

**Allianz Hrvatska d.d.**

**Godišnje izvješće za 2023.**

## Sadržaj

|   |            |
|---|------------|
| <b>Izvešće posloводства</b>   | <b>2</b>   |
| <b>Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja, izvješća posloводства i HANFA obrazaca</b> | <b>15</b>  |
| <b>Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Allianz Hrvatska d.d.</b>   | <b>16</b>  |
| <b>Financijski izvještaji</b>   |            |
| <b>Izveštaji o financijskom položaju</b>  | <b>22</b>  |
| <b>Izveštaji o sveobuhvatnoj dobiti</b>   | <b>23</b>  |
| <b>Izveštaji o promjenama u kapitalu i rezervama</b>  | <b>25</b>  |
| <b>Izveštaji o novčanom toku</b>  | <b>29</b>  |
| <b>Bilješke uz financijske izvještaje</b>   | <b>31</b>  |
| <b>Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga</b>  | <b>138</b> |
| <b>Usklada između obrazaca za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i zakonskih financijskih izvještaja</b>                             | <b>152</b> |

# **Izvješće posloводства**

## Izvjeshće posloводства

Nakon snažnog rasta realnog BDP-a od 6,3% u 2022. godini, ekonomska ekspanzija nastavila se i u 2023. godini s rastom BDP-a od 2,8% na godišnjoj razini. Uslijed usporavanja rasta u euro području (EA) te otporne domaće ekonomije, Hrvatska je bila jedna od zemalja s najvišim rastom BDP-om. Zadnje tromjesečje 2023. godine bilo je posebno izraženo u pogledu rasta gospodarstva te je u zadnjem tromjesečju zabilježen rast BDP-a od 4,3% na godišnjoj razini. Domaća potražanja, prije svega potrošnja kućanstava i snažna turistička sezona podržale su ekonomiju, dok su se investicije također ponovno pokazale kao jedna od komponenti rasta ekonomije. Iako, u nešto manjoj mjeri i državna potrošnja je pozitivno kontribuirala rastu BDP-a. U 2023. godini zabilježen je pad i izvoza i uvoza, međutim izraženiji je bio pad uvoza, stoga i ovdje možemo pronaći pozitivnu kontribuciju rastu domaće ekonomije.

Promatrajući različite djelatnosti, građevinarstvo i financijski sektor najviše su pridonijeli jačanju ekonomske aktivnosti, a treba spomenuti i kako je građevinski sektor posebice ojačao u zadnjem kvartalu 2023. godine.

Inflacija se ohladila u drugoj polovici godine, međutim i dalje predstavlja najveći izazov za ekonomiju. U 2023. godini prosječna stopa inflacije iznosila je 8,4% (u 2022. godini 10,8%), što je i dalje previsoko te je za nekoliko p.p. više od prosjeka EA. Pojedine državne mjere odnosno zamrzavanje cijena određenih artikala i državne subvencije, kao i viši bazni efekt uspjeli su umanjiti stopu inflaciju, a očekivanja za 2024. godinu ukazuju na nastavak pada stope inflacije.

Stopa nezaposlenosti je iznosila 6,4% u prosincu 2023. godine (izvor: Eurostat), što je bilo za 0,3 p.p. manje nego u prosincu 2022. godine. Tržište rada je snažno i nedostatak radne snage predstavlja dodatan pritisak na povećanje plaća. U prosincu 2023. godine prosječna neto plaća bila je za 13,9% viša nego u prosincu godinu prije, dok je na razini cijele 2023. godine došlo do porasta prosječne neto plaće za 13,0% nominalno, a što pak sugerira kako je realan rast prosječne neto plaće (rast usklađen za inflaciju) iznosio 4,6%. Ipak, nedostatak radne snage predstavlja (značajan) rizik za ekonomsku stabilnost i rast, posebice u srednjem i dugom roku, iako se u pojedinim djelatnostima isto već sada osjeća.

Tekući i kapitalni račun platne bilance bili su u suficitu od 5,8 milijarde eura na kraju 3Q 2023, što je bilo za 1,4 milijarde eura više nego na kraju trećem tromjesečju 2022. Gledajući zadnjih 12 mjeseci, na kraju 3Q 2023 Hrvatska je zabilježila deficit tekućeg računa platne bilance u iznosu od 0,1% BDP-a (u cijeloj 2022. godini zabilježen je deficit od 1,6% BDP-a). Također, u istom periodu zabilježen je zajednički suficit tekućeg računa i kapitalnog računa platne bilance u iznosu od 3,7% BDP-a (nakon što je u cijeloj 2022. godini zabilježen suficit od 1,0% BDP-a). Turistički sektor je najzastupljeniji izvozno orijentirani sektor te najviše pridonosi ukupnom neto izvozu. Kad se pogleda samo odnos izvoza i uvoza roba, u 2023. godini je pokrivenost uvoza izvozom iznosila 58,0% naprema 57,6% u 2022.

U 2022. godini Hrvatska je pozitivno iznenadila glede razvoja proračuna te je na kraju godine ostvaren suficit proračuna u iznosu 0,4% BDP-a. U 2023. deficit proračuna trebao bi iznositi oko 0,5% BDP-a, iako uslijed snažnog porasta ekonomije u zadnjem tromjesečju godine i otporne domaće potražnje koja pridonosi povećanju poreznih prihoda, može se ponovno dogoditi pozitivno iznenađenje u konačnom fiskalnom ostvarenju. Zadnji dostupni podaci Eurostata za 3Q 2023 pokazuju kako je udio javnog duga u BDP-u iznosio 64,4%, što je bilo za 5,4 p.p. manje nego godinu ranije te je u skladu s prethodnim projekcijama. Kako je u prosincu 2023. godine došlo do izraženog pada prinosa na državne obveznice zemalja EA, isto je bio i slučaj sa hrvatskim državnim obveznicama pa je tako 10-godišnja (eurska) državna obveznica RH na kraju 2023. godine trgovala s nižim prinosom nego na kraju 2022. godine. Premije rizika odnosno spreadovi su se suzili tijekom 2023. godine reflektirajući fundamentalnu snagu RH kao izdavatelja (pozitivni fiskalni i makroekonomski razvoj ekonomije), ali i tržišna očekivanja glede ulaska RH u kategoriju zemalja s kreditnim rejtingom A. Hrvatska trenutno ima status investicijskog razreda kod sve tri najveće kreditne rejting agencije, točnije rejting Hrvatske je na razini BBB+ (kod Moody's rejting ekvivalentan BBB+), a u drugoj polovici 2023. godine sve tri kreditne rejting agencije su poboljšale izgleda za Hrvatsku iz stabilnih u pozitivne.

Hrvatska je izdala jednu novu euroobveznicu u 2023., s dospijecem 12 godina u ukupnom iznosu od 1,5 milijarde eura, dok je prinos obveznice na izdanju bio jednak 4,05%. U 2023. godini Ministarstvo financija izdalo je narodnu obveznicu namijenjenu prvenstveno građanstvu, dospijeca 2 godine u ukupnom iznosu od 1,85 milijardi eura, od čega su građani upisali 1,35 milijardi eura obveznice. Također, na kraju godine Ministarstvo financija izdalo je i narodni trezorski zapis za stanovništvo te je za očekivati nastavak ovakvog trenda i u 2024. godini. U studenom je RH izdala novu (lokalnu) 10-godišnju državnu obveznicu u ukupnom iznosu 1,25 milijardi eura s prinosom na izdanju od 3,81%. Generalno, može se reći kako je fokus Vlade RH na aktiviranju novčanih sredstava stanovništva prema kupnji državnih obveznica i trezorskih zapisa, a što opet može pozitivno djelovati na razine spreada uslijed manjeg volumena novih izdanja za institucionalne investitore.

## Izvršće posloводства (nastavak)

Treba istaknuti ulazak RH u euro zonu 1. siječnja 2023. godine i ulazak u prostor Schengena. Izuzev stabilnosti javnih financija i dobrih makroekonomskih pokazatelja, ova dva događaja ukazuju i na institucionalnu snagu i razvoj Hrvatske.

Europska komisija (EC) očekuje rast BDP-a od 2,6% u 2024., dok HNB očekuje rast BDP-a od 3,0%. Sredstva dostupna kroz EU Next Generation fond i ostala dostupna EU sredstva trebala bi pozitivno djelovati na izgleda rasta u kratkom i srednjem roku te bi upravo ova sredstva mogla potaknuti investicije u održivu proizvodnju i u digitalizaciju odnosno sektore više dodane vrijednosti. Bankovni sustav je veoma dobro kapitaliziran s prosječnom adekvatnosti kapitala od otprilike 23%. Iako je inflacija barem djelomično umanjila jedan dio raspoloživog dohotka kućanstava u Europi, očekivanja za nadolazeću turističku sezonu su i dalje pozitivna te bi ponovna snažna turistička sezona trebala dodatno poduprijeti cjelokupnu ekonomiju.

EC i HNB projiciraju prosječnu stopu inflacije između 2,5% - 3,5% u 2024. godini, što je ostvarivo, ali se može činiti i pomalo optimistično. Tržište rada trebalo bi ostati snažno i daljnji rast turizma i uslužnog sektora bi trebao dovesti do još većih razina zaposlenosti, a isto bi trebalo utjecati i na daljnji pritisak za rast plaća. S negativne strane treba izdvojiti nedostatak radne snage i pogoršanje demografske slike, što može biti svojevrsna kočnica budućem rastu ekonomije te posebice negativno utjecati na pojedine sektore. Javne financije bi trebale nastaviti pozitivan trend prisutan već neko vrijeme, dok bi zaduženost države trebala doći na razine od oko 60% BDP-a. Vlada RH planira deficit proračuna od 1,9% BDP-a u 2024. godini. Politička situacija je stabilna te usprkos super-izbornoj godini, ne očekuju se značajnije promjene u vidu mogućeg narušavanja političke stabilnosti.

Prinosi na državne obveznice RH trebali bi se kretati u skladu s core stopama, dok bi razina spreada trebala ostati stabilna. Nedavno sužavanje spreadova na obveznice RH ukazuje na očekivanja tržišta glede skorog ulaska RH u kreditni rejting razred A. S obzirom na povoljna makroekonomska i fiskalna ostvarenja, kao i s obzirom na povoljnu tehničko-tržišnu situaciju na tržištu (mala internacionalna ponuda novih hrvatskih državnih obveznica), može doći i do daljnjeg laganijeg sužavanja razine spreada na hrvatske državne obveznice. Iako je prethodnih godina bilo nešto više aktivnosti na domaćem tržištu korporativnih obveznica, kompanije i dalje nisu previše motivirane da uđu na tržište kapitala, već se preferiraju bankovni krediti umjesto obveznica ili drugih oblika tržišnog zaduženja. Dioničko tržište je imalo sjajan performans u 2023. godini uz rast domaćeg indeksa CROBEX za 28%. Hrvatsko dioničko tržište je u 2022. i 2023. godini imalo osjetno bolji performans od globalnih dioničkih indeksa uslijed smanjivanja diskonta u tržišnim multiplikatorima između hrvatskih i globalnih kompanija, ali i uslijed robusnih rezultata kompanija u Hrvatskoj. Nedostatak likvidnosti i globalne vidljivosti kompanija je i dalje najveći problem odnosno izazov za domaće dioničko tržište. Većina blue-chip domaćih izdavatelja odnosno zvučnih lokalnih izdavatelja karakterizira stabilnost u poslovanju, spadaju u tzv. value kategoriju dionica, dok dionice turističkih kompanija nude izloženost prema budućem rastu i razvoju turističkog sektora. Tržište rezidencijalnih nekretnina nastavilo je rasti i u 2023. godini i to prosječno za 13,9% u prvih devet mjeseci 2023. godine (nakon rasta od 14,8% u 2022. godini). Inozemna potražnja, kao i afinitet stanovništva prema vlasništvu odnosno investiranju u nekretnine trebao bi mitigirati efekt viših kamatnih stopa na stambene kredite.

Grupa nastavlja s pažljivim promatranjem promjena i potencijalnih rizika koji dolaze sa tržišta kapitala, ali i s promatranjem promjena unutar portfelja te je Grupa spremna reagirati kako bi minimizirala efekt negativnih tržišnih kretanja na poslovne aktivnosti. Trenutna tržišna okolina je pozitivna za generiranje kamatnih prihoda kroz duže razdoblje zbog porasta opće razine kamatnih stopa i tržišnih prinosa, iako se čini kako su tržišni prinosi već dosegli svoj vrhunac u ovoj fazi tržišnog i poslovnog ciklusa. Kako je vrlo vjerojatno da će određena razina tržišne volatilnosti ostati u kratkom roku, Grupa nastavlja s prudentnim i konzervativnim investicijskim aktivnostima kako bi ostvarivala stabilni prihod i novčani tok. Isto tako, uvijek se osigurava dostatna razina likvidnosti koristeći sve instrumente tržišta novca na raspolaganju. Grupa je fokusirana na maksimizaciju profita po polici klijenta s obzirom na danu razinu rizika, a sve to se provodi na način da se zaštiti vrijednost imovine ugovaratelja polica, kao i vrijednost dioničkog kapitala. Pravovremeno i efektivno rješavanje svih šteta i drugih obveza ostaje srž poslovnih operacija.

Grupa ima internacionalno diversificirani portfelj koji se većinom sastoji od (eurske) imovine fiksnog prinosa koja ima kategoriju investicijskog razreda. Predano i postepeno širenje investicijskog univerzuma, tj. dostupnih investicijskih mogućnosti, dovelo je do smanjenja koncentracijskog rizika prema hrvatskim državnim obveznicama, a koje je prethodno bilo prisutno zbog regulatornih razloga. Investicije uzimaju u obzir makroekonomske, kreditne i sve ostale specifične rizike pojedine investicije te se investicije sagledavaju u kontekstu cjelokupnog portfelja s ciljem dodatnog poboljšanja profila povrata i rizičnosti portfelja. Grupa konzervativno upravlja imovinom te je tek mali dio ukupne imovine investiran u određene klase imovine kako bi se utjecalo na nešto veće povećanje prinosa portfelja, međutim uvijek vodeći računa o odnosu između očekivanog povrata i rizičnosti pojedine investicije.

## Izvješće posloводства (nastavak)

Društvo je nastavilo sa širenjem poslovanja na tržištu u Sloveniji gdje je u srpnju 2018.godine otvorilo podružnicu. Od slovenskog tržišta Društvo ima velika očekivanja u pogledu budućeg rasta premije u maloprodajnom i korporativnom segmentu temeljeno na visokom udjelu premije osiguranja u BDP-u, dobrom

uslugom prepoznatom iza Allianz branda i podrške iskusnog hrvatskog tima. Ostvareni rast premije na slovenskom tržištu u 2023. godini ukazuje na potencijal tržišta jer Društvo nastavlja raditi na poboljšanju procesa i izgradnji čvrstih temelja za rast i povećanje tržišnog udjela u budućnosti.

U skladu sa pravilima i regulativom naše profesije te s velikom pažnjom, i nadalje planiramo voditi računa o cjelokupnom poslovanju društva kroz pojednostavljenje proizvoda i procesa, zadovoljavanje potreba naših klijenata, minimiziranje rizika, ostvarenje planirane profitabilnosti i zadržavanje adekvatne kapitalne pozicije kako se niti u jednom trenutku ne bi dovela u pitanje financijska stabilnost Društva te kako bismo osigurali aktivnu, konstruktivnu i pravednu uloga Društva na tržištu osiguranja i na financijskom tržištu u Republici Hrvatskoj i Sloveniji.

Poslovni rezultati ostvareni u 2023. godini i proteklih godina dokazuju kako smo na dobrom putu da ostvarimo srednjoročne poslovne planove i ojačamo poziciju Društva kako na hrvatskom tržištu osiguranja tako i u Sloveniji, a sve u skladu s pozicijom brenda Društva na globalnom tržištu.

Uz postizanje dobrih poslovnih rezultata, u budućnosti nam je glavni cilj biti prepoznati od naših klijenata kao vodeće i digitalno modernizirano osiguravajuće društvo koje pruža sigurnost i oslonac za budućnost, uz zadržavanje zajedničkog povjerenja, kao i uvjerenja da naši zaposlenici čine razliku. Time ćemo nastaviti povećavati tržišnu konkurentnost, zadovoljstvo i broj klijenata.

Nastaviti ćemo biti financijska institucija kojoj klijenti najviše vjeruju kroz profesionalno, moralno i etičko ponašanje te poslovno upravljanje.

## Izvešće posloводства (nastavak)

### *Financijski rezultati u 2023. godini*

U 2023. godini Društvo je ostvarilo ukupnu bruto zaračunatu premiju od 204,6 milijuna eura (uključujući neto ispravak vrijednosti potraživanja za premiju) što je 4,4% više u odnosu na prošlu godinu.

Tijekom 2023. u neživotnim osiguranjima, Društvo je ostvarilo bruto zaračunatu premiju od 146,6 milijuna eura (uključujući neto ispravak vrijednosti potraživanja za premiju) što predstavlja rast u odnosu na prethodnu godinu od 22,1%. Rast premije u neživotnim osiguranjima dolazi iz svih vrsta osiguranja, a najvećim dijelom proizlazi iz privatne imovine, odgovornosti te automobilske odgovornosti i kaska.

Porast ukupnih premijskih prihoda u Sloveniji dolazi iz neživotnih osiguranja koja su prvenstveno generirana rastom osiguranja imovine, motornih vozila i odgovornosti. Životna premija u Sloveniji porasla je u odnosu na prethodnu godinu, što ukazuje na potencijal budućeg rasta životnog segmenta.

U životnim osiguranjima bruto zaračunata premija u 2023. iznosila je 58,0 milijuna eura što predstavlja pad u odnosu na prethodnu godinu od 23,6%. Navedeno je primarno posljedica manjeg premijskog rezultata životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja unutar banko kanala.

U 2023. realizirana je bruto dobit za Grupu u iznosu od 24,6 milijuna eura (Društvo: 24,2 milijuna eura) što predstavlja povećanje od 31,7% (Društvo: 30,8 %) u odnosu na proteklu godinu. Rast profitabilnosti dolazi iz oba segmenta poslovanja.

U neživotnim osiguranjima, Društvo je ostvarilo rast bruto dobiti u iznosu od 1,3 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu, kao rezultat većih prihoda od ugovora o osiguranju i ulaganja unatoč utjecaju dvije prirodne katastrofe (oluja u Hrvatskoj i poplava u Sloveniji). Navedeni događaji prirodnih katastrofa prvenstveno su utjecali na osiguranje imovine, ali isto tako i na kasko osiguranju. U svim ostalim skupinama osiguranja, poboljšanje rezultata ostvareno je u automobilskoj odgovornosti, asistencije i odgovornosti uslijed porasta prihoda od ugovora o osiguranju te stabilnog štetnog rezultata.

Bruto dobit Društva u segment životnih osiguranja porasla su za 4,3 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu uslijed porasta prihoda od ugovora o osiguranju te manjih rashoda od ugovora o osiguranju.

Društvo je ostvarilo kombinirani razmjer u neživotnim segment poslovanja, uključujući poslovanje na slovenskom tržištu, od 91,2% koji je za 1,9% veći nego 2022. godine.

Istodobno, omjer solventnosti, koji je važan pokazatelj poslovne i financijske kvalitete, porastao je na 202% (u 2022.: 189%) prvenstveno zbog smanjenja potrebnog solventnog kapitala, s naglaskom na smanjenje tržišnih rizika raspona i rizika koncentracije uslijed ulaska Republike Hrvatske u eurozonu. Iz istog razloga su se smanjila i vlastita sredstva, s obzirom na rast tehničkih pričuva uslijed uvođenja krivulje eura.

## Izvješće posloводства (nastavak)

### *Budući razvoj poslovanja*

Kad usporedimo hrvatsko tržište s tržištima u ostatku Europe, možemo slobodno reći da je hrvatska industrija osiguranja još uvijek nedovoljno razvijena, što je posebno izraženo u segmentu životnih osiguranja sa udjelom premije osiguranja u BDP-u oko 1%. Uzimajući u obzir navedene činjenice, hrvatsko tržište osiguranja obilježava značajan potencijal rasta koji Društvo namjerava iskoristiti. Životna osiguranja, s obzirom na sve veću prosječnu starost stanovništva te potrebu za što većom vlastitom skrbi o mirovini, predstavljaju veliki potencijal za rast, no još ostaje pitanje kada će taj potencijal biti ostvaren kroz porast svijesti stanovništva o potrebi za životnim osiguranjem.

Dopuna proizvodu životnog osiguranja je štednja u trećem mirovinskom stupu, te u ovom segmentu vidimo potencijal za rast u narednih desetak godina.

U životnim osiguranjima rast se i dalje očekuje kroz banko kanal, razvoj novih proizvoda te u okviru ostalih aktivnosti kojim bi se razina usluge podigla na viši nivo u distribuciji kroz vlastitu prodajnu mrežu i ostale kanale prodaje.

Fokus nastavlja biti razvoj i prodaja „unit linked“ i „riziko“ proizvoda, kao i daljnja edukacija i usavršavanje prodajnih kanala u tom segmentu.

U neživotnim osiguranjima cilj je povećati tehničku izvrsnost koja će podržavati profitabilan rast u motornim vozilima i rad na daljnjem pojednostavljenju proizvoda i usluga.

Ulaskom na novo tržište u 2018. godini, Društvo kroz sljedeće tri godine planira ostvariti 2% tržišnog udjela u Sloveniji, kroz prodaju neživotnih i životnih osiguranja. Tržišni udio se planira postići sljedećim aktivnostima:

- ponudom široke palete proizvoda za maloprodajni i korporativni segment,
- koristeći geografsku povezanost dviju država, stečeno znanje na lokalnom tržištu te neposrednu operativnu podršku,
- prednosti jezične i kulturološke sličnosti kao i postojeće komercijalne povezanosti između Slovenije i Hrvatske.

U razdoblju ispred nas, na slovenskom tržištu se očekuje snažan fokus na rast premije, a izvori premijskog potencijala očekuju se u okviru maloprodajnog te korporativnog segmenta poslovanja.

Za rast na tržištu Slovenije i ostvarenje poslovnog plana, Društvo ima snažne preduvjete u korištenju postojećih potencijala kroz iskustvo hrvatskog tima, ostvarenih partnerstva kao i snažnog Allianz brenda. Društvo vidi snažan potencijal u kanalu banke na oba tržišta kroz jačanje suradnje sa Zagrebačkom bankom d.d. i Unicredit bankom Slovenija d.d. temeljem krovnog ugovora između Allianz & Unicredit regionalnog partnerstva o ekskluzivi potpisanim na 15 godina. Kroz dugogodišnje iskustvo u prodaji bankoosiguranja na hrvatskom tržištu i suradnji sa vodećom bankom, stvoreni su preduvjete za uspješan razvoj bankoosiguranja u Sloveniji.

### *Aktivnosti istraživanja i razvoja*

Društvo svakodnevno razvija inovativne proizvode dizajnirane za osiguravajuće tržište. Društvo također redovno razvija svoj interni software koji daje podršku rastućoj potražnji za osiguravajućim proizvodima.



## **Izvešće posloводства (nastavak)**

### ***Dionice Društva***

Temeljni kapital Društva je podijeljen na 254.306 redovnih dionica nominalne vrijednosti 53 eura po dionici. Na datum izvještavanja, jedini dioničar Društva je Allianz Holding eins GmbH, društvo sa ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Austriji, s 100,% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima. Dionice Društva nisu listane na tržištu kapitala. Krajnji vlasnik Društva je Allianz SE, dioničko društvo s sjedištem u Njemačkoj, čije su dionice izlistane na tržištu kapitala.

S obzirom na odredbe Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici u Hrvatskoj i odredbe Zakona o trgovačkim društvima, Glavna skupština Društva je u prosincu 2023. godine donijela odluke temeljem kojih su u prosincu 2023. godine odnosno pravovremeno nastupile sljedeće promjene:

-smanjenjem temeljnog kapitala Društva u mjeri u kojoj je to bilo potrebno da bi se iznos temeljnog kapitala i nominalni iznos dionica uskladili s odredbama čl. 161., 162. i 163. Zakona o trovačkim društvima te

-smanjenjem nominalnog iznosa svake dionice Društva sa iznosa 53,09 eura na iznos 53,00 eura

Nakon izvršenog preračunavanja u euro i usklađenja te upisa u sudski registar, temeljni kapital Društva iznosi 13.478.218,00 eura i podijeljen je na 254 306 redovnih dionica nominalnog iznosa od 53,00 EUR koje glase na ime. Broj dionica ostao je nepromijenjen.

### ***Informacije o otkupu vlastitih dionica***

Do kraja 2023. godine Društvo nije steklo niti izdalo na tržište niti jednu vlastitu dionicu.

### ***Podružnice Društva***

Društvo ima udjele u 3 podružnice i 3 otvorena investicijska fonda koji su u cijelosti konsolidirani u grupnim financijskim izvještajima kako slijedi:

Allianz Allianz Invest, d.o.o., za upravljanje investicijskim fondovima, koje upravlja Allianz Short Term Bond otvorenim investicijskim fondom, Allianz Portfolio otvorenim investicijskim fondom te Allianz Equity otvorenim investicijskim fondom, AZ Servisni centar d.o.o. za procjenu i usluge i Autoelektro tehnički pregledi d.o.o. za trgovinu i usluge.

Ukupno ulaganje u podružnice na kraju 2023. godine iznosilo je 26,3 milijuna eura. Nije bilo novih akvizicija u 2023. godini osim promjena u ukupnoj vrijednosti ulaganja u investicijske fondove. Pojednosti o strukturi vlasništva prikazane su u bilješci 1.12.

### ***Događaji nakon kraja poslovne godine***

Događaji nakon bilance su objavljeni u bilješci 1.36.

### ***Nefinancijsko izvješće***

Društvo je, sukladno članku 21.a stavak 7. Zakona o računovodstvu izuzeto iz obveze sastavljanja nefinancijskog izvješća kao društvo kći uključeno u konsolidirano nefinancijsko izvješće Allianz SE koje je izvješće sastavilo i objavilo na engleskom jeziku na web adresi [www.allianz.com/nf-report](http://www.allianz.com/nf-report).

### ***Izvešće o održivosti***

Godišnje izvješće Grupe o održivosti priprema Allianz SE i dostupno je na: <https://www.allianz.com/en/sustainability/sustainability-report-and-other-publications.html>.

## Izvešće posloводства (nastavak)

### *Politike i procedure povezane s upravljanjem financijskim rizicima*

Tržišni rizik sastoji se od sljedećih vrsta rizika koji su definirani različitim uzročnicima rizika: rizik pada vrijednosti dionica, rizik pada vrijednosti nekretnina, kamatni rizik, valutni rizik kao i rizici volatilnosti uključujući volatilnost dionica, nekretnina i kamatnih stopa. Svaki od ovih uzročnika rizika može dovesti do negativnih kretanja pri vrednovanju imovine i obaveza. S obzirom na visinu imovine pod ulaganjem te iznos matematičke pričuve i garancija danih ugovarateljima osiguranja života, Društvo je izloženo kretanjima na financijskim tržištima.

Zbog ulaska Hrvatske u eurozone, Društvo nije značajno izloženo valutnom riziku. Izloženost može doći kroz transakcije u stranim valutama vezane uz kreditne, depozitne i ostale investicijske aktivnosti, kao i kroz premijski prihod prvenstveno po policama životnih osiguranja, izračun povezanih tehničkih pričuva, likvidiranje šteta po policama osiguranja s valutnom klauzulom, plaćanje premije reosiguranja. Valuta kojoj je Društvo izloženo je u najvećoj mjeri američki dolar.

Društvo prati izloženost valutnom riziku i nastoji valutno uskladiti imovinu i obveze denominirane u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu .

Na strani aktive bitno je naglasiti da odluka o alokaciji investicijskog portfelja uzima u obzir valutnu izloženost proizvoda te se na taj način utvrđuje valutna izloženosti investicijskog portfelja pojedinoj valuti.

Izloženost Društva tržišnom riziku promjene kamatnih stopa prvenstveno je koncentrirana u investicijskom portfelju i obvezama koje proizlaze iz životnih osiguranja.

Rizik kamatne stope postoji i kod financijskih instrumenata s fiksnom kamatnom stopom i kod instrumenata s varijabilnom kamatnom stopom, odnosno imovina i obveze ugovorene s promjenjivom kamatnom stopom izlažu Društvo riziku promjene budućih novčanih tokova, dok imovina i obveze koje su ugovorene po fiksnim kamatnim stopama izlažu društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope. Rizik promjene budućih novčanih tokova je ograničen budući da je većina ulaganja uložena uz fiksnu kamatnu stopu.

Društvo uspoređuje portfelj imovine koju ulaže s obvezama koje nose u sebi kamatnu stopu te sa stanjima na tržištu kako bi upravljalo kamatnim rizikom. Obveze iz osiguranja koje prvenstveno izlažu Društvo kamatnom riziku su matematičke pričuve po dugoročnim ugovorima životnih osiguranja.

Društvo redovito vrši modeliranje i procjenjivanje gotovinskih tokova, kao i utjecaja promjena kamatnih stopa koje se odnose na investicijski portfelj i tehničke pričuve kroz modele pripremljene od strane matičnog društva. Cilj istog je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa kao i procijeniti usklađenost budućih primitaka i obveza po osnovi ugovora o osiguranje.

Djelovanje rizika promjene kamatne stope umanjuje se određivanjem duracije portfelja vrijednosnih papira s fiksnim prinosom. Odluka o duraciji portfelja ulaganja donosi se u okviru strateške alokacijske odluke, a na temelju analize utjecaja promjene kamatnih stopa na portfelj društva te ročnosti obveza društva.

Nadležni menadžment stalno prati investicijski portfelj i tržišne uvjete obzirom na kretanje kamatnih stopa kako bi kontrolirao kamatni rizik pri donošenju ulagačkih odluka.

U svrhe upravljanja rizikom cijena dionica i investicijskih fondova koji nastaje temeljem ulaganja u vlasničke vrijednosnice društvo ulaže u diverzificiran portfelj visoko kvalitetnih, likvidnih vrijednosnica.

Portfelj sadrži vrijednosnice izdavatelja iz različitih industrijskih grana, a koncentracija bilo koje pojedinačne kompanije ili društva te ukupna veličina portfelja ograničena je parametrima koje je donio Financijski odbor odnosno zakonskim propisima.

Portfelj se svakodnevno prati i analizira.

Društvo provodi i ostale mjere smanjenja tržišnog rizika, kao što je diverzifikacija investicijskog portfelja putem koje se smanjenje udio financijske imovine u hrvatskim državnim obveznicama. Prije donošenja odluka o alokacijskim izmjenama, Društvo procjenjuje utjecaj prijedloga na kapitalnu poziciju Društva (Solventnost II). Također, Društvo aktivno djeluje na strani obveza smanjenjem garancija u portfelju životnih osiguranja, kao i planskim aktivnostima postupne promjene strukture portfelja.

## **Izvešće posloводства (nastavak)**

### ***Politike i procedure povezane s upravljanjem financijskim rizicima (nastavak)***

Tržišni rizici identificiraju se i mjere procesom procjene najznačajnijih rizika, kao i kroz izračun kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike u sklopu izračuna potrebnog solventnog kapitala prema standardnoj formuli. Najznačajniji rizici za Društvo su rizik kamatnih stopa, rizik raspona i koncentracijski rizik koji se prati na kvartalnoj osnovi.

Društvo investira svoje resurse usklađujući investicije sa strukturom obveza, valutnom strukturom i likvidnošću. Glavni financijski instrumenti u koje se ulaže su državne i korporativne obveznice, dionice, investicijski fondovi, depoziti u bankama te zajmovi osiguranicima i tvrtkama.

Društvo je usvojilo pravilnike i procedure za upravljanje rizicima koje sadrže zaštitne mjere od većih rizika (stop loss procedure). Takvim zaštitnim mjerama je definirana strateška alokacija resursa što ima funkciju minimizirati rizik dok povrat na investicije ostane zadovoljavajući.

### ***Излоženost riziku cijena, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku budućih novčanih tokova***

Likvidnost Društva je i više nego zadovoljavajuća i priljev novca je viši od odljeva, pa time Društvo generira višak likvidnosti pogodan za investicije.

Transakcije sa financijskim instrumentima povezane su s financijskim rizikom. Ti rizici uključuju tržišne rizike, kreditne rizike (uključujući kreditni rizik reosiguranja) i rizik likvidnosti.

Društvo ima portfelj likvidne imovine kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti, kako bi osiguralo kontinuirano poslovanje i zadovoljilo regulatorne uvjete. Obzirom na značajna ulaganja u državne vrijednosne papire koji su raspoloživi za prodaju te ulaganja u investicijske fondove, pa i ulaganja u bankarske depozite uz klauzulu prijevremenog raskida oročenja koji predstavljaju visoko likvidne financijske instrumente i čine velik dio investicijskog portfelja uz svakodnevne priljeve na novčane račune, može se zaključiti da je pozicija likvidnosti dobra te da Društvo nije izloženo riziku likvidnosti i da udovoljava zakonskim zahtjevima u pogledu likvidnosti.

Ključno područje na kojem je Društvo izloženo kreditnom riziku su ulaganja u financijsku imovinu, prvenstveno u vrijednosnice s fiksnim prihodom, hipotekarni krediti, depoziti, ali i ostala kratkoročna i dugoročna ulaganja. Društvo primjenjuje nisko rizičnu politiku ulaganja, ulažući svoja sredstva uglavnom u ulaganja s investicijskim rejtingom, a što uključuje i ulaganja u RH. Oročeni depoziti ulažu se u vodeće hrvatske banke u vlasništvu međunarodnih bankarskih grupacija. Ulaganja u investicijske fondove čine ulaganja u fondove u vlasništvu velikih banaka i vlastite fondove, a čime se postiže smanjenje kreditnog rizika kroz diversifikaciju portfelja.

Društvo kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku. Portfolio menadžer aktivno upravlja portfeljem na dnevnoj bazi na način da vrši dnevno praćenje portfelja te sukladno tržišnim kretanjima vrši transakcije kupnje/prodaje. Transakcije kupnje/prodaje limitirane su internim i zakonskim propisima te odlukama Financijskog odbora. Na redovitim sastancima Financijskog odbora donose se ključne odluke za upravljanje kreditnim rizikom koje se provode na operativnoj razini u svakodnevnom poslovanju.

Društvo je provelo opreznu politiku investiranja i u dijelu odobravanja zajmova za što je donijelo zasebnu politiku koja definira izradu ocjene kreditne sposobnosti i prikupljanja instrumenta osiguranja prije plaćanja po odobrenim zajmovima ili prolongaciji istih.

Kako bi smanjili rizik da reosiguravatelji ne plaćaju na vrijeme i u skladu s ugovorenim obvezama, Društvo sukladno pravilniku Allianz Grupe surađuje samo s visoko kvalitetnim svjetskim reosiguravateljima. Kreditni rizici identificiraju se i mjere procesom procjene najznačajnijih rizika, kao i kroz izračun kapitalnih zahtjeva u sklopu izračuna potrebnog solventnog kapitala prema standardnoj formuli. Jedan od identificiranih najznačajnijih rizika je rizik smanjenja kreditnog rejtinga država u čije obveznice je Društvo uložilo, prvenstveno Rumunjske i Meksika.

## **Izvješće posloводства (nastavak)**

### ***Izjava o kodeksu korporativnog upravljanja***

Učinkovito korporativno upravljanje nužan je preduvjet za uspjeh Društva. Isto se ostvaruje kroz utvrđivanje strateških ciljeva, osiguravanje infrastrukture koja omogućuje njihovu provedbu, uspostavljanje jasnih linija odgovornosti te osobni integritet i stručnost Uprave i zaposlenika. Društvo primjenjuje važeće propise i interne akte te prati usklađenost organizacijske strukture.

Tijela Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština, a Revizorski odbor osnovan je i djeluje kao pomoćno tijelo Nadzornog odbora..

### ***Glavna skupština***

Glavna skupština saziva se odlukom Uprave donesenom većinom glasova.

Glavna skupština saziva se u svim slučajevima predviđenima Zakonom o trgovačkim društvima, posebnim propisima i Statutom ili u bilo kojem trenutku kada to zahtijeva interes Društva, ali barem jednom godišnje.

Glavna skupština može donositi valjane odluke ukoliko u njenom zasjedanju, osobno ili putem punomoćnika, sudjeluju dioničari koji predstavljaju najmanje 51% temeljnog kapitala.

Glavna skupština odluke donosi običnom većinom danih glasova, osim kada je zakonom, posebnim propisom ili statutom za donošenje pojedinih odluka predviđena kvalificirana većina ili ispunjenje dodatnih pretpostavki.

Glavna skupština odlučuje o izboru i opozivu članova Nadzornog odbora Društva, upotrebi dobiti, o uvrštenju dionica Društva na uređeno tržište radi trgovanja i povlačenju dionica s tog tržišta, davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenovanju revizora Društva, izmjenama statuta Društva, povećanju i smanjenju temeljnog kapitala Društva, imenovanju posebnih revizora za ispitivanje radnji vođenja poslova Društva i utvrđivanju nagrade za njihov rad, imenovanju i opozivu članova Revizorskog odbora kao i o utvrđivanju naknade za njihov rad, članstvu u udrugama osiguravatelja, prestanku Društva, i drugim pitanjima koja su joj izričito povjerena na odlučivanje temeljem zakona, posebnih propisa ili Statuta Društva.

### ***Nadzorni odbor***

Društvo ima Nadzorni odbor sastavljen od 3 (tri) ili 5 (pet) ili 7 (sedam) članova. Članovi Nadzornog odbora biraju se na Glavnoj skupštini i mogu biti ponovno izabrani nakon isteka njihovih mandata. Točan broj članova Nadzornog odbora utvrđuje Glavna skupština Društva. Broj članova Nadzornog odbora mora biti neparan. Nadzorni odbor iz reda svojih članova bira predsjednika i zamjenika predsjednika Nadzornog odbora.

Sukladno Zakonu o osiguranju, član nadzornog odbora društva za osiguranje može biti osoba koja u svakom trenutku ispunjava propisane uvjete stručnosti i primjerenosti za obavljanje te funkcije. S obzirom na navedeno, stručnost i primjerenost članova Nadzornog odbora Društva redovito se procjenjuje i potvrđuje odlukom Glavne skupštine.

Sjednice Nadzornog odbora sazivaju se u pravilu jednom tromjesečno, a najmanje jednom polugodišnje .

Nadzorni odbor može valjano donositi odluke ako najmanje polovina od izabranog broja članova sudjeluje u odlučivanju. Odluke Nadzornog odbora donose se većinom danih glasova članova Nadzornog odbora. Ukoliko se Nadzorni odbor sastoji od 3 (tri) člana, najmanje 2 (dva) člana mora sudjelovati u odlučivanju. Ukoliko se Nadzorni odbor sastoji od 3 (tri) člana, a samo 2 (dva) člana sudjeluje u odlučivanju, valjane odluke mogu se donijeti samo jednoglasno. Svaki član Nadzornog odbora ima jedan glas.

Osim nadležnosti koje Nadzorni odbor ima sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu Društva, Nadzorni odbor sukladno Zakonu o osiguranju daje Upravi suglasnost na poslovnu politiku i strateške ciljeve Društva, financijski plan Društva, strategije i politike preuzimanja rizika i upravljanja njima, postupke vlastite procjene rizika i solventnosti, sustav unutarnjih kontrola, okvirni godišnji program rada unutarnje revizije te odlučuje o drugim poslovima propisanim Zakonom o osiguranju.

## **Izvješće posloводства (nastavak)**

### ***Nadzorni odbor (nastavak)***

Članovi Nadzornog odbora moraju nadzirati primjerenost postupka i učinkovitost djelovanja unutarnje revizije, izvršavati svoje obveze vodeći računa o činjenicama koje je utvrdila Agencija, Porezna uprava i druga tijela tijekom postupka nadzora nad Društvom, nadzirati provedbu i učinkovitost sustava upravljanja, nadzirati provedbu poslovne politike Društva, strateških ciljeva i strategije i politike preuzimanja rizika i upravljanja njima, nadzirati postupak objave i priopćavanja informacija, provjeravati financijske izvještaje Društva i o tome sastaviti pisano izvješće Glavnoj skupštini, obrazlagati Glavnoj skupštini dioničara svoje mišljenje uz godišnje izvješće unutarnje revizije i mišljenje uz godišnje izvješće Uprave.

Član Nadzornog odbora Društva dužan je bez odgađanja obavijestiti Agenciju o imenovanju i prestanku njegove funkcije u društvu za osiguranje te upravi i nadzornom odboru drugih pravnih osoba, pravnim poslovima na temelju kojih su, posredno ili neposredno, član Nadzornog odbora, odnosno članovi njegove uže obitelji stekli dionice, odnosno poslovne udjele u pravnoj osobi na temelju kojih član Nadzornog odbora zajedno s članovima svoje uže obitelji u toj pravnoj osobi dostiže ili premašuje kvalificirani udjel, odnosno ako se njihov udjel smanjio ispod granice kvalificiranog udjela.

Nadzorni odbor Društva dužan je bez odgađanja pisano obavijestiti Agenciju o svim informacijama koje mogu utjecati na ukidanje rješenja o odobrenju za obavljanje funkcije člana Uprave te o prestanku i razlozima prestanka mandata člana Uprave.

Članovi Nadzornog odbora za poslovnu godinu 2023. i do dana izdavanja ovih financijskih izvještaja bili su :

- g. Petros Papanikolaou, predsjednik Nadzornog odbora,
- gđa. Tamara Kolega, član Nadzornog odbora i zamjenik predsjednika do 17. srpnja 2023.,
- g. Jakša Krišto, član Nadzornog odbora od 18. srpnja. 2023. i zamjenik predsjednika od 19. srpnja 2023.,
- g. Mario Ferrero, član Nadzornog odbora.

### ***Uprava Društva***

Uprava Društva upravlja i predstavlja Društvo. Uprava se sastoji od najmanje 2 (dva), a najviše 5 (pet) članova Uprave, od kojih se jedan član imenuje predsjednikom Uprave. Članovi Uprave moraju biti u radnom odnosu s Društvom na punom radno vrijeme. Članove Uprave imenuje Nadzorni odbor za razdoblje od najduže 5 (pet) godina. Ponovno imenovanje je dozvoljeno. Članom Uprave Društva može biti imenovana/ponovno imenovana osoba koja od Agencije dobije odobrenje za obavljanje funkcije člana uprave društva za osiguranje.

Sukladno Zakonu o osiguranju, član uprave društva za osiguranje može biti osoba koja u svakom trenutku ispunjava propisane uvjete stručnosti i primjerenosti za obavljanje te funkcije. S obzirom na navedeno, stručnost i primjerenost članova Uprave Društva redovito se procjenjuje i potvrđuje odlukom Nadzornog odbora.

Odluke Uprave donose se običnom većinom danih glasova članova, osim kada je drugačije određeno zakonom, posebnim propisima ili statutom Društva. Ukoliko se Uprava Društva sastoji od parnog broja članova, a glasovi članova Uprave su tako podijeljeni da se ne može postići obična većina danih glasova pri donošenju odluke Uprave, predsjednik Uprave ima odlučujući glas.

Uz ovlasti i odgovornosti koje su propisane Zakonom o trgovačkim društvima, članovi Uprave moraju osigurati usklađenost Društva s odredbama Zakona o osiguranju i drugim propisima usvojenim sukladno Zakonu o osiguranju ili drugim propisima i podzakonskim aktima koji uređuju djelatnost društva za osiguranje.

Uprava Društva dužna je bez odgađanja pisanim putem obavijestiti Nadzorni odbor ako je ugrožena likvidnost Društva, ako nastupe okolnosti za prestanak važenja odobrenja za obavljanje poslova osiguranja ili razlozi za ukidanje odobrenja za obavljanje poslova osiguranja ili razlozi za ukidanje odobrenja za pružanje usluge osiguranja u cijelosti ili u pojedinoj vrsti osiguranja; ako se financijsko stanje Društva izmijeni tako da Društvo više nije usklađeno s potrebnim solventnim kapitalom, odnosno nije usklađeno s minimalnim potrebnim kapitalom ili kad postoji rizik da se ta neusklađenost pojavi u sljedeća tri mjeseca, kao i o svim mjerama Agencije i drugih nadzornih tijela koje su donesene u postupku nadzora nad Društvom.

## **Izvješće posloводства (nastavak)**

### ***Uprava Društva (nastavak)***

Član Uprave Društva dužan je bez odgađanja pisanim putem obavijestiti Nadzorni odbor o imenovanju i prestanku njegove funkcije u nadzornom odboru i upravi druge pravne osobe, o pravnim poslovima na temelju koji je član Uprave sam ili član njegove uže obitelji posredno ili neposredno stekao dionice, odnosno poslovne udjele pravne osobe na temelju kojih član Uprave zajedno s članovima uže obitelji u toj pravnoj osobi dostiže ili premašuje kvalificirani udjel, odnosno ako se njihov udjel smanjio ispod granice kvalificiranog udjela, o prestanku obavljanja funkcije člana Uprave, o prestanku postojanja uvjeta propisanih za obavljanje funkcije člana Uprave, o sukobu interesa u koji je uključen, te o svim ostalim događajima i činjenicama sukladno Zakonu o osiguranju i drugim propisima i podzakonskim aktima koji uređuju djelatnost društva za osiguranje.

Članovi Uprave Društva u poslovnoj godini 2023. bili su :

- gđa. Marijana Jakovac, član i predsjednik Uprave od 2. listopada 2023.
- g. Daniel Matić, predsjednik Uprave do 30. rujna 2023.
- g. Slaven Dobrić, član Uprave,
- gđa. Josipa Parać Bistrovčić, član Uprave od 3. ožujka 2023.
- g. Hrvoje Filipović, član Uprave od 8. svibnja 2023.

### ***Revizorski odbor***

Sukladno Zakonu o reviziji, Društvo ima Revizorski odbor koji ima tri (3) člana, koje bira i opoziva Glavna skupština.

U poslovnoj godini 2023. članovi Revizorskog odbora bili su:

- gđa. Sanja Sever Mališ, predsjednica Revizorskog odbora
- gđa. Ivana Dražić Lutilsky, član Revizorskog odbora
- g. Mario Ferrero, član Revizorskog odbora

Gđa. Sanja Sever Mališ i gđa. Ivana Dražić Lutilsky neovisni su članovi Revizorskog odbora Društva koji primaju naknadu za svoj rad.

Revizorski Odbor, između ostalog, ima sljedeće obveze :

1. izvješćuje Nadzorni odbor o ishodu zakonske revizije te objašnjava na koji način je zakonska revizija pridonijela integritetu financijskog izvještavanja i objašnjava ulogu Revizorskog odbora u tom procesu
2. prati proces financijskog izvještavanja i dostavlja preporuke ili prijedloge za osiguravanje njegovog integriteta
3. glede financijskog izvještavanja prati djelotvornost sustava unutarnje kontrole kvalitete i sustava upravljanja rizicima te unutarnju reviziju, bez kršenja svoje neovisnosti
4. prati obavljanje zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja i godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja
5. ispituje i prati neovisnost revizorskog društva, a posebno prikladnost pružanja nerevizorskih usluga koje podliježu njegovu prethodnom odobrenju
6. odgovoran je za postupak izbora revizorskog društva te predlaže imenovanje revizorskog društva u skladu.

### ***Financijski odbor***

Financijski odbor razmatra relevantna pitanja o investicijskoj strategiji Društva, praćenju investicijskim procesom te daje smjernice i preporuke koje se odnose na imovinu Društva.

## **Izvešće posloводства (nastavak)**

### ***Odbor za sustav upravljanja unutarnje kontrole (GovCC)***

U svrhu ostvarivanja strukturne i kvalitetne suradnje vezane uz sustav upravljanja i unutarnjih kontrola, Društvo je osnovalo Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole (Governance and Control Committee – GovCC). Odbor čine nositelji ključnih funkcija (uključujući i pravnu i računovodstvenu funkciju kao dodatnih funkcija) i predstavnik člana Uprave koji je zadužen za poslovanje. Svrha Odbora je raspravljati i predlagati Upravi odluke koje su značajne za cjelokupan sustav upravljanja i kontrole Društva.

Zadaci Odbora za sustav upravljanja unutarnje kontrole su:

- pružanje podrške Upravi Društva u vezi s pravnim, organizacijskim i upravljačkim zahtjevima koji se odnose na sustav upravljanja i unutarnje kontrole Društva
- poticanje suradnje između ključnih funkcija kontrole u područjima koji se odnose na sustav upravljanja unutarnje kontrole
- nadzor i praćenje primjene sustava upravljanja unutarnje kontrole
- osiguravanje strukturiranog toka informacija o sustavu upravljanja unutarnje kontrole.

Uspostavljanje Odbora i njegove zadaće ne utječu niti umanjuju odgovornosti pojedinih članova Odbora koje proizlaze iz njihovih redovnih uloga u Društvu. Također, iako su provedba i koordinacija procesa sustava upravljanja, kao i proces dokumentiranja navedenih procesa u domeni Odbora za upravljanje i kontrolu, odgovornost za praćenje i procjenu sustava upravljanja Društva je na Upravi.

### ***Ključne funkcije***

U svrhu implementacije i održavanja učinkovitog sustava upravljanja i unutarnjih kontrola Društvo je uspostavilo ključne funkcije :

- funkciju praćenja usklađenosti,
- aktuarsku funkciju,
- funkciju upravljanja rizicima i
- funkciju interne revizije.

Pored toga, prema pravilima o sustavu upravljanja Grupe, Društvo je uspostavilo pravnu i računovodstvenu funkciju (funkciju računovodstva i izvještavanja).

## Izvješće posloводства (nastavak)

### Sukob interesa

Pravila, unutarnji organizacijski akti kao i pojedinačni ugovori o radu jasno određuju dužnosti i odgovornosti svakog zaposlenika .

Nadalje, sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, član Uprave ne može bez suglasnosti Nadzornog odbora sudjelovati u odlučivanju ili sklapanju pravnog posla ako:

- 1) je zastupnik po zakonu, zakonski zastupnik, prokurist ili punomoćnik druge ugovorne strane ,
- 2) mu je druga ugovorna strana ili zastupnik po zakonu, zakonski zastupnik, prokurist ili punomoćnik druge ugovorne strane srođnik po krvi u pravoj liniji do bilo kojeg stupnja, a u pobočnoj liniji do drugog stupnja ili mu je bračni drug, izvanbračni drug ili srođnik po tazbini do drugog stupnja, bez obzira na to je li brak prestao ili nije, ili je posvojitelj ili posvojenik druge ugovorne strane, njezina zastupnika po zakonu, zakonskog zastupnika, prokurista ili punomoćnika,
- 3) vezano uz pravni posao o kojem se odlučuje ili se sklapa postoji sukob interesa između člana Uprave i Društva. Bez obzira na to sudjeluje li u odlučivanju ili sklapanju pravnog posla, član Uprave mora o ovim okolnostima odmah obavijestiti ostale članove Uprave i Nadzorni odbor, te u obavijesti navesti sve relevantne činjenice o prirodi svojeg odnosa s drugom ugovornom stranom te svoju procjenu postojanja sukoba interesa.



član Uprave

Slaven Dobrić



član Uprave

Josipa Parać Bistrić



član Uprave

Hrvoje Filipović



predsjednik Uprave

Marijana Jakovac

Allianz   
1  
Allianz Hrvatska d.d.



## Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja, izvješća posloводства i HANFA obrazaca

Uprava Društva dužna je pripremiti nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje za svaku poslovnu godinu koji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva i Grupe te njihovu uspješnost i njihove novčane tokove u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, te je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera, u cilju očuvanja imovine Društva i Grupe, te sprečavanje i ustanovljavanje prijevara i ostalih nepravilnosti.

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

Uprava je odgovorna za podnošenje godišnjih izvještaja Društva i Grupe, koje uključuje i godišnje financijske izvještaje, Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor iste treba odobriti za podnošenje Glavnoj skupštini dioničara na usvajanje.

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji prikazani na stranicama od 22 do 137, kao i obrasci pripremljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN, br. 20/23) („Obrasci“), izdanim od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, prikazanim na stranicama od 138 do 151, s pripadajućim uskladama prikazanim na stranicama od 152 do 159 odobreni su od strane Uprave 25. travnja 2024. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

Uprava Društva je ujedno odgovorna za pripremu i sadržaj ostalih informacija (Izvješće posloводства prema zahtjevu Zakona o računovodstvu te Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja). Izvješće posloводства prikazano na stranicama 1 do 14 odobreni su od strane Uprave dana 25. travnja 2024. godine te su potpisani u znak potvrde.



član Uprave

Slaven Dobrić



član Uprave

Hrvoje Filipović



član Uprave

Josipa Parać Bistović



predsjednik Uprave

Marijana Jakovac

Allianz   
1  
Allianz Hrvatska d.d.

## Izješće neovisnog revizora

Dioničaru društva Allianz Hrvatska dioničko društvo za osiguranje

### Izješće o reviziji konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja

---

#### Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaja fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, konsolidirani i nekonsolidirani financijski položaj društva Allianz Hrvatska dioničko društvo za osiguranje („Društvo”) i njegovih ovisnih društava (zajedno - „Grupa”) na dan 31. prosinca 2023. godine i konsolidiranu i nekonsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane i nekonsolidirane novčane tokove Grupe i Društva za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvješćajem Revizijskom odboru od 26. travnja 2024.

#### Što smo revidirali

Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaja Grupe i Društva obuhvaćaju:

- konsolidirani i nekonsolidirani izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2023.
- konsolidirani i nekonsolidirani izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti za tada završenu godinu
- konsolidirani i nekonsolidirani izvješćaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu
- konsolidirani i nekonsolidirani izvješćaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu i
- bilješke uz konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvješćaje, koje sadrže značajne informacije o računovodstvenim politikama i ostale objašnjavajuće informacije.

---

#### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvješćaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

#### Neovisnost


Neovisni smo od Grupe i Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014 te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Društvu i Grupi u razdoblju od 1. siječnja 2023. do 31. prosinca 2023. godine.

---

## Naš pristup reviziji

### Pregled

|   |  |
|---|--|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Značajnost za financijske izvještaje Društva kao cjeline: 1.647 tisuća eura, što predstavlja 1% zbroja neto imovine i marže za ugovorenu uslugu („CSM“).</li> <li>Značajnost za financijske izvještaje Grupe kao cjeline: 1.651 tisuća eura, što predstavlja 1% zbroja neto imovine i marže za ugovorenu uslugu („CSM“).</li> </ul> |
|   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Revidirali smo matično društvo i pet domaćih izravnih podružnica.</li> <li>Naš revizijski opseg obuhvatio je više od 99% prihoda Grupe i više od 99% apsolutne vrijednosti pripadajuće dobiti Grupe.</li> </ul>   |
|   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Mjerenje obveza iz ugovora o osiguranju</li> </ul>  |

Oblikovali smo našu reviziju utvrđujući značajnost i procjenjujući rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Konkretno, razmatrali smo područja subjektivnih procjena uprave; na primjer, značajne računovodstvene procjene koje uključuju pretpostavke i uzimaju u obzir buduće događaje koji su inherentno neizvjesni. Kao i u svim našim revizijama, također smo obavili postupke povezane sa zaobilaženjem internih kontrola od strane uprave, uključujući između ostalog i analizu o tome postoje li dokazi koji bi upućivali na pristranost koja predstavlja rizik značajne pogreške kao posljedicu prijevare.

### Značajnost

Na opseg naše revizije utjecala je naša primjena značajnosti. Revizija je oblikovana kako bi se moglo steći razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikaza. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške. Smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovi tih konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Na temelju naše profesionalne prosudbe utvrdili smo određene kvantitativne pragove značajnosti, uključujući značajnost za konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje kao cjeline, kako je prikazano u tablici u nastavku. Oni su nam, zajedno s kvalitativnim razmatranjima, pomogli u određivanju opsega revizije, vrste, vremenskog rasporeda i obujma naših revizijskih postupaka, kao i utvrđivanju utjecaja pogrešnog prikazivanja, ako postoji, pojedinačno i u zbroju na konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje kao cjeline.

|   |  |
|---|--|
| <b>Značajnost za financijske izvještaje Grupe i Društva kao cjeline</b> | Društvo: 1.647 tisuće eura<br>Grupa: 1.651 tisuće eura   |
| <b>Kako smo je utvrdili</b>   | Društvo: 1% zbroja neto imovine i marže za ugovorenu uslugu („CSM“).<br>Grupa: 1% zbroja neto imovine i marže za ugovorenu uslugu („CSM“).   |
| <b>Obrazloženje za korišteno odabrano mjerilo</b>                       | Neto imovina predstavlja benchmark koji se pomno prati te postoji snažan fokus na regulatornoj usklađenosti koja se mjeri adekvatnošću kapitala (neto imovina). CSM predstavlja očekivanu buduću dobit koja će se generirati iz trenutnog poslovanja, koja se amortizira preko jedinice pokrića ugovora. To je jedan od ključnih pokazatelja za mjerenje poslovnih rezultata osiguranja prema MSFI 17. U kombinaciji, ova dva pokazatelja daju očekivanje budućeg ukupnog kapitala tvrtke koje je relevantno za korisnike financijskih izvješća.<br>Odabrali smo 1% što je u skladu s kvantitativnim pragovima značajnosti koji se koriste za tvrtke u ovom sektoru. |

## Ključna revizijska pitanja

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

| Ključno revizijsko pitanje   | Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje   |
|--|--|
| <p><i>Mjerenje obveza iz ugovora o osiguranju</i></p> <p>Vidjeti bilješku 1.3 „Ugovori o osiguranju“, bilješku 1.4 „Računovodstvene procjene i prosudbe“, bilješku 1.55 „Upravljanje rizikom osiguranja“ i bilješku 1.17 „Obveze iz ugovora o osiguranju“ konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja za detaljne informacije o ugovorima o osiguranju.</p> <p>Obveze iz ugovora o osiguranju sastoje se od obveze za preostalo pokriće (LRC) u iznosu od 451.565 tisuća EUR i obveze za nastale štete (LIC) u iznosu od odnosno 96.162 tisuća EUR.</p> <p>Modeli koje Društvo koristi za mjerenje ugovora o osiguranju i povezanih pozicija LRC i LIC su Opći model mjerenja (GMM), Pristup raspodjele premije (PAA) i Pristup varijabilne naknade (VFA).</p> <p>GMM i VFA modeli temelje se na sljedećim sastavnim dijelovima: trenutnoj procjeni budućih novčanih tokova koji se očekuju tijekom trajanja ugovora; prilagodbe koja odražava vremensku vrijednost novca i financijske rizike povezane s budućim novčanim tokovima, prilagodbe koja odražava nefinancijske rizike te marže za ugovorenu uslugu (CSM) koja predstavlja nezarađenu dobit iz ugovora.</p> <p>VFA pristup primjenjuje se samo za prikladne ugovore o osiguranju s obilježjima izravnog sudjelovanja.</p> <p>PAA pristup pojednostavljeni je pristup koji unutar LRC-a uključuje prijenosnu premiju te diskontirane novčane tokove od izvršenja ugovora koji se odnose na događaje koji su se već dogodili kako bi odražavali vremensku vrijednost novca unutar LIC-a.</p> <p>Modeli mjerenja uključuju značajne prosudbe uslijed neizvjesnih budućih ishoda, uključujući vremenski period i krajnji iznos podmirenja dugoročnih obveza osiguranika, kao i pretpostavke primijenjene u modelima, te smo stoga smatrali da je navedeno ključno revizijsko pitanje u našoj reviziji. Složenost modela može povećati inherentni rizik kao rezultat neadekvatnih/nepotpunih podataka ili dizajna ili primjene modela.</p> <p>Ekonomске pretpostavke kao što su diskontne stope i aktuarske pretpostavke kao što su smrtnost, dugovječnost, ponašanja kupaca, pridjeljivi troškovi i omjer šteta su ključni podaci koji se koriste za procjenu tih uglavnom dugoročnih obveza. U postavljanju ovih pretpostavki primjenjuje se značajna prosudba.</p> | <p>Naš revizijski pristup je bio sljedeći:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Stekli smo razumijevanje metodologije izračuna obveza iz ugovora o osiguranju koju primjenjuje Društvo. Angažirali smo vlastite aktuarske stručnjake da nam pomognu u obavljanju naših revizijskih postupaka.</li> <li>• Ocijenili smo značajne kontrolne aktivnosti u aktuarskim procesima i testirali operativnu učinkovitost ključnih kontrola.</li> <li>• Razmotrili smo prikladnost korištenih modela mjerenja, ovisno o proizvodu i/ili značajkama proizvoda.</li> <li>• Testirali smo na temelju uzorka točnost inputa korištenih u modelima mjerenja u izvornim sustavima i uskladili ih s unosom u sustav koji se koristi za izračun obveza iz ugovora o osiguranju.</li> <li>• Procijenili smo kako je menadžment odredio i odobrio ekonomske i neekonomske aktuarske pretpostavke korištene u modelima mjerenja. Naše su procjene prema potrebi uključivale i preispitivanje obrazloženja uprave za navedene ekonomske i neekonomske aktuarske pretpostavke i primijenjene prosudbe.</li> <li>• Preispitali smo pretpostavke u projiciranim novčanim tokovima koje je usvojilo Društvo uzimajući u obzir specifične karakteristike proizvoda.</li> <li>• Na temelju uzorka ponovno smo izračunali projicirane novčane tokove korištene u izračunu obveza iz ugovora o osiguranju.</li> <li>• Proveli smo analitičke postupke kako bismo utvrdili jesu li obveze iz ugovora o osiguranju izračunate u modelima i sustavima točne i potpune. Uskladili smo izlazne podatke iz sustava za izračun obveza iz ugovora o osiguranju s računovodstvenim evidencijama.</li> <li>• Provjerili smo objave vezane uz obveze iz ugovora o osiguranju u financijskim izvještajima, s obzirom na njihovu primjerenost, potpunost i usklađenost sa zahtjevima MSFI.</li> </ul> |

## **Kako smo odredili opseg revizije Grupe**

Prilagodili smo opseg revizije kako bismo obavili dostatnu razinu posla koja nam omogućava izražavanje mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima kao cjelini, uzimajući u obzir strukturu Grupe, računovodstvene procese i kontrole te djelatnost u kojoj Grupa posluje.

---

## **Izvjestavanje o ostalim informacijama**

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства i ostale informacije, ali ne uključuju konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Naše mišljenje o konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati gore navedene ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru je li Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu.

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- informacije u Izvješću posloводства i ostalim informacijama za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvješće posloводства sastavljeno je u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu; te

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i Društva i njihovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću posloводства i ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

---

## **Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe i Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenski neograničenom poslovanju, osim ako uprava namjerava likvidirati Grupu i Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Grupe i Društva.

---

## Odgovornost revizora za reviziju konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije jamstvo da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovi tih konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Također:

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja, uslijed prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bismo osigurali osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe i Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost primijenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena koje donosi uprava i s njima povezanih objava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u sposobnost Grupe i Društva da nastave s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu dovesti do prekida vremenski neograničenog poslovanja Grupe i Društva.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima se temelje na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Prikupljamo dostatne primjerene revizijske dokaze povezane s financijskim informacijama subjekata ili poslovnim aktivnostima unutar Grupe kako bismo mogli izraziti mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima. Odgovorni smo za usmjeravanje, nadzor i provedbu grupne revizije. Isključivo smo mi odgovorni za naše izvješće revizora.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, o planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije te važnim revizijskim nalazima, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

Također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim u svrhu uklanjanja prijetnji ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

## Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

### Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Grupe i Društva 7. prosinca 2017. godine. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom skupštine s najnovijim ponovnim imenovanjem na dan 16. lipnja 2023. godine što predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 6 godina.

### Obrasci sukladno regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (Narodne novine 20/23, dalje u tekstu 'Pravilnik') Uprava Društva izradila je obrasce pod naslovima Izvještaj o financijskom položaju Društva na dan 31. prosinca 2023., te Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanom tijeku i Izvještaj o promjenama kapitala Društva za godinu koja je tada završila, zajedno s informacijama kojima se obrasci usklađuju s financijskim izvještajima Društva. Uprava Društva odgovorna je za pripremu tih obrazaca i informacija o usklađenju i oni ne predstavljaju sastavni dio revidiranih financijskih izvještaja, već sadrže podatke zahtijevane Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima izvedene su iz revidiranih financijskih izvještaja Društva pripremljenima u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji a koji su usklađeni za potrebe Pravilnika.

---

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Siniša Dušić.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Heinzelova 70, Zagreb  
29. travnja 2024.

Siniša Dušić

Siniša Dušić  
Član Uprave, ovlašteni revizor



PricewaterhouseCoopers d.o.o.<sup>4</sup>  
za reviziju i konzalting  
Zagreb, Heinzelova 70

## Izveštaji o financijskom položaju

na dan 31. prosinca

|   | <i>Bilješka</i>     | <b>Grupa<br/>2023</b> | Grupa<br>2022<br>(prepravljeno) | Grupa<br>na dan<br>1.1.2022.<br>(prepravljeno) | <b>Društvo<br/>2023</b> | Društvo<br>2022<br>(prepravljeno) | Društvo<br>na dan<br>1.1.2022.<br>(prepravljeno) |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------------------|--|-------------------------|-----------------------------------|--|
|   |                     | EUR'000               | EUR'000                         | EUR'000  | EUR'000                 | EUR'000                           | EUR'000  |
| Nekretnine i oprema   | 1.9                 | 8.174                 | 9.667                           | 11.108   | 7.753                   | 9.198                             | 10.718   |
| Ulaganja u nekretnine   | 1.10                | 2.752                 | 2.919                           | 3.086  | 2.752                   | 2.919                             | 3.086  |
| Nematerijalna imovina   | 1.11                | 17.274                | 18.838                          | 19.932   | 17.036                  | 18.578                            | 19.649   |
| Ulaganja u podružnice   | 1.12                | -                     | -                               | -  | 26.261                  | 33.271                            | 25.954   |
| Financijska imovina koja se<br>vrednuje po amortiziranom trošku             | 1.13                | 3.185                 | 7.292                           | -  | -                       | -                                 | -  |
| Financijska imovina po fer<br>vrijednosti kroz ostalu<br>sveobuhvatnu dobit | 1.13                | 459.077               | 413.551                         | 500.456  | 459.361                 | 413.616                           | 471.253  |
| Financijska imovina po fer<br>vrijednosti kroz račun dobiti i<br>gubitka    | 1.17                | 154.967               | 145.935                         | 137.151  | 131.017                 | 123.200                           | 133.869  |
| Imovina iz ugovora o<br>reosiguranju  | 1.17                | 36.000                | 20.575                          | 25.970   | 36.000                  | 20.575                            | 25.970   |
| Odgodena porezna imovina  | 1.14                | -                     | 1.118                           | -  | -                       | 1.118                             | -  |
| Tekuća porezna imovina  |                     | 5.141                 | 218                             | -  | 5.141                   | 218                               | -  |
| Ostala potraživanja i unaprijed<br>plaćeni troškovi                         | 1.15                | 6.824                 | 4.955                           | 9.830  | 6.432                   | 4.747                             | 9.641  |
| Novac i novčani ekvivalenti   | 1.16                | 21.001                | 37.837                          | 29.144   | 14.882                  | 27.625                            | 24.162   |
| <b>Ukupna imovina</b>   |                     | <b>714.395</b>        | <b>662.905</b>                  | <b>736.677</b>                                 | <b>706.635</b>          | <b>655.065</b>                    | <b>724.302</b>                                   |
| <b>Obveze</b>   |                     |                       |                                 |  |                         |                                   |  |
| Obveze iz ugovora o osiguranju  | 1.17                | 547.727               | 499.472                         | 574.243  | 547.727                 | 499.472                           | 574.243  |
| Ostale obveze, odgođeno<br>plaćanje troškova i prihod<br>budućeg razdoblja  | 1.18                | 22.991                | 21.780                          | 39.072   | 15.707                  | 14.089                            | 27.266   |
| Rezervacije   | 1.19                | 848                   | 1.265                           | 1.230  | 848                     | 1.265                             | 1.230  |
| Obveze po najmu   | 1.34                | 4.752                 | 5.654                           | 7.500  | 4.752                   | 5.654                             | 7.033  |
| Odgodena porezna obveza   | 1.14                | 2.644                 | -                               | 867  | 2.644                   | -                                 | 867  |
| Tekuća porezna obveza   |                     | 6                     | 3.723                           | 105  | -                       | 3.722                             | 104  |
| <b>Ukupne obveze</b>  |                     | <b>578.968</b>        | <b>531.894</b>                  | <b>623.017</b>                                 | <b>571.678</b>          | <b>524.202</b>                    | <b>610.743</b>                                   |
| <b>Kapital i rezerve koji pripadaju<br/>dioničarima Društva</b>             |                     |                       |                                 |  |                         |                                   |  |
| Izdani dionički kapital   | 1.20 (a)            | 13.478                | 13.501                          | 13.501   | 13.478                  | 13.501                            | 13.501   |
| Premija na emitirane dionice  | 1.20 (b)            | 14.888                | 14.865                          | 14.865   | 14.888                  | 14.865                            | 14.865   |
| Rezerve   | 1.20 (c)<br>(d) (e) | 35.936                | 38.563                          | 36.926   | 35.936                  | 38.563                            | 36.926   |
| Zadržana dobit  | 1.20 (f)            | 71.025                | 64.003                          | 48.302   | 70.655                  | 63.934                            | 48.267   |
| <b>Nekontrolirajući interes</b>   |                     | <b>100</b>            | <b>79</b>                       | <b>66</b>                                      | <b>-</b>                | <b>-</b>                          | <b>-</b>   |
| <b>Ukupni kapital i rezerve</b>   |                     | <b>135.427</b>        | <b>131.011</b>                  | <b>113.660</b>                                 | <b>134.957</b>          | <b>130.863</b>                    | <b>113.559</b>                                   |
| <b>Ukupne obveze i kapital i<br/>rezerve</b>                                |                     | <b>714.395</b>        | <b>662.905</b>                  | <b>736.677</b>                                 | <b>706.635</b>          | <b>655.065</b>                    | <b>724.302</b>                                   |



# Izvjestaji o sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. prosinca

|  | <i>Bilješka</i> | <b>Grupa<br/>2023</b> | Grupa<br>2022<br>(prepravljeno) | <b>Društvo<br/>2023</b> | Društvo<br>2022<br>(prepravljeno) |
|--|-----------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
|  |                 | EUR'000               | EUR'000                         | EUR'000                 | EUR'000                           |
| Prihodi od ugovora o osiguranju  | 1.21            | <b>144.846</b>        | 122.225                         | <b>144.846</b>          | 122.225                           |
| Rashodi od ugovora o osiguranju  | 1.22            | <b>(122.269)</b>      | (94.824)                        | <b>(122.269)</b>        | (94.824)                          |
| Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju  | 1.23            | <b>2.235</b>          | (10.681)                        | <b>2.235</b>            | (10.681)                          |
| <b>Rezultat iz ugovora o osiguranju</b>  |                 | <b>24.812</b>         | 16.719                          | <b>24.812</b>           | 16.719                            |
| Kamatni prihodi  |                 | <b>13.362</b>         | 11.725                          | <b>13.038</b>           | 11.557                            |
| Realizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka    |                 | <b>10.898</b>         | (16.470)                        | <b>8.101</b>            | (14.868)                          |
| Realizirani dobiti/gubici (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit |                 | <b>(1.813)</b>        | (17)                            | <b>(1.813)</b>          | (17)                              |
| Neto umanj enje/otpustanje umanj enja vrijednosti ulaganja   |                 | <b>16</b>             | 145                             | <b>17</b>               | 146                               |
| Dobici/gubici (neto) od ulaganja u nekretnine  |                 | <b>(141)</b>          | (133)                           | <b>(141)</b>            | (133)                             |
| Ostali (rashodi)/prihodi od ulaganja   |                 | <b>(3.180)</b>        | 2.631                           | <b>(67)</b>             | 1.191                             |
| <b>Neto rezultat ulaganja</b>  | 1.24            | <b>19.142</b>         | (2.120)                         | <b>19.135</b>           | (2.126)                           |
| Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju   |                 | <b>(11.889)</b>       | 10.717                          | <b>(11.889)</b>         | 10.717                            |
| Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju  |                 | <b>30</b>             | 28                              | <b>30</b>               | 28                                |
| <b>Rezultat iz ugovora o osiguranju i ulaganja</b>   | 1.24            | <b>32.095</b>         | 25.343                          | <b>32.088</b>           | 25.338                            |
| Prihodi od naknada i provizija   | 1.25            | <b>597</b>            | 286                             | <b>298</b>              | 408                               |
| Ostali prihodi   | 1.26            | <b>1.775</b>          | 1.607                           | <b>1.225</b>            | 1.400                             |
| Ostali poslovni rashodi  | 1.27            | <b>(9.730)</b>        | (8.428)                         | <b>(9.309)</b>          | (8.411)                           |
| Ostali financijski rashodi   |                 | <b>(145)</b>          | (141)                           | <b>(104)</b>            | (120)                             |
| Dobit prije poreza   |                 | <b>24.592</b>         | 18.670                          | <b>24.197</b>           | 18.617                            |
| Porez na dobit   | 1.28            | <b>(4.440)</b>        | (3.460)                         | <b>(4.369)</b>          | (3.455)                           |
| Dobit za godinu  |                 | <b>20.152</b>         | 15.209                          | <b>19.829</b>           | 15.162                            |
| Namijenjena:   |                 |                       |                                 |                         |                                   |
| - Dioničarima Društva  |                 | <b>20.131</b>         | 15.196                          | <b>19.829</b>           | 15.162                            |
| - Nekontrolirajućem interesu   |                 | <b>21</b>             | 13                              | <b>-</b>                | -                                 |

## Izveštaji o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca

|  | <b>Grupa</b><br><b>2023</b><br>EUR'000 | Grupa<br>2022<br>(prepravljeno)<br>EUR'000 | <b>Društvo</b><br><b>2023</b><br>EUR'000 | Društvo<br>2022<br>(prepravljeno)<br>EUR'000 |
|--|--|--|--|--|
| <b>Dobit za godinu</b>   | <b>20.152</b>                          | 15.209                                     | <b>19.829</b>                            | 15.162                                       |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit za godinu</b>   | <b>(2.464)</b>                         | 2.142                                      | <b>(2.464)</b>                           | <b>2.142</b>                                 |
| <i>Stavke koje se mogu naknadno reklasificirati u dobit ili gubitak:</i>   | <b>(2.674)</b>                         | 4.047                                      | <b>(2.674)</b>                           | 4.047  |
| Neto promjena vrijednosti dužničkih vrijednosnica koja se vodi po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | <b>22.089</b>                          | (81.135)                                   | <b>22.089</b>                            | (81.135)                                     |
| Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju   | <b>(25.452)</b>                        | 85.894                                     | <b>(25.452)</b>                          | 85.894                                       |
| Neto financijski prihodi/rashod od ugovora o (pasivnom) reosiguranju   | <b>179</b>                             | (348)                                      | <b>179</b>                               | (348)  |
| Porez  | <b>510</b>                             | (364)                                      | <b>510</b>                               | (364)  |
| <i>Stavke koje se ne mogu naknadno reklasificirati u dobit ili gubitak:</i>                                      | <b>210</b>                             | (1.905)                                    | <b>210</b>                               | (1.905)                                      |
| Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (ostala sveobuhvatna dobit)                               | <b>175</b>                             | (1.905)                                    | <b>175</b>                               | <b>(1.905)</b>                               |
| Porez  | <b>35</b>                              | -  | <b>35</b>                                | -  |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>   | <b>17.688</b>                          | 17.351                                     | <b>17.365</b>                            | 17.304                                       |
| <b>Namijenjena:</b>  |  |  |  |  |
| - Dioničarima Društva  | <b>17.667</b>                          | 17.338                                     | <b>17.365</b>                            | 17.304                                       |
| - Nekontrolirajućem interesu   | <b>21</b>                              | 13   | -  | -  |
|  | <b>17.688</b>                          | 17.351                                     | <b>17.365</b>                            | 17.304                                       |

# Izveštaji o promjenama u kapitalu i rezervama

za godinu koja je završila 31. prosinca

## Grupa

|  | Izdani<br>dionički<br>kapital | Premija na<br>emitirane<br>dionice | Rezerve                    |                                       |                     |                       | Zadržana<br>dobit | Nekontrolirajući<br>interesi | Ukupno<br>kapital i<br>rezerve |
|--|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------|
|  |                               |                                    | Rezerva fer<br>vrijednosti | Rezerva iz<br>ugovora o<br>osiguranju | Zakonska<br>rezerva | Statutorna<br>rezerva |                   |                              |                                |
|  | EUR'000                       | EUR'000                            | EUR'000                    | EUR'000                               | EUR'000             | EUR'000               | EUR'000           | EUR'000                      | EUR'000                        |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2022.</b>   | <b>13.501</b>                 | <b>14.865</b>                      | <b>38.261</b>              | -                                     | <b>1.115</b>        | <b>2.210</b>          | <b>65.352</b>     | <b>2</b>                     | <b>135.306</b>                 |
| Usklada za početno priznavanje MSFI 9/17, neto   | -                             | -                                  | (3.433)                    | (1.227)                               | -                   | -                     | (17.050)          | 64                           | (21.646)                       |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2022. (prepravljeno)</b>  | <b>13.501</b>                 | <b>14.865</b>                      | <b>34.828</b>              | <b>(1.227)</b>                        | <b>1.115</b>        | <b>2.210</b>          | <b>48.302</b>     | <b>66</b>                    | <b>113.660</b>                 |
|  |                               |                                    |                            |                                       |                     |                       |                   |                              | -                              |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>   |                               |                                    |                            |                                       |                     |                       |                   |                              | -                              |
| Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i očekivani kreditni gubici (Bilješka 1.20c)                                    | -                             | -                                  | (83.039)                   | -                                     | -                   | -                     | -                 | -                            | (83.039)                       |
| Odgodeni porezi na nerealizirane dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i na očekivane kreditne gubitke, neto (Bilješke 1.14; 1.20c) | -                             | -                                  | 15.038                     | -                                     | -                   | -                     | -                 | -                            | 15.038                         |
| Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju i (pasivnom) reosiguranju (Bilješka 1.20c)  | -                             | -                                  | -                          | 85.545                                | -                   | -                     | -                 | -                            | 85.545                         |
| Odgodeni porez na financijske rashode/prihode od ugovora o osiguranju i (pasivnom) reosiguranju (Bilješke 1.14; 1.20d)   | -                             | -                                  | -                          | (15.402)                              | -                   | -                     | -                 | -                            | (15.402)                       |
| <i>Ukupna ostala sveobuhvatna dobit</i>  | -                             | -                                  | (68.001)                   | 70.143                                | -                   | -                     | -                 | -                            | 2.142                          |
| <i>Dobit za godinu</i>   | -                             | -                                  | -                          | -                                     | -                   | -                     | 15.196            | 13                           | 15.209                         |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                           | <b>(68.001)</b>            | <b>70.143</b>                         | <b>-</b>            | <b>-</b>              | <b>15.196</b>     | <b>13</b>                    | <b>17.351</b>                  |
| <b>Transakcije s vlasnicima priznate izravno u kapitalu</b>  |                               |                                    |                            |                                       |                     |                       |                   |                              | -                              |
|  |                               |                                    |                            |                                       |                     |                       |                   |                              | -                              |
| Neto realizirani dobiti/gubici priznati direktno u zadržanu dobit  | -                             | -                                  | (505)                      | -                                     | -                   | -                     | 505               | -                            | -                              |
| Isplaćene dividende  | -                             | -                                  | -                          | -                                     | -                   | -                     | -                 | -                            | -                              |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>  | <b>13.501</b>                 | <b>14.865</b>                      | <b>(33.678)</b>            | <b>68.916</b>                         | <b>1.115</b>        | <b>2.210</b>          | <b>64.003</b>     | <b>79</b>                    | <b>131.011</b>                 |

## Izveštaji o promjenama u kapitalu i rezervama (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca

### Grupa

|  | Izdani<br>dionički<br>kapital | Premija na<br>emitirane<br>dionice | Rezerva fer<br>vrijednosti | Rezerva iz<br>ugovora o<br>osiguranju | Zakonska<br>rezerva | Statutorna<br>rezerva | Zadržana<br>dobit | Nekontrolirajući<br>interesi | Ukupno<br>kapital i<br>rezerve |
|--|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------|
|  | EUR'000                       | EUR'000                            | EUR'000                    | EUR'000                               | EUR'000             | EUR'000               | EUR'000           | EUR'000                      | EUR'000                        |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>   | <b>13.501</b>                 | <b>14.865</b>                      | <b>(30.758)</b>            | -                                     | <b>1.115</b>        | <b>2.210</b>          | <b>82.362</b>     | <b>17</b>                    | <b>83.312</b>                  |
| Usklada za početno priznavanje MSFI 9/17, neto   | -                             | -                                  | (2.920)                    | 68.916                                | -                   | -                     | (18.359)          | 62                           | 47.699                         |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2023. (prepravljeno)</b>  | <b>13.501</b>                 | <b>14.865</b>                      | <b>(33.678)</b>            | <b>68.916</b>                         | <b>1.115</b>        | <b>2.210</b>          | <b>64.003</b>     | <b>79</b>                    | <b>131.011</b>                 |
|  |                               |                                    |                            |                                       |                     |                       |                   |                              | -                              |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>   |                               |                                    |                            |                                       |                     |                       |                   |                              | -                              |
| Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i očekivani kreditni gubici (Bilješka 1.20c)                                    | -                             | -                                  | 22.263                     | -                                     | -                   | -                     | -                 | -                            | 22.263                         |
| Odgođeni porezi na nerealizirane dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i na očekivane kreditne gubitke, neto (Bilješke 1.14; 1.20c) | -                             | -                                  | (4.008)                    | -                                     | -                   | -                     | -                 | -                            | (4.008)                        |
| Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju i (pasivnom) reosiguranju (Bilješka 1.20c)  | -                             | -                                  | -                          | (25.271)                              | -                   | -                     | -                 | -                            | (25.271)                       |
| Odgođeni porez na financijske rashode/prihode od ugovora o osiguranju i (pasivnom) reosiguranju (Bilješke 1.14; 1.20d)   | -                             | -                                  | -                          | 4.552                                 | -                   | -                     | -                 | -                            | 4.552                          |
| <i>Ukupna ostala sveobuhvatna dobit</i>  | -                             | -                                  | 18.255                     | (20.719)                              | -                   | -                     | -                 | -                            | (2.464)                        |
| <i>Dobit za godinu</i>   | -                             | -                                  | -                          | -                                     | -                   | -                     | 20.131            | 21                           | 20.152                         |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>   | -                             | -                                  | <b>18.255</b>              | <b>(20.719)</b>                       | -                   | -                     | <b>20.131</b>     | <b>21</b>                    | <b>17.688</b>                  |
|  |                               |                                    |                            |                                       |                     |                       |                   |                              | -                              |
| Usklada dioničkog kapitala uslijed euro konverzije   | (23)                          | 23                                 | -                          | -                                     | -                   | -                     | -                 | -                            | -                              |
| Neto realizirani dobiti/gubici priznati direktno u zadržanu dobit  | -                             | -                                  | (163)                      | -                                     | -                   | -                     | 163               | -                            | -                              |
| Isplaćene dividende  | -                             | -                                  | -                          | -                                     | -                   | -                     | (13.272)          | -                            | (13.272)                       |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>  | <b>13.501</b>                 | <b>14.865</b>                      | <b>(15.586)</b>            | <b>48.197</b>                         | <b>1.115</b>        | <b>2.210</b>          | <b>71.025</b>     | <b>100</b>                   | <b>135.427</b>                 |

## Izveštaji o promjenama u kapitalu i rezervama (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca

### Društvo

|  | Izdani<br>dionički<br>kapital<br>EUR'000 | Premija na<br>emitirane<br>dionice<br>EUR'000 | Rezerve                               |  |                                |                                  | Zadržana<br>dobit<br>EUR'000 | Ukupno<br>kapital i<br>rezerve<br>EUR'000 |
|--|--|---|---------------------------------------|--|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---|
|  |  |   | Rezerva fer<br>vrijednosti<br>EUR'000 | Rezerva iz<br>ugovora o<br>osiguranju<br>EUR'000 | Zakonska<br>rezerva<br>EUR'000 | Statutorna<br>rezerva<br>EUR'000 |                              |   |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2022.</b>   | <b>13.501</b>                            | <b>14.865</b>                                 | <b>38.261</b>                         | -  | <b>1.115</b>                   | <b>2.210</b>                     | <b>65.103</b>                | <b>135.055</b>                            |
| Usklada za početno priznavanje MSFI 9/17, neto   | -  | -   | (3.433)                               | (1.227)  | -                              | -                                | (16.836)                     | (21.496)                                  |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2022. (prepravljeno)</b>  | <b>13.501</b>                            | <b>14.865</b>                                 | <b>34.828</b>                         | <b>(1.227)</b>                                   | <b>1.115</b>                   | <b>2.210</b>                     | <b>48.267</b>                | <b>113.559</b>                            |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>   |  |   |                                       |  |                                |                                  |                              |   |
| Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i očekivani kreditni gubici (Bilješka 1.20c)                                    | -  | -   | (83.039)                              | -  | -                              | -                                | -                            | (83.039)                                  |
| Odgodeni porezi na nerealizirane dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i na očekivane kreditne gubitke, neto (Bilješke 1.14; 1.20c) | -  | -   | 15.038                                | -  | -                              | -                                | -                            | 15.038                                    |
| Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju i (pasivnom) reosiguranju (Bilješka 1.20c)  | -  | -   | -                                     | 85.545   | -                              | -                                | -                            | 85.545                                    |
| Odgodeni porez na financijske rashode/prihode od ugovora o osiguranju i (pasivnom) reosiguranju (Bilješke 1.14; 1.20d)   | -  | -   | -                                     | (15.402)   | -                              | -                                | -                            | (15.402)                                  |
| <i>Ukupna ostala sveobuhvatna dobit</i>  | -  | -   | (68.001)                              | 70.143   | -                              | -                                | -                            | 2.142                                     |
| <i>Dobit za godinu</i>   | -  | -   | -                                     | -  | -                              | -                                | 15.162                       | 15.850                                    |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>   | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                      | <b>(68.001)</b>                       | <b>70.143</b>                                    | <b>-</b>                       | <b>-</b>                         | <b>15.162</b>                | <b>17.304</b>                             |
| Neto realizirani dobiti/gubici priznati direktno u zadržanu dobit  | -  | -   | (505)                                 | -  | -                              | -                                | 505                          | -   |
| Isplaćene dividende  | -  | -   | -                                     | -  | -                              | -                                | -                            | -   |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>  | <b>13.501</b>                            | <b>14.865</b>                                 | <b>(33.678)</b>                       | <b>68.916</b>                                    | <b>1.115</b>                   | <b>2.210</b>                     | <b>63.934</b>                | <b>130.863</b>                            |

## Izvještaji o promjenama u kapitalu i rezervama (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca

### Društvo

|  | Izdani<br>dionički<br>kapital | Premija na<br>emitirane<br>dionice | Rezerva fer<br>vrijednosti | Rezerva iz<br>ugovora o<br>osiguranju | Zakonska<br>rezerva | Statutorna<br>rezerva | Zadržana<br>dobit | Ukupno<br>kapital i<br>rezerve |
|--|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|--------------------------------|
|  | EUR'000                       | EUR'000                            | EUR'000                    | EUR'000                               | EUR'000             | EUR'000               | EUR'000           | EUR'000                        |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>   | <b>13.501</b>                 | <b>14.865</b>                      | <b>(30.758)</b>            | -                                     | <b>1.115</b>        | <b>2.210</b>          | <b>82.077</b>     | <b>83.010</b>                  |
| Usklada za početno priznavanje MSFI 9/17, neto   | -                             | -                                  | (2.920)                    | 68.916                                | -                   | -                     | (18.143)          | 47.853                         |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2023. (prepravljeno)</b>  | <b>13.501</b>                 | <b>14.865</b>                      | <b>(33.678)</b>            | <b>68.916</b>                         | <b>1.115</b>        | <b>2.210</b>          | <b>63.934</b>     | <b>130.863</b>                 |
|  |                               |                                    |                            |                                       |                     |                       |                   | -                              |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>   |                               |                                    |                            |                                       |                     |                       |                   | -                              |
| Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i očekivani kreditni gubici (Bilješka 1.20c)                                    | -                             | -                                  | 22.263                     | -                                     | -                   | -                     | -                 | 22.263                         |
| Odgođeni porezi na nerealizirane dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i na očekivane kreditne gubitke, neto (Bilješke 1.14; 1.20c) | -                             | -                                  | (4.008)                    | -                                     | -                   | -                     | -                 | (4.008)                        |
| Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju i (pasivnom) reosiguranju (Bilješke 1.14; 1.20d)  | -                             | -                                  | -                          | (25.271)                              | -                   | -                     | -                 | (25.271)                       |
| Odgođeni porez na financijske rashode/prihode od ugovora o osiguranju i (pasivnom) reosiguranju (Bilješke 1.14; 1.20d)   | -                             | -                                  | -                          | 4.552                                 | -                   | -                     | -                 | 4.552                          |
| <i>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</i>   | -                             | -                                  | 18.255                     | (20.719)                              | -                   | -                     | -                 | (2.464)                        |
| <i>Dobit za godinu</i>   | -                             | -                                  | -                          | -                                     | -                   | -                     | 19.829            | 19.829                         |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>   | -                             | -                                  | <b>18.255</b>              | <b>(20.719)</b>                       | -                   | -                     | <b>19.829</b>     | <b>17.365</b>                  |
| Usklada dioničkog kapitala uslijed euro konverzije   | (23)                          | 23                                 | -                          | -                                     | -                   | -                     | -                 | -                              |
| Neto realizirani dobiti/gubici priznati direktno u zadržanu dobit  | -                             | -                                  | (163)                      | -                                     | -                   | -                     | 163               | -                              |
| Isplaćene dividende  | -                             | -                                  | -                          | -                                     | -                   | -                     | (13.271)          | (13.271)                       |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>  | <b>13.478</b>                 | <b>14.888</b>                      | <b>(15.586)</b>            | <b>48.197</b>                         | <b>1.115</b>        | <b>2.210</b>          | <b>70.655</b>     | <b>134.957</b>                 |

## Izvjestaji o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca

|   |          | Grupa<br>2023 | Grupa<br>2022 | Društvo<br>2023 | Društvo<br>2022 |
|---|----------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|   | Bilješka | EUR'000       | EUR'000       | EUR'000         | EUR'000         |
| <b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>   |          |               |               |                 |                 |
| Dobit prije poreza  |          | 19.464        | 15.897        | 19.829          | 15.162          |
| Usklade za:   |          |               |               |                 |                 |
| -Porez  |          | 4.289         | 3.611         | 4.363           | 3.462           |
| -Amortizacija nekretnina i opreme   | 1.9      | 1.795         | 1.745         | 1.738           | 1.713           |
| -Amortizacija ulaganja u nekretnine   | 1.24     | 167           | 167           | 167             | 167             |
| -Amortizacija ostale nematerijalne imovine  | 1.11     | 2.455         | 2.338         | 2.388           | 2.237           |
| -Neto gubici/(dobici) od tečajnih razlika financijske imovine   | 1.24     | (546)         | (1.802)       | (546)           | (1.736)         |
| -Gubici od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine  | 1.11     | -             | (1)           | -               | -               |
| -Dobici od prodaje nekretnina i opreme  |          | 25            | (4)           | 25              | (4)             |
| -Neto gubici/(dobici) od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i račun dobiti i gubitka | 1.24     | (6.288)       | 14.885        | (6.288)         | 14.885          |
| -Neto umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja po fer vrijednosti financijske imovine                          | 1.24     | (16)          | 148           | (17)            | (146)           |
| -Neto umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja po fer vrijednosti potraživanja i novca                         | 1.24     | 33            | (7)           | 33              | 7               |
| -Prihodi od kamata  | 1.24     | (13.440)      | (11.560)      | (13.434)        | (11.557)        |
| <b>Promjene po imovini i obvezama</b>   |          |               |               |                 |                 |
| Neto povećanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka                                       |          | (24.255)      | (3.972)       | (24.392)        | (4.195)         |
| Neto smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit                                    |          | 3.577         | 64.384        | 570             | 64.368          |
| Neto (povećanje)/ obveza iz ugovora o osiguranju  |          | 27.978        | (73.973)      | 27.146          | (73.141)        |
| Neto (povećanje)/ imovine iz ugovora o reosiguranju   |          | (15.277)      | 5.394         | (15.277)        | 5.394           |
| Neto smanjenje ostalih potraživanja i unaprijed plaćenih troškova   |          | 5.864         | 6.742         | 6.769           | 6.769           |
| Neto povećanje ostalih obveza, odgođenih plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja                                  |          | (4.392)       | (13.794)      | (6.689)         | (13.183)        |
| Neto povećanje rezervacija  |          | (417)         | 35            | (417)           | 35              |
| <b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit</b>  |          |               |               |                 |                 |
|   |          | 1.015         | 10.233        | (4.034)         | 10.237          |
| Primici od kamata   |          | 5.594         | 4.999         | 5.450           | 4.710           |
| Primici od dividendi  |          | 396           | 601           | 396             | 601             |
| Plaćene kamate  |          | (145)         | (141)         | (103)           | (109)           |
| Plaćeni porez na dobit  |          | (9.221)       | (2.045)       | (9.221)         | (2.040)         |
| <b>Neto novac iz poslovnih aktivnosti</b>   |          |               |               |                 |                 |
|   |          | (2.361)       | 13.646        | (7.511)         | 13.399          |
| <b>Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti</b>   |          |               |               |                 |                 |
| Stjecanje nekretnina i opreme   | 1.9      | (269)         | (391)         | (269)           | (262)           |
| Stjecanje nematerijalne imovine   | 1.11     | (857)         | (1.259)       | (846)           | (1.164)         |
| Primici od prodaje nekretnina i opreme  | 1.9      | 588           | 76            | 555             | 76              |
| Povećanje ulaganja u podružnice iskazane po fer vrijednosti   | 1.12     | -             | -             | (500)           | (20.036)        |
| Smanjenje ulaganja u podružnice iskazane po fer vrijednosti   | 1.12     | -             | -             | 9.900           | 12.720          |
| <b>Neto novčani tokovi od ulagačkih aktivnosti</b>  |          |               |               |                 |                 |
|   |          | (538)         | (8.890)       | 8.840           | (8.666)         |

## Izvještaji o novčanom toku (nastavak)

za godinu koja je završila 31. prosinca

|  |                 | <b>Grupa</b>    | Grupa   | <b>Društvo</b>  | Društvo |
|--|-----------------|-----------------|---------|-----------------|---------|
|  |                 | <b>2023</b>     | 2022    | <b>2023</b>     | 2022    |
|  | <i>Bilješka</i> | <b>EUR'000</b>  | EUR'000 | <b>EUR'000</b>  | EUR'000 |
| <b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>         |                 |                 |         |                 |         |
| Plaćanje obveze za najam                                 |                 | <b>(665)</b>    | (1.266) | <b>(799)</b>    | (1.271) |
| Isplata dividendi  | 1.20g           | <b>(13.272)</b> | -       | <b>(13.272)</b> | -       |
| <b>Neto novac iz financijskih aktivnosti</b>             |                 | <b>(13.938)</b> | (1.407) | <b>(14.071)</b> | (1.271) |
| Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata |                 | <b>(16.837)</b> | 8.693   | <b>(12.743)</b> | 3.463   |
| Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja           |                 | <b>37.837</b>   | 29.144  | <b>27.625</b>   | 24.162  |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca</b>   | 1.16            | <b>21.001</b>   | 37.837  | <b>14.882</b>   | 27.625  |



# 1. Bilješke uz financijske izvještaje

## 1.1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Allianz Hrvatska d.d. („Društvo“) sa sjedištem u Heinzelovoj 70, Zagreb je dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Hrvatskoj. Društvo je matično društvo Grupe Allianz Hrvatska („Grupa“).

Društvo je mješovito osiguravajuće društvo koje nudi proizvode životnog i neživotnog osiguranja u Republici Hrvatskoj, regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“ ili „Agencija“).

Jedini vlasnik Društva (100% glasačkih prava) je Allianz Holding eins GmbH, Beč, Austrija (2022: Allianz Holding eins GmbH sa 100% glasačkih prava). Allianz Holding eins GmbH je dana 14. listopada 2022. otkupio manjinski udio od Zagrebačke banke d.d. od 16,8% čime je postao 100%-tni vlasnik Društva. Krajnje matično Društvo je Allianz SE, dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Njemačkoj.

## 1.2 Osnova za pripremu

### a) Izjava o uskladenosti

Ovi financijski izvještaji sastoje se od nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva.

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI usvojeni od EU“). U ovim nekonsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima, Društvo je primijenilo sve standarde i tumačenja izdane od strane Međunarodnog računovodstvenog odbora (IASB) i odobrena od strane EU, koja su obvezna na dan 31. prosinca 2023. godine.

Društvo je prvi put primijenilo MSFI 9 („Financijski instrumenti“) i MSFI 17 („Ugovori o osiguranju“). Povezane promjene u značajnim računovodstvenim politikama opisane su u bilješci 1.3.

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji su pripremljeni za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. Valuta prezentacije je euro (€). Iznosi su zaokruženi na najbliži milijun (€ mn), osim ako nije drugačije navedeno.

Financijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 25. travnja 2024. godine. Financijski izvještaji se pripremaju na engleskom i hrvatskom jeziku.

### b) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog ili amortiziranog troška osim za sljedeću imovinu koja se iskazuje po fer vrijednosti: financijska imovina koja se drži radi trgovanja, financijska imovina i obveze inicijalno određeni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju i ulaganja u podružnice iskazane po fer vrijednosti (investicijski fondovi), ugovori o osiguranju i reosiguranju putem procjene budućih novčanih tokova i ugovorne margine usluge.

### c) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje svakog od subjekata grupe mjere se korištenjem valute primarnog gospodarskog okruženja u kojem subjekt posluje („funkcionalna valuta“). Konsolidirani financijski izvještaji prikazani su u eurima (€), što je funkcionalna i valuta prezentacije Allianz Hrvatska d.d.

Na dan 1. siječnja 2023., euro ("EUR") je valuta uvedena umjesto hrvatske kune ("HRK") i postala je službena monetarna valuta i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu u funkcionalnoj valuti.

Na dan 1. siječnja 2023., sve stavke imovine, obveza i kapitala pretvorene su iz HRK u EUR koristeći fiksni konverzijski tečaj određen od Hrvatske vlade (objavljeni fiksni tečaj: 1 EUR = 7,53450 HRK). Promjena u funkcionalnoj valuti primjenjuje se prospektivno.

Nadalje, prezentacijska valuta ovih financijskih izvještaja promijenjena je na dan 1. siječnja 2023. godine, a usporedni periodi su pretvoreni u euro iz navedenog razloga. Kako su financijski izvještaji prethodnog razdoblja prikazani u hrvatskoj kuni, promjena prezentacijske valute usporednog razdoblja u financijskim izvještajima za tekuću godinu predstavlja promjenu računovodstvene politike Grupe. Vezano uz računovodstvene politike, Grupa prikazuje tri izvještaja o financijskom položaju u ovogodišnjim financijskim izvještajima na dan 1. siječnja 2022. i 31. prosinca 2023. godine.

Tijekom 2022., nije bilo značajnih fluktuacija tečaja između eura i hrvatske kune, stoga Uprava smatra da je primjena fiksnog konverzijskog tečaja za sve usporedne periode prikladna uzimajući u obzir navedene okolnosti.

Najznačajnija strana valuta u kojoj Grupa drži imovinu i obveze je američki dolar (2022.: euro). Tečajevi koji su korišteni za prevođenje na dan 31. prosinca 2023. godine bili su 1 euro = 1,1038 američkih dolara (2022.: 1 euro = 1,0727 američkih dolara).

## 1.2 Osnova za pripremu (nastavak)

### d) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima usvojenim od strane EU 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 koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Informacije o prosudbama rukovodstva koje se odnose na primjenu MSFI-jeva usvojenih od strane EU, i koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini, objavljene su u bilješci 1.4.

### e) Konsolidacija

Konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju Društvo i njegove podružnice (zajedno „Grupa“).

#### *Poslovna spajanja*

Grupa priznaje poslovna spajanja koristeći metodu stjecanja kada je kontrola stvarno prenesena na Grupu. Naknada za stjecanje u pravilu se mjeri po fer vrijednosti, kao i stečena neto imovina koju je moguće posebno prepoznati. Goodwill koji nastaje kod stjecanja se jednom godišnje provjerava radi umanjenja vrijednosti. Negativni goodwill koji nastaje u slučaju povoljne kupnje se priznaje odmah u računu dobiti i gubitka. Transakcijski se troškovi priznaju u trenutku nastanka u računu dobiti ili gubitka, osim kada se odnose na izdavanje dužničkih ili vlasničkih vrijednosnih papira. Prenesena naknada ne uključuje iznose vezane uz podmirenje odnosa koji su postojali prije datuma stjecanja. Takvi iznosi u pravilu se priznaju u računu dobiti i gubitka.

Svaka potencijalna naknada mjeri se po fer vrijednosti na datum stjecanja. Ako je obveza plaćanja potencijalne naknade, koja zadovoljava definiciju financijskog instrumenta, klasificirana kao vlasnički instrument, onda se ne mjeri ponovno i namira se priznaje u kapitalu. U protivnom, naknadne promjene fer vrijednosti potencijalne naknade priznaju se u računu dobiti i gubitka. Ukoliko je potrebno zamijeniti nagrade vezane uz plaćanja povezana s vlasničkim instrumentima (zamjenske nagrade) za nagrade zaposlenika stjecatelja (stjecateljeve nagrade), tada je cijeli ili samo dio iznosa stjecateljeve zamjenske nagrade uključen u određivanje prenesene naknade vezane za poslovno spajanje. Ova odluka se temelji na usporedbi tržišnog mjerenja zamjenske nagrade i tržišnog mjerenja stjecateljeve nagrade do mjere do koje se zamjenske nagrade odnose na usluge prije poslovnog spajanja.

#### *Podružnice*

Podružnice su sva društva pod kontrolom Grupe. Grupa ima kontrolu nad društvom kada ima pravo na povrate od ulaganja u društvo i mogućnost djelovanja na te povrate kroz utjecaj koji ima nad društvom. Financijski izvještaji svih podružnica se uključuju u konsolidirane financijske izvještaje od datuma kada je kontrola prenesena na Društvo i isključuju od datuma prestanka kontrole.

Društvo ima ulaganja u investicijske fondove pod upravljanjem podružnice Društva Allianz Invest d.o.o. Društvo je ponovno preispitalo svoj prethodni zaključak o konsolidaciji fondova kojima upravlja tvrtka kćer Allianz Invest d.o.o. Na temelju činjenice da Društvo u smislu MSFI 10 ima kontrolu nad tim fondovima kroz vlasništvo nad društvom Allianz Invest te ili većinu investicijskih udjela je najveći pojedinačni udjelničar, Društvo nastavlja konsolidirati ove fondove.

U svojim nekonsolidiranim financijskim izvještajima, Društvo iskazuje svoja ulaganja u investicijske fondove po fer vrijednosti i klasificira ih kao financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.. Računovodstvene politike primjenjive na ulaganja u podružnice iskazana po fer vrijednosti objavljene su u bilješci 1.3 d). Ostale podružnice prikazuju se po trošku stjecanja umanjeno za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti u nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društva.

Sve bilješke u financijskim izvještajima koje se odnose na ugovore o osiguranju jednake su za Društvo i Grupu.

Društvo je započelo sa poslovanjem na slovenskom tržištu u 2018. godini otvaranjem inozemne podružnice. Financijski izvještaji podružnice u Sloveniji u potpunosti su konsolidirani sa financijskim izvještajima Društva.

#### *Nekontrolirajući interesi*

Nekontrolirajući interesi temelje se na proporcionalnom iznosu neto imovine podružnice na dan stjecanja. Promjene udjela Grupe u podružnici koje ne rezultiraju gubitkom kontrole se obračunavaju kao transakcije unutar kapitala i rezervi.

Nekontrolirajući interesi u podružnicama uključeni su u ukupan kapital i rezerve Grupe.

## 1.2 Osnova za pripremu (nastavak)

### e) Konsolidacija (nastavak)

#### *Gubitak kontrole*

U trenutku gubitka kontrole Grupa prestaje priznavati imovinu i obveze podružnice, udjele manjinskih dioničara i ostale elemente kapitala i rezervi koji se odnose na podružnicu. Eventualni višak ili manjak koji proizlazi iz prestanka kontrole priznaje se kroz dobit ili gubitak. Ako Grupa zadržava udio u bivšoj podružnici, taj se udio iskazuje po fer vrijednosti na dan prestanka kontrole.

#### *Transakcije eliminirane u konsolidaciji*

Stanja i transakcije unutar Grupe kao i svi nerealizirani prihodi i troškovi proizašli iz međukompanijskih transakcija, se eliminiraju. Nerealizirani dobiti od transakcija s osnove ulaganje u pridružena društva su eliminirani iz ulaganja u visini udjela Grupe u pridruženom društvu. Nerealizirani gubici se eliminiraju na identičan način kao i nerealizirani dobiti, ali samo u mjeri u kojoj ne postoji dokaz o umanjenju vrijednosti.

### f) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti, koji se mjere po fer vrijednosti, preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema važećem tečaju na dan kada je utvrđena njihova fer vrijednost. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti, koji se mjere po povijesnom trošku, preračunavaju se po važećem tečaju na dan transakcije i ne preračunavaju se ponovo. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se kroz dobit ili gubitak, osim tečajnih razlika proizašlih iz preračunavanja vlasničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju, koji se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama

### a) Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema su materijalna imovina koja se drži s namjerom upotrebe u svrhu pružanja usluga i druge administrativne svrhe.

#### *Priznavanje i mjerenje*

Nekretnine i oprema mjere se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

#### *Reklasifikacija u ulaganje u nekretnine*

Kada se nekretnina prestane koristiti za vlastite potrebe i ona postane ulaganje u nekretnine, takva nekretnina se reklasificira u ulaganja u nekretnine.

#### *Amortizacija*

Amortizacija se priznaje u dobiti ili gubitku linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe pojedinih dijelova nekretnina i opreme. Zemljište i imovina koja je nabavljena, ali još uvijek nije stavljena u upotrebu ne podliježe obračunu amortizacije.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

|                 | 2023      | 2022      |
|-----------------|-----------|-----------|
| ● Zgrade        | 40 godina | 40 godina |
| ● Automobili    | 5 godina  | 5 godina  |
| ● Namještaj     | 5 godina  | 5 godina  |
| ● Ostala oprema | 4 godine  | 4 godine  |

### b) Imovina s pravom korištenja i obveze po najmu

Najmovi se priznaju kao imovina s pravom korištenja i pripadajuća obveza na dan kada je imovina u najmu dostupna za upotrebu. Imovina s pravom korištenja amortizira se ono kraće između vijeka trajanja imovine i trajanja najma. Razdoblje amortizacije za imovinu s pravom korištenja je sljedeće:

- pravo korištenja poslovnih zgrada 15 godina
- pravo korištenja automobila 5 godina.

Kratkoročni najmovi su najmovi s rokom najma do 12 mjeseci ili kraćim.

### 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (c) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina nabavljena od Društva, a koja ima ograničene korisne vijekove trajanja, prikazuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja. Ostala nematerijalna imovina uključuju interno razvijeni softver, računalni softver i ekskluzivno pravo distribucije.

Ekskluzivno distribucijsko pravo predstavlja ekskluzivno pravo na distribuciju osigurateljnih proizvoda putem bankovnog kanala tijekom 15 godina, koje je incijalno priznatno u iznosu nepovratne jednokratne naknade.

#### Amortizacija

Amortizacija se priznaje u dobiti ili gubitku linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine, od dana kada je raspoloživa za upotrebu. Imovina koja nije stavljena u upotrebu se ne amortizira. Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

|                                  | 2023      | 2022      |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| ● Interno razvijeni softver      | 5 godina  | 5 godina  |
| ● Kupljeni računalni softver     | 5 godina  | 5 godina  |
| ● Ekskluzivno pravo distribucije | 15 godina | 15 godina |

Korisni vijek upotrebe provjerava se i korigira, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja. Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak.

#### (d) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porasta tržišne vrijednosti.

Ulaganja u nekretnine iskazana su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave uključuje izdatke koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem ulaganja u nekretnine.

Sva ulaganja u nekretnine, osim imovine u pripremi i zemljišta koji predstavlja dio ulaganja u nekretnine, amortiziraju se linearnom metodom u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe imovine kako slijedi:

|                         | 2023      | 2022      |
|-------------------------|-----------|-----------|
| ● Ulaganja u nekretnine | 40 godina | 40 godina |

#### (e) Financijski instrumenti

##### Klasifikacija

Društvo i Grupa klasificiraju svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije:

| Vrsta financijskog instrumenta | Klasifikacija   | Razlog  |
|--------------------------------|---|---|
| Novac i novčani ekvivalenti    | Amortizirani trošak   | SPPI, poslovni model radi držanja i prodaje                       |
| Državne obveznice              | Fer vrijednost ostala sveobuhvatna dobit                    | SPPI, poslovni model radi držanja i prodaje                       |
| Državne obveznice              | Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka                  | Bez SPPI-a ili poslovnog modela radi držanja i prodaje, trgovanje |
| Ostale dužničke vrijednosnice  | Fer vrijednost ostala sveobuhvatna dobit                    | SPPI, poslovni model radi držanja i prodaje                       |
| Ostale dužničke vrijednosnice  | Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka                  | Bez SPPI-a ili poslovnog modela držanja radi prodaje, trgovanje   |
| Vlasničke vrijednosnice        | Fer vrijednost ostala sveobuhvatna dobit – bez recikliranja | Opcija  |
| Derivativi                     | Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka                  | Obavezno  |
| Zajmovi                        | Fer vrijednost ostala sveobuhvatna dobit                    | SPPI, poslovni model radi držanja i prodaje                       |
| Zajmovi                        | Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka                  | Bez SPPI-a ili poslovnog modela radi držanja i prodaje, trgovanje |
| Depoziti                       | Fer vrijednost ostala sveobuhvatna dobit                    | SPPI, poslovni model radi držanja i prodaje                       |
| Ostale financijske obveze      | Amortizirani trošak   | Obavezno  |

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### (e) Financijski instrumenti (nastavak)

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije mjerenja:

- Amortizirani trošak
- Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatna dobit
- Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka

#### **Obveznice, depoziti s dospjećem dužim od tri mjeseca i zajmovi**

Obveznice su instrumenti koji ispunjavaju definiciju financijske obveze s gledišta izdavatelja, kao što su državne i korporativne obveznice. Klasifikacija i naknadno mjerenje obveznica ovise o:

- poslovnom modelu Grupe za upravljanje imovinom; i
- karakteristikama novčanih tokova imovine (koji zastupa SPPI).

Odabrani poslovni model za Allianz Grupu je model držanja i prodaje s FVOCI pristupom kao relevantnim mjerilom zbog centraliziranog ALM/SAA procesa koji usmjerava investicijske odluke temeljene na osigurateljnim obvezama i razmatranjima rizika/dobitka. Uključenost grupnih tijela osigurava dosljednost i usklađenost između segmenata, podupirano odgovornošću Upravnog odbora Allianz SE i Upravnog odbora za upravljanje ulaganjima. Preporuke IMB-a obvezujuće su za OE, prikazujući centralnu ulogu odlučivanja na razini Grupe. Ovaj model se smatra prikladnim zbog njegove učinkovitosti u pokrivanju osigurateljnih obveza s perspektive grupe, minimizirajući potrebu za diferenciranjem između P/C i L/H segmenata.

Na temelju tih čimbenika, Grupa klasificira svoje instrumente u jednu od sljedećih tri kategorija mjerenja:

#### **Po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit**

Financijski instrumenti koji se drže radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i prodaje imovine, gdje novčani tokovi imovine predstavljaju SPPI, i koji nisu određeni kao fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka, mjere se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Promjene u iznosu knjiženja evidentiraju se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, osim za priznavanje dobitaka ili gubitaka od umanjenja vrijednosti, prihoda od kamata i deviznih dobitaka i gubitaka na instrumentima po amortiziranom trošku, koji se priznaju u dobiti ili gubitku. ECL se priznaje u dobiti i gubitku kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Kada se financijski instrument prestane priznavati, akumulirani dobitak ili gubitak prethodno priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ponovno se klasificira iz kapitala u dobit ili gubitak i priznaje u neto приходima od ulaganja i drugim приходima od ulaganja (osim za vlasničke vrijednosne papire za koje je opcija bez recikliranja kroz dobit i gubitak). Prihodi od kamata od tih financijskih instrumenata uključeni su u prihode od kamata od financijskih instrumenata koji se ne mjere po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka metodom EIR.

Iznosi prikazani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za vlasničke vrijednosne papire naknadno se ne prenose u dobit ili gubitak. Umjesto toga, Grupa računovodstvena politika predviđa da se akumulirani iznosi izravno prenose unutar kapitala pri prestanku priznavanja ulaganja u vlasnički instrument koji se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Financijski instrumenti određeni kao fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit namijenjeni su za držanje na neodređeno razdoblje, ali se mogu prodati kao odgovor na potrebe za likvidnošću ili promjene kamatnih stopa, deviznih tečajeva ili cijena dionica. Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit uključuje vlasničke vrijednosne papire, obveznice, zajmove i depozite s dospjećem dužim od tri mjeseca.

#### **Amortizirani trošak**

Imovina koja se drži radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova gdje ti novčani tokovi predstavljaju SPPI, a koji nisu određeni kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, mjere se po amortiziranom trošku. Knjigovodstvena vrijednost te imovine prilagođena je za ECL rezervu. Prihod od kamata tih financijskih instrumenata uključen je u prihod od kamata od financijskih instrumenata koji se ne mjere po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

#### **Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka**

Imovina koja ne ispunjava kriterije za amortizirani trošak ili FVOCI mjeri se po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Dobit ili gubitak na ulaganju koji se kasnije mjeri po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaje se i prikazuje u konsolidiranom izvještaju o dobiti i gubitku unutar neto dobiti na ulaganjima po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem nastaje. Financijski instrumenti koji se drže radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje istih, kada novčani tokovi tih instrumenata ne prolaze SPPI, mjere se po FVPL.

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### (e) Financijski instrumenti (nastavak)

#### *Poslovni model*

Poslovni model odražava način na koji Grupa upravlja imovinom radi generiranja novčanih tokova. Drugim riječima, odražava je li cilj Grupe isključivo prikupljanje ugovorenih novčanih tokova od imovine ili prikupljanje i ugovorenih novčanih tokova i novčanih tokova koji proizlaze iz prodaje imovine. Ako nijedno od toga nije primjenjivo (npr. financijski instrumenti se drže u svrhu trgovanja), tada se financijski instrumenti klasificiraju kao dio drugog poslovnog modela i mjere se po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Čimbenici koje Grupa uzima u obzir pri određivanju poslovnog modela za skupinu imovine uključuju prošla iskustva o tome kako su novčani tokovi za tu imovinu prikupljeni, kako se ocjenjuje i izvještava o učinku imovine ključnom menadžmentu, kako se procjenjuje i upravlja rizicima te kako se menadžeri kompenziraju. Na primjer, poslovni model Grupe za ulaganja koja leže u osnovi direktnih sudioničkih ugovora je zadržavanje radi prikupljanja i prodaje ugovorenih novčanih tokova. Prihodi od ugovorenih novčanih tokova financijskih instrumenata koriste se za namirivanje obveza iz osigurateljnih ugovora kako se približavaju dospijeću. Kako bi se osiguralo da su ugovoreni novčani tokovi od financijskih instrumenata dovoljni za namirenje tih obveza, Grupa poduzima značajnu kupovnu i prodajnu aktivnost na redovnoj osnovi kako bi izbalansirala svoj portfelj i zadovoljila potrebe za novčanim tokovima kako se pojavljuju. Vrijednosni papiri koji se drže u svrhu trgovanja uglavnom se drže s ciljem prodaje u kratkom roku ili su dio portfelja financijskih instrumenata koji se upravljaju zajedno i za koje postoji dokaz nedavnog stvarnog obrasca ostvarivanja kratkoročnih profita. Ti se vrijednosni papiri klasificiraju kao dio drugog poslovnog modela i mjere se po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

#### *Isključivo plaćanja glavnice i kamata*

Kada je poslovni model zadržavanje imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova ili prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje, Grupa procjenjuje podliježu li novčani tokovi financijskih instrumenata SPPI testu. Pri izradi procjene, Grupa razmatra jesu li ugovoreni novčani tokovi u skladu s osnovnim dogovorom posuđivanja (tj. kamate uključuju samo naknadu za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik, druge osnovne rizike posuđivanja i maržu profita koja je u skladu s osnovnim dogovorom posuđivanja). Ako ugovorni uvjeti uvode izloženost riziku ili volatilnosti koji su nespojivi s osnovnim dogovorom posuđivanja, povezani financijski instrument se klasificira i mjeri po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijski instrumenti s ugrađenim derivatima razmatraju se u cijelosti prilikom utvrđivanja da li njihovi novčani tokovi podliježu SPPI testu. Grupa reklasificira investicije u dugoročne vrijednosne papire samo kada se njezin poslovni model za upravljanje tom imovinom promijeni. Reklasifikacija se događa od početka prvog izvještajnog razdoblja nakon promjene.

Očekuje se da će takve promjene biti vrlo rijetke i nijedna se nije dogodila tijekom razdoblja. Grupa također može neopozivo odrediti financijske instrumente po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako to značajno smanjuje ili eliminiira nesklad koji nastaje zbog imovine i obveza koje se mjere na različitim osnovama.

#### *Vlasničke vrijednosnice*

Vlasničke vrijednosnice zadovoljavaju definiciju kapitala iz perspektive izdavatelja (tj. instrumenti koji ne sadrže ugovornu obvezu plaćanja i koji dokazuju preostali interes u neto imovini izdavatelja).

Grupa naknadno mjeri sve vlasničke vrijednosnice po FVOCI. Vlasnički financijski instrumenti klasificirani u ovu kategoriju u računu dobiti i gubitka prikazuju samo dividendu dok promjena fer vrijednosti i realizirani dobiti i gubici ostaju u zadržanoj dobiti.

#### *Ostale financijske obveze*

Ostale financijske obveze obuhvaćaju sve financijske obveze koje se mjere po amortiziranoj vrijednosti osim udjela neto imovine investicijskih fondova koji pripadaju ulagateljima u te fondove, a koji se klasificiraju kao financijska obveza i mjere se po fer vrijednosti na temelju vrijednosti investicijskog portfelja fondova. Obveze iz osiguravajućih ugovora evidentiraju se prema MSFI 17 Osiguravajući ugovori, leasing ugovori prema MSFI 16 Leasing, odredbe prema MRS 37 Odredbe. Ostale financijske obveze prikazuju se u izvještaju o financijskom položaju pod stavkom "Ostale obveze, akumulirani troškovi i odgođeni prihodi".

#### *Inicijalno i naknadno mjerenje*

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se kada Grupa postane stranka u ugovornim odredbama instrumenta. Redovno kupnje i prodaje financijske imovine priznaju se na datum trgovanja, datum kada se Grupa obvezuje kupiti ili prodati imovinu. Financijska imovina i financijske obveze priznaju se kada Grupa postane stranka u ugovornim odredbama instrumenta.

Troškovi transakcija financijske imovine i financijskih obveza mjerenih po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka tretiraju se kao trošak u dobiti ili gubitku. Neposredno nakon inicijalnog priznanja, priznaje se očekivana rezervacija gubitka na temelju kreditnog rizika (ECL) za financijsku imovinu mjerenu po amortizacijskom trošku i ulaganja u dugoročne vrijednosne papire mjerenu po FVOCI.

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### (e) Financijski instrumenti (nastavak)

#### *Ostale financijske obveze*

Ostale financijske obveze mjere se po amortiziranoj vrijednosti. Premije i diskonti, uključujući početne troškove transakcije, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost povezanog instrumenta i amortiziraju se na temelju efektivne kamatne stope instrumenta.

#### *Amortizirani trošak i efektivna kamatna stopa*

Amortizirani trošak je iznos po kojem se financijska imovina ili financijska obveza mjeri prilikom prvog priznanja, umanjeno za otplatu glavnice, uz dodatak ili oduzimanje kumulativne amortizacije primjenom efektivne kamatne metode za bilo kakvu razliku između početnog iznosa i iznosa dospjeća te za financijsku imovinu, prilagođeno za bilo kakav gubitak rezervacije. Efektivna kamatna stopa (EKS) je stopa koja točno diskontira procijenjena buduća gotovinska plaćanja ili primitke kroz očekivani životni vijek financijske imovine ili financijske obveze do bruto knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine (tj. Njezinog amortiziranog troška prije bilo kakvog umanjenja vrijednosti) ili do amortiziranog troška financijske obveze. Izračun ne uzima u obzir ECL i uključuje transakcijske troškove, premije ili popuste i naknade i plaćene ili primljene bodove koji su sastavni dio EKS-a. Kada Grupa revidira procjene budućih novčanih tokova, knjigovodstvena vrijednost odgovarajuće financijske imovine ili financijskih obveza prilagođava se kako bi odražavala novu procjenu diskontiranu korištenjem izvorne EKS. Sve promjene priznaju se u dobiti ili gubitku. Prihodi od kamata izračunavaju se primjenom EKS-a na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine priznate po amortiziranom trošku ili FVOCI.

#### *Dobitci i gubici*

Dobitci i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se u dobiti ili gubitku.

Dobitci i gubici nastali promjenom fer vrijednosti novčane imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Gubici nastali umanjenjem, devizni dobitci i gubici, prihodi od kamata te amortizacija premije ili diskonta primjenom metode efektivne kamatne stope, na novčanoj imovini kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se u dobiti ili gubitku.

Za nenovčanu financijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, sve promjene u fer vrijednosti, uključujući one povezane s razlikama u prijevodu, priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Prilikom prodaje ili drugog prestanka priznavanja financijske imovine mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, svi kumulativni dobitci ili gubici prenose se iz rezerve fer vrijednosti na zadržanu dobit.

Prihodi od kamata na novčanoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka priznaju se kao prihodi od kamata po kuponskoj kamatnoj stopi.

Dobitci i gubici na financijskim instrumentima vođenim po amortiziranom trošku također mogu nastati i priznaju se u dobiti ili gubitku, prilikom prestanka priznavanja financijskog instrumenta te prilikom priznavanja očekivanih kreditnih gubitaka.

Osim dobitaka i gubitaka nastalih promjenom fer vrijednosti financijske imovine mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, koji se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti kako je opisano, svi ostali dobitci i gubici te kamate priznaju se u dobiti ili gubitku pod stavkama "Prihod od ulaganja" u Bilješki 1.24.

#### *Mjerenje fer vrijednosti*

Kada je dostupno, Grupa mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći cijenu koja se navodi na aktivnom tržištu za taj instrument koristeći:

- Bloomberg Generic (BGN) cijenu s kojom se zatvorilo tržište za dužničke i vlasničke vrijednosnice
- cijene navedene po jedinici od strane upravljačkih društava za jedinice u investicijskim fondovima

Tržište se smatra aktivnim ako se transakcije za imovinu ili obvezu odvijaju s dovoljnom učestalošću i volumenom kako bi se pružile informacije o cijenama kontinuirano.

Ako nema kotirane cijene na aktivnom tržištu, tada Grupa koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju upotrebu relevantnih, vidljivih inputa i minimiziraju korištenje nevidljivih inputa.

Najbolji dokaz fer vrijednosti financijskog instrumenta pri prvom priznavanju obično je transakcijska cijena, odnosno fer vrijednost danih ili primljenih naknada. Ako Grupa odredi da se fer vrijednost pri prvom priznavanju razlikuje od transakcijske cijene i fer vrijednost nije potvrđena niti cijenom kotiranom na aktivnom tržištu za identičnu imovinu ili obvezu niti temeljena na valuacijskoj tehnici koja koristi samo podatke iz promatranih tržišta, tada se financijski instrument prvotno mjeri po fer vrijednosti, prilagođeno kako bi se odgodila razlika između fer vrijednosti pri prvom priznavanju i transakcijske cijene.

Naknadno, ta razlika priznaje se u dobiti ili gubitku na odgovarajući način tijekom vijeka trajanja instrumenta, ali najkasnije kada je valuacija potpuno podržana promatranim tržišnim podacima ili kada je transakcija zaključena. Na dan izvještavanja tvrtka nije imala takve financijske instrumente.

#### *Ispravak vrijednosti financijske imovine (ECL)*

Grupa procjenjuje ECL na temelju budućih novčanih tokova dužničkih vrijednosnica koje se vode po amortiziranom trošku i FVOCI. Grupa priznaje ispravak vrijednosti za takve gubitke na svaki datum izvještavanja.

Bilješka 1.33 pruža više detalja o tome kako se mjeri rezerva za ECL.

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### (e) Financijski instrumenti (nastavak)

#### *Prestanak priznavanja*

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada su ugovorne obveze za primanje novčanih tokova iz financijskog instrumenta istekle ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima te financijske imovine. To se događa kada Grupa prenese gotovo sve rizike i koristi vlasništva drugom poslovnom subjektu ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Grupa prestaje priznavati financijske obveze samo kada financijska obveza prestane postojati, tj. kada je podmirena, poništena ili je istekla. Ako se uvjeti financijske obveze promijene, Grupa će prestati priznavati tu obvezu i odmah će priznati novu financijsku obvezu, s novim uvjetima.

#### **Specifični instrumenti**

##### *Ugrađeni derivativi unutar ugovora o osiguranju*

Određeni derivati ugrađeni su u hibridne ugovore. Ako hibridni ugovor sadrži domaćina koji je financijski instrument, tada Grupa procjenjuje cijeli ugovor kako je opisano u Bilješki 1.3 (e).

Ugrađeni derivati se odvajaju od svojeg glavnog ugovora, mjere se po fer vrijednosti, a promjene u njihovoj fer vrijednosti uključene su u dobit ili gubitak ako zadovolje sljedeće uvjete:

- ekonomske karakteristike i rizici ugrađenih derivata nisu usko povezani s ekonomskim karakteristikama i rizicima domaćeg ugovora,
- zaseban instrument s istim uvjetima kao ugrađeni derivat ispunjava definiciju derivata i,
- hibridni instrument nije mjeren po fer vrijednosti s promjenama u fer vrijednosti priznatim u dobiti ili gubitku.

##### *Dužničke vrijednosnice*

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, ovisno o rezultatu SPPI-a (test isključivog plaćanja glavnice i kamata).

##### *Depoziti kod banaka*

Depoziti kod banaka (s izvornim dospjećem dužim od 3 mjeseca) klasificiraju se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

##### *Zajmovi klijentima*

Krediti klijentima klasificiraju se kao fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i fer vrijednost kroz račun dobiti ili gubitka, ovisno o rezultatu SPPI-a.

##### *Zajmovi i potraživanja od osiguranika*

Zajmovi i potraživanja od osiguranika klasificiraju se kao fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i fer vrijednost kroz račun dobiti ili gubitka, ovisno o rezultatu SPPI-a.

##### *Vlasničke vrijednosnice*

Vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

##### *Ulaganja u fondove*

Investicije u otvorene i zatvorene fondove (osim investicijskih fondova koji predstavljaju podružnice Društva) klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka i vode se po trenutnoj fer vrijednosti. Investicije u fondove uključuju UCITS fondove (dužničke, vlasničke i mješovite fondove), kao i alternativne dužničke fondove i nekretninske fondove.

##### *Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja*

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja obuhvaćaju ulaganja osiguranika u unit-linked i vlasničke index-linked proizvode te se klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

##### *Ulaganja u podružnice*

Ulaganja u podružnice koja se odnose na investicijske fondove vrednuju se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, dok se sva ostala ulaganja u podružnice vrednuju po trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti u nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

##### *Obveze prema dobavljačima i ostale obveze*

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno po amortiziranom trošku.



### 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (e) Financijski instrumenti (nastavak)

##### Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju te se u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se stjecanje imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo kada je to dozvoljeno računovodstvenim standardima ili kada dobiti i gubici proizlaze iz grupe sličnih transakcija.

#### (f) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe sastavljanja izvještaja o financijskom položaju i izvještavanju o novčanom toku, uključuju novac u blagajni, depozite po viđenju kod banaka i ostala kratkotrajna visoko likvidna ulaganja s originalnim dospijecom do tri mjeseca ili kraće.

#### g) Obveze iz ugovora o osiguranju

##### Klasifikacija ugovora

Ugovori prema kojima Grupa prihvaća značajan rizik osiguranja od ugovaratelja osiguranja pristajući na naknadu ugovaratelju police ili drugom korisniku ako određeni neizvjestan budući događaj (osigurani slučaj) utječe na ugovaratelja police ili drugog korisnika klasificiraju se kao ugovori o osiguranju.

Ugovori o osiguranju su usluge koje Grupa pruža ugovarateljima osiguranja i uključuju: (a) pokriće za osigurani slučaj (osigurateljno pokriće), (b) povrat ulaganja (usluge povrata ulaganja) za ugovore osiguranja bez značajki izravnog sudjelovanja, i (c) upravljanje temeljnim stavkama u ime ugovaratelja police (usluge povezane s ulaganjima) za ugovore o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja. Jedinice pokrića koje se koriste za očekivani obrazac oslobođenja odražavaju vrijednost naknade i očekivano trajanje pokrića. CSM se jednako dodjeljuje svakoj jedinici pokrića i u skladu s tim se oslobađa.

Za razlikovanje značajnog rizika osiguranja, Grupa koristi sljedeće opće smjernice, značaj rizika osiguranja treba odrediti na temelju odnosa između naknade u slučaju smrti i vrijednosti otkupa ili dospijeca određenog ugovora. Značajnost rizika osiguranja (%) = (naknada u slučaju smrti)/(odustajanje od vrijednosti dospijeca). Ako je izračunati postotak veći od 110%, ugovor se klasificira kao ugovor o osiguranju. Ako je izračunati postotak između 105% i 110%, ugovor bi trebao biti podložan daljnjoj analizi na temelju njegovih posebnih odredbi i uvjeta. Otkupna vrijednost bi trebala biti isključena iz bilo koje povezane eksplicitne naknade za otkup.

Općenito, ugovor ima značajan rizik osiguranja, ako naknada u slučaju smrti može značajno varirati kao odgovor na volatilitet tržišta kapitala. Ako naknada u slučaju smrti nije bila određeni postotak otkupne vrijednosti (npr. 101% otkupne vrijednosti), ugovori koji pružaju naknade u slučaju smrti i otkupa ili dospijeca su ugovori o osiguranju, budući da na početku ugovora otkupna vrijednost može biti zanemariva iz značajnu smrtnost.

Rizik osiguranja je rizik koji nije financijski rizik. Financijski rizik je rizik moguće buduće promjene u jednoj ili više navedenih varijabli: kamatna stopa, cijena vrijednosnog papira, cijena robe, devizni tečaj, indeks cijena ili stopa, kreditni rejting ili kreditni indeks ili druga varijabla navedena u slučaju nefinancijske varijable koja nije specifična za stranku u ugovoru. Ugovori prema kojima prijenos rizika osiguranja na Društvo s ugovaratelja osiguranja nije značajan klasificiraju se kao ugovori o ulaganju. Na datum izvještavanja Grupa nije imala takvih ugovora o ulaganju.

Ugovori o osiguranju klasificiraju se kao ugovori s izravnim sudjelovanjem ili ugovori bez obilježja izravnog sudjelovanja. Ugovori s izravnim sudjelovanjem su ugovori za koje, na početku:

- ugovorni uvjeti navode da ugovaratelj police sudjeluje u udjelu jasno definiranog skupa odnosnih stavki;
- Grupa očekuje da će ugovaratelju osiguranja platiti iznos koji je jednak značajnom dijelu povrata fer vrijednosti na iz odnosnih stavki; i
- Grupa očekuje da će se značajan udio svih promjena iznosa koje treba platiti ugovaratelju osiguranja mijenjati ovisno o promjeni fer vrijednosti odnosnih stavki.

Budući da MSFI 17 ne daje nikakav prag za određivanje je li udio značajan, ova procjena zahtijeva prosudbu. Grupa je uspostavila proces procjene ugovora o osiguranju na razini cijele Grupe na temelju kvalitativnih i kvantitativnih kriterija kako bi se na odgovarajući način odražavale specifičnosti pojedinačnih ugovora. Za ovu procjenu, izrazi „značajan dio“ i „značajan udio“ primijenjeni su korištenjem 50 % kao oborive pretpostavke. Ugovori o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja obračunavaju se prema VFA metodi. Ugovori o osiguranju bez značajki izravnog sudjelovanja mjere se prema GMM-u ili PAA-u, ako su ispunjeni odgovarajući kriteriji prihvatljivosti za PAA metodu.

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### g) Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

Grupa općenito primjenjuje iste računovodstvene politike i pravila na izdane ugovore o reosiguranju kao i na izdane ugovore o osiguranju.

#### *Ugovori sa obilježjima diskrecijskog sudjelovanja*

Ugovori o osiguranju i ugovori o ulaganju mogu sadržavati značajke diskrecijskog sudjelovanja. Ugovor sa značajkom diskrecijskog sudjelovanja je ugovorno pravo ugovaratelja police da primi dodatak na zajamčena minimalna plaćanja, a

čije vrijeme ili iznos na temelju ugovora određuje izdavatelj prema vlastitoj odluci i koji se ugovorno temelje na:

- povratu od određene skupine ugovora ili određene vrste ugovora
- ostvarenom i/ili neostvarenom povratu od ulaganja u određenu skupinu imovine u posjedu izdavatelja ili
- dobiti ili gubitku subjekta ili fonda koji izdaje ugovor.

Diskrecijski element tih ugovora obračunava se kao obveza unutar obveze za preostalo pokriće na način da se zajamčene obveze povećavaju diskrecijskim bonusima. Obveza za diskrecijske bonuse unutar obveze za preostalo pokriće može sadržavati iznose koji proizlaze iz sudjelujućih polica, za koje raspodjela sredstava nije utvrđena na datum izvještavanja. Kada se utvrdi raspodjela sredstava, iz tog fonda vrše se odgovarajući prijenosi.

### Priznavanje i prestanak priznavanja

Grupe izdanih ugovora o osiguranju početno se priznaju najranije od nastupa prvog od sljedećih događaja:

- početka razdoblja pokrića;
- datuma dospjeća ili stvarno primljene prve uplate ugovaratelja osiguranja, ako ne postoji datum dospjeća; i
- kada Grupa utvrdi da grupa ugovora postaje profitabilna

Skupina ugovora o reosiguranju koja pokriva gubitke zasebnih ugovora o osiguranju na razmjernoj osnovi (reosiguranje proporcionalnog ili kvotnog udjela) priznaje najkasnije od:

- početka razdoblja pokrića grupe; ili
- početnog priznavanja odnosnih ugovora o osiguranju.

Ugovor o osiguranju se prestaje priznavati kada je:

- prestala (tj. kada obveza navedena u ugovoru o osiguranju istekne ili je ispunjena ili otkazana); ili
- ugovor je izmijenjen i ispunjeni su određeni dodatni kriteriji.

#### *Razdvajanje komponenti*

MSFI 17 zahtijeva razdvajanje ugrađenih izvedenica, investicijskih komponenti i obveza izvedbe za pružanje roba i usluga koje nisu povezane s osiguranjem na početku ugovora, ako su ispunjeni određeni uvjeti. Odvojene komponente potrebno je računovodstveno obračunati odvojeno prema MSFI 9 (ugrađeni derivati, investicijske komponente) ili MSFI 15 (dobra i usluge koje nisu povezane s osiguranjem). Grupa nije identificirala značajne obveze izvršenja ugrađene u ugovore o osiguranju za pružanje dobara i usluga koji nisu dio osiguranja.

Grupa primjenjuje MSFI 9 kako bi utvrdila postoji li ugrađeni derivat koji treba odvojiti i, ako postoji, kako obračunati taj derivat, osim ako je derivat sam po sebi ugovor unutar opsega MSFI-ja 17.

Za većinu ugrađenih izvedenica identificiranih u ugovorima o osiguranju koje izdaje Grupa smatra se da su usko povezane ili da uključuju značajan rizik osiguranja, jer obično postoje jake međuovisnosti s drugim komponentama ugovora kao što su ugovorne opcije, ponašanje ugovaratelja police, podjela ugovornog viška i smrtnost.

MSFI 17 definira komponente ulaganja kao iznose koje ugovor o osiguranju zahtijeva od subjekta da vrati ugovaratelju police u svim okolnostima, bez obzira na to dogodi li se osigurani slučaj. Grupa identificira investicijsku komponentu ugovora određivanjem iznosa koji bi trebala vratiti ugovaratelju police u svim scenarijima s komercijalnim sadržajem. To uključuje okolnosti u kojima se dogodi osigurani slučaj ili ugovor dopijeva ili se raskida bez nastanka osiguranog događaja. Komponenta ulaganja klasificira se kao različita ili nije različita. Grupa nije identificirala značajne različite komponente ulaganja.

Komponente ulaganja koje nisu različite ne smiju se odvajati od ugovora o osiguranju, ali su isključene iz prihoda osiguranja i troškova usluga osiguranja. Za većinu uobičajenih proizvoda životnog osiguranja, Grupa definira otkupnu vrijednost u gotovini kao nerazdvojeni investicijsku komponentu. Općenito, ugovori o neživotnom osiguranju nemaju otkupnu vrijednost ili vrijednost dospjeća i imaju isplatu naknade samo kada se dogodi šteta. Stoga standardni ugovor neživota bez dodatnih značajki zajamčenog plaćanja ne uključuje nikakvu investicijsku komponentu.

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### g) Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

#### *Razina agregacije*

MSFI 17 zahtijeva identificiranje portfelja ugovora o osiguranju. Portfelj ugovora o osiguranju definiran je kao ugovori o osiguranju koji su podložni sličnim rizicima i kojima se zajednički upravlja. Portfelje treba dodatno razdvojiti u grupe ugovora o osiguranju temeljene na profitabilnosti koji su, pri početnom priznavanju: (a) neprofitabilni, ako ih ima, (b) profitabilni, bez značajne mogućnosti da naknadno postanu neprofitabilni, ako postoje, i (c) ostaju neprofitabilni ugovori, ako postoje. MSFI 17 zabranjuje uključivanje ugovora izdanih na više od jedne godine u istu skupinu s ugovorima manjim od godinu dana, što je zahtjev koji se obično naziva zahtjev za godišnjom kohortom. Za segment neživotnog osiguranja, portfelj osiguranja agregiran je u 18 grupa ugovora o osiguranju, isto kao i za izvješćivanje prema MSFI 4, slijedeći zahtjeve godišnje kohorte i profitabilnosti. Isti se pristup koristi za ugovore o reosiguranju.

Na životnoj strani, izdani ugovori o osiguranju objedinjeni su u 19 skupina ugovora na temelju sličnih rizika i primjenjujući pogled na ugovor. Primjenjuju se kriteriji temeljeni na profitabilnosti, dok se primjenjuje jedna godišnja kohorta dopuštena pristupom fer vrijednosti koji Grupa koristi za procjenu životnog portfelja na datum prelaska na MSFI 17 standard..

#### *Očekivani budući novčani tok*

U mjerenje svake grupe ugovora unutar opsega MSFI-ja 17 su uključeni svi budući novčani tokovi unutar svake grupe ugovora. Procjene ovih budućih novčanih tokova temelje se na očekivanim budućim novčanim tokovima ponderiranim vjerojatnošću. Grupa procjenjuje očekivane novčane tokove i vjerojatnost da će se dogoditi na datum izvještavanja. U stvaranju ovih očekivanja, Grupa koristi informacije o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i predviđanjima budućih stanja. Procjena Grupe o budućim novčanim tokovima srednja je vrijednost cjelokupnog raspona mogućih scenarija. . Svaki scenarij navodi iznos i vrijeme novčanih tokova za konkretni ishod i procjenjuje vjerojatnost tog ishoda.. Novčani tokovi iz svakog scenarija diskontiraju se i ponderiraju procjenom vjerojatnosti tog ishoda kako bi se dobila očekivana sadašnja vrijednost. Prosjek budućih novčanih tokova računa se kao ponderirana procjena vjerojatnosti određenih ishoda, koji predstavljaju srednju vrijednost raspona mogućih scenarija.

Tamo gdje se procjene novčanih tokova povezanih s troškovima utvrđuju na razini portfelja ili višoj, one se raspoređuju na grupe ugovora na sustavnoj osnovi. U procjeni ovih budućih novčanih tokova, Grupa uključuje, na nepristran način, sve razumne i potkrijepljene informacije koje su dostupne bez nepotrebnih troškova na datum izvještavanja. Grupa je utvrdila da ova metoda rezultira sustavnom i smislenom raspodjelom. Slične metode dosljedno se primjenjuju za raspoređivanje troškova slične prirode. Što se tiče ugovora o životnom osiguranju, troškovi administrativne prirode raspoređuju se na grupe ugovora na temelju broja ugovora koji su na snazi unutar grupa. Procjene budućih novčanih tokova uključuju sve novčane tokove za koje se očekuje da će nastati ispunjenjem ugovora o osiguranju. Novčani tokovi unutar ugovora izravno se odnose na ispunjenje ugovora, uključujući one za koje Grupa ima diskrecijsko pravo u pogledu iznosa ili vremena. To uključuje premije osiguranika, plaćanja (ili u ime) osiguranika, novčane tokove od pribave osiguranja i druge troškove koji nastaju u ispunjavanju ugovora.

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

Ovisno o vrsti pruženih usluga, ostali troškovi koji nastaju pri ispunjenju ugovora uključuju:

- troškovi obrade zahtjeva, održavanja i administracije;
- provizije koje se plaćaju na naplaćenu premiju unutar ugovora o osiguranju;
- troškovi koje će Grupa imati u pružanju investicijskih usluga;
- troškovi koje će Grupa imati u obavljanju investicijskih aktivnosti u onoj mjeri u kojoj ih Grupa obavlja kako bi povećala koristi od osigurateljnog pokrića za ugovaratelje osiguranja generiranjem povrata ulaganja od kojeg će ugovaratelji osiguranja imati koristi ako se dogodi osigurani slučaj; i
- porez na dohodak i druge troškove koji se posebno naplaćuju osiguranicima prema uvjetima iz ugovora.

#### *Diskontne stope*

Procjene budućih novčanih tokova trebaju se prilagoditi kako bi odražavale vremensku vrijednost novca i financijske rizike povezane s budućim novčanim tokovima, kao što je valutni rizik i rizik likvidnosti povezan s tim novčanim tokovima, u mjeri u kojoj financijski rizici nisu uključeni u procjene novčanih tokova.

Diskontne stope trebale bi: (a) odražavati vremensku vrijednost novca, karakteristike novčanih tokova i karakteristike likvidnosti ugovora o osiguranju, (b) biti u skladu s vidljivim trenutnim tržišnim cijenama za financijske instrumente s novčanim tokovima čije su karakteristike dosljedne onima iz ugovora o osiguranju, u smislu npr. vremena, valute i likvidnosti, i (c) isključiti učinak čimbenika koji utječu na takve vidljive tržišne cijene, ali ne utječu na buduće novčane tokove ugovora o osiguranju. Grupa je primijenila pristup odozdo prema gore za određivanje primjenjivih diskontnih stopa uspostavljanjem referentnog portfelja imovine za svaku grupu ugovora o osiguranju. Krivulje prinosa koje odražavaju trenutne tržišne stope povrata za takve referentne portfelje dodatno će se prilagoditi kako bi odražavale razlike između karakteristika referentnog portfelja i skupina ugovora o osiguranju koji se mjere.

### 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### g) Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

Diskontna krivulja generira se pristupom odozdo prema gore i definira se kao EIOPA EUR bezrizična stopa uvećana za prilagodbu kreditnog rizika s prilagodbom likvidnosti za portfelj tradicionalnih životnih osiguranja i EIOPA EUR/USD bezrizična stopa uvećana za prilagodbu za kreditni rizik za za unit/indeks-linked proizvode. Za vrednovanje portfelja neživotnog osiguranja na datum prijelaza korištena je EIOPA HRK krivulja uvećana za prilagodbu kreditnog rizika. Novčani tokovi diskontiraju se pomoću krivulje u odgovarajućoj valuti.

MSFI 17 dopušta primjenu sljedećih pristupa mjerenju izdanih ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju koji se drže: (a) opći model mjerenja (GMM), (b) model raspodjele premije (PAA) i (c) model mjerenja putem varijabilne naknade (VFA). Ugovori o reosiguranju koji se drže za osiguranje života mjereni GMM-om priznaju se korištenjem pojednostavljenja. Grupa koristi sljedeće pristupe mjerenju, ovisno o vrsti ugovora:

|  | Klasifikacija proizvoda | Model mjerenja                        |
|--|-------------------------|---------------------------------------|
| <b>Ugovori o osiguranju</b>                              |                         |                                       |
| Sa sudjelovanjem u dobiti                                | Ugovori o osiguranju    | Opći model (GMM)                      |
| Ostali ugovori životnih osiguranja                       | Ugovori o osiguranju    | Opći model (GMM)                      |
| Unit i indeks-linked ugovori                             | Ugovori o osiguranju    | Model putem varijabilne naknade (VFA) |
| Portfelj neživotnih osiguranja (osim osiguranja kredita) | Ugovori o osiguranju    | Model raspodjele premije (PAA)        |
| <b>Ugovori o reosiguranju</b>                            |                         |                                       |
| Ugovori o reosiguranju životnih osiguranja               | Ugovor o reosiguranju   | General model (GMM)                   |
| Ugovori o reosiguranju životnih osiguranja               | Ugovor o reosiguranju   | Model raspodjele premije (PAA)        |
| Ugovori o reosiguranju neživotnih osiguranja             | Ugovor o reosiguranju   | Model raspodjele premije (PAA)        |

Za izračun prijelaza na MSFI 17, Društvo je koristilo pristup fer vrijednosti ("FVA") ili puni retrospektivni pristup ("FRA") za ugovore koji se mjere Modelom raspodjele premije, uz primjenu opcije priznavanja u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Društva.

#### *Opći model (GMM)*

Ovaj se model primjenjuje na sve ugovore o osiguranju, osim ako imaju značajke izravnog sudjelovanja ili je ugovor prihvatljiv za, a Društvo odluči primijeniti model raspodjele premije.

#### *Model raspodjele premije (PAA)*

Ovaj pristup je pojednostavljenje mjerenja obveze za preostalo pokriće za ugovore o osiguranju s kratkoročnim pokrićem, a Društvu je prepuštena odluka o tome hoće li ga primijeniti. Na skupinu ugovora o osiguranju može se primijeniti model raspodjele premije ako pri sklapanju ugovora: (a) razdoblje pokrića svakog ugovora u skupini (tj. razdoblje u kojem subjekt pruža usluge ugovora o osiguranju) iznosi godinu dana ili manje; ili (b) postoji razumno očekivanje da će mjerenje obveze za preostalo pokriće za skupinu primjenom modela koji se temelji na raspodijeli premije dovesti do mjerenja koje se bitno ne razlikuje od onog u kojem se primjenjuje opći model ili model varijabilne naknade. Društvo koristi model raspodjele premije za portfelj neživotnih osiguranja.

#### *Model mjerenja putem varijabilne naknade (VFA)*

Ovaj se model primjenjuje na ugovore o osiguranju s obilježjima izravnog sudjelovanja. Takvi ugovori su ugovori o pružanju usluga koji su u značajnoj mjeri povezani s investicijskim ugovorima prema kojima Društvo s ugovarateljima osiguranja dijeli prinos temeljen na predmetnim investicijskim stavkama.. Ovaj se pristup ne može koristiti za mjerenje ugovora o reosiguranju koje subjekt izdaje ili drži. Društvo primjenjuje ovaj pristup za unit/indeks-linked ugovore. Temeljna stavka je vrijednost fonda za relevantni ugovor.

### 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### g) Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

##### *Prilagodba za nefinancijski rizik*

Prilagodba rizika odražava naknadu koju bi subjekt zahtijevao za snošenje nefinancijskih rizika, tj. neizvjesnosti novčanih tokova koji proizlaze iz ugovora o osiguranju, osim neizvjesnosti koja proizlazi iz financijskih rizika. Takvi nefinancijski rizici uključuju rizike osiguranja, rizik odustanka i rizik troškova. MSFI 17 ne propisuje pristup za utvrđivanje prilagodbe rizika. Allianz primjenjuje pristup troška kapitala sa trenutnom stopom od 6 % kao u Solventnosti II. Glavne razlike u pogledu objavljivanja su u tome što MSFI 17 zahtijeva zasebno prikazivanje prilagodbe rizika za nefinancijski rizik za osigurateljno i reosigurateljno poslovanje, kao i podjelu za LRC i LIC. Glavne razlike u vrednovanju rezultat su diversifikacije između članica Grupe u prilagodbi rizika pojedinačnih subjekata, što nije dopušteno u margini rizika Solventnosti II.

Daljnje diferencije su isključivanje operativnog rizika u prilagodbi rizika, razlike u diskontiranju i korigiranju ulaznih podataka rizika za rješavanje uzajamnih učinaka s financijskim rizicima koji nisu u opsegu prilagodbe rizika. Prilagodba rizika za LIC za neživotna osiguranja odgovara razini pouzdanosti u rasponu od 55 % do 65 %; prilagodba rizika za LRC za životna osiguranja odgovara razini pouzdanosti od 64 % do 84 %. Razine pouzdanosti neživotnih i životnih osiguranja izračunavaju se na temelju pretpostavki distribucije u skladu sa Solventnosti II (gdje je primjenjivo). Kod neživotnih osiguranja se temelji na konačnoj distribuciji jednogodišnjeg pregleda Solventnosti II korištenoj u metodologiji Troška kapitala za izračun prilagodbe rizika LIC-a, agregirane i diverzificirane na razini Grupe. Kod životnih osiguranja konačna distribucija procjenjuje se na temelju jednogodišnjeg pregleda Solventnosti II koji se koristi u metodologiji Troška kapitala za izračun prilagodbe rizika LRC-a, projiciran po subjektu i agregiran na razini diversificirane grupe. Za neživotna i životna osiguranja, razina pouzdanosti je izvedena kao kvantil Grupne neto prilagodbe rizika reosiguranja u konačnoj distribuciji Grupe. Prilagodba rizika za nefinancijski rizik uključena je u očekivane novčane tokove kako bi predstavljala kompenzaciju potrebnu za snošenje nefinancijskog rizika koji proizlazi iz neizvjesnosti budućih novčanih tokova. Prema zahtjevima MSFI-ja 17, prilagodba rizika za nefinancijski rizik uključuje: (a) stupanj diversifikacijske naknade koju subjekt uključuje kad određuje naknadu koju zahtijeva zbog tog rizika, i (b) povoljne i nepovoljne ishode tako da se održava i stupanj Društva nesklonosti prema riziku.

##### *Obveze za preostalo pokrće prema GMM/VFA*

Obveza za preostalo pokrće (LRC) prema GMM-u sastoji se od novčanih tokova od izvršenja ugovora povezanih s budućim uslugama i marže za ugovorenu uslugu (CSM). Novčani tokovi od izvršenja ugovora predstavljaju sadašnju vrijednost Allianzovih prava i obveza prema osiguranicima prilagođenu za rizik, a sastoje se od sastavnih dijelova procjena očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranja te prilagodbe za nefinancijski rizik. CSM predstavlja nezarađenu dobit iz važećih ugovora koju će subjekt priznati dok pruža usluge tijekom razdoblja pokrivenosti. Svaki sastavni dio mjeri se zasebno, kako pri početnom priznavanju tako i za naknadno mjerenje.

##### *Marža za ugovorenu uslugu (CSM)*

Marža za ugovorenu uslugu (CSM) je sastavni dio knjigovodstvene vrijednosti imovine ili obveze za grupu ugovora o osiguranju koja predstavlja nezarađenu dobit koju će subjekt priznati dok pruža usluge ugovora o osiguranju prema ugovorima o osiguranju u grupi. Obrazac priznavanja CSM-a tako bi se odredio na temelju jedinica pokrća, odražavajući obrazac prema kojem se koristi od usluge ugovora o osiguranju prenosi na ugovaratelja ugovora o osiguranju. Usluge ugovora o osiguranju su usluge koje Grupa pruža ugovaratelju ugovora o osiguranju i uključuju: (a) pokrće za osiguravajući slučaj (osigurateljno pokrće), (b) stvaranje povrata ulaganja (usluge povrata ulaganja) za osiguranje ugovora bez značajki izravnog sudjelovanja, i (c) upravljanje temeljnim stavkama u ime ugovaratelja police (usluge povezane s ulaganjima) za ugovore o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja. Jedinice pokrća koje se koriste za obrazac izdavanja odražavaju količinu naknada i očekivano trajanje pokrća. CSM se jednako dodjeljuje svakoj jedinici pokrivenosti i u skladu s tim se oslobađa.

Pri početnom priznavanju, CSM se mjeri tako da ne rezultira prihodima ili rashodima koji proizlaze iz novčanih tokova od izvršenja ugovora, iz novčanih tokova od pribave osiguranja, i iz svih novčanih tokova koji proizlaze iz ugovora na datum početnog priznavanja bilo kakve imovine. Ako novčani tokovi od izvršenja ugovora dovedu do negativnog CSM-a na početku, on će se postaviti na nulu, a negativni iznos odmah će se prikazati u izvještaju o dobiti i gubitku. Pri naknadnom mjerenju, CSM se usklađuje za promjene u novčanim tokovima povezanim s budućim uslugama i za povećanje kamata po kamatnim stopama zaključenim pri početnom priznavanju grupe ugovora. Oslobođanje iz CSM-a priznaje se u računu dobiti i gubitka svakog razdoblja kako bi odražavala usluge pružene u tom razdoblju na temelju "jedinica pokrća". MSFI 17 pruža samo načelne smjernice o tome kako odrediti te jedinice pokrća. Grupa je definirala jedinice pokrća kao što su pričuva fonda, svota osiguranja ili matematička pričuva, ovisno o portfelju. VFA je obvezna zamjena za GMM u pogledu tretmana CSM-a kako bi se prilagodili ugovorima s izravnim sudjelovanjem. Procjena ispunjava li ugovor o osiguranju kriterije prihvatljivosti za VFA provodi se na početku ugovora i ne revidira se naknadno, osim u slučaju značajne izmjene ugovora.

Za ugovore sa značajkama izravnog sudjelovanja, CSM se prilagođava za promjene u iznosu udjela subjekta u fer vrijednosti temeljnih stavki. Nije potrebno eksplicitno povećanje kamata jer se CSM učinkovito ponovno mjeri kada se prilagođava promjenama financijskih rizika.

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### g) Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

#### *Promjene marže za ugovorenu uslugu*

Promjene u novčanim tokovima od izvršenja ugovora (FCF) koje se odnose na buduću uslugu priznaju se prilagodbom CSM-a. Promjene u FCF-u prepoznaju se u CSM-u u mjeri u kojoj je CSM dostupan. Kada povećanje FCF-a premaši knjigovodstvenu vrijednost CSM-a, CSM se smanjuje na nulu, višak se priznaje u troškovima usluga osiguranja, a komponenta gubitka se priznaje unutar LRC-a. Kada je CSM jednak nuli, promjene u FCF-u prilagođavaju komponentu gubitka unutar LRC-a u skladu s troškovima usluga osiguranja. Višak bilo kakvog smanjenja FCF-a nad komponentom gubitka smanjuje komponentu gubitka na nulu i ponovno uspostavlja CSM.

#### *Obveze za preostalo pokriće (LRC) prema modelu raspodjele premije (PAA)*

Grupa koristi PAA za mjerenje ugovora s razdobljem pokrića od jedne godine ili manje. Osim ugovora s pokrićem kraćim od jedne godine, PAA se primjenjuje za mjerenje grupa ugovora za koje se razumno očekuje da se mjerenje LRC-a bitno ne razlikuje od onog koje bi se dobilo primjenom GMM ili VFA modela. Prihvatljivost PAA-a po skupini ugovora redovito se ocjenjuje. Ova procjena uzima u obzir kvalitativne i kvantitativne čimbenike koji su određeni na razini Grupe. Kvalitativni čimbenici uključuju, ali nisu ograničeni na volatilnost financijskih varijabli, povezane ugrađene izvedenice i prosječnu duljinu razdoblja pokrića. Za kvantitativni test, Grupa osigurava detaljne scenarije uključujući šokove kamatnih stopa po odabranoj valuti. Općenito, PAA se primjenjuje za poslovanje Grupe s imovinom i nezgodama (bruto i cedirano).

Ako činjenice i okolnosti (npr. očekivani kombinirani omjer iznad 100 %) pokazuju da je grupa ugovora o osiguranju mjerenih prema PAA-u neprofitabilna pri početnom priznavanju ili kasnije postane neprofitabilna, Grupa povećava knjigovodstveni iznos LRC-a priznatog u troškovima usluga osiguranja, i utvrđuje se komponenta gubitka za iznos priznatog gubitka. Naknadno se komponenta gubitka ponovno mjeri na svaki datum izvještavanja.

Pričuva prijenosnih premija unutar LRC-a sastoji se od udjela zaračunatih bruto premija za koje se procjenjuje da će biti zarađene u sljedećoj ili narednim financijskim godinama, izračunate zasebno za svaki ugovor o osiguranju koristeći metodu dnevnog pro rata ("pro rata temporis"), prilagođene ako je potrebno za odražavati sve promjene u učestalosti rizika tijekom razdoblja obuhvaćenog ugovorom. Pričuva za prijenosne premije životnih osiguranja uključena je u obvezu za preostalo pokriće.

Pričuva prijenosne premije za pojedini ugovor o osiguranju formira se u iznosu dijela zaračunate premije koji se odnosi na osigurateljno pokriće za razdoblje osiguranja nakon obračunskog razdoblja za koje se obračunava pričuva. Za izračun bruto prijenosne premije neživotnih osiguranja s jednakom disperzijom rizika koristi se metoda pojedinačnog obračuna u vremenu.

#### *Novčani tokovi od pribave osiguranja*

Grupa ne priznaje novčane tokove od pribave osiguranja kao trošak u trenutku nastanka, već se isto odgađaju tijekom razdoblja pokrića za sve modele mjerenja. MSFI 17 predviđa dvije razine razgraničenja: DAC prije pokrića i DAC u pokriću (DAC = odgođeni troškovi pribave). Prvo, kada su novčani tokovi od stjecanja osiguranja nastali prije priznavanja grupe ugovora (pretpokriće), i drugo, kada su ugovori priznati prema MSFI-ju 17.38 (c) i MSFI-ju 17.B125, gdje su novčani tokovi od pribave osiguranja implicitno odgođeni tijekom razdoblja pokrića ugovora na koje se odnose FCF. Za izdane ugovore o osiguranju, na svaki sljedeći datum izvještavanja, LRC je

- uvećan za premije primljene u razdoblju;
- umanjen za novčane tokove od pribave osiguranja plaćene u razdoblju;
- umanjen za iznose očekivanih primljenih premija priznatih kao prihod od osiguranja za pružene usluge u razdoblju; i
- uvećan za amortizaciju novčanih tokova od osiguranja u razdoblju koji se priznaje kao rashod usluga osiguranja.

Za ugovore o reosiguranju koji se drže, na svaki sljedeći datum izvještavanja, preostalo pokriće je:

- uvećano za premije cesije plaćene u razdoblju; i
- umanjeno za iznose cediranih premija priznatih kao rashod reosiguranja za primljene usluge u razdoblju.

Grupa ne usklađuje LRC za izdane ugovore o osiguranju i preostalo pokriće za ugovore o reosiguranju koje drži za učinak vremenske vrijednosti novca jer premije osiguranja dopijevaju unutar pokrića ugovora, što je jedna godina ili manje.

#### *Odgođeni troškovi pribave – ugovori o osiguranju*

Troškovi pribave obuhvaćaju sve izravne i neizravne troškove koji proizlaze iz sklapanja novih ugovora o osiguranju i obnove postojećih ugovora.

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### g) Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

Troškovi pribave obuhvaćaju sve izravne troškove koji proizlaze iz sklapanja ugovora o osiguranju kao što su provizije prodajnih predstavnika, plaće prodajnog osoblja, troškovi marketinga i oglašavanja.

Odgođeni troškovi pribave za neživotna osiguranja uključuju provizije plaćene vanjskoj prodajnoj snazi i plaće interne prodajne sile nastale pri sklapanju polica osiguranja tijekom financijske godine, ali koje se odnose na sljedeću financijsku godinu, te ostale varijabilne troškove preuzimanja i izdavanja polica. Opći troškovi prodaje se ne razgraničavaju.

Za poslove neživotnog osiguranja, imovina odgođenog troška pribave na datum izvještavanja izračunata je usporedbom pričuve za prijenosne premije na datum izvještavanja s bruto premijama zaračunatim tijekom godine i odgađanjem usporedivog udjela odgodivih troškova pribave, ovisno o njihovoj nadoknadivosti.

Nadoknadiivi iznos odgođenih troškova pribave procjenjuje se na svaki datum izvještavanja kao dio komponente gubitka.

Za izdane ugovore o osiguranju, pri početnom priznavanju, Grupa mjeri LRC u iznosu primljenih premija, umanjenom za sve plaćene novčane tokove od stjecanja i sve iznose koji proizlaze iz prestanka priznavanja imovine unaprijed plaćenih novčanih tokova od stjecanja.

Za ugovore o reosiguranju koji se drže, pri početnom priznavanju, Grupa mjeri preostalo pokriće u iznosu plaćenih premija predanih u reosiguranje.

Knjigovodstveni iznos grupe ugovora o osiguranju izdanih na kraju svakog izvještajnog razdoblja je zbroj LRC-a i LIC-a, koji se sastoji od FCF-a koji se odnosi na prethodna razdoblja alocirana na grupu na datum izvještavanja.

#### *Obveze za nastale štete (LIC)*

LIC se mjeri novčanim tokovima od izvršenja ugovora koji se odnose na nastale štete. Sadrži novčane tokove od izvršenja ugovora koji se odnose na usluge prethodnih razdoblja na datum izvještavanja. Izračunava se na razini koja se utvrđuje na lokalnoj razini na temelju relevantnih čimbenika, npr. linija poslovanja. LIC se sastoji od sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova koji se odnose na nastale štete i prilagodbe rizika za nefinancijski rizik. Za ugovore o osiguranju mjerene prema PAA-u, Grupa je odlučila diskontirati buduće novčane tokove koji se odnose na nastale štete, čak i ako se očekuje da će ti novčani tokovi biti plaćeni ili primljeni u roku od godinu dana ili manje od datuma nastanka šteta.

Pričuve šteta predstavljaju procijenjeni krajnji trošak namirenja svih šteta, uključujući izravne i neizravne troškove namirenja, proizašle iz događaja koji su se dogodili do datuma izvještavanja i uključuju pričuvu za prijavljene, a neriješene štete, pričuvu za nastale, a neprijavljene štete i pričuvu za troškove obrade šteta. Tom iznosu pribrajaju se i obveze za nastale, a neisplaćene štete i obveze po regresima.

Ostala rezerviranja za neživotna osiguranja uključuju rezerviranja za bonuse i popuste. Pričuve za bonuse i popuste formiraju se u iznosu na koji osiguratelji imaju pravo temeljem sudjelovanja u dobiti po ugovoru o osiguranju ili kao buduće djelomično smanjenje premije temeljem ugovora o osiguranju.

#### *Nastale štete iz poslova neživotnih osiguranja*

Nastale štete u poslovanju neživotnih osiguranja sastoje se od šteta i troškova obrade šteta plaćenih tijekom financijske godine zajedno s promjenama pričuva za neisplaćene štete.

Likvidirane štete evidentiraju se u trenutku obrade štete i priznaju se (utvrđuju) kao iznos koji treba platiti za namirenje štete. Likvidirane štete uvećane su za troškove obrade šteta. Plaćene štete naplative od trećih osoba i naplative štete od trećih osoba za koje se predviđa da će biti naplaćene, umanjuju iznos likvidiranih šteta.

Neisplaćene štete temeljene na procjenama slučajeva i statističkim metodama uključuju rezerviranja za procjenu Grupe o konačnom trošku namirenja svih šteta nastalih do, ali neplaćenih na datum izvještavanja, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s povezanim internim i vanjskim troškovima obrade šteta i odgovarajućim marginama. Pričuva za prijavljene, a neriješene štete utvrđuje se na temelju pojedinačne procjene svake prijavljene štete. Pričuva za nastale, a neprijavljene štete utvrđuje se na temelju statističkih podataka i aktuarskih metoda, uzimajući u obzir učinak i internih i eksternih predvidivih događaja, kao što su promjene u postupcima obrade šteta, inflacija, pravosudni trendovi, zakonodavne promjene te prošlo iskustvo i trendovi.

Očekivani povrati od reosiguranja iskazuju se zasebno kao imovina. Reosiguranje i drugi povrati procjenjuju se na način sličan procjeni neriješenih šteta.

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### h) Imovina iz ugovora o reosiguranju

Što se tiče osiguranja od odgovornosti za uporabu motornih vozila ("MTPL"), dio isplate šteta je u obliku rente. Pričuva za rente utvrđuje se prema sadašnjoj vrijednosti očekivanih plaćanja tijekom cijelog razdoblja prava tražitelja. Uz izuzetak anuiteta, Grupa ne diskontira rezerviranja za neisplaćene štete.

Iako menadžment smatra da su bruto pričuve za štete i povezani povrati od reosiguranja primjereno iskazani na temelju informacija koje su im trenutno dostupne, krajnja obveza će varirati kao rezultat naknadnih informacija i događaja i može rezultirati značajnim prilagodbama iskazanih iznosa. Usklađenja iznosa pričuva za štete utvrđenih u prethodnim godinama odražavaju se u financijskim izvještajima za razdoblje u kojem su usklađenja izvršena i objavljuju se zasebno, ako su značajna. Korištene metode i napravljene procjene redovito se preispituju, što je dodatno objašnjeno u bilješci 1.6.

#### *Nastale štete iz poslova životnog osiguranja*

Štete iz poslova životnog osiguranja odražavaju troškove svih potraživanja i naknada nastalih tijekom godine, uključujući bonuse osiguranicima dodijeljene u sklopu objave bonusa.

Grupa cedira premije u reosiguranje u sklopu redovnog poslovanja sa svrhom ograničavanja neto potencijalnog gubitka kroz diverzifikaciju rizika. Ugovori o reosiguranju ne oslobađaju Grupu njezinih izravnih obveza prema svojim osiguranicima.

Cedirane premije i nadoknadi iznosi prezentirani su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaju o financijskom položaju na bruto osnovi. Samo se ugovori iz kojih proizlazi značajan prijenos osigurateljnog rizika računovodstveno evidentiraju kao ugovori o osiguranju. Iznosi naplativi po takvim ugovorima priznaju se u istoj godini kao i povezana šteta. Ugovori koji ne prenose značajan osigurateljni rizik, odnosno financijsko reosiguranje, evidentiraju se kao depoziti u računovodstvu. Tijekom 2022. i 2023. godine, Grupa nije imala takve ugovore. Troškovi reosiguranja povezanih s ugovorima o osiguranju života, obračunavaju se tijekom trajanja osnovnih osigurateljnih polica koristeći pretpostavke koje su usklađene s onima koje se koriste za obračunavanje osnovnih polica.

Imovina iz poslova reosiguranja uključuje iznose potraživanja od društava za reosiguranje za cedirane obveze iz osiguranja. Iznosi naplativi od reosiguratelja su procijenjeni na način koji je konzistentan s pričuvama za štete ili isplaćenim štetama po osnovi reosigurane police. Imovina iz poslova reosiguranja predstavlja stvarne ili procijenjene iznose koji su, na osnovi ugovora o reosiguranju, naplativi od reosiguratelja u vezi s tehničkim pričuvama.

Iznosi koji se mogu naplatiti po ugovorima o reosiguranju procjenjuju se na svakom izvještajnom datumu za smanjenje vrijednosti promjenom iste metodologije kao i za kredite i potraživanja kako je opisano u računovodstvenoj politici 1.3 (e). Grupa formira rezervacije za procijenjenu nenaplativu imovinu iz poslova reosiguranja, ukoliko takva postoji. Za takvu se imovinu procjenjuje umanjenje vrijednosti ukoliko za to postoji objektivni dokaz i to kao rezultat događaja koji su se pojavili nakon početnog priznavanja, da Grupa neće biti mogućnosti naplatiti dospjele iznose, kao i činjenica da događaj ima utjecaj na iznose koje će Grupa primiti od reosiguravatelja te se može pouzdano izmjeriti. Za mjerenje reosigurateljnih ugovora koje posjeduje, Grupa primjenjuje iste računovodstvene politike koje se primjenjuju na ugovore o osiguranju bez značajki izravnog sudjelovanja, sa sljedećim izmjenama:

Grupa mjeri procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova koristeći pretpostavke koje su usklađene s onima koje se koriste za mjerenje procjena sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova za osnovne osigurateljne ugovore, s prilagodbom za svaki rizik neizvršenja od strane reosiguratelja. Utjecaj rizika neizvršenja reosiguratelja procjenjuje se na svakom izvještajnom datumu, a utjecaj promjena u riziku neizvršenja priznaje se u računu dobiti i gubitka. Provizije za reosiguranje i udio u dobiti uključuju provizije primljene ili naplative od reosiguratelja i udjele u dobiti temeljene na ugovorima o reosiguranju. Provizija reosiguranja neživotnih osiguranja razgraničava se na način konzistentan razgraničavanju troškova pribave u neživotnom osiguranju.

### i) Mjerenje obveza ugovora o osiguranju prema modelu mjerenja putem varijabilne naknade (VFA)

Obveze vezane uz unit-linked i index-linked ugovore predstavljaju ugovore o osiguranju i vode se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Transakcijski troškovi i pristupne naknade u vezi s financijskim obvezama mjerenima po fer vrijednosti ne uključuju se prilikom početnog mjerenja i priznaju se kao rashod u trenutku nastanka u računu dobiti i gubitka.

Pristup varijabilne naknade primjenjuje se na ugovore o osiguranju s obilježjima izravnog sudjelovanja. Ugovori o osiguranju s obilježjima izravnog sudjelovanja jesu ugovori o osiguranju koji su u biti ugovori o pružanju usluga povezanih s ulaganjem u skladu s kojima subjekt obećava povrat od ulaganja na temelju odnosnih stavki. Ovaj se pristup ne može koristiti za mjerenje izdanih ugovora o reosiguranju i ugovora o reosiguranju koji se drže.

### j) Potraživanja i obveze iz ugovora o osiguranju

Potraživanja i obveze iz ugovora o osiguranju uključuju potraživanja i obveze proizašle iz osigurateljnih i reosigurateljnih ugovora koje je sklopila Grupa. Obveze ili imovina iz ugovora o osiguranju mjere se na temelju novčanog načela i stoga uključuju sva potraživanja i obveze prema drugoj strani te troškove modelirane u budućim novčanim tokovima, sve dok se stvarno ne naplate.



## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### j) Potraživanja i obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

Potraživanja po osnovi premije priznaju se po nominalno ugovorenoj fer vrijednosti i naknadno se mjere po amortiziranom trošku umanjeno za ispravak vrijednosti.. Umanjenje vrijednosti se u punom iznosu obračunava za potraživanja po osnovi premije osiguranja kod kojih je dug stariji od 120 dana od dospijeca.. Obveze iz osiguranja priznaju se po nominalnoj vrijednosti prema ugovoru, fer vrijednosti i naknadno se mjere po amortiziranom trošku. Potraživanja po osnovi premije priznaju se unutar Obveza za preostalo pokriće, kao i obveze za provizije i razgraničenja provizija. Obveze za isplate šteta priznaju se unutar Obveze za nastale štete.

### k) Troškovi osoblja

#### *Mirovinski doprinosi*

Grupa ima obvezu plaćanja mirovinskih doprinosa fondovima za mirovinsko osiguranje kojima upravljaju mirovinska društva u državnom ili privatnom vlasništvu u skladu sa zakonskim propisima. Obveza Grupe prestaje u trenutku kad se doprinosi podmire. Doprinosi se priznaju kao trošak u računu dobiti i gubitka kako nastaju. Troškovi mirovinskih doprinosa alociraju se na ugovore o osiguranju (trošak osiguranja; bilješka 1.27 "Pridjeljivi troškovi zaposlenika")

#### *Plaćanja vezana uz vlasničke instrumente*

Ograničeni udjeli u dionicama (engl. restricted stock units ili RSU) i prava na sudjelovanje u dobiti od povećanja cijena dionica (engl. share appreciation rights ili SAR) matičnog društva Allianz SE dodijeljeni su Upravi Društva. Fer vrijednost iznosa plativih zaposlenicima vezanih za naknade u vlasničkim instrumentima, koje se podmiruju u novcu priznaju se kao trošak, uz pripadajuće povećanje obveze, tijekom perioda u kome zaposleni stječu bezuvjetno pravo na takvu naknadu. Obveza se ponovno vrednuje po fer vrijednosti na svaki datum izvještavanja i na datum namire, dok se sve promjene fer vrijednosti odmah priznaju u dobiti ili gubitku kao administrativni troškovi (troškovi osoblja-plaćanja vezana uz vlasničke instrumente koja se podmiruju u novcu).

Glavni uvjeti i odredbe RSU-a uključuju sljedeće:

- rok trajanja: 5 godina,
- razdoblje stjecanja prava: 4 godine nakon konačne dodjele,
- razdoblje testiranja: nema – Allianz će testirati prvog dana nakon razdoblja stjecanja prava,
- uvjeti izvedbe: nema,
- ograničenja vrijednosti: isplata je ograničena na 300% rasta cijena dionice u odnosu na cijenu odobrenja,
- namirenje: predviđa se nagodba u gotovini.

Allianz Grupa tretira RSU plan kao nagradu temeljenu na dionicama koja se podmiruje u gotovini. Pojedinačna društva koja dodjeljuju RSU-e moraju akumulirati obvezu i priznati odgovarajući trošak naknade od svakog datuma bilance u skladu s tretmanom za nagrade temeljene na dionicama podmirene u novcu. Ukupna obveza RSU-a mjeri se na temelju fer vrijednosti RSU-a na svaki datum bilance, a obračunava se tijekom petogodišnjeg razdoblja službe. Ova se obveza prilagođava kako fer vrijednost RSU-a varira zbog promjena u cijeni dionice Allianz.

#### *Kratkoročno nagrađivanje zaposlenika*

Obveze temeljem sustava kratkoročnog nagrađivanja zaposlenika iskazuju se na nediskontiranoj osnovi, a priznaju se kao trošak u trenutku pružanja pripadajuće usluge. Obveza se priznaje u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen temeljem kratkoročnog sustava isplate novčanog bonusa ili sudjelovanja u dobiti kad Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu isplatiti taj iznos kao naknadu za uslugu koju je zaposlenik izvršio u prošlosti, a tu je obvezu moguće pouzdano procijeniti.

#### *Ostale naknade zaposlenika*

Obveze po osnovi dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještavanja. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice.

### (l) Rezervacije

#### *Restrukturiranje*

Rezervacija za restrukturiranje se priznaje kada Grupa ima detaljan i formalan plan restrukturiranja te je restrukturiranje započelo ili je javno objavljeno. Budući poslovni rashodi se ne rezerviraju.

#### *Neprofitabilni ugovori*

Rezervacije po osnovi štetnih ugovora priznaju se kad su očekivane koristi od ugovora manje od troškova njihovog ispunjenja, koje nije moguće izbjeći. Rezervacije se iskazuju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih troškova raskida ugovora ili očekivanih neto troškova nastavka realizacije ugovora, ovisno o tome koji je iznos niži. Prije formiranja rezervacije Grupa priznaje umanjene vrijednosti imovine vezane uz taj ugovor ukoliko ono postoji. Računovodstvena politika za ugovore iz osiguranja prikazana je pod bilješkom 1.3 (g).

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### (m) Porez na dobit

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja

Odgođeni porez se ne priznaje za privremene razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice u onoj mjeri u kojoj se vjerojatno neće nadoknaditi u doglednoj budućnosti.

Odgođena porezna imovina priznaje se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati. Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a klasificiraju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze..

### (n) Kapital i rezerve

#### *Izdani dionički kapital*

Izdani dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih redovnih dionica koje su klasificirane u poziciju kapitala i rezervi, i denominiran je u eurima.

#### *Premija na emitirane dionice*

Premija na emitirane dionice predstavlja višak plaćenog iznosa iznad nominalne vrijednosti izdanih dionica.

#### *Ponovni otkup dioničkog kapitala*

Kod otkupa vlastitog dioničkog kapitala, plaćeni iznos, uključujući troškove koji se mogu izravno povezati s otkupom, priznaje se kao promjena izravno u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao trezorske dionice te predstavljaju odbitnu stavku od kapitala i rezervi.

#### *Dividende*

Dividende na redovne dionice se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

#### *Zakonska rezerva*

Zakonska rezerva predstavlja akumulirane raspodjele iz zadržane dobiti u skladu sa Zakonom o osiguranju koji je bio na snazi do 31. prosinca 2005., a koji je zahtijevao da se najmanje jedna trećina neto dobiti nakon poreza za godinu prenese u neraspodjeljivu zakonsku rezervu sve dok ona ne dosegne polovinu prosječne zaračunate bruto premije u protekle dvije godine. Takav zahtjev nije postojao i ne postoji u verzijama Zakona o osiguranju od 1. siječnja 2006 do danas. Međutim, u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, Društvo je obvezno izdvojiti 5% godišnje neto dobiti u zakonske rezerve, dok one zajedno s kapitalnim rezervama ne dostignu 5% temeljnog kapitala. Zakonske rezerve formirane temeljem Zakona o trgovačkim društvima mogu se iskoristiti za pokrivanje gubitaka koji su nastali u prethodnim razdobljima do visine 5% temeljnog kapitala, a koji se ne mogu pokriti iz dobiti tekuće godine ili kada nema drugih rezervi.

#### *Rezerva fer vrijednosti*

Rezerva fer vrijednosti obuhvaća nerealizirane neto dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od umanjenja vrijednosti i odgođenog poreza.

#### *Rezerva iz ugovora o osiguranju*

Financijski prihodi ili rashodi iz ugovora o osiguranju koji proizlaze iz učinaka i promjena vrijednosti novca zbog proteka vremena, tj. razlika između trenutne diskontne stope, budući da se ispunjenje novčanih tokova obavlja po trenutnim tržišnim stopama i fiksne stope priznaju se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u Rezervama iz ugovora o osiguranju.

#### *Zadržana dobit*

Dobit za godinu, zadržana nakon raspoređivanja, prenosi se u rezerve ili zadržanu dobit temeljem odluke dioničara. Zadržana dobit raspoloživa je za raspodjelu dioničarima.

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### (o) Umanjenje nefinancijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Grupe, osim odgođenih troškova pribave (računovodstvena politika 1.3 (c)) i odgođene porezne imovine (računovodstvena politika 1.3 (e)), preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za imovinu koja nema konačan korisni vijek upotrebe te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se na svaki datum izvještavanja. Na datum izvještavanja Grupa nije imala ovakvu imovinu. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa.

Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i obveze. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u dobiti ili gubitku. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat za imovinu koja generira novac raspodjeljuje se umanjujući knjigovodstvenu vrijednost imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) na linearnoj osnovi.

Nadoknadivi iznos imovine i jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili neto prodajna cijena, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi procjenjuje se diskontiranjem očekivanih budućih gotovinskih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat prethodnih godina procjenjuje se na svaki datum izvještavanja radi utvrđivanja da li je gubitak umanjen ili više niti ne postoji. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo do knjigovodstvene vrijednosti imovine umanjene za akumuliranu amortizaciju, kakva bi bila izračunata da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

### (p) Prihod od ugovora o osiguranju

#### *Prihod od osiguranja prema modelu raspodjele premije (PAA)*

U primjeni PAA-a, prihod od osiguranja za razdoblje je iznos očekivanih primitaka od premija (isključujući bilo koju investicijsku komponentu i prilagođen da odražava vremensku vrijednost novca i učinak financijskog rizika, ako je primjenjivo) alociran na razdoblje. Kao takvi, za ugovore koji se mjere prema PAA-u u Grupi, očekivani primici od premija raspoređuju se na prihode od osiguranja na temelju protoka vremena, osim ako se očekivani obrazac nastanka troškova usluga osiguranja značajno razlikuje od protoka vremena. Prihodi od osiguranja uključuju usklađenja koja odražavaju umanjenje iznosa dospjelih od osiguranika (starijih, dospjelih više od 120 dana).

#### *Prihod od osiguranja prema općem modelu mjerenja (GMM) i modelu mjerenja prema varijabilnoj naknadi (VFA)*

Grupa priznaje prihode od osiguranja jer pruža usluge prema skupinama ugovora o osiguranju. Za ugovore mjerene prema GMM-u ili VFA-u, prihod od osiguranja koji se odnosi na pružene usluge za svako izvještajno razdoblje predstavlja ukupan iznos promjena u LRC-u koje se odnose na usluge za koje Grupa očekuje da će primiti naknadu, a sastoji se od sljedećih stavki:

- Otpuštanje CSM-a, izmjerena na temelju dostavljenih jedinica pokrića.
- Promjene u prilagodbi rizika za nefinancijski rizik koji se odnosi na tekuće usluge.
- Štete i ostali rashodi od ugovora o osiguranju nastali tijekom godine, općenito mjereni u iznosima koji se očekuju na početku godine, isključujući iznose raspoređene na potencijalnu komponentu gubitka, otplate investicijskih komponenti, troškove stjecanja osiguranja i iznose koji se odnose na transakcijske- na temelju poreza prikupljenih u ime trećih strana.

Ostali iznosi, uključujući prilagodbe iskustva za primitak premija za usluge u tekućem i prethodnom razdoblju..

Grupa nadalje razlikuje izravne troškove i neizravne troškove.

### (q) Rashodi od ugovora o osiguranju

Ovi se troškovi sastoje od odštetnih zahtjeva i ostalih troškova usluga osiguranja nastalih tijekom razdoblja, kao i amortizacije novčanih tokova od pribave osiguranja, ali isključuju otplate komponenti ulaganja. Nadalje, oni uključuju promjene u novčanim tokovima ispunjenja koji se odnose na LIC, gubitke na neprofitabilnim grupama ugovora i poništenja takvih gubitaka i gubitak od umanjenja vrijednosti imovine za novčane tokove stjecanja prije pokrića i poništenja takvih gubitaka. Za ugovore o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja, također uključuje prilagodbu za prilagodbe iskustva nefinancijskih temeljnih stavki. Rashodi od ugovora o osiguranju uključuju samo troškove koji se odnose izravno na ispunjenje ugovora o osiguranju.

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### (q) Rashodi od ugovora o osiguranju (nastavak)

Rashodi od ugovora o osiguranju uključuju nastale štete i naknade isključujući investicijsku komponentu, ostale nastale izravno pridjeljive rashode od ugovora o osiguranju, amortizaciju novčanih tokova od pribave osiguranja, promjene koje se odnose na prošlu uslugu (tj. promjene u FCF-u koje se odnose na LIC) i promjene koje se odnose na buduće usluge (tj. gubici/poništenja na neprofitabilnim grupama ugovora zbog promjena u komponentama gubitka).

Izravno pridjeljivi rashodi od ugovora o osiguranju uključuju pripadajuće troškove pribave koji proizlaze iz sklapanja ugovora o osiguranju kao što su provizije prodajnih predstavnika, plaće prodajnog osoblja, troškovi marketinga i oglašavanja.

Troškovi provizije za neživotna osiguranja priznaju se na obračunskom načelu, dok se troškovi provizija za životna osiguranja priznaju na gotovinskoj osnovi u skladu s povezanim kriterijima priznavanja prihoda kako je opisano u računovodstvenoj politici 1.3 (v). Računovodstvena politika Grupe za razgraničene troškove pribave objavljena je u računovodstvenoj politici 1.3 (g).

U primjeni PAA, prihod od osiguranja za razdoblje je iznos očekivanih primitaka od premija (isključujući bilo koju investicijsku komponentu i prilagođen da odražava vremensku vrijednost novca i učinak financijskog rizika, ako je primjenjivo) alociran na razdoblje. Kao takvi, za ugovore koji se mjere prema PAA u Grupi, očekivani primici od premija raspoređuju se na prihode od osiguranja na temelju protoka vremena, osim ako se očekivani obrazac nastanka troškova usluga osiguranja značajno razlikuje od protoka vremena, u kojem slučaju ovo drugo treba koristiti. Prihod od osiguranja uključuje usklađenja koja odražavaju umanjenje iznosa dospjelih od osiguranika (stariji, dospijevaju više od 120 dana). Izravno pridjeljivi rashodi od ugovora o osiguranju uključuju pridjeljive administrativne troškove, tehničke troškove i druge operativne troškove koji uključuju troškove osoblja, amortizaciju imovine i opreme, troškove najma, naknade za reviziju, odvjetničke i druge stručne naknade, parafiskalne namete – tehničke troškove, informatičke troškove, bankovne naknade, troškove održavanja i komunalnih usluga te ostale troškove.

Za ugovore koji se ne mjere prema PAA-u, amortizacija novčanih tokova od pribave osiguranja odražava se u troškovima usluga osiguranja u istom iznosu kao i povrat novčanih tokova od stjecanja osiguranja koji se odražava unutar prihoda od osiguranja. Za ugovore mjerene prema PAA-u, amortizacija novčanih tokova od pribave osiguranja temelji se na protoku vremena.

Ostali rashodi koji ne zadovoljavaju gore navedene kategorije uključeni su u ostale poslovne rashode u računu dobiti i gubitka kao što je prikazano u bilješki 1.27.

### r) Rezultat reosiguranja

Grupa primjenjuje opciju računovodstvene politike za prikaz prihoda i rashoda iz grupe ugovora o reosiguranju koje drži, osim financijskih prihoda i rashoda osiguranja, kao prikaz unutar jedne linije.

### (s) Neto rezultat ulaganja

Računovodstvena politika koja se odnosi na priznavanje Neto dobitaka od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, Neto realizirane dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit objavljena je u bilješki 1.3 (e). Računovodstvena politika koja se odnosi na priznavanje neto kreditnih gubitaka od umanjenja vrijednosti objavljena je u bilješki 1.3 (e). Ostali prihodi od ulaganja uključuju dividende, dobit od distribucije, povratne naknade, neto dobitke od tečajnih razlika. Ostali investicijski troškovi uključuju investicijske posrednike i troškove rukovanja kao što su posrednici, naknada za skrbništvo i slični troškovi.

#### *Neto dobiti od ulaganja u nekretnine*

Neto prihod od ulaganja u nekretnine sastoji se od realiziranih dobitaka izazvanih prestankom priznavanja, prihoda od najma i ostalih prihoda povezanih s ulaganjem u nekretnine, troškova održavanja i režija, amortizacije i drugih sličnih troškova. Prihodi od najma ulaganja u nekretnine priznaju se u računu dobiti i gubitka na ravnomjernoj osnovi tijekom trajanja svakog najma.

### (t) Neto financijski rashodi od ugovora osiguranju

Neto financijski rashodi od ugovora o osiguranju sastoje se od financijskih prihoda ili rashoda iz sklopljenih ugovora o osiguranju i financijskih prihoda ili rashoda iz ugovora o reosiguranju koji se drže, uključujući učinak vremenske vrijednosti novca i učinak financijskog rizika.

Općenito, Grupa odlučuje razdvojiti financijske prihode ili rashode osiguranja, osim onih koji proizlaze iz mogućnosti ublažavanja rizika, na dobit ili gubitak i ostalu sveobuhvatnu dobit (OCI) na temelju sustavne alokacije. Nadalje, Grupa odlučuje razdvojiti promjenu usklađenja rizika za nefinancijski rizik između promjene povezane s nefinancijskim rizikom i učinka vremenske vrijednosti novca i promjena vremenske vrijednosti novca, koje su uključene u neto osiguranje financijski troškovi.

## 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

### (t) Neto financijski rashodi od ugovora osiguranju (nastavak)

Za skupine ugovora o osiguranju koje se obračunavaju prema GMM-u, sustavna alokacija za financijske prihode ili rashode utvrđuje se korištenjem diskontnih stopa kojima su procijenjeni budući novčani tokovi diskontirani pri početnom priznavanju, tj. "zaključane" kamatne stope. Za životna osiguranja, Grupa primjenjuje prosjek krivulja kamata ponderiran novčanim tokom kroz tromjesečja. To znači izračunavanje prosjeka svake tromjesečne kamatne krivulje za svako dospijeće u novčanim tokovima s dospijećem u tromjesečjima. Za financijske prihode ili rashode koji proizlaze iz CSM-a, sustavna se raspodjela utvrđuje korištenjem "zaključane stope". Za skupine ugovora o osiguranju sa značajkama izravnog sudjelovanja koje se obračunavaju prema VFA, Grupa općenito drži temeljne stavke. Financijski prihod ili rashod osiguranja uključen u dobit ili gubitak iznos je koji točno odgovara prihodu ili rashodu uključenom u dobit ili gubitak za temeljne stavke (tj. knjigovodstveni prinos temeljnih stavki tekućeg razdoblja), što rezultira neto iznosom odvojeno prikazane stavke su nula. Za skupine ugovora o osiguranju koje se obračunavaju prema PAA-u, sustavna alokacija za financijske prihode ili rashode utvrđuje se korištenjem diskontnih stopa na datum nastale štete, tj. "zaključane" kamatne stope na temelju godine nezgode. Za Društva koji se bave neživotnim osiguranjima, Allianzov pristup je jednostavan prosjek krivulja kamata kroz kvartale ponderiran sa jednom četvrtinom.

### (u) Prihodi od naknada i provizija

Naknade se priznaju kada se usluga pruži. Za te naknade, smatra se da se usluga pruža periodično. Naknade za izvedbu ne smiju se priznati kao prihod od naknade prije nego što se završi odgovarajuće referentno razdoblje. Prije njegovog završetka, obveza plaćanja nekadne je uvjetna, izvedba fonda redovito nije pouzdano procjenjiva, a povezana usluga nije u potpunosti izvršena.

### (v) Ostali prihodi i ostali poslovni rashodi

Ostali prihodi i rashodi uključuju prihode, troškovi pribave i administrativne troškove koji nisu izravno povezani s ispunjavanjem osiguravateljskih ugovora ili su konsolidirani izvan osiguravateljskih subjekata unutar Grupe.

### (w) Ostali financijski rashodi

Financijski rashodi uključuju troškove kamata priznate korištenjem metode efektivne kamatne stope i neto negativne tečajne razlike koje proizlaze iz prevođenja monetarne imovine i obveza, koristeći tečaj na dan izvještavanja.

### (x) Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

Sljedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2023. godine, usvojeni su u EU:

**MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” (objavljen 18. svibnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).** MSFI 17 zamjenjuje MSFI 4 koji je društvima omogućio da nastave iskazivati ugovore o osiguranju primjenjujući postojeće prakse. Iz tog je razloga investitorima bilo teško uspoređivati financijsku uspješnost inače sličnih osiguravajućih društava. MSFI 17 je standard koji primjenjuje jedinstveno načelo za iskazivanje svih vrsta ugovora o osiguranju, uključujući ugovore o reosiguranju osiguravatelja. Standard zahtijeva priznavanje i mjerenje skupina ugovora o osiguranju po: (i) sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova usklađenoj za rizik (novčani tokovi namijenjeni ispunjenju ugovora) koja uključuje sve dostupne informacije o novčanim tokovima namijenjenim ispunjenju ugovora kako bi bili usklađeni s informacijama dostupnim na tržištu; uvećanoj (ako je ova vrijednost obveza) ili umanjenoj (ako je ova vrijednost imovina) za (ii) iznos koji predstavlja neostvarenu dobit skupine ugovora (marža za ugovorenu uslugu). Osiguravatelji će priznavati dobit za skupinu ugovora o osiguranju tijekom razdoblja pokrića i kako se budu oslobađali od rizika. Ako skupina ugovora ostvaruje ili će ostvarivati gubitak, subjekt će odmah priznavati taj gubitak.

**Dodaci MSFI-ju 17 i dodatak MSFI-ju 4 (objavljeni 25. lipnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).** Dodaci sadrže niz pojašnjenja u svrhu olakšanja primjene MSFI-ja 17, pojednostavljivanja određenih zahtjeva standarda i samog prijelaza na standard. Dodaci obuhvaćaju osam područja MSFI-ja 17, ali njima se ne namjeravaju izmijeniti temeljna načela standarda. MSFI 17 izmijenjen je na sljedeći način:

- **Datum stupanja na snagu:** Datum stupanja na snagu MSFI-ja 17 (zajedno s dodacima) bio je odgođen za dvije godine i odnosi se na godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine; a fiksni datum isteka privremenog izuzeća od obveze primjene MSFI-ja 9 i MSFI-ja 4 također je bio odgođen i odnosi se na godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine.
- **Očekivani povrat novčanih tokova od stjecanja osiguranja:** Subjekt je dužan rasporediti dio troškova stjecanja na povezana očekivana obnavljanja ugovora i priznavati te troškove kao imovinu sve dok ne prizna obnavljanje ugovora. Subjekti su dužni procijeniti nadoknadivost imovine na svaki datum izvještavanja i uključiti specifične informacije o imovini u bilješke uz financijske izvještaje.
- **Marža za ugovorenu uslugu koja se može pripisati investicijskim uslugama:** Potrebno je utvrditi jedinice pokrića, uzimajući u obzir količinu koristi i očekivano razdoblje pokrića osiguranja i investicijskih usluga, za ugovore sklopljene s varijabilnom naknadom i za ostale ugovore s „uslugom povrata ulaganja” mjerene prema općem modelu. Troškove povezane s investicijskim aktivnostima treba uključiti kao novčane tokove unutar granica ugovora o osiguranju, u mjeri u kojoj subjekt obavlja takve aktivnosti kako bi se povećale koristi od pokrića osiguranja za osiguranika.

### 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (x) Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja (nastavak)

- *Postojeći ugovori o reosiguranju – nadoknada gubitaka:* Kada subjekt prizna gubitak kod početnog priznavanja štetne skupine osnovnih ugovora o osiguranju ili od uključivanja štetnih osnovnih ugovora u skupinu ugovora, subjekt bi trebao prilagoditi maržu za ugovorenu uslugu povezane skupine postojećih ugovora o reosiguranju i priznati dobitak od postojećih ugovora o reosiguranju. Iznos nadoknađenog gubitka po postojećem ugovoru o reosiguranju utvrđuje se množenjem gubitka priznatog na temelju osnovnih ugovora o osiguranju i postotka prijava za naknadu šteta po osnovnim ugovorima o osiguranju čiji iznos subjekt očekuje da će nadoknaditi na temelju postojećeg ugovora o reosiguranju. Ovaj bi se zahtjev primjenjivao samo kada se postojeći ugovor o reosiguranju priznae prije priznavanja gubitka po osnovnim ugovorima o osiguranju ili istodobno s priznavanjem tog gubitka.
- *Ostale izmjene:* Ostale izmjene uključuju izuzeća iz područja primjene standarda za određene ugovore o kreditnim karticama (ili slične ugovore) i određene ugovore o zajmu; iskazivanje imovine i obveza iz ugovora o osiguranju u izvještaju o financijskom položaju po portfeljima umjesto po skupinama; moguća primjena umanjena rizika pri ublažavanju financijskih rizika korištenjem postojećih ugovora o reosiguranju i nederivativnih financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka; odabir računovodstvene politike za izmjenu procjena iznesenih u ranijim financijskim izvještajima za međurazdoblje kod primjene MSFI-ja 17; uključivanje plaćanja poreza na dobit i primitaka od poreza na dobit koji se posebno naplaćuju ugovaratelju osiguranja prema uvjetima ugovora o osiguranju u novčane tokove ispunjenja; te odabrane olakšice pri prelasku na standard i druge manje izmjene.

**Prijelazna mogućnost za osiguravatelje koji primjenjuju MSFI 17 – Dodaci MSFI-ju 17 (objavljeni 9. prosinca 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).** Dodatak koji se odnosi na prijelazne odredbe u MSFI-ju 17 pruža osiguravateljima mogućnost da investitorima osiguraju korisnije informacije kod prve primjene MSFI-ja 17. Dodatak se odnosi samo na prelazak osiguravatelja na MSFI 17 i ne utječe na druge zahtjeve u MSFI-ju 17. Prijelazne odredbe u MSFI-ju 17 i MSFI-ju 9 primjenjuju se na različite datume i rezultat će sljedećim jednokratnim klasifikacijskim razlikama u usporednim podacima prezentiranim pri prvoj primjeni MSFI-ja 17: računovodstvene neusklađenosti između obveza iz ugovora o osiguranju mjerenih po sadašnjoj vrijednosti i povezane financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku, a ako subjekt odluči prepraviti usporedne podatke za MSFI 9, razlike u klasifikaciji između financijske imovine koja se prestala priznavati u usporednom razdoblju (na koju se MSFI 9 neće primjenjivati) i ostale financijske imovine (na koju će se MSFI 9 primjenjivati).

Dodatak će pomoći osiguravateljima da izbjegnu te privremene računovodstvene neusklađenosti i time investitorima osigurati korisnije usporedne podatke. To se postiže na način da se osiguravateljima omogući prezentiranje usporednih podataka o financijskoj imovini.

Kod prve primjene MSFI-ja 17, subjekti će, u svrhu prezentiranja usporednih podataka, moći primijeniti klasifikacijsko preklapanje na financijsku imovinu za koju subjekt ne prepravlja usporedne informacije prema MSFI-ju 9. Navedena mogućnost bi u prijelaznom razdoblju bila dostupna za svaki pojedini instrument: Subjekt će moći prezentirati usporedne podatke kao da su na tu financijsku imovinu primijenjeni zahtjevi o klasifikaciji i mjerenju iz MSFI-ja 9, ali od subjekta se neće zahtijevati da primijeni zahtjeve o umanjenju vrijednosti iz MSFI-ja 9. Od subjekta koji primjenjuje klasifikacijsko preklapanje na financijsku imovinu zahtijevat će se da koristi razumne i pouzdane podatke dostupne na datum prelaska kako bi odredio očekivanu klasifikaciju financijske imovine kod primjene MSFI-ja 9. Utjecaj MSFI 17 i MSFI 9 opisan je u bilješci /z/.

**Dodaci MRS-u 1 i MSFI-jeva Izjava o praksama 2: Objava računovodstvenih politika (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).** MRS 1 je izmijenjen na način da od društava zahtijeva objavljivanje značajnih informacija o računovodstvenim politikama, a ne značajne računovodstvene politike. U dodatku se navodi definicija značajnih informacija o računovodstvenim politikama. Dodatak također pojašnjava da se informacije o računovodstvenim politikama smatraju značajnima ako bez njih korisnici financijskih izvještaja ne bi mogli razumjeti druge značajne informacije u financijskim izvještajima. Dodatak daje ilustrativne primjere informacije o računovodstvenim politikama koje će se vjerojatno smatrati značajnima za financijske izvještaje subjekta. Nadalje, dodatak MRS-u 1 pojašnjava da se nematerijalni podaci o računovodstvenim politikama ne trebaju objavljivati. Međutim, ako se objave, ne smiju prikivati značajne informacije o računovodstvenim politikama. Kako bi se podržao ovaj dodatak, MSFI-jeva Izjava o praksama 2, 'Prosudbe o značajnosti' također je izmijenjena kako bi pojasnila na koji način primijeniti koncept značajnosti na objave računovodstvenih politika.

**Dodaci MRS-u 8: Definicija računovodstvenih procjena (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).** Dodatak MRS-u 8 pojašnjava kako bi društva trebala razlikovati izmjene u računovodstvenim politikama od izmjena u računovodstvenim procjenama.

### 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

**Odgođeni porez povezan s imovinom i obvezama koje proizlaze iz iste transakcije – Dodaci MRS-u 12 (objavljeni 7. svibnja 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).** Dodaci MRS-u 12 utvrđuju kako se iskazuju odgođeni porezi na transakcije poput najmova i obveza vraćanja u prvobitno stanje. U određenim okolnostima, subjekti su izuzeti od priznavanja odgođenog poreza kada imovinu ili obveze priznaju prvi put. Prije je postojala određena neizvjesnost oko toga primjenjuje li se izuzeće na transakcije poput najmova i obveza vraćanja u prvobitno stanje, odnosno na transakcije kod kojih se priznaju i imovina i obveze. Dodaci pojašnjavaju da se izuzeće ne primjenjuje i da su subjekti dužni priznati odgođeni porez na takve transakcije. Dodacima se od društava zahtijeva da priznaju odgođeni porez na transakcije na temelju kojih, pri početnom priznavanju, nastaju jednaki iznosi oporezivih i odbitnih privremenih razlika.

**Dodaci MRS-u 12 Porez na dobit: Međunarodna porezna reforma – Model pravila vezanih za Stup 2 (objavljeni 23. svibnja 2023. godine).** U svibnju 2023. godine IASB je izdao dodatke MRS-u 12, 'Porez na dobit' uskog opsega. Ovaj je dodatak uveden kao odgovor na predstojeću implementaciju Modela pravila vezanih za Stup 2 koje je objavila Organizacija za ekonomsku suradnju i razvoj (OECD) kao rezultat međunarodne porezne reforme. Dodaci omogućuju privremenu iznimku od zahtjeva za priznavanjem i objavljivanjem odgođenih poreza koji proizlaze iz donesenog ili suštinski donesenog poreznog zakona kojim se provodi Model pravila vezanih uz Stup 2. U skladu s IASB-ovim datumom stupanja na snagu, društva mogu odmah primijeniti iznimku, ali su zahtjevi za objavljivanjem obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine.

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva i konsolidirane financijske izvještaje Grupe.

#### (y) Novi računovodstveni standardi i tumačenja

/i/ Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine ili kasnije, koja su usvojena u EU i koje Grupa/Društvo nije ranije usvojila/usvojilo.

**Dodaci MSFI-ju 16 Najmovi: Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom (objavljeni 22. rujna 2022. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).** Dodaci se odnose na transakcije prodaje s povratnim najmom koje ispunjavaju zahtjeve MSFI-ja 15 prema kojima se mogu iskazati kao prodaja. Dodacima se od prodavatelja-najmoprimca zahtijeva naknadno mjerenje obveza proizašlih iz transakcije i to na način da ne priznaje nikakav dobitak ili gubitak povezan s pravom korištenja koje je zadržao. Time se odgađa takav dobitak čak i u slučaju obveze varijabilnih plaćanja koja ne ovise o indeksu ili stopi.

**Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne – Dodaci MRS-u 1 (izvorno objavljeni 23. siječnja 2020. godine i naknadno izmijenjeni 15. srpnja 2020. i 31. listopada 2022. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).** Ovi dodaci pojašnjavaju klasificiranje obveza u kratkoročne ili dugoročne, ovisno o pravima koja postoje na kraju izvještajnog razdoblja. Obveze su dugoročne ako na kraju izvještajnog razdoblja subjekt ima materijalno pravo odgoditi podmirenje za najmanje dvanaest mjeseci. Smjernice više ne zahtijevaju da takvo pravo bude bezuvjetno. Dodatkom iz listopada 2022. godine utvrđeno je da uvjeti zajma kojih se treba pridržavati nakon datuma izvještavanja ne utječu na klasifikaciju duga kao kratkoročnog ili dugoročnog na datum izvještavanja. Očekivanja uprave hoće li naknadno iskoristiti pravo na odgodu podmirenja ne utječu na klasifikaciju obveza. Obveza se klasificira kao kratkoročna u slučaju povrede uvjeta na dan ili prije datuma izvještavanja, čak i ako se zajmodavac odrekne navedenog uvjeta nakon kraja izvještajnog razdoblja. Suprotno tome, kredit se klasificira kao dugoročan u slučaju povrede odredbi ugovora o kreditu tek nakon datuma izvještavanja. Nadalje, dodaci uključuju pojašnjenje klasifikacijskih zahtjeva duga koji društvo može podmiriti njegovim pretvaranjem u kapital. 'Podmirenje' se definira kao zatvaranje obveze novčanim sredstvima, ostalim resursima koji predstavljaju ekonomske koristi ili vlastitim vlasničkim instrumentima subjekta. Predviđen je izuzetak za konvertibilne instrumente koji se mogu pretvoriti u kapital, ali samo za one instrumente kod kojih je opcija konverzije klasificirana kao vlasnički instrument ako se radi o zasebnoj komponenti složenog financijskog instrumenta.

**Dodaci MRS-u 7 Izvještaj o novčanom tokovima i MSFI-ju 7 Financijski instrumenti: Objave: Financijski aranžmani dobavljača (objavljeni 25. svibnja 2023. godine).** Kako bi odgovorio na dvojbe korisnika financijskih izvještaja u pogledu neadekvatnog ili obmanjujućeg objavljivanja financijskih aranžmana, IASB je u svibnju 2023. godine izdao dodatke MRS-u 7 i MSFI-ju 7 kojima se zahtijeva objavljivanje subjektivih financijskih aranžmana s dobavljačima. Ovi dodaci zahtijevaju objavljivanje subjektivih financijskih aranžmana s dobavljačima koji bi korisnicima financijskih izvještaja omogućili procjenu učinaka tih aranžmana na obveze i novčane tokove subjekta te na izloženost subjekta riziku likvidnosti. Svrha dodatnih zahtjeva za objavljivanjem je povećati transparentnost financijskih aranžmana s dobavljačima.

Dodaci ne utječu na načela priznavanja ili mjerenja, već samo na zahtjeve za objavljivanjem. Novi zahtjevi za objavljivanjem bit će na snazi za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine.

**Dodaci MRS-u 21 Nedostatak zamjenjivosti (objavljeni 15. kolovoza 2023. godine).** U kolovozu 2023. godine IASB je izdao dodatke MRS-u 21 kako bi pomogao subjektima u procjeni zamjenjivosti dviju valuta i određivanju spot tečaja kada zamjenjivosti nema. Dodaci utječu na subjekt kada obavlja transakcije i posluje u stranoj valuti koja nije zamjenjiva za drugu valutu na datum mjerenja za određenu svrhu. Dodaci MRS-u 21 ne utvrđuju detaljne zahtjeve o tome kako procijeniti spot tečaj. Umjesto toga, postavljaju okvir prema kojem subjekt može odrediti spot tečaj na datum mjerenja. Kod primjene novih zahtjeva nije dopušteno prepravljati usporedne podatke. Potrebno je preračunati relevantne iznose po procijenjenim spot tečajevima na dan prve primjene, uz usklađenje zadržane dobiti ili rezerve za kumulativne tečajne razlike.

### 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

/ii/ Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine ili kasnije, a koja još nisu usvojena u EU:

**MSFI 14, Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena (objavljen 30. siječnja 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine).** MSFI 14 dopušta subjektima koji prvi put primjenjuju Međunarodne standarde financijskog izvještavanja da i nakon usvajanja MSFI-jeva i dalje priznaju iznose koji se odnose na regulaciju stopa u skladu sa zahtjevima prethodno primjenjivanih Općeprihvaćenih računovodstvenih načela. Međutim, kako bi se poboljšala usporedivost sa subjektima koji već primjenjuju MSFI-jeve, a ne priznaju takve iznose, standard zahtijeva da se učinak regulacije stopa iskaže odvojeno od ostalih stavki. Subjekt koji već prezentira financijske izvještaje u skladu s MSFI-jevima ne ispunjava uvjete za primjenu standarda.

**Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata – Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (objavljeni 11. rujna 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB).** Ovim se dodacima rješava nedosljednost između zahtjeva iz MSFI-ja 10 i zahtjeva iz MRS-a 28 koji se odnose na prodaju ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Iz dodataka proizlazi da se puni iznos dobitka ili gubitka priznaje kada transakcija uključuje poslovanje. Djelomični iznos dobitka ili gubitka priznaje se kada transakcija uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje, čak i ako se radi o imovini ovisnog društva. Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva i konsolidirane financijske izvještaje Grupe.

#### (z) MSFI 9/17 implementacija

##### MSFI 17, Ugovori o osiguranju

Allianz Grupa je prvotno primijenila MSFI 17 i MSFI 9, uključujući sve posljedične izmjene i dopune drugih standarda, od 1. siječnja 2023. Ovi su standardi donijeli značajne promjene u računovodstvo za ugovore o osiguranju i financijske instrumente.

MSFI 17 zamjenjuje MSFI 4 i utvrđuje načela za priznavanje, mjerenje, prezentiranje i objavljivanje izdanih ugovora o osiguranju, ugovora o reosiguranju koji se drže i ugovora o ulaganju sa značajkama diskrecijskog sudjelovanja.

U svibnju 2017. IASB je izdao MSFI 17, Ugovori o osiguranju. MSFI 17 zamjenjuje MSFI 4 i utvrđuje načela za priznavanje, mjerenje, prezentiranje i objavljivanje ugovora o osiguranju koji su u djelokrugu MSFI-ja 17. U lipnju 2020. IASB je izdao izmjene i dopune MSFI-ja 17, uvodeći razne izmjene kako bi pomogao subjektima u primjeni Standardno i pomicanje datuma stupanja na snagu na 1. siječnja 2023.

U studenom 2021. EU je odobrila MSFI 17 i naknadne izmjene MSFI-ja 17 s datumom stupanja na snagu 1. siječnja 2023. Međutim, uredba EU-a o odobrenju pruža, u određenim okolnostima, izbornu izuzeće od primjene zahtjeva za godišnju skupinu MSFI-ja 17 koji se odnosi na vrijeme priznavanja dobiti u ugovoru, ugovornu maržu usluge, u dobiti ili gubitku.

Grupa je prethodno primijenila privremeno izuzeće od MSFI-ja 9, propisano MSFI-jem 4. Usvajanje MSFI-ja 17 zahtijevalo je od Grupe primjenu MSFI-ja 9 od 1. siječnja 2023. Grupa je prepravila usporedno razdoblje kako bi pružila dosljedne financijske podatke za usporedno razdoblje 2022. godine.

MSFI 17 zamjenjuje MSFI 4 i utvrđuje načela za priznavanje, mjerenje, prezentiranje i objavljivanje izdanih ugovora o osiguranju, ugovora o reosiguranju koji se drže i ugovora o ulaganju sa značajkama diskrecijskog sudjelovanja.

Novčani tokovi ispunjenja određuju se prospektivno na svaki datum izvještavanja, uključujući datum prve primjene. Međutim, ugovorna margina usluge se s vremenom prenosi, podjela dobiti između kapitala ("zarađena dobit") i ugovorne margine usluge ("nezarađena dobit") je potrebna, ali je često prosudbena. Ako je potpuna retrospektivna primjena neizvediva, subjekt može birati između modificiranog retrospektivnog pristupa ili pristupa fer vrijednosti. Ovaj odabir računovodstvene politike za prijelazni pristup napravljen je na razini grupe ugovora. Odluka je uključivala razmatranje više kriterija, kao što su dostupnost pouzdanih i objektivnih informacija, operativna složenost ili razumnost podjele između zarađene i nezarađene dobiti. Za ugovore koji se mjere prema pristupu varijabilnih naknada, Grupa općenito primjenjuje pristup fer vrijednosti koristeći fer vrijednost temeljnih stavki kao osnovu za određivanje ugovorne marže usluge pri prijelazu.

MSFI 17 primjenjuje se na sljedeće ugovore: (a) ugovore o osiguranju koje izdaje Grupa, (b) ugovore o reosiguranju koje drži Grupa i (c) ugovore o ulaganju s diskrecijskim sudjelovanjem koje izdaje Grupa. MSFI 17 općenito se primjenjuje na cijeli niz prava i obveza stvorenih ugovorom o osiguranju. Novčani tokovi generirani takvim pravima i obvezama trebali bi se normalno uključiti u mjerenje imovine i obveza povezanih s ugovorom o osiguranju. Međutim, ugovor o osiguranju također može sadržavati komponente koje su isključene iz opsega MSFI-ja 17 i treba ih računovodstveno evidentirati prema različitim standardima, prema posebnim kriterijima: (a) ugrađene izvedenice, (b) investicijske komponente i (c) obećanja da prijenos ugovaratelju police različite robe ili usluga osim usluga ugovora o osiguranju.

Prijelazni pristupi koji se primjenjuju u Društvu su pristup fer vrijednosti (FVA) i puni retrospektivni pristup (FRA) za PAA ugovore. Primijenjena je opcija kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (OCI).

Grupa je primijenila pristup prijelaza fer vrijednosti na sve ugovore o životnom osiguranju i ugovore o osiguranju s obilježjima izravnog sudjelovanja koji su izdani prije 1. siječnja 2022. Prema pristupu fer vrijednosti, ugovorna marža za uslugu utvrđuje se kao razlika između fer vrijednosti grupe ugovora o osiguranju, mjerenih u skladu s MSFI 13, i njihovo ispunjenje gotovinom teče na prijelazni datum. Iznosi koji se plaćaju na zahtjev ne predstavljaju donju granicu prilikom utvrđivanja fer vrijednosti za ovu svrhu i Uprava je odredila fer vrijednost kao cijenu za koju se obveza može prenijeti na nepovezanu stranu.



### 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (z) MSFI 9/17 implementacija (nastavak)

Konceptualno, ugovorna marža usluge obično odražava očekivanu buduću dobit osiguravatelja od pismenih poslova (koncept ulazne cijene). Prema pristupu fer vrijednosti, međutim, marža ugovorne usluge odražava maržu koju bi prosječni sudionik na tržištu zahtijevao za preuzimanje ugovora (koncept izlazne cijene). Stoga, prilikom utvrđivanja fer vrijednosti grupe ugovora, Grupa zamjenjuje pretpostavke specifične za subjekt objektivnim pretpostavkama koje bi prosječni tržišni sudionik koristio za određivanje cijene obveze. Za to je Grupa odredila izlaznu cijenu bilo na temelju projekcije sadašnje vrijednosti budućih dobiti grupe ugovora iz stvarnog svijeta ili korištenjem metodologije interne stope povrata na temelju dobiti za raspodjelu. Za većinu grupa

Za ugovore za koje je primijenjena metodologija interne stope povrata, Grupa je koristila internu stopu povrata od 10 %. Osim određivanja ugovorne marže usluge, još jedna ključna tema u tranziciji je određivanje povijesnih kamatnih stopa. Grupa koristi uvođenje Solventnosti II, što je opća osnova za kamatne stope. Primjenom FVA-a Društvo objedinjuje svoj portfelj životnih ugovora u grupe ugovora i za svaku grupu koristi se jedna godišnja kohorta.

#### MSFI 9 tranzicija

MSFI 9, Financijski Instrumenti, koji je izdao IASB u srpnju 2014., u potpunosti zamjenjuje MRS 39 i pruža novi pristup o tome kako klasificirati financijske instrumente na temelju njihovih karakteristika novčanog toka i poslovnog modela prema kojem se njima upravlja. Nadalje, standard uvodi novi model umanjenja vrijednosti dužničkih instrumenata koji se odnosi na budućnost i daje nova pravila za instrumente zaštite. S obzirom na snažnu međusobnu povezanost između mjerenja izravnih sudjelujućih ugovora o osiguranju i temeljne imovine koja se drži, Grupa je odlučila koristiti opciju odgode pune provedbe MSFI-ja 9 do godišnjih izvještajnih razdoblja koja počinju 1. siječnja 2023. ili nakon toga kada je MSFI 17 stupio na snagu. Nakon prijelaza na MSFI 17 i MSFI 9, Grupa je odlučila ponovno iskazati usporedne informacije o financijskoj imovini za MSFI 9. Ovo uključuje primjenu preklapanja klasifikacije na svu financijsku imovinu koja je prestala biti priznata u usporednom razdoblju. U vezi s preklapanjem klasifikacije, Grupa također primjenjuje zahtjeve za umanjenjem vrijednosti MSFI-a 9 na svu financijsku imovinu obuhvaćenu opsegom.

#### Tranzicija iz MRS 39 u MSFI 9 za Društvo

|   | MRS 39<br>knjigovodstvena<br>vrijednost<br>31.pro.2022 | Reklasifikacija | Naknadno<br>mjerenje | Nedospjela kamata | MSFI 9<br>knjigovodstvena<br>vrijednost 1.sije.2023 |
|---|--|-----------------|----------------------|-------------------|---|
| <b>Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka</b>           |  |                 |                      |                   |   |
| Iz raspoloživo za prodaju (MRS 39)                          | -  | 14.122          | -                    | 2                 | 14.124  |
| Iz koja se drže do dospijeca (MRS 39)                       | -  | 0               | -                    | -                 | -   |
| Iz fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (MRS 39)     | -  | 109.074         | -                    | -                 | 109.074   |
| Iz zajmova i predujmova bankama i klijentima (MRS 39)       | -  | -               | -                    | -                 | -   |
| <b>Ukupna fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka</b>    | <b>-</b>   | <b>123.196</b>  | <b>-</b>             | <b>2</b>          | <b>123.198</b>                                      |
| <b>Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>        |  |                 |                      |                   |   |
| Iz raspoloživo za prodaju (MRS 39)                          | -  | 349.713         | -                    | -                 | 349.713   |
| Iz koja se drže do dospijeca (MRS 39)                       | -  | 62.864          | (2.544)              | 915               | 61.235  |
| Iz fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (MRS 39)     | -  | -               | -                    | -                 | -   |
| Iz zajmova i predujmova bankama i klijentima (MRS 39)       | -  | 2.670           | -                    | -                 | 2.670   |
| <b>Ukupna fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b> | <b>-</b>   | <b>415.247</b>  | <b>(2.544)</b>       | <b>915</b>        | <b>413.618</b>                                      |
| <b>Kategorije prema MRS 39</b>                              |  |                 |                      |                   |   |
| Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka (MRS 39)         | 109.074  | -               | -                    | -                 | -   |
| Ulaganja raspoloživa za prodaju (MRS 39)                    | 363.837  | -               | -                    | -                 | -   |
| Ulaganja koja se drže do dospijeca (MRS 39)                 | 63.779   | -               | -                    | -                 | -   |
| Zajmovi i predujmovi bankama i klijentima (MRS 39)          | 2.670  | -               | -                    | -                 | -   |
| Potraživanja (u Ostaloj imovini) (MRS 39)                   | -  | -               | -                    | -                 | -   |
| <b>Ukupni saldo financijske imovine</b>                     | <b>539.360</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>  |

### 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (z) MSFI 9/17 implementacija (nastavak)

Procijenjeni učinak početne primjene MSFI -ja 17 i MSFI -ja 9.

U okviru projekta implementacije, Grupa je dovršila sastavljanje prepravljene bilance na dan 1. siječnja 2022. godine, što predstavlja datum prijelaza na MSFI 17 i MSFI 9.

| u tisućama eura  | 1. siječnja 2022. | 1. siječnja 2022., prepravljeno<br>nakon usvajanja MSFI-ja 17 i<br>MSFI-ja 9 |
|--|-------------------|--|
| <b>IMOVINA</b>   |                   |  |
| Novac i novčani ekvivalenti  | 24.172            | 24.162   |
| Investicijska imovina  |                   |  |
| - Ulaganja u podružnice  | 25.954            | 25.954   |
| - Ulaganja koja se drže do dospjeća                                  | 8.192             | -  |
| - Ulaganja raspoloživa za prodaju                                    | 488.658           | -  |
| - Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 103.439           | -  |
| - Zajmovi i potraživanja   | 4.518             | -  |
| - Ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit         | -                 | 471.253  |
| - Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka            | -                 | 133.869  |
| Potraživanja po ugovorima o osiguranju                               | 20.509            | -  |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju                                    | 26.321            | 25.970   |
| Ulaganja u nekretnine  | 3.086             | 3.086  |
| Nekretnine i oprema  | 3.880             | 3.880  |
| Nematerijalna imovina  | 28.959            | 19.651   |
| Imovina s pravom korištenja  | 6.837             | 6.837  |
| Ostala imovina   | 5.517             | 9.645  |
| <b>UKUPNO IMOVINA</b>  | <b>750.042</b>    | <b>724.307</b>   |
| <b>OBVEZE</b>  |                   |  |
| Obveze iz ugovora o osiguranju                                       | 566.687           | 574.243  |
| - ugovori o životnom osiguranju                                      | 439.100           | 469.317  |
| - ugovori o neživotnom osiguranju                                    | 127.587           | 104.926  |
| Obveze iz ugovora o osiguranju                                       | -                 | -  |
| Obveze po najmu  | 7.046             | 7.046  |
| Ostale financijske obveze /i/  | 41.254            | 29.459   |
| <b>UKUPNO OBVEZE</b>   | <b>614.987</b>    | <b>610.748</b>   |
| <b>KAPITAL</b>   |                   |  |
| Izdani dionički kapital  | 13.501            | 13.501   |
| Premija na emitirane dionice   | 14.865            | 14.865   |
| Rezerva fer vrijednosti  | 38.260            | 34.474   |
| Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju                          | -                 | (1.227)  |
| Očekivani kreditni gubici  | -                 | 355  |
| Zakonske rezerve   | 3.325             | 3.325  |
| Zadržana dobit   | 65.103            | 48.267   |
| <b>UKUPNO KAPITAL</b>  | <b>135.055</b>    | <b>113.559</b>   |
| <b>UKUPNO OBVEZE I KAPITAL</b>                                       | <b>750.042</b>    | <b>724.307</b>   |

/i/ Promjena je opisana u Bilješki 1.3 (j).

### 1.3 Značajne informacije o računovodstvenim politikama (nastavak)

#### (z) MSFI 9/17 implementacija (nastavak)

Procijenjeni učinak početne primjene MSFI -ja 17 i MSFI -ja 9.

U okviru projekta implementacije, Grupa je dovršila sastavljanje prepravljene bilance na dan 1. siječnja 2022. godine, što predstavlja datum prijelaza na MSFI 17 i MSFI 9.

| u tisućama eura  | 1. siječnja 2022. | 1. siječnja 2022, prepravljeno<br>nakon usvajanja MSFI-ja 17 i<br>MSFI-ja 9 |
|--|-------------------|---|
| <b>IMOVINA</b>   |                   |   |
| Novac i novčani ekvivalenti  | 31.134            | 29.144  |
| Investicijska imovina  |                   |   |
| - Ulaganja u podružnice  | -                 | -   |
| - Ulaganja koja se drže do dospjeća                                  | 15.711            | -   |
| - Ulaganja raspoloživa za prodaju                                    | 488.658           | -   |
| - Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 126.208           | -   |
| - Zajmovi i potraživanja   | 4.199             | -   |
| - Ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit         | -                 | 500.456   |
| - Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka            | -                 | 136.830   |
| Potraživanja po ugovorima o osiguranju                               | 20.509            | -   |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju                                    | 26.321            | 25.970  |
| Ulaganja u nekretnine  | 3.086             | 3.086   |
| Nekretnine i oprema  | 4.271             | 4.271   |
| Nematerijalna imovina  | 29.223            | 19.916  |
| Imovina s pravom korištenja  | 6.837             | 6.837   |
| Ostala imovina   | 5.855             | 9.956   |
| <b>UKUPNO IMOVINA</b>  | <b>762.013</b>    | <b>736.466</b>  |
| <b>OBVEZE</b>  |                   |   |
| Obveze iz ugovora o reosiguranju                                     | 566.687           | 574.244   |
| - ugovori o životnom osiguranju                                      | 331.843           | 469.318   |
| - ugovori o neživotnom osiguranju                                    | 127.587           | 104.926   |
| - ugovori o sudjelovanju   | 107.257           | -   |
| Obveze po najmu  | 7.046             | 7.046   |
| Ostale financijske obveze  | 52.975            | 41.516  |
| <b>UKUPNO OBVEZE</b>   | <b>626.708</b>    | <b>622.806</b>  |
| <b>KAPITAL</b>   |                   |   |
| Izdani dionički kapital  | 13.501            | 13.501  |
| Premija na emitirane dionice   | 14.865            | 14.865  |
| Rezerva fer vrijednosti  | 38.260            | 34.473  |
| Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju                          | -                 | (1.227)   |
| Očekivani kreditni gubici  | -                 | 355   |
| Zakonske rezerve   | 3.325             | 3.325   |
| Zadržana dobit   | 65.352            | 48.302  |
| <b>NEKONTROLIRAJUĆI INTERES</b>                                      | <b>1</b>          | <b>66</b>   |
| <b>UKUPNO KAPITAL</b>  | <b>135.305</b>    | <b>113.660</b>  |
| <b>UKUPNO OBVEZE I KAPITAL</b>                                       | <b>762.013</b>    | <b>736.466</b>  |

## 1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe

Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizicima (Bilješka 1.32) i bilješku o upravljanju rizikom osiguranja (Bilješka 1.5).

Grupa radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene pretpostavke i procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Prosudbe povezane s provizijama ugovora o osiguranju predstavljaju glavni izvor nesigurnosti i procjene. Procjene i pretpostavke, koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

### 1.4.1 Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene

#### *Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva za Društvo*

Najznačajnije procjene vezane za financijske izvještaje Grupe odnose se na formiranje pričuva. Grupa ima relativno konzervativan pristup formiranju pričuva i primjenjuje propise HANFA-e. Grupa zapošljava ovlaštene aktuare.

Glavne pretpostavke u izračunu pričuve životnih osiguranja su prikazane u bilješci 1.5. Upravljanje rizikom osiguranja je detaljno opisano u bilješci 1.5, dok su pričuve za ugovore o osiguranju analizirane u bilješci 1.17.

#### *Neizvjesnost procjena vezana uz sudske štete za Grupi i Društvo*

Značajan izvor neizvjesnosti procjena proizlazi iz sudskih šteta. Na dan 31. prosinca 2023. Grupa je imala 604 (2022.: 610) sudskih šteta za koje je rezervirano 12.884 tisuća eura (2022.: 13.431 tisuća eura) kao dio pričuve za prijavljene, a nelikvidirane štete.

### 1.4.2 Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Grupe

#### *Klasifikacija financijske imovine i obveza za Grupi i Društvo*

Računovodstvene politike Grupe omogućavaju klasificiranje imovina i obveza na početku, u određenim okolnostima, u različite računovodstvene kategorije kako je navedeno u računovodstvenoj politici 1.3 (e).

Reklasifikacija financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka dozvoljena je u određenim rijetkim slučajevima te je objašnjena u računovodstvenoj politici 1.3 (e).

#### *Kontrola and Allianz Investom*

Ulaganje Društva u Allianz Portfolio na 31. prosinca 2023. Iznosilo je 8,15% (uzevši u obzir unit-linked ulaganja 82,75) (2022.: 11% and 82,64%), u Allianz Short Term Bond 93,44% (2022.: 88,66%) te u Allianz Equity 39,59% (2022.: 39,59%).

Klasifikacija ulaganja u otvorene investicijske fondove je inicijalno napravljena u skladu s investicijskom strategijom Društva. Unatoč činjenici da je udio u jednom otvorenom investicijskom fondu manji od 50% na dan 31. prosinca 2023., Uprava vjeruje da je prihvatljivo zaključiti da se radi o podružnicama budući da Društvo upravlja društvom za upravljanje fondovima te je daleko najveći pojedinačni investitor.

## 1.5 Upravljanje rizikom osiguranja

Grupa je izložena aktuarskom riziku i riziku pribave koji proizlaze iz široke ponude proizvoda osiguranja života i neživota: sudjelujućih tradicionalnih proizvoda života, rentnog osiguranja, polica vezanih za udjele (engl. unit linked i indeks-linked), svih skupina proizvoda neživotnih osiguranja (osiguranja imovine, nezgode i zdravstvenog osiguranja, motornih vozila, odgovornosti, pomorskih, zračnih i transportnih osiguranja).

Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost sveukupnih tehničkih pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu.

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

Rizik pribave neživota također uključuje rizik katastrofe koji proizlazi iz izvanrednih događaja koji nisu u dovoljnoj mjeri pokriveni premijama i pričuvama. Rizik pribave osiguranja života uključuje biometrijski rizik (koji uključuje smrtnost, dugovječnost, rizik poboljšavanja i invalidnosti) i rizik odustajanja. Rizik odustajanja predstavlja veću ili manju stopu odustajanja od polica, prekida, promjena u kapitalizaciji (prestanak plaćanja premije) i otkupa.

### *Upravljanje rizicima*

Grupa upravlja rizikom osiguranja kroz limite pribave, procedure odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, tarifiranje, dizajn proizvoda i upravljanje reosiguranjem.

Strategija pribave teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i bazira se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata. Ugovori osiguranja neživota su u pravilu godišnji i pribavitelji imaju pravo odbiti produljenje ugovora ili promijeniti uvjete ugovora prilikom obnove.

Za klimatski rizik Grupa je implementirala kvalitativni i kvantitativni proces procjene rizika. Kvalitativna procjena rizika treba se obavljati godišnje od strane Društva kao dio procesa ORSA-e. Procjena se provodi na najviše zastupljenim linijama neživotnih i životnih osiguranja. Društvo je procijenilo fizički i tranzicijski rizik na različitim kanalima prijenosa (tehnološki rizik, pravni rizik, politički rizik, rizik ljudskog ponašanja, akutni rizik, kronični rizik) i za različite pokretače rizika. Rizici se procjenjuju kvalitativno, na kratkoročnoj do srednjoročnoj i dugoročnoj osnovi, s prikazima prihoda, troškova, vrijednosti imovine (ocjene od izrazito negativne do izrazito pozitivne). Osim toga, rizici će se po prvi put kvantitativno procijeniti u 2024 ORSA-i s alatom Grupe. Ovaj alat ima za cilj procijeniti utjecaj fizičkog rizika od klimatskih promjena na P&C obveze. Rizici se razmatraju prema do četiri RCP scenarija. Za 2024. opseg će biti ograničen na tuzemne poplave i tropske ciklone.

Grupa reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontrolirala izloženost gubicima i zaštitila kapitalnu osnovu.

Grupa ugovara kombinaciju proporcionalnih i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju kako bi smanjila neto izloženost za pojedini rizik ili događaj na maksimalno 1 milijun eura, ovisno o vrsti osiguranja. Za akumulaciju neto imovinskih gubitaka koji proizlaze iz jednog događaja, reosigurateljno pokriće za rizik katastrofe pokriva prvih 179 milijuna eura (2022.: 151 milijuna eura) iznad prvih 3 milijuna eura (2022.: 1,5 milijuna eura).

Cedirano reosiguranje je izloženo kreditnom riziku i takva potraživanja od reosiguranja su prikazana nakon umanjenja za nenaplative iznose. Grupa prati financijsko stanje reosiguratelja i sklapa ugovore s reosigurateljima kojima je Standard & Poor's dodijelio minimalno rejting A-.

## 1.5 Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

### Koncentracija rizika osiguranja

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

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

Rizici koje pribavlja Grupa su primarno locirani u Republici Hrvatskoj.

Koncentracija osigurateljnog rizika prije i poslije reosiguranja u odnosu na vrstu prihvaćenog osigurateljnog rizika prikazana je u nastavku uz pozivanje na knjigovodstvenu vrijednost šteta i naknada (bruto i neto od reosiguranja) koje nastaju temeljem ugovora o osiguranju:

|   | 2023. Grupa i Društvo          |   |                               | 2022. Grupa i Društvo          |   |                               |
|---|--------------------------------|---|-------------------------------|--------------------------------|---|-------------------------------|
|   | Bruto nastale štete<br>EUR'000 | Udio reosiguratelja u nastalim štetama<br>EUR'000 | Neto nastale štete<br>EUR'000 | Bruto nastale štete<br>EUR'000 | Udio reosiguratelja u nastalim štetama<br>EUR'000 | Neto nastale štete<br>EUR'000 |
| <b>Neživotno osiguranje</b>   |                                |   |                               |                                |   |                               |
| Motorna vozila (auto odgovornost)   | (10.608)                       | (329)   | (10.937)                      | (8.997)                        | (120)   | (9.116)                       |
| Motorna vozila (ostalo)   | (17.488)                       | 1.111   | (16.377)                      | (12.908)                       | 9   | (12.899)                      |
| Imovina   | (42.863)                       | 12.030  | (30.834)                      | (21.546)                       | 3.426   | (18.121)                      |
| Osobna osiguranja   | (9.280)                        | 1.029   | (8.252)                       | (7.575)                        | 971   | (6.604)                       |
| Ostalo  | (1.656)                        | 257   | (1.398)                       | (1.301)                        | 101   | (1.201)                       |
| <b>Ukupno neživotno</b>   | <b>(81.896)</b>                | <b>14.098</b>                                     | <b>(67.798)</b>               | <b>(52.328)</b>                | <b>4.387</b>                                      | <b>(47.941)</b>               |
| <b>Životno osiguranje</b>   |                                |   |                               |                                |   |                               |
| Premije plaćene u ratama  | (24.430)                       | 11  | (24.420)                      | (29.721)                       | 52  | (29.669)                      |
| Premije po jednokratnim uplatama  | (29.291)                       | -   | (29.291)                      | (26.156)                       | -   | (26.156)                      |
| <b>Ukupno životno</b>   | <b>(53.721)</b>                | <b>11</b>   | <b>(53.711)</b>               | <b>(55.877)</b>                | <b>52</b>   | <b>(55.825)</b>               |
| <i>Od čega osiguranje kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja</i> | (22.767)                       | -   | (22.767)                      | (28.671)                       | -   | (28.671)                      |
| <b>Sveukupno</b>  | <b>(135.617)</b>               | <b>14.109</b>                                     | <b>(121.509)</b>              | <b>(108.205)</b>               | <b>4.439</b>                                      | <b>(103.766)</b>              |

Uprava smatra da u poslovima osiguranja neživota, Grupa nema značajnih izloženosti u smislu rizika koncentracije prema bilo kojoj skupini osiguranika prema društvenim, profesionalnim, generacijskim ili sličnim kriterijima.

Najveća vjerojatnost značajnih gubitaka proizlazi iz katastrofalnih događaja, kao što su poplave, tuče, oluje ili oštećenja uslijed potresa. Tehnike i pretpostavke koje Grupa koristi da izračuna ove rizike uključuju:

- Mjerenje zemljopisnih akumulacija,
- Procjena najvećeg mogućeg gubitka,
- Reosiguranje viška štete.

## 1.6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslova osiguranja

### Neživotno osiguranje

Grupa koristi PAA model za mjerenje ugovora neživotnog osiguranja, izračun obveze za preostalo pokriće (LRC).

Obveza za nastale štete (LIC) mjeri se novčanim tokovima od izvršenja ugovora koji se odnose na nastale štete. Sadrži novčane tokove od izvršenja ugovora koji se odnose na prošle usluge na datum izvještavanja. LIC se sastoji od sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova koji se odnose na nastale štete i prilagodbe rizika za nefinancijski rizik.

Na datum izvještavanja formira se pričuva za procijenjeni konačni trošak podmirenja svih nastalih šteta koje proizlaze iz događaja nastalih do toga datuma, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s odgovarajućim troškovima obrade šteta, umanjeno za već isplaćene iznose.

Obveza za prijavljene štete (engl. reported but not settled - RBNS ili notified outstanding claims reserve - NOCR) se procjenjuje posebno za svaku pojedinačnu štetu uzvši u obzir okolnosti, dostupne informacije od procjenitelja i povijesne dokaze o iznosima sličnih šteta. Pričuva šteta se redovno pregledava i ažurira kada se pojave nove informacije.

Procjena pričuve za nastale, a neprijavljene štete (engl. incurred but not reported - IBNR) je općenito podložna većem stupnju neizvjesnosti nego pričuva za prijavljene štete. IBNR pričuvu procjenjuje ovlaštenu aktuar Grupe.

Ključne metode, koje se nisu mijenjale u odnosu na prošlu godinu, su:

- Metoda ulančanih ljestvica, koja koristi povijesne podatke kako bi se procijenili plaćeni i nastali dijelovi šteta od ukupnog troška šteta;
- Bornhuetter-Fergusonova metoda, koja kombinira procijenjenu kvotu šteta i metodu projekcija. Ova metoda popravljiva sirovo korištenje kvote šteta uzimajući u obzir informacije dobivene iz najnovijeg obrasca razvoja šteta, dok uključivanje kvote šteta u metodu projekcije daje više stabilnosti s obzirom na iskrivljenja u obrascu razvoja šteta;
- Metoda očekivanih kvota šteta, koja koristi procjene Grupe o očekivanim kvotama šteta za pojedinu vrstu osiguranja.

Stvarna metoda ili kombinacija metoda koja se koristi ovisi o godini nastanka štete koja se razmatra, vrsti osiguranja i opaženom povijesnom razvoju šteta.

U mjeri u kojoj ove metode koriste povijesni razvoj šteta, pretpostavlja se da će se povijesni uzorak razvoja šteta ponoviti i u budućnosti. Postoje razlozi zašto ovo možda ne bude slučaj, koji su u mjeri u kojoj se mogu utvrditi, uzeti u obzir na način da su metode procijene modificirane. Takvi razlozi uključuju:

- ekonomske, zakonske, političke i društvene trendove (rezultat čega je različit nivo inflacije u odnosu na očekivani);
- promjene u kombinaciji vrsta ugovora o osiguranju koji se pribavljaju;
- nasumične varijacije, uključujući utjecaj velikih gubitaka.

IBNR pričuve su inicijalno procijenjene u bruto iznosu i radi se poseban izračun kako bi se procijenio udio reosiguranja.

Pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na mjerenje iznosa pričuva za neživotna osiguranja su sljedeće:

#### **Očekivana kvota šteta**

Očekivana kvota šteta predstavlja kvotu očekivanih nastalih šteta u odnosu na zarađene premije. Pretpostavke vezane za očekivane kvote šteta, za nedavne godine nezgode, prema skupini osiguranja, imaju značajan utjecaj na nivo pričuva.

#### **Preostali faktor razvoja šteta**

Za štete dugog repa, nivo pričuva u velikoj mjeri ovisi o procjeni razvoja šteta od posljednje godine razvoja za koju postoje povijesni podaci do konačne likvidacije. Preostali faktori razvoja šteta se procjenjuju razborito koristeći matematičke metode krivulja, koje projiciraju opažene faktore razvoja ili se baziraju na aktuarskoj procjeni. Prilagodba rizika odražava projekciju kapitalnih zahtjeva u budućim razdobljima. Za ugovore s trajanjem dužim od godine dana (ako su prisutni u portfelju), to se već odražava u mjeri volumena kao osnovi za kapitalne zahtjeve razdoblja. Za poslove s dugotrajnim linijama poslovanja i dugim razdobljem namirenja, projekcija kapitalnih zahtjeva u budućim razdobljima uzima u obzir neiskorišteni volumen rizika (proporcionalno očekivanim preostalim obujmima pričuva), što rezultira većim rizikom za dugotrajnije linije poslovanja.

#### **Diskontiranje**

Prema MSFI 17, svi budući novčani tokovi moraju se diskontirati. Zahtjevi MSFI-ja 17 za krivulje kamata koje se koriste u diskontiranju temelje se na načelima. Grupa koristi vidljive tržišne podatke temeljene na baznoj krivulji bez rizika. Grupa primjenjuje pristup odozdo prema gore u kojem se osnovne krivulje likvidnih prinosa bez rizika obično izvode iz swap stopa ili državnih prinosa za određenu valutu i prilagođavaju za preostali kreditni rizik. Rezervacije neživotnih šteta su diskontirane.

## 1.6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslova osiguranja (nastavak)

### *Rentne štete*

Pričuve za štete uključuju pričuve za štete auto odgovornosti koje se plaćaju u vidu rente, a izražene su kao procijenjena neto sadašnja vrijednost na osnovi diskontne stope od 0,8% godišnje (2022: 0,8%). Rentne štete su izračunate na temelju tablica smrtnosti Republike Hrvatske iz 2010-12. Rentne štete su fiksirane u nominalnom iznosu tijekom cijelog razdoblja plaćanja.

### *Pričuve za obradu šteta*

Pričuva za trošak obrade šteta se izračunava kao određeni postotak pričuve NOCR-a i pričuve IBNR-a. Postotak je temeljen na saznanjima o omjeru između troškova potrebnih za obradu šteta i likvidiranih šteta. Na 31. prosinca 2023. je primijenjen isti postotak od 6% (2022: 6%) za obje pričuve osim za štete veće od 862.698 milijuna eura, za koje se pričuva za obradu šteta računa pojedinačno.

### **Životno osiguranje**

Obveza za preostalo pokriće (LRC) prema GMM-u sastoji se od novčanih tokova ispunjenja povezanih s budućim uslugama i marže za ugovorene usluge (CSM). Novčani tokovi ispunjenja predstavljaju rizikom prilagođenu sadašnju vrijednost prava i obveza Grupe prema osiguranicima, koja se sastoji od sastavnih dijelova procjena očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranja i eksplicitne prilagodbe rizika za nefinancijski rizik. CSM predstavlja nezarađenu dobit iz važećih ugovora koju će subjekt priznati dok pruža usluge tijekom razdoblja pokrivenosti. Svaki sastavni dio mjeri se zasebno, kako pri početnom priznavanju tako i za naknadno mjerenje.

Procjene budućih novčanih tokova uključuju sve novčane tokove za koje se očekuje da će nastati ispunjenjem ugovora o osiguranju. U procjeni ovih budućih novčanih tokova, Grupa uključuje, na nepristran način, sve razumne i potkrijepljene informacije koje su dostupne bez nepotrebnih troškova ili napora na datum izvještavanja. Novčani tokovi unutar ugovora izravno se odnose na ispunjenje ugovora, uključujući one za koje Grupa ima diskrecijsko pravo u pogledu iznosa ili vremena. To uključuje premije osiguranika, plaćanja (ili u ime) osiguranika, novčane tokove od stjecanja osiguranja i druge troškove nastale u ispunjavanju ugovora.

U mjerenje svake grupe ugovora u opsegu MSFI-ja 17 su uključeni svi budućni novčani tokovi unutar granica svake grupe ugovora. Procjene ovih budućih novčanih tokova temelje se na očekivanim budućim novčanim tokovima ponderiranim vjerojatnošću. Grupa procjenjuje očekivane novčane tokove i vjerojatnost da će se oni dogoditi na datum mjerenja. U stvaranju ovih očekivanja, Grupa koristi informacije o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i predviđanjima budućih stanja.

Grupa koristi pretpostavke o trendovima šteta kao što su stope odustanaka, smrtnost, troškovi, inflacija, diskontna krivulja. Koristimo vlastite interne povijesne podatke za aktuarske pretpostavke, dodatno uzimajući u obzir preporuke industrije osiguranja, nadzornih tijela i aktuarskih udruga. Izvođenje naših aktuarskih pretpostavki temelji se na općeprihvaćenim aktuarskim metodama.

Pretpostavke koje imaju najveći učinak na mjerenje obveza životnog osiguranja su sljedeće:

### *Diskontiranje*

Prema MSFI 17, svi budućni novčani tokovi moraju se diskontirati. Zahtjevi MSFI-ja 17 za kamatne krivulje koje se koriste u diskontiranju temelje se na načelima. Grupa koristi vidljive tržišne podatke temeljene na bezrizičnoj baznoj krivulji i prilagodbama specifičnim za portfelj kako bi odražavala nelikvidnost obveza osiguranja pri određivanju kamatnih krivulja. Grupa primjenjuje pristup odozdo prema gore u kojem se osnovne krivulje likvidnog prinosa bez rizika obično izvode iz swap stopa ili državnih prinosa za određenu valutu i prilagođavaju za preostali kreditni rizik. Te krivulje likvidnog prinosa bez rizika zatim se prilagođavaju kako bi odražavale nelikvidnost temeljnih obveza osiguranja na temelju referentnih portfelja.

### *Odustanci*

Grupa izvodi pretpostavke o stopama odustanaka na temelju vlastitog iskustva Grupe. Povijesni podaci o prekidima i stopama otkupa izvedeni su iz podataka Grupe. Zatim se provodi analiza povijesnih stopa Grupe u usporedbi s prethodno korištenim pretpostavkama. Analiza se provodi i pretpostavke se postavljaju na razini linije proizvoda i kanala prodaje. Metode korištene za izvođenje ovih pretpostavki nisu se promijenile u 2023. u usporedbi s 2022.

Moguće promjene u stopama odustanaka mogu povećati ili smanjiti procjene budućih novčanih odljeva i time smanjiti ili povećati CSM ovisno o specifičnostima proizvoda.



## 1.6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslova osiguranja (nastavak)

### *Smrtnost*

Grupa izvodi pretpostavke smrtnosti temeljem zadnjih dostupnih tablica smrtnosti MT HR 2010-12. Tablice smrtnosti su prilagođene temeljem iskustva Grupe. Prilagodba za prvih pet godina police koristi iskustvene podatke Grupe za zadnjih deset godina. Za preostali period se koristi cjelokupno povijesno iskustvo Grupe. Metode korištene za izvođenje pretpostavki smrtnosti se nisu promijenile u odnosu na prethodno razdoblje.

Moguće povećanje u stopama smrtnosti može povećati procjene budućih novčanih odljeva i time smanjiti CSM.

### *Troškovi*

Grupa projicira procjene budućih troškova koji se odnose na ispunjenje ugovora u okviru MSFI-ja 17 koristeći predviđene razine troškova prilagođene inflaciji. Troškovi uključuju troškove koji se mogu izravno pripisati grupama ugovora, uključujući raspodjelu fiksnih i varijabilnih općih troškova. Grupa nije promijenila svoje metode koje se koriste za projiciranje pretpostavki o jediničnim troškovima u 2023.

Moguća povećanja u pretpostavkama o troškovima povećavaju procjene budućih novčanih odljeva i time smanjuju CSM.

### *Inflacija*

Pretpostavka o inflaciji troškova temelji se na statističkoj publikaciji. Grupa nije mijenjala svoje metode projekcije inflacije u 2023.

Moguća povećanja pretpostavki o inflaciji troškova povećavaju procjene budućih odljeva novca i time smanjuju CSM.

### *Bonusi osiguranicima*

#### *Diskrecijski bonusi*

Osiguranici ili korisnici osiguranja za slučaj smrti i doživljenja (M1, M1-J, M2, M2-J, M3, M3-J, M4, M4-J, MZ1, MZ1-J, MZ2, MZ2-J, MZ4, MZ4-J, M5-50, M5-100, M5-200, M5-300, MZ5-50, MZ5-100, MZ5-200, MZ5-300, M6J-100, M6J-150, M6DJ-100, M6DJ-150, M5U-50, M5U-100, M5U-200, M5U-300, MZ5U-50, MZ5U-100, MZ5U-200, MZ5U-300, M6U-50, M6U-100, M6U-200, M6U-300, MZ6U-50, MZ6U-100, MZ6U-200, MZ6U-300, M6UJ-100, M6UJ-150, M6DUJ-100, M6DUJ-150, M4U-J, MZ4U-J, M5U-J, MZ5U-J, M7U-J, M8U-J), osiguranja u slučaju doživljenja (D1, DJ01, DJ01-J, DJ02, DJ02-J, DJ03, DJ03-J) i rentnih osiguranja (RM1, RND-100, RND-150, RNP-150, RND1-100, RND1-150, RNP1-150) imaju pravo na diskrecijsko sudjelovanje u dobiti Grupe ostvarenoj upravljanjem imovinom životnog osiguranja. Udio u dobiti izračunava se 31. prosinca svake godine, nakon isteka druge godine osiguranja i ne smije prelaziti 90% ili 80% ostvarene dobiti od upravljanja imovinom života (ovisno o ugovoru). U slučaju doživljenja, udio u dobiti isplaćuje se zajedno s osiguranim iznosom. U slučaju smrti, Grupa isplaćuje osigurani iznos i udio u dobiti koji je do tada obračunat. Grupa rezervira iznose svih bonusa alociranih osiguranicima unutar pričuva životnih osiguranja.

#### *Zajamčeni bonusi*

Grupa je dužna isplatiti zajamčenu dobit svakom osiguraniku ili korisniku osiguranja u slučaju smrti i doživljenja po starim tarifama (M1, M1-J, M2, M2-J, M3, M3-J, MZ2, MZ2-J, M4-J i MZ4-J tranša za banku-Sve 5 Paket, M5U-J, MZ5U-J, M6J-100, M6J-150, M6DJ-100, M6DJ-150, M6UJ-100, M6UJ-150, M6DUJ-100, M6DUJ-150). Zajamčena dobit na datum isteka osiguranja odgovara određenom postotku svote osiguranja ovisno o tarifi i trajanju police. Kod primjene tarifa M6J-100, M6J-150, M6DJ-100, M6DJ-150, M6UJ-100, M6UJ-150, M6DUJ-100 i M6DUJ-150 ukupan iznos zajamčene dobiti će se isplatiti u slučaju smrti. Sva zajamčena dobit uključena je u izračun pričuve životnih osiguranja.

Dobit ili gubitak i obveze iz ugovora o osiguranju uglavnom su osjetljivi na promjene u mortalitetu, stopi odstupanja, stopi rashoda i korištenim diskontnim stopama.

## 1.7 Osjetljivost najbolje procjene obveza na promjene u značajnim varijablama

### Životno osiguranje

U 2023. godini Grupa je procijenila utjecaj promjena ključnih varijabli koje mogu imati značajan učinak, na novčane tokove od izvršenja ugovora (FCF) i na CSM na kraju godine, , u skladu s uputama i smjernicama matičnog društva.

Promjene u varijablama predstavljaju razumne moguće promjene koje bi, da su se dogodile, dovele do promjena u obvezama iz ugovora o osiguranju na datum izvješćavanja. Razumne promjene ne predstavljaju niti očekivane promjene u varijablama niti najgore scenarije.

Analiza je pripremljena za promjenu jedne varijable uz nepromijenjene sve ostale pretpostavke i isključuje promjene vrijednosti povezane imovine.

| 2023  | Novčani tokovi ispunjenja (FCF) na 31.12. EUR'000 | Marža za ugovorenu uslugu (CSM) na 31.12. EUR'000 | Ukupno EUR'000 | Utjecaj na FCF EUR'000 | Utjecaj na CSM EUR'000 | Ukupno povećanje/ (smanjenje) obveza EUR'000 | Preostali CSM EUR'000 | Utjecaj na zadržanu dobit EUR'000 |
|---|---|---|----------------|------------------------|------------------------|--|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Životna osiguranja</b>   |   |   |                |                        |                        |  |                       |                                   |
| Obveze iz ugovora o osiguranju na 31.12.                                    |   |   |                |                        |                        |  |                       |                                   |
| Obveze iz ugovora o osiguranju  | (1.612)   | 1.595   | (17)           |                        |                        |  |                       |                                   |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju   |   |   |                |                        |                        |  |                       |                                   |
| Neto obveze/(imovina)   | (1.612)   | 1.595   | (17)           |                        |                        |  |                       |                                   |
| Stopa smrtnosti - 1% povećanje  |   |   |                |                        |                        |  |                       |                                   |
| Obveze iz ugovora o osiguranju  |   |   |                | 9                      | (7)                    | (2)  | 1.593                 | (3)                               |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju   |   |   |                |                        |                        |  |                       |                                   |
| Neto obveze/(imovina)   |   |   |                | 9                      | (7)                    | (2)  | 1.593                 | (3)                               |
| Istek/prekid - 10% smanjenje  |   |   |                |                        |                        |  |                       |                                   |
| Obveze iz ugovora o osiguranju  |   |   |                | (52)                   | 68                     | (16)   | 1.579                 | (2)                               |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju   |   |   |                |                        |                        |  |                       |                                   |
| Neto obveze/(imovina)   |   |   |                | (52)                   | 68                     | (16)   | 1.579                 | (2)                               |
| Troškovi - 5% povećanje   |   |   |                |                        |                        |  |                       |                                   |
| Obveze iz ugovora o osiguranju  |   |   |                | 18                     | (15)                   | (3)  | 1.592                 | (5)                               |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju   |   |   |                |                        |                        |  |                       |                                   |
| Neto obveze/(imovina)   |   |   |                | 18                     | (15)                   | (3)  | 1.592                 | (5)                               |
| <b>Neživotna osiguranje</b>   |   |   |                |                        |                        |  |                       |                                   |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju na 31.12.                                 | 257.580   | 14.450  | 272.030        |                        |                        |  |                       |                                   |
| Stopa smrtnosti - 1% povećanje  |   |   |                | 49                     | (84)                   | 36   | 14.486                | 36                                |
| Istek/prekid - 10% smanjenje  |   |   |                | (492)                  | (551)                  | 1.044  | 15.494                | 170                               |
| Troškovi - 5% povećanje   |   |   |                | 865                    | (911)                  | 45   | 14.496                | (92)                              |
| <b>Osigurateljni ugovori sa značajkama diskrecijskog sudjelovanja (DPF)</b> |   |   |                |                        |                        |  |                       |                                   |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju na 31.12.                                 | 112.331   | 13.659  | 125.990        |                        |                        |  |                       |                                   |
| Istek/prekid - 10% smanjenje  |   |   |                | 275                    | (175)                  | (101)  | 13.559                | (4)                               |
| Troškovi - 5% povećanje   |   |   |                | 419                    | (246)                  | (173)  | 13.487                | (5)                               |

## 1.7 Osjetljivost najbolje procjene obveza na promjene u značajnim varijablama (nastavak)

### Životno osiguranje (nastavak)

Osjetljivost na promjene u smrtnosti izračunata je procjenom učinka na obveze iz ugovora o osiguranju povećanja smrtnosti od 1% povećanja za proizvode s rizikom smrti, dok je osjetljivost na promjene u stopi troškova izračunata procjenom učinka na 1% povećanja troškova održavanja police od 5% i osjetljivost na promjene u stopi odustanka izračunata je procjenom učinka smanjenja stope odustanaka od 10% na obveze iz ugovora o osiguranju.

Dobit ili gubitak i ugovorne obveze osiguranja, kao što se vidi u gornjoj tablici, nisu pod značajnim utjecajem navedene osjetljivosti na smrtnost, troškove i odustanke.

### Neživotno osiguranje

U neživotnom osiguranju varijable koje bi imale najveći utjecaj na obveze osiguranja odnose se na promjene troškova prema polici i sudskim zahtjevima osiguranja odgovornosti za upotrebu motornih vozila („MTPL“). Obveze povezane sa sudskim zahtjevima osjetljive su na pravne, pravosudne, političke, ekonomske i društvene trendove. Uprava vjeruje da nije praktično kvantificirati osjetljivost rezervi neživotnih osiguranja na promjene u ovim varijablama.

U 2023. godini Grupa je procijenila utjecaj na obvezu za nastale potraživanja (LIC) na kraju godine promjena ključnih varijabli koje mogu imati značajan učinak, u skladu s uputama i smjericama matičnog društva.

Osjetljivost na promjene nenaplaćenih šteta i troškova je izračunata procjenom učinka na obvezu za nastale štete (LIC), povećanjem nenaplaćenih šteta i troškova od 5%, dok je osjetljivost na promjene troškova izračunata procjenom učinka na obvezu za nastale štete (LIC) povećanjem troškova od 5%. Na dobit ili gubitak i obveze za nastale štete (LIC), kao što se vidi u donjoj tablici, značajnije utječe osjetljivost od 5% povećanja neplaćenih šteta i troškova nego osjetljivost od 5% povećanja troškova.

|   | 2023                                      |  |                                   |                            | 2022                                      |  |                                   |                            |
|---|---|--|-----------------------------------|----------------------------|---|--|-----------------------------------|----------------------------|
|   | Obveze za nastale štete na 31.12. EUR'000 | Utjecaj na nastale štete na 31.12. EUR'000 | Utjecaj na zadržanu dobit EUR'000 | Utjecaj na kapital EUR'000 | Obveze za nastale štete na 31.12. EUR'000 | Utjecaj na nastale štete na 31.12. EUR'000 | Utjecaj na zadržanu dobit EUR'000 | Utjecaj na kapital EUR'000 |
| Obveze iz ugovora o osiguranju              | 81.701                                    |  |                                   |                            | 65.308                                    |  |                                   |                            |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju           | (14.029)                                  |  |                                   |                            | (8.153)                                   |  |                                   |                            |
| <b>Neto obveze/(imovina)</b>                | <b>67.673</b>                             |  |                                   |                            | <b>57.155</b>                             |  |                                   |                            |
| Neisplaćene štete i troškovi - 5% povećanje |   |  |                                   |                            |   |  |                                   |                            |
| Obveze iz ugovora o osiguranju              |   | 4.085                                      | (4.085)                           |                            |   | 3.265                                      | (3.265)                           |                            |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju           |   | (701)                                      | 701                               |                            |   | (408)                                      | 408                               |                            |
| <b>Neto obveze/(imovina)</b>                |   | <b>3.384</b>                               | <b>(3.384)</b>                    |                            |   | <b>2.858</b>                               | <b>(2.858)</b>                    |                            |
| Troškovi - 5% povećanje                     |   |  |                                   |                            |   |  |                                   |                            |
| Obveze iz ugovora o osiguranje              |   | 1.294                                      | (1.294)                           |                            |   | 1.123                                      | (1.123)                           |                            |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju           |   |  |                                   |                            |   |  |                                   |                            |
| <b>Neto obveze/(imovina)</b>                | <b>67.673</b>                             | <b>1.294</b>                               | <b>(1.294)</b>                    | <b>-</b>                   | <b>57.155</b>                             | <b>1.123</b>                               | <b>(1.123)</b>                    | <b>-</b>                   |

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

### *Ugovori neživotnog osiguranja*

Grupa nudi različite vrste neživotnih osiguranja, što uključuje osiguranje motornih vozila, imovine, odgovornosti, pomorsko, zračno i transportno osiguranje, zdravstveno i osiguranje nezgode. Ugovori neživotnih osiguranja u pravilu se sklapaju ili s fiksno određenim trajanjem od jedne godine ili na dugoročnijoj osnovi sa višegodišnjim trajanjem ili trajanjem do otkaza. Bez obzira na ugovoreno trajanje ugovora o osiguranju, svaka strana ima opciju otkaza ugovora uz tromjesečni otkazni rok. Obzirom na tu okolnost, Grupa zadržava mogućnost analize i ponovne procjene svih uvjeta pod kojima je određeni ugovor o osiguranju sklopljen, uključujući i evaluaciju adekvatnosti cijene rizika u intervalima koji nisu duži od godine dana. Pri tome je, osim eventualnih prilagodbi same cijene osiguranja, također zadržana i mogućnost uvođenja franšiza kao i uvođenje drugih restriktivnih mjera, ukoliko se ocjeni da priroda samog rizika zahtjeva takav pristup.

Glavni izvor neizvjesnosti koji utječe na iznos i vrijeme budućih novčanih tokova proizlazi iz neizvjesnosti nastanka budućih šteta kao i neizvjesnosti vezanih uz njihove iznose.

U portfelju neživotnih osiguranja ne postoje proizvodi kojima se garantira neograničeno pokriće te je maksimalni iznos za koji osiguratelj može biti obvezan po pojedinoj polici uslijed nastanka štetnog događaja uvijek ograničen ugovorenim iznosom osiguranja. Izuzetak od ovog pravila je obvezno osiguranje vlasnika odnosno korisnika motornih vozila od odgovornosti za štete trećim osobama (dalje u tekstu: AO) u zemljama članicama Sustava zelene karte koje imaju nelimitirano pokriće. Obzirom na zakonske odredbe koji propisuju primjenu osigurane svote države u kojoj je šteta nastala, ovaj rizik nije moguće u potpunosti izbjeći, ali ga je moguće transferirati putem odgovarajućih reosigurateljskih ugovora.

Značajke pojedinih vrsta osiguranja, ako se značajno razlikuju od gore navedenih značajki, opisane su u nastavku.

### *Osiguranje motornih vozila*

Portfelj osiguranja motornih vozila uključuje osiguranja AO i osiguranje cestovnih vozila (kasko). AO pokriva odgovornost vlasnika, odnosno korisnika motornog vozila, za štete nanesene trećim osobama ukoliko je uslijed uporabe motornog vozila došlo do tjelesne ozljede i imovinske štete. Teritorijalna valjanost osiguranja od automobilske odgovornosti proteže se na EU kao i na zemlje koje su članice Sustava zelene karte.

Imovinske štete, bilo da se radi o AO ili kasko osiguranju, uglavnom se prijavljuju i podmiruju nedugo nakon nastanka štete. Prijave i isplate vezane uz tjelesne ozljede, međutim, teže se procjenjuju te se podmiruju u duljem razdoblju. Takve štete mogu biti podmirene u obliku jednokratne isplate ili u obliku rente. Iznosi šteta vezanih za tjelesne ozljede i s njima vezanim gubicima zarada, pod utjecajem su odluka i smjernica koje donosi Vrhovni sud, a na kojima se temelji sudska praksa. Slijedom navedenog, kod AO postoji dodatni utjecaj na neizvjesnost budućih obveza osiguratelja zbog eventualne izmjene postojeće sudske prakse.

Auto odgovornost je regulirana Zakonom o obveznim osiguranjima u prometu .

Kasko osiguranje predstavlja standardno osiguranje od štete čiji je iznos ograničen ugovorenim osiguranom svotom.

### *Osiguranje imovine*

Okvirno se dijeli na osiguranje industrijskih, komercijalnih i privatnih rizika. Za industrijske i veće komercijalne rizike Grupa koristi tehnike upravljanja kako bi identificirala rizike i analizirala gubitke i opasnosti te surađuje s reosigurateljima. Osiguranje privatnih imovinskih rizika odnosi se na standardno osiguranje građevina i stvari u njima. Štete se obično prijavljuju brzo i mogu se likvidirati bez odgađanja.

### *Osiguranje od odgovornosti*

One pokrivaju sve vrste odgovornosti i uključuju javnu odgovornost, odgovornost prema zaposlenicima, odgovornost za korištenje proizvoda i brojne profesionalne odgovornosti koje zahtijeva zakon ili su dobrovoljne. Štete po svim vrstama osiguranja od odgovornosti isplaćuju se prema načelu nastanka štete, odnosno Grupa je odgovorna za sve štete nastale tijekom trajanja ugovora o osiguranju, bez obzira jesu li prijavljene nakon isteka ugovora. Grupa poduzima sve odgovarajuće mjere za osiguranje svih potrebnih informacija u vezi s izloženošću potraživanjima. Međutim, još uvijek postoji neizvjesnost u pogledu procjene konačnog iznosa potraživanja, posebno u odnosu na sudska potraživanja.

### *Osiguranje od nezgode*

Osiguranje od nezgode tradicionalno se prodaje kao dodatak životnim proizvodima ili AO proizvodima koje nudi Društvo, ali se prodaju i kao samostalni proizvod.

## 1.8 Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova (nastavak)

### *Ugovori životnih osiguranja*

#### *Bonusi*

Oko 64,21% (2022: 69,26%) ugovora o životnom osiguranju Grupe uključuje pravo na primanje bonusa. Bonusi osiguranicima dodjeljuju se prema nahođenju Grupe i priznaju se kada ih predloži i odobri Upravni odbor u skladu s relevantnim zakonskim zahtjevima. Nakon što se dodijele osiguranicima, bonusi su zajamčeni.

#### *Premije*

Postoji valutna klauzula za sve životne proizvode (iznos premije i osigurane svote dani su u EUR ili USD) i mogu se platiti u redovnim obrocima ili kao jednokratna premija na početku police. Premija i svota osiguranja se plaćaju u EUR s valutnom klauzulom USD. Neki ugovori o osiguranju tipa dotacija i čistih dotacija sadrže opciju indeksiranja premije koja se može koristiti prema nahođenju ugovaratelja police godišnje. Ako se opcija ne iskoristi, premije i svote osiguranja ne povećavaju se s inflacijom.

#### *Osiguranje za slučaj smrti (riziko)*

Tradicionalni naziv proizvoda životnog osiguranja uključuje rizike smrti, nezgode i kritične bolesti. Premija se plaća redovno ili jednokratno. Police nude fiksnu svotu osiguranja za smrt, a dodatna osiguranja nude kratkoročnu do dugoročnu zaštitu. Naknade u slučaju smrti isplaćuju se samo ako osiguranik umre tijekom trajanja osiguranja.

#### *Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja*

To su također tradicionalni proizvodi životnog osiguranja koji pružaju doživotnu financijsku zaštitu. Mnoge dugoročne police daju osigurateljima mogućnost financiranja svojih potreba u mirovini. Kapitalni proizvodi životnog osiguranja za ponudu redovne ili jednokratne premije pokrivaju rizike smrti, oslobađanje od premije u slučaju trajne nesposobnosti. Premija se plaća odjednom ili u ratama. Osiguranje od nesreće ili kritične bolesti može se dodati kao dodatno osiguranje glavnom pokriću. Naknade od osiguranja obično se isplaćuju u paušalnom iznosu.

Grupa je također ponudila Capital Efficient Alternative Guarantee, ("CEAG" proizvod doživljenja) koji je jednostruki premijski proizvod s jamstvom plaćene premije po dospijeću. Proizvod je ponudio potencijalni rast po dospijeću na Equity Index putem dugotrajne Call opcije.

#### *Osiguranje za slučaj doživljenja*

To su također tradicionalni proizvodi životnog osiguranja koji pružaju doživotnu financijsku zaštitu po dospijeću. Ovi proizvodi daju osiguraniku mogućnost financiranja svojih potreba u mirovini ili nekim životnim događajima (u slučaju osiguranja djece). Premija po ovom proizvodu plaća se jednokratno ili redovito i pokriva rizik doživljenja.

#### *Životno osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima*

Unit-linked životno osiguranje kombinira tradicionalno životno osiguranje za slučaj smrti i mogućnost da se redovna premija ili dodana jednokratna premija ulaže u određene investicijske fondove. Ugovaratelj određuje fond u koji se plaćanja ulažu i može promijeniti fond tijekom ugovora. Ugovaratelj može platiti dodatnu jednokratnu premiju ili povući dio dodatne jednokratne premije.

Životno osiguranje vezano uz dioničke indekse je povezano s prosječnim kretanjem Euro Stoxx 50, S&P 500 i Nikei 225 indeksa s garantiranom naknadom po dospijeću i minimalnom garantiranom naknadom u slučaju smrti.

#### *Rentno osiguranje*

Grupa aktivno ne prodaje rentno osiguranje. U portfelju Grupa ima neposrednu doživotnu rentu, trenutnu privremenu rizičnu rentu, kako s jednokratnim plaćanjem premije, tako i proizvod odgođenog doživotnog anuiteta. Osiguranici mogu redovito plaćati premije za odgođenu doživotnu rentu prema postojećim ugovorima.

## 1.9 Nekretnine i oprema

### Grupa

|   | Zemljište i<br>zgrade s<br>EUR'000 | Motorna<br>vozila<br>EUR'000 | Oprema i<br>namještaj<br>EUR'000 | Imovina s<br>pravom<br>korištenja<br>vozila<br>EUR'000 | Imovina s<br>pravom<br>korištenja<br>zgrade<br>EUR'000 | Ukupno<br>EUR'000 |
|---|------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--|--|-------------------|
| <b>Trošak nabave</b>                          |                                    |                              |                                  |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.               | 5.251                              | 55                           | 3.120                            | 788  | 10.310   | 19.524            |
| Povećanja                                     | -                                  | -                            | 204                              | -  | 104  | 308               |
| Otpisi i prodaje                              | -                                  | -                            | (76)                             | -  | -  | (76)              |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>       | <b>5.251</b>                       | <b>55</b>                    | <b>3.248</b>                     | <b>788</b>   | <b>10.414</b>  | <b>19.756</b>     |
| Stanje na dan 1. siječnja 2023.               | 5.251                              | 55                           | 3.248                            | 788  | 10.414   | 19.756            |
| Povećanja                                     | -                                  | -                            | 277                              | 15   | 590  | 882               |
| Otpisi i prodaje                              | (694)                              | (27)                         | (551)                            | -  | (392)  | (1.664)           |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>       | <b>4.557</b>                       | <b>28</b>                    | <b>2.974</b>                     | <b>803</b>   | <b>10.612</b>  | <b>18.974</b>     |
| <b>Amortizacija i umanjenje vrijednosti</b>   |                                    |                              |                                  |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.               | 1.272                              | 55                           | 2.828                            | 269  | 3.992  | 8.416             |
| Trošak amortizacije za godinu (bilješka 1.27) | 114                                | -                            | 146                              | 160  | 1.325  | 1.745             |
| Otpisi i prodaje                              | -                                  | -                            | (72)                             | -  | -  | (72)              |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>       | <b>1.386</b>                       | <b>55</b>                    | <b>2.902</b>                     | <b>429</b>   | <b>5.317</b>   | <b>10.089</b>     |
| Stanje na dan 1. siječnja 2023.               | 1.386                              | 55                           | 2.902                            | 429  | 5.317  | 10.089            |
| Trošak amortizacije za godinu (bilješka 1.27) | 111                                | -                            | 206                              | 161  | 1.317  | 1.795             |
| Otpisi i prodaje                              | (119)                              | (27)                         | (554)                            | -  | (394)  | (1.084)           |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>       | <b>1.378</b>                       | <b>28</b>                    | <b>2.564</b>                     | <b>590</b>   | <b>6.240</b>   | <b>10.800</b>     |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>        |                                    |                              |                                  |  |  |                   |
| Na dan 1. siječnja 2022.                      | 3.979                              | -                            | 292                              | 519  | 6.318  | 11.108            |
| <b>Na dan 31. prosinca 2022.</b>              | <b>3.865</b>                       | <b>-</b>                     | <b>346</b>                       | <b>359</b>   | <b>5.097</b>   | <b>9.667</b>      |
| Na dan 1. siječnja 2023.                      | 3.865                              | -                            | 346                              | 359  | 5.097  | 9.667             |
| <b>Na dan 31. prosinca 2023.</b>              | <b>3.179</b>                       | <b>-</b>                     | <b>410</b>                       | <b>213</b>   | <b>4.372</b>   | <b>8.174</b>      |

U vrijednost zemljišta i zgrada uključena su zemljišta knjigovodstvene vrijednosti 520 tisuća EUR (2022: 647 tisuća EUR) koja se ne amortiziraju.

Tijekom 2023. i 2022. Godine nije bilo kapitaliziranih troškova posudbe vezanih uz stjecanje nekretnina i opreme.

Nekretnine i oprema Grupe nisu dani u zalog.

Imovina s pravom korištenja se odnosi na zgrade i pripadajući parking te automobile.

Trošak amortizacije priznaje se u dobiti ili gubitku (bilješka 1.27).

## 1.9 Nekretnine i oprema (nastavak)

### Društvo

|   | Zemljište i<br>zgrade<br>EUR'000 | Motorna<br>vozila<br>EUR'000 | Oprema i<br>namještaj<br>EUR'000 | Imovina s<br>pravom<br>korištenja<br>vozila<br>EUR'000 | Imovina s<br>pravom<br>korištenja<br>zgrade<br>EUR'000 | Ukupno<br>EUR'000 |
|---|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--|--|-------------------|
| <b>Trošak nabave</b>                          |                                  |                              |                                  |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.               | 4.752                            | 55                           | 2.858                            | 788  | 10.310   | 18.763            |
| Povećanja                                     | -                                | -                            | 93                               | -  | 104  | 197               |
| Otpisi i prodaje                              | -                                | -                            | (76)                             | -  | -  | (76)              |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>       | <b>4.752</b>                     | <b>55</b>                    | <b>2.875</b>                     | <b>788</b>   | <b>10.414</b>  | <b>18.884</b>     |
|   |                                  |                              |                                  |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2023.               | 4.752                            | 55                           | 2.875                            | 788  | 10.414   | 18.884            |
| Povećanja                                     | -                                | -                            | 269                              | 15   | 590  | 874               |
| Otpisi i prodaje                              | (694)                            | (27)                         | (550)                            | -  | (392)  | (1.663)           |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>       | <b>4.058</b>                     | <b>28</b>                    | <b>2.594</b>                     | <b>803</b>   | <b>10.612</b>  | <b>18.095</b>     |
| <b>Amortizacija i umanjenje vrijednosti</b>   |                                  |                              |                                  |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.               | 1.139                            | 55                           | 2.590                            | 269  | 3.992  | 8.045             |
| Trošak amortizacije za godinu (bilješka 1.27) | 104                              | -                            | 124                              | 160  | 1.325  | 1.713             |
| Otpisi i prodaje                              | -                                | -                            | (72)                             | -  | -  | (72)              |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>       | <b>1.243</b>                     | <b>55</b>                    | <b>2.642</b>                     | <b>429</b>   | <b>5.317</b>   | <b>9.686</b>      |
|   |                                  |                              |                                  |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2023.               | 1.243                            | 55                           | 2.642                            | 429  | 5.317  | 9.686             |
| Trošak amortizacije za godinu (bilješka 1.27) | 100                              | -                            | 161                              | 161  | 1.317  | 1.738             |
| Otpisi i prodaje                              | (119)                            | (27)                         | (544)                            | -  | (393)  | (1.083)           |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>       | <b>1.224</b>                     | <b>28</b>                    | <b>2.259</b>                     | <b>590</b>   | <b>6.241</b>   | <b>10.342</b>     |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>        |                                  |                              |                                  |  |  |                   |
| Na dan 1. siječnja 2022.                      | 3.613                            | -                            | 268                              | 519  | 6.318  | 10.718            |
| <b>Na dan 31. prosinca 2022.</b>              | <b>3.509</b>                     | <b>-</b>                     | <b>233</b>                       | <b>359</b>   | <b>5.097</b>   | <b>9.198</b>      |
|   |                                  |                              |                                  |  |  |                   |
| Na dan 1. siječnja 2023.                      | 3.509                            | -                            | 233                              | 359  | 5.097  | 9.198             |
| <b>Na dan 31. prosinca 2023.</b>              | <b>2.834</b>                     | <b>-</b>                     | <b>335</b>                       | <b>213</b>   | <b>4.371</b>   | <b>7.753</b>      |

U vrijednost zemljišta i zgrada uključena su zemljišta knjigovodstvene vrijednosti 442 tisuće EUR (2022: 569 tisuća EUR) koja se ne amortiziraju. Tijekom 2023. i 2022. Godine nije bilo kapitaliziranih troškova posudbe vezanih uz stjecanje nekretnina i opreme.

Nekretnine i oprema Društva nisu dani u zalog.

Imovina s pravom korištenja se odnosi na zgrade i pripadajući parking te automobile za vlastitu upotrebu kao i za podnajam (15% m2 dano u podnajam).

Trošak amortizacije priznaje se u dobiti ili gubitku (bilješka 1.27).

## 1.10 Ulaganja u nekretnine

|   | Grupa i društvo<br>EUR'000 |
|---|----------------------------|
| <b>Trošak nabave</b>                          |                            |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.               | 6.763                      |
| Otpisi i prodaje                              |                            |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>       | <u>6.763</u>               |
| Stanje na dan 1. siječnja 2023.               | <u>6.763</u>               |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>       | <u>6.763</u>               |
| <b>Amortizacija i umanjenje vrijednost</b>    |                            |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.               | 3.677                      |
| Trošak amortizacije za godinu (bilješka 1.25) | 167                        |
| Otpisi i prodaje                              | -                          |
| Stanje na dan 31. prosinca 2022.              | <u>3.844</u>               |
| Stanje na dan 1. siječnja 2023.               | 3.844                      |
| Trošak amortizacije za godinu (bilješka 1.25) | 167                        |
| Stanje na dan 31. prosinca 2023.              | <u>4.011</u>               |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>        |                            |
| <b>Na dan 1. siječnja 2022.</b>               | <b>3.086</b>               |
| Na dan 31. prosinca 2022.                     | <b>2.919</b>               |
| <b>Na dan 1. siječnja 2023</b>                | <b>2.919</b>               |
| Na dan 31. prosinca 2023.                     | <b>2.752</b>               |

Prihod od najma za godinu realiziran je u iznosu od 280 tisuća EUR (2022: 272 tisuća EUR), priznat u poziciji „Neto troškovi od ulaganja u nekretnine“ (bilješka 1.24). Amortizacija je priznata u poziciji dobiti ili gubitka u „Neto troškovi od ulaganja u nekretnine“ (bilješka 1.24). Operativni troškovi (koji uključuju popravke i održavanje) proizašli iz ulaganja u nekretnine tijekom godine, a iznosili su 222 tisuća EUR (2022: 231 tisuća EUR) i prikazani su na poziciji „Neto troškovi od ulaganja u nekretnine“ (bilješka 1.24).

Fer vrijednost ulaganja u nekretnine je veća od knjigovodstvene vrijednosti i iznosi EUR 1,338 tisuća (2022: EUR 1.796 tisuća).

Trošak amortizacije prikazan je u računu dobiti i gubitka na poziciji „Neto troškovi od ulaganja u nekretnine“ (bilješka 1.24).

Dolje navedena tablica prikazuje prihod od najma od ulaganja u nekretnine u narednih 5 godina:

|         | Do godinu<br>dana | 1-2<br>godine | 2-3<br>godine | 3-4<br>godine | 4-5<br>godine | Više od 5<br>godina |
|---------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|
| EUR'000 |                   |               |               |               |               |                     |
| Grupa   | 200               | 200           | 200           | 200           | 200           | 200                 |
| Društvo | 379               | 379           | 230           | 200           | 200           | 200                 |



## 1.11 Nematerijalna imovina

### Grupa

|   | Goodwill<br>EUR'000 | Interno<br>razvijen<br>softver<br>EUR'000 | Kupljen<br>kompjutersk<br>i softver<br>EUR'000 | Kompjuterski<br>softver u<br>pripremi<br>EUR'000 | Ekkluzivno<br>distribucijsko<br>pravo<br>EUR'000 | Ukupno<br>EUR'000 |
|---|---------------------|---|--|--|--|-------------------|
| <b>Trošak nabave</b>                          |                     |   |  |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.               | 3                   | 9.038                                     | 6.929  | 363  | 22.003   | 38.336            |
| Povećanja                                     | -                   | 482                                       | 140  | 640  | -  | 1.262             |
| Prijenos u upotrebu                           | -                   | 98  | -  | (98)   | -  | -                 |
| Otpis   | -                   | -   | (854)  | -  | -  | (854)             |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>       | <b>3</b>            | <b>9.891</b>                              | <b>6.215</b>                                   | <b>632</b>                                       | <b>22.003</b>                                    | <b>38.744</b>     |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>        |                     |   |  |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2023.               | 3                   | 9.891                                     | 6.215  | 632  | 22.003   | 38.744            |
| Povećanja                                     | -                   | 593                                       | 212  | 102  | -  | 907               |
| Prijenos u upotrebu                           | -                   | 653                                       | -  | (653)  | -  | -                 |
| Otpis   | -                   | -   | (118)  | -  | -  | (118)             |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>       | <b>3</b>            | <b>11.137</b>                             | <b>6.309</b>                                   | <b>81</b>  | <b>22.003</b>                                    | <b>39.533</b>     |
| <b>Amortizacija</b>                           |                     |   |  |  |  |                   |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2022.</b>        |                     |   |  |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.               | -                   | 7.378                                     | 6.381  | -  | 4.645  | 18.420            |
| Trošak amortizacije za godinu (bilješka 1.27) | -                   | 642                                       | 246  | -  | 1.467  | 2.355             |
| Otpis   | -                   | -   | (853)  | -  | -  | (853)             |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>       | <b>-</b>            | <b>8.020</b>                              | <b>5.774</b>                                   | <b>-</b>   | <b>6.112</b>                                     | <b>19.906</b>     |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>        |                     |   |  |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2023.               | -                   | 8.020                                     | 5.774  | -  | 6.112  | 19.906            |
| Trošak amortizacije za godinu (bilješka 1.27) | -                   | 800                                       | 188  | -  | 1.467  | 2.455             |
| Otpis   | -                   | -   | (118)  | -  | -  | (118)             |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>       | <b>-</b>            | <b>8.820</b>                              | <b>5.860</b>                                   | <b>-</b>   | <b>7.579</b>                                     | <b>22.259</b>     |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>        |                     |   |  |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.               | 3                   | 1.660                                     | 548  | 363  | 17.358   | 19.932            |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>       | <b>3</b>            | <b>1.871</b>                              | <b>441</b>                                     | <b>632</b>                                       | <b>15.891</b>                                    | <b>18.838</b>     |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>        |                     |   |  |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2023.               | 3                   | 1.871                                     | 441  | 632  | 15.891   | 18.838            |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>       | <b>3</b>            | <b>2.317</b>                              | <b>449</b>                                     | <b>81</b>  | <b>14.424</b>                                    | <b>17.274</b>     |

Tijekom 2023. i 2022. godine nije bilo kapitaliziranih troškova posudbe vezanih uz nabavu softvera.

Trošak amortizacije priznaje se u dobiti ili gubitku (bilješka 1.27).

## 1.11 Nematerijalna imovina (nastavak)

### Društvo

|   | Interno<br>razvijen<br>softver<br>EUR'000 | Kupljen<br>kompjuterski<br>softver<br>EUR'000 | Kompjuterski<br>softver u<br>pripremi<br>EUR'000 | Ekstuzivno<br>distribucijsko<br>pravo<br>EUR'000 | Ukupno<br>EUR'000 |
|---|---|---|--|--|-------------------|
| <b>Trošak nabave</b>                          |   |   |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.               | 9.038                                     | 5.594   | 363  | 22.003   | 36.998            |
| Povećanja                                     | 482                                       | 45  | 640  | -  | 1.167             |
| Prijenos u upotrebu                           | 371                                       | -   | (371)  | -  | 0                 |
| Otpis   |   | (854)   | -  | -  | (854)             |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>       | <b>9.891</b>                              | <b>4.785</b>                                  | <b>632</b>                                       | <b>22.003</b>                                    | <b>37.311</b>     |
| Stanje na dan 1. siječnja 2023.               | 9.891                                     | 4.785   | 632  | 22.003   | 37.311            |
| Povećanja                                     | 593                                       | 101   | 102  | -  | 796               |
| Prijenos u upotrebu                           | 653                                       | -   | (653)  | -  | 0                 |
| Otpis   | -   | (118)   | -  | -  | (118)             |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>       | <b>11.137</b>                             | <b>4.768</b>                                  | <b>81</b>  | <b>22.003</b>                                    | <b>37.989</b>     |
| <b>Amortizacija</b>                           |   |   |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.               | 7.378                                     | 5.326   | -  | 4.645  | 17.349            |
| Trošak amortizacije za godinu (bilješka 1.27) | 642                                       | 128   | -  | 1.467  | 2.237             |
| Otpis   |   | (853)   | -  | -  | (853)             |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>       | <b>8.020</b>                              | <b>4.601</b>                                  | <b>-</b>   | <b>6.112</b>                                     | <b>18.733</b>     |
| Stanje na dan 1. siječnja 2023.               | 8.020                                     | 4.601   | -  | 6.112  | 18.733            |
| Trošak amortizacije za godinu (bilješka 1.27) | 798                                       | 73  | -  | 1.467  | 2.338             |
| Otpis   | -   | (118)   | -  | -  | (118)             |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>       | <b>8.818</b>                              | <b>4.556</b>                                  | <b>-</b>   | <b>7.579</b>                                     | <b>20.953</b>     |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>        |   |   |  |  |                   |
| Stanje na dan 1. siječnja 2022.               | 1.660                                     | 268   | 363  | 17.358   | 19.649            |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>       | <b>1.871</b>                              | <b>184</b>                                    | <b>632</b>                                       | <b>15.891</b>                                    | <b>18.578</b>     |
| Stanje na dan 1. siječnja 2023.               | 1.871                                     | 184   | 632  | 15.891   | 18.578            |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>       | <b>2.319</b>                              | <b>212</b>                                    | <b>81</b>  | <b>14.424</b>                                    | <b>17.036</b>     |

Tijekom 2023. i 2022. godine nije bilo kapitaliziranih troškova posudbe vezanih uz nabavu softvera

Trošak amortizacije priznaje se u dobiti ili gubitku (bilješka 1.27).

## 1.12 Ulaganje u podružnice

### a) Podružnice Grupe su:

|   | Industrija                            | Država   | Vlasništvo Grupe na 31. prosinca 2023. | Vlasništvo Grupe na 31. prosinca 2022. |
|---|---------------------------------------|----------|--|--|
| <i>Ulaganje u podružnice – po trošku</i>                                      |                                       |          |  |  |
| Allianz Invest d.o.o.   | Ulaganja                              | Hrvatska | 100%                                   | 100%                                   |
| AZ Servisni centar d.o.o.   | IT usluge                             | Hrvatska | 100%                                   | 100%                                   |
| Autoelektro tehnički pregledi d.o.o.  | Usluge procjene šteta na automobilima | Hrvatska | 49%                                    | 49%                                    |
| <i>Ulaganje u podružnice - po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i> |                                       |          |  |  |
| Allianz Short Term Bond, otvoreni investicijski fond                          | Ulaganja                              | Hrvatska | 93,44%                                 | 88,70%                                 |
| Allianz Portfolio, otvoreni investicijski fond                                | Ulaganja                              | Hrvatska | 82,75%                                 | 82,60%                                 |
| Allianz Equity, otvoreni investicijski fond                                   | Ulaganja                              | Croatia  | 23,88%                                 | 39,60%                                 |

Podružnice se uključuju u konsolidirane financijske izvještaje Grupe metodom pune konsolidacije. Društvo ima kontrolu nad Društvom Autoelektro tehnički pregledi d.o.o. i priznaje ovo ulaganje kao podružnicu, a ne kao pridruženo društvo iako ima vlasnički udio ispod 50%.

Klasifikacija ulaganja u otvorene investicijske fondove je inicijalno napravljena u skladu s investicijskom strategijom Društva. Unatoč činjenici da je udio u jednom otvorenom investicijskom fondu manji od 50% na dan 31. prosinca 2023., Uprava vjeruje da je prihvatljivo zaključiti da se radi o podružnicama budući da Društvo upravlja društvom za upravljanje fondovima te je daleko najveći pojedinačni investitor. Također, Društvo ima ulaganja u Allianz Portfolio preko svojih unit-linked ulaganja, u iznosu od 10.640 tisuća eura (2022: 9.228 tisuća eura).

### b) Ulaganja u podružnice su kako slijedi :

|   | Društvo<br>2023<br>EUR'000 | Društvo<br>2022<br>EUR'000 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <i>Ulaganje u podružnice - po trošku</i>                                      |                            |                            |
| Allianz Invest d.o.o.   | 664                        | 664                        |
| AZ Servisni centar d.o.o.   | 26                         | 26                         |
| Autoelektro tehnički pregledi d.o.o.  | 65                         | 65                         |
| <b>Ukupno po trošku</b>   | <b>755</b>                 | <b>755</b>                 |
| <i>Ulaganje u podružnice - po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i> |                            |                            |
| Allianz Short Term Bond, otvoreni investicijski fond                          | 12.741                     | 20.297                     |
| Allianz Portfolio, otvoreni investicijski fond                                | 11.803                     | 10.645                     |
| Allianz Equity, otvoreni investicijski fond                                   | 962                        | 1.575                      |
| <b>Ukupno po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka</b>                | <b>25.506</b>              | <b>32.516</b>              |
|   | <b>26.261</b>              | <b>33.271</b>              |

## 1.12 Ulaganje u podružnice (nastavak)

c) Kretanje po ulaganjima u podružnice bilo je kako slijedi :

|                                  | <i>Ulaganje u podružnice –<br/>vođene po trošku nabave</i> | <i>Ulaganje u podružnice –<br/>iskazano po fer vrijednosti<br/>kroz račun dobiti i gubitka</i> | Total         |
|----------------------------------|--|--|---------------|
| <b>1. siječnja 2023.</b>         | 755  | 32.516   | 33.271        |
| Stjecanje                        | -  | 2.148  | 2.148         |
| Prodaja                          | -  | (10.757)   | (10.757)      |
| Dobit/gubitak po fer vrijednosti | -  | 1.599  | 1.599         |
| <b>31. prosinca 2023.</b>        | <b>755</b>   | <b>25.506</b>  | <b>26.261</b> |
| <b>1.siječnja 2022.</b>          | 755  | 25.199   | 25.954        |
| Stjecanje                        | -  | 19.276   | 19.276        |
| Prodaja                          | -  | (11.262)   | (11.262)      |
| Dobit/gubitak po fer vrijednosti | -  | (697)  | (697)         |
| <b>31. prosinca 2022.</b>        | <b>755</b>   | <b>32.516</b>  | <b>33.271</b> |

### d) Nekomontrolirajući interesi

U prilogu je sažetak financijskih informacija za društvo Autoelektro tehnički pregledi d.o.o. Sažetak je nastao prije međukompanijskih eliminacija s ostalim društvima iz Grupe:

|  | 2023<br>EUR'000 | 2022<br>EUR'000 |
|--|-----------------|-----------------|
| Prihod   | 61              | 49              |
| Dobitak  | 40              | 27              |
| <b>Dobit pripisana nekontrolirajućem interesu</b>        | <b>21</b>       | <b>14</b>       |
| Tekuća imovina   | 118             | 108             |
| Dugoročna imovina  | 344             | 355             |
| Tekuće obveze  | (2)             | (0)             |
| Dugoročne obveze   | (289)           | (307)           |
| <b>Neto imovina</b>                                      | <b>172</b>      | <b>155</b>      |
| <b>Neto imovina pripisana nekontrolirajućem interesu</b> | <b>100</b>      | <b>79</b>       |

|  | 2023<br>EUR'000 | 2022<br>EUR'000 |
|--|-----------------|-----------------|
| Profit   | 40              | 27              |
| Prilagodba za:   |                 |                 |
| Amortizacija   | 11              | 11              |
| Trošak kamata  | 18              | 19              |
| Smanjenje/povećanje potraživanja                       | (8)             | (3)             |
| <b>Neto novac od operativnih aktivnosti</b>            | <b>(15)</b>     | <b>9</b>        |
| Otplata zajma  | (20)            | (17)            |
| <b>Neto novac od financijskih aktivnosti</b>           | <b>(20)</b>     | <b>(17)</b>     |
| Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata           | 5               | 18              |
| Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja         | 95              | 77              |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca</b> | <b>100</b>      | <b>95</b>       |

## 1.13 Financijska imovina

|   | <b>Grupa<br/>2023<br/>EUR'000</b> | Grupa<br>2022<br>EUR'000 | <b>Društvo<br/>2023<br/>EUR'000</b> | Društvo<br>2022<br>EUR'000 |
|---|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | <b>459.077</b>                    | 413.551                  | <b>459.361</b>                      | 413.616                    |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka    | <b>154.967</b>                    | 145.935                  | <b>131.017</b>                      | 123.200                    |
| Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku          | <b>3.185</b>                      | 7.292                    | -                                   | -                          |
|   | <b><u>617.229</u></b>             | <u>566.778</u>           | <b><u>590.378</u></b>               | <u>536.816</u>             |

## 1.13 Financijska imovina (nastavak)

### c) Pregled ulaganja (nastavak)

| Grupa  | Ulaganja u | Financijska   | Financijska   | Financijska   | Ukupno   |
|--|------------|---|---|---|----------|
|  | podružnice | imovina po fer<br>vrijednosti kroz<br>ostalu<br>sveobuhvatnu<br>dobit | imovina po fer<br>vrijednosti kroz<br>račun dobiti i<br>gubitka | imovina koja se<br>vrednuje po<br>amortiziranom<br>trošku |          |
|  | EUR '000   | EUR '000  | EUR '000  | EUR '000  | EUR '000 |
| <b>31. prosinca 2023</b>   |            |   |   |   |          |
| Dionice  | -          | 609   | 8.663   | -   | 9.272    |
| Dionice vezane uz plaćanja temeljena na vlasničkim instrumentima | -          | -   | 607   | -   | 607      |
| Call opcija  | -          | -   | 1.491   | -   | 1.491    |
| Ulaganja u podružnice  | -          | -   | -   | -   | -        |
| <b>Obveznice – fiksna stopa – listane</b>                        |            |   |   |   |          |
| Obveznice Vlade Republike Hrvatske i lokalnih jedinica - listane | -          | 282.952   | 7.634   | 3.185   | 293.771  |
| Obveznice vlada država članica EU - listane                      | -          | 144.445   | 6.574   | -   | 151.019  |
| Obveznice ostalih zemalja – listane                              | -          | 19.294  | -   | -   | 19.294   |
| Domaće i strane korporativne obveznice                           | -          | 9.516   | 869   | -   | 10.385   |
| <b>Investicijski fondovi – listani</b>                           |            |   |   |   |          |
| Otvoreni   | -          | -   | 791   | -   | 791      |
| Otvoreni – imovina za pokriće unit linked proizvoda – kotirani   | -          | -   | 113.046   | -   | 113.046  |
| Zatvoreni – kotirani   | -          | -   | 15.292  | -   | 15.292   |
| <b>Zajmovi</b>   |            |   |   |   |          |
| Zajmovi osiguranicima  | -          | 1.212   | -   | -   | 1.212    |
| Ostali zajmovi   | -          | 306   | -   | -   | 306      |
| <b>Depoziti</b>  |            |   |   |   |          |
| Depoziti kod kreditnih institucija                               | -          | 743   | -   | -   | 743      |
|  | -          | 459.077   | 154.967   | 3.185   | 617.229  |
| <b>31 prosinca 2022</b>  |            |   |   |   |          |
| Dionice  | -          | 2.098   | 8.124   | -   | 10.222   |
| Dionice vezane uz plaćanja temeljena na vlasničkim instrumentima | -          | -   | 1.066   | -   | 1.066    |
| Call opcija  | -          | -   | 1.075   | -   | 1.075    |
| Ulaganja u podružnice  | -          | -   | -   | -   | -        |
| <b>Obveznice – fiksna stopa - listane</b>                        |            |   |   |   |          |
| Obveznice Vlade Republike Hrvatske i lokalnih jedinica - listane | -          | 281.810   | 6.357   | 7.292   | 295.459  |
| Obveznice vlada država članica EU - listane                      | -          | 102.972   | 7.628   | -   | 110.600  |
| Obveznice ostalih zemalja - listane                              | -          | 22.262  | -   | -   | 22.262   |
| Domaće i strane korporativne obveznice                           | -          | 2.042   | 37  | -   | 2.079    |
| <b>Investicijski fondovi – listani</b>                           |            |   |   |   |          |
| Otvoreni   | -          | -   | 317   | -   | 317      |
| Otvoreni – imovina za pokriće unit linked proizvoda – kotirani   | -          | -   | 103.396   | -   | 103.396  |
| Zatvoreni - kotirani   | -          | -   | 17.935  | -   | 17.935   |
| <b>Zajmovi</b>   |            |   |   |   |          |
| Zajmovi osiguranicima  | -          | 1.286   | -   | -   | 1.286    |
| Ostali zajmovi   | -          | 351   | -   | -   | 351      |
| <b>Depoziti</b>  |            |   |   |   |          |
| Depoziti kod kreditnih institucija                               | -          | 730   | -   | -   | 730      |
|  | -          | 413.551   | 145.935   | 7.292   | 566.778  |

## 1.13 Financijska imovina (nastavak)

### c) Pregled ulaganja (nastavak)

| Društvo   | Ulaganja u | Financijska imovina                                     | Financijska   | Ukupno         |
|---|------------|---|---|----------------|
|   | podružnice | po fer vrijednosti kroz<br>ostalu sveobuhvatnu<br>dobit | imovina po<br>vrijednosti kroz<br>račun dobiti i<br>gubitka |                |
|   | EUR '000   | EUR '000  | EUR '000  | EUR '000       |
| <b>31 prosinca 2023</b>   |            |   |   |                |
| <b>Dionice</b>  | -          | 609   | -   | <b>609</b>     |
| <b>Dionice vezane uz plaćanja temeljena na vlasničkim instrumentima</b> | -          | -   | 607   | <b>607</b>     |
| <b>Call opcija</b>  | -          | -   | 1.491   | <b>1.491</b>   |
| <b>Ulaganja u podružnice</b>  | 26.261     | -   | -   | <b>26.261</b>  |
| <b>Obveznice – fiksna stopa - listane</b>                               |            |   |   |                |
| Obveznice Vlade Republike Hrvatske i lokalnih jedinica - listane        | -          | 282.952   | -   | <b>282.952</b> |
| Obveznice vlada država članica EU - listane                             | -          | 144.445   | -   | <b>144.445</b> |
| Obveznice ostalih zemalja - listane                                     | -          | 19.294  | -   | <b>19.294</b>  |
| Domaće i strane korporativne obveznice                                  | -          | 9.516   | 865   | <b>10.381</b>  |
| <b>Investicijski fondovi – listani</b>                                  |            |   |   |                |
| Otvoreni  | -          | -   | -   | <b>0</b>       |
| Otvoreni – imovina za pokriće unit linked proizvoda – kotirani          | -          | -   | 113.046   | <b>113.046</b> |
| Zatvoreni - kotirani  | -          | -   | 15.008  | <b>15.008</b>  |
| <b>Zajmovi</b>  |            |   |   |                |
| Zajmovi osiguranicima   | -          | 1.212   | -   | <b>1.212</b>   |
| Podređeni zajam podružnici  | -          | 284   | -   | <b>284</b>     |
| Ostali zajmovi  | -          | 306   | -   | <b>306</b>     |
| <b>Depoziti</b>   |            |   |   |                |
| Depoziti kod kreditnih institucija                                      | -          | 743   | -   | <b>743</b>     |
|   | 26.261     | 459.361   | 131.017   | <b>616.639</b> |
| <b>31 prosinca 2022</b>   |            |   |   |                |
| <b>Dionice</b>  | -          | 2.098   | -   | <b>2.098</b>   |
| <b>Dionice vezane uz plaćanja temeljena na vlasničkim instrumentima</b> | -          | -   | 1.066   | <b>1.066</b>   |
| <b>Call opcija</b>  | -          | -   | 1.075   | <b>1.075</b>   |
| <b>Ulaganja u podružnice</b>  | 33.271     | -   | -   | <b>33.271</b>  |
| <b>Obveznice – fiksna stopa - listane</b>                               |            |   |   |                |
| Obveznice Vlade Republike Hrvatske i lokalnih jedinica - listane        | -          | 281.569   | -   | <b>281.569</b> |
| Obveznice vlada država članica EU - listane                             | -          | 102.972   | -   | <b>102.972</b> |
| Obveznice ostalih zemalja - listane                                     | -          | 22.262  | -   | <b>22.262</b>  |
| Domaće i strane korporativne obveznice                                  | -          | 2.042   | 33  | <b>2.075</b>   |
| <b>Investicijski fondovi – listani</b>                                  |            |   |   |                |
| Otvoreni  | -          | -   | -   | <b>0</b>       |
| Otvoreni – imovina za pokriće unit linked proizvoda – kotirani          | -          | -   | 103.395   | <b>103.395</b> |
| Zatvoreni - kotirani  | -          | -   | 17.631  | <b>17.631</b>  |
| <b>Zajmovi</b>  |            |   |   |                |
| Zajmovi osiguranicima   | -          | 1.286   | -   | <b>1.286</b>   |
| Podređeni zajam podružnici  | -          | 306   | -   | <b>306</b>     |
| Ostali zajmovi  | -          | 351   | -   | <b>351</b>     |
| <b>Depoziti</b>   |            |   |   |                |
| Depoziti kod kreditnih institucija                                      | -          | 730   | -   | <b>730</b>     |
|   | 33.271     | 413.616   | 123.200   | <b>570.087</b> |

## 1.14 Odgođena porezna imovina

## Grupa

|   | Privremene razlike |                                 |   |  |   |                           |   |
|---|--------------------|---------------------------------|---|--|---|---------------------------|---|
|   | Porezni gubici     | Rezerve iz ugovora o osiguranju | Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak | Financijska imovina raspoloživa za prodaju u rezervi fer vrijednosti | Umanjenje vrijednosti ulaganja u nekretnine | Očekivani kreditni gubici | Odgođena porezna imovina na porezne gubitke |
|   | EUR'000            | EUR'000                         | EUR'000   | EUR'000  | EUR'000                                     | EUR'000                   | EUR'000                                     |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2022.</b>  | <b>6.512</b>       | <b>269</b>                      | <b>(357)</b>  | <b>(7.648)</b>   | <b>357</b>                                  | -                         | <b>(867)</b>                                |
| Priznato u dobiti ili gubitku (bilješka 1.28)   | (103)              | -                               | 3.026   | -  | -   | -                         | 2.923                                       |
| <i>Ukupno priznato u dobiti ili gubitku</i>   | (103)              | -                               | 3.026   | -  | -   | -                         | 2.923                                       |
| Odgođeni porez po neto gubicima od promjene fer vrijednosti, neto od realiziranih iznosa (bilješka 1.20c) | -                  | -                               | -   | 15.038   | -   | -                         | 15.038                                      |
| Odgođeni porez od neto financijskih prihoda/rashoda od ugovora o osiguranju (Bilješka 1.20d)              | -                  | (15.402)                        | -   | -  | -   | -                         | (15.402)                                    |
| <i>Ukupno priznato u ostalog sveobuhvatnoj dobiti</i>   | -                  | (15.402)                        | -   | 15.038   | -   | -                         | (364)                                       |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>   | <b>6.409</b>       | <b>(15.133)</b>                 | <b>2.096</b>  | <b>7.390</b>   | <b>357</b>                                  | -                         | <b>1.118</b>                                |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>  | <b>6.409</b>       | <b>(15.133)</b>                 | <b>2.096</b>  | <b>7.390</b>   | <b>357</b>                                  | -                         | <b>1.118</b>                                |
| Priznato u dobiti ili gubitku (bilješka 1.28)   | (3.738)            | -                               | (700)   | 4  | -   | 64                        | (4.370)                                     |
| <i>Ukupno priznato u dobiti ili gubitku</i>   | (3.738)            | -                               | (700)   | 4  | -   | 64                        | (4.370)                                     |
| <i>Izravno priznato u zadržanoj dobiti</i>  | 36                 | -                               | -   | 28   | -   | -                         | 64  |
| Odgođeni porez po neto gubicima od promjene fer vrijednosti, neto od realiziranih iznosa (bilješka 1.20c) | -                  | -                               | -   | (4.008)  | -   | -                         | (4.008)                                     |
| Odgođeni porez od neto financijskih prihoda/rashoda od ugovora o osiguranju (Note 1.20d)                  | -                  | 4.552                           | -   | -  | -   | -                         | 4.552                                       |
| <i>Ukupno priznato u ostalog sveobuhvatnoj dobiti</i>   | -                  | 4.552                           | -   | (4.008)  | -   | -                         | 544   |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>   | <b>2.706</b>       | <b>(10.580)</b>                 | <b>1.396</b>  | <b>3.414</b>   | <b>357</b>                                  | <b>64</b>                 | <b>(2.644)</b>                              |



## 1.14 Odgođena porezna imovina (nastavak)

### Društvo

|   | Privremene razlike |                                 |   |  |   |                           |   |
|---|--------------------|---------------------------------|---|--|---|---------------------------|---|
|   | Porezni gubici     | Rezerve iz ugovora o osiguranju | Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak | Financijska imovina raspoloživa za prodaju u rezervi fer vrijednosti | Umanjenje vrijednosti ulaganja u nekretnine | Očekivani kreditni gubici | Odgođena porezna imovina na porezne gubitke |
|   | EUR'000            | EUR'000                         | EUR'000   | EUR'000  | EUR'000                                     | EUR'000                   | EUR'000                                     |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2022.</b>  | <b>6.512</b>       | <b>269</b>                      | <b>(357)</b>  | <b>(7.648)</b>   | <b>357</b>                                  | -                         | <b>(867)</b>                                |
| Priznato u dobiti ili gubitku (bilješka 1.28)   | (103)              | -                               | 3.026   | -  | -   | -                         | 2.923                                       |
| <i>Ukupno priznato u dobiti ili gubitku</i>   | (103)              | -                               | 3.026   | -  | -   | -                         | 2.923                                       |
| Odgođeni porez po neto gubicima od promjene fer vrijednosti, neto od realiziranih iznosa (bilješka 1.20c) | -                  | -                               | -   | 15.038   | -   | -                         | 15.038                                      |
| Odgođeni porez od neto financijskih prihoda/rashoda od ugovora o osiguranju (Note 1.20d)                  | -                  | (15.402)                        | -   | -  | -   | -                         | (15.402)                                    |
| <i>Ukupno priznato u ostalog sveobuhvatnoj dobiti</i>   | -                  | (15.402)                        | -   | 15.038   | -   | -                         | (364)                                       |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>   | <b>6.409</b>       | <b>(15.133)</b>                 | <b>2.096</b>  | <b>7.390</b>   | <b>357</b>                                  | -                         | <b>1.118</b>                                |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>  | <b>6.409</b>       | <b>(15.133)</b>                 | <b>2.096</b>  | <b>7.390</b>   | <b>357</b>                                  | -                         | <b>1.118</b>                                |
| Priznato u dobiti ili gubitku (bilješka 1.28)   | (3.738)            | -                               | (700)   | 4  | -   | 64                        | (4.370)                                     |
| <i>Ukupno priznato u dobiti ili gubitku</i>   | (3.738)            | -                               | (700)   | 4  | -   | 64                        | (4.370)                                     |
| <i>Izravno priznato u zadržanoj dobiti</i>  | 36                 | -                               | -   | 28   | -   | -                         | 64  |
| Odgođeni porez po neto gubicima od promjene fer vrijednosti, neto od realiziranih iznosa (bilješka 1.20c) | -                  | -                               | -   | (4.008)  | -   | -                         | (4.008)                                     |
| Odgođeni porez od neto financijskih prihoda/rashoda od ugovora o osiguranju (Note 1.20d)                  | -                  | 4.552                           | -   | -  | -   | -                         | 4.552                                       |
| <i>Ukupno priznato u ostalog sveobuhvatnoj dobiti</i>   | -                  | 4.552                           | -   | (4.008)  | -   | -                         | 544   |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>   | <b>2.706</b>       | <b>(10.580)</b>                 | <b>1.396</b>  | <b>3.414</b>   | <b>357</b>                                  | <b>64</b>                 | <b>(2.644)</b>                              |

## 1.15 Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi

|   | <b>Grupa</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | Grupa<br>2022<br>EUR'000 | <b>Društvo</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | Društvo<br>2022<br>EUR'000 |
|---|---|--------------------------|---|----------------------------|
| <b>Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi</b> |   |                          |   |                            |
| Potraživanja od kartičarskih kuća                       | 3.223   | 2.995                    | 3.223   | 2.995                      |
| Ostala potraživanja                                     | 3.330   | 1.915                    | 2.948   | 1.716                      |
| Unaprijed plaćeni troškovi                              | 907   | 476                      | 897   | 467                        |
| Očekivani kreditni gubici                               | (637)   | (431)                    | (637)   | (431)                      |
|   | <u>6.824</u>                                  | <u>4.955</u>             | <u>6.432</u>                                    | <u>4.747</u>               |

Analiza ostalih potraživanja je kako slijedi:

|                      | <b>Grupa</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | Grupa<br>2022<br>EUR'000 | <b>Društvo</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | Društvo<br>2022<br>EUR'000 |
|----------------------|---|--------------------------|---|----------------------------|
| Nedospjelo           | 7.196   | 5.110                    | 6.804   | 4.902                      |
| 0-30 dana            | 24  | 20                       | 24  | 20                         |
| 31-60 dana           | 2   | 25                       | 2   | 25                         |
| 61-90 dana           | 3   | 8                        | 3   | 8                          |
| 91-120 dana          | 14  | -                        | 14  | -                          |
| 120 i više dana      | 222   | 224                      | 222   | 223                        |
| Ispravak vrijednosti | (637)   | (431)                    | (637)   | (431)                      |
|                      | <u>6.824</u>                                  | <u>4.955</u>             | <u>6.432</u>                                    | <u>4.747</u>               |

## 1.15 Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi (nastavak)

Kretanje očekivanih kreditnih gubitaka tijekom godine je bilo kako slijedi:

|  | <b>Grupa i Društvo</b><br><b>2023</b> | Grupa i Društvo<br>2022 |
|--|---------------------------------------|-------------------------|
| <b>Stanje na dan 1. siječnja</b>   | <b>431</b>                            | <b>398</b>              |
| Povećanje rezerviranja za ostala potraživanja  | 245                                   | 33                      |
| Naplata prethodno rezerviranih iznosa  | -                                     | -                       |
| <b>Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u dobiti ili gubitku (bilješka 1.30)</b> | <b>245</b>                            | <b>33</b>               |
| Otpisi   | (39)                                  | -                       |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca</b>  | <b>637</b>                            | <b>431</b>              |

## 1.16 Novac i novčani ekvivalenti

|   | <b>Grupa</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | Grupa<br>2022<br>EUR'000 | <b>Društvo</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | Društvo<br>2022<br>EUR'000 |
|---|---|--------------------------|---|----------------------------|
| Novac u banci                                       | <b>10.259</b>                                 | 34.039                   | <b>9.396</b>                                    | 27.286                     |
| Depoziti s ugovorenim rokom dospjeća do tri mjeseca | <b>10.759</b>                                 | 3.810                    | <b>5.502</b>                                    | 350                        |
| Očekivani kreditni gubitak                          | <b>(16)</b>                                   | (12)                     | <b>(15)</b>                                     | (12)                       |
|   | <b>21.001</b>                                 | 37.837                   | <b>14.882</b>                                   | 27.625                     |

Prilikom početnog priznavanja, Grupa priznaje novac i novčane ekvivalentne po njihovoj fer vrijednosti i naknadno mjeri po amortiziranom trošku umanjenom za ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke. Očekivani kreditni gubitak opisan je u Bilješci 1.32.

## 1.17 Obveze iz ugovora o osiguranju

### Grupa i društvo

Na dan 31. prosinca

| Obveza za preostalo pokriće  | 2023           |                |                | 2022           |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Neživot        | Život          | Ukupno         | Neživot        | Život          | Ukupno         |
| Obveza za preostalo pokriće  | 52.895         | -              | 52.895         | 42.732         | -              | 42.732         |
| <b>Ugovori o osiguranju koji se vrednuju po modelu raspodjele premije</b>    | <b>52.895</b>  | <b>-</b>       | <b>52.895</b>  | <b>42.732</b>  | <b>-</b>       | <b>42.732</b>  |
| Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova                                  | -              | 367.086        | 367.086        | -              | 346.113        | 346.113        |
| Prilagodba za nefinancijski rizik  | -              | 1.878          | 1.878          | -              | 1.743          | 1.743          |
| Marža za ugovorenu uslugu  | -              | 29.705         | 29.705         | -              | 29.470         | 29.470         |
| <b>Ugovori o osiguranju koji se ne vrednuju po modelu raspodjele premije</b> | <b>-</b>       | <b>398.669</b> | <b>398.669</b> | <b>-</b>       | <b>377.326</b> | <b>377.326</b> |
| <b>Obveza za preostalo pokriće</b>   | <b>52.895</b>  | <b>398.669</b> | <b>451.565</b> | <b>42.732</b>  | <b>377.326</b> | <b>420.058</b> |
| <i>Obveza za nastale štete</i>   |                |                |                |                |                |                |
| Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova                                  | 79.366         | -              | 79.366         | 63.320         | -              | 63.320         |
| Prilagodba za nefinancijski rizik  | 2.335          | -              | 2.335          | 1.988          | -              | 1.988          |
| <b>Ugovori o osiguranju koji se vrednuju po modelu raspodjele premije</b>    | <b>81.701</b>  | <b>-</b>       | <b>81.701</b>  | <b>65.308</b>  | <b>-</b>       | <b>653.308</b> |
| Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova                                  | -              | 14.461         | 14.461         | -              | 14.107         | 14.107         |
| Prilagodba za nefinancijski rizik  | -              | -              | -              | -              | -              | -              |
| <b>Ugovori o osiguranju koji se vrednuju po modelu raspodjele premije</b>    | <b>-</b>       | <b>14.461</b>  | <b>14.461</b>  | <b>-</b>       | <b>14.107</b>  | <b>14.107</b>  |
| <b>Obveze za nastale štete</b>   | <b>81.701</b>  | <b>14.461</b>  | <b>96.162</b>  | <b>65.308</b>  | <b>14.107</b>  | <b>79.414</b>  |
| <b>Ukupne obveze iz ugovora o osiguranju</b>                                 | <b>134.596</b> | <b>413.130</b> | <b>547.727</b> | <b>108.040</b> | <b>391.433</b> | <b>499.472</b> |

## 1.17 Obveze iz ugovora o osiguranju

### Grupa i društvo

#### Imovina iz ugovora o reosiguranju

Na dan 31. prosinca

##### Reosigurateljna imovina za preostalo pokriće

|   | 2023          |             |               | 2022          |             |               |
|---|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
|   | Neživot       | Život       | Ukupno        | Neživot       | Život       | Ukupno        |
|   | EUR'000       | EUR'000     | EUR'000       | EUR'000       | EUR'000     | EUR'000       |
| Obveza za preostalo pokriće, ugovori o reosiguranju                       | 21.982        | (47)        | 21.935        | 11.957        | (10)        | 11.947        |
| <b>Ugovori o osiguranju koji se vrednuju po modelu raspodjele premije</b> | <b>21.982</b> | <b>(47)</b> | <b>21.935</b> | <b>11.957</b> | <b>(10)</b> | <b>11.947</b> |
| <b>Reosigurateljna imovina za preostalo pokriće</b>                       | <b>21.982</b> | <b>(47)</b> | <b>21.935</b> | <b>11.957</b> | <b>(10)</b> | <b>11.947</b> |

##### Reosigurateljna imovina za nastale štete

|   |               |             |               |               |            |               |
|---|---------------|-------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova                               | 13.978        | -           | 13.978        | 8.161         | -          | 8.161         |
| Prilagodba za nefinancijski rizik   | 202           | -           | 202           | 143           | -          | 143           |
| <b>Ugovori o osiguranju koji se vrednuju po modelu raspodjele premije</b> | <b>14.180</b> | <b>-</b>    | <b>14.180</b> | <b>8.304</b>  | <b>-</b>   | <b>8.304</b>  |
| Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova                               | (151)         | 36          | (151)         | (151)         | 475        | 324           |
| Prilagodba za nefinancijski rizik   | -             | -           | -             | -             | -          | -             |
| <b>Ugovori o osiguranju koji se vrednuju po modelu raspodjele premije</b> | <b>(151)</b>  | <b>36</b>   | <b>(151)</b>  | <b>(151)</b>  | <b>475</b> | <b>324</b>    |
| <b>Reosigurateljna imovina za nastale štete</b>                           | <b>14.029</b> | <b>36</b>   | <b>14.064</b> | <b>8.153</b>  | <b>475</b> | <b>8.628</b>  |
| <b>Ukupna reosigurateljna imovina</b>                                     | <b>36.011</b> | <b>(11)</b> | <b>36.000</b> | <b>20.110</b> | <b>465</b> | <b>20.575</b> |

## Usklada obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete – ŽIVOT

|  | 2023                                    |                                    |                   | 2022                                    |                                    |                   |
|--|---|------------------------------------|-------------------|---|------------------------------------|-------------------|
|  | Obveza za preostalo pokriće             |                                    | Ukupno<br>EUR'000 | Obveza za preostalo pokriće             |                                    | Ukupno<br>EUR'000 |
|  | Bez<br>komponente<br>gubitka<br>EUR'000 | Obveze za nastale štete<br>EUR'000 |                   | Bez<br>komponente<br>gubitka<br>EUR'000 | Obveze za nastale štete<br>EUR'000 |                   |
| Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju                  | 377.326                                 | 14.107                             | 391.433           | 455.898                                 | 12.154                             | 468.052           |
| Početno stanje imovine iz ugovora o osiguranju                 | -                                       | -                                  | -                 | -                                       | -                                  | -                 |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>                         | <b>377.326</b>                          | <b>14.107</b>                      | <b>391.433</b>    | <b>453.108</b>                          | <b>12.154</b>                      | <b>468.052</b>    |
| <b>Prihodi iz ugovora o osiguranju</b>                         | <b>(13.317)</b>                         | -                                  | <b>(13.317)</b>   | <b>(11.171)</b>                         | -                                  | <b>(11.171)</b>   |
| Nastale štete i drugi direktno pridjeljivi troškovi            | -                                       | (2.218)                            | <b>(2.218)</b>    | -                                       | 1.401                              | <b>1.401</b>      |
| Promjena obveza za nastale štete                               | -                                       | (345)                              | <b>(345)</b>      | -                                       | 881                                | <b>881</b>        |
| Troškovi pribave i administrativni troškovi                    | 6.882                                   | -                                  | <b>6.882</b>      | 8.163                                   | -                                  | <b>8.163</b>      |
| <b>Rashodi iz ugovora o osiguranju</b>                         | <b>6.882</b>                            | <b>(2.563)</b>                     | <b>4.319</b>      | <b>8.163</b>                            | <b>2.283</b>                       | <b>10.445</b>     |
| <b>Ukupan iznos iz ugovora o osiguranju</b>                    | <b>(6.435)</b>                          | <b>(2.563)</b>                     | <b>(8.999)</b>    | <b>(3.008)</b>                          | <b>2.283</b>                       | <b>(726)</b>      |
| <b>Financijski prihodi / (rashodi) iz ugovora o osiguranju</b> | 34.183                                  | (8)                                | <b>34.176</b>     | (91.841)                                | -                                  | (91.841)          |
| <b>Ukupni iznosi priznati u sveobuhvatnoj dobiti</b>           | <b>27.748</b>                           | <b>(2.571)</b>                     | <b>25.177</b>     | <b>(94.849)</b>                         | <b>2.283</b>                       | <b>(92.567)</b>   |
| Komponenta ulaganja  | (53.400)                                | 53.400                             | -                 | (51.832)                                | 51.832                             | -                 |
| Ostale promjene  | (7.964)                                 | 2.880                              | <b>(5.083)</b>    | (814)                                   | -                                  | (814)             |
| Primljene premije  | 57.985                                  | -                                  | <b>57.985</b>     | 75.916                                  | -                                  | 75.916            |
| Nastale štete i drugi direktno pridjeljivi troškovi            | -                                       | (53.355)                           | <b>(53.355)</b>   | -                                       | (52.162)                           | (52.162)          |
| Novčani tokovi od pribave osiguranja                           | (3.026)                                 | -                                  | <b>(3.026)</b>    | (6.993)                                 | -                                  | <b>(6.993)</b>    |
| <b>Novčani tokovi</b>  | <b>54.959</b>                           | <b>(53.355)</b>                    | <b>1.604</b>      | <b>68.923</b>                           | <b>(52.162)</b>                    | <b>16.761</b>     |
| <b>Neto stanje dan 31. prosinca 2023.</b>                      | <b>398.669</b>                          | <b>14.461</b>                      | <b>413.130</b>    | <b>377.326</b>                          | <b>14.107</b>                      | <b>391.433</b>    |
| Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju                  | 398.669                                 | 14.461                             | <b>413.130</b>    | 377.326                                 | 14.107                             | <b>391.433</b>    |
| Završno stanje imovine iz ugovora o osiguranju                 | -                                       | -                                  | -                 | -                                       | -                                  | -                 |
| <b>Neto stanje dan 31. prosinca 2023.</b>                      | <b>398.669</b>                          | <b>14.461</b>                      | <b>413.130</b>    | <b>377.326</b>                          | <b>14.107</b>                      | <b>391.433</b>    |

## 1.17 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

### Usklada obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete – ŽIVOT (nastavak)

|  | 2023   |  |  |                           | 2022   |  |  |                           |
|--|--|--|--|---------------------------|--|--|--|---------------------------|
|  | Sadašnja<br>vrijednost<br>budućih<br>novčanih<br>tokova<br>EUR'000 | Prilagodba za<br>nefinancijski<br>rizik<br>EUR'000 | Marža za<br>ugovorenu<br>uslugu M<br>EUR'000 | <b>Ukupno<br/>EUR'000</b> | Sadašnja<br>vrijednost<br>budućih<br>novčanih<br>tokova<br>EUR'000 | Prilagodba za<br>nefinancijski<br>rizik<br>EUR'000 | Marža za<br>ugovorenu<br>uslugu<br>EUR'000 | <b>Ukupno<br/>EUR'000</b> |
| Imovina iz ugovora o osiguranju na dan 1. siječnja   | -  | -  | -  | -                         | -  | -  | -  | -                         |
| Obveze iz ugovora o osiguranju na dan 1. siječnja  | 360.220  | 1.743  | 29.470                                       | <b>391.433</b>            | 436.508  | 3.224  | 28.320                                     | <b>468.052</b>            |
| <b>Neto obveze iz ugovora o osiguranju na dan 1. siječnja</b>  | <b>360.220</b>   | <b>1.743</b>                                       | <b>29.470</b>                                | <b>391.433</b>            | <b>436.508</b>   | <b>3.224</b>                                       | <b>28.320</b>                              | <b>468.052</b>            |
| Priznata marža za ugovorenu uslugu   | -  | -  | (4.678)                                      | <b>(4.678)</b>            | -  | -  | (2.232)                                    | <b>(2.232)</b>            |
| Promjena prilagodbe za nefinancijski rizik (RA)  | -  | (64)   | -  | <b>(64)</b>               | -  | (1.072)  | -  | <b>(1.072)</b>            |
| Iskustvene prilagodbe  | 7.152  | -  | -  | <b>7.152</b>              | 33.714   | -  | -  | <b>33.714</b>             |
| <b>Promjene koje se odnose na trenutnu uslugu</b>  | <b>7.152</b>   | <b>(64)</b>  | <b>(4.678)</b>                               | <b>2.410</b>              | <b>33.714</b>  | <b>(1.072)</b>                                     | <b>(2.232)</b>                             | <b>30.411</b>             |
| Promjena pretpostavki koje utječu na maržu za ugovorenu uslugu   | (14.702)   | 31   | 2.320  | <b>(12.352)</b>           | (33.935)   | (625)  | (626)                                      | <b>(35.185)</b>           |
| Promjene pretpostavki koje utječu na gubitke po neprofitabilnim ugovorima ili otpuštanje tih gubitaka          | -  | -  | -  | -                         | -  | -  | -  | -                         |
| Ugovori inicijalno vrednovani u razdoblju  | (2.746)  | 173  | 2.593  | <b>20</b>                 | (4.175)  | 215  | 4.008                                      | <b>48</b>                 |
| <b>Promjene koje se odnose na usluge u budućim razdobljima</b>   | <b>(17.448)</b>  | <b>204</b>   | <b>4.912</b>                                 | <b>(12.331)</b>           | <b>(38.109)</b>  | <b>(409)</b>                                       | <b>3.382</b>                               | <b>(35.137)</b>           |
| Promjene u novčanim tokovima ispunjenja koje se odnose na nastale štete (promjene u obvezama za nastale štete) | (82)   | -  | -  | <b>(82)</b>               | (1.588)  | -  | -  | <b>(1.588)</b>            |
| <b>Promjene koje se odnose na usluge pružene u prethodnom razdoblju</b>  | <b>(82)</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>                                     | <b>(82)</b>               | <b>(1.588)</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>                                   | <b>(1.588)</b>            |
| <b>Rezultat usluge osiguranja</b>  | <b>(10.378)</b>  | <b>140</b>   | <b>235</b>                                   | <b>(10.003)</b>           | <b>(5.983)</b>   | <b>(1.481)</b>                                     | <b>1.150</b>                               | <b>(6.314)</b>            |

## 1.17 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

### Usklada obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete – ŽIVOT (nastavak)

|   | 2023  |                                   |                           |                 | 2022  |                                   |                           |                 |
|---|---|-----------------------------------|---------------------------|-----------------|---|-----------------------------------|---------------------------|-----------------|
|   | Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova | Prilagodba za nefinancijski rizik | Marža za ugovorenu uslugu | Ukupno          | Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova | Prilagodba za nefinancijski rizik | Marža za ugovorenu uslugu | Ukupno          |
| Financijski (prihodi) rashodi od sklopljenih ugovora o osiguranju | 34.176                                      | -                                 | -                         | <b>34.176</b>   | (91.841)                                    | -                                 | -                         | <b>(91.841)</b> |
| <b>Ukupni iznosi priznati u sveobuhvatnoj dobiti</b>              | <b>23.798</b>                               | <b>140</b>                        | <b>235</b>                | <b>24.172</b>   | <b>(97.824)</b>                             | <b>(1.481)</b>                    | <b>1.150</b>              | <b>(98.155)</b> |
| Ostale promjene   | (3.811)                                     | (5)                               | -                         | <b>(3.815)</b>  | 2.305                                       | -                                 | -                         | <b>2.305</b>    |
| Primljene premije   |   |                                   |                           | -               |   |                                   |                           | -               |
| Plaćene štete i drugi direktno pridjeljivi troškovi               | 57.985                                      | -                                 | -                         | <b>57.985</b>   | 75.916                                      | -                                 | -                         | <b>75.916</b>   |
| Novčani tokovi pribave osiguranja                                 | (54.063)                                    | -                                 | -                         | <b>(54.063)</b> | (53.233)                                    | -                                 | -                         | <b>(53.233)</b> |
|   | (2.581)                                     | -                                 | -                         | <b>(2.581)</b>  | (3.452)                                     | -                                 | -                         | <b>(3.452)</b>  |
| <b>Novčani tokovi</b>   | <b>1.341</b>                                | <b>-</b>                          | <b>-</b>                  | <b>1.341</b>    | <b>19.230</b>                               | <b>-</b>                          | <b>-</b>                  | <b>19.230</b>   |
| Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju                     |   |                                   |                           |                 |   |                                   |                           |                 |
| Završno stanje imovine iz ugovora o osiguranju                    | 381.548                                     | 1.878                             | 29.705                    | <b>413.130</b>  | 360.220                                     | 1.743                             | 29.470                    | <b>391.433</b>  |
| <b>Neto stanje na dan 31. prosinca</b>                            | <b>381.548</b>                              | <b>1.878</b>                      | <b>29.705</b>             | <b>413.130</b>  | <b>360.220</b>                              | <b>1.743</b>                      | <b>29.470</b>             | <b>391.433</b>  |



## 1.17 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

### Usklada obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete – NEŽIVOT

|   | 2023                        |                        |                         |                  | 2022                        |                |                         |                  |
|---|-----------------------------|------------------------|-------------------------|------------------|-----------------------------|----------------|-------------------------|------------------|
|   | Obveze za preostalo pokriće |                        | Obveze za nastale štete | Ukupno           | Obveze za preostalo pokriće |                | Obveze za nastale štete | Ukupno           |
| bez komponente gubitka  | Komponenta gubitka          | bez komponente gubitka |                         |                  | Komponenta gubitka          |                |                         |                  |
| Početno stanje obveza iz ugovora o osiguranju                 | 42.321                      | 411                    | 65.308                  | 108.040          | 48.047                      | 1.487          | 61.170                  | 110.704          |
| Početno stanje imovine iz ugovora o osiguranju                |                             |                        |                         |                  |                             |                |                         |                  |
| <b>Neto stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>                   | <b>42.321</b>               | <b>411</b>             |                         | <b>108.040</b>   | <b>48.047</b>               | <b>1.487</b>   | <b>61.170</b>           | <b>110.704</b>   |
| <b>Prihodi iz ugovora o osiguranju</b>                        | <b>(131.529)</b>            |                        |                         | <b>(131.529)</b> | <b>(111.947)</b>            |                |                         | <b>(111.947)</b> |
| Nastale štete i drugi direktno pridjeljivi troškovi           |                             |                        | 80.339                  | <b>80.339</b>    |                             |                | 50.960                  | 50.960           |
| Promjena obveza za nastale štete                              |                             |                        | 2.507                   | <b>2.507</b>     |                             |                | 2.069                   | 2.069            |
| Gubici po neprofitabilnim ugovorima i otpuštanje tih gubitaka |                             | (67)                   |                         | <b>(67)</b>      |                             | (1.075)        |                         | (1.075)          |
| Troškovi pribave i administrativni troškovi                   | 24.838                      |                        |                         | <b>24.838</b>    | 22.019                      |                |                         | 22.019           |
| <b>Rashodi iz ugovora o osiguranju</b>                        | <b>24.838</b>               | <b>(67)</b>            | <b>82.846</b>           | <b>107.617</b>   | <b>22.019</b>               | <b>(1.075)</b> | <b>53.029</b>           | <b>73.972</b>    |
| <b>Rezultat usluga osiguranja</b>                             | <b>(106.691)</b>            | <b>(67)</b>            | <b>82.846</b>           | <b>(23.912)</b>  | <b>(89.928)</b>             | <b>(1.075)</b> | <b>53.029</b>           | <b>(37.975)</b>  |
| <b>Financijski rashodi iz ugovora o osiguranju</b>            |                             |                        | 659                     | 659              | 397                         |                |                         | 397              |
| <b>Ukupni iznosi priznati u sveobuhvatnoj dobiti</b>          | <b>(106.691)</b>            | <b>(67)</b>            | <b>83.505</b>           | <b>(23.253)</b>  | <b>(89.531)</b>             | <b>(1.075)</b> | <b>53.029</b>           | <b>(37.578)</b>  |
| Komponente ulaganja   |                             |                        |                         | -                |                             |                |                         | -                |
| Ostale promjene   |                             |                        |                         | -                |                             |                |                         | -                |
| Primljene premije   | 143.404                     |                        |                         | <b>143.404</b>   | 116.208                     |                |                         | 116.208          |
| Nastale štete i ostali direktno pridjeljivi troškovi          |                             |                        | (67.730)                | <b>(67.730)</b>  |                             |                | (48.891)                | (48.891)         |
| Novčani tokovi od pribave osiguranja                          | (26.483)                    |                        | 619                     | <b>(25,864)</b>  | (32.403)                    |                |                         | (32.403)         |
| <b>Novčani tokovi</b>   | <b>116.920</b>              | <b>-</b>               | <b>(67.111)</b>         | <b>49.809</b>    | <b>83.805</b>               | <b>-</b>       | <b>(48.891)</b>         | <b>34.914</b>    |
| <b>Neto stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>                  | <b>52.551</b>               | <b>344</b>             | <b>81.701</b>           | <b>134.596</b>   | <b>42.321</b>               | <b>411</b>     | <b>65.308</b>           | <b>108.040</b>   |
| Završno stanje obveza iz ugovora o osiguranju                 | 52.551                      | 344                    | 81.701                  | <b>134.596</b>   | 42.321                      | 411            | 65.308                  | 108.040          |
| Završno stanje imovine iz ugovora o osiguranju                |                             |                        |                         |                  |                             |                |                         |                  |
| <b>Neto stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>                  | <b>52.551</b>               | <b>344</b>             | <b>81.701</b>           | <b>134.596</b>   | <b>42.321</b>               | <b>411</b>     | <b>65.308</b>           | <b>108.040</b>   |

## 1.17 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

### Utjecaj ugovora priznatih u godini

|  | 2023                 |                        |             | 2022                 |                        |             |
|--|----------------------|------------------------|-------------|----------------------|------------------------|-------------|
|  | Profitabilni ugovori | Neprofitabilni ugovori | Ukupno      | Profitabilni ugovori | Neprofitabilni ugovori | Ukupno      |
| Život – Izdani ugovori o osiguranju  | EUR'000              | EUR'000                | EUR'000     | EUR'000              | EUR'000                | EUR'000     |
| Procjena sadašnje vrijednosti budućih novčanih odljeva                           |                      |                        |             |                      |                        |             |
| Novčani tokovi od pribave osiguranja   | 2.971                | -                      | 2.971       | 2.069                | -                      | 2.069       |
| Nastale štete i drugi direktno pridjeljivi troškovi                              | 33.470               | -                      | 33.470      | 55.806               | -                      | 55.806      |
|  | <hr/>                | <hr/>                  | <hr/>       | <hr/>                | <hr/>                  | <hr/>       |
| Procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih priljeva                          | (41.154)             | -                      | (41.154)    | (65.667)             | -                      | (65.667)    |
| Prilagodba za nefinancijski rizik  | 179                  | -                      | 179         | 215                  | -                      | 215         |
| Marža za ugovorenu uslugu  | 2.593                | -                      | 2.593       | 4.008                | -                      | 4.008       |
|  | <hr/>                | <hr/>                  | <hr/>       | <hr/>                | <hr/>                  | <hr/>       |
| <b>Povećanje obveza iz ugovora o osiguranju od ugovora priznatih u razdoblju</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>    |
|  | <hr/> <hr/>          | <hr/> <hr/>            | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/>          | <hr/> <hr/>            | <hr/> <hr/> |

## 1.17 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

### Očekivano priznavanje marže za ugovorenu uslugu

| Broj godina do očekivanog priznavanja   | 1            | 2            | 3            | 4            | 5            | 6-10         | >10          | Ukupno        |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b> | <b>3.394</b> | <b>3.101</b> | <b>2.828</b> | <b>2.611</b> | <b>2.423</b> | <b>6.809</b> | <b>8.540</b> | <b>29.705</b> |
| Stanje na dan 31. prosinca 2022.        | 4.062        | 3.226        | 2.911        | 2.615        | 2.381        | 5.883        | 8.392        | 29.470        |

### a) Razvoj bruto šteta (LIC)

#### Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023

| Godine nastanka štete  | 2018     | 2019     | 2020     | 2021     | 2022     | 2023     | Ukupno        |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------------|
| Procjena konačnih troškova odštetnog zahtjeva (bruto reosiguranje, nediskontirano) |          |          |          |          |          |          |               |
| Na kraju godine nastanka štete   | 43.925   | 54.204   | 78.794   | 57.194   | 62.536   | 98.292   |               |
| 1 godina kasnije   | 44.613   | 50.295   | 73.450   | 50.420   | 53.874   |          |               |
| 2 godine kasnije   | 41.907   | 48.739   | 71.814   | 48.833   |          |          |               |
| 3 godine kasnije   | 42.731   | 49.158   | 71.319   |          |          |          |               |
| 4 godine kasnije   | 42.260   | 50.689   |          |          |          |          |               |
| 5 godina kasnije   | 43.291   |          |          |          |          |          |               |
| Kumulativne bruto štete i drugi direktno pridjeljivi troškovi                      | (39.259) | (45.723) | (64.320) | (41.836) | (42.027) | (52.638) | (285.803)     |
| Bruto kumulativne obveze za štete - godine nesreće od 2018. do 2023                | 4.032    | 4.966    | 6.999    | 6.996    | 11.847   | 45.654   | 80.494        |
| Procijenjene štete za prethodne godine nastanka šteta i obveze/potraživanja        |          |          |          |          |          |          | 15.857        |
| Učinak diskontiranja   |          |          |          |          |          |          | (2.820)       |
| Učinak prilagodbe za nefinancijski rizik   |          |          |          |          |          |          | 2.631         |
| <b>Bruto obveze za nastale štete za izvorne ugovore</b>                            |          |          |          |          |          |          | <b>96.162</b> |

## 1.17 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

### Pregled prihoda iz ugovora o osiguranju i analiza kretanja marže za ugovorenu uslugu, podjela prema pristupu na tranziciji

|  | 2023<br>EUR'000 | 2022<br>EUR'000 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Život – Izdani ugovori o osiguranju</b>   |                 |                 |
| <b>Prihodi iz ugovora o osiguranju</b>   |                 |                 |
| Novi ugovori i ugovori mjereni prema potpunom retrospektivnom pristupu na tranziciji | 3.297           | 1.450           |
| Ugovori mjereni prema modificiranom retrospektivnom pristupu na tranziciji           | -               | -               |
| Ugovori mjereni prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji                         | 10.020          | 9.722           |
|  | <hr/>           | <hr/>           |
|  | <b>13.317</b>   | 11.171          |
|  | <hr/>           | <hr/>           |
| <b>Marža za ugovorenu uslugu na dan 31. prosinca</b>                                 |                 |                 |
| Novi ugovori i ugovori mjereni prema potpunom retrospektivnom pristupu na tranziciji | 6.484           | 4.131           |
| Ugovori mjereni prema modificiranom retrospektivnom pristupu na tranziciji           | -               | -               |
| Ugovori mjereni prema pristupu fer vrijednosti na tranziciji                         | 23.221          | 25.339          |
|  | <hr/>           | <hr/>           |
|  | <b>29.705</b>   | 29.470          |
|  | <hr/>           | <hr/>           |

## 1.17 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

### Grupa i društvo 2023

|   | Manje od 1<br>godine | Između 1 i 5<br>godina | Između 5 i<br>10 godina | Između 10 i<br>15 godina | Između 15 i<br>20 godina | Više od 20<br>godina | Ukupno           |
|---|----------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|------------------|
|   | EUR'000              | EUR'000                | EUR'000                 | EUR'000                  | EUR'000                  | EUR'000              | EUR'000          |
| Obveze za preostalo<br>pokriće prema modelu<br>raspodjele premije             | (52.895)             |                        |                         |                          |                          |                      | (52.895)         |
| Obveze za preostalo<br>pokriće prema općem<br>modelu mjerenja                 | (18.869)             | (68.227)               | (96.157)                | (59.267)                 | (23.505)                 | (5.988)              | (272.013)        |
| Obveze za preostalo<br>pokriće prema<br>mjeranju putem<br>varijabilne naknade | (23.956)             | (19.572)               | (37.023)                | (6.704)                  | (15.610)                 | (23.792)             | (126.656)        |
| Obveze za nastale<br>štete  | (78.480)             | (11.197)               | (4.031)                 | (1.234)                  | (551)                    | (670)                | (96.162)         |
| <b>Obveze iz ugovora o<br/>osiguranju</b>                                     | <b>(174.200)</b>     | <b>(98.996)</b>        | <b>(137.211)</b>        | <b>(67.204)</b>          | <b>(39.665)</b>          | <b>(30.450)</b>      | <b>(547.727)</b> |

### Grupa i društvo 2022

|   | Manje od 1<br>godine | Između 1 i 5<br>godina | Između 5 i<br>10 godina | Između 10 i<br>15 godina | Između 15 i<br>20 godina | Više od 20<br>godina | Ukupno           |
|---|----------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|------------------|
|   | EUR'000              | EUR'000                | EUR'000                 | EUR'000                  | EUR'000                  | EUR'000              | EUR'000          |
| Obveze za preostalo<br>pokriće prema modelu<br>raspodjele premije             | (42.732)             |                        |                         |                          |                          |                      | (42.732)         |
| Obveze za preostalo<br>pokriće prema općem<br>modelu mjerenja                 | (13.266)             | (66.667)               | (82.924)                | (62.192)                 | (26.154)                 | (8.301)              | (259.505)        |
| Obveze za preostalo<br>pokriće prema<br>mjeranju putem<br>varijabilne naknade | (21.047)             | (40.677)               | (21.643)                | (10.751)                 | (23.703)                 | -                    | (117.821)        |
| Obveze za nastale<br>štete  | (63.785)             | (9.716)                | (520)                   | (3.609)                  | (1.133)                  | (650)                | (79.414)         |
| <b>Obveze iz ugovora o<br/>osiguranju</b>                                     | <b>(140.830)</b>     | <b>(117.060)</b>       | <b>(105.087)</b>        | <b>(76.552)</b>          | <b>(50.990)</b>          | <b>(8.951)</b>       | <b>(499.472)</b> |

LRC označava obvezu za preostalo pokriće

LIC označava obveze za nastale štete

PAA označava model raspodjele premije

BBA označava opći model mjerenja

VFA označava mjerenja putem varijabilne naknade

DAC označava odgođene troškove pribave

UPR označava prijenosnu premiju

## 1.17 Obveze iz ugovora o osiguranju (nastavak)

### b) Diskontne stope

| Proizvod  | Valuta | 2023     |          |           |           |           | 2022     |          |           |           |           |
|---|--------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|
|   |        | 1 godina | 5 godina | 10 godina | 20 godina | 30 godina | 1 godina | 5 godina | 10 godina | 20 godina | 30 godina |
| Životni rizik   | EUR    | 4,02%    | 2,87%    | 3,26%     | 2,86%     | 3,09%     | 4,00%    | 3,87%    | 3,95%     | 2,76%     | 3,18%     |
| Štednja   | EUR    | 4,02%    | 2,87%    | 3,26%     | 2,86%     | 3,09%     | 4,00%    | 3,87%    | 3,95%     | 2,76%     | 3,18%     |
| Osigurateljni ugovori sa obilježjima diskrecijskog sudjelovanja (DPF) | EUR    | 3,46%    | 2,31%    | 2,71%     | 2,30%     | 2,95%     | 3,26%    | 3,12%    | 3,21%     | 2,02%     | 3,00%     |
| Osigurateljni ugovori sa obilježjima diskrecijskog sudjelovanja (DPF) | USD    | 4,76%    | 3,21%    | 3,50%     | 3,32%     | 3,29%     | 5,08%    | 3,56%    | 3,83%     | 3,11%     | 2,97%     |
| Neživot   | EUR    | 3,83%    | 2,61%    | 2,66%     | 2,68%     | 2,71%     | 2,46%    | 3,30%    | 4,09%     | 4,32%     | 4,14%     |

## 1.18 Ostale obveze, obračunati troškovi i odgođeni prihod

|   | Grupa<br>2023<br>EUR'000 | Grupa<br>2022<br>EUR'000 | Društvo<br>2023<br>EUR'000 | Društvo<br>2022<br>EUR'000 |
|---|--------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Obračunati troškovi   | 4.262                    | 3.303                    | 4.116                      | 3.153                      |
| Obveze prema nekontrolirajućim udjelničarima investicijskih fondova | 6.635                    | 7.408                    | -                          | -                          |
| Obveze za plaće   | 1.133                    | 797                      | 1.078                      | 728                        |
| Obveze prema Hrvatskom uredu za osiguranje                          | 841                      | 1.712                    | 841                        | 1.712                      |
| Ostale obveze   | 1.230                    | 1.159                    | 809                        | 787                        |
| Predujmovi za premije i plaćene premije budućeg razdoblja           | 2.790                    | 2.421                    | 2.791                      | 2.422                      |
| Obveze za poreze i doprinose  | 889                      | 518                      | 732                        | 513                        |
| Odgođeni prihodi  | 1.178                    | 1.167                    | 997                        | 1.072                      |
| Rezervacije za bonuse   | 1.672                    | 1.711                    | 1.671                      | 1.711                      |
| Obveze od ulaganja u financijsku imovinu                            | 2.361                    | 1.584                    | 2.673                      | 1.991                      |
|   | <b>22.991</b>            | <b>21.780</b>            | <b>15.709</b>              | <b>14.088</b>              |

## 1.19 Rezervacije

|  | Rezervacije za<br>sudske sporove | Ostale<br>rezervacije<br>povezane s<br>zaposlenicima | Obveze za<br>naknade<br>temeljene na<br>dionicama | Ukupno       |
|--|----------------------------------|--|---|--------------|
|  | EUR'000                          | EUR'000  | EUR'000   |              |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2022.</b>         | <b>40</b>                        | <b>220</b>   | <b>971</b>  | <b>1.230</b> |
| Iskorišteno tijekom godine                     | -                                | -  | (138)   | (138)        |
| Otpuštanje neiskorištenih rezervacija          | -                                | (201)  | (212)   | (413)        |
| Povećanje                                      | 140                              | 109  | 336   | 586          |
|  | <hr/>                            | <hr/>  | <hr/>   | <hr/>        |
| <i>Neto priznato u računu dobiti i gubitka</i> | 140                              | (92)   | 125   | 173          |
|  | <hr/>                            | <hr/>  | <hr/>   | <hr/>        |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2022.</b>        | <b>180</b>                       | <b>129</b>   | <b>957</b>  | <b>1.265</b> |
|  | <hr/>                            | <hr/>  | <hr/>   | <hr/>        |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2023.</b>         | <b>180</b>                       | <b>129</b>   | <b>957</b>  | <b>1.265</b> |
| Iskorišteno tijekom godine                     | -                                | -  | (417)   | (417)        |
| Otpuštanje neiskorištenih rezervacija          | (7)                              | (109)  | (584)   | (700)        |
| Povećanje                                      | -                                | 84   | 616   | 699          |
|  | <hr/>                            | <hr/>  | <hr/>   | <hr/>        |
| <i>Neto priznato u računu dobiti i gubitka</i> | (7)                              | (26)   | 32  | (0)          |
|  | <hr/>                            | <hr/>  | <hr/>   | <hr/>        |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>        | <b>173</b>                       | <b>103</b>   | <b>572</b>  | <b>848</b>   |
|  | <hr/> <hr/>                      | <hr/> <hr/>  | <hr/> <hr/>                                       | <hr/> <hr/>  |

## 1.20 Kapital i rezerve

### a) Izdani dionički kapital

|   | 2023<br>EUR'000 | 2022<br>EUR'000 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Odobreno, izdano i u cijelosti plaćeno</b>       |                 |                 |
| 254.306 (2022: 254.306) redovnih dionica po 53 eura | <b>13.478</b>   | 13.501          |
|   | <hr/> <hr/>     | <hr/> <hr/>     |

Dionički kapital Društva denominiran je u eurima. Nominalna vrijednost svake izdane dionice iznosi 53 eura.

Na temelju odredbi Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj i odredbe Zakona o trgovačkim društvima, u prosincu 2023. godine Društvo je prilagodilo izdani dionički kapital i nominalni iznos dionica s obzirom na uvođenje eura, na sljedeći način:

- smanjujući izdani dionički kapital u mjeri u kojoj je bilo potrebno uskladiti iznos izdanog dioničkog kapitala i nominalni iznos dionica s odredbama članka 161., 162. i 163. Zakona o trgovačkim društvima, i

- smanjujući nominalni iznos svake dionice s iznosa od 53,09 eura na iznos od 53 eura, što je uzrokovalo smanjenje izdanog dioničkog kapitala u iznosu od 22.886,54 eura u korist povećanja premije na emitirane dionice za isti iznos

Nakon konverzije u euro, prilagodbe i upisa u sudski registar; izdani dionički kapital Društva iznosi 13.478.218 eura podijeljen na 254.306 redovnih dionica nominalnog iznos od 53 eura, koje su upisane. Broj dionica ostao je nepromijenjen.

## 1.20 Kapital i rezerve (nastavak)

Na datum izvještavanja, vlasnička struktura Društva bila je sljedeća:

Krajnje matično društvo Društva je Allianz SE, dioničko društvo sa sjedištem u Njemačkoj.

|                                     | 2023          | 2022          |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
|                                     | % vlasništva  | % vlasništva  |
| Allianz Holding eins GmbH, Austrija | <u>100.00</u> | <u>100.00</u> |
|                                     | <u>100.00</u> | <u>100.00</u> |

### b) Premija na emitirane dionice

Kao rezultat izdavanja dionica u period od 1999. do 2008. godine, Društvo je priznalo ukupnu premiju na emitirane dionice u iznosu od 14.887 tisuća eura (2022: 14.865 tisuća eura) što predstavlja razliku za koju je plaćeni iznos viši od nominalne vrijednosti izdanih dionica. U 2013. godini, Društvo je povećalo izdani dionički kapital pretvaranjem premije u iznosu od 995 tisuća eura u izdani dionički kapital (bonusno izdanje dionica) izdavanjem 18.750 novih redovnih dionica nominalne vrijednosti 53,09 eura. Nove dionice dodijeljene su postojećim dioničarima u omjerima njihovih postojećih udjela. Pored toga, Društvo je povećalo udio premije na emitirane dionice na teret izdanog dioničkog kapitala u iznosu od 22.886,54 eura zbog uvođenja eura.

|  | 2023          | 2022          |
|--|---------------|---------------|
|  | EUR'000       | EUR'000       |
| Premija na emitirane dionice – kapitalna rezerva | <u>14.887</u> | <u>14.865</u> |



## 1.20 Kapital i rezerve (nastavak)

### c) Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti predstavlja kumulativne nerealizirane neto promjene u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju umanjene za pripadajući odgođeni porez. Sva kretanja prikazana su u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, neto od poreza. Kretanja u rezervi fer vrijednosti su kako slijedi.

|   | <b>Grupa</b><br><b>2023</b><br>EUR'000 | Grupa<br>2022<br>EUR'000 | <b>Društvo</b><br><b>2023</b><br>EUR'000 | Društvo<br>2022<br>EUR'000 |
|---|--|--------------------------|--|----------------------------|
| <b>Na dan 1. siječnja</b>   |  |                          |  |                            |
| Bruto rezerva fer vrijednosti   | <b>(41.068)</b>                        | 42.476                   | <b>(41.071)</b>                          | 42.473                     |
| Odgođeni porez (Bilješka 1.14)  | <b>7.390</b>                           | (7.648)                  | <b>7.393</b>                             | (7.645)                    |
| <b>Neto</b>   | <b>(33.678)</b>                        | 34.828                   | <b>(33.678)</b>                          | 34.828                     |
| Promjena u fer vrijednosti ostale sveobuhvatne dobiti i očekivanih kreditnih gubitaka, neto ostvareni iznos   | <b>22.263</b>                          | (83.039)                 | <b>22.263</b>                            | (83.039)                   |
| Neto realizirani dobiti/gubici izravno priznati u zadržanoj dobiti  | <b>(163)</b>                           | (505)                    | <b>(199)</b>                             | (505)                      |
|   | <b>22.100</b>                          | (83.544)                 | <b>22.064</b>                            | (83.544)                   |
| Odgođeni porez na neto dobitke/gubitke od promjene fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i očekivanim kreditnim gubicima, neto ostvareni iznos (Bilješka 1.14) | <b>(4.008)</b>                         | 15.038                   | <b>(4.008)</b>                           | 15.038                     |
| Direktno priznato u zadržanu dobit  | -                                      | -                        | <b>36</b>                                | -                          |
| <i>Neto rezultat nakon odgođenog oporezivanja</i>   | <b>18.092</b>                          | (68.506)                 | <b>18.092</b>                            | (68.506)                   |
| <b>Na dan 31. prosinca</b>  |  |                          |  |                            |
| Bruto rezerva fer vrijednosti   | <b>(18.968)</b>                        | (41.068)                 | <b>(19.007)</b>                          | (41.071)                   |
| Odgođeni porez (Bilješka 1.14)  | <b>3.382</b>                           | 7.390                    | <b>3.421</b>                             | 7.390                      |
| <b>Neto</b>   | <b>(15.586)</b>                        | (33.678)                 | <b>(15.586)</b>                          | (33.678)                   |

## 1.20 Kapital i rezerve (nastavak)

### d) Rezerva iz ugovora o osiguranju

Prihodi ili rashodi od ugovora o osiguranju proizlaze iz učinka i promjena vremenske vrijednosti novca nastalih tijekom vremena, odnosno razlika između trenutne diskontne stope kao ostvarivanja novčanih tokova obavlja se po trenutnim tržišnim stopama, dok su fiksne stope priznate kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u rezervama iz ugovora o osiguranju.

Sva kretanja su prikazana u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, neto od poreza. Kretanja rezervi iz ugovora o osiguranja su kako slijedi:

|   | <b>Grupa</b>    | Grupa    | <b>Društvo</b>  | Društvo  |
|---|-----------------|----------|-----------------|----------|
|   | <b>2023</b>     | 2022     | <b>2023</b>     | 2022     |
|   | <b>EUR'000</b>  | EUR'000  | <b>EUR'000</b>  | EUR'000  |
| <b>Na dan 1. siječnja</b>   |                 |          |                 |          |
| Bruto rezerva iz ugovora o osiguranju                                       | <b>84.049</b>   | (1.496)  | <b>84.049</b>   | (1.496)  |
| Odgođeni porez (Bilješka 1.14)  | <b>(15.133)</b> | 269      | <b>(15.133)</b> | 269      |
| <b>Neto</b>   | <b>68.916</b>   | (1.227)  | <b>68.916</b>   | (1.227)  |
| Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju                    | <b>(25.272)</b> | 85.545   | <b>(25.272)</b> | 85.545   |
|   | <b>(25.272)</b> | 85.545   | <b>(25.272)</b> | 85.545   |
| Odgođeni porez od neto financijskih prihoda/rashoda od ugovora o osiguranju | <b>4.552</b>    | (15.402) | <b>4.552</b>    | (15.402) |
| <i>Neto rezultat nakon odgođenog oporezivanja</i>                           | <b>4.552</b>    | (15.402) | <b>4.552</b>    | (15.402) |
| <b>Na dan 31. prosinca</b>  |                 |          |                 |          |
| Bruto rezerva iz ugovora o osiguranju                                       | <b>58.777</b>   | 84.049   | <b>58.777</b>   | 84.049   |
| Odgođeni porez (Bilješka 1.14)  | <b>(10.581)</b> | (15.133) | <b>(10.581)</b> | (15.133) |
| <b>Neto</b>   | <b>48.196</b>   | 68.916   | <b>48.196</b>   | 68.916   |

### e) Zakonska rezerva

Zakonska rezerva (3.325 tisuća eura na 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2022.) predstavlja akumulirani iznos prenesen iz zadržane dobiti u skladu sa Zakonom o osiguranju koji je bio na snazi do 31. prosinca 2005. godine kojim se propisivala obveza izdvajanja minimalno trećine zadržane dobiti u neraspodjeljivu zakonsku rezervu do trenutka kada zakonska rezerva dostigne iznos od polovice prosječne premije ostvarene u posljednje dvije godine poslovanja.

U 2006. godini stupio je na snagu novi Zakon o osiguranju koji ne zahtijeva formiranje gore navedene rezerve. Međutim, u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, 5% dobiti za godinu se izdvaja u zakonsku rezervu dok ona zajedno s rezervama kapitala ne dosegne 5% temeljnog dioničkog kapitala.

Zakonska rezerva se može koristiti za pokriće gubitaka iz prethodnih godina, ukoliko gubitak nije pokriven iz dobiti tekuće godine ili ukoliko nema drugih rezervi iz kojih bi se gubitak mogao pokriti.

### f) Zadržana dobit

Društvo posvećuje dužnu pažnju zahtjevima Zakona o računovodstvu za pokrivanje svih razvojnih troškova prije utvrđivanja iznosa koji se raspodjeljuje u zadržanu dobit.

## 1.20 Kapital i rezerve (nastavak)

### g) Zarada po dionici

U svrhu izračuna zarade po dionici, zarada je izračunata kao dobit za godinu namijenjena dioničarima Društva (Društvo nema preferencijalnih dionica). Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj izdanih redovnih dionica tijekom godine nakon umanjenja za redovne trezorske dionice (nije bilo trezorskih dionica u 2023. niti u 2022.). Ponderirani prosječni broj dionica korišten za izračun zarade po dionici je bio 254.306 (2022.: 254.306). Obzirom da nema efekta opcija, konvertibilnih obveznica ili sličnih efekata, ponderirani prosječni broj dionica korišten za izračun razrijeđene zarade po dionici isti je kao i broj dionica korišten za izračun osnovne zarade po dionici: 254.306 (2022.: 254.306).

|   | <b>Grupa</b>   | Grupa   | <b>Društvo</b> | Društvo |
|---|----------------|---------|----------------|---------|
|   | <b>2023</b>    | 2022    | <b>2023</b>    | 2022    |
| Dobit namijenjena redovnim dioničarima za zaradu po dionici u tisućama eura       | <b>23.199</b>  | 14.094  | <b>19.141</b>  | 15.850  |
| Ponderirani prosječni broj redovnih dionica na 31. prosinca                       | <b>254.306</b> | 254.306 | <b>254.306</b> | 254.306 |
| Osnovna i razrijeđena zarada po dionici koja pripada dioničarima društva u eurima | <b>91.22</b>   | 55.42   | <b>75.27</b>   | 62.33   |

### h) Dividenda po dionici

Tijekom 2023. godine Društvo je isplatilo dividendu u iznosu od 13.272 tisuće eura ili 52,19 eura po dionici (2022.: 0).

## 1.21 Prihodi od ugovora o osiguranju

|  | Neživot        |                | Život         |               | Ukupno         |                |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|  | 2023           | 2022           | 2023          | 2022          | 2023           | 2022           |
|  | EUR'000        | EUR'000        | EUR'000       | EUR'000       | EUR'000        | EUR'000        |
| <b>Prihodi od ugovora o osiguranju koji se vrednuju po modelu raspodijele premije</b>    | <b>131.529</b> | <b>111.053</b> | -             | -             | <b>131.529</b> | <b>111.053</b> |
| <b>Prihodi od ugovora o osiguranju koji se ne vrednuju po modelu raspodijele premije</b> | -              | -              | <b>13.317</b> | <b>11.171</b> | <b>13.317</b>  | <b>11.171</b>  |
| Iznosi koji se odnose na promjene obveze za preostalo pokriće                            | -              | -              | 10.112        | 12.185        | 10.112         | 12.185         |
| Očekivani troškovi i štete iz usluga u razdoblju   | -              | -              | 62.235        | 67.220        | 62.235         | 67.220         |
| Otpuštanje marže za ugovorenu uslugu   | -              | -              | 4.678         | 2.232         | 3.839          | 3.071          |
| Promjena prilagodbe za rizik   | -              | -              | 258           | 6             | 258            | 6              |
| Investicijska komponenta   | -              | -              | (56.219)      | (58.112)      | (56.219)       | (58.112)       |
| Raspodjela dijela premije koje se odnose na povrat novčanih tokova od pribave osiguranja | -              | -              | 2.367         | (175)         | 2.367          | (175)          |
| <b>Ukupno</b>  | <b>131.529</b> | <b>111.053</b> | <b>13.317</b> | <b>11.171</b> | <b>144.846</b> | <b>122.225</b> |

## 1.21 Prihodi od ugovora o osiguranju (nastavak)

### Analiza po vrstama osiguranja

#### Društvo i Grupa

| 2023   | Model raspodjele<br>premije | Opći model<br>mjerjenja | Model mjerjenja<br>putem varijabilne<br>naknade | Ukupno         |
|--|-----------------------------|-------------------------|---|----------------|
|  | EUR'000                     | EUR'000                 | EUR'000   | EUR'000        |
| <b>Neživotna osiguranja</b>  |                             |                         |   |                |
| Osiguranje medicinskih troškova  | 11.680                      | -                       | -   | 11.680         |
| Osiguranje zaštite prihoda   | 7.982                       | -                       | -   | 7.982          |
| Osiguranje naknada radnicima   | -                           | -                       | -   | -              |
| Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila                      | 20.868                      | -                       | -   | 20.868         |
| Ostala osiguranja motornih vozila  | 23.686                      | -                       | -   | 23.686         |
| Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje | 3.144                       | -                       | -   | 3.144          |
| Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine                           | 37.055                      | -                       | -   | 37.055         |
| Ostala osiguranje od odgovornosti  | 19.859                      | -                       | -   | 19.859         |
| Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava                                  | 20                          | -                       | -   | 20             |
| Osiguranje troškova pravne zaštite   | -                           | -                       | -   | -              |
| Osiguranje pomoći (asistencija)  | 4.615                       | -                       | -   | 4.615          |
| Osiguranje raznih financijskih gubitaka                                    | 2.620                       | -                       | -   | 2.620          |
| Zdravstveno osiguranje   | -                           | -                       | -   | -              |
| <b>Ukupno neživotna osiguranja</b>   | <b>131.529</b>              | <b>-</b>                | <b>-</b>  | <b>131.529</b> |
| <b>Životna osiguranja</b>  |                             |                         |   |                |
| Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti                                       | -                           | 8.516                   | -   | 8.516          |
| Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima       | -                           | -                       | 4.196   | 4.196          |
| Ostala životna osiguranja  | -                           | 606                     | -   | 606            |
| <b>Ukupno životna osiguranja</b>   | <b>-</b>                    | <b>9.122</b>            | <b>4.196</b>                                    | <b>13.317</b>  |
| <b>Sveukupno</b>   | <b>131.529</b>              | <b>9.122</b>            | <b>4.196</b>                                    | <b>144.846</b> |

## 1.21 Prihodi od ugovora o osiguranju (nastavak)

### Analiza po vrstama osiguranja (nastavak)

#### Grupa i Društvo

| 2022  | Model raspodjele<br>premije (PAA) | Opći model<br>mjerjenja (GMM) | Model mjerjenja<br>putem varijabilne<br>naknade (VFA) | Ukupno         |
|---|-----------------------------------|-------------------------------|---|----------------|
|   | EUR'000                           | EUR'000                       | EUR'000   | EUR'000        |
| <i>Neživotna osiguranja</i>   |                                   |                               |   |                |
| Osiguranje medicinskih troškova   | 10.062                            | -                             | -   | 10.062         |
| Osiguranje zaštite prihoda  | 7.029                             | -                             | -   | 7.029          |
| Osiguranje naknada radnicima  | -                                 | -                             | -   | -              |
| Osiguranje od odgovornosti za uporabu<br>motornih vozila                      | 17.267                            | -                             | -   | 17.267         |
| Ostala osiguranja motornih vozila   | 19.036                            | -                             | -   | 19.036         |
| Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih<br>letjelica i transportno osiguranje | 2.367                             | -                             | -   | 2.367          |
| Osiguranje od požara i ostala osiguranja<br>imovine                           | 31.477                            | -                             | -   | 31.477         |
| Ostala osiguranje od odgovornosti   | 17.659                            | -                             | -   | 17.659         |
| Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava                                     | 369                               | -                             | -   | 369            |
| Osiguranje troškova pravne zaštite  | -                                 | -                             | -   | -              |
| Osiguranje pomoći (asistencija)   | 3.656                             | -                             | -   | 3.656          |
| Osiguranje raznih financijskih gubitaka                                       | 2.132                             | -                             | -   | 2.132          |
| Zdravstveno osiguranje  | -                                 | -                             | -   | -              |
| <b>Ukupno neživot</b>   | <b>111.053</b>                    | <b>-</b>                      | <b>-</b>  | <b>111.053</b> |
| <i>Životna osiguranja</i>   |                                   |                               |   |                |
| Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti  | -                                 | 7.189                         | -   | 7.189          |
| Osiguranje povezano s indeksom i<br>udjelima u investicijskim fondovima       | -                                 | -                             | 3.404   | 3.404          |
| Ostala životna osiguranja   | -                                 | 578                           | -   | 578            |
| <b>Ukupno život</b>   | <b>-</b>                          | <b>7.767</b>                  | <b>3.404</b>  | <b>11.171</b>  |
| <b>Sveukupno</b>  | <b>111.053</b>                    | <b>7.767</b>                  | <b>3.404</b>  | <b>122.225</b> |

## 1.22 Rashodi od ugovora o osiguranju

|   | Neživot         |                 | Život           |                 | Ukupno          |                 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | 2023<br>EUR'000 | 2022<br>EUR'000 | 2023<br>EUR'000 | 2022<br>EUR'000 | 2023<br>EUR'000 | 2022<br>EUR'000 |
| Nastale štete i ostali direktno<br>pridjeljivi troškovi           | 67.637          | 49.808          | (2.218)         | 1.401           | 65.419          | 51.210          |
| Promjena obveza za nastale štete                                  | 12.609          | 2.069           | (345)           | 779             | 12.263          | 2.848           |
| Gubici i otpuštanje gubitaka po<br>osnovi neprofitabilnih ugovora | (67)            | (1.075)         | -               | 102             | (67)            | (973)           |
| Troškovi pribave i administrativni<br>troškovi                    | 37.771          | 33.577          | 6.882           | 8.163           | 44.653          | 41.740          |
| <b>Ukupno</b>   | <b>117.950</b>  | <b>84.379</b>   | <b>4.319</b>    | <b>10.445</b>   | <b>122.269</b>  | <b>94.824</b>   |

## 1.23 Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju

|   | Neživot         |                 | Život           |                 | Ukupno          |                 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | 2023<br>EUR'000 | 2022<br>EUR'000 | 2023<br>EUR'000 | 2022<br>EUR'000 | 2023<br>EUR'000 | 2022<br>EUR'000 |
| Rashodi iz ugovora o (pasivnom)<br>reosiguranju | (15.501)        | (15.787)        | (664)           | -               | (16.166)        | (15.786)        |
| Prihodi iz ugovora o (pasivnom)<br>reosiguranju | 18.390          | 4.932           | 11              | 173             | 18.401          | 5.105           |
| <b>Ukupno</b>                                   | <b>2.889</b>    | <b>(10.855)</b> | <b>(653)</b>    | <b>173</b>      | <b>2.235</b>    | <b>(10.681)</b> |

## 1.24 Prihodi od ulaganja

|  | Neživot      |              | Život           |                | Ukupno          |                |
|--|--------------|--------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|  | 2023         | 2022         | 2023            | 2022           | 2023            | 2022           |
|  | EUR'000      | EUR'000      | EUR'000         | EUR'000        | EUR'000         | EUR'000        |
| Prihod od kamata   | 3.241        | 1.943        | 9.797           | 9.614          | 13.038          | 11.557         |
| - Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit  | 3.237        | 1.939        | 9.794           | 9.614          | 13.031          | 11.553         |
| - Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka   | 4            | 4            | 3               | -              | 7               | 4              |
| Neto dobiti/gubici od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka   | 367          | (177)        | 7.734           | (14.691)       | 8.101           | (14.868)       |
| Neto rezultat ulaganja u nekretnine  | (142)        | (133)        | -               | -              | (142)           | (133)          |
| - Prihod od najma  | 280          | 272          | -               | -              | 280             | 272            |
| - Amortizacija   | (167)        | (167)        | -               | -              | (167)           | (167)          |
| - Troškovi održavanja i režijska   | (222)        | (231)        | -               | -              | (222)           | (231)          |
| - Neto kreditni gubici potraživanja od najma   | (33)         | (7)          | -               | -              | (33)            | (7)            |
| Neto očekivani kreditni gubitak financijske imovine  | (1)          | 45           | 18              | 101            | 17              | 146            |
| Neto realizirani gubici od imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit   | 7            | -            | (1.820)         | (17)           | (1.813)         | (17)           |
| Ostali troškovi od ulaganja  | (161)        | (124)        | (451)           | (423)          | (613)           | (547)          |
| Ostali prihodi od ulaganja   | 165          | 130          | 381             | 1.606          | 546             | 1.736          |
| <b>Neto prihodi od ulaganja (troškovi) – temeljna imovina</b>  | <b>3.476</b> | <b>1.684</b> | <b>15.660</b>   | <b>(3.810)</b> | <b>19.135</b>   | <b>(2.126)</b> |
| Prihod od kamata   | 324          | 169          | -               | -              | 324             | 169            |
| - Fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit  | 324          | 169          | -               | -              | 324             | 169            |
| Neto dobiti/gubici od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka   | 2.797        | (1.602)      | -               | -              | 2.797           | (1.602)        |
| Neto očekivani kreditni gubitak financijske imovine  | (1)          | (2)          | -               | -              | (1)             | (2)            |
| Ostali prihodi od ulaganja   | (3.113)      | 1.441        | -               | -              | (3.113)         | 1.441          |
| - alokacija na nekontrolirajuće udjelničare investicijskih fondova   | (3.469)      | 1.138        | -               | -              | (3.469)         | 1.138          |
| - prihod od dividendi  | 358          | 303          | -               | -              | 358             | 303            |
| <b>Neto prihodi od ulaganja (troškovi) – ostala imovina</b>  | <b>6</b>     | <b>6</b>     | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>6</b>        | <b>6</b>       |
| <b>Neto ukupni prihodi od ulaganja</b>   | <b>3.483</b> | <b>1.690</b> | <b>15.660</b>   | <b>(3.810)</b> | <b>19.142</b>   | <b>(2.120)</b> |
| Promjene vrijednosti imovine za ugovore vrednovane po pristupu varijabilne naknade   | -            | -            | (7.611)         | 13.216         | (7.611)         | 13.216         |
| Kamata   | (659)        | (397)        | (2.002)         | (1.675)        | (2.661)         | (2.072)        |
| Promjena kamatne stope i drugih financijskih pretpostavki  | -            | -            | (1.618)         | (427)          | (1.618)         | (427)          |
| Promjena u novčanim tokovima ispunjenja koja dolazi od trenutnih kamatnih stopa, kada je kamata na maržu za ugovorenu uslugu po zaključanoj diskontnoj stopi | -            | -            | -               | -              | -               | -              |
| Tečajne razlike  | -            | -            | -               | -              | -               | -              |
| <b>Financijski prihodi (rashodi) od ugovora o osiguranju</b>   | <b>(659)</b> | <b>(397)</b> | <b>(11.231)</b> | <b>11.114</b>  | <b>(11.890)</b> | <b>10.717</b>  |
| Kamata   | 34           | 27           | -               | -              | 34              | 27             |
| Promjena kamatne stope i drugih financijskih pretpostavki  | (4)          | 1            | -               | -              | (4)             | 1              |
| Promjena u novčanim tokovima ispunjenja koja dolazi od trenutnih kamatnih stopa, kada je kamata na maržu za ugovorenu uslugu locked-in                       | -            | -            | -               | -              | -               | -              |
| <b>Financijski prihodi (rashodi) od ugovora o (pasivnom) reosiguranju</b>  | <b>30</b>    | <b>28</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>30</b>       | <b>28</b>      |
| <b>Neto financijski rashodi osiguranja</b>   | <b>(629)</b> | <b>(369)</b> | <b>(11.231)</b> | <b>11.114</b>  | <b>(11.860)</b> | <b>10.745</b>  |

## 1.24 Prihodi od ulaganja (nastavak)

|   | Neživot        |                | Život           |               | Ukupno          |               |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|   | 2023           | 2022           | 2023            | 2022          | 2023            | 2022          |
|   | EUR'000        | EUR'000        | EUR'000         | EUR'000       | EUR'000         | EUR'000       |
| Neto prihod (rashod) od ulaganja – povezana imovina     | 3.476          | 1.684          | 15.660          | (3.810)       | 19.136          | (2.126)       |
| Neto prihod (rashod) od ulaganja – ostala imovina       | 6              | 4              | -               | -             | 6               | 4             |
| Neto financijski rashod osiguranja                      | (629)          | (369)          | (11.231)        | 11.114        | (11.860)        | 10.745        |
| <b>Iznosi priznati u računu dobiti i gubitka</b>        | <b>2.853</b>   | <b>1.319</b>   | <b>4.429</b>    | <b>7.304</b>  | <b>7.282</b>    | <b>8.623</b>  |
| Neto prihod (rashod) od ulaganja – povezana imovina     | 4.383          | (12.057)       | 13.871          | (55.944)      | 18.254          | (68.001)      |
| Neto prihod (rashod) od ulaganja – ostala imovina       | -              | -              | -               | -             | -               | -             |
| Neto financijski rashod osiguranja                      | (1.905)        | 3.946          | (18.815)        | 66.198        | (20.720)        | 70.144        |
| <b>Iznosi priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</b>   | <b>(2.534)</b> | <b>3.577</b>   | <b>(30.046)</b> | <b>77.312</b> | <b>(32.580)</b> | <b>80.889</b> |
| <b>Ukupno priznato</b>                                  |                |                |                 |               |                 |               |
| Rezultat od ugovora o osiguranju                        |                |                |                 |               |                 |               |
| Neto prihod od ulaganja                                 | 7.865          | (10.369)       | 29.531          | (59.754)      | 37.396          | (70.123)      |
| Neto financijski rashod osiguranja                      | (2.534)        | 3.577          | (30.046)        | 77.312        | (32.580)        | 80.889        |
| <b>Neto rezultat od ugovora o osiguranju i ulaganja</b> | <b>5.331</b>   | <b>(6.792)</b> | <b>(515)</b>    | <b>17.558</b> | <b>4.818</b>    | <b>10.766</b> |

Ostali prihodi od ulaganja uključuju prihode od dividendi, raspodjelu dobiti i povratne naknade od ulaganja u dionice i investicijske fondove.

Ostali rashodi od ulaganja uključuju brokerske i skrbničke naknade te naknade za upravljanje portfeljem.



## 1.25 Prihod od naknada i provizija

|                                 | <b>Grupa</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | Grupa<br>2022<br>EUR'000 | <b>Društvo</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | Društvo<br>2022<br>EUR'000 |
|---------------------------------|---|--------------------------|---|----------------------------|
| Prihod od naknada i provizija   | 738   | 407                      | 298   | 408                        |
| Naknada za upravljanje imovinom | (141)   | (121)                    | -   | -                          |
| <b>Ukupno</b>                   | <b>597</b>                                    | <b>286</b>               | <b>298</b>                                      | <b>408</b>                 |

## 1.26 Ostali prihodi

|  | <b>Grupa</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | Grupa<br>2022<br>EUR'000 | <b>Društvo</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | Društvo<br>2022<br>EUR'000 |
|--|---|--------------------------|---|----------------------------|
| Prihodi od IT usluga                             | 746   | 609                      | 337   | 270                        |
| Gubitak/(Dobit) od prodaje nekretnina i opreme   | (23)  | 3                        | (23)  | 3                          |
| Prihodi od uslužnih šteta                        | 261   | 263                      | 261   | 263                        |
| Prihodi od najma                                 | 164   | 165                      | 164   | 165                        |
| Prihodi od Hrvatskog nuklearnog poola            | 91  | 114                      | 91  | 114                        |
| Povrat troškova ovršne naplate i zateznih kamata | 136   | 399                      | 136   | 399                        |
| Prihodi od pružanja usluge poslovne podrške      | 107   | 186                      | 104   | 185                        |
| Ostali prihodi                                   | 293   | (133)                    | 155   | -                          |
| <b>Ukupno</b>                                    | <b>1.775</b>                                  | <b>1.607</b>             | <b>1.225</b>                                    | <b>1.400</b>               |

## 1.27 Ostali troškovi i troškovi po prirodnim vrstama

### a) Društvo

|                                     | Direktno pridjeljivi  | Ostali predjeljivi                   | Nepredjeljivi              | Ukupno        | Direktno pridjeljivi  | Ostali predjeljivi                   | Nepredjeljivi              | Ukupno        |
|-------------------------------------|---|--------------------------------------|----------------------------|---------------|---|--------------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                     | Očekivano pripisano novčanim tokovima od pribave osiguranja | Ostali direktno pridjeljivi troškovi | Ostali operativni troškovi |               | Očekivano pripisano novčanim tokovima od pribave osiguranja | Ostali direktno pridjeljivi troškovi | Ostali operativni troškovi |               |
|                                     | 2023  | 2023                                 | 2023                       | 2023          | 2022  | 2022                                 | 2022                       | 2022          |
|                                     | EUR'000   | EUR'000                              | EUR'000                    | EUR'000       | EUR'000   | EUR'000                              | EUR'000                    | EUR'000       |
| Provizije                           | 29.209  | -                                    | -                          | 29.209        | 25.823  | -                                    | -                          | 25.823        |
| Troškovi zaposlenika                | -   | 7.310                                | 3.255                      | 10.566        | -   | 6.793                                | 3.067                      | 9.860         |
| Amortizacija                        | -   | 1.852                                | 2.226                      | 4.077         | -   | 1.635                                | 2.314                      | 3.950         |
| Trošak revizije /i/                 | -   | 156                                  | 56                         | 212           | -   | 131                                  | 47                         | 178           |
| Trošak najma                        | -   | 464                                  | 199                        | 663           | -   | 597                                  | 237                        | 834           |
| Pravne i druge profesionalne usluge | -   | 1.351                                | 544                        | 1.895         | -   | 878                                  | 370                        | 1.248         |
| Parafiskalni nameti                 | 2.259   | 138                                  | 59                         | 2.456         | 2.578   | 93                                   | 36                         | 2.707         |
| IT troškovi                         | -   | 2.401                                | 1.076                      | 3.477         | -   | 2.864                                | 1.024                      | 3.888         |
| Ostali troškovi pribave             | 375   | 848                                  | 671                        | 1.894         | 2   | 804                                  | 535                        | 1.340         |
| Ostali troškovi                     | 299   | 2.272                                | 1.222                      | 3.793         | 27  | 1.998                                | 780                        | 2.804         |
| <b>Ukupno</b>                       | <b>32.142</b>   | <b>16.792</b>                        | <b>9.309</b>               | <b>58.243</b> | <b>28.429</b>   | <b>15.793</b>                        | <b>8.411</b>               | <b>52.633</b> |

### b) Grupa

|                                     | Direktno pridjeljivi  | Ostali predjeljivi                   | Nepredjeljivi              | Ukupno        | Direktno pridjeljivi  | Ostali predjeljivi                   | Nepredjeljivi              | Ukupno        |
|-------------------------------------|---|--------------------------------------|----------------------------|---------------|---|--------------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                     | Očekivano pripisano novčanim tokovima od pribave osiguranja | Ostali direktno pridjeljivi troškovi | Ostali operativni troškovi |               | Očekivano pripisano novčanim tokovima od pribave osiguranja | Ostali direktno pridjeljivi troškovi | Ostali operativni troškovi |               |
|                                     | 2023  | 2023                                 | 2023                       | 2023          | 2022  | 2022                                 | 2022                       | 2022          |
|                                     | EUR'000   | EUR'000                              | EUR'000                    | EUR'000       | EUR'000   | EUR'000                              | EUR'000                    | EUR'000       |
| Provizije                           | 29.209  | -                                    | -                          | 29.209        | 25.823  | -                                    | -                          | 25.823        |
| Troškovi zaposlenika                | -   | 7.310                                | 3.381                      | 10.721        | -   | 6.793                                | 3.116                      | 9.909         |
| Amortizacija                        | -   | 1.852                                | 2.245                      | 4.097         | -   | 1.635                                | 2.339                      | 3.974         |
| Trošak revizije /i/                 | -   | 242                                  | 93                         | 335           | -   | 131                                  | 69                         | 200           |
| Trošak najma                        | -   | 464                                  | 227                        | 692           | -   | 597                                  | 248                        | 845           |
| Pravne i druge profesionalne usluge | -   | 1.351                                | 628                        | 1.980         | -   | 878                                  | 391                        | 1.269         |
| Parafiskalni nameti                 | 2.259   | 138                                  | 79                         | 2.476         | 2.578   | 93                                   | 49                         | 2.720         |
| IT troškovi                         | -   | 2.401                                | 1.108                      | 3.619         | -   | 2.864                                | 855                        | 3.936         |
| Ostali troškovi pribave             | 375   | 848                                  | 709                        | 1.932         | 2   | 804                                  | 547                        | 1.352         |
| Ostali troškovi                     | 299   | 2.263                                | 1.289                      | 3.929         | 27  | 1.998                                | 816                        | 2.840         |
| <b>Ukupno</b>                       | <b>32.142</b>   | <b>16.792</b>                        | <b>9.730</b>               | <b>58.884</b> | <b>28.429</b>   | <b>15.793</b>                        | <b>8.428</b>               | <b>52.867</b> |

U 2023. Godini prosječni broj zaposlenih u Grupi bio je 394 (2022: 358). U 2023. Grupa je uplatila 1,5 milijuna EUR (2022: 1,4 milijuna EUR) mirovinskih doprinosa u obvezne mirovinske fondove, a za Društvo 1,4 milijuna EUR (2022: 1,3 milijuna EUR).

Ugovorena naknada za revizijske usluge za Društvo za 2023. godinu iznosi 130 tisuća eura, dok ugovorena naknada za revizijske usluge za Grupnu iznosi 147 tisuća eura.

## 1.28 Porez na dobit

|  | <b>Grupa</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | <b>Grupa</b><br><b>2022</b><br><b>EUR'000</b> | <b>Društvo</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | <b>Društvo</b><br><b>2022</b><br><b>EUR'000</b> |
|--|---|---|---|---|
| Tekući porezni trošak                            | 71  | 6.382   | -   | 6.377   |
| Odgođeni porezni trošak/(prihod) (bilješka 1.14) | 4.369   | (2.923)                                       | 4.369   | (2.923)   |
| <b>Ukupno trošak poreza na dobit</b>             | <b>4.440</b>                                  | <b>3.460</b>                                  | <b>4.369</b>                                    | <b>3.454</b>                                    |

Usklađenje računovodstvene dobiti za razdoblje i troška poreza na dobit:

|   | <b>Grupa</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | <b>Grupa</b><br><b>2022</b><br><b>EUR'000</b> | <b>Društvo</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | <b>Društvo</b><br><b>2022</b><br><b>EUR'000</b> |
|---|---|---|---|---|
| Računovodstvena dobit za godinu prije poreza na dobit | 24.592  | 18.670  | 24.197  | 18.617  |
| Porez na dobit po stopi 18% (2022: 18%) /i/           | (4.427)                                       | (3.360)                                       | (4.355)   | (3.350)   |
| Nepriзнati troškovi /ii/                              | (494)   | (133)   | (494)   | (52)  |
| Neoporezivi prihod /iii/                              | 484   | 200   | 483   | 115   |
| Dodatni porez na ekstra dobit /iv/                    | -   | (182)   | -   | (182)   |
| Odstupanje u poreznim stopama                         | (3)   | 15  | (3)   | 15  |
| <b>Ukupno trošak poreza na dobit</b>                  | <b>(4.440)</b>                                | <b>(3.460)</b>                                | <b>(4.369)</b>                                  | <b>(3.454)</b>                                  |
| <b>Efektivna porezna stopa</b>                        | <b>(18%)</b>                                  | <b>(19%)</b>                                  | <b>(18%)</b>                                    | <b>(19%)</b>                                    |

/i/ Slovenski porez 19 %

/ii/ Nepriзнati troškovi odnose se na nerealizirane gubitke, umanjenja vrijednosti potraživanja i vremenskih razgraničenja.

/iii/ Neoporezivi prihodi odnose se na nerealizirane dobitke i prihode od dividende.

/iv/ Dodatni porez na ekstra dobit - u studenom 2022. hrvatska Vlada najavila je uvođenje dodatnog poreza na dobit za tvrtke s prihodima većim od 39,8 milijuna EUR koji se primjenjivao 2022., a obračunao se na temelju viška dobiti u 2022. u odnosu na prosjek u posljednje četiri godine uz primjenu poreza na dobit od 33%.

Porez na dobit priznat direktno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti:

|   | <b>Grupa</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | <b>Grupa</b><br><b>2022</b><br><b>EUR'000</b> | <b>Društvo</b><br><b>2023</b><br><b>EUR'000</b> | <b>Društvo</b><br><b>2022</b><br><b>EUR'000</b> |
|---|---|---|---|---|
| <b>Na financijsku imovinu priznatu u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti</b>   |   |   |   |   |
| Odgođeni porez na neto dobitke od promjene u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti (Bilješka 1.20c; 1.14) | (4.008)                                       | 15.038  | (4.008)   | 15.038  |
| <b>Na financijske prihode/rashode od ugovora o osiguranju</b>   |   |   |   |   |
| Odgođeni porez od neto financijskih prihoda/rashoda od ugovora o osiguranju (Bilješka 1.20d; 1.14)  | 4.552   | (15.402)                                      | 4.552   | (15.402)  |
| <b>Ukupno</b>   | <b>544</b>                                    | <b>(364)</b>                                  | <b>544</b>                                      | <b>(364)</b>                                    |

## 1.29 Plaćanja vezana uz vlasničke instrumente

### Grupa i Društvo

#### Ograničeni udjeli u dionicama

Ograničeni udjeli u dionicama (engl. restricted stock units ili RSU) krajnjeg matičnog društva Allianz SE dodijeljeni su Upravi Društva. Usluge zaposlenih primljene u zamjenu za plaćanja vezana uz vlasničke instrumente koja se podmiruju u novcu i priznaju se po fer vrijednosti iznosa plativog zaposlenicima. Obveza se ponovno vrednuje po fer vrijednosti na svaki datum izvještavanja 106n a datum namire, dok se sve promjene vrijednosti odmah priznaju u dobiti ili gubitku kao troškovi zaposlenih.

Datum prestanka važenja RSU-a je 5 godina od datuma kada su odobreni. Iznos isplate novca ovisi o porastu vrijednosti vlasničkih instrumenata Allianz SE na dan izvršenja.

|                       | Broj prava | Fer vrijednost na dan odobravanja EUR po pravu | Fer vrijednost na 31. prosinca 2023 EUR '000 | Kraj razdoblja stjecanja |
|-----------------------|------------|--|--|--------------------------|
| AEI 2020/PERFRSU      | 332        | 241,93   | 80,32  | 1.3.2024                 |
| AEI 2020/RSU          | 499        | 241,93   | 120,72                                       | 1.3.2024                 |
| AEI 2020 2021         | 610        | 230,11   | 140,37                                       | 7.3.2025                 |
| AEI 2021/2022         | 599        | 217,74   | 130,43                                       | 6.3.2026                 |
| AEI 2022 2023/PERFRSU | 662        | 204,55   | 135,41                                       | 5.3.2027                 |

|                   | Broj prava | Fer vrijednost na dan odobravanja EUR po pravu | Fer vrijednost na 31. prosinca 2023 EUR '000 | Kraj razdoblja stjecanja |
|-------------------|------------|--|--|--------------------------|
| AEI 2019/RSU      | 1.571      | 200,90   | 315,61                                       | 3.3.2023                 |
| AEI 2020/RSU      | 1.464      | 189,66   | 277,66                                       | 1.3.2024                 |
| AEI 2020/2021 RSU | 1.346      | 178,22   | 239,88                                       | 7.3.2025                 |
| AEI 2021/2022 RSU | 1.399      | 166,26   | 232,60                                       | 6.3.2026                 |

## 1.30 Poslovni najmovi

Buduća ukupna minimalna plaćanja u okviru financijskog najma priznata kao imovina s pravom korištenja su kako slijedi:

|                     | 2023<br>EUR'000 | 2022<br>EUR'000 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| Do godinu dana      | 1.523           | 1.569           |
| Između 1 i 5 godina | 3.229           | 4.085           |
|                     | <u>4.752</u>    | <u>5.654</u>    |

## 1.31 Povezane osobe

Društvo je matično društvo Allianz Hrvatska Grupe (dalje: Grupa).

Ključni dioničar Društva i Grupe je Allianz Holding eins GmbH, Austrija s vlasničkim udjelom od 100% dionica Društva na kraju godine (2022: Allianz Holding eins GmbH, 100%). Od 14. listopada 2022. Allianz Holding eins GmbH stekao je 16,84% manjinskog udjela Zagrebačke banke d.d. Krajnje matično društvo Društva je Allianz SE, , München, Njemačka.

Društvo smatra da ima neposredni odnos sa svojim krajnjim matičnim društvom i društvima pod kontrolom, pod zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog posloводства i njihovih bliskih članova obitelji prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 Objavljivanje povezanih stranaka (MRS 24).

### *(a) Odnosi s društvom Allianz Holding eins GmbH (vlasnik)*

Potraživanja od Allianz Holding eins GmbH na 31. prosinca 2023 godine iznose 8,9 tisuća EUR (2022: 0,00 EUR), dok priznati troškovi za 2023. godinu iznose 154,9 tisuća EUR (2022: 0,00 EUR) i odnose se na troškove korištenja grupnih usluga.

Obveze prema Allianz Holding eins GmbH na 31. prosinca 2023 godine iznose 219,8 tisuća EUR (2022: 0,00 EUR), dok priznati troškovi za 2023. godinu iznose 219,8 tisuća EUR (2022: 117,4 tisuća EUR) i odnose se na troškove korištenja grupnih usluga.

### *(b) Odnosi s ključnim poslođstvom*

Bruto iznos naknada plaćenih ili plativih od strane Grupe članovima Uprave za 2023. godinu iznosio 1,5 milijuna EUR (2022: EUR 1,7 milijun), uključujući fiksnu plaću, ukalkulirane bonuse, troškove RSU i SAR, premije životnog osiguranja te ostale primitke za 2023. godinu. Od tog iznosa 119,07 tisuća EUR (2022: 92,2 tisuća EUR) odnosi se na mirovinske doprinose. Na dan 31. prosinca Uprava nije imala udjele u investicijskim fondovima Grupe (2022.: 44,1 tisuća EUR).

### *(c) Odnosi sa Allianz SE, Munich (krajnje matično društvo)*

Obveze prema Allianz SE, Munich na 31. prosinca 2023. godine iznose 100,3 tisuća EUR (2022: 51,2 tisuća EUR), dok priznati troškovi za 2023. godinu iznose 684,2 tisuća EUR (2022: 698,9 tisuća EUR) i odnose se na troškove korištenja grupnih usluga.

Na dan 31. prosinca 2023. Grupa također drži dionice Allianz SE u odnosu na svoje uređenje plaćanja na temelju dionica u iznosu od 607 tisuća EUR (2022: 1,066 tisuća EUR).

## 1.31 Povezane osobe (nastavak)

### (d) Odnosi s ostalim podružnicama Allianz SE Grupe

Većina poslova reosiguranja Grupe predana je društvima Allianz SE Grupe. Rezultat navedenih transakcija su premije reosiguranja i naplata šteta od reosiguratelja tijekom godine te potraživanja i obveze na kraju godine, što je prikazano u sljedećoj tablici:

|   | <b>Društvo i Grupa<br/>2023<br/>EUR'000</b> | Društvo i Grupa<br>2022<br>EUR'000 |
|---|---|------------------------------------|
| <b>Premije predane u reosiguranje:</b>                |   |                                    |
| Obveza za premiju reosiguranja na početku godine      | <b>3.069</b>                                | <b>3.230</b>                       |
| Premija predana u reosiguranje tijekom godine         | 14.625                                      | 13.836                             |
| Premija reosiguranja plaćena tijekom godine           | (12.672)                                    | (13.997)                           |
|   | <hr/>                                       | <hr/>                              |
| <b>Obveza za premiju reosiguranja na kraju godine</b> | <b>5.022</b>                                | <b>3.069</b>                       |
|   | <hr/> <hr/>                                 | <hr/> <hr/>                        |
| <b>Štete naplaćene iz reosiguranja:</b>               |   |                                    |
| Na početku godine                                     | <b>2.051</b>                                | <b>3.283</b>                       |
| Fakturirano tijekom godine                            | 12.448                                      | 8.663                              |
| Naplaćeno tijekom godine                              | (4.853)                                     | (9.895)                            |
|   | <hr/>                                       | <hr/>                              |
| <b>Potraživanja na kraju godine</b>                   | <b>9.646</b>                                | <b>2.051</b>                       |
|   | <hr/> <hr/>                                 | <hr/> <hr/>                        |
| <b>Provizija reosiguranja:</b>                        |   |                                    |
| Na početku godine                                     | <b>122</b>                                  | <b>172</b>                         |
| Fakturirana tijekom godine                            | 813   | 758                                |
| Naplaćena tijekom godine                              | (589)                                       | (808)                              |
|   | <hr/>                                       | <hr/>                              |
| <b>Potraživanja na kraju godine</b>                   | <b>346</b>                                  | <b>122</b>                         |
|   | <hr/> <hr/>                                 | <hr/> <hr/>                        |

### e) Odnosi sa podružnicama

Potraživanja od AZ Servisni Centar d.o.o. na dan 31. prosinca 2023. godine iznose 516 EUR (2022: 0,00 EUR), dok prihodi priznati u 2023. godini iznose 9,3 tisuća EUR (2022: 9,1 tisuća EUR) i odnose se na podnajam poslovnog prostora. Obveze prema AZ Servisni Centar d.o.o. na dan 31. prosinca 2023. iznose 0,00 EUR (2022: 0,00 EUR), dok su rashodi priznati u 2023. Godini iznose 80 tisuća EUR (2022: 55,5 tisuća EUR) i odnose se na pružene IT usluge.

Potraživanja od Autoelektro tehnički pregledi d.o.o. na dan 31. prosinca 2023. godine iznose 284,2 tisuća EUR (2022: 304,5 tisuća EUR), dok prihodi priznati u 2023. godini iznose 19,2 tisuća EUR (2022: 20,2 tisuća EUR) i odnose se na dani kredit.

Potraživanja od Allianz Invest d.o.o. na dan 31. prosinca 2023. iznose 34 tisuća (2022: 31,2 tisuća EUR), dok su prihodi priznati u 2023. Godini iznosili 167,2 tisuća EUR (2022: 146,7 tisuća EUR) i odnose se na podnajam poslovnog prostora. Obveze prema Allianz Invest d.o.o. na dan 31. prosinca 2023. iznose 23,7 tisuća EUR (2022: 23,7 tisuća EUR), dok su rashodi priznati u 2023. godini iznosili 228,3 tisuća EUR (2022: 228,3 tisuća EUR) i odnose se na naknadu za upravljanje.

## 1.31 Povezane osobe (nastavak)

| Grupa 2023   | Imovina<br>EUR'000 | Obveze<br>EUR'000 | Prihod<br>EUR'000 | Trošak<br>EUR'000 |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Ključni zaposlenici (uključujući bonuse)</i>          |                    |                   |                   |                   |
| <i>Krajnje matično društvo</i>                           |                    |                   |                   |                   |
| Allianz SE, Munich                                       | 3.859              | 447               | 4.853             | 4.955             |
| <i>Dioničar</i>  |                    |                   |                   |                   |
| Allianz Holding eins GmbH                                | 9                  | 220               | 155               | 220               |
| <i>Povezana društva</i>                                  |                    |                   |                   |                   |
| Ostale podružnice Allianz SE Grupe -<br>reosiguravatelji | 15.185             | 24                | 195               | 308               |
| <i>Ostala povezana društva</i>                           | 6.133              | 4.675             | 8.407             | 10.354            |
|  | 21                 | 592               | 417               | 4.273             |
|  | <b>25.207</b>      | <b>5.958</b>      | <b>14.027</b>     | <b>20.110</b>     |

| Društvo 2023   | Imovina<br>EUR'000 | Obveze<br>EUR'000 | Prihod<br>EUR'000 | Trošak<br>EUR'000 |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Ključni zaposlenici (uključujući bonuse)</i>          |                    |                   |                   |                   |
| <i>Krajnje matično društvo</i>                           |                    |                   |                   |                   |
| Allianz SE, Munich                                       | 3.859              | 447               | 4.853             | 4.955             |
| <i>Dioničar</i>  |                    |                   |                   |                   |
| Allianz Holding eins GmbH                                | 9                  | 220               | 155               | 220               |
| <i>Podružnice</i>  |                    |                   |                   |                   |
| AZ Servisni Centar d.o.o.                                | 1                  | -                 | 9                 | 80                |
| Allianz Short Term Bond, otvoreni investicijski fond     | 12.741             | -                 | -                 | -                 |
| Allianz Portfolio, otvoreni investicijski fond           | 1.163              | -                 | -                 | -                 |
| Allianz Equity, otvoreni investicijski fond              | 962                | -                 | -                 | -                 |
| Autoelektro tehnički pregledi d.o.o.                     | 284                | -                 | 19                | -                 |
| Allianz Invest d.o.o.                                    | 34                 | 24                | 167               | 228               |
| <i>Povezana društva</i>                                  |                    |                   |                   |                   |
| Ostale podružnice Allianz SE Grupe -<br>reosiguravatelji | 6.133              | 4.675             | 8.407             | 10.354            |
| <i>Ostala povezana društva</i>                           | 21                 | 592               | 417               | 4.273             |
|  | <b>25.207</b>      | <b>5.958</b>      | <b>14.027</b>     | <b>20.110</b>     |

## 1.31 Povezane osobe (nastavak)

| Grupa 2022  | Imovina<br>EUR'000 | Obveze<br>EUR'000 | Prihod<br>EUR'000 | Trošak<br>EUR'000 |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Ključni zaposlenici (uključujući bonuse)</i>       |                    |                   |                   |                   |
| <i>Krajnje matično društvo</i>                        |                    |                   |                   |                   |
| Allianz SE, Munich                                    | 25                 | 23.675            | 284               | 875               |
| <i>Dioničar</i>                                       |                    |                   |                   |                   |
| Zagrebačka banka d.d,                                 | 12.246             | -                 | 3.012             | 2.807             |
| <i>Povezana društva</i>                               |                    |                   |                   |                   |
| Ostale podružnice Allianz SE Grupe - reosiguravatelji | 2.172              | 3.068             | 9.420             | 13.836            |
| <i>Ostala povezana društva</i>                        | 21                 | 173               | 344               | 3.290             |
|   | <b>38.088</b>      | <b>26.941</b>     | <b>13.236</b>     | <b>21.092</b>     |

| Društvo 2022  | Imovina<br>EUR'000 | Obveze<br>EUR'000 | Prihod<br>EUR'000 | Trošak<br>EUR'000 |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Ključni zaposlenici (uključujući bonuse)</i>       |                    |                   |                   |                   |
| <i>Krajnje matično društvo</i>                        |                    |                   |                   |                   |
| Allianz SE, Munich                                    | 25                 | 23.675            | 284               | 875               |
| <i>Dioničar</i>                                       |                    |                   |                   |                   |
| Allianz Holding eins GmbH                             | -                  | -                 | -                 | 117               |
| <i>Podružnice</i>                                     |                    |                   |                   |                   |
| AZ Servisni Centar d.o.o.                             | -                  | -                 | -                 | 55                |
| Allianz Short Term Bond, otvoreni investicijski fond  | 20.297             | -                 | -                 | -                 |
| Allianz Portfolio, otvoreni investicijski fond        | 1.417              | -                 | -                 | -                 |
| Allianz Equity, otvoreni investicijski fond           | 1.575              | -                 | -                 | -                 |
| Autoelektro tehnički pregledi d.o.o.                  | 305                | 1                 | 20                | 0                 |
| Allianz Invest d.o.o.                                 | 31                 | 24                | 147               | 228               |
| <i>Povezana društva</i>                               |                    |                   |                   |                   |
| Ostale podružnice Allianz SE Grupe - reosiguravatelji | 2.171              | 3.068             | 9.420             | 13.838            |
| <i>Ostala povezana društva</i>                        | 21                 | 173               | 344               | 3.172             |
|   | <b>38.088</b>      | <b>26.941</b>     | <b>13.236</b>     | <b>21.092</b>     |



## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom

U transakcijama s financijskim instrumentima Grupa na sebe preuzima financijske rizike. Ovi rizici uključuju tržišni rizik, kreditni rizik (uključujući i kreditni rizik reosiguranja) i rizik likvidnosti. Svaki od ovih rizika opisan je u nastavku, zajedno sa sažetkom načina na koje Grupa upravlja tim rizikom.

### Tržišni rizik

Tržišni rizik definira se kao rizik promjena tržišnih cijena koji bi imao utjecaj na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaj o financijskom položaju Grupe. Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- valutni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečajevima stranih valuta
- rizik promjene kamatnih stopa - rizik da će se fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama
- cjenovni rizik - rizik da će se fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu (osim za fluktuacije koje bi rezultirale iz promjena tečajeva stranih valuta i kamatnih stopa), bez obzira jesu li te promjene uzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegova izdavatelja ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Tržišni rizik ne uključuje samo potencijalni gubitak već i potencijalni dobitak.

### Usklađivanje imovine i obveza

Grupa aktivno upravlja imovinom koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu kvalitetu, diverzifikaciju, usklađivanje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja. Cilj procesa investiranja je optimizacija prinosa od ulaganja poslije poreza, usklađenog za rizik i ukupnog prinosa usklađenog za rizik, uz upravljanje imovinom i obvezama na osnovi novčanih tokova i duracije. Investicijski Odbor pregledava i odobrava ciljne portfelje na periodičnoj osnovi, utvrđuje smjernice ulaganja i limite te nadzire proces upravljanja aktivom i pasivom. Posebna pažnja poklanja se i usklađenosti s pravilima koja propisuje Zakon o osiguranju.

Grupa kreira ciljne portfelje za svaki značajni poslovni segment, što predstavlja strategije ulaganja koje se koriste kako bi se profitabilno financirale obveze uz prihvatljiv nivo rizika. Ove strategije uključuju ciljeve za efektivnu duraciju, likvidnost, koncentraciju imovine po sektorima i kreditnu kvalitetu. Procjene korištene u utvrđivanju približnih iznosa i vremena plaćanja vlasnicima polica za obveze iz ugovora o osiguranju se redovito pregledavaju.

Veći dio ovih procjena je subjektivne prirode i može utjecati na mogućnost Grupe da ostvari ciljeve upravljanja aktivom i pasivom.

### Kamatni rizik

Izloženost Grupe tržišnom riziku promjena kamatnih stopa je koncentrirana u investicijskom portfelju. Poslovanje Grupe je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili se kamata mijenja u različitim razdobljima ili u različitim iznosima.

Rizičnost kamatnih stopa je rizik fluktuacije fer vrijednosti ili novčanih tokova po financijskim instrumentima koji proizlaze iz promjena na tržišnim kamatnim stopama. Grupa je izložena riziku kamatnih stopa na temelju financijskih instrumenata čija je vrijednost osjetljiva na promjene kamatnih stopa.

Grupa nema obveza po uzetim zajmovima i promjene kamatnih stopa ne utječu na razinu pričuve iz poslova osiguranja neživota, osim za rentne štete auto odgovornosti, čiji saldo nije značajan na datum izvještavanja. Matematička pričuva diskontira se nižom od tehničke kamatne stope i maksimalne stope propisane od strane HANFA-e, koja ne može biti veća od vagane prosječne godišnje stope povrata na imovinu za pokriće matematičke pričuve (za zadnje tri godine).

## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

### Kamatni rizik (nastavak)

Grupa prati ovu izloženost periodičkim pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene novčanih tokova, kao i utjecaj promjena kamatnih stopa koje se odnose na investicijski portfelj i tehničke pričuve, redovito se modeliraju i pregledavaju. Općeniti cilj ovih strategija je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa.

Grupa nastoji uskladiti buduće primitke od navedene imovine s obvezama iz osiguranja putem kupnje državnih obveznica. Međutim, obzirom na relativno kratko trajanje takvih obveznica i duže razdoblje trajanja obveza po osnovi životnog osiguranja te nemogućnosti Grupe da kupi kamatni swap u Hrvatskoj, Grupa je izložena kamatnom riziku.

Povećanje prinosa od kamata za 100 baznih bodova priznalo bi se kao gubitak u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe u iznosu od 26,223 tisuća eura (2022: gubitak od 21,772 tisuća eura). Smanjenje prinosa od kamata za 100 baznih bodova priznalo bi se kao dobit u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Grupe u iznosu od 29,178 tisuća eura (2022: dobit od 27,179 tisuća eura).

U bilješci 1.34 objavljene su efektivne kamatne stope i analiza razdoblja promjena kamatnih stopa na datum izvještavanja za financijsku imovinu i obveze Grupe i Društva.

### Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bez obzira jesu li promjene uzrokovane faktorima specifičnim za određeni instrument ili njegova izdavalca ili faktorima koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu. Portfelj utrživih vlasničkih vrijednosnica Grupe, koje se u izvještaju o financijskom položaju vode po fer vrijednosti, izlaže Grupu cjenovnom riziku. Cilj Grupe je ostvariti konkurentne prinose na način da ulaže u diverzificiran portfelj visoko kvalitetnih, likvidnih vrijednosnica. Karakteristike portfelja redovito se analiziraju. Portfelj Grupe sadrži vrijednosnice izdavalca iz različitih industrijskih grana, a koncentracija bilo koje pojedinačne kompanije ili društva je ograničena parametrima koje je donijelo više rukovodstvo, kao i zakonskim zahtjevima.

Sljedeća analiza prikazuje moguća realna kretanja u ključnim pokazateljima uz nepromijenjene ostale varijable, prikazujući utjecaj na dobit i ostalu sveobuhvatnu dobit koja proizlazi iz financijskih ulaganja.

| Group                        | Utjecaj na                           | Utjecaj na                            | Utjecaj na dobit ili gubitak nakon oporezivanja<br>2022<br>EUR'000 | Utjecaj na                                   | Utjecaj na                 | Utjecaj na                 |
|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--|--|----------------------------|----------------------------|
|                              | dobit ili gubitak nakon oporezivanja | sveobuhvatnu dobit nakon oporezivanja |  | ostalu sveobuhvatnu dobit nakon oporezivanja | ostale komponente kapitala | ostale komponente kapitala |
|                              | 2023<br>EUR'000                      | 2023<br>EUR'000                       |  | 2022<br>EUR'000                              | 2022<br>EUR'000            | 2023<br>EUR'000            |
| Promjena tečaja za $\pm 1\%$ | 1.044/(1.044)                        | 5/(5)                                 | 6.843/(6.843)  | 1.185/(1.185)                                | -                          | 1.185/(1.185)              |
| Promjena tečaja za $\pm 3\%$ | 3.131/(3.131)                        | 15/(15)                               | 20.528/(20.528)  | 3.554/(3.554)                                | -                          | 3.554/(3.554)              |
| Promjena tečaja za $\pm 5\%$ | 5.218/(5.218)                        | 24/(24)                               | 34.214/(34.214)  | 5.923/(5.923)                                | -                          | 5.923/(5.923)              |

| Company                      | Utjecaj na                           | Utjecaj na                            | Utjecaj na dobit ili gubitak nakon oporezivanja<br>2022<br>EUR'000 | Utjecaj na                                   | Utjecaj na                 | Utjecaj na                 |
|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--|--|----------------------------|----------------------------|
|                              | dobit ili gubitak nakon oporezivanja | sveobuhvatnu dobit nakon oporezivanja |  | ostalu sveobuhvatnu dobit nakon oporezivanja | ostale komponente kapitala | ostale komponente kapitala |
|                              | 2023<br>EUR'000                      | 2023<br>EUR'000                       |  | 2022<br>EUR'000                              | 2022<br>EUR'000            | 2023<br>EUR'000            |
| Promjena tečaja za $\pm 1\%$ | 974/(974)                            | 5/(5)                                 | 855/(855)  | 17/(17)                                      | 5/(5)                      | 17/(17)                    |
| Promjena tečaja za $\pm 3\%$ | 2.923/(2.923)                        | 15/(15)                               | 2.564/(2.564)  | 50/(50)                                      | 15/(15)                    | 50/(50)                    |
| Promjena tečaja za $\pm 5\%$ | 4.872/(4.872)                        | 24/(24)                               | 4.274/(4.274)  | 84/(84)                                      | 24/(24)                    | 84/(84)                    |

## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

### Valutni rizik

Grupa je izložena riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama. To je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena u tečaju stranih valuta.

Grupa je izložena valutnom riziku kroz kreditne, depozitne i investicijske aktivnosti, kao i kroz premijski prihod, transakcije reosiguranja, izračun povezanih tehničkih pričuva i likvidaciju šteta po policama osiguranja s valutnom klauzulom. Valuta u kojoj se ovaj rizik javlja većinom je euro.

Grupa upravlja valutnim rizikom tako što pokušava smanjiti razliku između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu. Ulaganja za pokriće matematičke pričuve su uglavnom denominirana u eurima, budući da je i većina matematičke pričuve također denominirana u eurima.

Bilješka 1.35 otkriva analizu valuta na izvještaju o financijskom položaju za financijsku imovinu i financijske obveze Grupe i Društva. Većina imovine i obveza Grupe denominirana je ili u USD-u ili EUR-u.

Sljedeća analiza prikazuje moguća realna kretanja u ključnim pokazateljima, uz nepromijenjene ostale varijable, prikazujući utjecaj na dobit i ostalu sveobuhvatnu dobit koja proizlazi iz financijskih ulaganja.

Euro je postao službena valuta 1. siječnja 2023. godine. Društvo drži novac i novčane ekvivalente, kao i jedan dio proizvoda vezanih uz indeks-link u stranoj valuti.

| Grupa                   | Utjecaj na dobit ili gubitak<br>nakon oporezivanja | Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu<br>dobit nakon oporezivanja | Utjecaj na ostale<br>komponente kapitala |
|-------------------------|--|--|--|
|                         | 2023<br>EUR'000                                    | 2023<br>EUR'000  | 2023<br>EUR'000                          |
| Promjena tečaja za ± 1% | 817 / (817)  | -  | -  |
| Promjena tečaja za ± 2% | 1.634 / (1.634)                                    | -  | -  |

| Društvo                 | Utjecaj na dobit ili gubitak<br>nakon oporezivanja | Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu<br>dobit nakon oporezivanja | Utjecaj na ostale<br>komponente kapitala |
|-------------------------|--|--|--|
|                         | 2023<br>EUR'000                                    | 2023<br>EUR'000  | 2023<br>EUR'000                          |
| Promjena tečaja za ± 1% | 816 / (816)  | -  | -  |
| Promjena tečaja za ± 2% | 1.632 / (1.632)                                    | -  | -  |

Valutna struktura imovine i obveza može se detaljnije vidjeti u Bilješci 1.35.

### Kreditni rizik

U okviru redovnog poslovanja Grupa je izložena kreditnom riziku. Kreditni rizik se definira kao rizik da će jedna strana financijskog instrumenta uzrokovati financijske gubitke za drugu stranu na način da neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze. Ovo obično proizlazi iz nepovoljnih promjena u sposobnosti dužnika da vrati dug. Maksimalni kreditni rizik kojem je izložena Grupa je iznos knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine.

Portfelji Grupe koji uključuju vrijednosnice s fiksnim prinosisima, hipotekarne kredite, a u manjoj mjeri kratkoročna i druga ulaganja, podložni su kreditnom riziku. Grupa upravlja ovim rizikom tako što unaprijed provodi analizu odobravanja kreditnih rizika, redovitim pregledima kreditnog rizika od strane Investicijskog odbora te redovitim sastancima s ciljem praćenja razvoja kreditnog rizika.

## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

### Kreditni rizik (nastavak)

Grupa je usvojila konzervativnu investicijsku politiku. Uprava ima uspostavljenu kreditnu politiku i izloženost kreditnom riziku se kontinuirano prati. Procjena kreditne sposobnosti provodi se za sve osiguranike, a kolateral se osigurava prije isplate ili produženja odobrenih zajmova osiguranicima. Sredstva osiguranja su propisana Zakonom o osiguranju. Na dan 31. prosinca 2023. Društvo je posjedovalo instrumente osiguranja u ukupnom iznosu od 1.941 tisuće eura (2022: EUR 2.056 tisuće eura). Na dan 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2022. nema nedovoljno osigurane imovine.

#### Društvo

|  | Osigurana imovina                        |                                 | Nedovoljno osigurana imovina             |                                 | Ukupno                                   |                                 |
|--|--|---------------------------------|--|---------------------------------|--|---------------------------------|
|  | Knjigovodstvena<br>vrijednost<br>zajmova | Fer<br>vrijednost<br>kolaterala | Knjigovodstvena<br>vrijednost<br>zajmova | Fer<br>vrijednost<br>kolaterala | Knjigovodstvena<br>vrijednost<br>zajmova | Fer<br>vrijednost<br>kolaterala |
|  | EUR '000                                 | EUR '000                        | EUR '000                                 | EUR '000                        | EUR '000                                 | EUR '000                        |
| <b>31. prosinca 2023</b>                                   |  |                                 |  |                                 |  |                                 |
| Zajmovi dani osiguranicima po policama životnog osiguranja | 1.212                                    | 1.212                           |  |                                 | 1.212                                    | 1.212                           |
| Zajmovi dani pravnim osobama                               | 0.306                                    | 0.306                           |  |                                 | 0.306                                    | 0.306                           |
| Zajmovi dani povezanim društvima                           | 0.284                                    | 0.423                           |  |                                 | 0.284                                    | 0.423                           |
| <b>31. prosinca 2022</b>                                   |  |                                 |  |                                 |  |                                 |
| Zajmovi dani osiguranicima po policama životnog osiguranja | 1.282                                    | 1.282                           |  |                                 | 1.282                                    | 1.282                           |
| Zajmovi dani pravnim osobama                               | 0.351                                    | 0.351                           |  |                                 | 0.351                                    | 0.351                           |
| Zajmovi dani povezanim društvima                           | 0.306                                    | 0.423                           |  |                                 | 0.306                                    | 0.423                           |

#### Grupa

|  | Osigurana imovina                        |                                 | Nedovoljno osigurana imovina             |                                 | Ukupno                                   |                                 |
|--|--|---------------------------------|--|---------------------------------|--|---------------------------------|
|  | Knjigovodstvena<br>vrijednost<br>zajmova | Fer<br>vrijednost<br>kolaterala | Knjigovodstvena<br>vrijednost<br>zajmova | Fer<br>vrijednost<br>kolaterala | Knjigovodstvena<br>vrijednost<br>zajmova | Fer<br>vrijednost<br>kolaterala |
|  | EUR '000                                 | EUR '000                        | EUR '000                                 | EUR '000                        | EUR '000                                 | EUR '000                        |
| <b>31. prosinca 2023</b>                                   |  |                                 |  |                                 |  |                                 |
| Zajmovi dani osiguranicima po policama životnog osiguranja | 1.212                                    | 1.212                           |  |                                 | 1.212                                    | 1.212                           |
| Zajmovi dani pravnim osobama                               | 0.306                                    | 0.306                           |  |                                 | 0.306                                    | 0.306                           |
| Zajmovi dani povezanim društvima                           | 0.284                                    | 0.423                           |  |                                 | 0.284                                    | 0.423                           |
| <b>31. prosinca 2022</b>                                   |  |                                 |  |                                 |  |                                 |
| Zajmovi dani osiguranicima po policama životnog osiguranja | 1.282                                    | 1.282                           |  |                                 | 1.282                                    | 1.282                           |
| Zajmovi dani pravnim osobama                               | 0.351                                    | 0.351                           |  |                                 | 0.351                                    | 0.351                           |
| Zajmovi dani povezanim društvima                           | 0.306                                    | 0.423                           |  |                                 | 0.306                                    | 0.423                           |

## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

### Kreditni rizik (nastavak)

Sukladno tome, na datum izvještavanja, Grupa i Društvo su imali značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske i jedinica lokalne uprave kako slijedi:

|   | <b>Grupa</b>   | Grupa          | <b>Društvo</b> | Društvo        |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | <b>2023</b>    | 2022           | <b>2023</b>    | 2022           |
|   | <b>EUR'000</b> | EUR'000        | <b>EUR'000</b> | EUR'000        |
| Državne obveznice i obveznice izdane od strane jedinica lokalne uprave                      | <b>300.346</b> | 295.218        | <b>282.953</b> | 281.569        |
| Ulaganje u dužničke fondove   | -              | 252            | -              | -              |
| Trezorski zapisi  | -              | -              | -              | -              |
| Kamata obračunata na državne obveznice i obveznice izdane od strane jedinica lokalne uprave | <b>3.883</b>   | 6.984          | <b>3.883</b>   | 6.805          |
|   | <b>304.229</b> | <b>302.454</b> | <b>286.836</b> | <b>288.374</b> |

Ukupna izloženost kreditnom riziku prema Republici Hrvatskoj iznosi 57% od ukupne imovine Grupe (2022: 52%) i 58% od ukupne imovine Društva (2022: 53%).

Ne uzimajući u obzir postojeće osiguranje naplate ili druga osiguranja naplate, maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještavanja je kako slijedi:

|   | <b>Grupa</b>   | Grupa          | <b>Društvo</b> | Društvo        |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | <b>2023</b>    | 2022           | <b>2023</b>    | 2022           |
|   | <b>EUR'000</b> | EUR'000        | <b>EUR'000</b> | EUR'000        |
| <b>Dužničke vrijednosnice</b>   |                |                |                |                |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | <b>459.207</b> | 409.086        | <b>456.207</b> | 408.845        |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka    | <b>15.077</b>  | 14.022         | <b>865</b>     | 33             |
| <b>Zajmovi i potraživanja</b>   |                |                |                |                |
| Depoziti kod kreditnih institucija                                    | <b>743</b>     | 730            | <b>743</b>     | 730            |
| Zajmovi (Bilješka 1.13)   | <b>1.518</b>   | 1.940          | <b>1.802</b>   | 1.940          |
| Ulaganje u dužničke fondove   | -              | -              | -              | -              |
| Novac i novčani ekvivalenti   | <b>21.001</b>  | 37.837         | <b>14.882</b>  | 27.625         |
| Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala imovina                 |                |                |                |                |
| Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama                               | -              | -              | -              | -              |
| <b>Ukupna imovina izložena kreditnom riziku</b>                       | <b>497.546</b> | <b>463.613</b> | <b>474.499</b> | <b>439.173</b> |

## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

### Kreditni rizik (nastavak)

Očekivani kreditni gubitak je procjena kreditnih gubitaka ponderirana vjerojatnošću (tj. sadašnja vrijednost svih novčanih manjkova) tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta. S obzirom da očekivani kreditni gubici uzimaju u obzir iznos i vrijeme plaćanja, kreditni gubitak nastaje čak i ako subjekt očekuje da će biti plaćen u cijelosti, ali kasnije od ugovorenog roka. Imovina za koju se radi izračun očekivanog kreditnog gubitka je imovina klasificirana kao imovina po amortiziranom trošku i financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Iznos očekivanih kreditnih gubitaka ažurira se na svaki datum izvještavanja kako bi održavao promjene u kreditnom riziku od početnog priznavanja te se na taj način dolazi do pravovremenih informacijama o očekivanim kreditnim gubicima.

Generalni modeli umanjenja vrijednosti :

- Razina 1 – početno priznavanje – 12 mjesečno ECL
- Razina 2 – značajno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja – Lifetime ECL
- Razina 3 – nenadoknadivi plasmani – Lifetime ECL
- Razina 4 ili POCI (probability weighted loss amount) – iznos gubitka ponderiran vjerojatnošću – lifetime ECL

Za financijsku imovinu koja je klasificirana kao model razine 4 (POCI) ne provode se procjene kreditnog rizika jer imovina jednom klasificirana kao POCI ostaje uvijek u tom modelu sve do prodaje iste ili dospijeća.

Sljedeće tablice objašnjavaju promjene u gubicima za dužničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI) između početka i kraja godišnjeg razdoblja.

|  | FAZA 1   |                      | FAZA 2   |                      | UKUPNO   |                      |
|--|--|----------------------|--|----------------------|--|----------------------|
|  | Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine koja je predmet umanjenja | Povezani ECL dodatak | Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine koja je predmet umanjenja | Povezani ECL dodatak | Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine koja je predmet umanjenja | Povezani ECL dodatak |
| <b>Stanje na dan 1. siječnja 2022.</b>       | 412.511  | (272)                | 1.106  | (12)                 | 413.617  | (284)                |
| Transfer u fazu 2                            | -  | -                    | -  | -                    | -  | -                    |
| Izvorno ili kupljeno                         | 82.036   | 23                   | 775  | (2)                  | 82.811   | 21                   |
| Dospjelo ili prodano                         | (42.429)   | -                    | -  | -                    | (42.429)   | -                    |
| Ponovna mjerenja                             | 5.453  | -                    | (89)   | -                    | 5.364  | -                    |
| <b>Ukupan ECL priznat u dobiti i gubitku</b> |  | 23                   |  | (2)                  |  | 21                   |
| <b>Stanje na dan 31. prosinca 2023.</b>      | <b>457.570</b>   | <b>(249)</b>         | <b>1.792</b>   | <b>(14)</b>          | <b>459.362</b>   | <b>(263)</b>         |

Procjena značajnog porasta kreditnog rizika određuje se prema:

- promjene u vanjskim indikatorima tržišta
- promjena ugovornih uvjeta
- promjena u pristupu upravljanja kreditnim rizicima
- promjene indikatora vezanih za internu procjenu kreditnih rizika
- značajno povećanje po drugim obvezama
- promjena poslovanja
- promjene u operativnim rezultatima
- promjena u regulatornom, ekonomskom ili tehničkom okruženju
- problemi kod plaćanja drugih obveza
- promjena u vrijednosti kolaterala/garancije koja ima utjecaj na mogućnost plaćanja
- promjene u kreditnom ratingu
- očekivano kršenje ugovora
- informacije o danima kašnjenja

ECL se određuje projektiranjem PD-a, LGD-a i EAD-a za svaki budući mjesec i za svaku pojedinačnu izloženost ili kolektivni segment. Ove tri komponente se međusobno množe i prilagođavaju vjerojatnosti. Na taj se način učinkovito izračunava ECL za svaki budući mjesec, koji se zatim diskontira natrag na datum izvještavanja i zbraja. Stopa diskontiranja korištena u izračunu ECL-a je izvorni EIR ili njegova približna vrijednost.

## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

### Kreditni rizik (nastavak)

Vjerojatnost neplaćanja (PD) predstavlja vjerojatnost da zajmoprimac ne ispunji svoju financijsku obvezu (prema gornjoj definiciji neispunjenja obaveza i kreditno umanjene imovine), bilo tijekom sljedećih 12 mjeseci (12M PD) ili tijekom preostalog životnog vijeka (Lifetime PD) obveza. Očekivana kreditna izloženost (EAD) se temelji na iznosima za koje Grupa očekuje da će biti dugovana u trenutku neispunjavanja obveza, tijekom sljedećih 12 mjeseci ili tijekom preostalog životnog vijeka. Očekivani kreditni gubitak (LGD) predstavlja očekivanje Grupe o opsegu gubitka po izloženosti u neispunjavanju obveza. Očekivani kreditni gubitak se razlikuje ovisno o vrsti zajmoprimca, vrsti i rangu potraživanja i dostupnosti kolaterala ili druge kreditne potpore. Očekivani kreditni gubitak se izražava kao postotak gubitka po jedinici izloženosti u trenutku neispunjavanja obveza. Očekivani kreditni gubitak se izračunava na 12-mjesečnoj ili doživotnoj osnovi, pri čemu je 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak postotak gubitka koji se očekuje ako dođe do neispunjenja obveza u sljedećih 12 mjeseci, a doživotni očekivani kreditni gubitak je postotak očekivanog gubitka ako dođe do neispunjenja obveza tijekom preostalog očekivanog trajanja zajma.

Tablica u nastavku prikazuje analizu financijske imovine po kategorijama prema ocjenama Standard & Poor's (S&P). Koncentracija kreditnog rizika je uglavnom nepromijenjena u usporedbi s prethodnom godinom.

|   | <b>Grupa<br/>2023<br/>EUR'000</b> | Grupa<br>2022<br>EUR'000 | <b>Društvo<br/>2023<br/>EUR'000</b> | Društvo<br>2022<br>EUR'000 |
|---|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| <b>Dužničke vrijednosnice</b>                                       |                                   |                          |                                     |                            |
| AAA   | 58.745                            | 34.820                   | 58.745                              | 33.053                     |
| AA  | 12.398                            | 9.777                    | 9.934                               | 9.496                      |
| A   | 36.561                            | 30.780                   | 36.561                              | 29.639                     |
| BBB   | 44.177                            | 34.183                   | 33.359                              | 32.794                     |
| Ispod BBB   | 312.205                           | 306.811                  | 308.094                             | 304.906                    |
| Bez kreditne ocjene   | 4                                 | 2.585                    | 0                                   | 0                          |
| <b>Ukupno dužničke vrijednosnice</b>                                | <b>464.090</b>                    | <b>418.956</b>           | <b>446.693</b>                      | <b>409.888</b>             |
| <b>Ulaganje u dužničke fondove</b>                                  |                                   |                          |                                     |                            |
| BBB -   | -                                 | -                        | -                                   | -                          |
|   | -                                 | -                        | -                                   | -                          |
| <b>Zajmovi i depoziti</b>   |                                   |                          |                                     |                            |
| BBB ili bez ocjene  | <b>1.518</b>                      | <b>2.369</b>             | <b>1.802</b>                        | <b>2.670</b>               |
| <b>Ukupno zajmovi i depoziti</b>                                    | <b>1.518</b>                      | <b>2.369</b>             | <b>1.802</b>                        | <b>2.670</b>               |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti*</b>                                 |                                   |                          |                                     |                            |
| BBB   | <b>21.001</b>                     | <b>37.837</b>            | <b>14.882</b>                       | <b>27.625</b>              |
| <b>Ukupno novac i novčani ekvivalenti</b>                           | <b>21.001</b>                     | <b>37.837</b>            | <b>14.882</b>                       | <b>27.625</b>              |
| <b>Imovina iz ugovora o reosiguranju</b>                            |                                   |                          |                                     |                            |
| AA  | 34.710                            | 18.699                   | 34.710                              | 18.699                     |
| Bez ocjene  | 1.289                             | 1.877                    | 1.289                               | 1.877                      |
| <b>Ukupno imovina iz ugovora o reosiguranju</b>                     | <b>35.999</b>                     | <b>20.576</b>            | <b>35.999</b>                       | <b>20.576</b>              |
| <b>Ukupno financijska imovina koja je podložna kreditnom riziku</b> | <b>522.608</b>                    | <b>479.738</b>           | <b>499.376</b>                      | <b>460.759</b>             |

\* Ostale banke i financijske institucije uglavnom uključuju banke i financijske institucije koje nemaju rejting te banke i financijske institucije koje nemaju rejting. Ali njihove matične banke imaju rejting.

\*\* Zajmovi i potraživanja bez ocjene odnose se na zajmove povezanim osobama. Domaća poduzeća bez rejtinga i osigurani krediti stanovništvu.

## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

### Kreditni rizik (nastavak)

Kako bi smanjila rizik da reosiguratelji ne plaćaju dospjele iznose na vrijeme. Grupa je uspostavila poslovne i financijske standarde za odobrenje reosiguravatelja i brokera koji uključuju rejtinge poznatih agencija za određivanje rejtinga kao i razmatranje trenutnih tržišnih informacija.

U nastavku slijedi analiza potraživanja od reosiguratelja prema kreditnom rejtingu na 31. prosinca 2023:

|   | Društvo<br>2023 | Društvo<br>2022 | Kreditni<br>rejting |
|---|-----------------|-----------------|---------------------|
|   | EUR'000         | EUR'000         |                     |
| Allianz Global Corporate & Specialty SE | 4.093           | 538             | AA                  |
| Allianz SE                              | 3.859           | 567             | AA                  |
| Allianz Global Automotive Division      | 1.667           | 768             | AA                  |
| Jardine Lloyd Thompson Limited          | 186             | 201             | NR                  |
| Ostalo                                  | 1.411           | 1.087           |                     |
|   | <hr/>           | <hr/>           |                     |
|   | <b>11.216</b>   | <b>3.161</b>    |                     |
|   | <hr/> <hr/>     | <hr/> <hr/>     |                     |

### Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat financijskih aktivnosti Grupe i upravljanja pozicijama. Ovaj rizik uključuje rizik nesposobnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i kamatama te rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju.

Grupa ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima.

Pozicija likvidnosti Grupe je dobra te je udovoljeno svim zakonskim zahtjevima za likvidaciju šteta tijekom godine.

U Bilješki 1.33 objavljene su analize ročnosti financijske imovine i financijskih obaveza na datum izvještavanja za Grupu i Društvo u skladu s MSFI 9.

Bilješka 1.33 prikazuje analize ročnosti tehničkih pričuva za Grupu i Društvo.

### Fer vrijednost

Osnovne metode i pretpostavke za procjenu fer vrijednosti financijskog rizika su opisane u bilješki 1.3(d).

Hijerarhija fer vrijednosti ima sljedeće razine:

- Razina 1: fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama izravno i neizravno dostupnim na aktivnom tržištu (razina 1)
- Razina 2: fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju tržišno dostupnih inputa, bilo direktno (cijene) ili indirektno (izvedenih iz cijena).
- Razina 3: fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na tržišno dostupnim inputima.



## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

### Fer vrijednost (nastavak)

Tablica u nastavku prikazuje imovinu Grupe koja se mjeri po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023:

| <b>Grupa</b>  |                 |                 |                 |                |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <i>Za godinu koja završava 31. prosinca 2023.</i>                             |                 |                 |                 |                |
| <b>Imovina</b>  | <b>Razina 1</b> | <b>Razina 2</b> | <b>Razina 3</b> | <b>Ukupno</b>  |
|   | <b>EUR'000</b>  | <b>EUR'000</b>  | <b>EUR'000</b>  | <b>EUR'000</b> |
| <i>Ulaganja u podružnice po fer vrijednosti</i>                               |                 |                 |                 |                |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i>  |                 |                 |                 |                |
| -Vlasničke vrijednosnice  | -               | 609             | -               | <b>609</b>     |
| -Dužničke vrijednosnice   | -               | 456.207         | -               | <b>456.207</b> |
| -Investicijski fondovi  | -               | -               | -               | -              |
| -Zajmovi i depoziti   | -               | -               | 1.158           | <b>1.158</b>   |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>     |                 |                 |                 |                |
| - Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode Call opcija | -               | -               | 1.491           | <b>1.491</b>   |
| -Vlasničke vrijednosnice  | 8.189           | -               | 474             | <b>8.663</b>   |
| - Dionice vezane uz plaćanja temeljena na dionicama                           | -               | -               | 607             | <b>607</b>     |
| -Investicijski fondovi  | 1.075           | 179             | 14.829          | <b>16.083</b>  |
| -Dužničke vrijednosnice   | 11.264          | 3.809           | 4               | <b>15.077</b>  |
| -Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode              |                 | 113.046         |                 | <b>113.046</b> |
| <b>Ukupno imovina</b>   | <b>20.528</b>   | <b>573.850</b>  | <b>18.923</b>   | <b>613.301</b> |
| <i>Za godinu koja završava 31. prosinca 2022.</i>                             |                 |                 |                 |                |
| <b>Imovina</b>  | <b>Razina 1</b> | <b>Razina 2</b> | <b>Razina 3</b> | <b>Ukupno</b>  |
|   | <b>EUR'000</b>  | <b>EUR'000</b>  | <b>EUR'000</b>  | <b>EUR'000</b> |
| <i>Ulaganja u podružnice po fer vrijednosti</i>                               |                 |                 |                 |                |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i>  |                 |                 |                 |                |
| -Vlasničke vrijednosnice  | 1.588           | 510             | -               | <b>2.098</b>   |
| -Dužničke vrijednosnice   | -               | 409.086         | -               | <b>409.086</b> |
| -Investicijski fondovi  | -               | -               | -               | -              |
| -Zajmovi i depoziti   | -               | -               | 1.637           | <b>1.637</b>   |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>     |                 |                 |                 |                |
| -Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode Call opcija  | -               | -               | 1.075           | <b>1.075</b>   |
| -Vlasničke vrijednosnice  | 7.198           | -               | 926             | <b>8.124</b>   |
| -Dionice vezane uz plaćanja temeljena na dionicama                            | -               | -               | 1.066           | <b>1.066</b>   |
| -Investicijski fondovi  | 621             | 4.974           | 12.657          | <b>18.252</b>  |
| -Dužničke vrijednosnice   | 13.989          | 33              | -               | <b>14.022</b>  |
| -Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode              | -               | 103.396         | -               | <b>103.396</b> |
| <b>Ukupno imovina</b>   | <b>21.717</b>   | <b>517.999</b>  | <b>16.393</b>   | <b>556.109</b> |

## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

### Fer vrijednost (nastavak)

Grupa utvrđuje fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu primjenom najmanje jedne od metoda dolje navedenih, ovisno o karakteristikama imovine i raspoloživosti podataka za procjenu:

- Metoda usporedive transakcije na tržištu – P/E, P/S i P/B multiple
- Diskontiranje novčanih tijekova

Fer vrijednost gore navedenih financijskih instrumenata je izračunata upotrebom različitih metoda ovisno o raspoloživosti podataka. Procijenjena finalna vrijednost je izračunata korištenjem ponderiranog prosjeka korištenih metoda, procjena vrijednosti udjela fondova izvršena je diskontiranim novčanim tokovima.

| Grupa  | <i>Financijska imovina po<br/>fer vrijednosti kroz<br/>račun dobiti i gubitka</i> | <i>Financijska imovina po<br/>fer vrijednosti kroz<br/>račun dobiti i gubitka</i> | <i>Financijska imovina po<br/>fer vrijednosti kroz<br/>račun dobiti i gubitka</i> | Ukupno        |
|--|---|---|---|---------------|
|  | -Strane korporativne<br>obveznice vezane uz<br>indeks-linked proizvode            | -Financijska imovina<br>koja se odnosi na<br>isplate na temelju<br>dionica        | Investicijski fondovi   |               |
|  | u EUR'000   | u EUR'000   | u EUR'000   | u EUR'000     |
| <b>31. prosinca 2022.</b>                        | <b>1.075</b>  | <b>1.066</b>  | <b>14.092</b>   | <b>16.233</b> |
| Neto dobit priznata u<br>računu dobiti i gubitka | 416   | 23  | (1.254)   | <b>(815)</b>  |
| Kupnja/prodaja/istek                             | -   | (482)   | 1.992   | <b>1.510</b>  |
| Transferi na/sa razine 3                         | -   | -   | -   | -             |
| <b>31. prosinca 2023.</b>                        | <b>1.491</b>  | <b>607</b>  | <b>14.830</b>   | <b>16.928</b> |

## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

### Fer vrijednost (nastavak)

#### Društvo

Za godinu koja završava 31. prosinca 2023.

|  | Razina 1 | Razina 2       | Razina 3      | Ukupno         |
|--|----------|----------------|---------------|----------------|
|  | EUR'000  | EUR'000        | EUR'000       | EUR'000        |
| <b>Imovina</b>   |          |                |               |                |
| <i>Ulaganja u podružnice po fer vrijednosti</i>                                | -        | 26.261         | -             | 26.261         |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i>   |          |                |               |                |
| -Vlasničke vrijednosnice   | -        | 609            | -             | 609            |
| -Dužničke vrijednosnice  | -        | 456.207        | -             | 456.207        |
| -Investicijski fondovi   | -        | -              | -             | -              |
| -Zajmovi i depoziti  | -        | -              | 2.545         | 2.545          |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>      |          |                |               |                |
| -Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode - Call opcija | -        | -              | 1.491         | 1.491          |
| -Dionice vezane uz plaćanja temeljena na dionicama                             | -        | -              | 607           | 607            |
| -Investicijski fondovi   | -        | 178            | 14.829        | 15.007         |
| -Dužničke vrijednosnice  | -        | 865            | -             | 865            |
| -Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode               | -        | 113.047        | -             | 113.047        |
| <b>Ukupno imovina</b>  | -        | <b>570.906</b> | <b>19.472</b> | <b>590.378</b> |

Za godinu koja završava 31. prosinca 2022

|  | Razina 1     | Razina 2       | Razina 3      | Ukupno         |
|--|--------------|----------------|---------------|----------------|
|  | EUR'000      | EUR'000        | EUR'000       | EUR'000        |
| <b>Imovina</b>   |              |                |               |                |
| <i>Ulaganja u podružnice po fer vrijednosti</i>                                | -            | 33.271         | -             | -              |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i>   |              |                |               |                |
| -Vlasničke vrijednosnice   | 1.588        | 510            | -             | 2.098          |
| -Dužničke vrijednosnice  | -            | 408.848        | -             | 408.848        |
| -Investicijski fondovi   | -            | -              | -             | -              |
| - Zajmovi i depoziti   | -            | -              | 2.670         | 2.670          |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>      |              |                |               |                |
| -Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode - Call opcija | -            | -              | 1.075         | 1.075          |
| -Dionice vezane uz plaćanja temeljena na dionicama                             | -            | -              | 1.066         | 1.066          |
| -Investicijski fondovi   | -            | 4.974          | 12.657        | 17.631         |
| -Dužničke vrijednosnice  | -            | 33             | -             | 33             |
| -Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode               | -            | 103.395        | -             | 103.395        |
| <b>Ukupna imovina</b>  | <b>1.588</b> | <b>517.760</b> | <b>17.468</b> | <b>536.816</b> |

Na 31. prosinca 2023. godine ulaganja klasificirana u razinu 2 predstavljaju približno 93,50% (2022: 93,31%) financijske imovine Grupe koja se redovito mjeri po fer vrijednosti. Na dan 31. prosinca 2023. godine ulaganja klasificirana u razinu 2 sastoje se približno od 96,70% (2022: 96,45%) financijske imovine Društva koja se redovito mjeri po fer vrijednosti. Financijska imovina klasificirana u razinu 3 uključuje dionice vezane uz plaćanja temeljena na vlasničkim instrumentima, Cordiant Emerging loan fund, Real estate fund ,ACP Credit Fund i Allianz Global Diversified Private Debt Fund za Društvo te vlasničke vrijednosnice za Grupnu u 2022 i 2023.

Tijekom 2023. godine nije bilo financijskih instrumenata u razini 1 na kraju godine (2022: 509 tisuća eura) koji su bili uključeni u razinu 2. Nije bilo vlasničkih vrijednosnica po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u razini 2 na kraju godine (2022: -) koji su bili uključeni u razinu 1 tijekom godine.

## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

### Fer vrijednost (nastavak)

Od 1. siječnja 2020. godine Društvo je promijenilo politiku cijena domaćih dužničkih vrijednosnih papira i vrijednosnih papira stranih izdavatelja. Sve dužničke vrijednosnice procjenjuju se korištenjem Allianzove standardne cijene vrijednosnih papira koju osigurava IDS sustav, zaključne Bloomberg Generic (BGN).

Zajmovi i potraživanja su mjereni po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Uprava vjeruje da knjigovodstvena vrijednost ovih instrumenata nije značajno drugačija od njihove tržišne vrijednosti, uz pretpostavku da će sva plaćanja na neispravljena ulaganja biti naplaćena prema ugovoru i ne uzimajući u obzir nikakve buduće gubitke. Fer vrijednost zajmova i potraživanja određena je inputima koji nisu kotirane cijene koje su vidljive pa bi se ona klasificirala kao razina 3 unutar hijerarhije fer vrijednosti.

Fer vrijednost ulaganja u nekretnine izvedena je primarno primjenom inputa procjene vrijednosti imovine koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima te se stoga klasificira u razinu 3 hijerarhije fer vrijednosti. Fer vrijednost ulaganja u nekretnine izvedena je prvenstveno primjenom dohodovne metode. Najznačajniji inputi u ovoj procjeni 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.

Procjena ulaganja u nekretnine po trošku stjecanja temelji se na najboljoj procjeni menadžmenta nadoknadivog iznosa ulaganja u nekretnine. Nadoknadivi iznos je veći od fer vrijednosti umanjene za trošak prodaje ili vrijednosti uporabe, a godišnje ga procjenjuju ovlaštene procjenitelji. Procijenjena fer vrijednost investicijskih nekretnina u vlasništvu Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2023. iznosi 3.627 tisuća eura (2022: 4.090 tisuća eura).

Fer vrijednost određuju nezavisni vanjski procjenitelji s odgovarajućom stručnom kvalifikacijom. Fer vrijednosti su određene metodom prihoda, koja se temelji na održivom godišnjem prihodu koji nekretnina ostvaruje ili može ostvariti redovnim poslovanjem koja bi u hijerarhiji fer vrijednosti bila klasificirana kao razina 3.

*Tehnike vrednovanja koje se koriste za određivanje fer vrijednosti na razini 3*

Fer vrijednost ulaganja u nekretnine se prvenstveno izvodi na temelju karakteristika nekretnine uključujući pretpostavke o vlasništvu, urbano planiranje, dijelovima opreme te stanju i održavanju zemljišta.

Najznačajniji inputi u procjenama bile su cijene ili prihodi od najma po metru kvadratnom generirani na temelju usporedivih nekretnina u neposrednoj blizini, a zatim prilagođenim razlikama u ključnim karakteristikama.

**Informacije o mjerenju fer vrijednosti investicijskih nekretnina koje uključuju značajne parametre koji nisu dostupni na tržištu (razina 3)**

| Opis            | Fer vrijednost na dan 31.12.2023. | Fer vrijednost na dan 31.12.2022. | Tehnike vrednovanja | Nedostupni parametri         | Raspon nedostupnih parametara |       |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|------------------------------|-------------------------------|-------|
|                 |                                   |                                   |                     |                              | 2023                          | 2022  |
| Društvo i Grupa | 4.090                             | 3.627                             | Prihodovna metoda   | Stopa kapitalizacije         | 8,5%                          | 7%    |
|                 |                                   |                                   | Prihodovna metoda   | Prosječna cijena po m2 (EUR) | 61,44                         | 74,52 |

Značajno povećanje (smanjenje) procijenjene stope kapitalizacije, prosječna cijena građevine i prosječna cijena po m2 s ostalim varijablama koje se drže konstantnim bi imale utjecaj na značajno povećanje (smanjenje) fer vrijednosti investicijskih nekretnina. Značajno povećanje (smanjenje) diskontne stope s ostalim varijablama koje se drže konstantnim imalo bi utjecaj na značajno smanjenje (povećanje) fer vrijednosti investicijskih nekretnina.

Ne postoji značajna interakcija između nevidljivih inputa korištenih u procjenama koja bi imale značajan učinak na fer vrijednost.

Povećanje procijenjene stope kapitalizacije, jediničnog troška izgradnje i prosječne cijene po m2 +/- 1%, bez promjene ostalih varijabli imalo bi utjecaj na povećanje (smanjenje) fer vrijednosti ulaganja u nekretnine od +/- 50 tisuća eura.

## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Informacije o mjerenju fer vrijednosti kredita i depozita, opcija kupnje, investicijskih fondova i plaćanja vezana uz vlasničke instrumente koje uključuju značajne parametre koji nisu dostupni na tržištu (razina 3):

| Opis   | Fer vrijednost na dan 31.12.2023. | Inputi koji se ne mogu promatrati | Raspon inputa (prosjeak ponderiran vjerojatnošću) | Odnos nevidljivih inputa i fer vrijednosti   |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|---|--|
| Zajmovi i depoziti                             | 2.545                             | N/A                               | N/A   | N/A  |
| Call Opcija                                    | 1.491                             | N/A                               | N/A   | Neovisna procjena treće strane.  |
| Investicijski fondovi                          | 14.829                            | N/A                               | N/A   | Neovisna procjena treće strane. (Neto vrijednost imovine temelji se na temeljnoj fer vrijednosti investicija koje drži fond, kako je prijavljeno od strane upravitelja fonda, i osnova je za procjenu fer vrijednosti udjela u fondu.)                               |
| Plaćanja vezana uz vlasničke instrumente (RSU) | 607                               | N/A                               | N/A   | Obveza se ponovno mjeri na svakom izvještajnom datumu i datumu namirenja na njegovu fer vrijednost, pri čemu se sve promjene odmah priznaju u dobiti ili gubitku kao troškovi osoblja. RSU-ovi dospijevaju na kraju četverogodišnjeg razdoblja nakon datuma dodjele. |

## 1.32 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

### Upravljanje kapitalom

U 2016. godini počela je primjena nove regulative Solventnost II. Glavni ciljevi Grupe u upravljanju kapitalom su sljedeći:

- usklađenost sa zakonskim i podzakonskim aktima te propisima i napucima Agencije o upravljanju kapitalom,
- osiguravanje kontinuiteta poslovanja Grupe,
- omogućavanje ostvarivanja dobiti s namjerom njenog daljnjeg ulaganja u razvoj Grupe.

Grupa je usklađena sa zakonskim i podzakonskim aktima koji se odnose na kapital, jamstveni kapital, adekvatnost kapitala i granicu solventnosti. Osim navedenog, u svrhu osiguranja kvalitetne kapitalne osnove, Grupa redovito provodi test usklađenosti imovine s obvezama te dodatno redovito provodi testove osjetljivosti na kapital i njegovu dostatnost, sve kako bi na vrijeme spriječila mogućnost nedostatka kapitala.

|   | Nerevidirano<br>31.12.2023.<br>EUR'000<br>Društvo | Nerevidirano<br>31.12.2022.<br>EUR'000<br>Društvo |
|---|---|---|
| <b>Ukupna osnovna vlastita sredstva</b>   | <b>99.146</b>                                     | <b>116.210</b>                                    |
| Redovni dionički kapital  | 13.478  | 13.501  |
| Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom              | 14.888  | 14.865  |
| Pričuva za usklađenje   | 68.406  | 87.844  |
| Odgodena porezna imovina  | 2.374   | -   |
| <b>Višak imovine nad obvezama</b>   | <b>134.956</b>                                    | <b>131.552</b>                                    |
| Ukupna imovina  | 706.635   | 654.555   |
| Ukupne obveze   | 571.679   | 523.003   |
| Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)                               | -   | -   |
| Predvidive dividende, raspodjele i naknade  | 13.280  | 13.272  |
| Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava  | 30.740  | 28.366  |
| <b>Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala</b> | <b>99.146</b>                                     | <b>116.210</b>                                    |
| <b>Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala</b> | <b>99.146</b>                                     | <b>116.210</b>                                    |
| Potrebni solventni kapital (SCR)  | 49.150  | 61.630  |
| Minimalni potrebni kapital (MCR)  | 22.118  | 27.326  |
| Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala           | 202%  | 189%  |
| Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala           | 448%  | 425%  |

Društvo ima snažnu kapitalnu osnovicu te je u 2023. godini ispunilo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnost kapitala. Na dan 31. prosinca 2023. omjer solventnosti iznosio je 202% (u 2022: 189%), čime se smanjuje rizik nesolventnosti. Interno definirani ciljni omjer solventnosti Društva je 180%.

Na dan 31. prosinca 2023., omjer solventnosti bez predvidive dividende iznosio bi 229% (u 2022: 210%).

### 1.33 Analiza ročnosti

Ročnost financijske imovine iz djelokruga MSFI 9 za Grupu i Društvo na dan 31. prosinca 2023. godine i 31. prosinca 2022. godine prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog razdoblja od dana izvještavanja do dana ugovornog dospijea. Visoko likvidni instrumenti bez ugovornog dospijea razvrstani su u razdoblje do 6 mjeseci. Ulaganja u podružnice razvrstana su u razdoblje preko 5 godina. Iznosi financijskih obveza prikazanih u tablici (sve nekamatonske) predstavljaju ugovorene nediskontirane novčane tokove dok Grupa upravlja inherentnim rizikom likvidnosti na temelju očekivanih diskontiranih novčanih priljeva i odljeva.

#### Grupa – 2023

|  | Do 6<br>mjeseci | 6-12<br>mjeseci | 1-2<br>godine | 2-5<br>godina | Više od 5<br>godina | Ukupno         |
|--|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------------|----------------|
|  | EUR'000         | EUR'000         | EUR'000       | EUR'000       | EUR'000             | EUR'000        |
| <b>Financijska imovina</b>   |                 |                 |               |               |                     |                |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i> |                 |                 |               |               |                     | 459.361        |
| Dužničke vrijednosnice   | 5.860           | 34.312          | 40.787        | 84.607        | 290.593             | 456.159        |
| Zajmovi  | 1.850           | -               | -             | -             | -                   | 1.850          |
| Vlasničke vrijednosnice  | 609             | -               | -             | -             | -                   | 609            |
| Depoziti kod banaka  | 743             |                 |               |               |                     | 743            |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>    |                 |                 |               |               |                     | 154.682        |
| Dužničke vrijednosnice   | 1.906           | 348             | 2.485         | 6.143         | 3.911               | 14.793         |
| Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode              | -               | -               | -             | -             | 113.047             | 113.047        |
| Dionice vezane uz plaćanja temeljena na dionicama                            | 201             | -               | 140           | 266           | -                   | 607            |
| Investicijski fondovi  | 1.075           | 14.829          | -             | -             | 178                 | 16.082         |
| Vlasničke vrijednosnice  | 8.663           |                 |               |               |                     | 8.663          |
| Call opcija  | -               | 1.491           | -             | -             | -                   | 1.491          |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju  | 13.895          | 13.906          | 3.537         | 2.800         | 1.862               | 36.000         |
| Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi                             | 5.213           | 1.611           | -             | -             | -                   | 6.824          |
| Novac i novčani ekvivalenti  | 21.001          | -               | -             | -             | -                   | 21.001         |
| <b>Ukupna financijska imovina</b>  | <b>61.016</b>   | <b>66.496</b>   | <b>46.949</b> | <b>93.816</b> | <b>409.592</b>      | <b>677.869</b> |
| <b>Financijske obveze</b>  |                 |                 |               |               |                     |                |
| Obveze iz ugovora o osiguranju   | 69.379          | 63.295          | 39.134        | 85.010        | 290.909             | 547.727        |
| Ostale obveze, obračunati troškovi i odgođeni prihodi                        | 21.152          | 1.839           |               |               |                     | 22.991         |
| Rezervacije  | 379             | 87              | 132           | 250           |                     | 848            |
| Obveze po najmu  | 775             | 764             | 1.414         | 1.799         |                     | 4.752          |
| <b>Ukupne financijske obveze</b>   | <b>91.685</b>   | <b>65.985</b>   | <b>40.680</b> | <b>87.059</b> | <b>290.909</b>      | <b>576.318</b> |
| Ročna neusklađenost financijske imovine i financijskih obveza                | (30.669)        | 512             | 6.268         | 6.757         | 118.683             | 101.551        |

## 1.33 Analiza ročnosti (nastavak)

### Grupa – 2022

|  | Do 6<br>mjeseci<br>EUR'000 | 6-12<br>mjeseci<br>EUR'000 | 1-2 godine<br>EUR'000 | 2-5 godina<br>EUR'000 | Više od 5<br>godina<br>EUR'000 | Ukupno<br>EUR'000 |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------|
| <b>Financijska imovina</b>   |                            |                            |                       |                       |                                |                   |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i> |                            |                            |                       |                       |                                | 413.857           |
| Dužničke vrijednosnice   | 44.434                     | 22.980                     | 453                   | 69.348                | 271.874                        | 409.089           |
| Zajmovi  | 1.940                      |                            |                       |                       |                                | 1.940             |
| Vlasničke vrijednosnice  | 2.098                      |                            |                       |                       |                                | 2.098             |
| Depoziti kod banaka  | 730                        |                            |                       |                       |                                | 730               |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>    |                            |                            |                       |                       |                                | 145.630           |
| Dužničke vrijednosnice   | 1.141                      | 4.278                      | 1.007                 | 4.328                 | 2.964                          | 13.718            |
| Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode              |                            |                            |                       |                       | 103.395                        | 103.395           |
| Dionice vezane uz plaćanja temeljena na dionicama                            |                            | 1.066                      |                       |                       |                                | 1.066             |
| Investicijski fondovi  | 621                        | 17.631                     |                       |                       |                                | 18.252            |
| Vlasničke vrijednosnice  | 8.124                      |                            |                       |                       |                                | 8.124             |
| Call opcija  |                            | 1.075                      |                       |                       |                                | 1.075             |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju  | 20.575                     |                            |                       |                       |                                | 20.575            |
| Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi                             | 3.457                      | 1.498                      |                       |                       |                                | 4.955             |
| Novac i novčani ekvivalenti  | 37.837                     |                            |                       |                       |                                | 37.837            |
| <b>Ukupna financijska imovina</b>  | <b>120.957</b>             | <b>48.528</b>              | <b>1.460</b>          | <b>73.676</b>         | <b>378.233</b>                 | <b>622.854</b>    |
| <b>Financijske obveze</b>  |                            |                            |                       |                       |                                |                   |
| Obveze iz ugovora o osiguranju   | 499.472                    | -                          | -                     | -                     | -                              | 499.472           |
| Ostale obveze, obračunati troškovi i odgođeni prihodi                        | 18.990                     | 2.783                      | -                     | -                     | -                              | 21.773            |
| Rezervacije  | 535                        | 90                         | 221                   | 419                   | -                              | 1.265             |
| Obveze po najmu  | 802                        | 767                        | 1.508                 | 2.577                 | -                              | 5.654             |
| <b>Ukupne financijske obveze</b>   | <b>519.799</b>             | <b>3.640</b>               | <b>1.729</b>          | <b>2.996</b>          | <b>-</b>                       | <b>528.164</b>    |
| Ročna neusklađenost financijske imovine i financijskih obveza                | (398.842)                  | 44.888                     | (269)                 | 70.680                | 378.233                        | 94.690            |



## 1.33 Analiza ročnosti (nastavak)

### Društvo – 2023

|  | Do 6<br>mjeseci<br>EUR'000 | 6-12<br>mjeseci<br>EUR'000 | 1-2<br>godine<br>EUR'000 | 2-5<br>godina<br>EUR'000 | Više od 5<br>godina<br>EUR'000 | Ukupno<br>EUR'000 |
|--|----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|-------------------|
| <b>Financijska imovina</b>   |                            |                            |                          |                          |                                |                   |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i> |                            |                            |                          |                          |                                | 459.361           |
| Dužničke vrijednosnice   | 5.860                      | 34.312                     | 40.787                   | 82.602                   | 292.646                        | 456.207           |
| Zajmovi  | 332                        | 400                        | 273                      | 204                      | 593                            | 1.802             |
| Vlasničke vrijednosnice  | 609                        | -                          | -                        | -                        | -                              | 609               |
| Depoziti kod banaka  | 743                        | -                          | -                        | -                        | -                              | 743               |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>    |                            |                            |                          |                          |                                | 131.017           |
| Dužničke vrijednosnice   | -                          | -                          | 834                      | -                        | 31                             | 865               |
| Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode              | -                          | -                          | -                        | -                        | 113.047                        | 113.047           |
| Dionice vezane uz plaćanja temeljena na dionicama                            | 201                        | -                          | 140                      | 266                      | -                              | 607               |
| Investicijski fondovi  | -                          | 14.829                     | -                        | -                        | 178                            | 15.007            |
| Vlasničke vrijednosnice  | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | -                 |
| Call opcija  | -                          | 1.491                      | -                        | -                        | -                              | 1.491             |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju  | 13.895                     | 13.906                     | 3.537                    | 2.800                    | 1.862                          | 36.000            |
| Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi                             | 4.821                      | 1.611                      | -                        | -                        | -                              | 6.432             |
| Novac i novčani ekvivalenti  | 14.882                     | -                          | -                        | -                        | -                              | 14.882            |
| <b>Ukupna financijska imovina</b>  | <b>41.343</b>              | <b>66.549</b>              | <b>45.571</b>            | <b>85.872</b>            | <b>408.357</b>                 | <b>647.692</b>    |
| <b>Financijske obveze</b>  |                            |                            |                          |                          |                                |                   |
| Obveze iz ugovora o osiguranju   | 63.379                     | 63.295                     | 39.134                   | 85.010                   | 290.909                        | 547.727           |
| Ostale obveze, obračunati troškovi i odgođeni prihodi                        | 13.868                     | 1.839                      | -                        | -                        | -                              | 15.707            |
| Rezervacije  | 379                        | 87                         | 132                      | 250                      | -                              | 848               |
| Obveze po najmu  | 775                        | 764                        | 1.414                    | 1.799                    | -                              | 4.752             |
| <b>Ukupne financijske obveze</b>   | <b>84.401</b>              | <b>65.985</b>              | <b>40.680</b>            | <b>87.059</b>            | <b>290.909</b>                 | <b>569.034</b>    |
| Ročna neusklađenost financijske imovine i financijskih obveza                | (43.058)                   | 564                        | 4.891                    | (1.187)                  | 117.448                        | 78.658            |

## 1.33 Analiza ročnosti (nastavak)

Društvo – 2022

|  | Do 6 mjeseci<br>EUR'000 | 6-12<br>mjeseci<br>EUR'000 | 1-2<br>godine<br>EUR'000 | 2-5<br>godina<br>EUR'000 | Više od 5<br>godina<br>EUR'000 | Ukupno<br>EUR'000 |
|--|-------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|-------------------|
| <b>Financijska imovina</b>   |                         |                            |                          |                          |                                |                   |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i> |                         |                            |                          |                          |                                | 413.616           |
| Dužničke vrijednosnice   | 44.434                  | 18.896                     | 453                      | 68.015                   | 277.050                        | 408.848           |
| Zajmovi  | 1.940                   | -                          | -                        | -                        | -                              | 1.940             |
| Vlasničke vrijednosnice  | 2.098                   | -                          | -                        | -                        | -                              | 2.098             |
| Depoziti kod banaka  | 730                     | -                          | -                        | -                        | -                              | 730               |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>    | -                       | -                          | -                        | -                        | -                              | 123.200           |
| Dužničke vrijednosnice   | -                       | -                          | -                        | -                        | 33                             | 33                |
| Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode              | -                       | -                          | -                        | -                        | 103.395                        | 103.395           |
| Dionice vezane uz plaćanja temeljena na dionicama                            | -                       | 1.066                      | -                        | -                        | -                              | 1.066             |
| Investicijski fondovi  | -                       | 17.631                     | -                        | -                        | -                              | 17.631            |
| Vlasničke vrijednosnice  | -                       | -                          | -                        | -                        | -                              | -                 |
| Call opcija  | -                       | 1.075                      | -                        | -                        | -                              | 1.075             |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju  | 7.499                   | 7.035                      | 2.223                    | 2.075                    | 1.743                          | 20.575            |
| Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi                             | 3.249                   | 1.498                      | -                        | -                        | -                              | 4.747             |
| Novac i novčani ekvivalenti  | 27.625                  | -                          | -                        | -                        | -                              | 27.625            |
| <b>Ukupna financijska imovina</b>  | <b>87.574</b>           | <b>47.201</b>              | <b>2.676</b>             | <b>70.090</b>            | <b>382.221</b>                 | <b>589.762</b>    |
| <b>Financijske obveze</b>  |                         |                            |                          |                          |                                |                   |
| Obveze iz ugovora o osiguranju   | 58.250                  | 51.591                     | 57.020                   | 79.145                   | 253.467                        | 499.472           |
| Ostale obveze, obračunati troškovi i odgođeni prihodi                        | 11.306                  | 2.783                      |                          |                          |                                | 14.089            |
| Rezervacije  | 535                     | 90                         | 221                      | 419                      |                                | 1.265             |
| Obveze po najmu  | 802                     | 767                        | 1.508                    | 2.577                    |                                | 5.654             |
| <b>Ukupne financijske obveze</b>   | <b>70.892</b>           | <b>55.231</b>              | <b>58.749</b>            | <b>82.141</b>            | <b>253.467</b>                 | <b>520.480</b>    |
| Ročna neusklađenost financijske imovine i financijskih obveza                | 16.682                  | (8.030)                    | (56.073)                 | (12.051)                 | 128.754                        | 69.283            |

## 1.34 Analiza promjene kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju financijsku imovinu i obveze iz djelokruga MSFI 9 za Grupu i Društvo analizirane prema razdobljima promjena kamatnih stopa koje se određuju na osnovi preostalog ugovornog dospijeca i ugovornog razdoblja promjene kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće.

Tablice u nastavku prikazuju procjenu rukovodstva o izloženosti riziku promjene kamatnih stopa za Grupu i Društvo na dan 31. prosinca 2023. godine i 31. prosinca 2022. Godine te daju određene naznake osjetljivosti zarada Grupe i Društva na promjene kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine, obveza te kapitala i rezervi. Grupa i Društvo imaju značajan udio kamatonosne imovine i obveza u stranim valutama.

### Grupa – 2023

|  | Efektivna<br>kamatna<br>stopa<br>% | Do 6<br>mjeseci<br>EUR'000 | 6-12<br>mjeseci<br>EUR'000 | 1-2<br>godine<br>EUR'000 | 2-5<br>godina<br>EUR'000 | Više od 5<br>godina<br>EUR'000 | Ostalo*<br>EUR'000 | Ukupno<br>EUR'000 | Fiksna<br>kamatna<br>stopa<br>EUR'000 |
|--|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------|
| <b>Financijska imovina</b>   |                                    |                            |                            |                          |                          |                                |                    |                   |                                       |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i> |                                    |                            |                            |                          |                          |                                |                    | 459.361           |                                       |
| Dužničke vrijednosnice   | 3,07                               | 5.860                      | 34.312                     | 40.787                   | 84.607                   | 290.593                        | -                  | 456.159           | -                                     |
| Zajmovi  | 4,23                               | 1.850                      |                            |                          |                          |                                |                    | 1.850             | -                                     |
| Vlasničke vrijednosnice  |                                    | 609                        | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 609               | -                                     |
| Depoziti kod banaka  | 2,3                                | 743                        |                            |                          |                          |                                |                    | 743               | -                                     |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>    |                                    |                            |                            |                          |                          |                                |                    | 154.683           |                                       |
| Dužničke vrijednosnice   | 3,07                               | 1.906                      | 348                        | 2.485                    | 6.143                    | 3.911                          | -                  | 14.792            | -                                     |
| Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode              |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | 113.047                        | -                  | 113.047           | -                                     |
| Dionice vezane uz plaćanja temeljena na dionicama                            |                                    | 201                        | -                          | 140                      | 266                      | -                              | -                  | 607               | -                                     |
| Investicijski fondovi  |                                    | 1.075                      | 14.829                     | -                        | -                        | 178                            | -                  | 16.082            | -                                     |
| Vlasničke vrijednosnice  |                                    | 8.663                      | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 8.663             | -                                     |
| Call opcija  |                                    | -                          | 1.491                      | -                        | -                        | -                              | -                  | 1.491             | -                                     |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju  |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 36.000            | -                                     |
| Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi                             |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | 6.823              | 6.823             | -                                     |
| Novac i novčani ekvivalenti  | 0,001                              | 21.001                     | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 21.001            | -                                     |
| <b>Ukupna financijska imovina</b>  |                                    | <b>41.908</b>              | <b>50.979</b>              | <b>43.412</b>            | <b>91.016</b>            | <b>407.730</b>                 | <b>6.823</b>       | <b>832.550</b>    | -                                     |
| <b>Financijske obveze</b>  |                                    |                            |                            |                          |                          |                                |                    |                   |                                       |
| Obveze iz ugovora o osiguranju   |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 547.727           | -                                     |
| Ostale obveze, obračunati troškovi i odgođeni prihodi                        |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | 22.991             | 22.991            | -                                     |
| Rezervacije  |                                    | 377                        | 87                         | 132                      | 250                      | -                              | -                  | 846               | -                                     |
| Obveze po najmu  | 2,09                               | 775                        | 764                        | 1.414                    | 1.799                    | -                              | -                  | 4.752             | -                                     |
| <b>Ukupne financijske obveze</b>   |                                    | <b>1.152</b>               | <b>851</b>                 | <b>1.546</b>             | <b>2.049</b>             | -                              | <b>22.991</b>      | <b>576.316</b>    | -                                     |
| Kamatna neusklađenost financijske imovine i financijskih obveza              |                                    | <b>40.756</b>              | <b>50.128</b>              | <b>41.866</b>            | <b>88.967</b>            | <b>407.730</b>                 | <b>(16.168)</b>    | <b>256.234</b>    | -                                     |

## 1.34 Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

### Grupa – 2022

|  | Efektivna<br>kamatna<br>stopa<br>% | Do 6<br>mjeseci<br>EUR'000 | 6-12<br>mjeseci<br>EUR'000 | 1-2<br>godine<br>EUR'000 | 2-5<br>godina<br>EUR'000 | Više od<br>5 godina<br>EUR'000 | Ostalo*<br>EUR'000 | Ukupno<br>EUR'000 | Fiksna<br>kamatna<br>stopa<br>EUR'000 |
|--|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------|
| <b>Financijska imovina</b>   |                                    |                            |                            |                          |                          |                                |                    |                   |                                       |
| <i>Financijska imovina po<br/>fer vrijednosti kroz ostalu<br/>sveobuhvatnu dobit</i> |                                    |                            |                            |                          |                          |                                |                    | 413.857           |                                       |
| Dužničke vrijednosnice   | 3.36                               | 44.434                     | 22.980                     | 453                      | 69.348                   | 271.874                        | -                  | 409.089           | -                                     |
| Zajmovi  | 3.41                               | 1.940                      | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 1.940             | -                                     |
| Vlasničke<br>vrijednosnice   |                                    | 2.098                      | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 2.098             | -                                     |
| Depoziti kod banaka  | 0.02                               | 730                        | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 730               | -                                     |
| <i>Financijska imovina po<br/>fer vrijednosti kroz račun<br/>dobiti i gubitka</i>    |                                    |                            |                            |                          |                          |                                |                    | 145.630           |                                       |
| Dužničke vrijednosnice   | 4.34                               | 1.141                      | 4.278                      | 1.007                    | 4.328                    | 2.964                          | -                  | 13.719            | -                                     |
| Strane korporativne<br>obveznice vezane uz<br>indeks-linked                          |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | 103.395                        | -                  | 103.395           | -                                     |
| Dionice vezane uz<br>plaćanja temeljena na<br>dionicama                              |                                    | -                          | 1.066                      | -                        | -                        | -                              | -                  | 1.066             | -                                     |
| Investicijski fondovi  |                                    | 621                        | 17.631                     | -                        | -                        | -                              | -                  | 18.252            | -                                     |
| Vlasničke<br>vrijednosnice   |                                    | 8.124                      | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 8.124             | -                                     |
| Call opcija  |                                    | -                          | 1.075                      | -                        | -                        | -                              | -                  | 1.075             | -                                     |
| Imovina iz ugovora o<br>reosiguranju   |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 20.575            | -                                     |
| Ostala potraživanja i<br>unaprijed plaćeni troškovi                                  |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | 4.955              | 4.955             | -                                     |
| Novac i novčani<br>ekvivalenti   |                                    | 37.837                     | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 37.837            | -                                     |
| <b>Ukupna financijska<br/>imovina</b>  |                                    | <b>96.925</b>              | <b>47.030</b>              | <b>1.460</b>             | <b>73.676</b>            | <b>378.234</b>                 | <b>4.955</b>       | <b>768.484</b>    | -                                     |
| <b>Financijske obveze</b>  |                                    |                            |                            |                          |                          |                                |                    |                   |                                       |
| Obveze iz ugovora o<br>osiguranju  |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 498.633           | -                                     |
| Ostale obveze, obračunati<br>troškovi i odgođeni<br>prihodi                          |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | 21.763             | 21.763            | -                                     |
| Rezervacije  |                                    | 535                        | 90                         | 221                      | 419                      | -                              | -                  | 1.265             | -                                     |
| Obveze po najmu  | 2.09                               | 802                        | 767                        | 1.508                    | 2.577                    | -                              | -                  | 5.654             | -                                     |
| <b>Ukupne financijske<br/>obveze</b>   |                                    | <b>1.337</b>               | <b>857</b>                 | <b>1.729</b>             | <b>2.996</b>             | <b>-</b>                       | <b>21.763</b>      | <b>528.154</b>    | -                                     |
| Kamatna neusklađenost<br>financijske imovine i<br>financijskih obveza                |                                    | 95.588                     | 46.173                     | (269)                    | 70.680                   | 378.234                        | (16.808)           | 240.330           | -                                     |

\* Odnosi se na beskatnatu imovinu i obveze po investicijskim fondovima

## 1.34 Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

Društvo – 2023

|  | Efektivna<br>kamatna<br>stopa | Do 6<br>mjeseci<br>EUR'00 | 6-12<br>mjeseci<br>EUR'000 | 1-2<br>godine<br>EUR'000 | 2-5<br>godina<br>EUR'000 | Više od 5<br>godina<br>EUR'000 | Ostalo*        | Ukupno<br>EUR'000 | Fiksna<br>kamatna<br>stopa<br>EUR'000 |
|--|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------|-------------------|---------------------------------------|
|  | %                             | 0                         | EUR'000                    | EUR'000                  | EUR'000                  | EUR'000                        | EUR'000        | EUR'000           | EUR'000                               |
| <b>Financijska imovina</b>   |                               |                           |                            |                          |                          |                                |                |                   |                                       |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i> |                               |                           |                            |                          |                          |                                |                | 459.361           |                                       |
| Dužničke vrijednosnice   | 3,07                          | 5.860                     | 34.312                     | 40.787                   | 82.602                   | 292.646                        | -              | 456.207           | -                                     |
| Zajmovi  | 4,23                          | 332                       | 400                        | 273                      | 204                      | 593                            | -              | 1.802             | -                                     |
| Vlasničke vrijednosnice  |                               | 609                       | -                          | -                        | -                        | -                              | -              | 609               | -                                     |
| Depoziti kod banaka  | 2,3                           | 743                       | -                          | -                        | -                        | -                              | -              | 743               | -                                     |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>    |                               |                           |                            |                          |                          |                                |                | 131.017           |                                       |
| Dužničke vrijednosnice   |                               | -                         | -                          | 834                      | -                        | 31                             | -              | 865               | -                                     |
| Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked                        |                               | -                         | -                          | -                        | -                        | 113.047                        | -              | 113.047           | -                                     |
| Dionice vezane uz plaćanja temeljena na dionicama                            |                               | 201                       | -                          | 140                      | 266                      | -                              | -              | 607               | -                                     |
| Investicijski fondovi  |                               | -                         | 14.829                     | -                        | -                        | 178                            | -              | 15.007            | -                                     |
| Vlasničke vrijednosnice  |                               | -                         | -                          | -                        | -                        | -                              | -              | -                 | -                                     |
| Call opcija  |                               | -                         | 1.491                      | -                        | -                        | -                              | -              | 1.491             | -                                     |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju  |                               | -                         | -                          | -                        | -                        | -                              | -              | 36.000            | -                                     |
| Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi                             |                               | -                         | -                          | -                        | -                        | -                              | 6.432          | 6.432             | -                                     |
| Novac i novčani ekvivalenti  | 0,001                         | 14.882                    | -                          | -                        | -                        | -                              | -              | 14.882            | -                                     |
| <b>Ukupna financijska imovina</b>  |                               | <b>22.627</b>             | <b>51.031</b>              | <b>42.034</b>            | <b>83.072</b>            | <b>406.496</b>                 | <b>6.432</b>   | <b>778.709</b>    | -                                     |
| <b>Financijske obveze</b>  |                               |                           |                            |                          |                          |                                |                |                   |                                       |
| Obveze iz ugovora o osiguranju   |                               | -                         | -                          | -                        | -                        | -                              | -              | 547.727           | -                                     |
| Ostale obveze, obračunati troškovi i odgođeni prihodi                        |                               | -                         | -                          | -                        | -                        | -                              | 15.707         | 15.707            | -                                     |
| Rezervacije  |                               | 379                       | 87                         | 132                      | 250                      | -                              | -              | 848               | -                                     |
| Obveze po najmu  | 2,09                          | 775                       | 764                        | 1.414                    | 1.799                    | -                              | -              | 4.752             | -                                     |
| <b>Ukupne financijske obveze</b>   |                               | <b>1.154</b>              | <b>851</b>                 | <b>1.546</b>             | <b>2.049</b>             | -                              | <b>15.707</b>  | <b>569.034</b>    | -                                     |
| Kamatna neusklađenost financijske imovine i financijskih obveza              |                               | <b>21.473</b>             | <b>50.180</b>              | <b>40.488</b>            | <b>81.023</b>            | <b>406.496</b>                 | <b>(9.275)</b> | <b>209.675</b>    | -                                     |

\* Odnosi se na beskamatnu imovinu i obveze po investicijskim fondovima

## 1.34 Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

Društvo – 2022

|  | Efektivna<br>kamatna<br>stopa<br>% | Do 6<br>mjeseci<br>EUR'000 | 6-12<br>mjeseci<br>EUR'000 | 1-2<br>godine<br>EUR'000 | 2-5<br>godina<br>EUR'000 | Više od<br>5 godina<br>EUR'000 | Ostalo*<br>EUR'000 | Ukupno<br>EUR'000 | Fiksna<br>kamatna<br>stopa<br>EUR'000 |
|--|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------|
| <b>Financijska imovina</b>   |                                    |                            |                            |                          |                          |                                |                    |                   |                                       |
| <i>Financijska imovina po<br/>fer vrijednosti kroz ostalu<br/>sveobuhvatnu dobit</i> |                                    |                            |                            |                          |                          |                                |                    | 413.616           |                                       |
| Dužničke vrijednosnice   | 3,36                               | 44.434                     | 18.896                     | 453                      | 68.015                   | 277.050                        | -                  | 408.848           | -                                     |
| Zajmovi  | 3,41                               | 1.940                      | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 1.940             | -                                     |
| Vlasničke<br>vrijednosnice   |                                    | 2.098                      | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 2.098             | -                                     |
| Depoziti kod banaka  | 0,02                               | 730                        | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 730               | -                                     |
| <i>Financijska imovina po<br/>fer vrijednosti kroz račun<br/>dobiti i gubitka</i>    |                                    |                            |                            |                          |                          |                                |                    | 123.200           |                                       |
| Dužničke vrijednosnice   | 4,34                               | -                          | -                          | -                        | -                        | 33                             | -                  | 33                | -                                     |
| Strane korporativne<br>obveznice vezane uz<br>indeks-linked                          |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | 103.395                        | -                  | 103.395           | -                                     |
| Dionice vezane uz<br>plaćanja temeljena na<br>dionicama                              |                                    | -                          | 1.066                      | -                        | -                        | -                              | -                  | 1.066             | -                                     |
| Investicijski fondovi  |                                    | -                          | 17.631                     | -                        | -                        | -                              | -                  | 17.631            | -                                     |
| Vlasničke<br>vrijednosnice   |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | -                 | -                                     |
| Call opcija  |                                    | -                          | 1.075                      | -                        | -                        | -                              | -                  | 1.075             | -                                     |
| Imovina iz ugovora o<br>reosiguranju   |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 20.575            | -                                     |
| Ostala potraživanja i<br>unaprijed plaćeni troškovi                                  |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | 4.747              | 4.747             | -                                     |
| Novac i novčani<br>ekvivalenti   |                                    | 27.625                     | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 27.625            | -                                     |
| <b>Ukupna financijska<br/>imovina</b>  |                                    | <b>76.826</b>              | <b>38.667</b>              | <b>453</b>               | <b>68.015</b>            | <b>380.479</b>                 | <b>4.747</b>       | <b>712.961</b>    | <b>-</b>                              |
| <b>Financijske obveze</b>  |                                    |                            |                            |                          |                          |                                |                    |                   |                                       |
| Obveze iz ugovora o<br>osiguranju  |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | -                  | 499.472           | -                                     |
| Ostale obveze, obračunati<br>troškovi i odgođeni<br>prihodi                          |                                    | -                          | -                          | -                        | -                        | -                              | 14.089             | 14.089            | -                                     |
| Rezervacije  |                                    | 535                        | 90                         | 221                      | 419                      | -                              | -                  | 1.265             | -                                     |
| Obveze po najmu  | 2,09                               | 802                        | 767                        | 1.508                    | 2.577                    | -                              | -                  | 5.654             | -                                     |
| <b>Ukupne financijske<br/>obveze</b>   |                                    | <b>1,337</b>               | <b>857</b>                 | <b>1,729</b>             | <b>2,996</b>             | <b>-</b>                       | <b>14,089</b>      | <b>520,480</b>    | <b>-</b>                              |
| Kamatna neusklađenost<br>financijske imovine i<br>financijskih obveza                |                                    | <b>75,489</b>              | <b>37,810</b>              | <b>(1,276)</b>           | <b>65,019</b>            | <b>380,479</b>                 | <b>(9,342)</b>     | <b>192,482</b>    | <b>-</b>                              |

## 1.35 Analiza valutne pozicije

Valutna struktura financijske imovine i obveza unutar opsega MSFI 9 za Grupu i Društvo na datum 31. prosinca 2023. godine i 31. prosinca 2022. godine prikazana je u nastavku.

### Grupa – 2023

|  | <b>EURO</b>    | <b>USD</b>    | <b>Ostale</b> |                |
|--|----------------|---------------|---------------|----------------|
|  | EUR'000        | EUR'000       | strane        | <b>Ukupno</b>  |
|  |                |               | valute        | EUR'000        |
|  |                |               | EUR'000       |                |
| <b>Financijska imovina</b>   |                |               |               |                |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i> |                |               |               | 459.361        |
| Dužničke vrijednosnice   | 456.159        | -             | -             | 456.159        |
| Zajmovi  | 1.850          | -             | -             | 1.850          |
| Vlasničke vrijednosnice  | 609            | -             | -             | 609            |
| Depoziti kod banaka  | 743            | -             | -             | 743            |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>    |                |               |               | 154.683        |
| Dužničke vrijednosnice   | 14.793         | -             | -             | 14.793         |
| Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode              | 13.831         | 99.216        | -             | 113.047        |
| Dionice vezane uz plaćanja temeljena na vlasničkim instrumentima             | 607            | -             | -             | 607            |
| Investicijski fondovi  | 16.082         | -             | -             | 16.082         |
| Vlasničke vrijednosnice  | 8.531          | -             | 132           | 8.663          |
| Call opcija  | 1.491          | -             | -             | 1.491          |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju  | 36.000         | -             | -             | 36.000         |
| Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi                             | 6.823          | -             | -             | 6.823          |
| Novac i novčani ekvivalenti  | 20.860         | 134           | 6             | 21.001         |
|  | <u>578.379</u> | <u>99.351</u> | <u>138</u>    | <u>677.868</u> |
| <b>Ukupna financijska imovina</b>  | <b>578.379</b> | <b>99.351</b> | <b>138</b>    | <b>677.868</b> |
| <b>Financijske obveze</b>  |                |               |               |                |
| Obveze iz ugovora o osiguranju   | 547.727        | -             | -             | 547.727        |
| Ostale obveze, obračunati troškovi i odgođeni prihodi                        | 22.991         | -             | -             | 22.991         |
| Rezervacije  | 846            | -             | -             | 848            |
| Obveze po najmu  | 4.752          | -             | -             | 4.752          |
|  | <u>576.316</u> | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>576.316</u> |
| <b>Ukupne financijske obveze</b>   | <b>576.316</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>576.316</b> |
| Neuskladenost valutne strukture  | <u>2.063</u>   | <u>99.351</u> | <u>138</u>    | <u>101.552</u> |

## 1.35 Analiza valutne pozicije (nastavak)

### Grupa – 2022

|  | <b>EURO</b><br>EUR'000 | <b>USD</b><br>EUR'000 | <b>Ostale<br/>strane<br/>valute</b><br>EUR'000 | <b>Ukupno</b><br>EUR'000 |
|--|------------------------|-----------------------|--|--------------------------|
| <b>Financijska imovina</b>   |                        |                       |  |                          |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i> |                        |                       |  | 413.857                  |
| Dužničke vrijednosnice   | 409.089                | -                     | -  | 409.089                  |
| Zajmovi  | 1.940                  | -                     | -  | 1.940                    |
| Vlasničke vrijednosnice  | 2.098                  | -                     | -  | 2.098                    |
| Depoziti kod banaka  | 730                    | -                     | -  | 730                      |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>    |                        |                       |  | 145.630                  |
| Dužničke vrijednosnice   | 13.718                 | -                     | -  | 13.718                   |
| Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode              | 15.537                 | 87.858                | -  | 103.395                  |
| Dionice vezane uz plaćanja temeljena na vlasničkim instrumentima             | 1.066                  | -                     | -  | 1.066                    |
| Investicijski fondovi  | 18.252                 | -                     | -  | 18.252                   |
| Vlasničke vrijednosnice  | 8.124                  | -                     | -  | 8.124                    |
| Call opcija  | 1.075                  | -                     | -  | 1.075                    |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju  | 20.575                 | -                     | -  | 20.575                   |
| Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi                             | 4.955                  | -                     | -  | 4.955                    |
| Novac i novčani ekvivalenti  | 37.818                 | 18                    | 1  | 37.837                   |
| <b>Ukupna financijska imovina</b>  | <b>534.977</b>         | <b>87.876</b>         | <b>1</b>                                       | <b>622.854</b>           |
| <b>Financijske obveze</b>  |                        |                       |  |                          |
| Obveze iz ugovora o osiguranju   | 499.472                | -                     | -  | 499.472                  |
| Ostale obveze, obračunati troškovi i odgođeni prihodi                        | 21.763                 | -                     | -  | 21.763                   |
| Rezervacije  | 1.265                  | -                     | -  | 1.265                    |
| Obveze po najmu  | 5.654                  | -                     | -  | 5.654                    |
| <b>Ukupne financijske obveze</b>   | <b>528.154</b>         | <b>-</b>              | <b>-</b>                                       | <b>528.154</b>           |
| Neuskladenost valutne strukture  | <b>6.823</b>           | <b>87.876</b>         | <b>1</b>                                       | <b>94.699</b>            |



## 1.35 Analiza valutne pozicije (nastavak)

Društvo – 2023

|  | EURO<br>EUR'000 | USD<br>EUR'000 | Ostale<br>strane<br>valute<br>EUR'000 | Total<br>EUR'000 |
|--|-----------------|----------------|---------------------------------------|------------------|
| <b>Financijska imovina</b>   |                 |                |                                       |                  |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i> |                 |                |                                       | 459.361          |
| Dužničke vrijednosnice   | 456.207         | -              | -                                     | 456.207          |
| Zajmovi  | 1.802           | -              | -                                     | 1.802            |
| Vlasničke vrijednosnice  | 609             | -              | -                                     | 609              |
| Depoziti kod banaka  | 743             | -              | -                                     | 743              |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>    |                 |                |                                       | 131.017          |
| Dužničke vrijednosnice   | 865             | -              | -                                     | 865              |
| Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode              | 13.831          | 99.216         |                                       | 113.047          |
| Dionice vezane uz plaćanja temeljena na vlasničkim instrumentima             | 607             | -              | -                                     | 607              |
| Investicijski fondovi  | 15.007          | -              | -                                     | 15.007           |
| Vlasničke vrijednosnice  | -               | -              | -                                     | -                |
| Call opcija  | 1.491           | -              | -                                     | 1.491            |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju  | 36.000          | -              | -                                     | 36.000           |
| Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi                             | 6.432           | -              | -                                     | 6.432            |
| Novac i novčani ekvivalenti  | 14.741          | 134            | 6                                     | 14.882           |
| <b>Ukupna financijska imovina</b>  | <b>548.335</b>  | <b>99.351</b>  | <b>6</b>                              | <b>647.692</b>   |
| <b>Financijske obveze</b>  |                 |                |                                       |                  |
| Obveze iz ugovora o osiguranju   | 547.727         | -              | -                                     | 547.727          |
| Ostale obveze, obračunati troškovi i odgođeni prihodi                        | 15.707          | -              | -                                     | 15.707           |
| Rezervacije  | 848             | -              | -                                     | 848              |
| Obveze po najmu  | 4.752           | -              | -                                     | 4.752            |
| <b>Ukupne financijske obveze</b>   | <b>569.034</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>                              | <b>569.034</b>   |
| Neusklađenost valutne strukture  | <b>(20.699)</b> | <b>99.351</b>  | <b>6</b>                              | <b>78.658</b>    |

## 1.35 Analiza valutne pozicije (nastavak)

Društvo – 2022

|  | EURO<br>EUR'000 | USD<br>EUR'000 | Ostale<br>strane<br>valute<br>EUR'000 | Ukupno<br>EUR'000 |
|--|-----------------|----------------|---------------------------------------|-------------------|
| <b>Financijska imovina</b>   |                 |                |                                       |                   |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i> |                 |                |                                       | 413.616           |
| Dužničke vrijednosnice   | 408.848         | -              | -                                     | 408.848           |
| Zajmovi  | 1.940           | -              | -                                     | 1.940             |
| Vlasničke vrijednosnice  | 2.098           | -              | -                                     | 2.098             |
| Depoziti kod banaka  | 730             | -              | -                                     | 730               |
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>    |                 |                |                                       | 123.200           |
| Dužničke vrijednosnice   | 33              | -              | -                                     | 33                |
| Strane korporativne obveznice vezane uz indeks-linked proizvode              | 15.537          | 87.858         | -                                     | 103.395           |
| Dionice vezane uz plaćanja temeljena na vlasničkim instrumentima             | 1.066           | -              | -                                     | 1.066             |
| Investicijski fondovi  | 17.631          | -              | -                                     | 17.631            |
| Vlasničke vrijednosnice  | -               | -              | -                                     | -                 |
| Call opcija  | 1.075           | -              | -                                     | 1.075             |
| Imovina iz ugovora o reosiguranju  | 20.575          | -              | -                                     | 20.575            |
| Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi                             | 4.747           | -              | -                                     | 4.747             |
| Novac i novčani ekvivalenti  | 27.606          | 18             | 1                                     | 27.625            |
| <b>Ukupna financijska imovina</b>  | <b>501.886</b>  | <b>87.876</b>  | <b>1</b>                              | <b>589.762</b>    |
| <b>Financijske obveze</b>  |                 |                |                                       |                   |
| Obveze iz ugovora o osiguranju   | 499.472         | -              | -                                     | 499.472           |
| Ostale obveze, obračunati troškovi i odgođeni prihodi                        | 14.089          | -              | -                                     | 14.089            |
| Rezervacije  | 1.265           | -              | -                                     | 1.265             |
| Obveze po najmu  | 5.654           | -              | -                                     | 5.654             |
| <b>Ukupne financijske obveze</b>   | <b>520.480</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>                              | <b>520.480</b>    |
| Neusklađenost valutne strukture  | <b>(18.594)</b> | <b>87.876</b>  | <b>1</b>                              | <b>69.282</b>     |

## 1.36 Događaji nakon datuma bilance

Sukladno Ugovoru o prijenosu upravljanja i pripajanju UCITS fondova – otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, sklopljenog 27. listopada 2023. godine između Allianz Invest d.o.o. i ZB Invest d.o.o. godine, a temeljem Rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“ ili „Agencija“) od 5. prosinca 2023. godine, kojim su izdana odgovarajuća prethodna odobrenja, dana 18. siječnja 2024. godine nastupile su sljedeće promjene:

- Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Allianz Equity pripojen je otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom ZB Aktiv UCITS fondu koji je promijenio naziv u ZB CEE Equity, a njime upravlja ZB Invest d.o.o.;
- Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Allianz Portfolio pripojen je otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom ZB global 70 koji je promijenio naziv u ZB Portfolio 70, a njime upravlja ZB Invest d.o.o.;
- Upravljanje otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom Allianz Short Term Bond preneseno je na ZB Invest d.o.o., a sam fond je promijenio naziv u ZB Short Term Bond.

Provođenjem navedenih promjena, Allianz Invest d.o.o. prestao je upravljati UCITS fondovima: Allianz Short Term Bond, Allianz Portfolio i Allianz Equity. Tijekom 2024. godine planira se likvidacija društva Allianz Invest d.o.o.. S obzirom na namjeru likvidacije društva Allianz Invest d.o.o., planira se sporazumni raskid Ugovora o poslovima eksternalizacije i upravljanja portfeljem (u daljnjem tekstu: Ugovor) dana 17. ožujka 2024. godine, nakon čega će Društvo samostalno upravljati svojim portfeljem.

Također, tijekom 2024. godine bit će pokrenut postupak likvidacije društva AZ Servisni Centar d.o.o., koje je u 100% vlasništvu Allianz Hrvatska d.d.

**Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga – Dodatak 1**  
**Izveštaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2023.**

u EUR

| Broj pozicije | Elementi zbroja | Oznaka pozicije | Opis pozicije   | Prethodna godina   |                    |                    | Tekuća godina      |                    |                    |
|---------------|-----------------|-----------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|               |                 |                 |   | Život              | Neživot            | Ukupno             | Život              | Neživot            | Ukupno             |
| 1             | 002+003         | I               | <b>NEMATERIJALNA IMOVINA</b>  | <b>12.514.787</b>  | <b>6.063.039</b>   | <b>18.577.826</b>  | <b>11.359.576</b>  | <b>5.676.639</b>   | <b>17.036.215</b>  |
| 2             |                 | 1               | Goodwill  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 3             |                 | 2               | Ostala nematerijalna imovina  | 12.514.787         | 6.063.039          | 18.577.826         | 11.359.576         | 5.676.639          | 17.036.215         |
| 4             | 005+006+007     | II              | <b>MATERIJALNA IMOVINA</b>  | -                  | <b>9.197.549</b>   | <b>9.197.549</b>   | -                  | <b>7.752.891</b>   | <b>7.752.891</b>   |
| 5             |                 | 1               | Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti                      | -                  | 3.508.406          | 3.508.406          | -                  | 2.833.910          | 2.833.910          |
| 6             |                 | 2               | Oprema  | -                  | 230.376            | 230.376            | -                  | 333.575            | 333.575            |
| 7             |                 | 3               | Ostala materijalna imovina i zalihe   | -                  | 5.458.767          | 5.458.767          | -                  | 4.585.407          | 4.585.407          |
| 8             | 009+010+014     | III             | <b>ULAGANJA</b>   | <b>438.310.325</b> | <b>134.695.474</b> | <b>573.005.799</b> | <b>457.582.264</b> | <b>161.809.588</b> | <b>619.391.852</b> |
| 9             |                 | A               | <b>Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti</b> | -                  | <b>2.919.222</b>   | <b>2.919.222</b>   | -                  | <b>2.752.169</b>   | <b>2.752.169</b>   |
| 10            | 011+012+013     | B               | <b>Ulaganja u ovisna društva, pridružena društva i zajedničke pothvate</b>                        | -                  | <b>754.941</b>     | <b>754.941</b>     | -                  | <b>754.941</b>     | <b>754.941</b>     |
| 11            |                 | 1               | Dionice i udjeli u ovisnim društvima  | -                  | 754.941            | 754.941            | -                  | 754.941            | 754.941            |
| 12            |                 | 2               | Dionice i udjeli u pridruženim društvima  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 13            |                 | 3               | Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 14            | 015+020+025     | C               | <b>Financijska imovina</b>  | <b>438.310.325</b> | <b>131.021.311</b> | <b>569.331.636</b> | <b>457.582.264</b> | <b>158.302.478</b> | <b>615.884.743</b> |
| 15            | 016+017+018+019 | 1               | <b>Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku</b>                               | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 16            |                 | 1.1             | <i>Dužnički financijski instrumenti</i>   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 17            |                 | 1.2             | <i>Depoziti kod kreditnih institucija</i>   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 18            |                 | 1.3.            | <i>Zajmovi</i>  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 19            |                 | 1.4.            | <i>Ostalo</i>   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |

## Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga – Dodatak 1 (nastavak)

### Izveštaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2023. (nastavak)

u EUR

| Broj pozicije | Elementi zbroja | Oznaka pozicije | Opis pozicije  | Prethodna godina   |                    |                    | Tekuća godina      |                    |                    |
|---------------|-----------------|-----------------|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|               |                 |                 |  | Život              | Neživot            | Ukupno             | Život              | Neživot            | Ukupno             |
| 20            | 019+020+021+022 | 2               | <b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b> | <b>291.818.708</b> | <b>121.797.478</b> | <b>413.616.187</b> | <b>309.753.994</b> | <b>149.607.233</b> | <b>459.361.227</b> |
| 21            |                 | 2.1             | <i>Vlasnički financijski instrumenti</i>                                     | 2.013.625          | 84.716             | 2.098.341          | 502.142            | 107.196            | 609.339            |
| 22            |                 | 2.2             | <i>Dužnički financijski instrumenti</i>                                      | 288.519.723        | 120.324.207        | 408.843.930        | 308.039.871        | 148.167.475        | 456.207.346        |
| 23            |                 | 2.3.            | <i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>                                     | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 24            |                 | 2.4.            | <i>Ostalo</i>  | 1.285.360          | 1.388.555          | 2.673.916          | 1.211.980          | 1.332.562          | 2.544.542          |
| 25            | 026+027+...+030 | 3               | <b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>    | <b>146.491.617</b> | <b>9.223.833</b>   | <b>155.715.450</b> | <b>147.828.271</b> | <b>8.695.245</b>   | <b>156.523.516</b> |
| 28            |                 | 3.1             | <i>Vlasnički financijski instrumenti</i>                                     | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 27            |                 | 3.2             | <i>Dužnički financijski instrumenti</i>                                      | -                  | 33.252             | 33.252             | 833.691            | 30.914             | 864.606            |
| 28            |                 | 3.3.            | <i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>                                     | 145.416.852        | 8.124.823          | 153.541.676        | 145.504.036        | 8.057.082          | 153.561.117        |
| 29            |                 | 3.4.            | <i>Izvedeni financijski instrumenti</i>                                      | 1.074.764          | -                  | 1.074.764          | 1.490.544          | -                  | 1.490.544          |
| 30            |                 | 3.5             | <i>Ostalo</i>  | -                  | 1.065.758          | 1.065.758          | -                  | 607.249            | 607.249            |
| 31            | 032+036+040     | IV              | <b>IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU</b>                                       | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 32            | 034+035+036     | 1               | Opći model mjerenja  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 33            |                 | 1.1.            | <i>- Imovina za preostalo pokriće</i>  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 34            |                 | 1.2.            | <i>- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja</i>                     | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 35            |                 | 1.3.            | <i>- Imovina iz nastalih šteta</i>   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 36            | 037+038+039     | 2               | Model mjerenja putem varijabilne naknade                                     | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 37            |                 | 2.1.            | <i>- Imovina za preostalo pokriće</i>  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 38            |                 | 2.2.            | <i>- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja</i>                     | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 39            |                 | 2.3.            | <i>- Imovina iz nastalih šteta</i>   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |

## Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga – Dodatak 1 (nastavak)

### Izveštaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2023. (nastavak)

u EUR

| Broj pozicije | Elementi zbroja             | Oznaka pozicije | Opis pozicije   | Prethodna godina   |                    |                    | Tekuća godina      |                    |                    |
|---------------|-----------------------------|-----------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|               |                             |                 |   | Život              | Neživot            | Ukupno             | Život              | Neživot            | Ukupno             |
| 40            | 041+042+043                 | 3               | Model raspodjele premije  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 41            |                             | 3.1.            | - Imovina za preostalo pokriće  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 42            |                             | 3.2.            | - Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja                             | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 43            |                             | 3.3.            | - Imovina iz nastalih šteta   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| <b>44</b>     | 032+036+040                 | <b>V</b>        | <b>IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU</b>                                      | <b>464.908</b>     | <b>20.110.386</b>  | <b>20.575.294</b>  | <b>(11.394)</b>    | <b>36.010.965</b>  | <b>35.999.571</b>  |
| <b>45</b>     | 046+047                     | <b>VI</b>       | <b>ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA</b>                                      | -                  | <b>2.480.829</b>   | <b>2.480.829</b>   | -                  | -                  | -                  |
| 46            |                             | 1               | Odgođena porezna imovina  | -                  | 2.480.829          | 2.480.829          | -                  | -                  | -                  |
| 47            |                             | 2               | Tekuća porezna imovina  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| <b>48</b>     |                             | <b>VII</b>      | <b>OSTALA IMOVINA</b>   | <b>18.904.071</b>  | <b>21.715.938</b>  | <b>40.620.010</b>  | <b>11.335.386</b>  | <b>15.444.234</b>  | <b>26.779.620</b>  |
| <b>49</b>     | 050+051+052                 | <b>1</b>        | <b>Novac u banci i blagajni</b>   | <b>18.113.364</b>  | <b>9.511.189</b>   | <b>27.624.553</b>  | <b>8.905.058</b>   | <b>5.976.816</b>   | <b>14.881.874</b>  |
| 50            |                             | 1.1             | Sredstva na poslovnom računu  | 6.586.018          | 9.511.189          | 16.097.206         | 8.169.111          | 5.976.816          | 14.145.927         |
| 51            |                             | 1.2             | Sredstva na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora za životna osiguranja | 11.527.347         | -                  | 11.527.347         | 735.947            | -                  | 735.947            |
| 52            |                             | 1.3             | Novčana sredstva u blagajni   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 53            |                             | 2               | Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja               | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 54            |                             | 3               | Ostalo  | 790.707            | 12.204.750         | 12.995.457         | 2.430.328          | 9.467.418          | 11.897.746         |
| <b>55</b>     | 001+004+008+031+044+045+048 | <b>VIII</b>     | <b>UKUPNA AKTIVA</b>  | <b>470.194.091</b> | <b>194.263.216</b> | <b>664.457.307</b> | <b>480.265.832</b> | <b>226.694.317</b> | <b>706.960.149</b> |
| <b>56</b>     |                             | <b>IX</b>       | <b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |

## Obrasci popisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija (nastavak)

### Izveštaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2023. (nastavak)

u EUR

| Broj pozicije | Elementi zbroja             | Oznaka pozicije | Opis pozicije  | Prethodna godina    |                    |                     | Tekuća godina       |                    |                     |
|---------------|-----------------------------|-----------------|--|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|               |                             |                 |  | Život               | Neživot            | Ukupno              | Život               | Neživot            | Ukupno              |
| 57            | 058+061+062+066+067+071+074 | X               | <b>KAPITAL I REZERVE</b>                               | <b>59.797.576</b>   | <b>71.065.909</b>  | <b>130.863.486</b>  | <b>58.630.755</b>   | <b>76.325.512</b>  | <b>134.956.267</b>  |
| 58            | 059+060                     | 1               | <b>Upisani kapital</b>                                 | <b>3.981.684</b>    | <b>9.519.198</b>   | <b>13.500.883</b>   | <b>3.975.000</b>    | <b>9.503.218</b>   | <b>13.478.218</b>   |
| 59            |                             | 1.1             | <i>Uplašeni kapital - redovne dionice</i>              | 3.981.684           | 9.519.198          | 13.500.883          | 3.975.000           | 9.503.218          | 13.478.218          |
| 60            |                             | 1.2             | <i>Uplašeni kapital - povlaštene dionice</i>           | -                   | -                  | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 61            |                             | 2               | <b>Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)</b> | <b>10.684.186</b>   | <b>4.180.848</b>   | <b>14.865.034</b>   | <b>10.690.870</b>   | <b>4.196.828</b>   | <b>14.887.699</b>   |
| 62            | 063+064+065                 | 3               | <b>Revalorizacijske rezerve</b>                        | <b>(27.066.396)</b> | <b>(6.611.347)</b> | <b>(33.677.743)</b> | <b>(13.358.604)</b> | <b>(2.226.947)</b> | <b>(15.585.551)</b> |
| 63            |                             | 3.1             | <i>Zemljišta i građevinskih objekata</i>               | -                   | -                  | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 64            |                             | 3.2             | <i>Financijske imovine</i>                             | (27.066.396)        | (6.611.347)        | (33.677.743)        | (13.358.604)        | (2.226.947)        | (15.585.551)        |
| 65            |                             | 3.3             | <i>Ostale revalorizacijske rezerve</i>                 | -                   | -                  | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 66            |                             | 4               | <b>Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju</b>     | <b>66.197.582</b>   | <b>2.718.408</b>   | <b>68.915.990</b>   | <b>47.382.776</b>   | <b>813.328</b>     | <b>48.196.104</b>   |
| 67            | 068+069+070                 | 5               | <b>Rezerve</b>   | <b>318.166</b>      | <b>3.006.852</b>   | <b>3.325.018</b>    | <b>318.166</b>      | <b>3.006.852</b>   | <b>3.325.018</b>    |
| 68            |                             | 5.1.            | <i>Zakonske rezerve</i>                                | 172.548             | 942.167            | 1.114.715           | 172.548             | 942.167            | 1.114.715           |
| 69            |                             | 5.2.            | <i>Statutarna rezerva</i>                              | 145.618             | 2.064.685          | 2.210.303           | 145.618             | 2.064.685          | 2.210.303           |
| 70            |                             | 5.3.            | <i>Ostale rezerve</i>                                  | -                   | -                  | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 71            | 072+073                     | 6               | <b>Zadržana dobit ili preneseni gubitak</b>            | <b>923.202</b>      | <b>47.849.228</b>  | <b>48.772.430</b>   | <b>1.415.984</b>    | <b>49.409.522</b>  | <b>50.825.505</b>   |
| 72            |                             | 6.1.            | <i>Zadržana dobit</i>                                  | 923.202             | 47.849.228         | 48.772.430          | 1.415.984           | 49.409.522         | 50.825.505          |
| 73            |                             | 6.2.            | <i>Preneseni gubitak (-)</i>                           | -                   | -                  | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 74            | 075+076                     | 7               | <b>Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja</b> | <b>4.759.152</b>    | <b>10.402.722</b>  | <b>15.161.875</b>   | <b>8.206.563</b>    | <b>11.622.711</b>  | <b>19.829.274</b>   |
| 75            |                             | 7.1.            | <i>Dobit tekućeg obračunskog razdoblja</i>             | 4.759.152           | 10.402.722         | 15.161.875          | 8.206.563           | 11.622.711         | 19.829.274          |
| 76            |                             | 7.2.            | <i>Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)</i>       | -                   | -                  | -                   | -                   | -                  | -                   |

## Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija (nastavak)

### Izveštaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2023. (nastavak)

u EUR

| Broj pozicije | Elementi zbroja | Oznaka pozicije | Opis pozicije                                     | Prethodna godina   |                    |                    | Tekuća godina      |                    |                    |
|---------------|-----------------|-----------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|               |                 |                 |   | Život              | Neživot            | Ukupno             | Život              | Neživot            | Ukupno             |
| 77            |                 | XI              | <b>OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)</b>      | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 78            |                 | XII             | <b>MANJINSKI INTERES</b>                          | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 79            | 080+084+088     | XIII            | <b>OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU</b>             | <b>391.432.550</b> | <b>108.039.667</b> | <b>499.472.216</b> | <b>413.130.342</b> | <b>134.596.440</b> | <b>547.726.782</b> |
| 80            | 081+082+083     | 1               | Opći model mjerenja                               | 275.314.808        | -                  | 275.314.808        | 280.651.111        | -                  | 280.651.111        |
| 81            |                 | 1.1.            | - Obveza za preostalo pokriće                     | 261.280.224        | -                  | 261.280.224        | 272.077.012        | -                  | 272.077.012        |
| 82            |                 | 1.2.            | - Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 83            |                 | 1.3.            | - Obveza za nastale štete                         | 14.034.584         | -                  | 14.034.584         | 8.574.099          | -                  | 8.574.099          |
| 84            | 085+086+087     | 2               | Model mjerenja putem varijabilne naknade          | 116.117.741        | -                  | 116.117.741        | 132.479.231        | -                  | 132.479.231        |
| 85            |                 | 2.1.            | - Obveza za preostalo pokriće                     | 116.045.788        | -                  | 116.045.788        | 126.592.410        | -                  | 126.592.410        |
| 86            |                 | 2.2.            | - Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 87            |                 | 2.3.            | - Obveza za nastale štete                         | 71.953             | -                  | 71.953             | 5.886.820          | -                  | 5.886.820          |
| 88            | 089 +090 +091   | 3               | Model raspodjele premije                          | -                  | 108.039.667        | 108.039.667        | -                  | 134.596.440        | 134.596.440        |
| 89            |                 | 3.1.            | - Obveza za preostalo pokriće                     | -                  | 42.731.961         | 42.731.961         | -                  | 52.895.264         | 52.895.264         |
| 90            |                 | 3.2.            | - Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 91            |                 | 3.3.            | - Obveza za nastale štete                         | -                  | 65.307.706         | 65.307.706         | -                  | 81.701.176         | 81.701.176         |
| 92            |                 | XIV             | <b>OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU</b>           | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 93            |                 | XV              | <b>OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU</b>               | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 94            | 095+096         | XVI             | <b>OSTALE PRIČUVE</b>                             | <b>83.967</b>      | <b>1.181.361</b>   | <b>1.265.328</b>   | <b>72.626</b>      | <b>775.251</b>     | <b>847.877</b>     |
| 95            |                 | 1               | Pričuve za mirovine i slične obveze               | 83.967             | 1.181.361          | 1.265.328          | 72.626             | 775.251            | 847.877            |
| 96            |                 | 2               | Ostale pričuve                                    | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |



## Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija (nastavak)

### Izveštaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2023. (nastavak)

u EUR

| Broj pozicije | Elementi zbroja                         | Oznaka pozicije | Opis pozicije   | Prethodna godina   |                    |                    | Tekuća godina      |                    |                    |
|---------------|---|-----------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|               |   |                 |   | Život              | Neživot            | Ukupno             | Život              | Neživot            | Ukupno             |
| 97            | 098+099                                 | XVII            | <b>ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA</b>               | <b>5.084.186</b>   | -                  | <b>5.084.186</b>   | <b>1.976.529</b>   | <b>667.344</b>     | <b>2.643.873</b>   |
| 98            |   | 1               | Odgođena porezna obveza                               | 1.362.528          | -                  | 1.362.528          | 1.976.529          | 667.344            | 2.643.873          |
| 99            |   | 2               | Tekuća porezna obveza                                 | 3.721.658          | -                  | 3.721.658          | -                  | -                  | -                  |
| <b>100</b>    | 101+102+...+105                         | <b>XVIII</b>    | <b>FINANCIJSKE OBVEZE</b>                             | <b>1.990.814</b>   | <b>5.653.904</b>   | <b>7.644.718</b>   | <b>1.944.354</b>   | <b>5.480.568</b>   | <b>7.424.922</b>   |
| 101           |   | 1               | Obveze po zajmovima                                   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 102           |   | 2               | Obveze po izdanim financijskim instrumentima          | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 103           |   | 3               | Obveza za izvedene financijske instrumente            | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 104           |   | 4               | Obveza za neisplaćenu dividendu                       | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 105           |   | 5               | Ostale financijske obveze                             | 1.990.814          | 5.653.904          | 7.644.718          | 1.944.354          | 5.480.568          | 7.424.922          |
| <b>106</b>    | 107+108+109                             | <b>XIX</b>      | <b>OSTALE OBVEZE</b>                                  | <b>11.804.998</b>  | <b>8.322.375</b>   | <b>20.127.373</b>  | <b>4.511.227</b>   | <b>8.849.202</b>   | <b>13.360.429</b>  |
| 107           |   | 1               | Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje             | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| 108           |   | 2               | Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja | 1.887.881          | 5.106.903          | 6.994.784          | 1.845.354          | 4.230.538          | 6.075.892          |
| 109           |   | 3               | Ostale obveze   | 9.917.117          | 3.215.472          | 13.132.589         | 2.665.873          | 4.618.664          | 7.284.537          |
| <b>110</b>    | 057+077+078+079+092+093+094+097+100+106 | <b>XX</b>       | <b>UKUPNA PASIVA</b>                                  | <b>470.194.091</b> | <b>194.263.216</b> | <b>664.457.307</b> | <b>480.265.832</b> | <b>226.694.317</b> | <b>706.960.149</b> |
| <b>111</b>    |   | <b>XXI</b>      | <b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>                           | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  | -                  |

## Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija (nastavak)

### Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (račun dobiti i gubitka) na dan 31.12.2023.

u EUR

| Broj pozicije | Elementi zbroja  | Oznaka pozicije | Opis pozicije  | Prethodno obračunsko razdoblje |                     |                     | Tekuće obračunsko razdoblje |                      |                      |
|---------------|------------------|-----------------|--|--------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|
|               |                  |                 |  | Život                          | Neživot             | Ukupno              | Život                       | Neživot              | Ukupno               |
| <b>1</b>      | 002+003+004      | <b>I</b>        | <b>Prihodi od ugovora o osiguranju</b>                         | <b>11.171.734</b>              | <b>111.053.040</b>  | <b>122.224.774</b>  | <b>13.317.407</b>           | <b>131.528.756</b>   | <b>144.846.162</b>   |
| 2             |                  | 1               | Opći model mjerenja  | 7.767.645                      | -                   | (14.961.334)        | 9.121.548                   | -                    | 9.121.548            |
| 3             |                  | 2               | Model mjerenja putem varijabilne naknade                       | 3.404.089                      | -                   | 26.133.068          | 4.195.859                   | -                    | 4.195.859            |
| 4             |                  | 3               | Model raspodjele premije                                       | -                              | 111.053.040         | 111.053.040         | -                           | 131.528.756          | 131.528.756          |
| <b>5</b>      | 006+007+....+012 | <b>II</b>       | <b>Rashodi od ugovora o osiguranju</b>                         | <b>(10.445.498)</b>            | <b>(84.378.991)</b> | <b>(94.824.489)</b> | <b>(4.318.591)</b>          | <b>(117.950.261)</b> | <b>(122.268.852)</b> |
| 6             |                  | 1               | Nastale štete  | (1.399.868)                    | (47.855.188)        | (49.255.056)        | 2.218.934                   | (66.303.165)         | (64.084.230)         |
| 7             |                  | 2               | Provizije  | (3.452.688)                    | (22.370.389)        | (25.823.077)        | (2.581.671)                 | (26.627.674)         | (29.209.345)         |
| 8             |                  | 3               | Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja                    | (333.837)                      | (1.006.483)         | (1.340.320)         | (303.538)                   | (1.590.358)          | (1.893.896)          |
| 9             |                  | 4               | Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja                   | (4.552.844)                    | (12.505.553)        | (17.058.397)        | (4.780.387)                 | (13.050.327)         | (17.830.715)         |
| 10            |                  | 5               | Amortizacija troškova pribave osiguranja                       | 174.881                        | 351.874             | 526.754             | 782.648                     | 2.162.968            | 2.945.616            |
| 11            |                  | 6               | Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora | (102.255)                      | 1.075.363           | 973.109             | -                           | 66.795               | 66.795               |
| 12            |                  | 7               | Promjena obveza za nastale štete                               | (778.888)                      | (2.068.615)         | (2.847.503)         | 345.423                     | (12.608.501)         | (12.263.078)         |
| <b>13</b>     | 014+015          | <b>III</b>      | <b>Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju</b>         | <b>173.094</b>                 | <b>(10.854.514)</b> | <b>(10.681.420)</b> | <b>(654.322)</b>            | <b>2.889.373</b>     | <b>2.235.051</b>     |
| 14            |                  | 1               | Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju                   | 173.094                        | 4.932.083           | 5.105.177           | 29.737                      | 19.199.469           | 19.229.207           |
| 15            |                  | 2               | Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju                   | -                              | (15.786.596)        | (15.786.596)        | (684.059)                   | (16.310.096)         | (16.994.156)         |
| <b>16</b>     | 001+005+013      | <b>IV</b>       | <b>Rezultat iz ugovora o osiguranju</b>                        | <b>899.330</b>                 | <b>15.819.535</b>   | <b>16.718.865</b>   | <b>8.344.494</b>            | <b>16.467.868</b>    | <b>24.812.361</b>    |

## Obrasci popisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija (nastavak)

### Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (račun dobiti i gubitka) na dan 31.12.2023. (nastavak)

u EUR

| Broj pozicije | Elementi zbroja                                 | Oznaka pozicije | Opis pozicije   | Prethodno obračunsko razdoblje |                  |                    | Tekuće obračunsko razdoblje |                  |                   |
|---------------|---|-----------------|---|--------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|
|               |   |                 |   | Život                          | Neživot          | Ukupno             | Život                       | Neživot          | Ukupno            |
| 17            | 018+023+024+025<br>+026+027+031+<br>032+033+034 | V               | <b>Neto rezultat ulaganja</b>   | <b>(3.809.636)</b>             | <b>1.684.121</b> | <b>(2.125.515)</b> | <b>15.659.631</b>           | <b>3.475.591</b> | <b>19.135.221</b> |
| 18            | 019+020+021+022                                 | 1               | Neto rezultat ulaganja u zemljišta i građevinske objekte  | -                              | (133.214)        | (133.214)          | -                           | (141.373)        | (141.373)         |
| 19            |   | 1.1.            | <i>Dobici/gubici (neto) od najmovia</i>   | -                              | 33.840           | 33.840             | -                           | 25.681           | 25.681            |
| 20            |   | 1.2.            | <i>Realizirani dobitci/gubitci (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu</i>           | -                              | -                | -                  | -                           | -                | -                 |
| 21            |   | 1.3.            | <i>Nerealizirani dobitci/gubitci (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu</i>         | -                              | -                | -                  | -                           | -                | -                 |
| 22            |   | 1.4.            | <i>Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti</i>     | -                              | (167.054)        | (167.054)          | -                           | (167.054)        | (167.054)         |
| 23            |   | 2               | Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope  | 9.614.057                      | 1.942.791        | 11.556.848         | 9.797.315                   | 3.240.703        | 13.038.019        |
| 24            |   | 4               | Prihod od dividendi   | 828.722                        | 140.425          | 969.147            | 348.736                     | 47.352           | 396.088           |
| 25            |   | 5               | Nerealizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG      | (14.690.738)                   | (177.208)        | (14.867.947)       | 7.733.459                   | 367.009          | 8.100.469         |
| 26            | 028+029+030                                     | 6               | Realizirani dobitci/gubitci   | (17.342)                       | -                | (17.342)           | (1.819.423)                 | 6.658            | (1.812.765)       |
| 27            |   | 6.1.            | <i>Realizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG</i> | (35)                           | -                | (35)               | 253                         | -                | 253               |
| 28            |   | 6.2.            | <i>Realizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD</i> | (17.307)                       | -                | (17.307)           | (1.819.676)                 | 6.658            | (1.813.018)       |
| 29            |   | 6.3.            | <i>Ostali realizirani dobitci/gubici (neto)</i>   | -                              | -                | -                  | -                           | -                | -                 |
| 30            |   | 7               | Neto umanjenje/otpuštanje umanjenja vrijednosti ulaganja  | 101.106                        | 44.982           | 146.088            | 18.488                      | (1.166)          | 17.322            |
| 31            |   | 8               | Neto tečajne razlike  | 700.206                        | (18.150)         | 682.056            | (17.346)                    | (4.444)          | (21.789)          |
| 32            |   | 9               | Ostali prihodi od ulaganja  | 77.124                         | 8.089            | 85.213             | 49.875                      | 122.082          | 171.957           |
| 33            |   | 10              | Ostali rashodi od ulaganja  | (422.770)                      | (123.593)        | (546.364)          | (451.473)                   | (161.231)        | (612.704)         |

## Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija (nastavak)

### Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (račun dobiti i gubitka) na dan 31.12.2023. (nastavak)

u EUR

| Broj pozicije | Elementi zbroja                 | Oznaka pozicije | Opis pozicije  | Prethodno obračunsko razdoblje |                    |                    | Tekuće obračunsko razdoblje |                    |                     |
|---------------|---------------------------------|-----------------|--|--------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|
|               |                                 |                 |  | Život                          | Neživot            | Ukupno             | Život                       | Neživot            | Ukupno              |
| 34            | 036+037+038                     | VI              | <b>Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja</b>   | <b>11.113.583</b>              | <b>(368.704)</b>   | <b>10.744.879</b>  | <b>(11.230.228)</b>         | <b>(628.908)</b>   | <b>(11.859.136)</b> |
| 35            |                                 | 1               | Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju                           | 11.113.583                     | (397.015)          | 10.716.567         | (11.230.228)                | (658.573)          | (11.888.801)        |
| 36            |                                 | 2               | <i>Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju</i>       | -                              | 28.311             | 28.311             | -                           | 29.665             | 29.665              |
| 37            |                                 | 3               | <i>Promjena obveze za ugovore o ulaganju</i>                                       | -                              | -                  | -                  | -                           | -                  | -                   |
| 38            |                                 | VII             | <b>Ostali prihodi</b>  | <b>513.061</b>                 | <b>1.296.544</b>   | <b>1.809.605</b>   | <b>298.556</b>              | <b>1.225.323</b>   | <b>1.523.879</b>    |
| 39            |                                 | VIII            | <b>Ostali poslovni rashodi</b>   | <b>(3.097.550)</b>             | <b>(5.313.539)</b> | <b>(8.411.088)</b> | <b>(3.159.271)</b>          | <b>(6.149.901)</b> | <b>(9.309.172)</b>  |
| 40            |                                 | IX              | <b>Ostali financijski rashodi</b>  | <b>(10.576)</b>                | <b>(109.202)</b>   | <b>(119.777)</b>   | -                           | <b>(104.382)</b>   | <b>(104.382)</b>    |
| 41            |                                 | X               | <i>Udio u dobiti društava koja se konsolidiraju metodom udjela, neto od poreza</i> | -                              | -                  | -                  | -                           | -                  | -                   |
| 42            | 016+017+035+039<br>+040+041+042 | XI              | <b>Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)</b>                  | <b>5.608.212</b>               | <b>13.008.756</b>  | <b>18.616.967</b>  | <b>9.913.182</b>            | <b>14.285.590</b>  | <b>24.198.771</b>   |
| 43            | 045+046                         | XII             | <b>Porez na dobit ili gubitak</b>  | <b>(849.060)</b>               | <b>(2.606.033)</b> | <b>(3.455.093)</b> | <b>(1.706.619)</b>          | <b>(2.662.879)</b> | <b>(4.369.497)</b>  |
| 44            |                                 | 1               | <b>Tekući porezni trošak</b>   | <b>(4.379.611)</b>             | <b>(2.776.052)</b> | <b>(7.155.663)</b> | -                           | -                  | -                   |
| 45            |                                 | 2               | Odgođeni porezni trošak/prihod   | 3.530.551                      | 170.019            | 3.700.570          | (1.706.619)                 | (2.662.879)        | (4.369.497)         |
| 46            | 043+044                         | XIII            | <b>Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)</b>                | <b>4.759.152</b>               | <b>10.402.722</b>  | <b>15.161.875</b>  | <b>8.206.563</b>            | <b>11.622.711</b>  | <b>19.829.274</b>   |
| 47            |                                 | 1               | Pripisano imateljima kapitala matice   | 4.759.152                      | 10.402.722         | 15.161.875         | 8.206.563                   | 11.622.711         | 19.829.274          |
| 48            |                                 | 2               | Pripisano nekontrolirajućem interesu   | -                              | -                  | -                  | -                           | -                  | -                   |

## Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija (nastavak)

### Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (račun dobiti i gubitka) na dan 31.12.2023. (nastavak)

u EUR

| Broj pozicije | Elementi zbroja | Oznaka pozicije | Opis pozicije   | Prethodno obračunsko razdoblje |                   |                   | Tekuće obračunsko razdoblje |                   |                    |
|---------------|-----------------|-----------------|---|--------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------|
|               |                 |                 |   | Život                          | Neživot           | Ukupno            | Život                       | Neživot           | Ukupno             |
| 49            | 051+056         | XIV             | <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>  | <b>(5.757.701)</b>             | <b>7.900.016</b>  | <b>2.142.315</b>  | <b>(4.949.291)</b>          | <b>2.485.078</b>  | <b>(2.464.212)</b> |
| 50            | 052+053+054+055 | 1               | Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka                              | (2.272.163)                    | 368.505           | (1.903.659)       | 97.924                      | 40.987            | 138.911            |
| 51            |                 | 1.1.            | <i>Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (ostala sveobuhvatna dobit)</i> | (2.399.502)                    | 495.879           | (1.903.623)       | 132.546                     | 42.251            | 174.797            |
| 52            |                 | 1.2.            | <i>Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama</i>          | -                              | -                 | -                 | -                           | -                 | -                  |
| 53            |                 | 1.3.            | <i>Ostalo</i>   | -                              | -                 | -                 | -                           | -                 | -                  |
| 54            |                 | 1.4.            | <i>Porez</i>  | 127.338                        | (127.374)         | (36)              | (34.622)                    | (1.264)           | (35.886)           |
| 55            | 057+058+...+063 | 2               | Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti i gubitka               | (3.485.538)                    | 7.531.512         | 4.045.974         | (5.047.214)                 | 2.444.091         | (2.603.123)        |
| 56            |                 | 2.1.            | <i>Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (ostala sveobuhvatna dobit)</i>  | (95.131.707)                   | 13.996.516        | (81.135.191)      | 16.776.619                  | 5.312.037         | 22.088.656         |
| 57            |                 | 2.2.            | <i>Tečajne razlike nastale preračunavanjem inozemnog poslovanja</i>                       | -                              | -                 | -                 | -                           | -                 | -                  |
| 58            |                 | 2.3.            | <i>Učinci od instrumenata zaštite</i>   | -                              | -                 | -                 | -                           | -                 | -                  |
| 59            |                 | 2.4.            | <i>Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju</i>                           | 91.061.224                     | (5.166.905)       | 85.894.319        | (22.945.328)                | (2.507.074)       | (25.452.402)       |
| 60            |                 | 2.5.            | <i>Neto financijski prihodi/rashod od ugovora o (pasivnom) reosiguranju</i>               | (698.362)                      | 349.181           | (349.181)         | -                           | 180.111           | 180.111            |
| 61            |                 | 2.6.            | <i>Ostalo</i>   | -                              | -                 | -                 | -                           | -                 | -                  |
| 62            |                 | 2.7.            | <i>Porez</i>  | 1.283.306                      | (1.647.280)       | (363.973)         | 1.121.494                   | (540.982)         | 580.512            |
| 63            | 047+050         | XV              | <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>  | <b>(998.549)</b>               | <b>18.302.739</b> | <b>17.304.190</b> | <b>3.257.272</b>            | <b>14.107.789</b> | <b>17.365.062</b>  |
| 64            |                 | 1               | Pripisano imateljima kapitala matice  | -                              | -                 | -                 | -                           | -                 | -                  |
| 65            |                 | 2               | Pripisano nekontrolirajućem interesu  | -                              | -                 | -                 | -                           | -                 | -                  |
| 66            |                 | XVI             | <b>Reklasifikacijske usklade</b>  | -                              | -                 | -                 | -                           | -                 | -                  |

# Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija (nastavak)

## Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda) za period 01.01.2023.-31.12.2023.

u EUR

| Broj pozicije | Elementi zbroja         | Oznaka pozicije | Opis pozicije  | Tekuće poslovno razdoblje | Isto razdoblje prethodne godine |
|---------------|-------------------------|-----------------|--|---------------------------|---------------------------------|
| <b>1</b>      | 002+018+035 + 036 + 037 | <b>I</b>        | <b>NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>   | <b>(7.305.260)</b>        | <b>13.616.180</b>               |
| 2             | 003+004                 | <b>1</b>        | <b>Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza</b>                                | <b>1.670.902</b>          | <b>11.115.743</b>               |
| 3             |                         | 1.1             | Dobit/gubitak obračunskog razdoblja  | 19.829.324                | 15.161.825                      |
| 4             | 005+006+.....+017       | 1.2             | Usklađenja:  | (18.158.422)              | (4.046.083)                     |
| 5             |                         | 1.2.1           | Amortizacija nekretnina i opreme   | 1.905.054                 | 1.880.054                       |
| 6             |                         | 1.2.2           | Amortizacija nematerijalne imovine   | 2.388.000                 | 2.237.000                       |
| 7             |                         | 1.2.3           | Gubitak od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine                                     | -                         | -                               |
| 8             |                         | 1.2.4           | Ostali financijski troškovi  | (546.255)                 | (1.736.415)                     |
| 9             |                         | 1.2.5           | Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost                        | 15.417                    | (138.707)                       |
| 10            |                         | 1.2.6           | Troškovi kamata  | 102.803                   | 108.512                         |
| 11            |                         | 1.2.7           | Prihodi od kamata  | <b>(13.038.018)</b>       | <b>(10.956.234)</b>             |
| 12            |                         | 1.2.8           | Dobitak od prodaje podružnice  | -                         | -                               |
| 13            |                         | 1.2.9           | Udjeli u dobiti pridruženih društava   | -                         | -                               |
| 14            |                         | 1.2.10          | Transakcije plaćanja temeljene na dionicama koja se podmiruju glavničkim instrumentima     | -                         | -                               |
| 15            |                         | 1.2.11          | Trošak poreza na dobit   | 4.362.504                 | 3.462.086                       |
| 16            |                         | 1.2.12          | Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte) | 25.244                    | (3.571)                         |
| 17            |                         | 1.2.13          | Ostala usklađenja  | (13.373.171)              | 1.101.192                       |
| <b>18</b>     | 019+020+...+034         | <b>2</b>        | <b>Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza</b>                                       | <b>(5.601.634)</b>        | <b>(769.738)</b>                |
| 19            |                         | 2.1             | Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit  | 569.911                   | 64.368.108                      |
| 20            |                         | 2.2             | Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka     | (24.391.812)              | (4.195.357)                     |
| 21            |                         | 2.3             | Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku           | -                         | -                               |
| 22            |                         | 2.4             | Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o osiguranju                                 | 27.145.543                | (73.140.808)                    |
| 23            |                         | 2.5             | Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o reosiguranju                               | (15.277.277)              | 5.394.342                       |
| 24            |                         | 2.6             | Povećanje/smanjenje porezne imovine  | -                         | -                               |
| 25            |                         | 2.7             | Povećanje/smanjenje potraživanja   | 6.769.452                 | 6.768.983                       |
| 26            |                         | 2.8             | Povećanje/smanjenje ulaganja u nekretnine  | -                         | -                               |
| 27            |                         | 2.9             | Povećanje/smanjenje nekretnina za vlastitu upotrebu  | -                         | -                               |
| 28            |                         | 2.10            | Povećanje/smanjenje ostale imovine   | -                         | -                               |
| 29            |                         | 2.11            | Povećanje/ smanjenje obveza iz ugovora o ulaganju  | -                         | -                               |
| 30            |                         | 2.12            | Povećanje/smanjenje ostalih pričuva  | <b>(417.451)</b>          | <b>34.995</b>                   |
| 31            |                         | 2.13            | Povećanje/smanjenje poreznih obveza  | -                         | -                               |
| 32            |                         | 2.14            | Povećanje/smanjenje financijskih obveza  | -                         | -                               |
| 33            |                         | 2.15            | Povećanje/smanjenje ostalih obveza   | -                         | -                               |
| 34            |                         | 2.16            | Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja                | -                         | -                               |
| <b>35</b>     |                         | <b>3</b>        | <b>Plaćeni porez na dobit</b>  | <b>(9.220.807)</b>        | <b>(2.040.050)</b>              |
| <b>36</b>     |                         | <b>4</b>        | <b>Primici od kamata</b>   | <b>5.450.191</b>          | <b>4.709.611</b>                |
| <b>37</b>     |                         | <b>5</b>        | <b>Primici od dividendi</b>  | <b>396.088</b>            | <b>600.614</b>                  |

# Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija (nastavak)

## Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda) za period 01.01.2023.-31.12.2023. (nastavak)

u EUR

| Broj pozicije | Elementi zbroja | Oznaka pozicije | Opis pozicije   | Tekuće poslovno razdoblje | Isto razdoblje prethodne godine |
|---------------|-----------------|-----------------|---|---------------------------|---------------------------------|
| <b>38</b>     | 039+040+...+045 | <b>II</b>       | <b>NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI</b>                                    | <b>8.839.665</b>          | <b>(8.665.672)</b>              |
| 39            |                 | 1               | Primici od prodaje materijalne imovine  | 555.054                   | 76.000                          |
| 40            |                 | 2               | Izdaci za nabavu materijalne imovine  | (269.000)                 | (261.571)                       |
| 41            |                 | 3               | Primici od prodaje nematerijalne imovine                                      | -                         | -                               |
| 42            |                 | 4               | Izdaci za nabavu nematerijalne imovine  | (846.389)                 | (1.163.729)                     |
| 43            |                 | 5               | Primici od prodaje podružnice, pridruženih društva i zajedničkih pothvata     | (500.000)                 | (20.036.261)                    |
| 44            |                 | 6               | Izdaci za nabavu podružnice, pridruženih društva i zajedničkih pothvata       | 9.900.000                 | 12.719.889                      |
| 45            |                 | 7               | Primici/izdaci temeljem ostalih investicijskih aktivnosti                     | -                         | -                               |
| <b>46</b>     | 047+048+...+057 | <b>III</b>      | <b>NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                 | <b>(14.277.084)</b>       | <b>(1.487.712)</b>              |
| 47            |                 | 1               | Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala                          | -                         | -                               |
| 48            |                 | 2               | Novčani primici od izdavanja povlaštenih dionica koje se mogu otkupiti        | -                         | -                               |
| 49            |                 | 3               | Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova               | -                         | -                               |
| 50            |                 | 4               | Novčani primici od prodaje vlastitih dionica                                  | -                         | -                               |
| 51            |                 | 5               | Novčani primici od realizacije dioničkih opcija                               | -                         | -                               |
| 52            |                 | 6               | Novčani izdaci koji se odnose na povlaštene dionice koje se mogu otkupiti     | -                         | -                               |
| 53            |                 | 7               | Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova        | -                         | -                               |
| 54            |                 | 8               | Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica                                     | -                         | -                               |
| 55            |                 | 9               | Novčani izdaci za plaćene kamate  | -                         | -                               |
| 56            |                 | 10              | Novčani izdaci za plaćene dividende   | (13.272.281)              | -                               |
| 57            |                 | 11              | Novčani izdaci za obveze iz najma   | (1.004.803)               | (1.487.712)                     |
| <b>58</b>     | 001+038+046     | <b>IV</b>       | <b>ČISTI NOVČANI TOK</b>  | <b>(12.742.679)</b>       | <b>3.462.796</b>                |
| <b>59</b>     |                 | <b>V</b>        | <b>UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>                        |
| <b>60</b>     | 058+059         | <b>VI</b>       | <b>NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA</b>                 | <b>(12.742.679)</b>       | <b>3.462.796</b>                |
| 61            |                 | 1               | Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja                              | 27.624.553                | 24.161.757                      |
| <b>62</b>     | 060+061         | <b>2</b>        | <b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>                         | <b>14.881.874</b>         | <b>27.624.553</b>               |

**Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)**  
**Izvještaj o promjenama kapitala 01.01.2023.-31.12.2023.**

u EUR

| 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 pričuva iz ugovora o osiguranju | Rezerve (zakonske, statutarne, ostale) | Zadržana dobit ili preneseni gubitak | Dobit/gubitak tekuće godine |  |                          |
| <b>I.</b>     | <b>Stanje na 01. siječnja prethodne godine</b>   | <b>13.500.883</b>                               | <b>14.865.034</b>            | <b>38.260.570</b>        | -   | <b>3.325.018</b>                       | <b>65.103.478</b>                    | -                           | <b>135.054.983</b>                         | -                        |
| 1.            | Promjena računovodstvenih politika   | -   | -                            | (3.432.110)              | (1.227.223)                                 | -                                      | (16.836.354)                         | -                           | (21.495.687)                               | -                        |
| 2.            | Ispravak pogreški prethodnih razdoblja   | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -  | -                        |
| <b>II.</b>    | <b>Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)</b>  | <b>13.500.883</b>                               | <b>14.865.034</b>            | <b>34.828.461</b>        | <b>(1.227.223)</b>                          | <b>3.325.018</b>                       | <b>48.267.125</b>                    | -                           | <b>113.559.296</b>                         | -                        |
| <b>III.</b>   | <b>Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine</b>   | -   | -                            | <b>(68.506.203)</b>      | <b>70.143.213</b>                           | -                                      | <b>505.306</b>                       | <b>15.161.875</b>           | <b>17.304.190</b>                          | -                        |
| 1.            | Dobit ili gubitak razdoblja  | -   | -                            | (505.306)                | -   | -                                      | 505.306                              | 15.161.875                  | 15.161.875                                 | -                        |
| 2.            | Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine   | -   | -                            | (68.000.898)             | 70.143.213                                  | -                                      | -                                    | -                           | 2.142.315                                  | -                        |
| 2.1.          | Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)                 | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -  | -                        |
| 2.2.          | Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | -   | -                            | (68.000.898)             | -   | -                                      | -                                    | -                           | (68.000.898)                               | -                        |
| 2.3.          | Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit   | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -  | -                        |
| 2.4.          | Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju   | -   | -                            | -                        | 70.429.187                                  | -                                      | -                                    | -                           | 70.429.187                                 | -                        |
| 2.5.          | Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju                                    | -   | -                            | -                        | (285.975)                                   | -                                      | -                                    | -                           | (285.975)                                  | -                        |
| 2.6.          | Ostale nevlasničke promjene kapitala   | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -  | -                        |
| <b>IV.</b>    | <b>Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)</b>  | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | <b>15.161.875</b>                    | <b>(15.161.875)</b>         | -  | -                        |
| 1.            | Povećanje/smanjenje upisanog kapitala  | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -  | -                        |
| 2.            | Ostale uplate vlasnika   | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -  | -                        |
| 3.            | Isplata udjela u dobiti/dividenda  | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -  | -                        |
| 4.            | Ostale raspodjele vlasnicima   | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | 15.161.875                           | (15.161.875)                | -  | -                        |
| <b>V.</b>     | <b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini</b>                                   | <b>13.500.883</b>                               | <b>14.865.034</b>            | <b>(33.677.743)</b>      | <b>68.915.990</b>                           | <b>3.325.018</b>                       | <b>63.934.305</b>                    | -                           | <b>130.863.486</b>                         | -                        |



**Obrasci propisani od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)**  
**Izveštaj o promjenama kapitala 01.01.2023.-31.12.2023. (nastavak)**

u EUR

| 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 pričuva iz ugovora o osiguranju | Rezerve (zakonske, statutarne, ostale) | Zadržana dobit ili preneseni gubitak | Dobit/gubitak tekuće godine | Ukupno kapital i rezerve |  |                          |
| <b>VI.</b>    | <b>Stanje na 01. siječnja tekuće godine</b>  | <b>13.500.883</b>                               | <b>14.865.034</b>            | <b>(33.677.743)</b>      | <b>68.915.990</b>                           | <b>3.325.018</b>                       | <b>63.934.305</b>                    | -                           | <b>130.863.486</b>       | -  |                          |
| 1.            | Promjena računovodstvenih politika   | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -                        | -  |                          |
| 2.            | Ispravak pogreški prethodnih razdoblja   | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -                        | -  |                          |
| <b>VII.</b>   | <b>Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)</b>   | <b>13.500.883</b>                               | <b>14.865.034</b>            | <b>(33.677.743)</b>      | <b>68.915.990</b>                           | <b>3.325.018</b>                       | <b>63.934.305</b>                    | -                           | <b>130.863.486</b>       | -  |                          |
| <b>VIII.</b>  | <b>Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine</b>  | -   | -                            | <b>18.092.192</b>        | <b>(20.719.886)</b>                         | -                                      | <b>163.482</b>                       | <b>19.829.274</b>           | <b>17.365.062</b>        | -  |                          |
| 1.            | Dobit ili gubitak razdoblja  | -   | -                            | (163.482)                | -   | -                                      | 163.482                              | 19.829.274                  | 19.829.274               | -  |                          |
| 2.            | Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine  | -   | -                            | 18.255.674               | (20.719.886)                                | -                                      | -                                    | -                           | (2.464.212)              | -  |                          |
| 2.1.          | Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)                 | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -                        | -  |                          |
| 2.2.          | Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | -   | -                            | 18.255.674               | -   | -                                      | -                                    | -                           | 18.255.674               | -  |                          |
| 2.3.          | Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit   | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -                        | -  |                          |
| 2.4.          | Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju   | -   | -                            | -                        | (20.867.094)                                | -                                      | -                                    | -                           | (20.867.094)             | -  |                          |
| 2.5.          | Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju                                    | -   | -                            | -                        | 147.208                                     | -                                      | -                                    | -                           | 147.208                  | -  |                          |
| 2.6.          | Ostale ne vlasničke promjene kapitala  | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -                        | -  |                          |
| <b>IX.</b>    | <b>Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)</b>   | <b>(22.665)</b>                                 | <b>22.665</b>                | -                        | -   | -                                      | <b>5.868.993</b>                     | <b>(19.141.274)</b>         | <b>(13.272.281)</b>      | -  |                          |
| 1.            | Povećanje/smanjenje upisanog kapitala  | (22.665)  | 22.665                       | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -                        | -  |                          |
| 2.            | Ostale uplate vlasnika   | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | -                                    | -                           | -                        | -  |                          |
| 3.            | Isplata udjela u dobiti/dividenda  | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | (13.272.281)                         | -                           | (13.272.281)             | -  |                          |
| 4.            | Ostale transakcije s vlasnicima  | -   | -                            | -                        | -   | -                                      | 19.141.274                           | (19.141.274)                | -                        | -  |                          |
| <b>X.</b>     | <b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini</b>                                      | <b>13.478.218</b>                               | <b>14.887.699</b>            | <b>(15.585.551)</b>      | <b>48.196.104</b>                           | <b>3.325.018</b>                       | <b>69.966.780</b>                    | <b>688.000</b>              | <b>134.956.267</b>       | -  |                          |

## Usklada između obrazaca za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i zakonskih financijskih izvještaja Izvještaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2023. – Aktiva

Obrasci propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Zakonski financijski izvještaji

|   | EUR'000 | Obveze od<br>ulaganja u<br>financijsku<br>imovinu | Prijenos s fin. imovine<br>po fer vrijednosti kroz<br>dobit ili gubitak i<br>raspoložive za prodaju<br>na ulaganja u<br>podružnice | Interni odnosi | Zaokruživanje | EUR'000 |   |
|---|---------|---|--|----------------|---------------|---------|---|
| <b>NEMATERIJALNA IMOVINA</b>  | 17.036  |   |  |                |               |         |   |
| Goodwill  | -       |   |  |                |               |         |   |
| Ostala nematerijalna imovina  | 17.036  |   |  |                |               | 17.036  | Nematerijalna imovina   |
| <b>MATERIJALNA IMOVINA</b>  | 7.753   |   |  |                |               | 7.753   | Nekretnine i oprema   |
| Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti                      | 2.834   |   |  |                |               |         |   |
| Oprema  | 334     |   |  |                |               |         |   |
| Ostala materijalna imovina i zalihe   | 4.585   |   |  |                |               |         |   |
| <b>ULAGANJA</b>   | 619.392 |   |  |                |               |         |   |
| <b>Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti</b> | 2.752   |   |  |                |               | 2.752   | Ulaganje u nekretnine   |
| <b>Ulaganja u ovisna društva, pridružena društva i zajedničke pothvate</b>                        | 755     |   | 25.507   |                |               |         |   |
| Dionice i udjeli u ovisnim društvima  | 755     |   |  |                | 1             | 26.261  | Ulaganja u ovisna društva   |
| Dionice i udjeli u pridruženim društvima  | -       |   |  |                |               |         |   |
| Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima   | -       |   |  |                |               |         |   |
| <b>Financijska imovina</b>  | 615.885 |   |  |                |               |         |   |
| <b>Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku</b>                               | -       |   |  |                |               |         |   |
| Dužnički financijski instrumenti  | -       |   |  |                |               |         |   |
| Depoziti kod kreditnih institucija  | -       |   |  |                |               |         |   |
| Zajmovi   | -       |   |  |                |               |         |   |
| Ostalo  | -       |   |  |                |               |         |   |
| <b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>                      | 459.361 |   |  |                |               | 459.361 | Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit |
| Vlasnički financijski instrumenti   | 609     |   |  |                |               |         |   |
| Dužnički financijski instrumenti  | 456.207 |   |  |                |               |         |   |
| Udjeli u investicijskim fondovima   | -       |   |  |                |               |         |   |
| Ostalo  | 2.545   |   |  |                |               |         |   |
| <b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>                         | 156.524 |   | (25.507)   |                |               | 131.017 | Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka    |
| Vlasnički financijski instrumenti   | -       |   |  |                |               |         |   |
| Dužnički financijski instrumenti  | 865     |   |  |                |               |         |   |
| Udjeli u investicijskim fondovima   | 153.561 |   |  |                |               |         |   |
| Izvedeni financijski instrumenti  | 1.491   |   |  |                |               |         |   |
| Ostalo  | 607     |   |  |                |               |         |   |

## Usklada između obrazaca za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i zakonskih financijskih izvještaja (nastavak)

### Izvještaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2023. – Aktiva (nastavak)

Obrasci propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Zakonski financijski izvještaji

|  | EUR'000 | Obveze od ulaganja u financijsku imovinu | Prijenos s fin. imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i raspoložive za prodaju na ulaganja u podružnice | Interni odnosi | Zaokruživanje | EUR'000 |  |
|--|---------|--|---|----------------|---------------|---------|--|
| <b>IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU</b>   | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| Opći model mjerenja  | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| - Imovina za preostalo pokriće   | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| - Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja                                    | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| - Imovina iz nastalih šteta  | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| Model mjerenja putem varijabilne naknade   | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| - Imovina za preostalo pokriće   | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| - Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja                                    | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| - Imovina iz nastalih šteta  | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| Model raspodjele premije   | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| - Imovina za preostalo pokriće   | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| - Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja                                    | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| - Imovina iz nastalih šteta  | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| <b>IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU</b>   | 36.000  | -  | -   | -              | -             | 36.000  | Imovina iz ugovora o reosiguranju                |
| <b>ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA</b>   | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| Odgođena porezna imovina   | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| Tekuća porezna imovina   | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| <b>OSTALA IMOVINA</b>  | 26.780  | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| <b>Novac u banci i blagajni</b>  | 14.882  | -  | -   | -              | -             | 14.882  | Novac i novčani ekvivalenti                      |
| <i>Sredstva na poslovnom računu</i>  | 14.146  | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| <i>Sredstva na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora za životna osiguranja</i> | 736     | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| <i>Novčana sredstva u blagajni</i>   | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |
| <b>Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja</b>               | -       | -  | -   | -              | -             | 5.141   | Tekuća porezna imovina                           |
| <b>Ostalo</b>  | 11.898  | -  | -   | (326)          | (1)           | 6.432   | Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi |
| <b>UKUPNA AKTIVA</b>   | 706.960 | -  | -   | (326)          | 1             | 706.635 | <b>Ukupna imovina</b>                            |
| <b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>  | -       | -  | -   | -              | -             | -       |  |

# Usklada između obrazaca za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i zakonskih financijskih izvještaja (nastavak)

## Izvještaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2023. - Pasiva

Obrasci propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Zakonski financijski izvještaji

|  | EUR'000  | Obveze od ulaganja u financijsku imovinu | Prijenos s fin. imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i raspoložive za prodaju na ulaganja u podružnice | Interni odnosi | Zaokruživanje | EUR'000 |                                |
|--|----------|--|---|----------------|---------------|---------|--------------------------------|
| <b>KAPITAL I REZERVE</b>                                 | 134.956  |  |   |                |               | 134.957 | Ukupni kapital i rezerve       |
| <b>Upisani kapital</b>                                   | 13.478   |  |   |                |               | 13.478  | Izdani dionički kapital        |
| <i>Uplašeni kapital - redovne dionice</i>                | 13.478   |  |   |                |               |         |                                |
| <i>Uplašeni kapital - povlaštene dionice</i>             | -        |  |   |                |               |         |                                |
| <b>Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)</b>   | 14.888   |  |   |                |               | 14.888  | Premija na emitirane dionice   |
| <b>Revalorizacijske rezerve</b>                          | (15.586) |  |   |                |               |         |                                |
| <i>Zemljišta i građevinskih objekata</i>                 | -        |  |   |                |               |         |                                |
| <i>Financijske imovine</i>                               | (15.586) |  |   |                |               |         |                                |
| <i>Ostale revalorizacijske rezerve</i>                   | -        |  |   |                |               |         |                                |
| <b>Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju</b>       | 48.196   |  |   |                | (1)           | 35.936  | Rezerve                        |
| <i>Rezerve</i>   | 3.325    |  |   |                |               |         |                                |
| <i>Zakonske rezerve</i>                                  | 1.115    |  |   |                |               |         |                                |
| <i>Statutarna rezerva</i>                                | 2.210    |  |   |                |               |         |                                |
| <i>Ostale rezerve</i>                                    | -        |  |   |                |               |         |                                |
| <b>Zadržana dobit ili preneseni gubitak</b>              | 50.826   |  |   |                |               | 70.655  | Zadržana dobit                 |
| <i>Zadržana dobit</i>                                    | 50.826   |  |   |                |               |         |                                |
| <i>Preneseni gubitak (-)</i>                             | -        |  |   |                |               |         |                                |
| <b>Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja</b>   | 19.829   |  |   |                |               |         |                                |
| <i>Dobit tekućeg obračunskog razdoblja</i>               | 19.829   |  |   |                |               |         |                                |
| <i>Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)</i>         | -        |  |   |                |               |         |                                |
| <b>OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)</b>             | -        |  |   |                |               |         |                                |
| <b>MANJINSKI INTERES</b>                                 | -        |  |   |                |               |         |                                |
| <b>OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU</b>                    | 547.727  |  |   |                |               | 547.727 | Obveze iz ugovora o osiguranju |
| <i>Opći model mjerenja</i>                               | 280.651  |  |   |                |               |         |                                |
| <i>- Obveza za preostalo pokriće</i>                     | 272.077  |  |   |                |               |         |                                |
| <i>- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja</i> | -        |  |   |                |               |         |                                |
| <i>- Obveza za nastale štete</i>                         | 8.574    |  |   |                |               |         |                                |
| <i>Model mjerenja putem varijabilne naknade</i>          | 132.479  |  |   |                |               |         |                                |
| <i>- Obveza za preostalo pokriće</i>                     | 126.592  |  |   |                |               |         |                                |
| <i>- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja</i> | -        |  |   |                |               |         |                                |
| <i>- Obveza za nastale štete</i>                         | 5.887    |  |   |                |               |         |                                |

**Usklada između obrazaca za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i zakonskih financijskih izvještaja (nastavak)**  
**Izvještaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2023. – Pasiva (nastavak)**

Obrasci propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Zakonski financijski izvještaji

|   | EUR'000 | Obveze od ulaganja u financijsku imovinu | Prijenos s fin. imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i raspoložive za prodaju na ulaganja u podružnice | Interni odnosi | Zaokruživanje | EUR'000 |  |
|---|---------|--|---|----------------|---------------|---------|--|
| Model raspodjele premije                              | 134.596 |  |   |                |               |         |  |
| - Obveza za preostalo pokriće                         | 52.895  |  |   |                |               |         |  |
| - Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja     | -       |  |   |                |               |         |  |
| - Obveza za nastale štete                             | 81.701  |  |   |                |               |         |  |
| <b>OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU</b>               | -       |  |   |                |               |         |  |
| <b>OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU</b>                   | -       |  |   |                |               |         |  |
| <b>OSTALE PRIČUVE</b>                                 | 848     |  |   |                |               | 848     | Rezervacije  |
| Pričuve za mirovine i slične obveze                   | 848     |  |   |                |               |         |  |
| Ostale pričuve  | -       |  |   |                |               |         |  |
| <b>ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA</b>               | 2.644   |  |   |                |               |         |  |
| Odgođena porezna obveza                               | 2.644   |  |   |                |               | 2.644   | Odgođena porezna obveza  |
| Tekuća porezna obveza                                 | -       |  |   |                |               |         |  |
| <b>FINANCIJSKE OBVEZE</b>                             | 7.425   | (2.673)                                  |   |                |               | 4.752   | Obveze po najmu  |
| Obveze po zajmovima                                   | -       |  |   |                |               |         |  |
| Obveze po izdanim financijskim instrumentima          | -       |  |   |                |               |         |  |
| Obveza za izvedene financijske instrumente            | -       |  |   |                |               |         |  |
| Obveza za neisplaćenu dividendu                       | -       |  |   |                |               |         |  |
| Ostale financijske obveze                             | 7.425   |  |   |                |               |         |  |
| <b>OSTALE OBVEZE</b>                                  | 13.360  | 2.673                                    |   | (326)          |               | 15.707  | Ostale obveze, odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja |
| Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje             | -       |  |   |                |               |         |  |
| Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja | 6.076   |  |   |                |               |         |  |
| Ostale obveze   | 7.285   |  |   |                |               |         |  |
| <b>UKUPNA PASIVA IZVANBILANČNI ZAPISI</b>             | 706.960 | -  | -   | (326)          | 1             | 706.635 | <b>Ukupne obveze i kapital i rezerve</b>                             |

**Usklada između obrazaca za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i zakonskih financijskih izvještaja (nastavak)**  
**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (račun dobiti i gubitka) na dan 31.12.2023.**

**Obrasci propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga**

**Zakonski financijski izvještaji**

|  | EUR'000   | Prihod od naknada i<br>provizija | Zaokruživanje | EUR'000   |   |
|--|-----------|----------------------------------|---------------|-----------|---|
| <b>Prihodi od ugovora o osiguranju</b>   | 144.846   |                                  |               | 144.846   | Prihodi od ugovora o osiguranju                 |
| Opći model mjerenja  | 9.122     |                                  |               |           |   |
| Model mjerenja putem varijabilne naknade   | 4.196     |                                  |               |           |   |
| Model raspodjele premije   | 131.529   |                                  |               |           |   |
| <b>Rashodi od ugovora o osiguranju</b>   | (122.269) |                                  |               | (122.269) | Rashodi od ugovora o osiguranju                 |
| Nastale štete  | (64.084)  |                                  |               |           |   |
| Provizije  | (29.209)  |                                  |               |           |   |
| Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja  | (1.894)   |                                  |               |           |   |
| Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja   | (17.831)  |                                  |               |           |   |
| Amortizacija troškova pribave osiguranja   | 2.946     |                                  |               |           |   |
| Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora                                 | 67        |                                  |               |           |   |
| Promjena obveza za nastale štete   | (12.263)  |                                  |               |           |   |
| <b>Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju</b>   | 2.235     |                                  |               | 2.235     | Neto rezultat ugovora o (pasivnom) o osiguranju |
| Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju   | 19.229    |                                  |               |           |   |
| Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju   | (16.994)  |                                  |               |           |   |
| <b>Rezultat iz ugovora o osiguranju</b>  | 24.812    |                                  |               |           |   |
| <b>Neto rezultat ulaganja</b>  | 19.135    |                                  |               | 19.135    | Neto rezultat ulaganja                          |
| Neto rezultat ulaganja u zemljišta i građevinske objekte                                       | (141)     |                                  |               |           |   |
| Dobici/gubici (neto) od najmova  | 26        |                                  |               |           |   |
| Realizirani dobitci/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu        | -         |                                  |               |           |   |
| Nerealizirani dobitci/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu      | -         |                                  |               |           |   |
| Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti | (167)     |                                  |               |           |   |

**Usklada između obrazaca za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i zakonskih financijskih izvještaja (nastavak)**  
**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (račun dobiti i gubitka) na dan 31.12.2023. (nastavak)**

| <b>Obrasci propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga</b>                                     | EUR'000         | Prihod od naknada i provizija | Zaokruživanje | EUR'000         | <b>Zakonski financijski izvještaji</b>                                |
|--|-----------------|-------------------------------|---------------|-----------------|---|
| Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope   | 13.031          |                               |               |                 |   |
| Ostali prihodi od kamata   | 7               |                               |               |                 |   |
| Prihod od dividendi  | 396             |                               |               |                 |   |
| Nerealizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka  | 8.100           |                               |               |                 |   |
| Realizirani dobitci/gubitci  | (1.813)         |                               |               |                 |   |
| Realizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz Račun dobiti i gubitka    | -               |                               |               |                 |   |
| Realizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz Ostalu sveobuhvatnu dobit | (1.813)         |                               |               |                 |   |
| Ostali realizirani dobitci/gubitci (neto)  | -               |                               |               |                 |   |
| Neto umanjeње/otpuštanje umanjenja vrijednosti ulaganja  | 17              |                               |               |                 |   |
| Neto tečajne razlike   | (22)            |                               |               |                 |   |
| Ostali prihodi od ulaganja   | 172             |                               |               |                 |   |
| Ostali rashodi od ulaganja   | (613)           |                               |               |                 |   |
| <b>Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja</b>   | <b>(11.859)</b> |                               |               |                 |   |
| <b>Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju</b>  | <b>(11.889)</b> |                               |               | <b>(11.889)</b> | Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju              |
| Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju  | 30              |                               |               | 30              | Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju |
| Promjena obveze za ugovore o ulaganju  | -               | 297                           | 1             | 298             | Prihod od naknada i provizija   |
| <b>Ostali prihodi</b>  | <b>1.524</b>    | <b>(297)</b>                  | <b>2</b>      | <b>1.225</b>    | Ostali prihodi  |
| <b>Ostali poslovni rashodi</b>   | <b>(9.309)</b>  |                               |               |                 |   |
| <b>Ostali financijski rashodi</b>  | <b>(104)</b>    |                               |               | <b>(9.309)</b>  | Ostali poslovni rashodi   |
| <b>Udio u dobiti društava koja se konsolidiraju metodom udjela, neto od poreza</b>                                       | <b>-</b>        |                               |               | <b>(104)</b>    | Ostali financijski rashodi  |
| <b>Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)</b>  | <b>24.199</b>   |                               |               |                 |   |
| <b>Porez na dobit ili gubitak</b>  | <b>(4.369)</b>  |                               | <b>1</b>      | <b>24.198</b>   | <b>Dobit prije poreza</b>   |
| Tekući porezni trošak  | -               |                               |               |                 |   |
| Odgođeni porezni trošak/prihod   | (4.369)         |                               |               |                 |   |

**Usklada između obrazaca za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i zakonskih financijskih izvještaja (nastavak)**  
**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (račun dobiti i gubitka) na dan 31.12.2023. (nastavak)**

| <b>Obrasci propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga</b>      |                 | <b>Zakonski financijski izvještaji</b> |               |                 |  |
|---|-----------------|--|---------------|-----------------|--|
|   | EUR'000         | Prihod od naknada i provizija          | Zaokruživanje | EUR'000         |  |
| <b>Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)</b>                       | 19.829          |  | -             | 19.829          | Dobit za godinu  |
| Pripisano imateljima kapitala matice  | 19.829          |  |               |                 |  |
| Pripisano nekontrolirajućem interesu  | -               |  |               |                 |  |
| <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>  | <b>(2.464)</b>  |  |               |                 |  |
| <i>Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>                       |                 |  |               |                 |  |
| <i>Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (ostala sveobuhvatna dobit)</i> | 175             |  |               | 175             | Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (ostala sveobuhvatna dobit)                               |
| <i>Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama</i>          | -               |  |               |                 |  |
| <i>Ostalo</i>   | -               |  |               |                 |  |
| <i>Porez</i>  | 35              |  |               | 35              | Porez  |
| <i>Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti i gubitka</i>        |                 |  |               |                 |  |
| <i>Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (ostala sveobuhvatna dobit)</i>  | 22.089          |  |               | 22.089          | Neto promjena vrijednosti dužničkih vrijednosnica koja se vodi po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit |
| <i>Tečajne razlike nastale preračunavanjem inozemnog poslovanja</i>                       | -               |  |               |                 |  |
| <i>Učinci od instrumenata zaštite</i>   | -               |  |               |                 |  |
| <i>Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju</i>                           | <i>(25.452)</i> |  |               | <i>(25.452)</i> | Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju   |
| <i>Neto financijski prihodi/rashod od ugovora o (pasivnom) reosiguranju</i>               | 179             |  |               | 179             | Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju  |
| <i>Ostalo</i>   |                 |  |               |                 |  |
| <i>Porez</i>  | 510             |  |               | 510             | Porez  |
| <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>  | <b>17.365</b>   |  |               | <b>17.365</b>   | <b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>   |
| Pripisano imateljima kapitala matice  | -               |  |               |                 |  |
| Pripisano nekontrolirajućem interesu  | -               |  |               |                 |  |
| <b>Reklasifikacijske usklade</b>  | <b>-</b>        |  |               |                 |  |



## **Usklada između obrazaca za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i zakonskih financijskih izvještaja (nastavak)**

### **Izvještaj o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.**

Izvještaj o novčanom toku pripremljen u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN, br. 20/23), čija je izrada detaljno opisana u Uputi za popunjavanje financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje („HANFA NT“) prezentacijski se razlikuje od Izvještaja o novčanom toku („NT“) u temeljnim financijskim izvještajima.

Odstupanja su opisana u nastavku:

1. Neto gubici od umanjenja vrijednosti financijske imovine i ostalih potraživanja iskazani su posebno u NT, dok su u HANFA NT uključeni u poziciju Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja na fer vrijednost.
2. Neto gubici/ dobiti od tečajnih razlika iskazani su posebno u NT, dok su u HANFA NT uključeni u poziciju Ostali financijski troškovi
3. Neto gubici/ dobiti od financijske imovine po FER vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili gubitak iskazani su posebno u NT, dok su u HANFA NT uključeni u poziciju Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja na fer vrijednost.
4. Prihodi od dividendi iskazani su posebno u NT dok su u HANFA NT uključeni u poziciju Ostala usklađenja.
5. Neto dobiti / gubici od prodaje nekretnina i opreme kao i ulaganja u nekretnine iskazani su posebno u NT, dok su u HANFA NT iskazani zajedno u poziciji Dobiti/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte).