618	76.294.411	139.801.029
029		3.4	Izvedeni financijski instrumenti	288.783	1.517.123	1.805.906	57.304	583.772	641.076
030		3.5	Ostalo	0	0	0	46.926	243.074	290.000
031	032 + 036 + 040	IV	IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU	0	22.914.623	22.914.623	0	13.626.041	13.626.041
032	034+035+036	1	Opći model mjerenja	0	14.678.731	14.678.731	0	13.626.041	13.626.041
033		1.1.	- Imovina za preostalo pokrće	0	-1.754.363	-1.754.363	0	-1.619.897	-1.619.897
034		1.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	0	0	0	0	0	0
035		1.3.	- Imovina iz nastalih šteta	0	16.433.094	16.433.094	0	15.245.938	15.245.938
036	037+038+039	2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	0	0	0	0	0	0
037		2.1.	- Imovina za preostalo pokrće	0	0	0	0	0	0
038		2.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	0	0	0	0	0	0
039		2.3.	- Imovina iz nastalih šteta	0	0	0	0	0	0
040	041+042+043	3	Model raspodjele premije	0	8.235.892	8.235.892	0	0	0
041		3.1.	- Imovina za preostalo pokrće	0	13.187.713	13.187.713	0	0	0
042		3.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	0	0	0	0	0	0
043		3.3.	- Imovina iz nastalih šteta	0	-4.951.821	-4.951.821	0	0	0
044		V	IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	8.518	42.722.617	42.731.135	1	59.334.265	59.334.266
045	046 + 047	VI	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	3.643.980	12.011.983	15.655.963	3.215.818	17.601.945	20.817.763
046		1	Odgođena porezna imovina	3.643.980	10.222.756	13.866.736	3.215.818	10.305.394	13.521.212
047		2	Tekuća porezna imovina	0	1.789.227	1.789.227	0	7.296.551	7.296.551
048		VII	OSTALA IMOVINA	18.776.952	160.720.788	179.497.740	7.297.950	72.724.883	80.022.833
049	050 + 051 + 052	1	Novac u banci i blagajni	14.346.614	120.328.116	134.674.730	990.697	37.084.678	38.075.375
050		1.1	Sredstva na poslovnom računu	496.763	120.231.492	120.728.255	816.626	36.914.891	37.731.517
051		1.2	Sredstva na računu imovine za pokrće obveza iz ugovora za životna osiguranja	13.849.804	0	13.849.804	174.024	0	174.024
052		1.3	Novčana sredstva u blagajni	47	96.624	96.671	47	169.787	169.834
053		2	Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja	0	235.147	235.147	0	257.837	257.837
054		3	Ostalo	4.430.338	40.157.525	44.587.863	6.307.253	35.382.368	41.689.621
055	001+004+008+03+1+044+045+048	VIII	UKUPNA AKTIVA	526.266.232	1.177.794.604	1.704.060.836	503.247.917	1.263.626.348	1.766.874.265
056		IX	IZVANBILANČNI ZAPISI	13.363.078	102.369.505	115.732.583	12.392.221	79.799.372	92.191.593

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)

stanje na dan 30.09.2023.

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicij	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
057	058+061+062+066+067+071+074	X	KAPITAL I REZERVE	78.243.207	621.959.362	700.202.569	77.843.226	642.930.936	720.774.162
058	059+060	1	Upisani kapital	5.878.123	72.338.852	78.216.975	5.878.123	72.338.852	78.216.975
059		1.1	Uplaćeni kapital - redovne dionice	5.878.123	72.338.852	78.216.975	5.878.123	72.338.852	78.216.975
060		1.2	Uplaćeni kapital - povlaštene dionice	0	0	0	0	0	0
061		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	0	90.448.275	90.448.275	0	90.448.275	90.448.275
062	063+064+065	3	Revalorizacijske rezerve	-14.019.189	31.132.728	17.113.539	-16.446.757	34.809.733	18.362.976
063		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata	0	14.508.631	14.508.631	0	14.324.424	14.324.424
064		3.2	Financijske imovine	-14.019.189	16.602.119	2.582.930	-16.446.757	20.463.331	4.016.574
065		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve	0	21.978	21.978	0	21.978	21.978
066		4	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	40.500.822	29.216.899	69.717.721	31.802.235	23.275.317	55.077.552
067	068+069+070	5	Rezerve	11.320.716	42.038.973	53.359.689	11.320.716	42.038.973	53.359.689
068		5.1.	Zakonske rezerve	293.906	3.698.235	3.992.141	293.906	3.698.235	3.992.141
069		5.2.	Statutarna rezerva	1.006.238	18.533.214	19.539.452	1.006.238	18.533.214	19.539.452
070		5.3.	Ostale rezerve	10.020.572	19.807.524	29.828.096	10.020.572	19.807.524	29.828.096
071	072+073	6	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	23.015.496	313.972.944	336.988.440	33.932.490	360.211.650	394.144.140
072		6.1.	Zadržana dobit	23.015.496	313.972.944	336.988.440	33.932.490	360.211.650	394.144.140
073		6.2.	Preneseni gubitak (-)	0	0	0	0	0	0
074	075+076	7	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	11.547.239	42.810.691	54.357.930	11.356.419	19.808.136	31.164.555
075		7.1.	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	11.547.239	42.810.691	54.357.930	11.356.419	19.808.136	31.164.555
076		7.2.	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	0	0	0	0	0	0
077		XI	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	0	0	0	0	0	0
078		XII	MANJINSKI INTERES	122.982	1.238.120	1.361.102	125.418	1.243.430	1.368.848
079	080+084+088	XIII	OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU	428.138.436	408.863.228	837.001.664	407.116.351	481.084.209	888.200.560
080	081+082+083	1	Opći model mjerenja	394.888.328	9.723.030	404.611.358	383.557.357	8.640.977	392.198.334
081		1.1.	- Obveza za preostalo pokriće	383.735.356	9.253.013	392.988.369	371.272.594	8.304.348	379.576.942
082		1.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	0	0	0	0	0	0
083		1.3.	- Obveza za nastale štete	11.152.972	470.017	11.622.989	12.284.763	336.629	12.621.392
084	085+086+087	2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	33.250.108	0	33.250.108	23.558.994	0	23.558.994
085		2.1.	- Obveza za preostalo pokriće	28.526.229	0	28.526.229	19.840.140	0	19.840.140
086		2.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	0	0	0	0	0	0
087		2.3.	- Obveza za nastale štete	4.723.879	0	4.723.879	3.718.854	0	3.718.854
088	089+090+091	3	Model raspodjele premije	0	399.140.198	399.140.198	0	472.443.232	472.443.232
089		3.1.	- Obveza za preostalo pokriće	0	102.138.195	102.138.195	0	118.737.149	118.737.149
090		3.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja	0	0	0	0	0	0
091		3.3.	- Obveza za nastale štete	0	297.002.003	297.002.003	0	353.706.083	353.706.083
092		XIV	OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	23.887	2.129.292	2.153.179	11.943	1.208.553	1.220.496
093		XV	OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU	0	0	0	0	0	0
094	095+096	XVI	OSTALE PRIČUVE	453.468	7.633.322	8.086.790	471.480	8.681.374	9.152.854
095		1	Pričuve za mirovine i slične obveze	404.920	7.284.954	7.689.874	435.570	8.353.745	8.789.315
096		2	Ostale pričuve	48.548	348.368	396.916	35.910	327.629	363.539
097	098+099	XVII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	7.550.869	33.954.393	41.505.262	6.859.460	34.728.878	41.588.338
098		1	Odgodena porezna obveza	7.312.383	30.760.277	38.072.660	4.642.723	31.013.132	35.655.855
099		2	Tekuća porezna obveza	238.486	3.194.116	3.432.602	2.216.737	3.715.746	5.932.483
100	101+102+...+105	XVIII	FINACIJSKE OBVEZE	438.968	53.808.419	54.247.387	524.581	46.734.783	47.259.364
101		1	Obveze po zajmovima	0	215.879	215.879	0	113.620	113.620
102		2	Obveze po izdanim financijskim instrumentima	0	0	0	0	0	0
103		3	Obveza za izvedene financijske instrumente	3.277	78.954	82.231	122.556	668.964	791.520
104		4	Obveza za neisplaćenu dividendu	0	211.333	211.333	0	82.406	82.406
105		5	Ostale financijske obveze	435.691	53.302.253	53.737.944	402.025	45.869.793	46.271.818
106	107+108+109	XIX	OSTALE OBVEZE	11.294.415	48.208.468	59.502.883	10.295.458	47.014.185	57.309.643
107		1	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	0	929	929	0	922	922
108		2	Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	1.790.793	13.731.010	15.521.803	1.788.901	14.013.682	15.802.583
109		3	Ostale obveze	9.503.622	34.476.529	43.980.151	8.506.557	32.999.581	41.506.138
110	057+077+078+079+082+093+094+097+100+106	XX	UKUPNA PASIVA	526.266.232	1.177.794.604	1.704.060.836	503.247.917	1.263.626.348	1.766.874.265
111		XXI	IZVANBILANČNI ZAPISI	13.363.078	102.369.505	115.732.583	12.392.221	79.799.372	92.191.593

Napomena: poziciju 078 popunjavaju društva koja sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2023.-30.09.2023.

u eurima

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice								Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima*	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	Rezerve kapitala (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	78.216.975	90.448.275	92.432.579	0	53.359.689	248.128.722	48.091.094	610.677.334	1.349.960	612.027.294
1.	Promjena računovodstvenih politika	0	0	0	2.173.020	0	41.360.774	0	43.533.794	0	43.533.794
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	78.216.975	90.448.275	92.432.579	2.173.020	53.359.689	289.489.496	48.091.094	654.211.128	1.349.960	655.561.088
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	0	0	-75.762.502	67.544.701	0	0	54.357.929	46.140.128	46.212	46.186.340
1.	Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0	54.357.929	54.357.929	47.128	54.405.057
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	0	0	-75.762.502	67.544.701	0	0	0	-8.217.801	-916	-8.218.717
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)	0	0	-54.168	0	0	0	0	-54.168	1.073	-53.095
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0	-72.186.563	0	0	0	0	-72.186.563	-2.937	-72.189.500
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0	-3.651.978	0	0	0	0	-3.651.978	0	-3.651.978
2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	0	0	0	69.758.971	0	0	0	69.758.971	0	69.758.971
2.5.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	0	0	0	-2.214.270	0	0	0	-2.214.270	0	-2.214.270
2.6.	Ostale ne vlasničke promjene kapitala	0	0	130.207	0	0	0	0	130.207	948	131.155
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	0	0	443.462	0	0	47.498.944	-48.091.093	-148.687	-35.070	-183.757
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.315	-2.315
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	0	0	0	0	-32.867	-32.867
4.	Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	443.462	0	0	47.498.944	-48.091.093	-148.687	112	-148.575
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	78.216.975	90.448.275	17.113.539	69.717.721	53.359.689	336.988.440	54.357.930	700.202.569	1.361.102	701.563.671
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	78.216.975	90.448.275	17.113.539	69.717.721	53.359.689	336.988.440	54.357.930	700.202.569	1.361.102	701.563.671
1.	Promjena računovodstvenih politika	0	0	-3.088.097	0	0	1.711.565	0	-1.376.532	-9.723	-1.386.255
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	78.216.975	90.448.275	14.025.442	69.717.721	53.359.689	338.700.005	54.357.930	698.826.037	1.351.379	700.177.416
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	0	0	5.340.921	-14.640.169	0	0	31.164.554	21.865.306	49.838	21.915.144
1.	Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0	31.164.554	31.164.554	50.577	31.215.131
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	0	0	5.340.921	-14.640.169	0	0	0	-9.299.248	-739	-9.299.987
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0	5.644.738	0	0	0	0	5.644.738	-397	5.644.341
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0	0	-290.098	0	0	0	0	-290.098	0	-290.098
2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju	0	0	0	-14.887.206	0	0	0	-14.887.206	0	-14.887.206
2.5.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju	0	0	0	247.037	0	0	0	247.037	0	247.037
2.6.	Ostale ne vlasničke promjene kapitala	0	0	-13.719	0	0	0	0	-13.719	-342	-14.061
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	0	0	-1.003.387	0	0	55.444.135	-54.357.929	82.819	-32.369	50.450
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	0	0	0	0	-32.417	-32.417
4.	Ostale transakcije s vlasnicima	0	0	-1.003.387	0	0	55.444.135	-54.357.929	82.819	48	82.867
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	78.216.975	90.448.275	18.362.976	55.077.552	53.359.689	394.144.140	31.164.555	720.774.162	1.368.848	722.143.010

Napomena: * Popunjavaju društva koja sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA PO INDIREKTNOJ METODI za razdoblje od 1.1.2023.-30.09.2023.

u eurima

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
001	002+018+035 + 036 + 037	I	NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-84.495.398	-24.395.400
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	13.086.679	38.854.294
003		1.1	Dobit/gubitak obračunskog razdoblja	31.215.131	44.627.351
004	005+006+.....+017	1.2	Usklađenja:	-18.128.452	-5.773.057
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	7.235.597	6.366.969
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	3.060.699	2.697.060
007		1.2.3	Gubitak od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine	13.154	1.611
008		1.2.4	Ostali financijski troškovi	0	0
009		1.2.5	Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja na fer vrijednost	-3.607.917	-4.834
010		1.2.6	Troškovi kamata	1.248.657	1.199.112
011		1.2.7	Prihodi od kamata	-22.567.202	-19.327.416
012		1.2.8	Dobitak od prodaje podružnice	0	0
013		1.2.9	Udjeli u dobiti pridruženih društava	-1.333.725	-1.015.285
014		1.2.10	Transakcije plaćanja temeljene na dionicama koja se podminuju glavnim instrumentima	0	0
015		1.2.11	Trošak poreza na dobit	4.880.333	8.435.639
016		1.2.12	Dobitci/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	-540.805	-15.348
017		1.2.13	Ostala usklađenja	-6.517.243	-4.110.565
018	019+020+...+034	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	-121.386.151	-76.966.675
019		2.1	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	30.012.148	-54.756.593
020		2.2	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-161.812.586	-4.611.434
021		2.3	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku	-8.956.596	-22.256.937
022		2.4	Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o osiguranju	42.632.873	-5.813.883
023		2.5	Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o reosiguranju	-17.535.814	-1.596.241
024		2.6	Povećanje/smanjenje porezne imovine	-4.701.091	-5.619.410
025		2.7	Povećanje/smanjenje potraživanja	0	0
026		2.8	Povećanje/smanjenje ulaganja u nekretnine	575.807	235.983
027		2.9	Povećanje/smanjenje nekretnina za vlastitu upotrebu	0	0
028		2.10	Povećanje/smanjenje ostale imovine	4.415.812	6.367.785
029		2.11	Povećanje/ smanjenje obveza iz ugovora o ulaganju	0	0
030		2.12	Povećanje/smanjenje ostalih pričuva	1.066.064	-1.710.401
031		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	4.422.013	21.652.382
032		2.14	Povećanje/smanjenje financijskih obveza	-9.441.613	-8.460.547
033		2.15	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	-2.343.947	-446.761
034		2.16	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	280.779	49.382
035		3	Plaćeni porez na dobit	-7.585.654	-9.054.561
036		4	Primici od kamata	24.302.504	21.842.547
037		5	Primici od dividendi	7.087.224	928.995
038	039+040+...+045	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-8.699.835	-9.001.116
039		1	Primici od prodaje materijalne imovine	973.747	60.957
040		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-5.489.092	-4.243.401
041		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine	0	0
042		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-4.184.490	-4.818.672
043		5	Primici od prodaje podružnice, pridruženih društava i zajedničkih pothvata	0	0
044		6	Izdaci za nabavu podružnice, pridruženih društava i zajedničkih pothvata	0	0
045		7	Primici/izdaci temeljem ostalih investicijskih aktivnosti	0	0
046	047+048+...+057	III	NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-3.356.681	-2.896.221
047		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	0	0
048		2	Novčani primici od izdavanja povlaštenih dionica koje se mogu otkupiti	0	0
049		3	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0	0
050		4	Novčani primici od prodaje vlastitih dionica	0	0
051		5	Novčani primici od realizacije dioničkih opcija	0	0
052		6	Novčani izdaci koji se odnose na povlaštene dionice koje se mogu otkupiti	0	0
053		7	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	-102.258	-102.197
054		8	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0
055		9	Novčani izdaci za plaćene kamate	-1.696	-3.573
056		10	Novčani izdaci za plaćene dividende	-162.485	-162.936
057		11	Novčani izdaci za obveze iz najma	-3.090.242	-2.627.515
058	001+038+046	IV	ČISTI NOVČANI TOK	-96.551.914	-36.292.737
059		V	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	-47.441	-3.260.642
060	058+059	VI	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	-96.599.355	-39.553.379
061		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	134.674.730	100.943.978
062	060+061	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	38.075.375	61.390.599

Napomena: Pozicije koje umanjuju novčani tok upisuju se s negativnim predznakom

II. MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA

Ukupan prihod od ugovora o osiguranju na razini Grupe u promatranom razdoblju iznosi 348,3 mil. eura te bilježi povećanje od 11,1 posto u odnosu na usporedno razdoblje prethodne godine. Od toga ukupan prihod od neživotnih osiguranja iznosi 340,5 mil. eura te bilježi povećanje za 11,4 posto. Ukupan prihod od životnog osiguranja bilježi smanjenje za 2,1 posto i iznosi 7,9 mil. eura.

Ukupni rashodi od ugovora o osiguranju na razini Grupe u promatranom razdoblju iznosi 342,1 mil. eura te bilježe povećanje od 18,7 posto u odnosu na usporedno razdoblje prethodne godine. Od toga ukupni rashodi od neživotnih osiguranja iznose 337,1 mil. eura te bilježe povećanje za 20,5 posto. Ukupni rashod od životnog osiguranja bilježi smanjenje za 41,8 posto i iznosi 5,1 mil. eura.

Ukupan neto rezultat iz ugovora o osiguranju na razini Grupe u promatranom razdoblju iznosi 3 mil. eura te bilježi smanjenje od 81,3 posto u odnosu na usporedno razdoblje prethodne godine. Jedan od razloga su vremenske nepogode koje su tijekom srpnja i kolovoza pogodile područja Zagreba i okolice te središnje i istočne Hrvatske te koje su uzrokovale materijalnu štetu na vozilima, nepokretnoj imovini, usjevima i nasadima u iznosu višem od 30 milijuna eura. U prvih nekoliko dana od oluja prijavljen je veći broj šteta od ukupnog broja šteta prijavljenih nakon potresa iz 2020. uključujući zagrebački i petrinjski potres. Iako društvo ima adekvatnu reosigurateljnu zaštitu, te će značajan dio šteta nadoknaditi kroz zaključene ugovore o reosiguranju, navedene štete imaju negativan utjecaj na poslovanje Grupe od oko 20 milijuna eura u usporedbi s prošlom godinom.

Ukupna imovina Grupe na dan 30.9.2023. godine iznosi 1,8 mlrd. eura, što predstavlja povećanje od 3,7 posto prema stanju na dan 31.12.2022. godine.

Obveze iz ugovora o osiguranju na dan 30.9.2023. godine iznosi 888,2 mil. eura i za 6,1 posto su veće od obveza iz ugovora o osiguranju na dan 31.12.2022. godine.

Obzirom na primjene novih računovodstvenih standarda (MSFI 17 i MSFI 9) Grupa je sukladno zahtjevima MSFI-a 17 prepravila usporedna razdoblja te priznala prepravke početnih stanja jednokratno u kapitalu i rezervama na dan 1. siječnja 2022. godine dok je sukladno MSFI-u 9 iskoristila mogućnost odabira pojednostavljene metode temeljem koje nije potrebno mijenjati usporedne podatke nego priznati prilagodbe knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine u početnoj zadržanoj dobiti od datuma prve primjene standarda, odnosno s 1. siječnja 2023.

Zbog navedenog izvještajna neto dobit za Q3 2022 godine nije u potpunosti usporediva sa dobiti iskazanom u Q3 2023. U nastavku su prikazane usporedive neto dobiti Grupe pri čemu je dobit prethodnog razdoblja prilagođena za efekte MSFI-a 9 kao da je bio u primjeni u 2022. godini.

Neto dobit CO grupe (u mil EUR)

<i>I-IX 2022 objavljeno</i>	<i>Efekt MSFI-a 9</i>	<i>I-IX 2022 prilagođeno za efekte MSFI 9</i>	<i>I-IX 2023 objavljeno</i>
44,63	(2,07)	42,56	31,22

Konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji za treće tromjesečje 2023. godine biti će dostupni na web stranicama CROATIA osiguranja d.d., Zagrebačke burze i Registru propisanih informacija.

Značajniji poslovni događaji u izvještajnom razdoblju

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

Digitalni segment poslovanja bilježi nove pozitivne rezultate u prva tri kvartala 2023. Ostvarena premija iz ukupnog digitalnog poslovanja rasla je 25 posto u odnosu na isto razdoblje lani, a broj klijenata koji koriste Moja Croatia mobilnu aplikaciju porastao je za 29 posto. LAQO, Croatijin digitalni brand, ostvario je rast premije od 50 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Kumulativan rast ukupnog digitalnog segmenta u prvih devet mjeseci ove godine iznosi 41 posto.

Ulaganja CROATIA osiguranje d.d. u zdravstveni segment poslovanja u posljednje tri godine iznose oko 20 milijuna eura. U prva tri kvartala 2023. godine Croatia Poliklinika bilježi rast prihoda iz temeljnog poslovanja u iznosu od 58 posto u odnosu na isto razdoblje 2022. godine. Krajnji je cilj omogućiti vrhunsku medicinsku uslugu i zaštitu zdravlja stanovnicima diljem Hrvatske. U prvom polugodištu otvorena je nova Croatia Poliklinika u Osijeku, šesta po redu u Hrvatskoj, a do kraja godine planirano je otvaranje još tri nove Poliklinike u Zadru, Varaždinu i Splitu.

CROATIA osiguranje d.d. u svibnju je lansiralo Spektar, jedinstvenu ponudu paketa na osigurateljnom tržištu koja spajanjem polica osiguranja unutar kućanstva omogućuje uštede i dodatne pogodnosti za sve članove kućanstva. Tržište je prepoznalo i brzo prihvatilo ovu inovaciju pa se tako u pet mjeseci od lansiranja u Spektar uključilo preko 43.000 kućanstava. CROATIA osiguranje d.d. ovime potvrđuje svoju poziciju lidera u inovacijama na tržištu osiguranja.

Treću godinu zaredom provedeno je istraživanje tajnih posjeta (mystery shopping) na prodajnim mjestima CROATIA osiguranje d.d. u suradnji s nezavisnom agencijom za istraživanje tržišta. Ukupni rezultat prodajne mreže u ovom valu najbolji je do sada i iznosi 85 od maksimalnih 100 bodova te ukazuje na visoki stupanj poštivanja najviših prodajnih standarda u prodajnoj mreži. Istraživanje je provedeno na uzorku 12 Croatijinih poslovnica, četiri agencije i jednoj stanici za tehnički pregled. Najbolja regija je Slavonija Jug s rezultatom 96, a čak tri regije postigle su indeks 90 ili više.

CROATIA osiguranje d.d. kontinuirano ulaže u razvoj znanja i talenata kroz suradnju s visokoobrazovnim institucijama. Na Poslijediplomski specijalistički studij "Proizvodi, digitalne inovacije i tehnologije u osiguranju - INSURTECH" koji je Fakultet elektrotehnike i računarstva u Zagrebu pokrenuo u suradnji s Croatia osiguranjem, upisana je četvrta generacija polaznika. Polaznici se tijekom studija upoznaju s najnovijim trendovima u razvoju informacijsko-komunikacijskih i digitalnih tehnologija te organizacijskim i poslovnim aspektima primjene istih u dinamičnom poslovnom okruženju osigurateljne industrije.

CROATIA osiguranje d.d. i Ekonomski fakultet Zagreb potpisali su sporazum o suradnji na novopokrenutom inovativnom obrazovnom modulu Ekonomska analitika. Riječ je o četverosemestralnom modulu na kojem će studenti 4. i 5. godine integriranog prijediplomskog i

diplomskog sveučilišnog studija Poslovne ekonomije steći kombinaciju znanja i vještina s ciljem povećanja vlastite konkurentnosti na tržištu rada.

Odluka o izboru člana Nadzornog odbora

Dana 14. ožujka 2023. godine, održana je Glavna skupština CROATIA osiguranja d.d. na kojoj je donijeta Odluka o izboru Vitomira Palinca kao člana Nadzornog odbora na razdoblje od 4 godine, s početkom mandata od 20. lipnja 2023. godine pod uvjetom ishoda odobrenja HANFA-e. Upravno vijeće HANFA-e je na održanoj sjednici dana 31. ožujka 2023. donijelo rješenje kojim se izdaje odobrenje za Vitomira Palinca, za obavljanje funkcije člana nadzornog odbora društva CROATIA osiguranje d.d., za mandat u trajanju od 20. lipnja 2023. do 20. lipnja 2027. godine.

Rusko-ukrajinska kriza

Rat u Ukrajini i povezane sankcije usmjerene protiv Ruske Federacije utječu globalno na svjetsko gospodarstvo, prvenstveno u vidu porasta i neizvjesnosti cijena energenata te prelijevanja inflatornih efekata na pojedina gospodarstva. Grupa nema direktne poslove s Rusijom i Ukrajinom u poslovima osiguranja i reosiguranja (niti s reosigurateljnim kompanijama, brokerima, MGA agencijama i sl.). Dodatno, ugovori o reosiguranju kroz Sanction & Embargo klauzulu izuzimaju transakcije iz reosiguranja s državama pod bilo kojim sankcijama te uvjeti osiguranja na direktnoj strani izuzimaju štete uzrokovane ratom. Grupa ima izloženost prema ugovarateljima osiguranja koji su članovi određenih društava povezanih sa subjektima iz Rusije te ne očekuje značajan nepovoljan učinak na mogućnost naplate ovih potraživanja u kratkom roku, tj. kao direktnu posljedicu rata u Ukrajini. U slučaju nemogućnosti redovne naplate, Grupa raspolaže s instrumentima osiguranja potraživanja koja po potrebi može aktivirati u sklopu prisilne naplate. Nadalje, pojedina ulaganja Grupa, dionički udjeli u pojedinim poduzećima te ulaganja u dužničke instrumente, u određenoj mjeri su više izložena poslovanjem njihovih izdavatelja koji su iz EU, ali imaju nešto izraženiji dio poslovanja u Rusiji. Ove izloženosti nisu značajne u smislu poslovnih prijetnji i s obzirom na veličinu ukupnog investicijskog portfelja. Navedene neizravne izloženosti mogu imati negativan utjecaj na rezultate Grupe u slučaju eskalacije, što se ne može precizno kvantificirati zbog neizvjesnosti i volatilnosti tržišta. Međutim, na temelju interne analize utjecaja rusko-ukrajinske krize, kao i sankcija nametnutih Rusiji, Grupa očekuje održavanje financijske stabilnosti i daljnju visoku razinu solventnosti (SCR omjer), koji je na 30.06.2023. godine iznosio 279%. Osim toga, na datum ovih financijskih izvještaja Grupa nastavlja ispunjavati svoje dospjele obveze te stoga nastavlja primjenjivati princip vremenske neograničenosti poslovanja.

Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilance.

Očekivani razvoj u budućnosti

Geopolitička situacija u svijetu i dalje se ne smiruje. Napad Hamasa na Izrael naglo je povećao tenzije na strateški osjetljivom, a resursno i prometno izuzetno važnom području. Ovisno o odgovoru Izraela na napad, kao i o potencijalnom uključivanju drugih regionalnih i globalnih igrača u sukob, mogući su različiti scenariji i utjecaji na svjetsku ekonomiju.

Vremenski uvjeti, povezani sa klimatskim promjenama, postaju sve izraženiji i ekstremniji što se očituje kroz nezapamćene šumske požare i poplave tijekom ljeta, diljem svijeta. Takav razvoj doprinosi očekivanom zaoštavanju reosigurateljne politike kroz promjenu uvjeta reosiguranja i korekcije cijena.

Na gospodarskom planu inflacija u EU trenutno usporava, ali dugoročno će to ići nešto sporije od predviđenog. Najave su od strane Vlade RH da će minimalne plaće biti povećane od 1.1.2024 godine. U skladu sa tim postoji daljnji pritisak na rast plaća, a samim time i povećanje troškova. Dodatno, od Nove godine na snagu stupaju regulatorne promjene koje će podići troškove dopunskog zdravstvenog osiguranja, kao i osiguranja od autoodgovornosti. Osiguravatelji će teško moći sami amortizirati sva navedena povećanja pa se u skladu s time mogu očekivati daljnje korekcije cijena.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Grupa 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.

Opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti

U odnosu na najznačajnije rizike i neizvjesnosti opisane u revidiranim financijskim izvještajima za 2022. godinu, u promatranom razdoblju nije došlo do značajnijih promjena u odnosu na rizike kojima je Grupa izložena tijekom svog poslovanja, osim kako je opisano u poglavlju *Značajniji poslovni događaji u izvještajnom razdoblju*.

Zagreb, 26. listopada 2023. godine

Član Uprave

Luka Babić

Član Uprave

Vančo Balen

Predsjednik Uprave

Davor Tomašković

Član Uprave

Robert Vučković

III. BILJEŠKE UZ NEREVIDIRANE KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE I-IX 2023. GODINE

1. OPĆI PODACI

Grupa je na dan 30. rujna 2023. godine konsolidirala sljedeća društva:

Grupa	Djelatnost	30. rujna 2023.		
		Udjeli koje izravno drži matica (%)	Udjeli koje drži Grupa (%)	Udjeli koje drže nekontroliraj ući interesi (%)
Ovisna društva registrirana u Hrvatskoj koja se konsolidiraju				
Croatia premium d.o.o., Zagreb	Poslovanje nekretninama	100,00	100,00	-
- <i>M teh d.o.o.</i>	<i>Najam opreme</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	-
Core 1 d.o.o., Zagreb	Poslovanje nekretninama	100,00	100,00	-
Razne usluge d.o.o. (u likvidaciji)	-	100,00	100,00	-
AUTO MAKSIMIR VOZILA d.o.o.	Zastupanje u osiguranju	100,00	100,00	-
CO LOGISTIKA d.o.o.	Poslovanje nekretninama	100,00	100,00	-
Strmec projekt d.o.o.	Poslovanje nekretninama	100,00	100,00	-
CO Zdravlje d.o.o.	Savjetovanje i usluge	100,00	100,00	-
- <i>CROATIA Poliklinika, Zagreb</i>	<i>Zdravstvo</i>	-	<i>100,00</i>	-
Croatia-Tehnički pregledi d.o.o., Zagreb	STP*	100,00	100,00	-
- <i>Herz d.d., Požega</i>	<i>STP</i>	-	<i>100,00</i>	-
- <i>Slavonijatrans-Tehnički pregledi d.o.o., Sl. Brod</i>	<i>STP</i>	-	<i>76,00</i>	<i>24,00</i>
- <i>STP Pitomača, Pitomača</i>	<i>STP</i>	-	<i>100,00</i>	-
- <i>STP Blato</i>	<i>STP</i>	-	<i>100,00</i>	-
- <i>Autoprijevoz d.d.</i>	<i>STP</i>	-	<i>79,12</i>	<i>20,88</i>
- <i>Crotehna d.o.o., Ljubuški</i>	<i>STP</i>	-	<i>100,00</i>	-
Croatia osiguranje mirovinsko društvo d.o.o., Zagreb	Upravljanje fondovima	100,00	100,00	-
ASTORIA d.o.o.	Poslovanje nekretninama	100,00	100,00	-
Ovisna društva registrirana u inozemstvu koja se konsolidiraju				
Milenijum osiguranje a.d.o., Beograd	Osiguranje	100,00	100,00	-
Croatia osiguranje d.d., Mostar	Osiguranje	97,12	97,12	2,88
- <i>Croatia remont d.d., Čapljina**</i>	<i>STP</i>	-	<i>69,79</i>	<i>30,21</i>
- <i>Croauto d.o.o., Mostar</i>	<i>STP</i>	-	<i>66,79</i>	<i>33,21</i>
- <i>Skadenca d.o.o.</i>	<i>Zastupanje u osiguranju</i>	-	<i>100,00</i>	-
- <i>Tia auto d.o.o.</i>	<i>Tehničko ispitivanje i analiza motornih vozila</i>	-	<i>100,00</i>	-
Croatia osiguranje d.d., društvo za osiguranje neživota, Skopje	Osiguranje	100,00	100,00	-
Croatia osiguranje d.d., društvo za osiguranje života, Skopje	Osiguranje	95,00	100,00	-

*STP – stanica za tehnički pregled vozila

** Crotehna d.o.o. dodatno drži 9,27% udjela u Croatia remont d.d.

U konsolidaciji se metodom udjela vrednuju ulaganja u pridružena društva Agroservis – STP d.o.o, Virovitica (37%) i zajednički pothvat PBZ CROATIA osiguranje d.d., Zagreb (50,0%).

U nastavku su prikazane skraćene financijske informacije za društvo PBZ CROATIA osiguranje d.d. za posljednju godinu za koju su usvojeni godišnji financijski izvještaje te koje su za Gruppu iskazane primjenom metode udjela.

Skraćeni izvještaj o financijskom položaju

	31.12.2022.
	u 000 EUR
Financijska imovina	16.352
Novac i novčani ekvivalenti	946
Ostala imovina	1.219
Ukupno imovina	18.517
Obveze	1.153
Kapital i rezerve	17.365
Ukupno kapital i obveze	18.517

Skraćene financijske informacije

	31.12.2022.
	u 000 EUR
Početna neto imovina na dan 1. siječnja 2022.	17.497
Dobit za razdoblje	2.655
Dividende	(2.787)
Zaključna neto imovina	17.365
Udjel u zajedničkom pothvatu - 50%	8.682
Knjigovodstvena vrijednost	8.682

CROATIA osiguranje d.d. (matICA) sa sjedištem u Zagrebu, Vatroslava Jagića 33, upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, Republika Hrvatska, pod matičnim brojem subjekta (MBS): 080051022; OIB: 26187994862. Djelatnost Društva čine sve vrste životnih i neživotnih osiguranja, kao i druge s njima usko povezane djelatnosti te djelatnosti reosiguranja u skupini neživotnih osiguranja. Od drugih značajnijih poslova Grupa također obavlja i poslove upravljanja mirovinskim fondovima, tehničkih pregleda te pružanja medicinskih usluga poliklinika.

CROATIA osiguranje d.d. je u većinskom vlasništvu ADRIS GRUPE d.d., Rovinj te je uključeno u konsolidirane financijske izvještaja ADRIS GRUPE d.d. koji su dostupni na web stranicama ADRIS GRUPE d.d.

Prosječan broj zaposlenih Grupe tijekom tekućeg razdoblja je 3.795.

Uprava i Nadzorni odbor

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Zakonu o osiguranju i Statutu Društva organi Društva su: Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština. Obveze i odgovornosti članova ovih organa utvrđeni su navedenim aktima.

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Roberto Škopac	predsjednik
Dr.sc. Željko Lovrinčević	zamjenik predsjednika
Vitomir Palinec	član
Hrvoje Patajac	član
Dr. sc. Zoran Barac	član
Pero Kovačić	član
Hrvoje Šimović	član

Članovi Uprave Društva:

Davor Tomašković	predsjednik
Robert Vučković	član
Luka Babić	član
Vančo Balen	član

Temelj za sastavljanje financijskih izvještaja

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18, 17/20, 83/21 i 151/22), Međunarodnom računovodstvenom standardu 34 – *Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine*, Pravilima Zagrebačke burze i Pravilniku o sadržaju i strukturi izvještaja izdavatelja za razdoblja tijekom godine te obliku i načinu njihovog dostavljanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga koji je donijela Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Tromjesečni financijski izvještaji ne uključuju sve podatke i objave koji su obavezni za godišnje financijske izvještaje te ih se treba čitati zajedno s godišnjim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2022. godine. Godišnji financijski izvještaji Grupe pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su usvojeni u Europskoj uniji. Godišnji financijski izvještaj za 2022. godinu, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljenih za treće tromjesečje 2023. godine, dostupan je na službenoj stranici društva, službenim stranicama Zagrebačke burze te u Službenom registru propisanih informacija HANFA-e. Promjene u računovodstvenim politikama od 1. siječnja 2023. navedene su u paragrafu *Računovodstvene politike*.

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

Konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju Društvo i njegova ovisna društva (zajedno „Grupa“). Sve značajne transakcije i iznosi unutar Grupe su eliminirani.

Financijski izvještaji za treće tromjesečje 2023. godine nisu revidirani.

Valuta izvješćivanja

Financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u eurima kao izvještajnoj valuti Grupe. Na dan 1. siječnja 2023. godine euro je postala službena novčana jedinica i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Fiksni tečaj konverzije određen je na 7,53450 kuna za jedan euro. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute koja se obračunava prospektivno. Usporedna razdoblja i stanja u financijskim izvještajima preračunata su korištenjem konverzijskog tečaja.

Korištene procjene

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a rezultat kojih čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koju nije lako utvrditi iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Računovodstvene politike

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. Identifikacija 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).

Grupa je dužna provesti klasifikaciju svih ugovora o osiguranju te prilikom izrade novih cjenika provodi test kojim utvrđuje preuzima li Grupa značajni rizik osiguranja od ugovaratelja osiguranja.

Neki ugovori o osiguranju koje izdaje Grupa kod kojih ulagač ima pravo i očekuje se da će primiti, kao dodatak na iznos koji nije predmet diskrecije Grupe, potencijalno značajne dodatne pogodnosti temeljene na povratu određenih skupova investicijske imovine, zadovoljavaju kriterije ugovora s obilježjem izravnog sudjelovanja (DPF).

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.

U portfelju životnih osiguranja Grupe ne postoje ugovori koji sadrže jednu ili više komponenti čije bi razdvajanje od osnovnog ugovora bilo zahtijevano prema MSFI 17.

ii. Razina grupiranja

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

- skupinu ugovora koji su štetni pri početnom priznavanju;

- skupinu ugovora za koje pri početnom priznavanju ne postoji znatna mogućnost da će naknadno postati štetni;
- ostale skupine ugovora, ukoliko postoje.

Nakon inicijalnog priznavanja, klasifikacija ugovora u skupinu osiguranja više se ne mijenja. 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

Razdoblje pokrića predstavlja granicu ugovora i relevantno je za primjenu MSFI-ja 17 jer mjerenje skupine ugovora uključuje sve buduće novčane tokove unutar granica svakog ugovora u toj skupini.

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:

- 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
- 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.

Grupe izdanih ugovora o osiguranju početno se priznaju prilikom nastupa prvog od sljedećih događaja početka razdoblja pokrića:

- datuma početka pokrića,
- kada Grupa utvrdi da skupina ugovora postaje štetna.

U portfelju životnih osiguranja ne postoje ugovori čije izmjene bi zahtijevale novo početno priznavanje po MSFI 17. Stoga jedini kriterij prestanaka priznavanja ugovora o osiguranju je istek ili ispunjenje obveza određenih u ugovoru.

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:

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

iv. Inicijalno i naknadno mjerenje ugovora o osiguranju
Odabir metode mjerenja ovisi o karakteristikama ugovora o osiguranju. U nastavku su detaljnije razrađeni pojedini modeli.

- o *Opći model mjerenja (General measurement model – GMM) i model mjerenja putem varijabilne naknade (Variable fee approach – VFA)*

Prilikom početnog priznavanja, Grupa mjeri grupu ugovora općim modelom (General measurement model – GMM). Opći model mjeri skupinu ugovora o osiguranju na razini:

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

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

(b) ukupne marže za ugovorenu uslugu (Contractual service margin – CSM).

Novčani tokovi od izvršenja skupine ugovora ne odražavaju rizik neispunjenja obveza Grupe. Procjena vrijednosti budućih novčanih tokova računa se kao sadašnja vrijednost budućih bruto rashoda (naknade i troškovi) umanjena za sadašnju vrijednost budućih bruto prihoda (bruto premija budućih razdoblja) pri čemu se uzimaju u obzir procijenjene vjerojatnosti mogućih ishoda. Svi novčani tokovi diskontirani su korištenjem kamatnih stopa bez rizika prilagođenih da odražavaju karakteristike novčanih tokova i prema potrebi karakteristike likvidnosti ugovora.

Ispravak vrijednosti za nefinancijski rizik za skupinu ugovora, utvrđen 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:

- novčanih tokova od izvršenja ugovora;
- svih novčanih tokova koji proizlaze iz ugovora u toj skupini na taj datum; i
- 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. Grupa utvrđuje komponentu gubitka obveze za preostalo pokriće za štetnu skupinu prikazivanjem gubitaka priznatih u skladu s gore navedenim. Komponentom gubitka određuju se iznosi koji se u računu dobiti i gubitka prikazuju kao poništenja gubitaka štetnih skupina te su, stoga, isključeni iz određivanja prihoda od osiguranja.

Naknadno, knjigovodstveni iznos statutarnih tehničkih pričuva 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 ili komponente gubitka 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 primjenjuje 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. Za ugovore o životnom osiguranju, novčani tokovi od pribave osiguranja raspoređuju se na skupine ugovora korištenjem sustavnih i racionalnih metoda.

Grupa koristi navedeni model kod ugovora o životnim osiguranjima te kod ugovora o osiguranju kredita u segmentu neživotnih osiguranja.

Predviđena je i varijacija općeg modela mjerenja, pod nazivom „model mjerenja putem varijabilne naknade“ (Variable fee approach – VFA), 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.

- *Model raspodjele premije (Premium allocation approach – PAA)*

Model raspodjele premije 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 pokriva ne razlikuje se značajno od rezultata dobivenog primjenom općeg modela mjerenja.

Prilikom početnog priznavanja svake skupine ugovora neživotnog osiguranja, knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće mjeri se temeljem primljenih premija nastalim prilikom početnog priznavanja. 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 protoka 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 dospijeća 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 pokrića, 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 u tom slučaju 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 budućí 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 Grupe 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 portfelje osiguranja se radi na osnovu procjene godišnjih udjela u prihodu. Daljnja alokacija troškova portfelja neživota na neživotne skupine osiguranja se obavlja na osnovi procjena udjela u prihodu od osiguranja u proteklom razdoblju tekuće obračunske godine. Za portfelje životnog osiguranja se daljnja alokacija troškova na odgovarajuće skupine osiguranja temelji na broju aktivnih polica u obračunskom razdoblju. 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 određuje diskontne stope tzv. Bottom-up pristupom, pri čemu se nerizična kamatna krivulja kreira koristeći tržišne prinose državnih obveznica kao i tržišne prinose drugih visokolikvidnih financijskih instrumenata u odgovarajućoj valuti, 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.

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

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 također 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; iznimno, zbog prirode rizika, za obveze po rentnim štetama može se koristiti i metoda koja se bazira na šok scenarijima;
- ugovori o životnim osiguranjima: Izračun ispravka vrijednosti za nefinancijski rizik za životna osiguranja bazira se na šok scenarijima s 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 - marža za ugovorenu uslugu (Contractual Service Margin – „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 osigurane 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 mjera količine usluga koju pruža skupina ugovora, uzimajući u obzir za svaki ugovor količinu pruženih pogodnosti i očekivano razdoblje pokrića.

Ako umjesto marže za ugovornu uslugu postoji komponenta gubitka, Grupa alokira sljedeće stavke između komponente gubitka i ostatka pričuve za preostalo pokriće:

- Očekivane osigurateljne štete te troškovi administracije u periodu
- Promjena u prilagodbi za rizik u periodu.

Alokacije se vrši temeljem omjera komponente gubitka i novčanih tokova od izvršenja ugovora o osiguranju koji se odnose na očekivane buduće novčane odljeve.

vi. Prezentiranje i objave

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 protoka 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-u 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 kod svih ugovora životnih osiguranja sa štednom komponentom, komponentu ulaganja u visini otkupne vrijednosti.

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

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 vrijednosti obveza i imovine iz ugovora o osiguranju i reosiguranju temeljem trenutnih diskontnih stopa u odnosu na inicijalne (tzv. „locked-in“) diskontne stope 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.

Portfelji ugovora o osiguranju koji su imovina i oni koji su obveze, te portfelji ugovora o reosiguranju koji su imovina i oni koji su obveze, prikazani su odvojeno u izvještaju o financijskom položaju kao imovina iz ugovora o osiguranju odnosno o reosiguranju te kao obveze iz ugovora o osiguranju odnosno reosiguranju.

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:

- o utvrdila, priznala i mjerila svaku skupinu ugovora o osiguranju kao da je uvijek primjenjivala MSFI 17;
- o prestala priznavati prethodno priznate iznose koji ne bi postojali da se MSFI 17 uvijek primjenjivao
- o 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 osiguravateljima 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 osiguranju 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.

- ***MSFI 9 Financijski instrumenti i povezani dodaci raznim drugim standardima (primijenjeno za izvještajna razdoblja nakon 1. siječnja 2023.)***

MSFI 9 koji zamjenjuje MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje regulira klasifikaciju, mjerenje i prestanak priznavanja financijske imovine i financijskih obveza, uvodi nova pravila za računovodstvo zaštite i novi model umanjenja vrijednosti financijske imovine te ostalih kategorija sukladno MSFI-u 9. MSFI 9 stupio je na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018., s dopuštenom ranom primjenom. Međutim, Grupa je ispunila određene preduvjete koji se odnose na osiguranje kao dominantnu djelatnost obveznika, te je iskoristila opciju odgode primjene MSFI-ja 9 za godišnja razdoblja prije 1. siječnja 2023. Posljedično, Grupa primjenjuje MSFI-je 9 prvi put od 1. siječnja 2023.

i. Financijska imovina - klasifikacija

Klasifikacija financijske imovine raspoređuje se u sljedeće kategorije s obzirom na metodu vrednovanja: vrednovanje prema metodi amortiziranog troška, vrednovanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i vrednovanje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Klasifikacija financijske imovine ovisi o poslovnom modelu koji se koriste za upravljanje financijskom imovinom i ugovorenim novčanim tokovima.

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava oba sljedeća uvjeta:

- drži se unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova („Držanje radi naplate“); i
- ugovoreni novčani tokovi isključivo se odnose na plaćanja glavnice i kamata temeljem procjene karakteristika ugovornih novčanih tokova („SPPI test“).

Financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako ispunjava oba sljedeća uvjeta:

- drži se unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine („Držanje radi naplate i prodaje“); i
- ugovoreni novčani tokovi isključivo se odnose na plaćanja glavnice i kamata temeljem procjene karakteristika ugovornih novčanih tokova („SPPI test“).

Sva financijska imovina koja nije klasificirana kao mjerena po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit kako je gore opisano (poslovni model „Ostalo“), mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Nadalje, pri početnom priznavanju Grupa može nepovratno odrediti financijsku imovinu, koja inače ispunjava zahtjeve da se mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, mjerenom po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako se na taj način uklanja ili značajno smanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi inače nastala.

Također, pri početnom priznavanju vlasničkih instrumenata koji se ne drže radi trgovanja, Grupa može neopozivo odlučiti prikazati naknadne promjene u fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Izbor se provodi bazi pojedinog instrumenta.

ii. Financijska imovina – umanjenje vrijednosti

Sukladno MSFI-ju 9, model umanjenja vrijednosti zahtijeva priznavanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti na temelju očekivanih kreditnih gubitaka (tzv. „ECL), a ne samo na temelju nastalih kreditnih gubitaka kao što je slučaj kod MRS-a 39 te se primjenjuje na financijsku imovinu klasificiranu po amortiziranom trošku i dužničke instrumente mjerene u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Svaka promjena fer vrijednosti dužničkog instrumenta uključuje i efekt promjene kreditnog rizika izdavatelja tog financijskog instrumenta. Za sve dužničke instrumente koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit potrebno je procijeniti i iskazati ispravke vrijednosti, odnosno rezerviranja za očekivane kreditne gubitke. Sve promjene u iznosu rezerviranja za očekivane kreditne gubitke priznaju se u računu dobiti i gubitka, dok je iznos ispravaka vrijednosti na ime očekivanih kreditnih gubitaka već uključen u kumulativnom iznosu promjene fer vrijednosti iskazan u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Ispravci vrijednosti priznaju se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, kao dio ukupne promjene fer vrijednosti i njima se ne smije dodatno umanjiti knjigovodstvena vrijednost financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u izvještaju o financijskom položaju. Promjene fer vrijednosti koje su prethodno priznate u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u punom se iznosu recikliraju u račun dobiti i gubitka nakon prestanka priznavanja dužničkog instrumenta.

Za kratkotrajna potraživanja bez značajnih financijskih komponenti (potraživanja po osnovi danih zakupa nekretnina i poslovnih prostora, potraživanja od zaposlenika, i sl.), Grupa primjenjuje pojednostavljeni pristup sukladno zahtjevima MSFI-a 9 te procjenjuje ispravak vrijednosti za očekivani vijek trajanja kreditnih gubitaka od inicijalnog priznavanja potraživanja.

Očekivani kreditni gubici vezani uz određeni instrument se procjenjuju na temelju očekivanih budućih novčanih tokova (po osnovu glavnice, kamata, naknada i provizija) koji su vezani s predmetnim ugovorom, uključujući i iznose koji mogu nastati realizacijom relevantnih kolaterala. Svi očekivani novčani tokovi se svode na sadašnju vrijednost putem diskontiranja relevantnom efektivnom kamatnom stopom.

Pojednostavljeno gledano, očekivani kreditni gubici izračunavaju se kao umnožak vjerojatnosti nastupanja statusa neispunavanja financijskih obaveza („PD-probability of default“), gubitka po nastupanju statusa neispunavanja financijskih obaveza („LGD-loss given default“) i izloženosti u trenutku defaulta („EaD-exposure at default“). Status neispunjenja obveza (engl. Default) smatra se da je nastupio kada su nastupile jedna ili obje okolnosti: neizglednost plaćanja dužnika kada Grupa smatra da plaćanje postojećih kreditnih obaveza u cijelosti od strane dužnika nije izgledno bez realizacije kolaterala te kada je došlo do materijalno značajnog kašnjenja u plaćanju odnosno dužnik kasni s plaćanjem dospjelih obaveza prema Grupi više od 90 dana.

Vjerojatnosno ponderirani scenariji - očekivani kreditni gubici modeliraju se po nekoliko unaprijedno-gledajućih scenarija, koji uzimaju u obzir vjerojatnost nastupanja "stresnih" i povoljnih ekonomskih uvjeta, tako da rezultirana vrijednost ECL predstavlja vjerojatnosno-ponderirani broj temeljen na rezultatima nekoliko analiziranih ekonomskih scenarija unutar kojih se modeliraju parametri kreditnog rizika.

Odgovarajući odabir seta reprezentativnih ekonomskih scenarija temeljenih na nepristranim i objektivnim informacijama dostupnim Grupi, kao i vjerojatnost pojedinog (reprezentativnog) ekonomskog scenarija određuju relevantne organizacijske jedinice Grupe ekspertnom metodom.

Očekivani kreditni gubici za dvanaestomjesečno razdoblje odnose se na dio očekivanih kreditnih gubitaka kroz cijelo razdoblje trajanja instrumenta koji predstavljaju očekivane kreditne gubitke kao posljedicu nastanka statusa neispunjenja obveza u razdoblju od 12 mjeseci od izvještajnog razdoblja.

Očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja odnose se na očekivane kreditne gubitke kroz cijelo razdoblje trajanja instrumenta koji predstavljaju očekivane kreditne gubitke kao posljedicu nastanka svih mogućih statusa neispunjenja obveza tijekom života financijskog instrumenta. Za financijske instrumente na koje se primjenjuje ovaj model umanjenja, Grupa pri početnom priznavanju uvijek priznaje, u račun dobiti i gubitka, najmanje iznos očekivanih kreditnih gubitaka za dvanaestomjesečno razdoblje. Očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja financijskog instrumenta priznaju se ukoliko dođe do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na početno priznavanje ili je instrument kreditno umanjen. Za financijsku imovinu koja je kreditno umanjena prilikom početnog priznavanja (POCI imovina), procijenjeni očekivani kreditni gubici uključeni su u početnu fer vrijednost imovine te za nju Grupa utvrđuje kreditno prilagođenu efektivnu kamatnu stopu. Kod POCI imovine Grupa u izvještajnom razdoblju priznaje samo kumulativnu promjenu u očekivanim kreditnim gubicima tijekom cijelog vijeka trajanja financijske imovine u odnosu na početno priznavanje. Ukoliko dođe do pozitivne promjene u očekivanim kreditnim gubicima u odnosu na inicijalno utvrđene očekivane kreditne gubitke, promjena se provodi kroz uskladu bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine, dok se kod negativne promjene u očekivanim kreditnim gubicima u odnosu na inicijalno utvrđene očekivane kreditne gubitke formiraju rezervacije za umanjenje vrijednosti.

iii. Financijske obveze

MSFI 9 u velikoj mjeri zadržava zahtjeve iz MRS-a 39 za klasifikaciju i mjerenje financijskih obveza.

Financijske obveze inicijalno se priznaju po fer vrijednosti umanjeno za transakcijske troškove, a naknadno se vrednuju po amortiziranom trošku uz primjenu metode efektivne kamatne stope, osim sljedećih:

- financijskih obveza određenih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Takve obveze, uključujući derivatne instrumente koji su obveze, naknadno se mjere po fer vrijednosti;
- financijskih obveza koje nastaju ako prijenos financijske imovine ne ispunjava uvjete za prestanak priznavanja ili ako se primjenjuje pristup daljnjeg sudjelovanja. Prenesena imovina i povezana obveza mjere se na osnovi koja odražava prava i obveze koje je subjekt zadržao. Povezana se obveza mjeri na način da je neto knjigovodstvena vrijednost prenesene imovine i povezane obveze jednaka sljedećem: amortiziranom trošku prava i obveza koje su zadržane ako se prenesena imovina mjeri po amortiziranom trošku ili fer vrijednosti prava i obveza koje su zadržane kada se mjeri na samostalnoj osnovi, ako se prenesena imovina mjeri po fer vrijednosti.
- ugovora o financijskom jamstvu. Nakon početnog priznavanja, takav se ugovor naknadno mjeri po višem od sljedeća dva iznosa: iznos rezerviranja za očekivane kreditne gubitke i početno priznat iznos po fer vrijednosti;
- obveza pružanja zajma uz kamatne stope niže od tržišnih kamatnih stopa. Takva obveza se naknadno mjeri po višem od sljedeća dva iznosa: iznos rezerviranja za očekivane kreditne gubitke i početno priznat iznos po fer vrijednosti;
- nepredviđenih iznosa koje je kupac priznao u okviru poslovnog spajanja na koje se primjenjuje MSFI 3. Takvi se nepredviđeni iznosi naknadno mjere po fer vrijednosti, a promjene se priznaju u računu dobiti i gubitka.

Usvajanje MSFI-a 9 nije imalo učinak na financijske obveze.

iv. Tranzicija

Za potrebe prve primijene MSFI-a 9 Grupa je odabrala pojednostavljenu metodu temeljem koje nije mijenjala usporedne podatke te je priznala prilagodbe knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine u početnoj zadržanoj dobiti od datuma prve primjene standarda, odnosno s 1. siječnja 2023.

Sljedeće tabele daju prikaz usklade sadašnjih vrijednosti svake kategorije financijske imovine prethodno mjerene uskladu s MRS-om 39 i nove iznose utvrđene prema MSFI-u 9 za Grupu. Također, u nastavku su dana objašnjenja vezana za reklasifikaciju financijske imovine navedene u tablicama niže:

a) Vlasnički vrijednosni papiri (dionice) koji su bili prethodno klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka prema MRS-u 39 te su dio portfelja povezanih s aktivnostima upravljanja imovinom i obvezama, reklasificirani su u kategoriju vrednovanja kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prema MSFI-u 9 tj. za njih je izabrana opcija vrednovanja kroz ostalu sveobuhvatnu dobiti budući da se ne drže radi trgovanja.

b) Dužnički vrijednosni papiri (obveznice) koji su bili prethodno klasificirani po amortiziranom trošku ili kao raspoloživi za prodaju (vrednovani kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) prema MRS-u 39, reklasificirani su u kategoriju vrednovanja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka prema MSFI-u 9 zbog poslovnog modela držanja imovine u svrhu prodaje.

c) Vlasnički vrijednosni papiri (investicijski fondovi) reklasificirani su iz kategorije imovine raspoložive za prodaju (vrednovane po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) prema MRS-u 39 u kategoriju imovine koja se obvezno vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka po MSFI-u 9 jer se odnose na financijsku imovinu čiji novčani tokovi ne sadrže samo glavnica i kamate.

Stavke financijske imovine i obveza te povezane stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za usporedno razdoblje 2022. godine iskazane su primjenjujući MRS 39.

u 000 EUR	Izvorna klasifikacija sukladno MRS-u 39	Nova klasifikacija sukladno MSFI-u 9	Grupa	Grupa
			Knjigovodstv eni iznos sukladno MRS-u 39 na 31.12.2022	Knjigovodstv eni iznos sukladno MSFI-u 9 na 1.1.2023
Financijska ulaganja				
Financijska imovina				
<i>Dužnički financijski instrumenti</i>				
Državne obveznice	Ulaganja koja se drže do dospijea	Amortizirani trošak	295.347	294.756
Državne obveznice	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	45.385	45.385
Državne obveznice	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	465.052	465.052
Korporativne obveznice	Ulaganja koja se drže do dospijea	Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	5.842	5.742
Korporativne obveznice	Ulaganja koja se drže do dospijea	Amortizirani trošak	2.645	2.636
Korporativne obveznice	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	21.315	21.315
Korporativne obveznice	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Amortizirani trošak	236	236
Korporativne obveznice	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	39.349	39.349
Depoziti	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	72.450	71.763
Zajmovi	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	24.532	24.506
<i>Vlasnički financijski instrumenti i udjeli u fondovima</i>				
Dionice	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	102.747	102.747
Dionice	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.973	2.973
Otvoreni investicijski fondovi	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	52.095	52.095
Otvoreni investicijski fondovi	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	5.600	5.600

Otvoreni investicijski fondovi - imovina za pokriće unit-linked proizvoda <i>Derivativni financijski instrumenti</i>	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	29.036	29.036
Valutni forward ugovori	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	1.806	1.806
Potraživanja (Ostala imovina)	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	44.588	44.588
Novac i novčani ekvivalenti	Zajmovi i potraživanja	Amortizirani trošak	134.675	134.438
Ukupno financijska ulaganja			1.345.673	1.344.023
Financijske obveze				
Financijske obveze po amortiziranom trošku osim obveza za najmove	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	12.342	12.342
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	82	82
Ukupno financijske obveze			12.424	12.424

Grupa					Utjecaj vrednovanja		Knjigovodstveni iznos sukladno MSFI-u 9 na 1.1.2023	Utjecaj na	
					Utjecaj ECL-a (očekivanih kreditnih gubitaka)	Ponovno vrednovanje zbog reklasifikacije		zadržan u dobit (prije poreza)	Utjecaj na revalorizacijski u rezervu (prije poreza)
u 000 EUR		Bilješka a	Knjigovodstveni iznos sukladno MRS-u 39 na 31.12.2022	Reklasifikacija a					
Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka									
Donos iz kategorije Financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka po MRS-u 39									
	Dionice	a)	2.974	(2.974)			-		
	Otvoreni investicijski fondovi		5.600				5.600		
	Otvoreni investicijski fondovi - imovina za pokriće unit-linked proizvoda		29.036				29.036		
	Valutni forward ugovori		1.806				1.806		
Reklasifikacija iz kategorije Financijska imovina raspoloživa za prodaju po MRS-u 39									
	Državne obveznice	b)		45.385			45.385		
	Korporativne obveznice	b)		21.315			21.315		
	Otvoreni investicijski fondovi	c)		52.095			52.095		
Reklasifikacija iz kategorije Ulaganja koja se drže do dospelosti po MRS-u 39									
	Korporativne obveznice	b)		5.842		(100)	5.742	(100)	
Ukupno po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka			39.416	121.663		(100)	160.979	(100)	-
Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit									
Donos iz kategorije Financijska imovina raspoloživa za prodaju po MRS-u 39									
	Državne obveznice	b)	45.385	(45.385)			-	(411)	411
	Državne obveznice		465.052				465.052	(1.022)	1.022
	Korporativne obveznice	b)	21.315	(21.315)			-	(1.307)	1.307
	Korporativne obveznice		236	(236)			-	(24)	24
	Korporativne obveznice		39.349				39.349	(74)	74
	Dionice		102.747				102.747		
	Otvoreni investicijski fondovi	c)	52.095	(52.095)			-	6.639	(6.639)
Reklasifikacija iz kategorije Financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka po MRS-u 39									

Dionice	a)		2.974			2.974		
Ukupno po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		726.179	(116.056)	-	-	610.122	3.801	(3.801)
Amortizirani trošak								
Donos iz kategorije Ulaganja koja se drže do dospijeca po MRS-u 39								
Državne obveznice		295.347		(591)		294.756	(591)	
Korporativne obveznice	b)	5.842	(5.842)			-		
Korporativne obveznice		2.644		(8)		2.636	(8)	
Reklasifikacija iz kategorije Financijska imovina raspoloživa za prodaju po MRS-u 39								
Korporativne obveznice			236			236		
Donos iz kategorije Zajmovi i potraživanja po MRS-u 39								
Depoziti		72.450		(687)		71.763	(687)	
Zajmovi		24.532		(26)		24.506	(26)	
Potraživanja		44.588				44.588		
Novac i novčani ekvivalenti		134.675		(237)		134.438	(237)	
Ukupno po amortiziranom trošku		580.078	(5.606)	(1.550)	-	572.923	(1.549)	-

Učinci odgođenog poreza nakon prelaska na MSFI 9:

	Utjecaj vrednovanja			Knjigovodstveni iznos sukladno MSFI-u 9 na 1.1.2023	Utjecaj na zadržanu dobit	Utjecaj na revalorizacijsku rezervu
	Knjigovodstveni iznos sukladno MRS-u 39 na 31.12.2022	Utjecaj ECL-a (očekivanih kreditnih gubitaka)	Ponovno vrednovanje zbog reklasifikacije			
Odgođena porezna imovina	13.867	443	18	14.327	461	-
Odgođena porezna obveza	38.073	197	-	38.270	(910)	713

Transakcije s povezanim osobama

U tekućem izvještajnom razdoblju nije bilo neuobičajenih transakcija roba i usluga unutar članica Grupe.

Sezonalnost poslovnih aktivnosti

Poslovanje Grupe nema sezonski karakter.

Izvještavanje po segmentima

Izvještajne segmente Grupe čine segment životnih osiguranja i segment neživotnih osiguranja. Opis segmenata kao i alokacija troškova između segmenata osiguranja života i neživota, kapitala i rezervi te imovine, opisanih u godišnjim financijskim izvještajima za 2022. godinu, nisu se mijenjali. U promatranom razdoblju nije bilo značajnih intersegmentalnih prihoda i troškova.

Zarada po dionici

	1.1.-30.9.2022.	1.1.-30.9.2023.
	u EUR	u EUR
Dobit razdoblja za redovne dionice	44.585.103	31.164.554
Ponderirani prosjek redovnih dionica	420.947	420.947
Zarada po dionici namijenjena dioničarima Društva		
Osnovna i razrijeđena dobit po dionici	105,9	74,0

Fer vrijednost

Fer vrijednost je cijena koja bi se mogla primiti za prodanu imovinu ili platiti za prijenos obveze u uobičajenoj transakciji između sudionika na tržištu na dan mjerenja vrijednosti. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama, ako su dostupne. Ako tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog toka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tokove, značajno utječu na procjene. Iz tog razloga, procijenjene fer vrijednosti ne mogu se sa sigurnošću ostvariti prodajom financijskog instrumenta u ovome trenutku.

Fer vrijednost ulaganja po amortiziranom trošku prikazana je u nastavku:

	30.9.2023.			31.12.2022.		
	Neto knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Razlika	Neto knjigovodstve na vrijednost	Fer vrijednost	Razlika
	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR
Dužničke vrijednosnice	299.050.638	271.590.504	(27.460.134)	303.833.996	279.021.559	(24.812.437)
Zajmovi	19.749.645	19.767.796	18.151	24.531.878	24.564.432	32.554
Depoziti	87.447.205	87.447.205	-	72.449.738	72.449.738	-
	406.247.488	378.805.505	(27.441.983)	400.815.612	376.035.729	(24.779.883)

Metode procjene ili pretpostavke u određivanju fer vrijednosti

Prilikom izračuna fer vrijednosti Grupa uzima u obzir MSFI pravila hijerarhije fer vrijednosti koja odražavaju značajnost ulaznih podataka korištenih u procesu vrednovanja. Svaki instrument se individualno detaljno procjenjuje. Razine hijerarhije fer vrijednosti se određuju na temelju najniže razine i ulaznih podataka značajnih za određivanje fer vrijednosti instrumenta.

Tablica u nastavku analizira financijske instrumente po fer vrijednosti primjenom metode procjene vrijednosti. Različite razine definirane su na sljedeći način:

- Kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze (Razina 1).
- Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene na aktivnim tržištima uključene u Razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene ili podaci o kamatnim stopama) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena ili pomoću kamatnih stopa) (Razina 2).
- Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi inputi) (Razina 3).

Imovina Grupe mjerena po fer vrijednosti na dan 30. rujna 2023. godine prikazana je kako slijedi:

	Razina 1 u EUR	Razina 2 u EUR	Razina 3 u EUR	Ukupno u EUR
<i>Nekretnine za djelatnost</i>	-	-	55.851.833	55.851.833
<i>Ulaganja u nekretnine</i>	-	-	137.864.219	137.864.219
Vlasničke vrijednosnice	93.408.844	51	28.986.800	122.395.695
Dužničke vrijednosnice	397.986.637	181.600.060	-	579.586.697
Investicijski fondovi	-	-	-	-
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i>	491.395.481	181.600.111	28.986.800	701.982.392
Vlasničke vrijednosnice	362.643	-	-	362.643
Dužničke vrijednosnice	14.414.013	49.304.322	-	63.718.335
Investicijski fondovi	65.741.008	74.060.021	-	139.801.029
Valutni forward ugovori	-	641.076	-	641.076
Ostalo	-	290.000	-	290.000
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>	80.517.664	124.295.419	-	204.813.083
Ukupno imovina po fer vrijednosti	571.913.145	305.895.530	222.702.852	1.100.511.527

Imovina Grupe mjerena po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2022. godine prikazana je kako slijedi:

	Razina 1 u EUR	Razina 2 u EUR	Razina 3 u EUR	Ukupno u EUR
<i>Nekretnine za djelatnost</i>	-	-	56.744.280	56.744.280
<i>Ulaganja u nekretnine</i>	-	-	138.440.026	138.440.026
Vlasničke vrijednosnice	80.278.945	12.697.830	9.770.513	102.747.288
Dužničke vrijednosnice	412.304.220	158.795.348	236.361	571.335.929
Investicijski fondovi	382.374	51.712.161	-	52.094.535
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i>	492.965.539	223.205.339	10.006.874	726.177.752
Vlasničke vrijednosnice	2.973.816	-	-	2.973.816
Dužničke vrijednosnice	-	-	-	-
Investicijski fondovi	34.635.819	-	-	34.635.819
Valutni forward ugovori	-	1.805.906	-	1.805.906
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>	37.609.635	1.805.906	-	39.415.541
Ukupno imovina po fer vrijednosti	530.575.174	225.011.245	205.191.180	960.777.599

Grupa je usvojila MSFI 13 prema kojemu je obvezno objaviti hijerarhiju fer vrijednosti financijske imovine koja se ne mjeri po fer vrijednosti kao i opis metoda vrednovanja i korištenih inputa.

Financijske obveze, koje nisu vrednovane po fer vrijednosti kroz RDG, iskazane su po amortiziranom trošku. Budući da je kamatna stopa koju nose usklađena s tržišnim stopama, Uprava smatra da se knjigovodstvena vrijednost ovih instrumenata ne razlikuje značajno od njihove fer vrijednosti.

Fer vrijednost depozita, zajmova i financijskih obveza procjenjuje se na temelju inputa koji nisu tržišno dostupne cijene, stoga su klasificirani u Razinu 3 na hijerarhiji fer vrijednosti ili korištenjem javno dostupnih stopa koje je objavila Hrvatska narodna banka (za zajmove Društva) i zbog toga bi se klasificirali kao Razina 2 u hijerarhiji fer vrijednosti. Ulaganja koja imaju dostupnu tržišnu cijenu, a klasificirana su u portfelj ulaganja koja se drže do dospijeca svrstana su u Razinu 1.

Fer vrijednost novca i novčanih ekvivalenata te ostalih potraživanja tj. ostale imovine ne razlikuje se značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti zbog kratkotrajne prirode ovih financijskih instrumenata. Fer vrijednost se utvrđuje na temelju inputa Razine 2 za novac i novčane ekvivalente i na temelju inputa Razine 3 za ostala potraživanja tj. ostalu imovinu.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se korištenjem tehnika procjene. Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su svi značajni inputi potrebni za fer vrednovanje instrumenta vidljivi, instrument se uključuje u Razinu 2. Fer vrijednosti financijske imovine iskazane u Razini 3 utvrđena je primjenom modela diskontiranih novčanih tokova ili drugih odgovarajućih tehnika, uz korištenje relevantnih informacija dostupnih na tržištu, kao i saznanja o trenutnom poslovanju te procjena mogućeg budućeg poslovanja izdavatelja predmetne financijske imovine. Nije bilo značajnog povećanja ili smanjenja vrijednosti parametara koje bi utjecalo na promjenu fer vrijednosti financijske imovine klasificirane u Razinu 3 fer vrijednosti.

Grupa je u izvještajnom razdoblju prebacila jednu vlasničku vrijednosnicu u iznosu od 19,1 mil. eura iz Razine 2 u Razinu 3.

Fer vrijednost ulaganja u nekretnine izvedena je primarno primjenom usporedne i dohodovne metode, te ponekad u nedostatku informacija o tržišnim parametrima primjenom troškovne metode, ovisno o pojedinoj nekretnini.

Fer vrijednost nekretnina za djelatnost izvedena je prvenstveno primjenom dohodovne metode.

Najznačajniji inputi u procjenama vrijednosti bile su cijene ili prihodi od najma po četvornom metru, koji su generirani temeljem usporedivih nekretnina u neposrednoj blizini i koji su potom usklađeni prema razlikama u ključnim atributima.

Informacije o mjerenjima fer vrijednosti ulaganja u nekretnine kod kojih su korišteni značajni parametri koji nisu dostupni na tržištu (Razina 3) objavljeni su u financijskim izvještajima za 2022. godinu.

Nematerijalna imovina

U promatranom razdoblju nematerijalna imovina povećala se za 81 tisuću eura, a to predstavlja neto efekt povećanja nematerijalne imovine zbog dodatnih investicija u promatranom periodu i smanjenja nematerijalne imovine zbog amortizacije. Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 248,4 tisuća eura, troškove doprinosa iz plaća u iznosu od 72 tisuća eura, troškove poreza i prireza iz plaća u iznosu od 55,1 tisuća eura, troškove doprinosa na plaće u iznosu 56,6 tisuća eura te ostalih troškova zaposlenih u iznosu od 24 tisuća eura.

Financijska imovina i financijske obveze

U nastavku se nalazi struktura financijske imovine na dan 30. rujna 2023. i 31. prosinca 2022. godine:

	30.9.2023.			
	Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Ukupno
	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR
Vlasnički financijski instrumenti				
Dionice, koje kotiraju	-	103.049.391	362.643	103.412.034
Dionice, koje ne kotiraju	-	19.346.304	-	19.346.304
	-	122.395.695	362.643	122.758.338
Dužnički financijski instrumenti				
Državne obveznice	295.063.466	508.260.848	37.003.615	840.327.929
Korporativne obveznice	2.892.160	51.634.699	26.714.720	81.241.579
Trezorski zapisi	1.095.012	19.691.150	-	20.786.162
Komercijalni zapisi	-	-	-	-
	299.050.638	579.586.697	63.718.335	942.355.670
Izvedeni financijski instrumenti				
Kamatni swap	-	-	241.804	241.804
Valutni forward ugovori	-	-	399.272	399.272
	-	-	641.076	641.076
Udjeli u investicijskim fondovima				
Otvoreni investicijski fondovi	-	-	120.077.205	120.077.205
Otvoreni investicijski fondovi - imovina za pokriće unit-linked proizvoda	-	-	19.723.824	19.723.824
	-	-	139.801.029	139.801.029
Zajmovi i potraživanja				
Depoziti kod kreditnih institucija	87.447.205	-	290.000	87.737.205
Zajmovi	19.749.645	-	-	19.749.645
	107.196.850	-	290.000	107.486.850
	406.247.488	701.982.392	204.813.083	1.313.042.963

31.12.2022.

	Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Ukupno
	u EUR	u EUR	u EUR	u EUR
Vlasnički financijski instrumenti				
Dionice, koje kotiraju	-	102.482.086	2.973.816	105.455.902
Dionice, koje ne kotiraju	-	265.202	-	265.202
	-	102.747.288	2.973.816	105.721.104
Dužnički financijski instrumenti				
Državne obveznice	295.314.662	510.436.452	-	805.751.114
Korporativne obveznice	8.519.334	60.899.477	-	69.418.811
	303.833.996	571.335.929	-	875.169.925
Izvedeni financijski instrumenti				
Valutni forward ugovori	-	-	1.805.906	1.805.906
	-	-	1.805.906	1.805.906
Udjeli u investicijskim fondovima				
Otvoreni investicijski fondovi	-	52.094.535	5.600.310	57.694.845
Otvoreni investicijski fondovi - imovina za pokrivanje unit-linked proizvoda	-	-	29.035.509	29.035.509
	-	52.094.535	34.635.819	86.730.354
Zajmovi i potraživanja				
Depoziti kod kreditnih institucija	72.449.738	-	-	72.449.738
Zajmovi	24.531.878	-	-	24.531.878
	96.981.616	-	-	96.981.616
	400.815.612	726.177.752	39.415.541	1.166.408.905

U nastavku se nalazi struktura financijskih obveza na dan 30. rujna 2023. i 31. prosinca 2022. godine:

	30.9.2023.	31.12.2022.
	u EUR	u EUR
Obveze za najmove	44.232.407	41.823.245
Obveze po repo poslovima	-	10.008.845
Obveze po zajmovima	113.620	215.879
Izvedeni financijski instrumenti	791.519	82.231
Povlaštene dionice	1.625.854	1.625.854
Obveza za neisplaćenu dividendu	82.406	211.333
Ostale financijske obveze	413.558	280.000
	47.259.364	54.247.387

Temeljni kapital i dionice

Temeljni kapital Društva na dan 30. rujna 2023. godine preračunat korištenjem fiksnog tečaja konverzije iznosi 79.843 tisuća EUR, a podijeljen je na 429.697 dionica čija nominalna vrijednost konvertirana korištenjem fiksnog tečaja konverzije iznosi 185,81 EUR. Dionice nose sljedeće oznake i vrijednosti:

Broj dionica	Nominalni iznos (u 000 EUR):
307.598 redovnih dionica I. emisije na ime oznake CROS-R-A/CROS	57.155
113.349 redovnih dionica II. emisije na ime oznake CROS-R-A/CROS	21.062
UKUPNO REDOVNE DIONICE	78.217
8.750 povlaštenih dionica I. emisije na ime oznake CROS-P-A/CROS ₂	1.626
UKUPNO POVLAŠTENE DIONICE	1.626
UKUPNO REDOVNE I POVLAŠTENE DIONICE	79.843

Svaka dionica, redovna i povlaštena daje pravo na 1 (jedan) glas u Glavnoj skupštini Društva. S obzirom na zajamčenu isplatu dividendi, povlaštene dionice su klasificirane kao financijske obveze. Sve dionice uplaćene su u cijelosti, izdane su u nematerijaliziranom obliku, slobodno su prenosive i vode se u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva.

Na temelju odredbi Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj te odredbi Zakona o trgovačkim društvima, Društvo je na glavnoj skupštini predložilo donošenje odluke o usklađenju temeljnog kapitala i nominalnog iznosa dionica Društva i to na način da se poveća iznos nominalne vrijednosti dionice sa 185,81 EUR, dobivenog preračunavanjem u euro primjenom fiksnog tečaja konverzije uz zaokruživanje na najbliži cent, na iznos od 186,00 EUR. Navedeno povećanje nominalnog iznosa dionice provodi se u cilju zaokruživanja nominalnog iznosa dionica na cijeli broj, a kako je propisano člankom 163. stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima.

Sa svrhom usklađenja temeljnog kapitala sa odredbama Zakona o trgovačkim društvima temeljni kapital se povećava za iznos od 80.812,35 EUR pri čemu ukupni temeljni kapital Društva nakon preračunavanja i usklađenja iznosi 79.923.642,00 EUR. Navedeno usklađenje provedeno je dana 5. listopada 2023. izmjenom u sudskom registru.

Obveze

U nastavku se nalazi pregled obveza Grupe po dospelosti na dan 30. rujna 2023. i 31. prosinca 2022. godine:

30.9.2023.				
Do godine dana	1-5 godine	5 i više godina	Ukupno	
u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	
Ostale pričuve (rezerviranja)	1.740.712	5.926.512	1.485.630	9.152.854
Financijske obveze	4.580.644	11.881.715	30.797.005	47.259.364
Ostale obveze	52.707.984	1.426.534	3.175.125	57.309.643
Ukupno	59.029.340	19.234.761	35.457.760	113.721.861

31.12.2022.				
Do godine dana	1-5 godine	5 i više godina	Ukupno	
u EUR	u EUR	u EUR	u EUR	
Ostale pričuve (rezerviranja)	1.163.770	6.181.543	741.477	8.086.790
Financijske obveze	14.235.883	7.216.014	32.795.490	54.247.387
Ostale obveze	50.387.256	2.697.792	6.417.835	59.502.883
Ukupno	65.786.909	16.095.349	39.954.802	121.837.060

Odgođeni porezi

Kretanje odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze prikazano je u nastavku.

Kretanje odgođene porezne imovine Grupe:

u EUR

	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	Umanjenje vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Umanjenje vrijednosti ulaganja po amortiziran om trošku	Umanjenje vrijednosti zajmova i depozita	Gubici od svođenja na fer vrijednost ulaganja u nekretnine	Utjecaj primjene MSFI 17	Ostalo	UKUPNO
Na dan 31. prosinca 2021.	797.277	1.835.172	16.439	2.156.410	3.718.567	-	1.151.973	9.675.838
Utjecaj prve primjene MSFI 17	-	-	-	-	-	3.553.240	-	3.553.240
Iskorištena odgođena porezna imovina u RDG	(443.620)	(381.878)	-	(40.774)	(383.758)	-	(819.374)	(2.069.404)
Priznata odgođena porezna imovina u RDG	40.973	77.450	-	29.149	52.648	-	2.090.065	2.290.285
Priznata odgođena porezna imovina u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	418.447	-	-	-	-	-	418.447
Tečajne razlike proizašle iz preračuna financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-	672	-	-	462	-	(2.804)	(1.670)
Na dan 31. prosinca 2022.	394.630	1.949.863	16.439	2.144.785	3.387.919	3.553.240	2.419.860	13.866.736
Utjecaj prve primjene MSFI 9	-	199.268	117.211	117.868	-	-	26.362	460.709
Reklasifikacija	-	-	-	-	-	(616.966)	-	(616.966)
Iskorištena odgođena porezna imovina u RDG	-	-	-	-	-	-	-	-
Iskorištena odgođena porezna imovina u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	(201.375)	-	-	-	-	-	(201.375)
Priznata odgođena porezna imovina u RDG	-	1.306	-	674	-	-	841	2.821
Priznata odgođena porezna imovina u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	12.733	350	-	-	-	13.083
Tečajne razlike proizašle iz preračuna financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-	(7.518)	9	2.478	(40)	-	1.275	(3.796)
Na dan 30. rujna 2023.	394.630	1.941.544	146.392	2.266.155	3.387.879	2.936.274	2.448.338	13.521.212

Kretanje odgođene porezne obveze Grupe:

u EUR

	Nekretnine za djelatnost	Nekretnine za ulaganje	Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Utjecaj primjene MSFI 17	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	Ostalo	Ukupno
Početno stanje na 31.12.2021	2.932.950	4.409.044	16.974.608	-	-	64.409	24.381.011
Utjecaj prve primjene MSFI 17	-	-	-	12.534.216	478.000	-	13.012.216
Priznato kroz kapital	148.580	-	-	-	-	-	148.580
Priznata odgođena porezna obveza u RDG-u	-	188.647	-	917.015	-	-	1.105.662
Iskorištena odgođena porezna obveza u RDG-u	(42.116)	(74.700)	-	-	-	-	(116.816)
Promjena kroz sveobuhvatnu dobit	(34.438)	-	(15.239.365)	-	14.815.873	-	(457.930)
Tečajne razlike proizašle iz preračuna financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	(2.835)	-	2.772	-	-	-	(63)
Početno stanje na 31.12.2022	3.002.141	4.522.991	1.738.015	13.451.231	15.293.873	64.409	38.072.660
Utjecaj prve primjene MSFI 9	-	-	197.341	-	-	-	197.341
Reklasifikacija	-	-	-	(616.966)	-	-	(616.966)
Priznato kroz RDG	-	146.419	-	-	-	(7.650)	138.769
Priznato kroz Zadržanu dobit	(36.192)	-	(180.597)	133.642	-	-	(83.147)
Promjena kroz sveobuhvatnu dobit	-	-	1.198.095	-	(3.217.809)	-	(2.019.714)
Tečajne razlike proizašle iz preračuna financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-	-	(33.088)	-	-	-	(33.088)
Stanje na dan 30. rujna 2023.	2.965.949	4.669.410	2.919.766	12.967.907	12.076.064	56.759	35.655.855

Preuzete obveze

Grupa na dan 30. rujna 2023. godine ima preuzete obveze za buduća ulaganja u iznosu od 33 mil. eura temeljem obvezujućih ponuda za ulaganja u alternativne investicijske fondove.



**CROATIA[®]
OSIGURANJE**

CROATIA osiguranje d.d.
Vatroslava Jagića 33, 10 000 Zagreb
www.crosig.hr

IZJAVA UPRAVE DRUŠTVA

Temeljem čl. 20. Statuta CROATIA osiguranja d.d. od 31. svibnja 2023. godine i čl. 468. Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18, 17/20, 83/21 i 151/22) Uprava Društva daje

IZJAVU

da prema najboljem saznanju:

- set tromjesečnih konsolidiranih nerevidiranih financijskih izvještaja izdavatelja za razdoblje 1.1.-30.9.2023. godine, sastavljenih uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daje istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline,
- međuzvještaj 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 izloženi.

Zagreb, 26. listopada 2023. godine

Član Uprave

Luka Babić

Član Uprave

Vančo Balen

Predsjednik Uprave

Davor Tomašković

Član Uprave

Robert Vučković