

Allianz Hrvatska d.d.

Letno poročilo 2023

Vsebina

Poročilo posloводства	2
Odgovornosti uprave in nadzornega sveta za pripravo in potrditev letnih finančnih poročil, poročil posloводства in obrazcev agencije HANFA	15
Poročilo neodvisnega revizorja delničarjem družbe Allianz Hrvatska d.d.	16
Finančna poročila	
Poročila o finančnem položaju	22
Poročilo o vseobsegajočem donosu	23
Poročila o spremembah v kapitalu in rezervah	25
Poročila o denarnih tokovih	29
Opombe k finančnim poročilom	31
Obrazci, ki jih predpisuje Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev	138
Uskladitev obrazcev za Hrvaško agencijo za nadzor finančnih storitev in zakonskih finančnih poročil	152

Poročilo posloводства

Poročilo posloводства

Po močni rasti realnega BDP v višini 6,3 % v letu 2022 se je gospodarska ekspanzija nadaljevala tudi v letu 2023 z rastjo BDP v višini 2,8 % na letni ravni. Hrvaška je bila zaradi upočasnitve rasti v evroobmočju (EA) in prožnega domačega gospodarstva ena od držav z najvišjo rastjo BDP. Zadnje četrtletje leta 2023 je bilo še posebej izrazito z vidika gospodarske rasti, v zadnjem četrtletju je bila zabeležena 4,3-odstotna rast BDP na letni ravni. Domače povpraševanje, predvsem potrošnja gospodinjstev, in močna turistična sezona sta podpirala gospodarstvo, kot ena od komponent gospodarske rasti pa so se izkazale tudi naložbe. Čeprav je v manjši meri k rasti BDP pozitivno prispevala tudi državna potrošnja. V letu 2023 je bil sicer zabeležen padec tako izvoza kot uvoza, bolj izrazit pa je bil padec uvoza, zato tudi tu lahko najdemo pozitiven prispevek k rasti domačega gospodarstva.

Gledano po različnih dejavnostih sta h krepitvi gospodarske aktivnosti največ prispevala gradbeništvo in finančni sektor, pri čemer velja omeniti še, da se je gradbeništvo še posebej okrepilo v zadnjem četrtletju leta 2023.

Inflacija se je v drugi polovici leta nekoliko ohladila, a še vedno predstavlja največji izziv za gospodarstvo. V letu 2023 je povprečna stopnja inflacije znašala 8,4 % (v letu 2022 10,8 %), kar je še vedno previsoko in je za nekaj odstotnih točk več od povprečja EZ. Nekateri državni ukrepi, to je zamrznitev cen določenih artiklov in državne subvencije ter višji bazni učinek, so uspeli znižati stopnjo inflacije, pričakovanja za leto 2024 pa kažejo na nadaljevanje upadanja stopnje inflacije.

Stopnja brezposelnosti je bila decembra 2023 6,4-odstotna (vir: Eurostat), kar je bilo za 0,3 % manj kot decembra 2022. Trg dela je močan in pomanjkanje delovne sile dodatno pritiska na rast plač. Povprečna neto plača v decembru 2023 je bila za 13,9 % višja kot v decembru leto poprej, na ravni celotnega leta 2023 pa se je povprečna neto plača nominalno zvišala za 13,0 %, kar nakazuje, da je realna rast povprečne neto plače (rast, usklajena z inflacijo) znašala 4,6 %. Kljub temu pomanjkanje delovne sile predstavlja (veliko) tveganje za gospodarsko stabilnost in rast, predvsem na srednji in dolgi rok, čeprav se v nekaterih panogah to že čuti.

Tekoči in kapitalni račun plačilne bilance sta bila ob koncu tretjega četrtletja 2023 v presežku v višini 5,8 milijarde evrov, kar je bilo za 1,4 milijarde evrov več kot ob koncu tretjega četrtletja 2022. Gledano zadnjih 12 mesecev je Hrvaška ob koncu tretjega četrtletja 2023 zabeležila primanjkljaj tekočega računa plačilne bilance v višini 0,1 % BDP (v celotnem letu 2022 je bil primanjkljaj v višini 1,6 % BDP). Prav tako je bil v istem obdobju zabeležen skupni presežek tekočega računa in kapitalnega računa plačilne bilance v višini 3,7 % BDP (potem ko je bil v celotnem letu 2022 zabeležen presežek v višini 1,0 % BDP). Turizem je najbolj zastopana izvozno usmerjena panoga in največ prispeva k skupnemu neto izvozu. Če gledamo zgolj razmerje med izvozom in uvozom blaga, je pokritost uvoza z izvozom v letu 2023 znašala 58,0 %, v letu 2022 pa 57,6 %.

Hrvaška je v letu 2022 pozitivno presenetila glede gibanja proračuna in ob koncu leta dosegla proračunski presežek v višini 0,4 % BDP. V letu 2023 naj bi proračunski primanjkljaj znašal okoli 0,5 % BDP, a zaradi močne gospodarske rasti v zadnjem četrtletju leta in prožnega domačega povpraševanja, ki prispeva k povečanju davčnih prihodkov, lahko znova pride do pozitivnega presenečenja v končni fiskalni uspešnosti. Zadnji razpoložljivi podatki Eurostata za tretje četrtletje 2023 kažejo, da je delež javnega dolga v BDP znašal 64,4 %, kar je za 5,4 odstotne točke manj kot leto prej in je v skladu s predhodnimi napovedmi. Ker je decembra 2023 prišlo do izrazitega padca donosnosti državnih obveznic držav EA, je bilo enako tudi s hrvaškimi državnimi obveznicami, zato se je z 10-letno (evrsko) državno obveznico Republike Hrvaške konec leta 2023 trgovalo z nižjim donosom kot konec leta 2022. Premije tveganja oziroma so se v letu 2023 zmanjšali, kar odraža temeljno moč Republike Hrvaške kot izdajateljice (pozitiven fiskalni in makroekonomski razvoj gospodarstva), pa tudi pričakovanja trga glede vstopa Republike Hrvaške v kategorijo držav z bonitetno oceno A. Hrvaška ima trenutno status naložbenega razreda pri vseh treh največjih bonitetnih agencijah, natančneje ocena Hrvaške je na ravni BBB+ (ocena Moody's je enakovredna BBB+), v drugi polovici leta 2023 pa so vse tri bonitetne ocene agencije izboljšale obete za Hrvaško iz stabilnih v pozitivne.

Hrvaška je v letu 2023 izdala eno novo evroobveznico z dospelostjo 12 let v skupni vrednosti 1,5 milijarde evrov, donos ob izdaji obveznice pa je znašal 4,05 %. V letu 2023 je Ministrstvo za finance izdalo državno obveznico, namenjeno predvsem državljanom, z ročnostjo 2 let v skupni vrednosti 1,85 milijarde evrov, od tega so državljani vpisali za 1,35 milijarde evrov obveznic. Prav tako je konec leta Ministrstvo za finance izdalo državno zakladno menico za prebivalce, ta trend pa lahko pričakujemo tudi v letu 2024. Republika Hrvaška je novembra izdala novo (lokalno) 10-letno državno obveznico v skupni vrednosti 1,25 milijarde evrov s 3,81-odstotnim donosom. Na splošno lahko rečemo, da se Vlada Republike Hrvaške osredotoča na aktiviranje finančnih virov prebivalstva za nakup državnih obveznic in zakladnih menic, kar lahko pozitivno vpliva na stopnje spreada zaradi manjšega obsega novih izdaj za institucionalne vlagatelje.

Poročilo posloводства (nadaljevanje)

Treba je omeniti, da bo Republika Hrvaška 1. januarja 2023 vstopila v območje evra in schengensko območje. Ta dva dogodka poleg stabilnosti javnih financ in dobrih makroekonomskih kazalnikov kažeta tudi na institucionalno moč in razvoj Hrvaške.

Evropska komisija (EK) v letu 2024 pričakuje 2,6-odstotno rast BDP, HNB pa 3,0-odstotno rast BDP. Sredstva, ki so na voljo prek sklada EU Next Generation in drugih razpoložljivih skladov EU, naj bi imela kratkoročni in srednjeročni pozitiven učinek na obete rasti, ta sredstva pa bi lahko spodbudila naložbe v trajnostno proizvodnjo in digitalizacijo, torej sektorja z višjo dodano vrednostjo. Bančni sistem je zelo dobro kapitaliziran s povprečno kapitalsko ustreznostjo približno 23 %. Čeprav je inflacija vsaj delno zmanjšala del razpoložljivega dohodka gospodinjestev v Evropi, so pričakovanja za prihajajočo turistično sezono še vedno pozitivna in ponovna močna turistična sezona naj bi dodatno podprla celotno gospodarstvo.

EK in HNB napovedujeta povprečno stopnjo inflacije med 2,5 % in 3,5 % v letu 2024, kar je uresničljivo, vendar se morda zdi nekoliko optimistično. Trg dela naj bi ostal močan, nadaljnja rast turizma in storitvenega sektorja pa naj bi privedla do še višjih stopenj zaposlenosti in vplivala na nadaljnje pritiske na rast plač. Od negativnih strani velja izpostaviti pomanjkanje delovne sile in slabšanje demografske slike, ki je lahko nekakšna zavora za prihodnjo rast gospodarstva in še posebej negativno vpliva na določene sektorje. Javne finance naj bi nadaljevale že nekaj časa prisoten pozitiven trend, dolg države pa naj bi dosegel ravni okoli 60 % BDP. Vlada Republike Hrvaške v letu 2024 načrtuje proračunski primanjkljaj v višini 1,9 % BDP. Politične razmere so stabilne in kljub supervalidnemu letu ni pričakovati bistvenih sprememb v obliki morebitne motnje politične stabilnosti.

Donosnost hrvaških državnih obveznic naj bi se gibala v skladu z osnovnimi obrestnimi merami, medtem ko naj bi raven spreada ostala stabilna. Nedavno zmanjšanje spreadov na obveznice Republike Hrvaške nakazuje pričakovanja trga glede skorajšnjega vstopa Republike Hrvaške v bonitetni razred A. Glede na ugodne makroekonomske in fiskalne dosežke ter ugodno tehnično-tržno situacijo na trgu (majhna mednarodna ponudba novih hrvaških državnih obveznic) lahko pride tudi do nadaljnega rahlega zmanjšanja ravni spreada na hrvaške državne obveznice. Čeprav je bilo v preteklih letih na domačem trgu podjetniških obveznic nekoliko več aktivnosti, podjetja še vedno niso preveč motivirana za vstop na kapitalski trg, namesto obveznic ali drugih oblik tržnega zadolževanja se raje odločajo za bančna posojila. Borza se je v letu 2023 odlično odrezala z rastjo domačega indeksa CROBEX za 28 %. V letih 2022 in 2023 je hrvaški delniški trg zaradi zmanjšanja diskonta v tržnih multiplikatorjih med hrvaškimi in svetovnimi podjetji, pa tudi zaradi močnih rezultatov podjetij na Hrvaškem, bistveno bolje posloval kot svetovni delniški indeksi. Pomanjkanje likvidnosti in globalne prepoznavnosti podjetij je še vedno največji problem oziroma izziv domačega borznega trga. Za večino blue-chip domačih izdajateljev, torej zdravih lokalnih izdajateljev, je značilna stabilnost poslovanja, sodijo v t. i. value razred delnic, medtem ko delnice turističnih podjetij ponujajo izpostavljenost prihodnji rasti in razvoju turističnega sektorja. Trg stanovanjskih nepremičnin je v letu 2023 še naprej rasel za povprečno 13,9 % v prvih devetih mesecih leta 2023 (po rasti 14,8 % v letu 2022). Tuje povpraševanje in tudi afiniteta prebivalstva do lastništva ali vlaganja v nepremičnine naj bi umiril učinek višjih obrestnih mer na stanovanjska posojila.

Skupina še naprej skrbno spremlja spremembe in morebitna tveganja, ki prihajajo s kapitalskega trga, spremlja pa tudi spremembe znotraj portfelja in se je pripravljena odzvati, da bi čim bolj zmanjšala vpliv negativnih tržnih trendov na poslovne dejavnosti. Trenutno tržno okolje je pozitivno za dolgoročneje ustvarjanje obrestnih prihodkov zaradi naraščajočih splošnih ravni obrestnih mer in tržnih donosov, čeprav se zdi, da so tržni donosi že dosegli vrh v tej fazi tržnega in poslovnega cikla. Ker je zelo verjetno, da bo določena stopnja volatilitnosti trga kratkoročno ostala, skupina nadaljuje s preudarnimi in konservativnimi naložbenimi aktivnostmi za doseganje stabilnih prihodkov in denarnega toka. Prav tako je zadostna raven likvidnosti vedno zagotovljena z vsemi razpoložljivimi instrumenti denarnega trga. Skupina je usmerjena v maksimiranje dobička po polici stranke glede na dano stopnjo tveganja, vse to pa poteka tako, da se zaščiti vrednost premoženja zavarovalca kakor tudi vrednost delniškega kapitala. Pravočasno in učinkovito reševanje vseh škod in drugih obveznosti ostaja jedro poslovanja.

Skupina ima mednarodno razpršen portfelj, ki je večinoma sestavljen iz (evrskih) sredstev s stalnim donosom, ki imajo kategorijo naložbenega razreda. Namensko in postopno širjenje naložbenega univerzuma oziroma razpoložljivih naložbenih priložnosti je privedlo do zmanjšanja tveganja koncentracije hrvaških državnih obveznic, ki je bilo prej prisotno iz regulatornih razlogov. Naložbe upoštevajo makroekonomska, kreditna in vsa druga specifična tveganja posamezne naložbe, naložbe pa se gledajo v kontekstu celotnega portfelja z namenom nadaljnega izboljšanja profila donosnosti in tveganja portfelja. Skupina s premoženjem upravlja konservativno in le majhen del vseh sredstev nalaga v določene razrede premoženja, da bi vplivala na nekoliko višje donosnosti portfelja, vendar vedno upošteva razmerje med pričakovanim donosom in tveganostjo posamezne naložbe.

Poročilo posloводства (nadaljevanje)

Družba je nadaljevala širitev delovanja na trgu Slovenije, kjer je julija 2018 odprla podružnico. Od slovenskega trga ima družba visoka pričakovanja glede prihodnje rasti premij v segmentu prebivalstva in podjetij, ki temelji na visokem deležu zavarovalnih premij v BDP, dobri

storitvi, prepoznavni za blagovno znamko Allianz, in podpori izkušene hrvaške ekipe. Realizirana rast premije na slovenskem trgu v letu 2023 kaže na potencial trga, saj družba še naprej dela na izboljševanju procesov in gradi trdne temelje za rast in povečevanje tržnega deleža v prihodnosti.

V skladu s pravili in regulativo naše stroke ter z veliko skrbnostjo še naprej načrtno skrbimo za celotno poslovanje podjetja s poenostavitvijo produktov in procesov, zadovoljevanjem potreb naših strank, minimiziranjem tveganj, doseganjem načrtovane dobičkonosnosti in ohranjanju ustreznega kapitalskega položaja, da v nobenem trenutku ne bi bila ogrožena finančna stabilnost družbe in da se zagotovi aktivna, konstruktivna in poštena vloga družbe na zavarovalniškem in finančnem trgu v Republiki Hrvaški in Sloveniji.

Doseženi poslovni rezultati v letu 2023 in v preteklih letih dokazujejo, da smo na pravi poti za doseganje srednjeročnih poslovnih načrtov in krepitev položaja družbe tako na hrvaškem zavarovalniškem trgu kot v Sloveniji, vse v skladu s položajem blagovne znamke družbe na svetovnem trgu.

Ob doseganju dobrih poslovnih rezultatov je tudi v prihodnje naš glavni cilj, da nas stranke prepoznajo kot vodilno in digitalno posodobljeno zavarovalnico, ki zagotavlja varnost in oporo za prihodnost, ob tem pa ohranja medsebojno zaupanje ter prepričanje, da naši zaposleni predstavljajo dodano vrednost. S tem bomo še naprej povečevali konkurenčnost na trgu, zadovoljstvo in število strank.

Še naprej bomo finančna institucija, ki ji stranke najbolj zaupajo zahvaljujoč profesionalnemu, moralno-etičnemu ravnanju in vodenjem poslovanja.

Poročilo posloводства (nadaljevanje)

Finančni rezultati v letu 2023

Družba je v letu 2023 dosegla skupno bruto zaračunano premijo v višini 204,6 milijona evrov (vključno neto popravkom vrednosti terjatev za premijo), kar je 4,4 % več kot lani.

V letu 2023 je družba pri premoženjskih zavarovanjih dosegla 146,6 milijona evrov bruto zaračunane premije (vključno z neto popravkom vrednosti terjatev za premijo), kar predstavlja 22,1-odstotno rast v primerjavi s preteklim letom. Rast premije premoženjskih zavarovanj izhaja iz vseh vrst zavarovanj, največ pa iz zavarovanj zasebnega premoženja, odgovornosti in avtomobilske odgovornosti ter kaska.

Povečanje skupnih premijskih prihodkov v Sloveniji izhaja iz premoženjskih zavarovanj, ki jih ustvarja predvsem rast zavarovanj premoženja, motornih vozil in odgovornosti. Življenjska premija v Sloveniji se je v primerjavi s preteklim letom povečala, kar kaže na potencial za prihodnjo rast segmenta življenjskih zavarovanj.

Pri življenjskih zavarovanjih je v letu 2023 bruto zaračunana premija znašala 58,0 milijona evrov, kar predstavlja 23,6-odstotno znižanje glede na predhodno leto. Navedeno je predvsem posledica nižjega premijskega rezultata življenjskih zavarovanj, kjer zavarovalec nosi naložbeno tveganje znotraj bančnega kanala.

V letu 2023 je bil bruto dobiček skupine realiziran v višini 24,6 milijona evrov (družba: 24,2 milijona evrov), kar predstavlja 31,7-odstotno rast (družba: 30,8 %) v primerjavi s preteklim letom. Rast dobičkonosnosti izhaja iz obeh poslovnih segmentov.

Pri premoženjskih zavarovanjih je družba dosegla povečanje bruto dobička v višini 1,3 milijona evrov v primerjavi s preteklim letom, kar je posledica višjih prihodkov iz zavarovalnih pogodb in naložb kljub vplivu dveh naravnih katastrof (neurje na Hrvaškem in poplave v Sloveniji). Omenjene naravne nesreče so prizadele predvsem premoženjska zavarovanja, pa tudi kasko zavarovanja. V vseh ostalih zavarovalnih skupinah je bilo izboljšanje rezultatov doseženo pri avtomobilski odgovornosti, asistenci in odgovornosti zaradi povečanja prihodkov iz zavarovalnih pogodb in stabilnega škodnega rezultata.

Bruto dobiček družbe v segmentu življenjskih zavarovanj se je glede na leto prej povečal za 4,3 milijona evrov zaradi povečanja prihodkov iz zavarovalnih pogodb in nižjih odhodkov iz zavarovalnih pogodb.

Družba je v segmentu premoženjskih zavarovanj, vključno s poslovanjem na slovenskem trgu, dosegla kombinirano razmerje v višini 91,2 %, kar je za 1,9 % več kot v letu 2022.

Hkrati se je koeficient solventnosti, ki je pomemben pokazatelj poslovne in finančne kakovosti, povečal na 202 % (v 2022: 189 %) predvsem zaradi zmanjšanja potrebnega solventnostnega kapitala, s poudarkom na zmanjšanju tržnih tveganj razpona in tveganj koncentracije zaradi vstopa Republike Hrvaške v evroobmočje. Iz istega razloga so se zmanjšala tudi lastna sredstva glede na rast zavarovalno-tehničnih rezervacij zaradi uvedbe krivulje evra.

Poročilo posloводства (nadaljevanje)

Prihodnji razvoj poslovanja

Če primerjamo hrvaški trg s trgi preostale Evrope, lahko mirno trdimo, da je hrvaško zavarovalništvo še vedno premalo razvito, kar je še posebej izrazito v segmentu življenjskih zavarovanj, kjer je delež zavarovalne premije v BDP okoli 1 %. Upoštevajoč navedena dejstva ima hrvaški zavarovalniški trg pomemben potencial rasti, ki ga namerava družba izkoristiti. Življenjska zavarovanja, glede na naraščajočo povprečno starost prebivalstva in potrebo po večji lastni skrbi za pokojnine, predstavljajo velik potencial za rast, vendar ostaja vprašanje, kdaj bo ta potencial realiziran s povečanjem zavedanja prebivalstva o potrebi po življenjskem zavarovanju.

Dopolnitev produkta življenjskega zavarovanja je varčevanje v tretjem pokojninskem stebru in v tem segmentu vidimo potencial rasti v naslednjih desetih letih.

Pri življenjskih zavarovanjih še vedno pričakujemo rast prek bančnega kanala, razvoja novih produktov in v okviru drugih aktivnosti, ki bi dvignile raven storitev na višjo raven v distribuciji prek lastne prodajne mreže in drugih prodajnih kanalov.

Še naprej ostaja v ospredju razvoj in prodaja »unit-linked« in »riziko« produktov ter nadaljnje izobraževanje in usposabljanje prodajnih kanalov v tem segmentu.

Pri premoženjskih zavarovanjih je cilj povečati tehnično odličnost, ki bo podpirala dobičkonosno rast na področju motornih vozil, ter delati na nadaljnji poenostavitvi produktov in storitev.

Z vstopom na nov trg v letu 2018 namerava družba v prihodnjih treh letih s prodajo premoženjskih in življenjskih zavarovanj v Sloveniji doseči 2-odstotni tržni delež. Tržni delež nameravamo doseči z naslednjimi aktivnostmi:

- s ponudbo široke palete produktov za maloprodajni in korporativni segment,
- z uporabo geografske povezanosti obeh držav, znanja, pridobljenega na lokalnem trgu, in takojšnje operativne podpore,
- s prednostni jezikovne in kulturne podobnosti ter obstoječe gospodarske povezave med Slovenijo in Hrvaško.

V prihodnjem obdobju pričakujemo na slovenskem trgu močan fokus na rast premij, vire premijskega potenciala pa pričakujemo v okviru maloprodajnega in korporativnega segmenta poslovanja.

Za rast na slovenskem trgu in uresničitev poslovnega načrta ima družba močne predpogoje v izkoriščanju obstoječega potenciala skozi izkušnje hrvaške ekipe, vzpostavljena partnerstva ter močno blagovno znamko Allianz. Močan potencial v bančnem kanalu na obeh trgih vidi družba v krepitvi sodelovanja z Zagrebačko banko d.d. in Unicredit banko Slovenija d.d. na podlagi krovne pogodbe o regionalnem partnerstvu Allianz & Unicredit o ekskluzivnosti, podpisane za 15 let. Z dolgoletnimi izkušnjami pri prodaji bančno-zavarovalnih produktov na hrvaškem trgu in sodelovanjem z vodilno banko so bili ustvarjeni predpogoji za uspešen razvoj bančno-zavarovalnih produktov v Sloveniji.

Dejavnosti raziskav in razvoja

Družba vsak dan razvija inovativne produkte, namenjene zavarovalnemu trgu. Družba tudi redno razvija interno programsko opremo, ki podpira naraščajoče povpraševanje po zavarovalniških produktih.

Poročilo posloводства (nadaljevanje)

Delnice družbe

Osnovni kapital družbe je razdeljen na 254.306 navadnih delnic z nominalno vrednostjo 53 evrov na delnico. Na dan poročanja je edini delničar družbe Allianz družba Holding eins GmbH, družba z omejeno odgovornostjo s sedežem v Avstriji, s 100-% deležem v osnovnem kapitalu in glasovalnih pravicah. Delnice družbe ne kotirajo na kapitalskem trgu. Končni lastnik družbe je Allianz SE, delniška družba s sedežem v Nemčiji, katere delnice kotirajo na kapitalskem trgu.

Glede na določbe zakona o uvedbi evra kot uradne valute v Republiki Hrvaški in določbe zakona o gospodarskih družbah je generalna skupščina družbe decembra 2023 sprejela sklepe, na podlagi katerih so se v decembru 2023 oziroma pravočasno zgodile naslednje spremembe:

- zmanjšanje osnovnega kapitala družbe do te mere, da je bilo potrebno višino osnovnega kapitala in nominalni znesek delnic uskladiti z določbami 161., 162. in 163. člena Zakona o gospodarskih družbah, in
- znižanje nominalne vrednosti posamezne delnice družbe s 53,09 evra na 53,00 evra.

Po preračunu v evre in uskladitvi ter vpisu v sodni register znaša osnovni kapital družbe 13.478.218,00 evrov in je razdeljen na 254.306 navadnih delnic z nominalnim zneskom 53,00 evrov, ki se glasijo na ime. Število delnic je ostalo nespremenjeno.

Informacije o odkupu lastnih delnic

Družba do konca leta 2023 ni pridobila ali izdala na trg niti ene lastne delnice.

Hčerinske družbe

Družba ima deleže v 3 odvisnih družbah in 3 odprtih naložbenih skladih, ki so v celoti konsolidirani v finančnih poročilih skupine, kot sledi:

Allianz Allianz Invest, d.o.o., za upravljanje naložbenih skladov, ki upravlja odprti naložbeni sklad Allianz Short Term Bond, odprti naložbeni sklad Allianz Portfolio in odprti naložbeni sklad Allianz Equity, AZ Servisni centar d.o.o. za cenitev in storitve ter Autoelektro tehnički pregledi d.o.o. za trgovino in storitve.

Celotna naložba v poslovalnice je konec leta 2023 znašala 26,3 milijona evrov. V letu 2023 ni bilo novih prevzemov, razen sprememb skupne vrednosti naložb v naložbene sklade. Podrobnosti o lastniški strukturi so predstavljene v opombi 1.12.

Dogodki po koncu poslovnega leta

Dogodki po bilanci stanja so razkriti v opombi 1.36.

Nefinančno poročilo

Družba je v skladu s 7. odstavkom člena 21.a Zakona o računovodstvu izvzeta iz obveznosti priprave nefinančnega poročila in je kot odvisna družba vključena v konsolidirano nefinančno poročilo Allianz SE, ki je poročilo pripravila in objavila v angleškem jeziku na spletnem naslovu www.allianz.com/nf-report.

Poročilo o trajnosti

Letno poročilo skupine o trajnosti pripravlja Allianz SE in je na voljo na: <https://www.allianz.com/en/sustainability/sustainability-report-and-other-publications.html>.

Poročilo posloводства (nadaljevanje)

Politike in postopki v zvezi z upravljanjem finančnih tveganj

Tržno tveganje sestavljajo naslednje vrste tveganj, ki jih opredeljujejo različni dejavniki tveganja: tveganje padca vrednosti delnic, tveganje padca vrednosti nepremičnin, obrestno tveganje, valutno tveganje ter tveganja volatiliteti, vključno z volatilnostjo delnic, nepremičnin in obrestnih mer. Vsak od teh dejavnikov tveganja lahko povzroči negativna gibanja pri vrednotenju sredstev in obveznosti. Glede na višino naložbenih sredstev ter višino matematičnih rezervacij in jamstev, danih zavarovalcem na področju življenjskih zavarovanj, je družba izpostavljena gibanjem na finančnih trgih.

Zaradi vstopa Hrvaške v evroobmočje družba ni pomembneje izpostavljena valutnemu tveganju. Izpostavljenost lahko pride skozi transakcije v tujih valutah v zvezi s kreditnimi, depozitnimi in drugimi naložbenimi posli ter prek premijskih prihodkov predvsem iz naslova polic življenjskih zavarovanj, izračun povezanih zavarovalno-tehničnih rezervacij, likvidacijo škod po zavarovalnih policah z valutno klavzulo, plačilo pozavarovalne premije. Valuta, ki ji je družba izpostavljena, je v največji meri ameriški dolar.

Družba spremlja izpostavljenost valutnemu tveganju in stremi k valutnem usklajevanju sredstev in obveznosti, denominiranih v tuji valuti ali z valutno klavzulo.

Na strani aktive je pomembno poudariti, da odločitev o alokaciji naložbenega portfelja upošteva valutno izpostavljenost produkta in na ta način določi valutno izpostavljenost naložbenega portfelja do posamezne valute.

Izpostavljenost družbe tržnemu tveganju spremembe obrestnih mer je koncentrirana predvsem v naložbenem portfelju in obveznostih, ki izhajajo iz življenjskih zavarovanj.

Obrestno tveganje obstaja tako pri finančnih instrumentih s fiksno obrestno mero kot pri instrumentih s spremenljivo obrestno mero, in sicer sredstva in obveznosti, sklenjene s spremenljivo obrestno mero, izpostavljajo družbo tveganju sprememb prihodnjih denarnih tokov, medtem ko sredstva in obveznosti, sklenjene s pogodbami s fiksnimi obrestnimi merami, družbo izpostavljajo tveganju poštene vrednosti obrestne mere. Tveganje sprememb prihodnjih denarnih tokov je omejeno, saj je večina naložb investiranih s fiksno obrestno mero.

Družba primerja portfelj sredstev, ki jih vlaga z obveznostmi, ki vsebujejo obrestno mero, in s tržnimi razmerami, da bi obvladovala obrestno tveganje. Zavarovalne obveznosti, ki družbo izpostavljajo predvsem obrestnemu tveganju, so matematične rezervacije iz naslova dolgoročnih življenjskih zavarovanj.

Družba redno modelira in ocenjuje denarne tokove ter vpliv sprememb obrestnih mer v zvezi z naložbenim portfeljem in zavarovalno-tehničnimi rezervacijami prek modelov, ki jih pripravlja matična družba. Njegov namen je omejiti neto spremembe vrednosti sredstev in obveznosti, ki so posledica sprememb obrestnih mer, ter oceniti združljivost bodočih prejemkov in obveznosti na podlagi zavarovalne pogodbe.

Učinek tveganja spremembe obrestnih mer se zmanjša z določitvijo trajanja portfelja vrednostnih papirjev s fiksnim donosom. Odločitev o trajanju naložbenega portfelja se sprejme v okviru strateške alokacijske odločitve na podlagi analize vpliva sprememb obrestnih mer na portfelj družbe in ročnosti obveznosti družbe.

Pristojno vodstvo nenehno spremlja naložbeni portfelj in tržne razmere glede gibanja obrestnih mer, da bi obvladovalo obrestno tveganje pri naložbenih odločitvah.

Za namene obvladovanja tveganja cen delnic in naložbenih skladov, ki izhajajo iz naložb v lastniške vrednostne papirje, družba vlaga v razpršen portfelj visokokakovostnih, likvidnih vrednostnih papirjev.

Portfelj vsebuje vrednostne papirje izdajateljev iz različnih panog industrije, koncentracija posameznega podjetja ali družbe in skupna velikost portfelja pa sta omejena s parametri, ki jih je sprejel finančni odbor oziroma določili zakonski predpisi.

Portfelj spremljamo in analiziramo na dnevni ravni.

Družba izvaja tudi druge ukrepe za zmanjšanje tržnega tveganja, kot je razpršenost naložbenega portfelja, s katero se zmanjšuje delež finančnih sredstev v hrvaških državnih obveznicah. Pred odločitvijo o spremembi alokacije družba oceni vpliv predloga na kapitalski položaj družbe (Solventnost II). Prav tako družba aktivno deluje na strani odgovornosti z zmanjševanjem garancij v portfelju življenjskih zavarovanj ter načrtuje aktivnosti za postopno spremembo strukture portfelja.

Poročilo posloводства (nadaljevanje)

Politike in postopki v zvezi z upravljanjem finančnih tveganj (nadaljevanje)

Tržna tveganja identificiramo in merimo s postopkom ocenjevanja najpomembnejših tveganj ter z izračunom kapitalskih zahtev za tržna tveganja v okviru izračuna potrebnega solventnostnega kapitala po standardni formuli. Najpomembnejša tveganja za družbo so obrestno tveganje, tveganje razpona in tveganje koncentracije, ki jih spremljamo četrtletno.

Družba svoja sredstva vloga tako, da naložbe usklajuje s strukturo obveznosti do virov sredstev, valutno strukturo in likvidnostjo. Glavni finančni instrumenti, v katere vlagamo, so državne in korporativne obveznice, delnice, naložbeni skladi, bančni depoziti ter posojila zavarovancem in družbam.

Družba je sprejela pravila in postopke za upravljanje tveganj, ki vsebujejo zaščitne ukrepe pred večjimi tveganji (stop loss procedure). Takšni zaščitni ukrepi določajo strateško razporeditev virov, ki ima funkcijo minimiziranja tveganja, medtem ko donosnost naložbe ostaja zadovoljiva.

Izpostavljenost tveganju spremembe cen, kreditnemu tveganju, likvidnostnemu tveganju in tveganju prihodnjih denarnih tokov

Likvidnost družbe je več kot zadovoljiva, priliv denarja pa večji od odliva, tako da družba ustvarja presežek likvidnosti, primeren za naložbe.

Posli s finančnimi instrumenti so povezani s finančnim tveganjem. Ta tveganja vključujejo tržna tveganja, kreditna tveganja (vključno s pozavarovalnim kreditnim tveganjem) in likvidnostno tveganje.

Družba ima portfelj likvidnih sredstev kot del svoje strategije upravljanja z likvidnostnim tveganjem, da zagotovi neprekinjeno poslovanje in izpolni zakonske zahteve. Glede na pomembne naložbe v državne vrednostne papirje, ki so na voljo za prodajo, in naložbe v naložbene sklade, vključno z naložbami v bančne depozite s klavzulo o predčasni prekinitvi, ki predstavljajo visoko likvidne finančne instrumente in predstavljajo velik del naložbenega portfelja z dnevnimi prilivi na denarne računov, lahko sklepamo, da je likvidnostni položaj dober in da družba ni izpostavljena likvidnostnemu tveganju ter izpolnjuje zakonske zahteve glede likvidnosti.

Ključno področje, kjer je družba izpostavljena kreditnemu tveganju, so naložbe v finančna sredstva, predvsem v vrednostne papirje s fiksnim donosom, hipotekarna posojila, depoziti, pa tudi druge kratkoročne in dolgoročne naložbe. Družba vodi naložbeno politiko nizkega tveganja, svoja sredstva vloga pretežno v naložbe z bonitetno oceno, ki vključuje tudi naložbe v Republiko Hrvaško. Vezane vloge nalagamo v vodilnih hrvaških bankah v lasti mednarodnih bančnih skupin. Naložbe v naložbene sklade sestavljajo naložbe v sklade v lasti velikih bank in lastne sklade, ki z razpršitvijo portfelja dosegajo zmanjšanje kreditnega tveganja.

Družba stalno spremlja izpostavljenost kreditnemu tveganju. Upravljaavec portfelja dnevno aktivno upravlja portfelj na način, da dnevno spremlja portfelj in v skladu s tržnimi trendi izvaja transakcije nakupa/prodaje. Transakcije nakupa/prodaje so omejene z internimi in zakonskimi predpisi ter sklepi finančnega odbora. Na rednih sejah finančnega odbora se sprejemajo ključne odločitve za obvladovanje kreditnega tveganja, ki se izvajajo na operativni ravni v vsakodnevnem poslovanju.

Družba je izvajala previdno naložbeno politiko tudi v delu dajanja kreditov, za kar je sprejela posebno politiko, ki opredeljuje pripravo ocene kreditne sposobnosti in zbiranja zavarovalnih instrumentov pred plačilom po odobrenih posojilih ali njihovem podaljšanju.

Da bi zmanjšali tveganje, da pozavarovalnice ne bi plačevale pravočasno in v skladu s pogodbenimi obveznostmi, družba v skladu s predpisi skupine Allianz sodeluje le z visoko kakovostnimi svetovnimi pozavarovalnicami. Kreditna tveganja prepoznavamo in merimo s postopkom ocenjevanja najpomembnejših tveganj ter z izračunom kapitalskih zahtev v okviru izračuna potrebnega solventnostnega kapitala po standardni formuli. Eno najpomembnejših prepoznanih tveganj je tveganje znižanja bonitetne ocene držav, v katerih obveznice je družba vlagala, predvsem Romunije in Mehike.

Poročilo posloводства (nadaljevanje)

Izjava o kodeksu korporativnega upravljanja

Učinkovito korporativno upravljanje je nujen pogoj za uspešnost družbe. To dosegamo z določitvijo strateških ciljev, zagotavljanjem infrastrukture, ki omogoča njihovo uresničevanje, vzpostavitev jasnih linij odgovornosti ter osebno integriteto in strokovnostjo uprave in zaposlenih. Družba sledi veljavnim predpisom in internim aktom ter spremlja skladnost organizacijske strukture.

Organi družbe so uprava, nadzorni svet in generalna skupščina, ustanovljena pa je revizijski odbor, ki deluje kot pomožni organ nadzornega sveta.

Generalna skupščina

Generalna skupščina se skliče s sklepom, sprejetim z večino glasov uprave.

Generalna skupščina se skliče v vseh primerih, ki jih določajo Zakon o gospodarskih družbah, posebni predpisi in statut oziroma kadarkoli, ko to zahtevajo interesi družbe, najmanj pa enkrat letno.

Generalna skupščina lahko sprejema veljavne odločitve, če se je osebno ali po pooblaščenju udeležijo delničarji, ki predstavljajo najmanj 51 % osnovnega kapitala.

Generalna skupščina odloča z navadno večino oddanih glasov, razen ko zakon, poseben predpis ali statut za sprejem posameznih odločitev predvideva kvalificirano večino ali izpolnitev dodatnih predpostavk.

Generalna skupščina odloča o imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta družbe, uporabi dobička, uvrstitvi delnic družbe na organizirani trg za namene trgovanja in umiku delnic s tega trga, razrešitvi članov uprave in nadzornega sveta, imenovanju revizorja družbe, spremembah statuta družbe, povečanju in zmanjšanju osnovnega kapitala družbe, imenovanju posebnega revizorja za preverjanje ravnanj vodenja poslov družbe in določitvi nagrade za njihovo delo, imenovanju in odpoklicu članov revizijskega odbora ter določitvi plačila za njihovo delo, članstvu v zavarovalniških združenjih, prenehanju družbe in drugih zadevah, ki so ji bile izrecno zaupane v odločanje na podlagi zakona, posebnih predpisov ali statuta družbe.

Nadzorni svet

Družba ima nadzorni svet, ki ga sestavljajo 3 (trije) ali 5 (pet) ali 7 (sedem) članov. Člani nadzornega sveta so izvoljeni na generalni skupščini in so lahko po preteku mandata ponovno izvoljeni. Natančno število članov nadzornega sveta določi generalna skupščina družbe. Število članov nadzornega sveta mora biti liho. Nadzorni svet med svojimi člani izvoli predsednika in namestnika predsednika nadzornega sveta.

V skladu z Zakonom o zavarovalništvu je lahko član nadzornega sveta zavarovalnice oseba, ki v vsakem trenutku izpolnjuje predpisane pogoje strokovnosti in ustreznost za opravljanje te funkcije. Glede na navedeno se strokovnost in ustreznost članov nadzornega sveta družbe redno ocenjuje in potrjuje s sklepom generalne skupščine.

Seje nadzornega sveta so sklicane praviloma enkrat na tri mesece, najmanj pa enkrat na šest mesecev.

Nadzorni svet lahko veljavno odloča, če pri odločanju sodeluje najmanj polovica izvoljenih članov. Odločitve nadzornega sveta se sprejemajo z večino oddanih glasov članov nadzornega sveta. Če nadzorni svet sestavljajo 3 (trije) člani, morata pri odločanju sodelovati najmanj 2 (dva) člana. Če nadzorni svet sestavljajo 3 (trije) člani, pri odločanju pa sodelujeta samo 2 (dva) člana, se lahko veljavno odloča le soglasno. Vsak član nadzornega sveta ima en glas.

Poleg pristojnosti, ki jih ima nadzorni svet po Zakonu o gospodarskih družbah in statutu družbe, nadzorni svet v skladu z Zakonom o zavarovalništvu daje upravi soglasje k poslovni politiki in strateškemu ciljem družbe, finančnemu načrtu družbe, strategijam in politiki prevzemanja tveganj in upravljanja tveganj, postopkom lastne ocene tveganj in solventnosti, sistemu notranjega nadzora, okvirnemu letnemu programu dela notranje revizije ter odloča o drugih poslih, ki jih predpisuje Zakon o zavarovalništvu.

Poročilo posloводства (nadaljevanje)

Nadzorni svet (nadaljevanje)

Člani nadzornega sveta morajo nadzorovati ustreznost postopka in učinkovitost notranje revizije, opravljati svoje naloge ob upoštevanju dejstev, ki jih v postopku nadzora nad družbo ugotovijo agencija, davčna uprava in drugi organi, nadzorovati izvajanje in učinkovitost sistema upravljanja, nadzorovati uresničevanje poslovne politike družbe, strateških ciljev in strategije ter politike prevzemanja tveganj in upravljanja tveganj, nadzorovati proces objavljanja in sporočanja informacij, preverjati finančna poročila družbe in o tem pripraviti pisno poročilo generalni skupščini, obrazložiti generalni skupščini delničarjev svoje mnenje k letnemu poročilu notranje revizije in mnenje k letnemu poročilu uprave.

Član nadzornega sveta družbe je dolžan nemudoma obvestiti agencijo o imenovanju in prenehanju svoje funkcije v zavarovalnici ter upravi in nadzornem svetu drugih pravnih oseb, o pravnih poslih, na podlagi katerih so neposredno oz. posredno član nadzornega sveta oziroma člani njegove ožje družine pridobili delnice oziroma poslovne deleže v pravni osebi, na podlagi katerih član nadzornega sveta skupaj s člani svoje ožje družine v tej pravni osebi doseže oz. presega kvalificirani delež, oziroma če se je njihov delež zmanjšal pod mejo kvalificiranega deleža.

Nadzorni svet družbe je dolžan agencijo brez odlašanja pisno obvestiti o vseh informacijah, ki bi lahko vplivale na odpravo sklepa o soglasju za opravljanje funkcije člana uprave ter o prenehanju in razlogih za prenehanje mandata člana uprave.

Člani nadzornega sveta za poslovno leto 2023 in do dneva izdaje teh finančnih poročil so bili:

- g. Petros Papanikolaou, predsednik nadzornega sveta,
- ga. Tamara Kolega, članica nadzornega sveta in namestnica predsednika do 17. julija 2023,
- g. Jakša Krišto, član nadzornega sveta od 18. julija 2023 in namestnik predsednika od 19. julija 2023,
- g. Mario Ferrero, član nadzornega sveta.

Uprava družbe

Uprava družbe vodi in predstavlja družbo. Upravo sestavljata najmanj 2 (dva) in največ 5 (pet) članov uprave, od katerih je eden imenovan za predsednika uprave. Člani uprave morajo biti v družbi zaposleni za polni delovni čas. Člane uprave imenuje nadzorni svet za največ 5 (pet) let. Ponovno imenovanje je dovoljeno. Za člana uprave zavarovalnice je lahko imenovana/ponovno imenovana oseba, ki dobi soglasje agencije za opravljanje funkcije člana uprave družbe.

V skladu z Zakonom o zavarovalništvu je lahko član uprave zavarovalnice oseba, ki v vsakem trenutku izpolnjuje predpisane pogoje strokovnosti in ustreznost za opravljanje te funkcije. Glede na navedeno se strokovnost in ustreznost članov uprave družbe redno ocenjuje in potrjuje s sklepom nadzornega sveta.

Uprava odloča z navadno večino glasov članov, razen če zakon, posebni predpisi ali statut družbe določajo drugače. Če je uprava družbe sestavljena iz sodega števila članov, glasovi članov uprave pa so razdeljeni tako, da ni mogoče doseči navadne večine glasov, danih pri odločanju uprave, ima odločilni glas predsednik uprave.

Člani uprave morajo poleg pooblastil in odgovornosti, predpisanih z Zakonom o gospodarskih družbah, zagotoviti skladnost družbe z določbami Zakona o zavarovalništvu in drugih predpisov, sprejetih v skladu z Zakonom o zavarovalništvu ali drugimi predpisi in podzakonskimi akti, ki urejajo dejavnost zavarovalnice.

Uprava družbe je dolžna brez odlašanja pisno obvestiti nadzorni svet, če je ogrožena likvidnost družbe, če nastopijo okoliščine za prenehanje veljavnosti dovoljenja za opravljanje zavarovalnih poslov ali razlogi za odvzem dovoljenja za opravljanje zavarovalnih poslov ali razlogi za odvzem dovoljenja za opravljanje zavarovalnih storitev v celoti ali delno za posamezne vrste zavarovanj; če se finančno stanje družbe spremeni tako, da družba ni več skladna z zahtevanim solventnostnim kapitalom, tj. ni skladna z minimalnim zahtevanim kapitalom ali ko obstaja tveganje, da se bo ta neskladnost pojavila v naslednjih treh mesecih, kakor tudi o vseh ukrepih agencije in drugih nadzornih organov, sprejetih v postopku nadzora nad družbo.

Poročilo posloводства (nadaljevanje)

Uprava družbe (nadaljevanje)

Član uprave družbe je dolžan brez odlašanja pisno obvestiti nadzorni svet o imenovanju in prenehanju funkcije v nadzornem svetu in poslovodstvu druge pravne osebe, o pravnih poslih, na podlagi katerih je član uprave sam ali član njegove ožje družine neposredno ali posredno pridobil delnice, to je poslovne deleže pravne osebe, na podlagi katerih član uprave skupaj z ožjimi družinskimi člani v tej pravni osebi doseže ali preseže kvalificirani delež oziroma če se je njihov delež zmanjšal pod mejo kvalificiranega deleža, o prenehanju opravljanja funkcije člana uprave, o prenehanju obstoja predpisanih pogojev za opravljanje funkcije člana uprave, o navzkrižju interesov, v katerem je udeležen, ter o vseh drugih dogodkih in dejstvih v skladu z Zakonom o zavarovalništvu ter drugimi predpisi in podzakonskimi akti, ki urejajo dejavnost zavarovalnice.

Člani uprave družbe v poslovnem letu 2023 so bili:

- ga. Marijana Jakovac, članica in predsednica uprave od 2. oktobra 2023,
- g. Daniel Matić, predsednik uprave do 30. septembra 2023,
- g. Slaven Dobrić, član uprave,
- ga. Josipa Parać Bistović, članica uprave od 3. marca 2023.
- g. Hrvoje Filipović, član uprave od 8. maja 2023.

Revizijski odbor

V skladu z Zakonom o revidiranju ima družba revizijski odbor, ki ima tri (3) člane, ki jih voli in razrešuje generalna skupščina.

V poslovnem letu 2023 so bili člani revizijske komisije::

- ga. Sanja Sever Mališ, predsednica revizijskega odbora,
- ga. Ivana Dražić Lutitsky, članica revizijskega odbora,
- g. Mario Ferrero, član revizijskega odbora.

Ga. Sanja Sever Mališ in ga. Ivana Dražić Lutitsky sta neodvisni članici revizijskega odbora družbe, ki za svoje delo prejemata nadomestilo.

Revizijski odbor ima med drugim naslednje obveznosti:

1. nadzornemu svetu poroča o rezultatih zakonske revizije in pojasnjuje, kako je zakonska revizija prispevala k integriteti finančnega poročanja, ter pojasnjuje vlogo revizijskega odbora v tem postopku,
2. spremlja postopek finančnega poročanja in daje priporočila oziroma predloge za zagotavljanje njegove integritete,
3. pri finančnem poročanju spremlja učinkovitost sistema notranjega nadzora kakovosti in sistema upravljanja tveganj ter notranjo revizijo, ne da bi pri tem kršila svojo neodvisnost,
4. spremlja izvajanje obveznih revizij letnih finančnih poročil in letnih konsolidiranih finančnih poročil,
5. preverja in spremlja neodvisnost revizijske družbe, zlasti ustreznost opravljanja nerevizijskih storitev, za katere je potrebna predhodna odobritev odbora,
6. odgovoren je za postopek izbire revizijske družbe in v skladu s tem predlaga imenovanje revizijske družbe.

Finančni odbor

Finančni odbor obravnava relevantna vprašanja o naložbeni strategiji družbe, ki ji sledi naložbeni proces, ter podaja smernice in priporočila v zvezi s premoženjem družbe.

Poročilo posloводства (nadaljevanje)

Odbor za sistem upravljanja notranjega nadzora (GovCC)

Za doseganje strukturnega in kakovostnega sodelovanja na področju sistema vodenja in notranjega nadzora je družba ustanovila Odbor za sistem vodenja in notranji nadzor (Governance and Control Committee – GovCC). Odbor sestavljajo nosilci ključnih funkcij (vključno s pravno in računovodsko kot dodatnima funkcijama) in predstavnik člana uprave, zadolžen za poslovanje. Namen odbora je obravnavati in predlagati upravi odločitve, ki so pomembne za celoten sistem upravljanja in nadzora družbe.

Naloge odbora za sistem upravljanja notranjega nadzora so:

- zagotavljanje podpore vodstvu družbe v zvezi s pravnimi, organizacijskimi in upravljavskimi zahtevami v zvezi s sistemom upravljanja in notranjega nadzora družbe,
- spodbujanje sodelovanja med ključnimi nadzornimi funkcijami na področjih, povezanih s sistemom upravljanja notranjega nadzora,
- nadzor in spremljanje uporabe sistema vodenja notranjega nadzora,
- zagotavljanje strukturiranega pretoka informacij o sistemu upravljanja notranjega nadzora.

Ustanovitev odbora in njegove naloge ne vplivajo ali zmanjšujejo odgovornosti posameznih članov odbora, ki izhajajo iz njihovih rednih vlog v družbi. Čeprav sta izvajanje in usklajevanje procesov sistema upravljanja ter proces dokumentiranja navedenih procesov v domeni Odbora za upravljanje in nadzor, je odgovornost za spremljanje in vrednotenje sistema upravljanja družbe v pristojnosti uprave.

Ključne funkcije

Za izvajanje in vzdrževanje učinkovitega sistema upravljanja in notranjega nadzora je družba vzpostavila ključne funkcije:

- funkcijo nadzora skladnosti,
- aktuarsko funkcijo,
- funkcijo upravljanja tveganj in
- funkcijo notranje revizije.

Poleg tega ima družba v skladu s pravilnikom o sistemu upravljanja skupine vzpostavljeno pravno in računovodsko funkcijo (funkcijo računovodstva in poročanja).

Poročilo posloводства (nadaljevanje)

Navzkrižje interesov

Pravilniki, notranji organizacijski akti in posamezne pogodbe o zaposlitvi jasno določajo dolžnosti in odgovornosti vsakega zaposlenega.

Poleg tega v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah član uprave brez soglasja nadzornega sveta ne more sodelovati pri odločanju ali sklenitvi pravnega posla, če:

- 1) je zastopnik po zakonu, zakoniti zastopnik, prokurist ali pooblaščenec druge pogodbene stranke,
- 2) je druga pogodbena stranka ali zastopnik po zakonu, zakoniti zastopnik, prokurist ali pooblaščenec druge pogodbene stranke v krvnem sorodstvu v ravni vrsti do katerega koli kolena in v stranski vrsti do drugega kolena ali je njegov zakonec, izvenzakonski partner ali sorodnik po zakončevi strani do drugega kolena, ne glede na to, ali je zakonska zveza prenehala ali ne, ali je posvojitelj ali posvojenec druge pogodbene stranke, njen zastopnik po zakonu, zakoniti zastopnik, prokurist ali pooblaščenec,
- 3) v zvezi s pravnim poslom, o katerem se odloča oziroma sklepa, obstaja navzkrižje interesov med članom uprave in družbo. Ne glede na to, ali sodeluje pri odločanju ali sklepanju pravnega posla, mora član uprave o teh okoliščinah takoj obvestiti druge člane uprave in nadzornega sveta ter v obvestilu navesti vsa pomembna dejstva o naravi svojega razmerja z drugo pogodbeno stranko in svojo oceno obstoja navzkrižja interesov.

članica uprave

Slaven Dobrić

članica uprave

Josipa Parać Bistrović

članica uprave

Hrvoje Filipović

predsednik uprave

Marijana Jakovac

Odgovornosti uprave in nadzornega sveta za pripravo in potrditev letnih finančnih poročil, poročil posloводства in obrazcev agencije HANFA

Uprava družbe je dolžna za vsako poslovno leto pripraviti nekonsolidirana in konsolidirana finančna poročila, ki resnično in pošteno prikazujejo finančni položaj družbe in skupine ter njuno uspešnost in denarne tokove v skladu z veljavnimi računovodskimi standardi, ter je odgovorna za vodenje ustreznih računovodskih evidenc za pripravo teh finančnih poročil. Uprava nosi splošno odgovornost za sprejemanje razpoložljivih ukrepov s ciljem ohranjanja premoženja družbe in skupine ter preprečevanja in ugotavljanja prevar in drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za izbiro ustreznih računovodskih politik, ki so v skladu z veljavnimi računovodskimi standardi, in za njihovo dosledno uporabo, razumne in preudarne presoje in ocene ter pripravo nekonsolidiranih in konsolidiranih finančnih poročil na podlagi načela neomejenega časa poslovanja, razen če je predpostavka, da družba in skupina nadaljujeta poslovanje, neprimerna.

Uprava je odgovorna za predložitev letnih poročil družbe in skupine, vključno z letnimi finančnimi poročili, nadzornemu svetu, nato pa jih mora nadzorni svet potrditi za predložitev v sprejem generalni skupščini delničarjev.

Nekonsolidirana in konsolidirana finančna poročila, prikazana na straneh 22 do 137, ter obrazci, pripravljeni v skladu s Pravilnikom o strukturi in vsebini finančnih poročil zavarovalnic oziroma pozavarovalnic (Uradni list RH, št. 20/23) (»Obrazci«), ki jih je izdala Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev, prikazanih na straneh 138 do 151, s pripadajočimi uskladitvami, prikazanimi na straneh 152 do 159, je odobrila uprava dne 25. aprila 2024 za predložitev nadzornemu svetu in ga ustrezno podpisala.

Uprava družbe je odgovorna tudi za pripravo in vsebino drugih informacij (Poročilo posloводства na zahtevo Zakona o računovodstvu in Izjave o uporabi kodeksa korporativnega upravljanja). Poročilo posloводства, prikazano na straneh 1 do 14, je potrdila uprava dne 25. aprila 2024 in ga podpisala v znak potrditve.

članica uprave

Slaven Dobrić

članica uprave

Hrvoje Filipović

članica uprave

Josipa Parać Bistrović

predsednik uprave

Marijana Jakovac

Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarju družbe Allianz Hrvatska dioničko društvo za osiguranje

Poročilo o reviziji konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil

Naše mnenje

Po našem mnenju konsolidirana in nekonsolidirana finančna poročila v vseh pomembnih vidikih pošteno prikazujejo konsolidiran in nekonsolidiran finančni položaj družbe Allianz Hrvatska dioničko društvo za osiguranje (v nadaljevanju: »družba«) in njenih odvisnih družb (skupaj: skupina) na dan 31. decembra 2023 ter konsolidirano in nekonsolidirano finančno uspešnost ter konsolidirane in nekonsolidirane denarne tokove družbe in skupine za takrat končano leto skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, sprejetimi v Evropski uniji.

Naše mnenje je usklajeno z našim dodatnim poročilom revizijski komisiji z dne 26. aprila 2024.

Kaj smo revidirali

Konsolidirana in nekonsolidirana finančna poročila skupine in družbe obsegajo:

- Konsolidirano in nekonsolidirano poročilo o finančnem položaju na dan 31. decembra 2023,
- Konsolidiran in nekonsolidiran izkaz sprememb kapitala za takrat končano leto
- Konsolidiran in nekonsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa za takrat končano leto
- Konsolidirano in nekonsolidirano poročilo o denarnih tokovih za takrat končano leto in
- opombe k nekonsolidiranim in konsolidiranim finančnim poročilom, ki vsebujejo pomembne informacije o računovodskih politikah in druge pojasnjevalne informacije.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili skladno z Mednarodnimi standardi revidiranja (IAS). Naše odgovornosti po teh standardih so podrobneje opisane v našem poročilu v poglavju Odgovornosti revizorja za revizijo konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil.

Menimo, da so revizijski dokazi, ki smo jih pridobili, zadostni in ustrezni ter da predstavljajo ustrezno podlago za naše mnenje.

Neodvisnost

Smo neodvisni od skupine in družbe skladno z mednarodnim Kodeksom poklicne etike računovodij (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti) Odbora za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks). Druge etične odgovornosti smo izpolnili skladno s Kodeksom.

Po našem najboljšem vedenju in prepričanju izjavljamo, da nismo opravljali nerevizijskih storitev, ki so prepovedane s prvim odstavkom 5. člena Uredbe (EU) št. 537/2014, ter da v obdobju od 1. januarja 2023 do 31. decembra 2023 za družbo in skupino nismo opravljali drugih dovoljenih nerevizijskih storitev.

Naš pristop k reviziji

Pregled

	- Pomen za finančna poročila družbe kot celote: 1647 tisoč evrov, kar predstavlja 1 % vsote neto sredstev in marže za pogodbeno storitev (»CSM«). - Pomen za finančna poročila skupine kot celote: 1651 tisoč evrov, kar predstavlja 1 % vsote neto sredstev in marže za pogodbeno storitev (»CSM«).
	- Revidirali smo matično družbo in pet domačih neposrednih podružnic. - Obseg naše revizije je zajel več kot 99 % prihodkov skupine in več kot 99 % absolutne vrednosti pripadajočega dobička skupine.
	Merjenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb

Revizijo smo zasnovali z ugotavljanjem pomena in oceno tveganja pomembnih napačnih navedb v konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročilih. Konkretno smo obravnavali področja subjektivnih presoj vodstva; na primer pomembne računovodske presoje, ki vključujejo predpostavke in upoštevajo prihodnje dogodke, ki so inherentno negotovi. Enako kot pri vseh naših revizijah smo izvedli tudi postopke v zvezi z izogibanjem notranjim kontrolam s strani vodstva, vključno (med drugim) z analizo o tem, ali obstajajo dokazi, ki bi kazali na pristranskost, ki predstavlja tveganje pomembne napake kot posledice prevare.

Pomen

Na obseg naše revizije je vplivala naša uporaba pomena. Revizija je zasnovana z namenom pridobiti razumno zagotovilo o tem, ali konsolidirana in nekonsolidirana finančna poročila ne vsebujejo pomembnih napačnih navedb. Napačne navedbe se lahko zgodijo zaradi goljufije ali napake. Štejejo se za pomembne, če je mogoče razumno pričakovati, da bodo posamezno ali skupaj vplivale na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil.

Na podlagi naše strokovne presoje smo opredelili določene kvantitativne pragove pomembnosti, vključno s pomenom za konsolidirana in nekonsolidirana finančna poročila kot celoto, kot je prikazano v preglednici v nadaljevanju. To nam je skupaj s kvalitativnimi premisleki pomagalo pri določanju obsega revizije, vrste, časovnega okvira in obsega naših revizijskih postopkov, kakor tudi pri določanju vpliva morebitnih napačnih navedb, posamezno in skupaj, na konsolidirana in nekonsolidirana finančna poročila kot celoto.

Pomen za finančna poročila Skupine in družbe kot celote	Družba: 1647 tisoč evrov Skupina: 1651 tisoč evrov
Kako smo ugotovili pomen	Družba: 1 % vsote neto sredstev in marže za pogodbeno storitev (»CSM«). Skupina: 1 % vsote neto sredstev in marže za pogodbeno storitev (»CSM«).
Pojasnilo o uporabljenem izbranem merilu	Neto sredstva predstavljajo benchmark (merilo uspešnosti), ki ga posebej spremljamo, predstavlja pa velik poudarek na skladnosti z zakonodajo, ki se meri s kapitalsko ustreznostjo (neto sredstva). CSM predstavlja pričakovan prihodnji dobiček, ki bo ustvarjen iz tekočega poslovanja, ki se amortizira prek enote pogodbenega kritja. Je eden ključnih kazalnikov za merjenje rezultatov zavarovalniškega poslovanja po MSRP 17. Ta dva kazalnika skupaj zagotavljata pričakovanje prihodnjega skupnega kapitala podjetja, ki je pomembno za uporabnike finančnih poročil. Izbrali smo 1 %, kar je v skladu s kvantitativnimi pragovi pomembnosti, ki se

Ključna revizijska vprašanja

Ključna revizijska vprašanja so tista vprašanja, ki so bila po naši strokovni presoji najpomembnejša za našo revizijo konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil tekočega obdobja. Ta vprašanja smo obravnavali v okviru svoje revizije konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil kot celote ter pri oblikovanju svojega mnenja o njih in o teh vprašanjih ne podajamo ločenega mnenja.

Ključno revizijsko vprašanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko vprašanje
Merjenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb Za podrobnejše informacije o zavarovalnih pogodbah glejte opombo 1.3 »Zavarovalne pogodbe«, pojasnilo 1.4 »Računovodske ocene in presoje«, opombo 1.55 »Upravljanje zavarovalnih tveganj« in opombo 1.17 »Obveznosti iz zavarovalnih pogodb« konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb sestavljajo obveznost za preostala kritja (LRC) v višini 451.565 tisoč evrov in obveznost za nastale škode (LIC) v višini 96.162 tisoč evrov. Modeli, ki jih družba uporablja za merjenje zavarovalnih pogodb in povezanih postavk LRC in LIC, so Splošni model merjenja (GMM), Pristop razdelitve premij (PAA) in Pristop variabilnega nadomestila (VFA). Modela GMM in VFA temeljita na naslednjih sestavnih delih: trenutna ocena prihodnjih denarnih tokov, pričakovanih v času trajanja pogodbe; prilagoditev, ki odraža časovno vrednost denarja, in finančna tveganja, povezana s prihodnjimi denarnimi tokovi, prilagoditev, ki odraža nefinančna tveganja, in marža za pogodbeno storitev (CSM), ki predstavlja še nezasluženi pogodbeni dobiček. Pristop VFA se uporablja samo za primerne zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo. Pristop PAA je poenostavljen pristop, ki znotraj LRC vključuje prenosno premijo in diskontirane denarne tokove iz izvajanja pogodb, povezanih z dogodki, ki so se že zgodili, da odražajo časovno vrednost denarja v okviru LIC. Modeli merjenja vključujejo pomembne presoje zaradi negotovih prihodnjih rezultatov, vključno s časovnim obdobjem in končnim zneskom poravnave dolgoročnih obveznosti zavarovancev, kot tudi predpostavk, uporabljenih v modelih, zato smo menili, da je navedeno ključno revizijsko vprašanje v naši reviziji. Zapletenost modela lahko poveča inherentno tveganje kot posledico neustreznih/nepopolnih podatkov, torej zasnove ali uporabe modela. Gospodarske predpostavke, kot so diskontne stopnje, in aktuarske predpostavke, kot so smrtnost, dolgoživost, vedenje strank, pripisljivi stroški in škodno razmerje, so ključni podatki, ki se uporabljajo za oceno teh večinoma dolgoročnih obveznosti. Pri oblikovanju teh predpostavk se uporablja pomembna presoja.	Naš revizijski pristop je bil naslednji: • Spoznali smo metodologijo za izračun obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki jo uporablja družba. Pri izvajanju revizijskih postopkov smo angažirali lastne aktuarske strokovnjake. • Ocenili smo pomembne nadzorne dejavnosti v aktuarskih procesih in preizkusili operativno učinkovitost ključnih nadzorov. • Upoštevali smo ustreznost uporabljenih modelov merjenja glede na produkt in/ali lastnosti produkta. • Vzorčno smo preizkusili točnost vložkov v modelih merjenja v izvirnih sistemih in jih uskladili z vnosom v sistem za izračun obveznosti iz zavarovalnih pogodb. • Ocenili smo, kako je vodstvo določilo in odobrilo ekonomske in neekonomske aktuarske predpostavke, uporabljene v modelih merjenja. Naše ocene so po potrebi vključevale tudi preverjanje obrazložitev uprave o navedenih ekonomskih in neekonomskih aktuarskih predpostavkah ter uporabljenih presojah. • Preverili smo predpostavke v predvidenih denarnih tokovih, ki jih je družba sprejela, ob upoštevanju specifičnih lastnosti produkta. • Na podlagi vzorca smo ponovno izračunali predvidene denarne tokove, uporabljene pri izračunu obveznosti iz zavarovalnih pogodb. • Izvedli smo analitične postopke, da bi ugotovili, ali so obveznosti iz zavarovalnih pogodb, izračunane v modelih in sistemih, točne in popolne. Izhodne podatke iz sistema za izračun obveznosti iz zavarovalnih pogodb smo uskladili z računovodskimi evidencami. • Preverili smo razkritja v zvezi z obveznostmi iz zavarovalnih pogodb v finančnih poročilih glede njihove ustreznosti, popolnosti in skladnosti z zahtevami MSRP.

Kako smo določili obseg revizije skupine

Obseg revizije smo prilagodili, da bi opravili zadosten obseg dela, ki nam omogoča, da podamo mnenje o konsolidiranih finančnih poročilih kot celoti, upoštevajoč strukturo skupine, računovodske procese in kontrole ter panogo, v kateri skupina deluje.

Poročanje o drugih informacijah

Za ostale informacije je odgovorna uprava. Druge informacije vključujejo poročilo posloводства ipd., ne vključujejo pa konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil in našega poročila neodvisnega revizorja o njih.

Naše mnenje o konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročilih ne obsega drugih informacij.

V zvezi z našo revizijo konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem preučiti, ali so druge informacije bistveno protislovne z konsolidiranimi in nekonsolidiranimi finančnimi poročili ali našimi ugotovitvami, pridobljenimi pri reviziji, ali se na kakšen drug način zdi, da so bistveno napačno prikazane.

Glede poročila posloводства smo izvedli tudi postopke, ki jih predpisujejo določbe Zakona o računovodstvu Republike Hrvaške. Ti postopki vključujejo preverjanje, ali je poročilo posloводства pripravljeno skladno z 21. in 24. členom Zakona o računovodstvu.

Na podlagi dela, ki smo ga opravili pri reviziji, po našem mnenju:

- so informacije v poročilu posloводства in drugih informacijah za poslovno leto, za katero so bila pripravljena finančna poročila, v vseh pomembnih določbah usklajene s finančnimi poročili;
- Je bilo poročilo posloводства pripravljeno skladno z 21. in 24. členom Zakona o računovodstvu; in

nadalje, na podlagi našega poznavanja in razumevanja delovanja skupine in družbe ter njenega okolja, pridobljenih v okviru revizije, moramo poročati, če ugotovimo, da obstajajo pomembni napačni prikazi v poročilu posloводства in drugih informacijah, prejeti pred datumom tega poročila revizorja. V zvezi s tem nimamo česa poročati.

Odgovornost uprave in zadolženih za nadzor konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil

Uprava je odgovorna za pripravo in pošten prikaz konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, sprejetimi v Evropski uniji, in za tiste notranje kontrole, za katere uprava določi, da so potrebne za omogočanje priprave konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil, ki ne vsebujejo pomembno napačnega prikaza zaradi prevare ali napake.

Pri pripravi konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil je uprava odgovorna za presojo zmožnosti skupine in družbe nadaljevati s časovno neomejenim poslovanjem, za razkritje okoliščin v zvezi s časovno neomejenim poslovanjem, če je primerno, in za uporabo računovodske podlage, ki temelji na časovni neomejenosti poslovanja, razen če namerava uprava likvidirati družbo in skupino ali prekiniti poslovanje ali nima druge realne možnosti, kot da to stori.

Odgovorni za nadzor so odgovorni za nadzor procesa finančnega poročanja skupine in družbe.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil

Naši cilji so pridobiti razumno prepričanje o tem, ali konsolidirana in nekonsolidirana finančna poročila kot celota ne vsebujejo pomembno napačnega prikaza, bodisi zaradi prevare ali napake, in izdati poročilo neodvisnega revizorja, ki vključuje naše mnenje. Razumno prepričanje je visoka stopnja prepričanja, vendar ni zagotovilo, da bo revizija, opravljena skladno z mednarodnimi revizijskimi standardi (MRevS), vedno odkrila pomembno napačno prikazovanje, če to obstaja. Napačni prikazi lahko nastanejo zaradi goljufije ali napake in se štejejo za pomembne, če je razumno pričakovati, da bodo posamezno ali skupaj vplivali na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil.

Kot sestavni del revizije skladno z MRevS izvajamo strokovno presojo in pri reviziji ohranjamo strokovno skepso. Prav tako:

- Prepoznavamo in presojamo tveganja pomembnega napačnega prikaza v konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročilih, bodisi zaradi goljufije ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odziv na ta tveganja, ter pridobivamo revizijske dokaze, ki so zadostni in ustrezni za zagotavljanje podlage za naše mnenje. Tveganje neodkritja pomembno napačnega prikaza, ki izhaja iz goljufije, je večje od tveganja, nastalega zaradi napake, saj lahko goljufija vključuje tajne sporazume, ponarejanje, namerno opustitev, napačno prikazovanje ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, pridobimo z namenom osmisliti revizijske postopke, ki so primerni v danih okoliščinah, ne pa tudi z namenom izražanja mnenja o učinkovitosti notranjih kontrol skupine in družbe.
- Ocenjujemo ustreznost uporabljenih računovodskih politik ter razumnost računovodskih presoj s strani uprave ter z njimi povezanih razkritij.
- Sklepamo o ustreznosti računovodske podlage, ki temelji na časovni neomejenosti poslovanja, ki jo uporablja uprava, in na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov sklepamo o tem, ali obstaja pomembna negotovost v zvezi z dogodki ali okoliščinami, ki lahko povzročijo znaten dvom o sposobnosti skupine in družbe nadaljevati časovno neomejeno poslovanje. Če ugotovimo, da obstaja pomembna negotovost, moramo v poročilu neodvisnega revizorja opozoriti na s tem povezana razkritja v konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročilih ali, če ta razkritja niso primerna, preoblikovati svoje mnenje. Naši sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma našega poročila neodvisnega revizorja. Vendar pa lahko prihodnji dogodki ali okoliščine privedejo do prenehanja časovno neomejenega poslovanja skupine in družbe.
- Ocenjujemo celotno predstavitev, strukturo in vsebino konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil, vključno z razkritji, ter ali konsolidirana in nekonsolidirana finančna poročila odražajo transakcije in dogodke, na katerih temeljijo, na način, ki zagotavlja pošteno predstavitev.
- Zbiramo zadostne ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami subjektov ali poslovnih dejavnosti znotraj skupine, da lahko izrazimo mnenje o konsolidiranih finančnih poročilih. Odgovorni smo za usmerjanje, nadzor in izvajanje skupinske revizije. Za svoje revizorsko poročilo smo odgovorni izključno mi.

S tistimi, ki so pristojni za nadzor, med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in časovnem razporedu revizije ter pomembnih ugotovitvah revizije, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi pri notranjih kontrolah, če jih odkrijemo med revizijo.

Tistim, ki so zadolženi za nadzor, prav tako izjavljamo, da smo upoštevali ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in da bomo z njimi komunicirali o kakršnih koli odnosih in drugih zadevah, za katere se lahko razumno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in, kjer je primerno, o izvedenih ukrepih za odpravo groženj ali o uporabljenih zaščitnih ukrepih.

Med zadevami, o katerih komuniciramo z zadolženimi za nadzor, določamo tiste zadeve, ki so pri reviziji konsolidiranih in nekonsolidiranih finančnih poročil tekočega obdobja najpomembnejše in zato predstavljajo ključna revizijska vprašanja. Navedena vprašanja opisujemo v svojem poročilu neodvisnega revizorja, razen če zakon ali predpis preprečuje javno razkritje vprašanja ali ko se v izjemno redkih okoliščinah odločimo, da zadeve ne bi smeli razkriti v svojem poročilu neodvisnega revizorja, ker bi lahko škodljivi učinki razkritja razumno prevladali nad koristmi za javni interes po takšnem razkritju.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

Imenovanje

Za revizorja skupine in družbe smo bili prvič imenovani 7. decembra 2017. Naše imenovanje se obnavlja enkrat letno s sklepom skupščine z zadnjim ponovnim imenovanjem 16. junija 2023 in predstavlja skupno neprekinjeno obdobje 6 let.

Obrazci skladno z zakonskimi zahtevami

Na podlagi Pravilnika o strukturi in vsebini finančnih in dodatnih izkazov zavarovalnic oziroma pozavarovalnic (Uradni list RH, št. 20/23, v nadaljnjem besedilu: pravilnik) je uprava družbe pripravila obrazce pod naslovi Izkaz finančnega položaja družbe na dan 31. decembra 2023, Izkaz vseobsegajočega donosa, Izkaz denarnih tokov in Izkaz gibanja kapitala družbe za leto, ki se je takrat končalo, skupaj z informacijami, s katerimi se obrazci usklajujejo s finančnimi poročili družbe. Za pripravo teh obrazcev in informacij o usklajenosti je odgovorna uprava družbe in ti niso sestavni del revidiranih finančnih poročil, temveč vsebujejo podatke, ki jih zahteva pravilnik. Finančne informacije v obrazcih izhajajo iz revidiranih finančnih poročil družbe, pripravljenih skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, sprejetimi v Evropski uniji, in usklajenimi za potrebe pravilnika.

Angažirani partner v reviziji, odgovoren za to poročilo neodvisnega revizorja, je Siniša Dušić.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzlova 70, Zagreb
29. aprila 2024

Siniša Dušić
Član uprave, pooblaščen revizor

Poročila o finančnem položaju

na dan 31. decembra

	<i>Opomba</i>	Skupina 2023 tisoč EUR	Skupina 2022 (revidirano) tisoč EUR	Skupina dne 1. 1. 2022 (predelano) tisoč EUR	Družba 2023 tisoč EUR	Družba 2022 (revidirano) tisoč EUR	Družba dne 1. 1. 2022 (predelano) tisoč EUR
Nepremičnine in oprema	1.9	8174	9667	11.108	7753	9198	10.718
Naložbe v nepremičnine	1.10	2752	2919	3.086	2752	2919	3.086
Neopredmetena sredstva	1.11	17.274	18.838	19.932	17.036	18.578	19.649
Naložbe v podružnice	1.12	-	-	-	26.261	33.271	25.954
Finančna sredstva, vrednotena po odplačni vrednosti	1.13	3185	7.292	-	-	-	-
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	1.13	459.077	413.551	500.456	459.361	413.616	471.253
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	1.17	154.967	145.935	137.151	131.017	123.200	133.869
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	1.17	36.000	20.575	25.970	36.000	20.575	25.970
Odložene terjatve za davek	1.14	-	1118	-	-	1118	-
Sredstva za odmerjeni davek		5141	218	-	5141	218	-
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški	1.15	6824	4.955	9.830	6432	4.747	9.641
Denar in denarni ustrezniki	1.16	21.001	37.837	29.144	14.882	27.625	24.162
Skupno premoženje		714.395	662.905	736.677	706.635	655.065	724.302
Obveznosti							
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.17	547.727	499.472	574.243	547.727	499.472	574.243
Druge obveznosti, odložena plačila stroškov in prihodek prihodnjega obdobja	1.18	22.991	21.780	39.072	15.707	14.089	27.266
Rezervacije	1.19	848	1265	1230	848	1265	1230
Obveznosti po najemu	1.34	4752	5.654	7.500	4752	5.654	7.033
Odložene obveznosti za davek	1.14	2644	-	867	2644	-	867
Odmerjene obveznosti za davek		6	3.723	105	-	3.722	104
Obveznosti skupaj		578.968	531.894	623.017	571.678	524.202	610.743
Kapital in rezerve, ki pripadajo delničarjem družbe							
Izdani delniški kapital	1.20 (a)	13.478	13.501	13.501	13.478	13.501	13.501
Premija na izdane delnice	1.20 (b)	14.888	14.865	14.865	14.888	14.865	14.865
Rezerve	1.20 (c) (d) (e)	35.936	38.563	36.926	35.936	38.563	36.926
Zadržani dobiček	1.20 (f)	71.025	64.003	48.302	70.655	63.934	48.267
		135.327	131.932	113.594	134.957	130.863	113.559
Neobvladujoči delež		100	79	66	-	-	-
Skupaj kapital in rezerve		135.427	131.011	113.660	134.957	130.863	113.559
Skupaj obveznosti, kapital in rezerve		714.395	662.905	736.677	706.635	655.065	724.302

Poročilo o vseobsegajočem donosu

za leto, ki se je končalo 31. decembra

	Opomba	Skupina 2023 tisoč EUR	Skupina 2022 (revidirano) tisoč EUR	Družba 2023 tisoč EUR	Družba 2022 (revidirano) tisoč EUR
Prihodki iz zavarovalnih pogodb	1.21	144.846	122.225	144.846	122.225
Odhodki iz zavarovalnih pogodb	1.22	(122.269)	(94.824)	(122.269)	(94.824)
Neto rezultat pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	1.23	2235	(10.681)	2235	(10.681)
Rezultat iz zavarovalnih pogodb		24.812	16.719	24.812	16.719
Dohodek iz obresti		13.362	11.725	13.038	11.557
Realizirani dobički/izgube (neto) iz finančnih sredstev, ki se vodi po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		10.898	(16.470)	8101	(14.868)
Realizirani dobički/izgube (neto) iz finančnih sredstev, vrednotenih po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos		(1813)	(17)	(1813)	(17)
Neto oslabitev/opustitev oslabitve naložbe		16	145	17	146
Dobički/izgube (neto) iz naložb v nepremičnine		(141)	(133)	(141)	(133)
Drugi (odhodki)/prihodki od naložb		(3180)	2631	(67)	1191
Neto rezultat naložb	1.24	19.142	(2120)	19.135	(2126)
Neto finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb		(11.889)	10.717	(11.889)	10.717
Neto finančni prihodki/odhodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju		30	28	30	28
Rezultat zavarovalnih pogodb in naložb	1.24	32.095	25.343	32.088	25.338
Prihodki od nadomestil in provizij	1.25	597	286	298	408
Drugi prihodki	1.26	1775	1607	1225	1400
Drugi poslovni odhodki	1.27	(9730)	(8428)	(9309)	(8411)
Drugi finančni odhodki		(145)	(141)	(104)	(120)
Dobiček pred obdavčitvijo		24.592	18.670	24.197	18.617
Davek na dobiček	1.28	(4440)	(3460)	(4369)	(3455)
Dobiček za leto		20.152	15.209	19.829	15.162
Namenjen:					
– Delničarjem družbe		20.131	15.196	19.829	15.162
– Neobvladujočemu deležu		21	13	-	-

Poročilo o vseobsegajočem donosu (nadaljevanje)

za leto, ki se je končalo 31. decembra

	Skupina 2023 tisoč EUR	Skupina 2022 (revidirano) tisoč EUR	Družba 2023 tisoč EUR	Družba 2022 (revidirano) tisoč EUR
Dobiček za leto	20.152	15.209	19.829	15.162
Drugi vseobsegajoči donos za leto	(2464)	2142	(2464)	2142
<i>Postavke, ki jih je mogoče naknadno prerazvrstiti v dobiček ali izgubo:</i>	(2674)	4047	(2674)	4047
Neto sprememba vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev, ki se vodijo po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	22.089	(81.135)	22.089	(81.135)
Neto finančni odhodki/prihodki iz zavarovalnih pogodb	(25.452)	85.894	(25.452)	85.894
Neto finančni prihodki/odhodki iz pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	179	(348)	179	(348)
Davek	510	(364)	510	(364)
<i>Postavke, ki jih ni mogoče naknadno prerazvrstiti v poslovni izid:</i>	210	(1905)	210	(1905)
Neto sprememba poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev (drug vseobsegajoči donos)	175	(1905)	175	(1905)
Davek	35	-	35	-
Skupaj vseobsegajoči donos za leto	17.688	17.351	17.365	17.304
Namenjen:				
– Delničarjem družbe	17.667	17.338	17.365	17.304
– Neobvladujočemu deležu	21	13	-	-
	17.688	17.351	17.365	17.304

Poročila o spremembah v kapitalu in rezervah

za leto, ki se je končalo 31. decembra

Skupina

	Izdani delniški kapital	Premija na izdane delnice	Rezerve						
			Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Rezervacija iz zavarovalnih pogodb	Zakonske rezerve	Statutarna rezerva	Zadržani dobiček	Neobvladujoči deleži	Skupaj kapital in rezerve
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Stanje na dan 1. januarja 2022	13.501	14.865	38.261	-	1115	2210	65.352	2	135.306
Uskladitev za začetno pripoznanje MSRP 9/17, neto	-	-	(3433)	(1227)	-	-	(17.050)	64	(21.646)
Stanje na dan 1. januarja 2022 (revidirano)	13.501	14.865	34.828	(1227)	1115	2210	48.302	66	113.660
Skupaj vseobsegajoči donos za leto									-
Nerealizirani dobički ali izgube iz finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos in pričakovane kreditne izgube (opomba 1.20c)	-	-	(83.039)	-	-	-	-	-	(83.039)
Odloženi davki na nerealizirane dobičke in izgube iz finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos in na pričakovane kreditne izgube, neto (opombi 1.14; 1.20c)	-	-	15.038	-	-	-	-	-	15.038
Neto finančni odhodki/prihodki iz zavarovalnih pogodb in pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih (opomba 1.20c)	-	-	-	85.545	-	-	-	-	85.545
Odloženi davek na finančne odhodke/prihodke iz zavarovalnih in pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih (opombi 1.14; 1.20d)	-	-	-	(15.402)	-	-	-	-	(15.402)
Skupni drugi vseobsegajoči donos	-	-	(68.001)	70.143	-	-	-		2142
Dobiček za leto	-	-	-	-	-	-	15.196	13	15.209
Skupaj vseobsegajoči donos za leto	-	-	(68.001)	70.143	-	-	15.196	13	17.351
Transakcije z lastniki, pripoznane neposredno v kapitalu									-
Neto realizirani dobički/izgube se pripoznajo neposredno v zadržanem dobičku	-	-	(505)	-	-	-	505	-	-
Izplačane dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Stanje na dan 31. decembra 2022

<u>13.501</u>	<u>14.865</u>	<u>(33.678)</u>	<u>68.916</u>	<u>1115</u>	<u>2210</u>	<u>64.003</u>	<u>79</u>	<u>131.011</u>
<u><u>13.501</u></u>	<u><u>14.865</u></u>	<u><u>(33.678)</u></u>	<u><u>68.916</u></u>	<u><u>1115</u></u>	<u><u>2210</u></u>	<u><u>64.003</u></u>	<u><u>79</u></u>	<u><u>131.011</u></u>

Poročila o spremembah v kapitalu in rezervah (nadaljevanje)

za leto, ki se je končalo 31. decembra

Skupina

	Izdani delniški kapital	Premija na izdane delnice	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Rezervacija iz zavarovalnih pogodb	Zakonske rezerve	Statutarna rezerva	Zadržani dobiček	Neobvladujoči deleži	Skupaj kapital in rezerve
	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR
Stanje na dan 1. januarja 2023	13.501	14.865	(30.758)	-	1115	2210	82.362	17	83.312
Uskladitev za začetno pripoznanje MSRP 9/17, neto	-	-	(2920)	68.916	-	-	(18.359)	62	47.699
Stanje na dan 1. januarja 2023 (revidirano)	13.501	14.865	(33.678)	68.916	1115	2210	64.003	79	131.011
Skupaj vseobsegajoči donos za leto									-
Nerealizirani dobički ali izgube iz finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos in pričakovane kreditne izgube (opomba 1.20c)	-	-	22.263	-	-	-	-	-	22.263
Odloženi davki na nerealizirane dobičke in izgube iz finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos in na pričakovane kreditne izgube, neto (opombi 1.14; 1.20c)	-	-	(4008)	-	-	-	-	-	(4008)
Neto finančni odhodki/prihodki iz zavarovalnih pogodb in pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih (opomba 1.20c)	-	-	-	(25.271)	-	-	-	-	(25.271)
Odloženi davek na finančne odhodke/prihodke iz zavarovalnih in pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih (opombi 1.14; 1.20d)	-	-	-	4552	-	-	-	-	4552
<i>Skupni drugi vseobsegajoči donos</i>	-	-	18.255	(20.719)	-	-	-	-	(2464)
<i>Dobiček za leto</i>	-	-	-	-	-	-	20.131	21	20.152
Skupaj vseobsegajoči donos za leto	-	-	18.255	(20.719)	-	-	20.131	21	17.688
Uskladitev delniškega kapitala zaradi konverzije v evro	(23)	23	-	-	-	-	-	-	-
Neto realizirani dobički/izgube se pripoznajo neposredno v zadržanem dobičku	-	-	(163)	-	-	-	163	-	-
Izplačane dividende	-	-	-	-	-	-	(13.272)	-	(13.272)
Stanje na dan 31. decembra 2023	13.501	14.865	(15.586)	48.197	1115	2210	71.025	100	135.427

Poročila o spremembah v kapitalu in rezervah (nadaljevanje)

za leto, ki se je končalo 31. decembra

Družba

	Izdani delniški kapital	Premija na izdane delnice	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Rezerve				Skupaj kapital in rezerve
				Rezervacija iz zavarovalnih pogodb	Zakonske rezerve	Statutarna rezerva	Zadržani dobiček	
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Stanje na dan 1. januarja 2022	13.501	14.865	38.261	-	1115	2210	65.103	135.055
Uskladitev za začetno pripoznanje MSRP 9/17, neto	-	-	(3433)	(1227)	-	-	(16.836)	(21.496)
Stanje na dan 1. januarja 2022 (revidirano)	13.501	14.865	34.828	(1227)	1115	2210	48.267	113.559
Skupaj vseobsegajoči donos za leto								-
Nerealizirani dobički ali izgube iz finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos in pričakovane kreditne izgube (opomba 1.20c)	-	-	(83.039)	-	-	-	-	(83.039)
Odloženi davki na nerealizirane dobičke in izgube iz finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos in na pričakovane kreditne izgube, neto (opombi 1.14; 1.20c)	-	-	15.038	-	-	-	-	15.038
Neto finančni odhodki/prihodki iz zavarovalnih pogodb in pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih (opomba 1.20c)	-	-	-	85.545	-	-	-	85.545
Odloženi davek na finančne odhodke/prihodke iz zavarovalnih in pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih (opombi 1.14; 1.20d)	-	-	-	(15.402)	-	-	-	(15.402)
<i>Skupni drugi vseobsegajoči donos</i>	-	-	(68.001)	70.143	-	-	-	2142
<i>Dobiček za leto</i>	-	-	-	-	-	-	15.162	15.850
Skupaj vseobsegajoči donos za leto	-	-	(68.001)	70.143	-	-	15.162	17.304
Neto realizirani dobički/izgube se pripoznajo neposredno v zadržanem dobičku	-	-	(505)	-	-	-	505	-
Izplačane dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembra 2022	13.501	14.865	(33.678)	68.916	1115	2210	63.934	130.863

Poročila o spremembah v kapitalu in rezervah (nadaljevanje)

za leto, ki se je končalo 31. decembra

Družba

	Izdani delniški kapital	Premija na izdane delnice	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Rezervacija iz zavarovalnih pogodb	Zakonske rezerve	Statutarna rezerva	Zadržani dobiček	Skupaj kapital in rezerve
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Stanje na dan 1. januarja 2023	13.501	14.865	(30.758)	-	1115	2210	82.077	83.010
Uskladitev za začetno pripoznanje MSRP 9/17, neto	-	-	(2920)	68.916	-	-	(18.143)	47.853
Stanje na dan 1. januarja 2023 (revidirano)	13.501	14.865	(33.678)	68.916	1115	2210	63.934	130.863
								-
Skupaj vseobsegajoči donos za leto								-
Nerealizirani dobički ali izgube iz finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos in pričakovane kreditne izgube (opomba 1.20c)	-	-	22.263	-	-	-	-	22.263
Odloženi davki na nerealizirane dobičke in izgube iz finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos in na pričakovane kreditne izgube, neto (opombi 1.14; 1.20c)	-	-	(4008)	-	-	-	-	(4008)
Neto finančni odhodki/prihodki iz zavarovalnih pogodb in pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih (opombi 1.14; 1.20d)	-	-	-	(25.271)	-	-	-	(25.271)
Odloženi davek na finančne odhodke/prihodke iz zavarovalnih in pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih (opombi 1.14; 1.20d)	-	-	-	4552	-	-	-	4552
<i>Skupaj vseobsegajoči donos za leto</i>	-	-	18.255	(20.719)	-	-	-	(2464)
<i>Dobiček za leto</i>	-	-	-	-	-	-	19.829	19.829
Skupaj vseobsegajoči donos za leto	-	-	18.255	(20.719)	-	-	19.829	17.365
Uskladitev delniškega kapitala zaradi konverzije v evro	(23)	23	-	-	-	-	-	-
Neto realizirani dobički/izgube se pripoznajo neposredno v zadržanem dobičku	-	-	(163)	-	-	-	163	-
Izplačane dividende	-	-	-	-	-	-	(13.271)	(13.271)
Stanje na dan 31. decembra 2023	13.478	14.888	(15.586)	48.197	1115	2210	70.655	134.957

Poročila o denarnih tokovih

za leto, ki se je končalo 31. decembra

		Skupina 2023	Skupina 2022	Družba 2023	Družba 2022
	Opomba	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Denarni tokovi iz poslovnih dejavnosti					
Dobiček pred obdavčitvijo		19.464	15.897	19.829	15.162
Uskladitev za:					
– Davek		4289	3.611	4.363	3.462
– Amortizacija nepremičnin in opreme	1.9	1795	1745	1738	1713
– Amortizacija naložb v nepremičnine	1.24	167	167	167	167
– Amortizacija drugih neopredmetenih sredstev	1.11	2.455	2.338	2.388	2.237
– Neto izgube/(dobički) iz tečajnih razlik finančnih sredstev	1.24	(546)	(1802)	(546)	(1736)
– Izgube zaradi oslabitve neopredmetenih sredstev	1.11	-	(1)	-	-
– Dobiček od prodaje nepremičnin in opreme		25	(4)	25	(4)
– Neto izgube/(dobički) iz finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos in izkaz poslovnega izida	1.24	(6288)	14.885	(6288)	14.885
– Neto oslabitve in dobički/izgube iz zmanjšanja na pošteno vrednost finančnih sredstev	1.24	(16)	148	(17)	(146)
– Neto oslabitve in dobički/izgube iz zmanjšanja poštene vrednosti terjatev in denarnih sredstev	1.24	33	(7)	33	7
– Prihodki od obresti	1.24	(13.440)	(11.560)	(13.434)	(11.557)
Spremembe sredstev in obveznosti					
Neto povečanje finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi poslovni izid		(24.255)	(3972)	(24.392)	(4195)
Neto zmanjšanje finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos		3577	64.384	570	64.368
Neto (povečanje)/obveznost iz zavarovalne pogodbe		27.978	(73.973)	27.146	(73.141)
Neto (povečanje) sredstev iz pozavarovalnih pogodb		(15.277)	5.394	(15.277)	5.394
Neto zmanjšanje drugih terjatev in vnaprej plačanih stroškov		5.864	6.742	6.769	6.769
Neto povečanje drugih obveznosti, odloženih plačil stroškov in prihodkov prihodnjega obdobja		(4392)	(13.794)	(6689)	(13.183)
Neto povečanje rezervacij		(417)	35	(417)	35
Denarni tokovi iz poslovanja pred plačilom davka na dobiček					
		1015	10.233	(4034)	10.237
Prihodki od obresti		5.594	4.999	5.450	4.710
Prihodki od dividend		396	601	396	601
Plačane obresti		(145)	(141)	(103)	(109)
Plačani davek na dobiček		(9221)	(2045)	(9221)	(2040)
Neto denarna sredstva iz poslovnih dejavnosti					
		(2361)	13.646	(7511)	13.399
Denarni tokovi iz naložbenih dejavnosti					
Pridobitev nepremičnin in opreme	1.9	(269)	(391)	(269)	(262)
Pridobivanje neopredmetenih sredstev	1.11	(857)	(1259)	(846)	(1164)
Prihodki od prodaje nepremičnin in opreme	1.9	588	76	555	76
Povečanje naložb v podružnice, izkazanih po poštenu vrednosti	1.12	-	-	(500)	(20.036)
Zmanjšanje naložb v podružnice, izkazanih po poštenu vrednosti	1.12	-	-	9.900	12.720
Neto denarni tokovi iz naložbenih dejavnosti					
		(538)	(8890)	8.840	(8666)

Poročila o denarnih tokovih (nadaljevanje)

za leto, ki se je končalo 31. decembra

		Skupina 2023	Skupina 2022	Družba 2023	Družba 2022
	Opomba	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Denarni tokovi iz finančnih dejavnosti					
Plačilo obveznosti za najem		(665)	(1266)	(799)	(1271)
Izplačilo dividend	1.20g	(13.272)	-	(13.272)	-
Neto denarna sredstva iz finančnih dejavnosti		(13.938)	(1407)	(14.071)	(1271)
Neto (zmanjšanje)/povečanje denarja in denarnih ustreznikov		(16.837)	8.693	(12.743)	3.463
Denar in denarni ustrezniki na dan 1. januarja		37.837	29.144	27.625	24.162
Denar in denarni ustrezniki na dan 31. decembra	1.16	21.001	37.837	14.882	27.625

1. Opombe k finančnim poročilom

1.1 Družba, ki je predmet poročanja

Allianz Hrvatska d.d. (v nadaljevanju: družba) s sedežem na naslovu Heinzelova 70, Zagreb, je delniška družba, ustanovljena in s sedežem v Republiki Hrvaški. Družba je matična družba skupine Allianz Hrvatska (v nadaljevanju: skupina).

Družba je mešana zavarovalna družba, ki ponuja produkte življenjskega in premoženjskega zavarovanja v Republiki Hrvaški, ki jih ureja Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev (v nadaljevanju: HANFA ali agencija).

Edini lastnik družbe (100 % glasovalnih pravic) je Allianz Holding eins GmbH, Dunaj, Avstrija (2022: Allianz Holding eins GmbH s 100 % glasovalnih pravic). Družba Allianz Holding eins GmbH je 14. oktobra 2022 od Zagrebačke banke d.d. kupila manjšinski delež v višini 16,8 % in tako postala 100 % lastnica družbe. Končna matična družba je Allianz SE, delniška družba, ustanovljena in s sedežem v Nemčiji.

1.2 Podlaga za pripravo

a) Izjava o skladnosti

Ta finančna poročila so sestavljena iz nekonsolidiranih in konsolidiranih finančnih poročil družbe.

Nekonsolidirana in konsolidirana finančna poročila so pripravljena skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju: MSRP, ki jih je sprejela EU). V teh nekonsolidiranih in konsolidiranih finančnih poročilih je družba uporabila vse standarde in pojasnila, ki jih je izdal Mednarodni odbor za računovodske standarde (IASB) in odobrila EU, ki so obvezni od 31. decembra 2023.

Družba je prvič uporabila MSRP 9 (»Finančni instrumenti«) in MSRP 17 (»Zavarovalne pogodbe«). S tem povezane spremembe pomembnih računovodskih politik so opisane v opombi 1.3.

Za leto, ki se je končalo 31. decembra 2023, so pripravljena nekonsolidirana in konsolidirana finančna poročila. Predstavitvena valuta je evro (€). Zneski so zaokroženi na najbližji milijon (mio €), razen če ni navedeno drugače.

Uprava je finančna poročila potrdila za objavo 25. aprila 2024. Finančna poročila so pripravljena v angleškem in hrvaškem jeziku.

b) Podlaga za meritve

Finančna poročila so pripravljena na podlagi pretekle ali odplačne vrednosti, razen za naslednja sredstva, ki se izkazujejo po poštenu vrednosti: finančna sredstva v posesti za namene trgovanja, finančna sredstva in obveznosti, prvotno določena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid, finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, in naložbe v podružnice, izkazane po poštenu vrednosti (naložbeni skladi), zavarovalne in pozavarovalne pogodbe z oceno prihodnjih denarnih tokov in pogodbene storitvene marže.

c) Funkcionalna in predstavitvena valuta

Postavke, vključene v finančna poročila vsakega od subjektov v skupini, se merijo z uporabo valute primarnega gospodarskega okolja, v katerem subjekt posluje (funkcionalna valuta). Konsolidirana finančna poročila so predstavljena v evrih (EUR), ki je funkcionalna in predstavitvena valuta družbe Allianz Hrvatska d.d.

Na dan 1. januarja 2023 je bil evro (»evra«) uveden kot valuta namesto hrvaške kune (»HRK«) in je postal uradna denarna valuta in zakonito plačilno sredstvo v Republiki Hrvaški. Uvedba evra kot uradne valute v Republiki Hrvaški predstavlja spremembo funkcionalne valute.

Na dan 1. januarja 2023 so bile vse postavke sredstev, obveznosti in kapitala pretvorjene iz HRK v EUR z uporabo fiksnega menjalnega tečaja, ki ga je določila hrvaška vlada (objavljeni fiksni tečaj: 1 EUR = 7,53450 HRK). Sprememba funkcionalne valute se uporabi prospektivno.

Prav tako je bila s 1. januarjem 2023 spremenjena predstavitvena valuta teh finančnih poročil, primerjalna obdobja pa so bila preračunana v evre iz zgoraj navedenega razloga. Ker so finančna poročila preteklega obdobja prikazana v hrvaških kunah, sprememba predstavitvene valute primerjalnega obdobja v finančnih poročilih za tekoče leto pomeni spremembo računovodske politike skupine. Glede na računovodske politike skupina v letošnjih finančnih poročilih predstavlja tri izkaze finančnega položaja na dan 1. januarja 2022 in 31. decembra 2023.

V letu 2022 ni bilo večjih nihanj tečaja med evrom in hrvaško kuno, zato uprava ocenjuje, da je uporaba fiksnega menjalnega tečaja za vsa primerjalna obdobja ob upoštevanju navedenih okoliščin primerna.

Najpomembnejša tuja valuta, v kateri ima skupina sredstva in obveznosti, je ameriški dolar (2022: evro). Menjalna tečaja, uporabljena za pretvorbo na dan 31. decembra 2023, je bil 1 evro = 1,1038 ameriškega dolarja (2022: 1 evro = 1,0727 ameriškega dolarja).

1.2 Podlaga za pripravo (nadaljevanje)

d) Uporaba presoj in ocen

Priprava finančnih poročil skladno s standardi MSRP, ki jih je sprejela EU, zahteva od posloводства presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo politik ter izkazane zneske sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ocene in z njimi povezane predpostavke temeljijo na preteklih izkušnjah in različnih drugih dejavnikih, ki veljajo za razumne v danih pogojih, in na razpoložljivih informacijah, ki so na voljo na dan priprave finančnih poročil, in katerih rezultat predstavlja osnovo za presojo knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti, ki je ni mogoče preprosto ugotoviti iz drugih virov. Dejanski rezultati se lahko razlikujejo od teh ocen.

Ocene in z njimi povezane predpostavke se nenehno preverjajo. Spremembe računovodskih ocen se pripoznajo v obdobju, v katerem je bila ocena spremenjena, in v prihodnjih obdobjih, če sprememba vpliva tudi nanje.

Informacije o presojah posloводства v zvezi z uporabo standardov MSRP, ki jih je sprejela EU, in ki pomembno vplivajo na finančna poročila ter informacije o presojah s pomembnim tveganjem morebitne pomembne uskladitve v naslednjem letu, so objavljene v opombi 1.4.

e) Konsolidacija

Konsolidirana finančna poročila vključujejo družbo in njene podružnice (skupaj: skupina).

Poslovne združitve

Skupina pripozna poslovne združitve po metodi pridobivanja, ko se nadzor dejansko prenese na skupino. Nadomestilo za prevzem se praviloma meri po pošteni vrednosti, kakor tudi pridobljena neto sredstva, ki jih je mogoče posebej pripoznati. Dobro ime, ki izhaja iz pridobitve, se enkrat letno preverja zaradi oslabitev. Slabo ime, ki nastane ob ugodnem nakupu, se pripozna takoj v izkazu poslovnega izida. Transakcijski stroški se pripoznajo v trenutku nastanka v izkazu poslovnega izida, razen če se nanašajo na izdajo dolžniških ali lastniških vrednostnih papirjev. Preneseno nadomestilo ne vključuje zneskov, povezanih z ureditvijo razmerij, ki so obstajala pred datumom pridobitve. Taki zneski se praviloma pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Vsako morebitno plačilo se meri po pošteni vrednosti na datum pridobitve. Če je obveznost plačila morebitnega nadomestila, ki ustreza opredelitvi finančnega instrumenta, razvrščena kot lastniški instrument, potem se ne meri ponovno in se poravnava pripozna v kapitalu. V nasprotnem primeru se poznejše spremembe poštene vrednosti morebitnega nadomestila pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Če je treba nagrade v zvezi s plačili, povezane z lastniškimi instrumenti (nadomestne nagrade), zamenjati za nagrade zaposlenih prevzemnika (prevzemnikove nagrade), potem se celotni znesek ali samo del zneska prevzemnikove nadomestne nagrade vključi v določitev prenesenega nadomestila v zvezi s poslovno združitvijo. Ta odločitev temelji na primerjavi tržne meritve nadomestne nagrade in tržne meritve prevzemnikove nagrade v obsegu, v katerem se nadomestne nagrade nanašajo na storitve pred poslovno združitvijo.

Podružnice

Podružnice so vse družbe, ki jih obvladuje skupina. Skupina obvladuje družbo, ko ima pravico do donosov od naložb v družbo in možnost, da na te donose vpliva z vplivom, ki ga ima na družbo. Finančna poročila vseh podružnic so vključena v konsolidirana finančna poročila od datuma prenosa nadzora na družbo in izključena od datuma prenehanja nadzora.

Družba ima naložbe v naložbene sklade v upravljanju podružnice Allianz Invest d.o.o. Družba je ponovno preučila svoj prejšnji sklep o konsolidaciji skladov v upravljanju hčerinske družbe Allianz Invest. d.o.o. Na podlagi dejstva, da družba v smislu standarda MSRP 10 obvladuje te sklade prek lastništva družbe Allianz Invest in je največji posamični delničar večine naložbenih deležev, družba nadaljuje konsolidacijo teh skladov.

Družba v svojih nekonsolidiranih finančnih poročilih naložbe v naložbene sklade izkazuje po pošteni vrednosti in jih razvršča med finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Računovodske politike, ki se nanašajo na naložbe v podružnice, izkazane po pošteni vrednosti, so razkrite v pojasnilu 1.3 d). Druge podružnice so v nekonsolidiranih finančnih poročilih družbe prikazane po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitne izgube zaradi oslabitve.

Vse opombe v finančnih poročilih v zvezi z zavarovalnimi pogodbami enako veljajo za družbo in skupino.

Družba je na slovenskem trgu začela poslovati leta 2018 z odprtjem podružnice v tujini. Finančna poročila podružnice v Sloveniji so v celoti konsolidirana s finančnimi poročili družbe.

Neobvladujoči deleži

Neobvladujoči deleži temeljijo na sorazmernem znesku neto sredstev odvisne podružnice na datum pridobitve. Spremembe deleža skupine v podružnici, ki ne povzročijo izgube obvladovanja, se obračunajo kot transakcije v okviru kapitala in rezerv.

Neobvladujoči deleži v podružnicah so vključeni v skupni kapital in rezerve skupine.

1.2 Podlaga za pripravo (nadaljevanje)

e) Konsolidacija (nadaljevanje)

Izguba obvladovanja

V trenutku izgube obvladovanja skupina preneha pripoznavati sredstva in obveznosti podružnice, deleže manjšinskih delničarjev ter druge sestavne elemente kapitala in rezerv, ki se nanašajo na podružnico. Morebitni presežek ali primanjkljaj, ki nastane zaradi prenehanja obvladovanja, se pripozna skozi dobiček ali izgubo. Če skupina ohrani delež v nekdanji podružnici, se ta delež pripozna po poštenu vrednosti na dan prenehanja obvladovanja.

Transakcije, izločene v konsolidaciji

Izločena so stanja in transakcije znotraj skupine ter vsi nerealizirani prihodki in odhodki, ki izhajajo iz transakcij med podjetjema. Nerealizirani dobički od transakcij na podlagi naložb v pridružene družbe se izločijo iz naložb v višini deleža skupine v pridruženi družbi. Nerealizirane izgube se izločijo na enak način kot nerealizirani dobički, vendar samo do te mere, da ni dokazov o oslabitvi.

f) Pretvorba tujih valut

Transakcije v tujih valutah se preračunajo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan transakcije. Denarna sredstva in obveznosti, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan poročanja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izraženi v tuji valuti, ki se merijo po poštenu vrednosti, se preračunajo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je bila določena njihova poštena vrednost. Nedenarna sredstva in obveznosti, izraženi v tuji valuti, ki se merijo po nabavni vrednosti, se preračunajo po veljavnem menjalnem tečaju na dan transakcije in se ne preračunajo ponovno. Tečajne razlike, ki izhajajo iz preračuna, se pripoznajo skozi dobiček ali izgubo, razen tečajnih razlik, ki izhajajo iz preračuna lastniških vrednostnih papirjev, razpoložljivih za prodajo, ki so pripoznani skozi drug vseobsegajoči donos.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah

a) Nepremičnine in oprema

Nepremičnine in oprema so opredmetena osnovna sredstva v posesti z namenom uporabe za opravljanje storitev in druge administrativne namene.

Pripoznavanje in merjenje

Nepremičnine in oprema se merijo po nabavnem strošku, zmanjšanem za akumulirano amortizacijo in izgubo zaradi oslabitve.

Prerazvrstitev v naložbe v nepremičnine

Ko se nepremičnina preneha uporabljati za lastne namene in postane naložba v nepremičnino, se taka nepremičnina prerazvrsti kot naložba v nepremičnine.

Amortizacija

Amortizacija se v poslovnem izidu pripozna po linearni metodi med ocenjenim obdobjem koristnosti uporabe posameznih delov nepremičnin in opreme. Zemljišče in sredstva, ki so pridobljena, a še niso dana v uporabo, se ne amortizirajo.

Ocenjena življenjska doba uporabe je prikazana v nadaljevanju:

	2023	2022
• Zgradbe	40 let	40 let
• Avtomobili	5 let	5 let
• Pohištvo	5 let	5 let
• Druga oprema	4 leta	4 leta

b) Sredstva s pravico do uporabe in najemne obveznosti

Najemi se pripoznajo kot sredstva s pravico do uporabe in pripadajoče obveznosti na dan, ko je najeto sredstvo v najemu dostopno za uporabo. Sredstva s pravico do uporabe se amortizirajo skozi dobo koristnosti sredstva ali trajanje najema, odvisno od tega, kaj je krajše. Obdobje amortizacije sredstev s pravico do uporabe je naslednje:

- pravica do uporabe poslovnih zgradb 15 let
- pravica do uporabe parkirišča 5 let.

Kratkoročni najemi so najemi z dobo najema do 12 mesecev.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(c) Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva, pridobljena od družbe, ki imajo omejeno dobo koristnosti, so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za akumulirano amortizacijo in akumulirano izgubo zaradi oslabitve. Druga neopredmetena sredstva vključujejo interno razvito programsko opremo, računalniško programsko opremo in izključne distribucijske pravice.

Ekskluzivna distribucijska pravica predstavlja izključno pravico do distribucije zavarovalnih produktov po bančnem kanalu za obdobje 15 let, ki je prvotno pripoznana v višini nepovratnega enkratnega nadomestila.

Amortizacija

Amortizacija se v poslovnem izidu pripozna po linearni metodi med ocenjenim obdobjem koristnosti uporabe neopredmetenih sredstev, in sicer od datuma, ko je na voljo za uporabo. Sredstva, ki niso dana v uporabo, se ne amortizirajo. Ocenjena življenjska doba uporabe je prikazana v nadaljevanju:

	2023	2022
• Interno razvita programska oprema	5 let	5 let
• Kupljena računalniška programska oprema	5 let	5 let
• Ekskluzivna pravica do distribucije za	15 let	15 let

Življenjska doba uporabe se preverja in po potrebi uskladi na vsak datum poročanja. Dobički in izgube pri odtujitvi se ugotovijo s primerjavo realizirane prodajne cene in knjigovodske vrednosti sredstva ter se vključijo v poslovni izid.

(d) Naložbe v nepremičnine

Naložbe v nepremičnine vključujejo naložbe z namenom ustvarjanja dobička iz najemnin in/ali povečanja tržne vrednosti.

Naložbe v nepremičnine so izkazane po nabavnem strošku, zmanjšanem za akumulirano amortizacijo in izgubo zaradi oslabitve. Nabavni strošek vključuje izdatke, ki jih je mogoče neposredno povezati s pridobitvijo naložb v nepremičnine.

Vse naložbe v nepremičnine, razen sredstev v pripravi in zemljišča, ki predstavlja del naložbe v nepremičnine, se amortizirajo po linearni metodi v času predvidenega obdobja uporabe sredstva, kot sledi:

	2023	2022
• Naložbe v nepremičnine	0 let	40 let

(e) Finančni instrumenti

Razvrstitev

Družba in skupina razvrščata svoje finančne instrumente v naslednje kategorije:

Vrsta finančnega instrumenta	Razvrstitev	Razlog
Denar in denarni ustrezniki	Odplačna vrednost	SPPI, poslovni model za hranjenje in prodajo
Državne obveznice	Poštena vrednost drugega vseobsegajočega donosa	SPPI, poslovni model za hranjenje in prodajo
Državne obveznice	Poštena vrednost skozi izkaz poslovnega izida	Brez SPPI ali poslovnega modela za hranjenje in prodajo, trgovanje
Drugi dolžniški vrednostni papirji	Poštena vrednost drugega vseobsegajočega donosa	SPPI, poslovni model za hranjenje in prodajo
Drugi dolžniški vrednostni papirji	Poštena vrednost skozi izkaz poslovnega izida	Brez SPPI ali poslovnega modela za hranjenje in prodajo, trgovanje
Lastniški vrednostni papirji	Poštena vrednost drugega vseobsegajočega donosa – brez recikliranja	Opcija
Izvedeni vrednostni papirji	Poštena vrednost skozi izkaz poslovnega izida	Obvezno
Posojila	Poštena vrednost drugega vseobsegajočega donosa	SPPI, poslovni model za hranjenje in prodajo
Posojila	Poštena vrednost skozi izkaz poslovnega izida	Brez SPPI ali poslovnega modela za hranjenje in prodajo, trgovanje
Depoziti	Poštena vrednost drugega vseobsegajočega donosa	SPPI, poslovni model za hranjenje in prodajo
Druge finančne obveznosti	Odplačna vrednost	Obvezno

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(e) Finančni instrumenti (nadaljevanje)

Skupina svoja finančna sredstva razvršča v naslednje kategorije merjenja:

- Odplačna vrednost
- Poštena vrednost skozi drug vseobsegajoči donos
- Poštena vrednost skozi izkaz poslovnega izida

Obveznice, depoziti z ročnostjo nad tri mesece in posojila

Obveznice so instrumenti, ki ustrezajo definiciji finančne obveznosti z vidika izdajatelja, kot so državne in podjetniške obveznice. Razvrstitev in kasnejše merjenje obveznic je odvisno od:

- poslovnega modela skupine za upravljanje sredstev; in
- značilnosti denarnih tokov sredstev (ki jih predstavlja SPPI).

Izbrani poslovni model za skupino Allianz je model hranjenja in prodaje s pristopom FVOCI kot ustreznim merilom uspešnosti zaradi centraliziranega procesa ALM/SAA, ki usmerja naložbene odločitve na podlagi zavarovalnih obveznosti in upoštevanja tveganja/dobička. Vključenost organov skupine zagotavlja doslednost in usklajenost med segmenti, podprto z odgovornostjo uprave Allianz SE in upravnega odbora oddelka za upravljanje naložb. Priporočila IMB so zavezujoča za OE, kar kaže na osrednjo vlogo odločanja na ravni skupine. Ta model velja za ustreznega zaradi njegove učinkovitosti pri kritju zavarovalnih obveznosti z vidika skupine, kar minimizira potrebo po diferenciranju med segmentoma P/C in L/H.

Na podlagi teh dejavnikov skupina razvršča svoje instrumente v eno od naslednjih treh kategorij merjenja:

Po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos

Finančni instrumenti v posesti za namene zbiranja pogodbenih denarnih tokov in prodajo sredstev, kjer denarni tokovi sredstva predstavljajo SPPI in niso določeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se merijo po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos. Spremembe knjigovodske vrednosti se evidentirajo skozi drug vseobsegajoči donos, razen za pripoznavanje dobičkov ali izgub zaradi oslabitve, obrestnih prihodkov in tečajnih razlik pri instrumentih po odplačni vrednosti, ki se pripoznajo v poslovnem izidu. ECL se pripozna v poslovnem izidu skozi drug vseobsegajoči donos. Ko finančni instrument preneha pripoznavati, se akumulirani dobiček ali izguba, ki je bil prej pripoznan skozi drug vseobsegajoči donos, prerazvrsti iz kapitala v poslovni izid in pripozna v neto dohodkih od naložb in drugih dohodkih od naložb (razen za lastniške vrednostne papirje, za katere je možnost brez recikliranja skozi poslovni izid). Obrestni prihodki od teh finančnih instrumentov so vključeni med obrestne prihodke od finančnih instrumentov, ki niso merjeni kot finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida po metodi EIR.

Zneski, prikazani skozi drug vseobsegajoči donos za lastniške vrednostne papirje, se naknadno ne prenesejo v poslovni izid. Namesto tega računovodska usmeritev skupine določa, da se akumulirani zneski prenesejo neposredno v kapital ob prenehanju pripoznanja naložbe v lastniški instrument, merjen po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos. Finančni instrumenti, določeni po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos, so namenjeni za hranjenje za nedoločen čas, vendar se lahko prodajo kot odgovor na likvidnostne potrebe ali spremembe obrestnih mer, deviznih tečajev ali cen delnic. Poštena vrednost skozi drug vseobsegajoči donos vključuje lastniške vrednostne papirje, obveznice, posojila in depozite z zapadlostjo, daljšo od treh mesecev.

Odplačna vrednost

Sredstva v posesti z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov, kjer ti denarni tokovi predstavljajo SPPI in niso opredeljeni kot finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se merijo po odplačni vrednosti. Knjigovodska vrednost teh sredstev je prilagojena za rezervo ECL. Obrestni prihodki od teh finančnih instrumentov so vključeni med obrestne prihodke od finančnih instrumentov, ki niso merjeni kot finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, z uporabo metode efektivne obrestne mere.

Poštena vrednost skozi izkaz poslovnega izida

Sredstva, ki ne izpolnjujejo meril za odplačno vrednost ali FVOCI, se merijo kot finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid.

Dobiček ali izguba pri naložbi, ki se kasneje meri kot finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid, se pripozna in predstavi v konsolidiranem izkazu poslovnega izida v okviru neto dobička od naložb kot finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid v obdobju, v katerem nastane. Finančni instrumenti, ki se hranijo z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov in njihove prodaje, kadar denarni tokovi teh instrumentov ne gredo skozi SPPI, se merijo po FVPL.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(e) Finančni instrumenti (nadaljevanje)

Poslovni model

Poslovni model odraža način, na katerega skupina upravlja sredstva za ustvarjanje denarnih tokov. Z drugimi besedami, odraža, ali je cilj skupine zgolj zbiranje pogodbenih denarnih tokov iz sredstev ali zbiranje pogodbenih denarnih tokov in denarnih tokov, ki izhajajo iz prodaje sredstev. Če nič od tega ni uporabno (npr. finančni instrumenti so v posesti za trgovanje), se finančni instrumenti razvrstijo kot del drugega poslovnega modela in se merijo kot finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid.

Dejavniki, ki jih skupina upošteva pri določanju poslovnega modela za skupino sredstev, vključujejo pretekle izkušnje o tem, kako so se povečali denarni tokovi za ta sredstva, kako se uspešnost sredstev ocenjuje in poroča ključnemu vodstvu, kako se ocenjujejo in upravljajo tveganja ter kako upravljavci kompenzirajo. Na primer, poslovni model skupine za naložbe, ki temelji na pogodbah o neposredni udeležbi, je zadrževanje za zbiranje in prodajo pogodbenih denarnih tokov. Prihodki iz pogodbenih denarnih tokov finančnih instrumentov se uporabljajo za poravnavo obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ko so te vse bližje zapadlosti. Da bi zagotovili, da pogodbeni denarni tokovi iz finančnih instrumentov zadostujejo za izpolnitev teh obveznosti, skupina redno izvaja pomembne nakupne in prodajne aktivnosti, da uravnoteži svoj portfelj in zadovolji potrebe po denarnem toku, ko se te pojavijo. Vrednostni papirji, namenjeni trgovanju, so običajno namenjeni prodaji v kratkem roku ali so del skupno upravljanega portfelja finančnih instrumentov, za katere obstajajo dokazi o nedavnem dejanskem vzorcu kratkoročnega ustvarjanja dobička. Ti vrednostni papirji so razvrščeni kot del drugega poslovnega modela in se merijo kot finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Izključna plačila glavnice in obresti

Kadar je poslovni model hranjenje sredstev za zbiranje pogodbenih denarnih tokov ali zbiranje pogodbenih denarnih tokov in prodaja, skupina oceni, ali so denarni tokovi finančnih instrumentov predmet preizkusa SPPI. Skupina pri presoji upošteva, ali so pogodbeni denarni tokovi v skladu z osnovno posojilno pogodbo (tj. obresti vključujejo le nadomestilo za časovno vrednost denarja, kreditno tveganje, druga osnovna posojilna tveganja in maržo dobička, ki je v skladu z osnovnim posojilnim dogovorom). Če pogodbeni pogoji predstavljajo izpostavljenost tveganju ali volatilnosti in niso združljivi z osnovno posojilno pogodbo, se povezani finančni instrument razvrsti in meri kot finančno sredstvo po poštenu vrednosti skozi poslovni izid. Finančni instrumenti z vgrajenimi derivati se upoštevajo v celoti, ko se ugotavlja, ali so njihovi denarni tokovi podvrženi preizkusu SPPI. Skupina naložbe v dolgoročne vrednostne papirje prerazvrsti šele, ko se spremeni poslovni model upravljanja teh sredstev. Prerazvrstitev se dogaja od začetka prvega poročevalskega obdobja po spremembi.

Pričakovati je, da bodo takšne spremembe zelo redke in v tem obdobju ni prišlo do nobene. Skupina lahko tudi nepreklicno označi finančne instrumente kot finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, če se s tem bistveno zmanjša ali odpravi neskladje, ki izhaja iz sredstev in obveznosti, ki se merijo na različnih podlagah.

Lastniški vrednostni papirji

Lastniški vrednostni papirji ustrezajo definiciji kapitala z vidika izdajatelja (tj. instrumenti, ki ne vsebujejo pogodbene obveznosti plačila in ki dokazujejo preostali delež v neto sredstvih izdajatelja).

Skupina naknadno meri vse lastniške vrednostne papirje po FVOCI. Lastniški finančni instrumenti, razvrščeni v to kategorijo, v izkazu poslovnega izida prikazujejo le dividendo, sprememba poštene vrednosti ter realizirani dobički in izgube pa ostanejo v zadržanem dobičku.

Druge finančne obveznosti

Druge finančne obveznosti vključujejo vse finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti, razen deleža neto sredstev naložbenih skladov, ki pripadajo vlagateljem v te sklade, so razvrščeni kot finančne obveznosti in se merijo po poštenu vrednosti na podlagi vrednosti naložbenega portfelja skladov. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb so evidentirane po MSRP 17 Zavarovalne pogodbe, lizinge pogodbe po MSRP 16 Lizing, rezervacije po MRS 37 Rezervacije. Druge finančne obveznosti so v poročilu o finančnem položaju prikazane v postavki »Druge obveznosti, bilančne razmejitve«.

Začetno in naknadno merjenje

Finančna sredstva in finančne obveznosti se pripoznajo, ko skupina postane stranka v pogodbenih določilih instrumenta. Redni nakupi in prodaje finančnih sredstev se pripoznajo na datum trgovanja, na dan, ko se skupina zaveže kupiti ali prodati sredstvo. Finančna sredstva in finančne obveznosti se pripoznajo, ko skupina postane stranka v pogodbenih določilih instrumenta.

Stroški transakcij finančnih sredstev in finančnih obveznosti, merjenih s finančnimi sredstvi po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se obravnavajo kot odhodki v poslovnem izidu. Takoj po začetnem pripoznanju se za finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, in naložbe v dolgoročne vrednostne papirje, merjene po FVOCI, pripozna rezervacija za pričakovane kreditne izgube (ECL).

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(e) Finančni instrumenti (nadaljevanje)

Druge finančne obveznosti

Druge finančne obveznosti se merijo po odplačni vrednosti. Premije in diskonti, vključno z začetnimi stroški transakcij, so vključeni v knjigovodsko vrednost povezanega instrumenta in se amortizirajo na podlagi efektivne obrestne mere instrumenta.

Odplačna vrednost in efektivna obrestna mera

Odplačna vrednost je znesek, po katerem se finančno sredstvo ali finančna obveznost izmeri ob prvem pripoznanju, zmanjšan za odplačilo glavnice, z dodatkom ali odštetjem kumulativne amortizacije z uporabo metode efektivnih obresti za vsako razliko med začetnim zneskom in zneskom zapadlosti ter za finančno sredstva, prilagojeno za kakršno koli škodo rezervacije. Efektivna obrestna mera (EIR) je stopnja, ki natančno diskontira ocenjena prihodnja denarna plačila ali prejemke v pričakovani življenjski dobi finančnega sredstva ali finančne obveznosti na bruto knjigovodsko vrednost finančnega sredstva (tj. njegovo odplačno vrednost pred morebitno oslabitvijo) ali do odplačne vrednosti finančne obveznosti. Izračun ne upošteva ECL in vključuje transakcijske stroške, premije oziroma popuste in nadomestila ter plačane oziroma prejete točke, ki so sestavni del EKS. Ko skupina revidira ocene prihodnjih denarnih tokov, se knjigovodska vrednost ustreznega finančnega sredstva ali finančne obveznosti prilagodi tako, da odraža novo oceno, diskontirano z uporabo prvotnega EKS. Vse spremembe se pripoznajo v poslovnem izidu. Obrestni prihodki se izračunajo z uporabo EKS na bruto knjigovodsko vrednost finančnih sredstev, pripoznanih po odplačni vrednosti ali FVOCI.

Dobički in izgube

Dobički in izgube, ki izhajajo iz sprememb poštene vrednosti finančnih sredstev ali finančnih obveznosti po poštenu vrednosti skozi poslovni izid, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Dobički in izgube, ki izhajajo iz sprememb poštene vrednosti denarnih sredstev skozi drug vseobsegajoči donos, se pripoznajo skozi drug vseobsegajoči donos. Izgube zaradi oslabitve, tečajne razlike, obrestni prihodki in amortizacija premije ali diskonta po metodi efektivne obrestne mere denarnih sredstev skozi drug vseobsegajoči donos se pripoznajo v poslovnem izidu.

Za nedenarna finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos, se vse spremembe poštene vrednosti, vključno s tistimi, ki so povezane s tečajnimi razlikami, pripoznajo skozi drug vseobsegajoči donos. Ob prodaji ali drugi odpravi pripoznanja finančnih sredstev, izmerjenih po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos, se vsi kumulativni dobički ali izgube prenesejo iz rezerve za pošteno vrednost v zadržani dobiček.

Obrestni prihodki od denarnih sredstev po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida se pripoznajo kot obrestni prihodki po kuponski obrestni meri.

Lahko nastanejo tudi dobički in izgube pri finančnih instrumentih, vodenih po odplačni vrednosti, prav tako lahko nastanejo in se pripoznajo v poslovnem izidu, ob odpravi pripoznanja finančnega instrumenta in ob pripoznanju pričakovanih kreditnih izgub.

Razen dobičkov in izgub, ki izhajajo iz sprememb poštene vrednosti finančnih sredstev, merjenih po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos, ki so pripoznani skozi drug vseobsegajoči donos, kot je opisano, so vsi drugi dobički in izgube ter obresti pripoznani v poslovnem izidu pod postavkami »Prihodki od naložb« v opombi 1.24.

Merjenje poštene vrednosti

Ko je na voljo, skupina meri pošteno vrednost instrumenta z uporabo cene na aktivnem trgu za ta instrument z uporabo:

- cena Bloomberg Generic (BGN), pri kateri se je trg dolžniških in lastniških vrednostnih papirjev zaprl,
- cene, navedene za enoto s strani družb za upravljanje za enote naložbenih skladov.

Trg velja za aktivnega, če se transakcije za sredstvo ali obveznost izvajajo dovolj pogosto in v zadostnem obsegu, da zagotavljajo neprekinjene informacije o cenah.

Če na aktivnem trgu ni kotirane cene, skupina uporablja tehnike vrednotenja, ki maksimirajo uporabo ustreznih, vidnih vložkov in minimizirajo uporabo nevidnih vložkov.

Najboljši dokaz poštene vrednosti finančnega instrumenta ob prvem pripoznanju je običajno transakcijska cena, tj. poštena vrednost danih ali prejetih nadomestil. Če skupina ugotovi, da se poštena vrednost ob začetnem pripoznanju razlikuje od transakcijske cene in poštena vrednost ni potrjena niti s ceno, kotirano na aktivnem trgu za enako sredstvo ali obveznost, niti na podlagi tehnike vrednotenja, ki uporablja samo podatke z opazovanih trgov, se finančni instrument prvotno izmeri po poštenu vrednosti, prilagojeni tako, da se odloži razlika med pošteno vrednostjo ob začetnem pripoznanju in transakcijsko ceno.

Kasneje se ta razlika pripozna v poslovnem izidu na ustrezen način v življenjski dobi instrumenta, vendar najkasneje takrat, ko je vrednotenje v celoti podprto z opazovanimi tržnimi podatki ali ko je transakcija zaključena. Na dan poročanja družba ni imela tovrstnih finančnih instrumentov.

Popravek vrednosti finančnih sredstev (ECL)

Skupina ocenjuje ECL na podlagi prihodnjih denarnih tokov dolžniških vrednostnih papirjev, vrednotenih po odplačni vrednosti in FVOCI. Skupina pripozna popravek vrednosti za takšne izgube na vsak datum poročanja.

Opomba 1.33 vsebuje več podatkov o tem, kako se meri rezervacija za ECL.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(e) Finančni instrumenti (nadaljevanje)

Prenehanje pripoznavanja

Skupina preneha pripoznavati finančna sredstva (v celoti ali delno), ko potečejo pogodbenne obveznosti prejemanja denarnih tokov iz finančnega instrumenta ali ko izgubi nadzor nad pogodbenimi pravicami do tega finančnega sredstva. To se zgodi, ko skupina prenese skoraj vsa tveganja in koristi lastništva na drug poslovni subjekt ali ko so bile pravice uveljavljene, odpovedane ali potekle.

Skupina preneha pripoznavati finančne obveznosti šele, ko finančna obveznost preneha obstajati, to je ko je poravnana, razveljavljena ali potekla. Če se pogoji finančne obveznosti spremenijo, bo skupina prenehala pripoznavati to obveznost in bo takoj pripoznala novo finančno obveznost z novimi pogoji.

Posebni instrumenti

Vgrajeni izvedeni finančni instrumenti znotraj zavarovalne pogodbe

Nekateri izvedeni finančni instrumenti so vgrajeni v hibridne pogodbe. Če hibridna pogodba vsebuje gostitelja, ki je finančni instrument, potem skupina ovrednoti celotno pogodbo, kot je opisano v opombi 1.3 (e).

Vgrajeni izvedeni finančni instrumenti so ločeni od glavne pogodbe, merjeni po pošteni vrednosti, spremembe njihove poštene vrednosti pa so vključene v poslovni izid, če izpolnjujejo naslednje pogoje:

- ekonomske značilnosti in tveganja vgrajenih izvedenih finančnih instrumentov niso tesno povezani z ekonomskimi značilnostmi in tveganji domače pogodbe,
- ločen instrument z enakimi pogoji kot vgrajeni izvedeni finančni instrument ustreza opredelitvi izvedenega finančnega instrumenta in,
- hibridni instrument se ne meri po pošteni vrednosti, pri čemer se spremembe poštene vrednosti pripoznajo v poslovnem izidu.

Dolžniški vrednostni papirji

Dolžniški vrednostni papirji so razvrščeni kot finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos in pošteni vrednosti skozi poslovni izid, odvisno od rezultata SPPI (test izključnega plačila glavnice in obresti).

Depoziti pri bankah

Depoziti pri bankah (s prvotno zapadlostjo, daljšo od 3 mesecev) so razvrščeni po pošteni vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos.

Posojila strankam

Posojila strankam so glede na rezultat SPPI razvrščena po pošteni vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos in pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Posojila in terjatve do zavarovancev

Posojila in terjatve do zavarovancev so glede na rezultat SPPI razvrščeni po pošteni vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos in pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Lastniški vrednostni papirji

Lastniški vrednostni papirji so razvrščeni po pošteni vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos.

Naložbe v sklade

Naložbe v odprte in zaprte sklade (razen naložbenih skladov, ki predstavljajo podružnice družbe) so razvrščene kot finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in se vodijo po trenutni pošteni vrednosti. Naložbe v sklade vključujejo sklade KNPVP (dolžniške, lastniške in mešane sklade), pa tudi alternativne dolžniške sklade in nepremičninske sklade.

Naložbe za račun in tveganje imetnika polic življenjskega zavarovanja

Naložbe za račun in tveganje imetnika polic življenjskega zavarovanja vključujejo zavarovančeve naložbe v produkte, pri katerih zavarovanec prevzame naložbeno tveganje (unit-linked), in produkte, vezane na indeks (index-linked), ter so razvrščene kot finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Naložbe v podružnice

Naložbe v podružnice, ki se nanašajo na naložbene sklade, so vrednotene po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida, vse druge naložbe v podružnice pa so v nekonsolidiranih finančnih poročilih vrednotene po vrednosti, zmanjšani za oslabitev.

Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti

Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti se na začetku pripoznajo po pošteni vrednosti in naknadno po odplačni vrednosti.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(e) Finančni instrumenti (nadaljevanje)

Netiranje finančnih instrumentov

Finančna sredstva in obveznosti se netirajo in se v izkazu finančnega položaja poročajo v neto znesku, če obstaja pravno izvršljiva pravica do pobota pripoznanih zneskov in obstaja namen poravnave po neto načelu ali če pridobitev sredstva in poravnava obveznosti potekata sočasno.

Prihodki in odhodki se izkazujejo v neto znesku samo, kadar to dovoljujejo računovodski standardi ali kadar dobički in izgube izhajajo iz skupine podobnih poslov.

(f) Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki za potrebe priprave izkaza finančnega položaja in izkaza denarnih tokov vključujejo denar v blagajni, depozite na vpogled pri bankah in druge kratkoročne visoko likvidne naložbe z originalno zapadlostjo do treh mesecev ali manj.

(g) Obveznosti iz zavarovalne pogodbe

Razvrstitev pogodb

Med zavarovalne pogodbe se uvrščajo pogodbe, po katerih skupina od zavarovalca sprejme pomembno zavarovalno tveganje tako, da se zavarovalcu ali drugemu upravičencu zaveže, da bo zavarovalcu ali drugemu upravičencu povrnila škodo, če določen negotov prihodnji dogodek (zavarovalni dogodek) prizadene zavarovalca ali drugega upravičenca.

Zavarovalne pogodbe so storitve, ki jih skupina zagotavlja zavarovalcem in vključujejo: (a) kritje za zavarovalni dogodek (zavarovalno kritje), (b) donosnost naložbe (donosnost naložbenih storitev) za zavarovalne pogodbe brez lastnosti neposredne udeležbe in (c) upravljanje osnovnih postavk v imenu zavarovalcev (storitve v zvezi z naložbami) za zavarovalne pogodbe z lastnostmi neposredne udeležbe. Enot kritja, uporabljene za pričakovani obrazec sprostitev, odražajo vrednost nadomestila in pričakovano trajanje kritja. CSM je enakomerno dodeljen vsaki enoti kritja in ustrezno sproščen.

Za razlikovanje pomembnega zavarovalnega tveganja skupina uporablja naslednje splošne smernice, pomembnost zavarovalnega tveganja je treba določiti na podlagi razmerja med nadomestilom v primeru smrti in odkupno vrednostjo oziroma zapadlostjo posamezne pogodbe. Bistvenost zavarovalnega tveganja (%) = (nadomestilo v primeru smrti)/(opustitev vrednosti zapadlosti). Če je izračunani odstotek večji od 110 %, se pogodba uvršča med zavarovalne pogodbe. Če je izračunani odstotek med 105 % in 110 %, je treba pogodbo dodatno analizirati na podlagi njenih posebnih določb in pogojev. Odkupno vrednost je treba izključiti iz katerega koli povezanega eksplicitnega nadomestila za odkup.

Na splošno ima pogodba veliko zavarovalno tveganje, če se lahko nadomestilo v primeru smrti močno razlikuje glede na volatilitnost kapitalskega trga. Če nadomestilo v primeru smrti ni bilo določen odstotek odkupne vrednosti (npr. 101 % odkupne vrednosti), so pogodbe, ki zagotavljajo nadomestila v primeru smrti in odkupa ali zapadlosti, zavarovalne pogodbe, saj je lahko na začetku pogodbe odkupna vrednost zaradi visoke smrtnosti zanemarljiva.

Zavarovalno tveganje je tveganje, ki ni finančno tveganje. Finančno tveganje je tveganje morebitne prihodnje spremembe ene ali več določenih spremenljivk: obrestna mera, cena vrednostnega papirja, cena blaga, menjalni tečaj, indeks cen ali stopenj, bonitetna ocena ali kreditni indeks ali druga spremenljivka, določena v primeru nefinančne spremenljivke, ki ni specifična za stranko v pogodbi. Med naložbene pogodbe se uvrščajo pogodbe, po katerih prenos zavarovalnega tveganja z zavarovalca na družbo ni pomemben. Na datum poročanja skupina nima tovrstnih naložbenih pogodb.

Zavarovalne pogodbe so razvrščene kot pogodbe z neposredno udeležbo ali pogodbe brez neposredne udeležbe. Pogodbe z neposredno udeležbo so pogodbe, pri katerih na začetku:

- pogodbeni pogoji določajo, da je zavarovalec udeležen v deležu jasno določenega nabora ustreznih postavk;
- skupina pričakuje, da bo zavarovalcu plačala znesek, ki je enak pomembnemu delu donosnosti poštene vrednosti iz zadevnih postavk; in
- Skupina pričakuje, da se bo pomemben delež vseh sprememb zneska, ki ga je treba plačati zavarovalcu, spremenil glede na spremembo poštene vrednosti povezanih postavk.

Ker MSRP 17 ne določa nobenega praga za določitev, ali je delež pomemben, je za to oceno potrebna presoja. Skupina ima vzpostavljen proces vrednotenja zavarovalnih pogodb na ravni celotne skupine na podlagi kvalitativnih in kvantitativnih kriterijev z namenom ustreznega odražanja posebnosti posameznih pogodb. Za to oceno je izraz »pomemben del« uporabljen z uporabo 50 % kot ovrgljive predpostavke. Zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo se obračunavajo po metodi VFA. Zavarovalne pogodbe brez lastnosti neposredne udeležbe se merijo po GMM ali PAA, če so izpolnjena ustrezna merila primernosti za metodo PAA.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

g) Obveznosti iz zavarovalne pogodbe (nadaljevanje)

Skupina na splošno uporablja enake računovodske politike in pravila za izdane pozavarovalne pogodbe kot za izdane zavarovalne pogodbe.

Pogodbe z lastnostmi diskrecijske udeležbe

Zavarovalne pogodbe in naložbene pogodbe lahko vsebujejo funkcije diskrecijske udeležbe. Pogodba z lastnostjo diskrecijske udeležbe je pogodbeni pravica zavarovalca do dodatka k zjamčenim minimalnim plačilom, katerih

čas oziroma višino na podlagi pogodbe določi izdajatelj po lastni presoji in ki pogodbeno temeljijo na:

- donosu iz določene skupine pogodb ali določeni vrsti pogodb,
- realiziranjem in/ali nerealiziranjem donosu naložb v določeno skupino sredstev v lasti izdajatelja oz
- dobičku ali izgubi subjekta ali sklada, ki je izdal pogodbo.

Diskrecijski element teh pogodb se izračuna kot obveznost v okviru obveznosti za preostalo kritje na način, da se zjamčene obveznosti povečajo za diskrecijske bonitete. Obveznost za diskrecijske bonitete v okviru obveznosti za preostalo kritje lahko vključuje zneske, ki izhajajo iz udeleženih polic, za katere razdelitev sredstev na datum poročanja ni bila določena. Ko je razporeditev sredstev določena, se iz tega sklada izvedejo ustrezni prenos.

Pripoznavanje in prenehanje pripoznavanja

Skupine izdanih zavarovalnih pogodb se na začetku pripoznajo čim prej od nastanka prvega od naslednjih dogodkov:

- začetek obdobja kritja;
- datum zapadlosti oziroma dejansko prejeto prvo plačilo zavarovalca, če ni datuma zapadlosti; in
- ko skupina ugotovi, da skupina pogodb postaja donosna.

Skupina pozavarovalnih pogodb, ki sorazmerno pokriva izgube ločenih zavarovalnih pogodb (sorazmerno ali kvotno pozavarovanje), se pripozna najkasneje do:

- začetka obdobja kritja skupine ali
- začetnega pripoznavanja zadevnih zavarovalnih pogodb.

Zavarovalna pogodba se preneha pripoznavati, ko:

- preneha (tj. ko obveznost iz zavarovalne pogodbe preneha ali je izpolnjena ali razveljavljena), ali
- je bila pogodba spremenjena in so izpolnjeni nekatera dodatna merila.

Ločevanje komponent

MSRP 17 zahteva ločitev vgrajenih izvedenih finančnih instrumentov, naložbenih komponent in obveznosti glede izvedbe za zagotavljanje blaga in storitev, ki niso povezane z zavarovanjem, na začetku pogodbe, če so izpolnjeni določeni pogoji. Ločene komponente je treba obračunati ločeno v skladu z MSRP 9 (vgrajeni izvedeni finančni instrumenti, naložbene komponente) ali MSRP 15 (blago in storitve, ki niso povezane z zavarovanjem). Skupina ni ugotovila pomembnih izvršitvenih obveznosti, vključenih v zavarovalne pogodbe za zagotavljanje blaga in storitev, ki niso del zavarovanja.

Skupina uporablja MSRP 9, da ugotovi, ali obstaja vgrajeni izvedeni finančni instrument, ki ga je treba ločiti, in če je tako, kako obračunati ta izvedeni finančni instrument, razen če je izvedeni finančni instrument sam po sebi pogodba v okviru MSRP 17.

Za večino vgrajenih izvedenih finančnih instrumentov, opredeljenih v zavarovalnih pogodbah, ki jih je izdala skupina, se šteje, da so tesno povezani ali vključujejo znatno zavarovalno tveganje, saj običajno obstajajo močne soodvisnosti z drugimi pogodbenimi komponentami, kot so pogodbene možnosti, obnašanje zavarovalcev, porazdelitev pogodbenega presežka in smrtnost.

MSRP 17 opredeljuje naložbene komponente kot zneske, za katere zavarovalna pogodba zahteva, da jih družba vrne zavarovalcu v vseh okoliščinah, ne glede na to, ali se zgodi zavarovalni dogodek. Skupina ugotavlja naložbeno komponento pogodbe z določljivijo zneska, ki ga mora vrniti zavarovalcu v vseh scenarijih s komercialno vsebino. To vključuje okoliščine, v katerih nastopi zavarovalni dogodek ali se pogodba izteče ali prekine, ne da bi se zavarovalni dogodek zgodil. Naložbena komponenta je razvrščena kot različna ali ne različna. Skupina ni ugotovila pomembnih različnih naložbenih komponent.

Naložbene komponente, ki niso različne, se ne smejo ločiti od zavarovalne pogodbe, ampak so izključene iz zavarovalnih prihodkov in stroškov zavarovalnih storitev. Za večino običajnih produktov življenjskega zavarovanja skupina opredeli odkupno vrednost denarja kot neločeno naložbeno komponento. Na splošno pogodbe neživljenjskega zavarovanja nimajo odkupne vrednosti ali vrednosti zapadlosti in izplačajo nadomestilo samo, ko pride do škode. Zato standardna pogodba o neživljenjskem zavarovanju brez dodatnih lastnosti zjamčenega plačila ne vključuje nobene naložbene komponente.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

g) Obveznosti iz zavarovalne pogodbe (nadaljevanje)

Raven agregacije

MSRP 17 zahteva opredelitev portfelja zavarovalnih pogodb. Portfelj zavarovalnih pogodb je opredeljen kot zavarovalne pogodbe, ki so predmet različnih tveganj in se upravljajo skupaj. Portfelje je treba nadalje ločiti v skupine zavarovalnih pogodb na podlagi dobičkonosnosti, ki so ob začetnem pripoznanju: (a) nedobičkonosne, če obstajajo, (b) so dobičkonosne, brez pomembne možnosti, da bi pozneje postale nedobičkonosne, če obstajajo, in (c) ostanejo nedobičkonosne pogodbe, če obstajajo. MSRP 17 prepoveduje vključitev pogodb, izdanih za več kot eno leto, v isto skupino s pogodbami, krajšimi od enega leta, kar je zahteva, ki se običajno imenuje zahteva za letno kohorto. Za segment premoženjskih zavarovanj je zavarovalni portfelj agregiran v 18 skupin zavarovalnih pogodb, enako kot za poročanje po MSRP 4, v skladu z letnimi zahtevami glede kohorte in dobičkonosnosti. Enak pristop se uporablja za pozavarovalne pogodbe.

Na strani življenjskih zavarovanj so izdane zavarovalne pogodbe razvrščene v 19 pogodbenih skupin glede na podobna tveganja in poglede na pogodbo. Uporabljena so merila, ki temeljijo na dobičkonosnosti, medtem ko je uporabljena ena letna kohorta, ki jo dovoljuje pristop poštene vrednosti, ki ga skupina uporablja za vrednotenje portfelja življenjskih zavarovanj na dan prehoda na standard MSRP 17.

Pričakovani prihodnji denarni tok

Merjenje vsake skupine pogodb v okviru MSRP 17 vključuje vse prihodnje denarne tokove znotraj vsake skupine pogodb. Ocene teh prihodnjih denarnih tokov temeljijo na pričakovanih prihodnjih denarnih tokovih s ponderirano verjetnostjo. Skupina oceni pričakovane denarne tokove in verjetnost, da se bodo pojavili na datum poročanja. Pri oblikovanju teh pričakovanih skupina uporablja informacije o preteklih dogodkih, trenutnih pogojih in napovedih prihodnjih razmer. Ocena skupine o prihodnjih denarnih tokovih je povprečje celotnega razpona možnih scenarijev. Vsak scenarij navaja znesek in čas denarnih tokov za konkreten izid ter ocenjuje verjetnost tega izida. Denarni tokovi iz vsakega scenarija so diskontirani in ponderirani z oceno verjetnosti tega izida, da bi se pridobila pričakovana sedanja vrednost. Povprečje prihodnjih denarnih tokov se izračuna kot ponderirana ocena verjetnosti določenih izidov, ki predstavljajo srednjo vrednost razpona možnih scenarijev.

Kadar so ocene denarnih tokov, povezanih s stroški, določene na ravni portfelja ali višje, se sistematično razporedijo v skupine pogodb. Pri ocenjevanju teh prihodnjih denarnih tokov skupina na nepristranski način vključi vse razumne in podprte informacije, ki so na voljo brez nepotrebnih stroškov na datum poročanja. Skupina je ugotovila, da ta metoda prinese sistematično in smiselno porazdelitev. Podobne metode se dosledno uporabljajo za razporejanje podobnih stroškov. Pri pogodbah o življenjskem zavarovanju se stroški administrativne narave razporedijo na skupine pogodb glede na število veljavnih pogodb znotraj skupine. Ocene prihodnjih denarnih tokov vključujejo vse denarne tokove, za katere se pričakuje, da bodo nastali iz izpolnjevanjem zavarovalnih pogodb. Denarni tokovi znotraj pogodbe so neposredno povezani z izpolnjevanjem pogodbe, vključno s tistimi, za katere ima skupina diskrecijsko pravico glede zneska ali časa. To vključuje premije zavarovanca, plačila zavarovanca (ali plačila v njegovem imenu), denarne tokove iz pridobitve zavarovanja in druge stroške, ki nastanejo pri izpolnjevanju pogodbe.

Denarni tokovi iz pridobitve zavarovanja izhajajo iz dejavnosti prodaje, prevzemanja in zagona skupine pogodb, ki jih je mogoče neposredno pripisati portfelju pogodb, ki mu skupina pripada.

Drugi stroški, ki nastanejo pri izpolnjevanju pogodbe, so glede na vrsto opravljene storitve:

- stroški obdelave zahtevka, vzdrževanja in administracije;
- provizije, ki se plačujejo za plačane premije v okviru zavarovalne pogodbe;
- stroški, ki jih bo skupina imela pri opravljanju naložbenih storitev;
- stroški, ki jih bo imela skupina pri izvajanju naložbenih dejavnosti v obsegu, v katerem jih skupina izvaja, da bi povečala koristi zavarovalnega kritja za zavarovalce z ustvarjanjem donosa naložbe, od katerega bodo imeli zavarovalci korist, če pride do zavarovalnega dogodka; in
- davek na dohodek in drugi stroški, ki se po pogodbenih pogojih posebej zaračunavajo zavarovancem.

Diskontne stopnje

Ocene prihodnjih denarnih tokov je treba prilagoditi tako, da odražajo časovno vrednost denarja in finančna tveganja, povezana s prihodnjimi denarnimi tokovi, kot sta valutno tveganje in likvidnostno tveganje, povezano s temi denarnimi tokovi, do te mere, da finančna tveganja niso vključena v ocene denarnih tokov.

Diskontne stopnje bi morale: (a) odražati časovno vrednost denarja, značilnosti denarnih tokov in značilnosti likvidnosti zavarovalnih pogodb, (b) biti skladne z vidnimi trenutnimi tržnimi cenami za finančne instrumente z denarnimi tokovi, katerih značilnosti so skladne z značilnostmi iz zavarovalnih pogodb, kot so čas, valuta in likvidnost, in (c) izključiti učinek dejavnikov, ki vplivajo na tovrstne vidne tržne cene, vendar ne vplivajo na prihodnje denarne tokove zavarovalnih pogodb. Skupina je za določitev veljavnih diskontnih stopenj uporabila pristop od spodaj navzgor z vzpostavitvijo referenčnega portfelja sredstev za vsako skupino zavarovalnih pogodb. Krivulje donosnosti, ki odražajo trenutne tržne stopnje donosa za take referenčne portfelje, bodo dodatno prilagojene, da bodo odražale razlike med značilnostmi referenčnega portfelja in skupinami merjenih zavarovalnih pogodb.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

g) Obveznosti iz zavarovalne pogodbe (nadaljevanje)

Diskontna krivulja je ustvarjena s pristopom od spodaj navzgor in je opredeljena kot netvegana obrestna mera EIOPA EUR, povečana za prilagoditev kreditnega tveganja s prilagoditvijo likvidnosti za portfelj tradicionalnih življenjskih zavarovanj, in netvegana obrestna mera EIOPA EUR/USD, povečana za prilagoditev za kreditno tveganje za poslovanje, povezano z enoto/indeksom. Za vrednotenje portfelja neživljenjskih zavarovanj na datum prehoda je uporabljena krivulja EIOPA HRK, povečana za prilagoditev kreditnega tveganja. Denarni tokovi so diskontirani s pomočjo krivulje v ustrezni valuti.

MSRP 17 dovoljuje uporabo naslednjih pristopov pri merjenju izdanih zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb: (a) splošni model merjenja (GMM), (b) model razdelitve premije (PAA) in (c) model merjenja prek variabilnih provizij (VFA). Pozavarovalne pogodbe za življenjska zavarovanja, merjena z GMM, se pripoznajo z uporabo poenostavitve. Skupina glede na vrsto pogodbe uporablja naslednje pristope merjenja:

	Razvrstitev produktov	Model merjenja
Zavarovalne pogodbe		
Z udeležbo v dobičku	Zavarovalne pogodbe	Splošni model (GMM)
Druge pogodbe življenjskih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe	Splošni model (GMM)
Pogodbe unit-linked in index-linked	Zavarovalne pogodbe	Model merjenja prek variabilnega nadomestila (VFA)
Portfelj neživljenjskih zavarovanj (razen zavarovanj posojil)	Zavarovalne pogodbe	Model razdelitve premije (PAA)
Pozavarovalne pogodbe		
Pozavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	Pozavarovalna pogodba	Splošni model (GMM)
Pozavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	Pozavarovalna pogodba	Model razdelitve premije (PAA)
Pozavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj	Pozavarovalna pogodba	Model razdelitve premije (PAA)

Za izračun prehoda na MSRP 17 je družba uporabila pristop poštene vrednosti (»FVA«) ali popolni retrospektivni pristop (»FRA«) za pogodbe, merjene z modelom porazdelitve premije, z uporabo možnosti pripoznanja v drugem vseobsegajočem dobičku družbe.

Splošni model (GMM)

Ta model velja za vse zavarovalne pogodbe, razen če imajo lastnosti neposredne udeležbe ali če je pogodba sprejemljiv, družba pa se odloči za uporabo modela razdelitve premije.

Model razdelitve premije (PAA)

Ta pristop predstavlja poenostavitev merjenja obveznosti za preostalo kritje za zavarovalne pogodbe s kratkoročnim kritjem, pri čemer je družbi prepuščena odločitev, ali ga bo uporabila. Model razdelitve premij se lahko uporabi za skupino zavarovalnih pogodb, če v času sklenitve pogodbe: (a) obdobje kritja vsake pogodbe v skupini (tj. obdobje, v katerem subjekt zagotavlja zavarovalne pogodbene storitve) znaša eno leto ali manj; ali (b) obstaja razumno pričakovanje, da bo merjenje obveznosti za preostalo kritje za skupino z uporabo modela razdelitve premij povzročilo merjenje, ki se bistveno ne razlikuje od merjenja s splošnim modelom ali modelom variabilnega nadomestila. Za portfelj premoženjskih zavarovanj družba uporablja model razdelitve premije.

Model merjenja prek variabilnega nadomestila (VFA)

Ta model se uporablja za zavarovalne pogodbe z lastnostmi neposredne udeležbe. Takšne pogodbe so pogodbe o opravljanju storitev, ki so v veliki meri povezane z naložbenimi pogodbami, po katerih družba z zavarovalci deli donos glede na predmetne naložbene postavke. Tega pristopa ni mogoče uporabiti za merjenje pozavarovalnih pogodb, ki jih subjekt izda ali jih je sklenil. Družba uporablja ta pristop za pogodbe, vezane na enoto/indeks. Temeljna postavka je vrednost sklada za ustrezno pogodbo.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

g) Obveznosti iz zavarovalne pogodbe (nadaljevanje)

Popravek za nefinančno tveganje

Prilagoditev tveganja odraža nadomestilo, ki bi ga subjekt zahteval za prevzem nefinančnih tveganj, to je negotovosti denarnih tokov, ki izhajajo iz zavarovalne pogodbe, razen negotovosti, ki izhaja iz finančnih tveganj. Takšna nefinančna tveganja vključujejo zavarovalna tveganja, tveganja odstopa in stroškovna tveganja. MSRP 17 ne predpisuje pristopa za določanje prilagoditve tveganja. Allianz uporablja pristop stroškov kapitala s trenutno stopnjo 6 % kot v Solventnosti II. Glavne razlike pri razkritju so v tem, da MSRP 17 zahteva ločeno prikazovanje prilagoditve tveganja za nefinančna tveganja za zavarovalne in pozavarovalne posle ter razdelitev za LRC in LIC. Glavne razlike v vrednotenju so posledica razpršitve med članicami skupine pri prilagajanju tveganj posameznih subjektov, kar ni dovoljeno v marži za tveganje Solventnosti II.

Nadaljnje razlike so izključitev operativnega tveganja pri prilagoditvi tveganja, razlike v diskontiranju in korigiranju vhodnih podatkov o tveganju za reševanje vzajemnih učinkov s finančnimi tveganji, ki niso v obsegu prilagoditve tveganja. Prilagoditev tveganja za LIC za neživljenjska zavarovanja ustreza stopnji zanesljivosti v razponu 55 % do 65 %; prilagoditev tveganja za LRC za življenjska zavarovanja ustreza stopnji zanesljivosti 64 % do 84 %. Stopnje zanesljivosti premoženjskih in življenjskih zavarovanj se izračunajo na podlagi distribucijskih predpostavk v skladu s Solventnostjo II (kjer je to primerno). V primeru neživljenjskih zavarovanj temelji na končni distribuciji enoletnega pregleda Solventnosti II, ki se uporablja v metodologiji stroškov kapitala za izračun prilagoditve tveganja LIC, agregirane in diverzificirane na ravni skupine. Pri življenjskih zavarovanjih je končna distribucija ocenjena na podlagi enoletnega pregleda Solventnosti II, ki se uporablja v metodologiji stroška kapitala za izračun prilagoditve tveganja LRC, projiciran po subjektu in agregiran na ravni diverzificirane skupine. Za premoženjska in življenjska zavarovanja je stopnja zanesljivosti izpeljana kot kvantil neto prilagoditve tveganj pozavarovanj skupine v končni distribuciji skupine. Prilagoditev tveganja za nefinančno tveganje je vključena v pričakovane denarne tokove, da predstavlja kompenzacijo, potrebno za prevzem nefinančnega tveganja, ki izhaja iz negotovosti prihodnjih denarnih tokov. V skladu z zahtevami MSRP 17 prilagoditev tveganja za nefinančno tveganje vključuje: (a) stopnjo nadomestila za diverzifikacijo, ki jo družba vključi pri določanju nadomestila, ki ga zahteva za to tveganje, in (b) ugodne in neugodne izide, tako da se ohranja tudi stopnja nenaklonjenosti družbe tveganju.

Obveznosti za preostalo kritje po GMM/VFA

Obveznost za preostalo kritje (LRC) po GMM je sestavljena iz denarnih tokov od izvajanja pogodb, povezanih s prihodnjimi storitvami, in marže za pogodbeno storitev (CSM). Denarni tokovi iz izvajanja pogodbe predstavljajo tveganjem prilagojeno sedanjo vrednost Allianzovih pravic in obveznosti do zavarovancev in so sestavljeni iz komponent ocen pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, diskontiranja in prilagoditve za nefinančno tveganje. CSM predstavlja nezasluženi dobiček iz veljavnih pogodb, ki ga bo subjekt pripoznal, medtem ko zagotavlja storitve v obdobju kritja. Vsak sestavni del se meri posebej, in sicer tako pri začetnem pripoznanju kot pri kasnejšem merjenju.

Marža za pogodbeno storitev (CSM)

Marža za pogodbeno storitev (CSM) je sestavni del knjigovodske vrednosti premoženja ali obveznosti za skupino zavarovalnih pogodb, ki predstavlja nezasluženi dobiček, ki ga bo subjekt pripoznal, medtem ko zagotavlja storitve zavarovalnih pogodb po zavarovalnih pogodbah v skupini. Obrazec pripoznanja CSM bi bil tako določen na podlagi enot kritja, ki odražajo obrazec, po katerem se korist od storitve zavarovalne pogodbe prenese na zavarovalca. Storitve zavarovalnih pogodb so storitve, ki jih skupina zagotavlja zavarovalcu in vključujejo: (a) kritje zavarovalnega dogodka (zavarovalno kritje), (b) ustvarjanje donosa naložbe (storitve donosa naložbe) za zavarovanje pogodbe brez značilnosti neposredne udeležbe in (c) upravljanje temeljnih postavk v imenu zavarovalca (storitve, povezane z naložbami) za zavarovalne pogodbe z lastnostmi neposredne udeležbe. Enote kritja, uporabljene za obrazec za izdajo, odražajo količino nadomestil in pričakovano trajanje kritja. CSM je enakomerno dodeljen vsaki enoti kritja in je skladno s tem oproščen.

Ob začetnem pripoznanju se CSM izmeri tako, da ne povzroča prihodkov ali odhodkov, ki izhajajo iz denarnih tokov iz izvajanja pogodb, iz denarnih tokov iz pridobitve zavarovanj in iz vseh denarnih tokov, ki izhajajo iz pogodbe na datum začetnega pripoznanja katerega koli premoženja. Če denarni tokovi iz izvajanja pogodbe vodijo v negativni CSM na začetku, bo nastavljen na nič in negativni znesek bo takoj prikazan v izkazu poslovnega izida. Pri naknadnem merjenju se CSM prilagodi za spremembe v denarnih tokovih, povezanih s prihodnjimi storitvami, in za povečanje obresti po obrestnih merah, zaklenjenih ob začetnem pripoznanju skupine pogodb. Oprostitev iz CSM se pripozna v izkazu poslovnega izida vsakega obdobje, da odraža storitve, opravljene v tem obdobju, na podlagi »enot kritja«. MSRP 17 podaja le načelne smernice o tem, kako določiti te enote kritja. Skupina ima opredeljene enote kritja, kot so rezervacija sklada, zavarovalna vsota ali matematična rezervacija, odvisno od portfelja. VFA je obvezen nadomestek za GMM v smislu obravnave CSM, da bi se prilagodili pogodbam o neposredni udeležbi. Ocena, ali zavarovalna pogodba izpolnjuje merila sprejemljivosti za VFA, se izvede na začetku pogodbe in se naknadno ne revidira, razen v primeru bistvene spremembe pogodbe.

Pri pogodbah z lastnostmi neposredne udeležbe se CSM prilagodi za spremembe v znesku udeležbe subjekta v pošteni vrednosti temeljnih postavk. Eksplicitno zvišanje obrestnih mer ni potrebno, ker se CSM učinkovito ponovno meri, ko se prilagaja spremembam finančnih tveganj.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

g) Obveznosti iz zavarovalne pogodbe (nadaljevanje)

Spremembe marže za pogodbeno storitev

Spremembe v denarnih tokovih iz izvajanja pogodbe (FCF), ki se nanašajo na prihodnjo storitev, se pripoznajo s prilagoditvijo CSM. Spremembe FCF so prepoznane v CSM v obsegu, kolikor je CSM na voljo. Ko povečanje FCF preseže knjigovodsko vrednost CSM, se CSM zmanjša na nič, presežek se pripozna v stroških zavarovalnih storitev, komponenta izgube pa se pripozna v LRC. Ko je CSM enak nič, spremembe FCF prilagodijo komponento izgube v LRC v skladu s stroški zavarovalnih storitev. Presežek kakršnega koli zmanjšanja FCF nad komponento izgube zmanjša komponento izgube na nič in ponovno vzpostavi CSM.

Obveznosti za preostalo kritje (LRC) po modelu razdelitve premije (PAA)

Skupina uporablja PAA za merjenje pogodb z obdobjem kritja enega leta ali manj. Razen za pogodbe s kritjem, krajšim od enega leta, se PAA uporablja za merjenje skupin pogodb, za katere se razumno pričakuje, da se meritev LRC ne bi bistveno razlikovala od tiste, pridobljene z uporabo modela GMM ali VFA. Sprejemljivost PAA po skupinah pogodb se redno ocenjuje. Ta ocena upošteva kvalitativne in kvantitativne dejavnike, določene na ravni skupine. Kvalitativni dejavniki vključujejo (ne samo) volatilitnost finančnih spremenljivk, povezane vgrajene izvedene finančne instrumente in povprečno dolžino obdobja kritja. Za kvantitativni preizkus skupina zagotavlja podrobne scenarije, vključno s šoki obrestnih mer za izbrano valuto. Na splošno se PAA uporablja za poslovanje skupine s premoženjem in nezgodami (bruto in cedirano).

Če dejstva in okoliščine (npr. pričakovani kombinirani količnik nad 100 %) kažejo, da je skupina zavarovalnih pogodb, merjenih po PAA, nedobičkonosna ob začetnem pripoznanju ali kasneje postane nedobičkonosna, skupina poveča knjigovodsko vrednost LRC, pripoznanega v stroških zavarovalnih storitev, in ugotavlja komponento izgube za znesek pripoznane izgube. Pozneje se komponenta izgube ponovno izmeri na vsak datum poročanja.

Rezervacija prenosnih premij znotraj LRC je sestavljena iz deleža zaračunanih bruto premij, za katere se ocenjuje, da bodo zaslužene v naslednjem poslovnem letu ali naslednjih poslovnih letih, izračunane posebej za vsako zavarovalno pogodbo po metodi dnevnega pro rata (»pro rata temporis«), prilagojene, če to potrebno za odražanje vseh sprememb pogostosti tveganja v obdobju, ki ga zajema pogodba. Rezervacija za prenosne premije življenjskih zavarovanj je vključena v obveznost za preostala kritja.

Rezervacija prenosne premije za posamezno zavarovalno pogodbo se oblikuje v višini dela zaračunane premije, ki se nanaša na zavarovalno kritje za zavarovalno dobo po obračunskem obdobju, za katero se obračunava rezervacija. Za izračun bruto prenosne premije premoženjskih zavarovanj z enako razpršenostjo tveganja se uporablja metoda individualnega izračuna v času.

Denarni tokovi iz naslova pridobitve zavarovanj

Denarnih tokov iz naslova pridobitve zavarovanj skupina ne pripozna kot strošek v trenutku nastanka, ampak se ti za vse modele merjenja tudi odložijo v obdobju kritja. MSRP 17 določa dve ravni razmejitev: DAC pred kritjem in DAC v kritju (DAC = odloženi stroški pridobivanja). Prvič, ko so denarni tokovi iz pridobivanja zavarovanja nastali pred pripoznanjem skupine pogodb (predkritje), in drugič, ko so pogodbe pripoznane v skladu z MSRP 17.38 (c) in MSRP 17.B125, kjer so denarni tokovi od pridobivanja zavarovanja implicitno odloženi v obdobju kritja pogodb, na katere se nanaša FCF. Za izdane zavarovalne pogodbe je LRC na vsak naslednji datum poročanja

- povečan za premije, prejete v obdobju;
- zmanjšan za denarne tokove iz pridobivanja zavarovanj, plačane v obdobju;
- zmanjšan za zneske pričakovanih prejetih premij, pripoznanih kot prihodek od zavarovanja za opravljene storitve v obdobju; in
- povečan za amortizacijo denarnih tokov iz zavarovanj v obdobju, ki se pripoznan kot odhodek zavarovalnih storitev.

Za sklenjene pozavarovalne pogodbe je na vsak naslednji datum poročanja preostalo kritje:

- povečano za cesijske premije, plačane v obdobju; in
- zmanjšano za zneske cediranih premij, pripoznanih kot odhodek pozavarovanja za storitve, prejete v obdobju.

Skupina LRC za izdane zavarovalne pogodbe in preostala kritja za pozavarovalne pogodbe, ki jih ima, ne prilagaja za učinek časovne vrednosti denarja, ker zavarovalne premije zapadejo v okviru pogodbene kritja, ki je eno leto ali manj.

Odloženi stroški pridobivanja zavarovanj – zavarovalne pogodbe

Stroški pridobivanja vključujejo vse neposredne in posredne stroške, ki izhajajo iz sklepanja novih zavarovalnih pogodb in obnove obstoječih pogodb.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

g) Obveznosti iz zavarovalne pogodbe (nadaljevanje)

Stroški pridobivanja vključujejo vse neposredne stroške, ki izhajajo iz sklenitve zavarovalnih pogodb, kot so provizije prodajnih predstavnikov, plače prodajnega osebja, stroški trženja in oglaševanja.

Odloženi stroški pridobivanja zavarovanj za premoženjska zavarovanja vključujejo provizije, izplačane zunanjim prodajnikom, in plače notranjih prodajnikov, ki nastanejo pri sklepanju zavarovalnih polic med poslovnim letom, a se nanašajo na naslednje poslovno leto, ter druge variabilne stroške prevzemanja in izdaje polic. Splošni stroški prodaje se ne razmejujejo.

Pri premoženjskih zavarovanjih se sredstva odloženih stroškov pridobivanja na dan poročanja izračunajo s primerjavo rezervacije za prenosne premije na datum poročanja z bruto premijami, zaračunanimi med letom, in odložitvijo primerljivega deleža odloženih stroškov pridobivanja, odvisno od njihove poplačljivosti.

Nadomestljiva vrednost odloženih stroškov pridobivanja se oceni na vsak datum poročanja kot del komponente izgube.

Pri izdanih zavarovalnih pogodbah skupina ob začetnem pripoznanju izmeri LRC v znesku prejetih premij, zmanjšanem za vse plačane denarne tokove iz naslova pridobivanja, in vse zneske, ki izhajajo iz prenehanja pripoznanja sredstev vnaprej plačanih denarnih tokov iz naslova pridobivanja.

Za pozavarovalne pogodbe v posesti skupina ob začetnem pripoznanju meri preostalo kritje v znesku plačanih premij, oddanih v pozavarovanje.

Knjigovodska vrednost zavarovalnih pogodb, izdanih ob koncu vsakega poročevalskega obdobja, je vsota LRC in LIC, ki je sestavljena iz FCF, ki se nanaša na prejšnja obdobja, alocirana na skupino na datum poročanja.

Odškodninska odgovornost (LIC)

LIC se meri z denarnimi tokovi iz izvajanja pogodb, ki se nanašajo na nastale škode. Vsebuje denarne tokove iz izvajanja pogodb, ki se nanašajo na storitve preteklih obdobj, na datum poročanja. Izračuna se na ravni, ki je določena na lokalni ravni na podlagi relevantnih dejavnikov, npr. linije poslovanja. LIC je sestavljen iz sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov, povezanih z nastale škode, in popravkov tveganja za nefinančna tveganja. Za zavarovalne pogodbe, merjene po PAA, se je skupina odločila diskontirati prihodnje denarne tokove, povezane z nastalimi škodami, tudi če se pričakuje, da bodo ti denarni tokovi plačani ali prejeti v enem letu ali manj od datuma nastanka škod.

Rezervacije za škode predstavljajo ocenjeni končni strošek poravnave vseh škod, vključno z neposrednimi in posrednimi stroški poravnave, ki so posledica dogodkov, ki so se zgodili do datuma poročanja in vključujejo rezervacijo za prijavljene, a nerešene škode, rezervacijo za nastale, a neprijavljene škode in rezervacijo za stroške obdelave škod. K temu znesku so prištete tudi obveznosti za nastale, a neizplačane škode ter regresne obveznosti.

Druge rezervacije za premoženjska zavarovanja vključujejo rezervacije za bonitete in popuste. Rezervacije za bonitete in popuste se oblikujejo v višini zneska, do katerega so zavarovalnice upravičene na podlagi udeležbe pri dobičku po zavarovalni pogodbi ali kot prihodnje delno znižanje premije na podlagi zavarovalne pogodbe.

Nastale škode iz poslov premoženjskih zavarovanj

Nastale škode iz poslov premoženjskih zavarovanj sestavljajo škode in stroški obdelave škod, izplačanih med poslovnim letom, skupaj s spremembami rezervacij za neizplačane škode.

Likvidirane škode se evidentirajo v trenutku obdelave škode in so pripoznane (ugotovljene) kot znesek, ki ga je treba plačati za poravnavo škode. Likvidirane škode se povečajo za stroške obdelave škod. Plačane odškodnine, ki jih je mogoče izterjati od tretjih oseb, in odškodnine, ki jih je mogoče izterjati od tretjih oseb, za katere se pričakuje, da bodo plačane, zmanjšujejo znesek likvidiranih škod.

Neizplačane terjatve, ki temeljijo na ocenah primerov in statističnih metodah, vključujejo rezervacije za oceno skupine o končnem strošku poravnave vseh škod, nastalih do datuma poročanja, vendar neplačanih do datuma poročanja, ne glede na to, ali so bile prijavljene ali ne, skupaj s povezanimi notranjimi in zunanjimi stroški obdelave škod ter ustreznimi maržami. Rezervacija za prijavljene, vendar nerešene škode se določi na podlagi posamezne ocene vsake prijavljene škode. Rezervacija za nastale, a neprijavljene škode se določi na podlagi statističnih podatkov in aktuarskih metod, pri čemer se upošteva učinek tako notranjih kot zunanjih predvidljivih dogodkov, kot so spremembe v postopkih obravnave škod, inflacija, pravosodni trendi, zakonodajne spremembe, pretekle izkušnje in trendi.

Pričakovani donosi iz pozavarovanj se poročajo ločeno kot sredstva. Pozavarovalni in druge donosi se ocenjujejo na podoben način kot se ocenjujejo nerešene škode.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

h) Sredstva iz pozavarovalnih pogodb

Pri zavarovanju avtomobilske odgovornosti (»MTPL«) je del plačila škode v obliki rente. Rezervacija za rente se določi glede na sedanjo vrednost pričakovanih plačil v celotnem obdobju upravičenosti upravičenca. Z izjemo anuitet skupina ne diskontira rezervacij za neizplačane škode.

Čeprav poslovodstvo verjame, da so bruto rezervacije za škode in povezani donosi iz pozavarovanj ustrezno navedeni na podlagi informacij, ki so mu trenutno na voljo, se bo končna obveznost spreminjala zaradi naknadnih informacij in dogodkov ter lahko povzroči pomembne prilagoditve izkazanih zneskov. Popravki zneskov rezervacij za škode, ugotovljenih v preteklih letih, se odražajo v finančnih poročilih za obdobje, v katerem so bili popravki oblikovani, in se objavijo posebej, če so bistveni. Uporabljene metode in opravljene ocene se redno preverjajo, kar je podrobneje pojasnjeno v opombi 1.6.

Nastale škode iz poslov življenjskih zavarovanj

Škode iz poslov življenjskih zavarovanj odražajo stroške vseh škodnih zahtevkov in nadomestil, nastalih med letom, vključno z bonitetami, dodeljenimi zavarovancem v sklopu objave bonitet.

Skupina cedira premije v pozavarovanje v okviru rednega poslovanja z namenom omejevanja neto potencialne izgube z razpršitvijo tveganj. Pozavarovalne pogodbe ne odvezujejo skupine neposrednih obveznosti do njenih zavarovancev.

Cedirane premije in nadomestljivi zneski so prikazani v izkazu vseobsegajočega donosa in izkazu finančnega položaja na bruto osnovi. Le pogodbe, iz katerih izhaja pomemben prenos zavarovalnega tveganja, se računovodsko evidentirajo kot zavarovalne pogodbe. Izterljivi zneski po takih pogodbah se pripoznajo v istem letu kot povezana škoda. Pogodbe, ki ne prenašajo pomembnega zavarovalnega tveganja, oziroma finančno pozavarovanje, se evidentirajo kot depoziti v računovodstvu. V letih 2022 in 2023 skupina ni imela tovrstnih pogodb. Stroški pozavarovanja v zvezi s pogodbami o življenjskem zavarovanju se obračunavajo v času trajanja osnovnih zavarovalnih polic z uporabo predpostavk, ki so usklajene s tistimi, ki se uporabljajo za obračunavanje osnovnih polic.

Sredstva iz pozavarovalnih poslov vključujejo terjatve do pozavarovalnic za cedirane zavarovalne obveznosti. Zneski, izterljivi od pozavarovalatelja, so ocenjeni na način, ki je skladen s škodnimi rezervacijami ali škodami, izplačanimi na podlagi pozavarovalne police. Sredstva iz pozavarovalnih poslov predstavljajo dejanske ali ocenjene zneske, ki so na podlagi pozavarovalne pogodbe izterljivi od pozavarovalnice v zvezi s tehničnimi rezervacijami.

Izterljivi zneski po pozavarovalnih pogodbah se na vsak datum poročanja ocenijo za oslabitev z uporabo iste metodologije kot za posojila in terjatve, kot je opisano v računovodski politiki 1.3 (e). Skupina oblikuje rezervacije za ocenjena neizterljiva sredstva iz pozavarovalnih poslov, če ta obstajajo. Za takšna sredstva se oceni oslabitev, če za to obstajajo objektivni dokazi, in sicer zaradi dogodkov, ki so se zgodili po začetnem pripoznanju, da skupina ne bo mogla izterjati zapadlih zneskov, kot tudi dejstvo, da dogodek vpliva na zneske, ki jih bo skupina prejela od pozavarovalnice in jih je mogoče zanesljivo izmeriti. Skupina za merjenje pozavarovalnih pogodb, ki jih ima, uporablja iste računovodske usmeritve, kot se uporabljajo za zavarovalne pogodbe brez lastnosti neposredne udeležbe, z naslednjimi spremembami:

Skupina meri ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov z uporabo predpostavk, ki so usklajene s tistimi, ki se uporabljajo za merjenje ocen sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov za osnovne zavarovalne pogodbe, s prilagoditvijo za vsako tveganje neizvrševanja s strani pozavarovalnice. Vpliv tveganja neizvrševanja s strani pozavarovalnice se oceni na vsak datum poročanja, vpliv sprememb v tveganju neizvrševanja pa se pripozna v izkazu poslovnega izida. Pozavarovalne provizije in udeležba v dobičku vključujejo provizije, prejete ali izterljive od pozavarovalnice, in udeležbe v dobičku na podlagi pozavarovalnih pogodb. Pozavarovalna provizija premoženjskih zavarovanj se razporedi na način, ki je skladen z razporeditvijo stroškov pridobivanja zavarovanj pri premoženjskih zavarovanjih.

i) Merjenje obveznosti zavarovalnih pogodb po modelu merjenja variabilnega nadomestila (VFA)

Obveznosti v zvezi s pogodbami unit-linked in index-linked predstavljajo zavarovalne pogodbe in se vodijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida. Transakcijski stroški in pristopne provizije v zvezi s finančnimi obveznostmi, merjenimi po pošteni vrednosti, niso vključeni pri začetnem merjenju in se pripoznajo kot odhodek v trenutku nastanka v izkazu poslovnega izida.

Pristop variabilnega nadomestila se uporablja za zavarovalne pogodbe z lastnostmi neposredne udeležbe. Zavarovalne pogodbe z značilnostmi neposredne udeležbe so zavarovalne pogodbe, ki so v bistvu pogodbe o opravljanju storitev, povezanih z naložbami, v skladu s katerimi subjekt obljublja donos od naložbe na podlagi ustreznih postavk. Tega pristopa ni mogoče uporabiti za merjenje izdanih in posedovanih pozavarovalnih pogodb.

j) Terjatve in obveznosti iz zavarovalnih pogodb

Terjatve in obveznosti iz zavarovalnih pogodb vključujejo terjatve in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki jih je sklenila skupina. Obveznosti oziroma sredstva iz zavarovalnih pogodb se merijo po denarnem načelu in zato vključujejo vse terjatve in obveznosti do nasprotne stranke ter stroške, modelirane v prihodnjih denarnih tokovih, dokler niso dejansko izterjani.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

j) Terjatve in obveznosti iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

Terjatve iz naslova premij se pripoznajo po nominalno dogovorjeni pošteni vrednosti in se naknadno merijo po odplačni vrednosti, zmanjšani za popravek vrednosti. Za terjatve iz naslova zavarovalne premije, pri katerih je dolg starejši od 120 dni od zapadlosti, se oslabitev obračuna v celoti. Zavarovalne obveznosti so pripoznane po nominalni vrednosti po pogodbi, pošteni vrednosti in so naknadno izmerjene po odplačni vrednosti. Terjatve iz naslova premij so pripoznane v okviru obveznosti za preostala kritja ter obveznosti za provizije in razmejivne provizij. Odškodninske obveznosti so pripoznane v okviru obveznosti za nastale škode.

k) Stroški osebja

Pokojninski prispevki

Skupina je skladno z zakonskimi predpisi dolžna plačevati pokojninske prispevke v sklade pokojninskega zavarovanja, ki jih upravljajo pokojninske družbe v državni ali zasebni lasti. Obveznost skupine preneha v trenutku poravnave prispevkov. Prispevki se pripoznajo kot strošek v izkazu poslovnega izida, ko nastanejo. Stroški pokojninskih prispevkov se alocirajo na zavarovalne pogodbe (stroški zavarovanja; pojasnilo 1.27 »Pripisljivi stroški za zaposlene«)

Plačila v zvezi z lastniškimi instrumenti

Omejeni deleži v delnicah (angl. restricted stock units ali RSU) in pravice do udeležbe v dobičku iz rasti cen delnic (angl. share appreciation rights ali SA) matične družbe Allianz SE so dodeljene upravi družbe. Poštena vrednost obveznosti do zaposlenih v zvezi s plačili v kapitalskih instrumentih, ki se poravnajo v denarju, se pripoznajo kot strošek ob pripadajočem povečanju obveznosti, in sicer v obdobju, v katerem zaposleni pridobijo brezpogojno pravico do takega nadomestila. Obveznost se ponovno vrednoti po pošteni vrednosti na vsak datum poročanja in na datum poravnave, medtem ko se morebitne spremembe poštene vrednosti takoj pripoznajo v poslovnem izidu kot administrativni odhodki (stroški dela – plačila v zvezi z lastniškimi instrumenti, ki se plačujejo z denarjem).

Glavni pogoji RSU vključujejo naslednje:

- rok trajanja: 5 let,
- obdobje pridobitve pravic: 4 leta po končni dodelitvi,
- preizkusno obdobje: ga ni – Allianz bo preizkusil prvi dan po obdobju pridobitve pravic,
- pogoji izvedbe: jih ni,
- omejitve vrednosti: izplačilo je omejeno na 300 % rasti cene delnice glede na ceno odobritve,
- poravnava: predvidena je poravnava v gotovini.

Skupina Allianz obravnava načrt RSU kot nagrado na podlagi delnice, ki se poravnava v gotovini. Posamezne družbe, ki podeljujejo RSU-je, morajo akumulirati obveznost in pripoznati ustrezeni strošek nadomestila od vsakega datuma bilance stanja skladno z obravnavo za nagrade na podlagi delnic, poravnane v denarju. Celotna obveznost RSU-ja se meri na podlagi poštene vrednosti RSU-ja na vsak datum bilance stanja in se izračuna za petletno obdobje službovanja. Ta obveznost je prilagojena zaradi nihanja poštene vrednosti RSU-ja zaradi sprememb cene delnice Allianz.

Kratkoročno nagrajevanje zaposlenih

Obveznosti po sistemu kratkoročnega nagrajevanja zaposlenih se izkazujejo na nediskontirani osnovi in se pripoznajo kot strošek v trenutku opravljene zadevne storitve. Obveznost se pripozna v znesku, za katerega se pričakuje, da bo izplačan na podlagi kratkoročnega sistema izplačila denarne bonitete ali udeležbe v dobičku, ko ima skupina trenutno pravno ali izvedeno obveznost izplačati ta znesek kot nadomestilo za storitev, ki jo je zaposleni opravil v preteklosti, in je to obveznost mogoče zanesljivo oceniti.

Druga nadomestila za zaposlene

Obveznosti iz naslova dolgoročnih prihodkov zaposlenih, kot so jubilejne nagrade in zakonske odpravnine, se izkazujejo v neto znesku sedanje vrednosti obveznosti za opredeljene prihodke na datum poročanja. Za izračun sedanje vrednosti obveznosti se uporablja metoda projicirane posojilne enote.

(l) Rezervacije

Prestrukturiranje

Rezervacija za prestrukturiranje se pripozna, ko ima skupina podroben in uraden načrt prestrukturiranja in se je prestrukturiranje začelo ali je bilo javno objavljeno. Prihodnji poslovni odhodki se ne rezervirajo.

Nedobičkonosne pogodbe

Rezervacije iz naslova pogodb o odškodnini se pripoznajo, ko so pričakovane koristi iz pogodbe manjše od stroškov njihove izpolnitve, ki se ji ni mogoče izogniti. Rezervacije so izkazane v sedanji vrednosti pričakovanih stroškov prenehanja pogodbe ali pričakovanih neto stroškov nadaljevanja izvajanja pogodbe, odvisno od tega, kateri znesek je nižji. Pred oblikovanjem rezervacije skupina pripozna oslabitev sredstev v zvezi s to pogodbo, če ta obstaja. Računovodska politika za zavarovalne pogodbe je predstavljena v opombi 1.3 (g).

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(m) Davek na dobiček

Davek na dobiček je sestavljen iz odmerjenega in odloženega davka.

Odmerjeni davek predstavlja pričakovano davčno obveznost, obračunano na obdavčljivi dobiček poslovnega leta z uporabo davčnih stopenj, ki so veljale ali so bile v bistvu veljavne na datum poročanja, in morebitnih prilagoditev davčne obveznosti iz preteklih obdobj.

Odloženi davek se ne pripozna začasne razlike, ki se nanašajo na naložbe v podružnice v obsegu, v katerem ni verjetno, da bodo povrnjene v dogledni prihodnosti.

Sredstva za odloženi davek se pripozna v obsegu, v katerem je verjetno, da bo prihodnji obdavčljivi dobiček zadostoval začasne razlike. Sredstva za odloženi davek se pregledajo ob vsakem datumu poročanja in se zmanjšajo, če ni več verjetno, da bodo s tem povezane davčne ugodnosti realizirane. Sredstva in obveznosti za odloženi davek se ne diskontirajo in so razvrščene kot dolgoročna sredstva in/ali dolgoročne obveznosti.

(n) Kapital in rezerve

Izdani delniški kapital

Izdani delniški kapital predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih delnic, ki so razvrščene v postavko kapital in rezerve, in je denominiran v evrih.

Premija na izdane delnice

Premija na izdane delnice predstavlja presežek vplačanega zneska nad nominalno vrednostjo izdanih delnic.

Ponovni odkup delniškega kapitala

Pri odkupu lastnega delniškega kapitala se vplačani znesek, vključno s stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati odkupu, pripozna kot sprememba neposredno v kapitalu in rezervah. Odkupljene delnice so razvrščene kot trezorske delnice in predstavljajo odbitno postavko od kapitala in rezerv.

Dividende

Dividende na navadne delnice se pripoznajo kot obveznost v obdobju, v katerem so izglasovane.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve predstavljajo akumulirane delitve iz zadržanega dobička skladno z Zakonom o zavarovalništvu, ki je veljal do 31. decembra 2005 in je zahteval, da se vsaj tretjina neto dobička po obdavčitvi za leto prenese v nerazporejene zakonske rezerve do dosega polovice povprečne obračunane bruto premije v zadnjih dveh letih. Takšne zahteve ni bilo in je ni v različicah Zakona o zavarovalništvu od 1. januarja 2006 do danes. Družba pa je skladno z Zakonom o gospodarskih družbah dolžna 5 % letnega čistega dobička oblikovati v zakonske rezerve, dokler te skupaj s kapitalskimi rezervami ne dosežejo 5 % osnovnega kapitala. Zakonske rezerve, oblikovane na podlagi Zakona o gospodarskih družbah, se lahko uporabijo za kritje izgub preteklih let do višine 5 % osnovnega kapitala, ki jih ni mogoče kriti iz dobička tekočega leta ali če ni drugih rezerv.

Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

Rezerve po pošteni vrednosti vključujejo nerealizirane neto dobičke in izgube iz sprememb poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, neto od oslabitev in odloženih davkov.

Rezervacija iz zavarovalnih pogodb

Finančni prihodki ali odhodki iz zavarovalnih pogodb, ki so posledica učinkov in sprememb vrednosti denarja zaradi poteka časa, tj. razlika med trenutno diskontno stopnjo, saj se izpolnjevanje denarnih tokov izvaja po tekočih tržnih stopnjah in se fiksne stopnje pripoznajo skozi drug vseobsegajoči donos v rezervacijah iz zavarovalnih pogodb.

Zadržani dobiček

Dobiček poslovnega leta, ki ostane po razporeditvi, se na podlagi sklepa delničarjev prenese v rezerve ali zadržani dobiček. Zadržani dobiček je na voljo za razdelitev delničarjem.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(na) Zmanjšanje nefinančnih sredstev

Neto knjigovodska vrednost nefinančnih sredstev skupine, razen odloženih stroškov pridobivanja (računovodska politika 1.3 (c)) in odloženih davčnih sredstev (računovodska politika 1.3 (e)), se preverja na vsak datum poročanja, da se ugotovi, ali obstajajo znaki oslabitve. Če se ugotovi obstoj takih znakov, se oceni nadomestljiva vrednost sredstev. Za sredstva, ki nimajo končnega roka uporabnosti, in neopredmetena sredstva, ki še niso v uporabi, se nadomestljiva vrednost oceni na vsak datum poročanja. Na datum poročanja skupina tovrstnih sredstev ni imela. Izguba zaradi oslabitve se pripozna, ko neto knjigovodska vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote preseže njegovo nadomestljivo vrednost.

Denar ustvarjajoča enota je najmanjša pripoznana skupina sredstev, ki ustvarjajo denarne tokove in jih je mogoče ločiti od drugih sredstev in obveznosti. Izguba zaradi oslabitve se pripozna v poslovnem izidu. Izguba zaradi oslabitve, pripoznana za denar ustvarjajoča sredstva, se razporedi tako, da se knjigovodska vrednost sredstva znotraj te enote (skupine enot) zmanjša na linearni podlagi.

Nadomestljivi znesek sredstev in denar ustvarjajočih enot je vrednost sredstev v uporabi ali neto prodajna cena, odvisno od tega, katera je višja. Vrednost pri uporabi je ocenjena z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih gotovinskih tokov na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne stopnje pred obdavčitvijo, ki odraža trenutno tržno oceno časovne vrednosti denarja in tveganja, značilna za sredstvo. Izguba zaradi oslabitve, pripoznana v preteklih letih, se oceni na vsak datum poročanja, da se ugotovi, ali se je izguba zmanjšala ali niti ne obstaja več. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če so se spremenile ocene, uporabljene za določitev nadomestljive vrednosti. Izguba zaradi oslabitve se odpravi samo do višine knjigovodske vrednosti sredstva, zmanjšane za akumulirano amortizacijo, kot bi bila izračunana, če izguba zaradi oslabitve ne bi bila pripoznana.

(p) Prihodek iz zavarovalnih pogodb

Prihodek iz zavarovanja po modelu razdelitve premij (PAA)

Pri uporabi PAA prihodek iz zavarovanja za obdobje predstavlja znesek pričakovanih prejemkov od premij (brez kakršne koli naložbene komponente in prilagojen, da odraža časovno vrednost denarja, in učinka finančnega tveganja, če je primerno), alociran na obdobje. Kot takšni se za pogodbe, merjene v skladu s PAA v skupini, pričakovani prejemki od premij razporedijo na prihodke iz zavarovanj na podlagi preteka časa, razen če se pričakovani obrazec nastanka stroškov zavarovalnih storitev skozi čas bistveno razlikuje. Prihodki iz zavarovanj vključujejo popravke, ki odražajo zmanjšanje zneskov, zapadlih od zavarovancev (starejši, zapadli nad 120 dni).

Prihodek iz zavarovanja po splošnem modelu merjenja (GMM) in modelu merjenja po variabilnem nadomestilu (VFA)

Skupina pripozna prihodke iz zavarovanja, ker opravlja storitve po skupinah zavarovalnih pogodb. Za pogodbe, merjene v skladu z GMM ali VFA, prihodek iz zavarovanja v zvezi opravljenimi storitvami za vsako poročevalsko obdobje, predstavlja skupni znesek sprememb v LRC, ki se nanašajo na storitve, za katere skupina pričakuje, da bo prejela nadomestilo, sestavljajo pa ga naslednje postavke:

- Opustitev CSM, izmerjena na podlagi dostavljenih enot kritja.
- Spremembe v prilagoditvi tveganja za nefinančno tveganje v zvezi s tekočimi storitvami.
- Škode in drugi odhodki iz zavarovalnih pogodb, nastali med letom, na splošno merjeni v zneskih, pričakovanih na začetku leta, brez zneskov, razporejenih na potencialno komponento izgube, odplačila naložbenih komponent, stroške pridobivanja zavarovanj in zneske, ki se nanašajo na transakcije, na podlagi davkov, zbranih v imenu tretjih oseb.

Drugi zneski, vključno s prilagoditvami izkušenj za prejem premij za storitve v tekočem in prejšnjem obdobju.

Skupina nadalje razlikuje med neposrednimi in posrednimi stroški.

(q) Odhodki iz zavarovalnih pogodb

Ti stroški so sestavljeni iz škodnih zahtevkov in drugih stroškov zavarovalnih storitev, nastalih v obdobju, ter amortizacije denarnih tokov iz naslova pridobivanja zavarovanj, ne vključujejo pa odplačil naložbenih komponent. Poleg tega vključujejo spremembe v denarnih tokovih izpolnjevanja, povezanih z LIC, izgube pri nedobičkonosnih skupinah pogodb in razveljavitve takšnih izgub ter izgubo zaradi oslabitve sredstev za denarne tokove pridobivanja pred kritjem in razveljavitvijo takih izgub. Za zavarovalne pogodbe z lastnostmi neposredne udeležbe vključuje tudi prilagoditev za prilagoditve izkušenj nefinančnih osnovnih postavk. Stroški zavarovalnih pogodb zajemajo samo stroške, ki so neposredno povezani z izpolnjevanjem zavarovalne pogodbe.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(q) Odhodki iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

Stroški zavarovalne pogodbe vključujejo nastale škode in nadomestila brez naložbene komponente, druge nastale neposredno pripisljive stroške iz zavarovalne pogodbe, amortizacijo denarnih tokov iz pridobitve zavarovanja, spremembe v zvezi s preteklimi storitvami (tj. spremembe v FCF, ki se nanašajo na LIC) in spremembe v zvezi s prihodnjimi storitvami (tj. izgube/razveljavitve nedobičkonosnih skupin pogodb zaradi sprememb v komponentah izgube).

Neposredno pripisljivi odhodki iz zavarovalnih pogodb vključujejo pripadajoče stroške pridobivanja zavarovanj, ki izhajajo iz sklenitve zavarovalnih pogodb, kot so provizije prodajnih predstavnikov, plače prodajnega osebja, stroški trženja in oglaševanja.

Stroški provizij za premoženjska zavarovanja so pripoznani po obračunskem načelu, medtem ko so stroški provizij za življenjska zavarovanja pripoznani po gotovinski osnovi v skladu s povezanimi merili za pripoznavanje prihodkov, kot je opisano v računovodski politiki 1.3 (v). Računovodska politika skupine za vnaprej razmejene stroške pridobivanja zavarovanj je objavljena v računovodski politiki 1.3 (g).

Pri uporabi PAA prihodek iz zavarovanja za obdobje predstavlja znesek pričakovanih prejemkov od premij (brez kakršne koli naložbene komponente in prilagojen, da odraža časovno vrednost denarja, in učinka finančnega tveganja, če je primerno), alociran na obdobje. Kot takšni se za pogodbe, merjene v skladu s PAA v skupini, pričakovani prejemki od premij razporedijo na prihodke iz zavarovanj na podlagi preteka časa, razen če se pričakovani obrazec nastanka stroškov zavarovalnih storitev skozi čas bistveno razlikuje, v tem primeru pa je treba uporabiti slednje. Prihodek iz zavarovanj vključujejo popravke, ki odražajo zmanjšanje zneskov, zapadlih od zavarovancev (starejši, zapadli nad 120 dni). Neposredno pripisljivi odhodki iz zavarovalnih pogodb vključujejo pripisljive administrativne stroške, tehnične in druge operativne stroške, ki vključujejo stroške osebja, amortizacijo sredstev in opreme, stroške najema, nadomestila za revizijo, pravna in druga strokovna nadomestila, parafiskalne dajatve – tehnični stroški, informacijski stroški, bančne provizije, stroški vzdrževanja in komunalnih storitev ter drugi stroški.

Pri pogodbah, ki niso merjene po PAA, se amortizacija denarnih tokov iz pridobivanja zavarovanj odraža v stroških zavarovalnih storitev v enakem znesku kot povračilo denarnih tokov iz pridobivanja zavarovanj, ki se odraža v prihodkih iz zavarovanj. Pri pogodbah, merjenih po PAA, amortizacija denarnih tokov iz pridobivanja zavarovanj temelji na poteku časa.

Drugi odhodki, ki ne ustrezajo zgoraj navedenim kategorijam, so vključeni med druge poslovne odhodke v izkazu poslovnega izida, kot je razvidno iz pojasnila 1.27.

r) Rezultat pozavarovanja

Skupina uporablja možnost računovodske politike za prikaz prihodkov in odhodkov iz skupine pozavarovalnih pogodb, ki jih ima, razen finančnih prihodkov in odhodkov iz zavarovanj, kot prikaz v eni liniji.

(s) Neto rezultat naložb

Računovodska politika v zvezi s pripoznavanjem neto dobičkov iz finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, neto realizirani dobički iz finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos, je razkrita v opombi 1.3 (e). Računovodska politika v zvezi s pripoznavanjem neto kreditnih izgub zaradi oslabitve je razkrita v opombi 1.3 (e). Drugi prihodki od naložb vključujejo dividende, dobičke iz distribucije, povratnega nadomestila, neto dobičke iz tečajnih razlik. Drugi naložbeni stroški vključujejo naložbene zastopnike in stroške ravnanja, kot so zastopniki, nadomestila za skrbništvo in podobni stroški.

Neto dobički iz naložb v nepremičnine

Neto prihodek od naložb v nepremičnine sestavljajo realizirani dobički iz naslova prenehanja pripoznanja, prihodki od najema in drugi prihodki v zvezi z naložbami v nepremičnine, stroški vzdrževanja in režijski stroški, amortizacije in drugi podobni stroški. Prihodki od najema naložbenih nepremičnin se pripoznajo v izkazu poslovnega izida po enakomerni osnovi v času trajanja posameznega najema.

(t) Neto finančni odhodki iz zavarovalnih pogodb

Neto finančne odhodke iz zavarovalnih pogodb sestavljajo finančni prihodki ali odhodki iz sklenjenih zavarovalnih pogodb in finančni prihodki ali odhodki iz pozavarovalnih pogodb, ki jih ima skupina, vključno z učinkom časovne vrednosti denarja in učinkom finančnega tveganja.

Na splošno se skupina odloči, da bo finančne prihodke ali zavarovalne odhodke, razen tistih, ki izhajajo iz možnosti zmanjševanja tveganja, razdelila na poslovni izid in drug vseobsegajoči donos (OCI) na podlagi sistematične alokacije. Nadalje se skupina odloči, da bo spremembo prilagoditve tveganja za nefinančna tveganja ločila med spremembo v zvezi z nefinančnim tveganjem in učinkom časovne vrednosti denarja ter spremembami časovne vrednosti denarja, ki so vključene v neto zavarovalne finančne stroške.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(t) Neto finančni odhodki iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

Za skupine zavarovalnih pogodb, ki so obračunane po GMM, se sistematična alokacija za finančne prihodke ali odhodke določi z uporabo diskontnih stopenj, po katerih so ocenjeni prihodnji denarni tokovi, diskontirani ob začetnem pripoznanju, tj. »zaklenjene« obrestne mere. Za življenjska zavarovanja skupina uporablja povprečje obrestnih krivulj, ponderiranih z denarnim tokom skozi četrtletja. To pomeni izračun povprečja vsake četrtletne obrestne krivulje za vsako zapadlost v denarnih tokovih, z zapadlostjo v četrtletjih. Za finančne prihodke ali odhodke, ki izhajajo iz CSM, se sistematična razdelitev določi z uporabo »zaklenjene« obrestne mere. Za skupine zavarovalnih pogodb z značilnostmi neposredne udeležbe, ki se obračunavajo po VFA, ima skupina na splošno osnovne postavke. Finančni prihodki ali odhodki iz zavarovanja, vključeni v poslovni izid, so znesek, ki natančno ustreza prihodkom ali odhodkom, vključenim v poslovni izid za temeljne postavke (tj. knjigovodski donos temeljnih postavk tekočega obdobja), kar ima za posledico neto znesek, ločeno prikazane postavke pa znašajo nič. Za skupine zavarovalnih pogodb, obračunanih po PAA, se sistematična alokacija finančnih prihodkov ali odhodkov ugotavlja z uporabo diskontnih stopenj na dan nastanka škode, tj. »zaklenjenih« obrestnih mer glede na leto nezgode. Za družbe, ki se ukvarjajo s premoženjskimi zavarovanji, je Allianzov pristop preprost četrtletni presek obrestnih krivulj skozi četrtletja, ponderiran z eno četrtino.

(u) Prihodki od nadomestil in provizij

Provizije se pripoznajo, ko je storitev opravljena. Za ta nadomestila se šteje, da se storitev zagotavlja periodično. Nadomestila za uspešnost se smejo pripoznati kot prihodek od nadomestila pred koncem ustreznega referenčnega obdobja. Pred njegovim koncem je obveznost plačila nadomestila pogojna, uspešnost sklada ni vedno zanesljivo ocenjena, s tem povezana storitev pa ni v celoti opravljena.

(v) Drugi prihodki in drugi poslovni odhodki

Drugi prihodki in odhodki vključujejo prihodke, stroške pridobivanja zavarovanj in administrativne stroške, ki niso neposredno povezani z izpolnjevanjem zavarovalnih pogodb ali so konsolidirani zunaj zavarovalnic iz skupine.

(w) Drugi finančni odhodki

Finančni odhodki vključujejo stroške obresti, pripoznane po metodi efektivne obrestne mere in neto negativne tečajne razlike, ki izhajajo iz preračuna denarnih sredstev in obveznosti, in sicer po tečaju na datum poročanja.

(x) Sprejetje novih ali spremenjenih standardov in pojasnil

Naslednji spremenjeni standardi se uporabljajo od 1. januarja 2023 in so bili sprejeti v EU:

MSRP 17 Zavarovalne pogodbe (objavljeno 18. maja 2017 in velja za letna obdobja, ki se začnejo na dan 1. januarja 2023 ali pozneje). MSRP 17 nadomešča MSRP 4, ki je družbam dovoljeval nadaljevanje poročanja o zavarovalnih pogodbah z uporabo obstoječih praks. Zaradi tega so vlagatelji težko primerjali finančno uspešnost sicer podobnih zavarovalnic. MSRP 17 je standard, ki uporablja enotno načelo za izkaz vseh vrst zavarovalnih pogodb, vključno s pozavarovalnimi pogodbami zavarovalnic. Standard zahteva pripoznavanje in merjenje skupin zavarovalnih pogodb po: (i) sedanji vrednosti prihodnjih denarnih tokov, prilagojeni za tveganje (denarni tokovi, namenjeni izpolnitvi pogodb), ki vključuje vse razpoložljive informacije o denarnih tokovih, namenjenih izpolnitvi pogodbe, da bi bili skladni z informacijami, ki so na voljo na trgu; povečani (če je ta vrednost obveznost) ali zmanjšani (če je ta vrednost sredstvo) za (ii) znesek, ki predstavlja nerealiziran dobiček skupine pogodb (marža za pogodbeno storitev). Zavarovalnice bodo pripoznavale dobiček za skupino zavarovalnih pogodb v obdobju kritja in ob odpravljanju tveganj. Če skupina pogodb ustvari ali bo ustvarila izgubo, bo subjekt to izgubo takoj pripoznalo.

Dopolnila k MSRP 17 in dopolnilo k MSRP 4 (objavljeno 25. junija 2020 in velja za letna obdobja, ki se začnejo na dan 1. januarja 2023 ali pozneje). V prilogah so podana številna pojasnila z namenom lažje uporabe MSRP 17, poenostavitve določenih zahtev standarda in samega prehoda na standard. Spremembe zajemajo osem področij MSRP 17, vendar niso namenjene spreminjanju temeljnih načel standarda. MSRP 17 je bil spremenjen na naslednji način:

- **Datum začetka veljavnosti:** Datum začetka veljavnosti MSRP 17 (skupaj z dodatki) je bil predstavljen za dve leti in velja za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje; tudi fiksni datum poteka začasne izjeme od obveznosti uporabe MSRP 9 in MSRP 4 je bil predstavljen in velja za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.
- **Pričakovana donosnost denarnih tokov iz naslova pridobitve zavarovanja:** Podjetje mora razporediti del stroškov pridobivanja na povezane pričakovane obnovitve pogodb in pripoznavati te stroške kot sredstva, dokler ne pripozna obnovitve pogodbe. Subjekti so dolžni na vsak datum poročanja oceniti nadomestljivost sredstev in vključiti posebne informacije o sredstvih v opombi k finančnim poročilom.
- **Marža za pogodbeno storitev, ki jo je mogoče pripisati naložbenim storitvam:** Določiti je treba enote kritja ob upoštevanju količine koristi ter pričakovanega obdobja kritja zavarovanja in naložbenih storitev za pogodbe, sklenjene z variabilnim nadomestilom, in za druge pogodbe s »storitvijo donosnosti naložbe«, sklenjene po splošnem modelu. Stroške, povezane z naložbenimi dejavnostmi, je treba vključiti kot denarne tokove v mejah zavarovalne pogodbe, in sicer v obsegu, v katerem subjekt izvaja takšne dejavnosti, da bi povečale koristi zavarovalnega kritja za zavarovanca.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(x) Sprejetje novih ali spremenjenih standardov in pojasnil (nadaljevanje)

- **Obstoječe pozavarovalne pogodbe – nadomestilo izgub:** Ko subjekt pripozna izgubo pri začetnem pripoznanju škodne skupine osnovnih zavarovalnih pogodb ali vključitvi škodnih osnovnih pogodb v skupino pogodb, bi moral subjekt prilagoditi pogodbeno storitveno maržo povezane skupine obstoječih pozavarovalnih pogodb in pripoznati dobiček iz obstoječih pozavarovalnih pogodb. Znesek odškodnine po obstoječi pozavarovalni pogodbi se določi tako, da se pomnožita izguba, pripoznana na podlagi osnovnih zavarovalnih pogodb, in odstotek prijavljenih odškodninskih zahtevkov po osnovnih zavarovalnih pogodbah, katerega višino subjekt pričakuje, da jo bo poravnal na podlagi obstoječe pozavarovalne pogodbe. Ta zahteva bi se uporabila samo, če je obstoječa pozavarovalna pogodba pripoznana pred ali sočasno s pripoznanjem te izgube po osnovnih zavarovalnih pogodbah.
- **Druge spremembe:** Druge spremembe vključujejo izjeme s področja uporabe standarda za nekatere pogodbe o kreditnih karticah (ali podobne pogodbe) in nekatere posojilne pogodbe; izkaz sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb v poročilu o finančnem položaju po portfeljih namesto po skupinah; možna uporaba zmanjšanja tveganja pri blažitvi finančnih tveganj z uporabo obstoječih pozavarovalnih pogodb in neizvedenih finančnih instrumentov po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida; izbira računovodske usmeritve za spremembo ocen, predstavljenih v prejšnjih finančnih poročilih za medletno obdobje pri uporabi MSRP 17; vključitev plačila davka na dobiček in prejemkov iz naslova davka na dobiček, ki ločeno bremenijo zavarovalca skladno s pogoji zavarovalne pogodbe v izpolnitvene denarne tokove; ter izbrane olajšave pri prehodu na standard in druge manjše spremembe.

Prehodna možnost za zavarovalnice, ki uporabljajo MSRP 17 – Dopolnila k MSRP 17 (objavljeno 9. decembra 2021 in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje). Dopolnilo, ki se nanaša na prehodne določbe v MSRP 17, daje zavarovalnicam možnost, da ob prvi uporabi MSRP 17 vlagateljem zagotovijo bolj koristne informacije. Dopolnilo se nanaša le na prehod zavarovalnic na MSRP 17 in ne vpliva na druge zahteve v MSRP 17. Prehodne določbe v MSRP 17 in MSRP 9 se uporabljajo na različne datume in bodo povzročile naslednje enkratne razvrstitvene razlike v primerjalnih podatkih, predstavljenih ob prvi uporabi MSRP 17: računovodska neskladja med obveznostmi iz zavarovalnih pogodb, merjenih po sedanjih vrednostih, in povezana finančna sredstva, ki so merjena po odplačni vrednosti, in če se subjekt odloči predelati primerjalne podatke za MSRP 9, razlike v razvrstitvi med finančnimi sredstvi, ki so prenehala biti pripoznana v primerjalnem obdobju (za katera se MSRP 9 ne bo uporabljal) in druge finančna sredstva (za katera se bo uporabljal MSRP 9).

Dopolnilo bo pomagalo zavarovalnicam, da se izognejo tem začasnim računovodskim neskladjem in tako vlagateljem zagotovijo bolj uporabne primerjalne podatke. To se doseže tako, da se zavarovalnicam omogoči prikazovanje primerjalnih podatkov o finančnih sredstvih.

Pri prvi uporabi MSRP 17 bodo lahko subjekti za namene predstavitve primerjalnih podatkov uporabila razvrstitveno prekrivanje za finančna sredstva, za katera subjekt ne popravlja primerjalnih informacij po MSRP 9. Navedena možnost bi bila v prehodnem obdobju na voljo za vsak posamezen instrument: Subjekt bo lahko predstavil primerjalne podatke, kot da bi bile za to finančno sredstvo uporabljene zahteve glede razvrščanja in merjenja po MSRP 9, vendar subjektu ne bo treba uporabiti zahtev glede oslabitve po MSRP 9. Subjekt, ki za finančna sredstva uporablja razvrstitveno prekrivanje, bo moral uporabiti razumne in zanesljive podatke, ki so na voljo na datum prehoda, da določi pričakovano razvrstitev finančnega sredstva pri uporabi MSRP 9. Vpliv MSRP 17 in MSRP 9 je opisan v opombi /z/.

Dopolnila k MRS 1 in MSRP Izjava o praksah 2: Objava računovodskih politik (objavljeno 12. februarja 2021 in velja za letna obdobja, ki se začnejo na dan 1. januarja 2023 ali pozneje). MRS 1 je bil spremenjen tako, da od družb zahteva razkritje pomembnih informacij o računovodskih politikah, in ne pomembnih računovodskih politik. V dopolnilu je podana opredelitev pomembnih informacij o računovodskih politikah. Dopolnilo tudi pojasnjuje, da se informacije o računovodskih politikah štejejo za pomembne, če brez njih uporabniki finančnih poročil ne bi mogli razumeti drugih pomembnih informacij v finančnih poročilih. Dopolnilo podaja ilustrativne primere informacij o računovodskih politikah, ki bodo verjetno pomembne za finančna poročila subjekta. Poleg tega dopolnilo k MRS 1 pojasnjuje, da neopredmetenih podatkov o računovodskih politikah ni treba razkriti. Če pa so razkriti, ne smejo prikriti pomembnih informacij o računovodskih politikah. V podporo temu dopolnilu je bila spremenjena tudi izjava o praksah 2, »Presojanje pomembnosti«, iz MSRP, da pojasni, kako uporabiti koncept pomembnosti pri razkritjih računovodskih politik.

Dopolnila k MRS 8: Opredelitev računovodskih ocen (objavljeno 12. februarja 2021 in velja za letna obdobja, ki se začnejo na dan 1. januarja 2023 ali pozneje). Dopolnilo k MRS 8 pojasnjuje, kako naj družbe razlikujejo spremembe v računovodskih politikah od sprememb v računovodskih ocenah.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz iste transakcije – Dopolnila k MRS 12 (objavljeno 7. maja 2021 in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje). Dopolnila k MRS 12 določajo, kako poročati o odloženih davkih na transakcije, kot so najemi in obveznosti povrnitve v prvotno stanje. V določenih okoliščinah so subjekti izvzeti iz pripoznanja odloženega davka, ko prvič pripoznajo sredstva ali obveznosti. Prej je bilo nekaj negotovosti glede tega, ali se izvzetje uporablja za transakcije, kot so najemi in obveznost povrnitve v prvotno stanje, to je za transakcije, pri katerih so pripoznana tako sredstva kot obveznosti. Dopolnila pojasnjujejo, da izvzetje ne velja in da morajo subjekti pripoznati odloženi davek na takšne transakcije. Dopolnila od družb zahtevajo, da pripoznajo odloženi davek na transakcije, na podlagi katerih ob začetnem pripoznanju nastanejo enaki zneski obdavčljivih in odbitnih začasnih razlik.

Dopolnila k MRS 12 Davek na dobiček: Mednarodna davčna reforma – Model pravil v zvezi z 2. stebrom (objavljeno 23. maja 2023). Maja 2023 je IASB izdal dopolnila k MRS 12, »Davek na dobiček«, ozkega obsega. To dopolnilo je bilo uvedeno kot odziv na prihajajočo implementacijo modelov pravil za drugi steber, ki jih je objavila Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) kot rezultat mednarodne davčne reforme. Dopolnila zagotavljajo začasno izjemo pri zahtevah po pripoznavanju in razkritju odloženih davkov, ki izhajajo iz sprejete ali vsebinsko sprejete davčne zakonodaje, ki jo izvaja Model pravil 2. stebra. Po datumu začetka veljavnosti IASB lahko družbe izjemo uporabijo takoj, vendar so zahteve po razkritju obvezne za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.

Če zgoraj ni navedeno drugače, ni mogoče pričakovati, da bodo novi standardi in razlage pomembno vplivali na finančna poročila družbe in konsolidirana finančna poročila skupine.

(y) Novi računovodski standardi in pojasnila

/i/ Objavljenih je bilo več novih standardov in razlag, sprejetih v EU in obveznih za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje, in ki jih družba/skupina ni sprejeli pred tem.

Dopolnila k MSRP 16 Najemi: Obveznost na podlagi najema pri prodaji s povratnim najemom (objavljeno 22. septembra 2022 in velja za letna obdobja, ki se začnejo na dan 1. januarja 2024 ali pozneje). Dopolnila se nanašajo na transakcije prodaje s povratnim najemom, ki izpolnjujejo zahteve MSRP 15, po katerih jih je mogoče izkazati kot prodajo. Dopolnila od prodajalca-najemnika zahtevajo naknadno merjenje obveznosti iz transakcije na način, da ne pripozna dobička ali izgube v zvezi s pravico do uporabe, ki jo je obdržal. To odloži tak dobiček tudi v primeru obveznosti variabilnih plačil, ki ni odvisna od indeksa ali stopnje.

Razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali dolgoročne – Dopolnila k MRS 1 (prvotno objavljeno 23. januarja 2020 ter naknadno spremenjeno 15. julija 2020 in 31. oktobra 2022, velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje). Ta dopolnila pojasnjujejo razvrstitev obveznosti kot kratkoročne ali dolgoročne, odvisno od pravic ob koncu poročevalskega obdobja. Obveznosti so dolgoročne, če ima družba ob koncu poročevalskega obdobja materialno pravico odložiti poravnavo za najmanj dvanajst mesecev. Smernice ne zahtevajo več, da je taka pravica brezpogojna. Dopolnilo iz oktobra 2022 določa, da posojilni pogoji, ki morajo biti izpolnjeni po datumu poročanja, ne vplivajo na razvrstitev dolga kot kratkoročnega ali dolgoročnega na datum poročanja. Pričakovanja uprave, ali bo pozneje izkoristila pravico do odloga poravnave, ne vplivajo na razvrstitev obveznosti. Obveznost je razvrščena kot kratkoročna, če je pogoj kršen na datum poročanja ali pred njim, tudi če se posojilodajalec odpove navedenemu pogoju po koncu obdobja poročanja. Nasprotno pa je posojilo razvrščeno kot dolgoročno v primeru kršitve pogojev posojilne pogodbe šele po datumu poročanja. Poleg tega dopolnila vključujejo pojasnilo zahtev glede razvrščanja dolga, ki ga lahko družba poravnava s pretvorbo v kapital. »Poravnava« je opredeljena kot zapiranje obveze z denarnimi sredstvi, drugimi viri, ki predstavljajo gospodarske koristi, ali lastnimi lastniškimi instrumenti subjekta. Predvidena je izjema za konvertibilne instrumente, ki jih je mogoče pretvoriti v kapital, vendar samo za tiste instrumente, pri katerih je možnost konverzije razvrščena kot lastniški instrument, če gre za ločeno sestavino kompleksnega finančnega instrumenta.

Dopolnila k MRS 7 Izkaz denarnih tokov in MSRP 7 Finančni instrumenti: Objave: Finančni dogovori dobaviteljev (objavljeno 25. maja 2023). Da bi odgovoril na dvome uporabnikov finančnih poročil v smislu neustreznega ali zavajajočega razkritja finančnih dogovorov, je IASB maja 2023 izdal dopolnila k MRS 7 in MSRP 7, ki zahtevajo razkritje subjektovih finančnih dogovorov z dobavitelji. Ta dopolnila zahtevajo razkritje subjektovih finančnih dogovorov z dobavitelji, ki bi uporabnikom finančnih poročil omogočili oceno učinkov teh dogovorov na obveznosti in denarne tokove subjekta ter na izpostavljenost subjekta likvidnostnemu tveganju. Namen dodatnih zahtev po razkritju je povečati transparentnost finančnih dogovorov z dobavitelji.

Dopolnila ne vplivajo na načela pripoznavanja ali merjenja, le na zahteve po razkritju. Nove zahteve po razkritju bodo veljale za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje.

Dopolnila k MRS 21 Pomanjkanje zamenljivosti (objavljeno 15. avgusta 2023). Avgusta 2023 je IASB izdal dopolnila k MRS 21 za pomoč subjektom pri ocenjevanju zamenljivosti dveh valut in določanju promptnega menjalnega tečaja, kadar zamenljivosti ni. Dopolnila vplivajo na subjekt, ko opravlja transakcije in posluje v tuji valuti, ki ni zamenljiva za drugo valuto na datum merjenja za določen namen. Dopolnila k MRS 21 ne določajo podrobnih zahtev o tem, kako oceniti promptni menjalni tečaj. Namesto tega določajo okvir, s katerim lahko subjekt določi promptni menjalni tečaj na datum merjenja. Pri uporabi novih zahtev ni dovoljeno spreminjati primerjalnih podatkov. Ustrezne zneske je treba preračunati po ocenjenih promptnih tečajih na dan prve uporabe, s popravkom zadržanega dobička oziroma rezervacije za kumulativne tečajne razlike.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

/ii/ Objavljenih je bilo več novih standardov in pojasnil, ki so obvezni za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje in ki jih EU še ni sprejela:

MSRP 14, Odloženo pripoznavanje prihodkov in odhodkov v sistemu predpisanih cen (objavljeno 30. januarja 2014 in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje). MSRP 14 omogoča subjektom, ki prvič uporabljajo Mednarodne standarde računovodskega poročanja, da še naprej pripoznavajo zneske, povezane z uravnavanjem stopenj, v skladu z zahtevami predhodno uporabljenih splošno sprejetih računovodskih načel. Za izboljšanje primerljivosti s subjekti, ki že uporabljajo MSRP in ne pripoznavajo takšnih zneskov, standard zahteva, da se učinek regulacije obrestnih mer izkaže ločeno od drugih postavk. Subjekt, ki že predstavlja finančna poročila v skladu z MSRP, ne izpolnjuje pogojev za uporabo standarda.

Prodaja ali vpis sredstev med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom – Dopolnila k MSRP 10 in MRS 28 (objavljeno 11. septembra 2014 in velja za letna obdobja, ki se začnejo na dan ali po njem, ki ga določi IASB). Te dopolnila rešujejo nedoslednost med zahtevami MSRP 10 in zahtevami MRS 28 v zvezi s prodajo ali vložkom sredstev med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Iz dopolnil izhaja, da se znesek dobička ali izgube v celoti pripozna, kadar transakcija vključuje poslovanje. Delni znesek dobička ali izgube se pripozna, kadar transakcija vključuje sredstva, ki ne predstavljajo poslovanja, četudi gre za sredstva odvisne družbe. Če zgoraj ni navedeno drugače, ni mogoče pričakovati, da bodo novi standardi in razlage pomembno vplivali na finančna poročila družbe in konsolidirana finančna poročila skupine.

(z) MSRP 9/17 Uvedba

MSFI 17 Zavarovalne pogodbe

Skupina Allianz je sprva uporabljala MSRP 17 in MSRP 9, vključno z vsemi poznejšimi dopolnili drugih standardov, in sicer od 1. januarja 2023. Ti standardi so v računovodstvo prinesli pomembne spremembe za zavarovalne pogodbe in finančne instrumente. MSRP 17 nadomešča MSRP 4 in vzpostavlja načela za pripoznavanje, merjenje, predstavljanje in razkritje izdanih zavarovalnih pogodb, pozavarovalnih pogodb v posesti in naložbenih pogodb z lastnostmi diskrecijske udeležbe.

Maja 2017 je IASB objavil MSFI 17 Zavarovalne pogodbe. MSRP 17 nadomešča MSRP 4 in vzpostavlja načela za pripoznavanje, merjenje, predstavljanje in razkritje zavarovalnih pogodb v okviru MSRP 17. Junija 2020 je IASB izdal spremembe in dopolnila k MSRP 17, ki uvajajo različne spremembe v pomoč podjetjem pri uporabi standarda in so datum začetka veljavnosti premaknili na 1. januar 2023.

Novembra 2021 je EU je odobrila MSRP 17 in poznejše spremembe MSRP 17 z datumom veljavnosti 1. januarja 2023. Vendar uredba EU o odobritvi v določenih okoliščinah določa neobvezno izjemo od uporabe zahtev za letno skupino MSRP 17 v zvezi s časom pripoznanja dobička iz pogodbe, marže pogodbenih storitev v poslovnem izidu.

Skupina je pred tem uporabila začasno izjemo od MSRP 9, ki jo predpisuje MSRP 4. Sprejetje MSRP 17 je od skupine zahtevalo uporabo MSRP 9 od 1. januarja 2023. Skupina je predelala primerjalno obdobje, da bi zagotovila dosledne finančne podatke za primerjalno obdobje leta 2022.

MSRP 17 nadomešča MSRP 4 in vzpostavlja načela za pripoznavanje, merjenje, predstavljanje in razkritje izdanih zavarovalnih pogodb, pozavarovalnih pogodb v posesti in naložbenih pogodb z lastnostmi diskrecijske udeležbe.

Denarni tokovi izpolnitve se določijo prospektivno na vsak datum poročanja, vključno z datumom prve uporabe. Vendar se pogodbena marža storitve sčasoma prenese, delitev dobička med kapitalom (»zasluženi dobiček«) in pogodbeno maržo storitve (»nezasluženi dobiček«) je nujna, vendar pogosto predstavlja presojo. Če popolna retrospektivna uporaba ni izvedljiva, lahko subjekt izbira med prilagojenim retrospektivnim pristopom ali pristopom poštene vrednosti. Ta izbira računovodske politike za prehodni pristop se opravi na ravni skupine pogodb. Pri odločitvi smo upoštevali več meril, kot so razpoložljivost zanesljivih in objektivnih informacij, operativna kompleksnost ali smiselnost delitve med zasluženi in nezasluženi dobiček. Za pogodbe, merjene po pristopu variabilnega nadomestil, skupina na splošno uporablja pristop poštene vrednosti z uporabo poštene vrednosti osnovnih postavk kot podlago za določitev pogodbene marže storitve ob prehodu.

MSRP 17 velja za naslednje pogodbe: (a) zavarovalne pogodbe, ki jih izdaja skupina, (b) pozavarovalne pogodbe skupine in (c) naložbene pogodbe z diskrecijsko udeležbo, ki jih izdaja skupina. MSRP 17 se na splošno nanaša na vrsto pravic in obveznosti, ki jih ustvari zavarovalna pogodba. Denarne tokove, ki jih take pravice in obveznosti ustvarijo, bi bilo treba normalno vključiti v merjenje sredstev in obveznosti v zvezi z zavarovalno pogodbo. Vendar lahko zavarovalna pogodba vsebuje tudi komponente, ki so izključene s področja uporabe MSRP 17 in jih je treba računovodsko evidentirati skladno z različnimi standardi in posebnimi merili: (a) vgrajeni izvedeni finančni instrumenti, (b) naložbene komponente in (c) obljube o prenosu drugačnega blaga ali storitev, razen storitev zavarovalne pogodbe, zavarovalcu.

Prehodna pristopa, ki se uporabljata v družbi, sta pristop poštene vrednosti (FVA) in polni retrospektivni pristop (FRA) za pogodbe PAA. Uporabljena je bila možnost skozi drug vseobsegajoči donos (OCI).

Skupina je uporabila pristop prehoda poštene vrednosti na vse pogodbe življenjskega zavarovanja in zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo, ki so bile izdane pred 1. januarjem 2022. V skladu s pristopom poštene vrednosti se pogodben marža storitve določi kot razlika med pošteno vrednostjo skupine zavarovalnih pogodb, izmerjenih v skladu z MSRP 13, in njihovo gotovinsko poravnavo na datum prehoda. Na zahtevo plačljivi zneski ne predstavljajo spodnje meje pri določanju poštene vrednosti za ta namen, uprava pa je pošteno vrednost določila kot ceno, po kateri se lahko obveznost prenese na nepovezano stran.

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(z) MSRP 9/17 Uvedba (nadaljevanje)

Konceptualno pogodbeni marža storitve običajno odraža pričakovan prihodnji dobiček zavarovalnice iz pisnih poslov (koncept vstopne cene). V skladu s pristopom poštene vrednosti pa pogodbeni marža storitev odraža maržo, ki bi jo povprečni udeleženec na trgu potreboval za prevzem pogodbe (koncept izstopne cene). Zato skupina pri določanju poštene vrednosti skupine pogodb nadomesti predpostavke, specifične za subjekt, z objektivnimi predpostavkami, ki bi jih povprečen udeleženec na trgu uporabil za določitev cene obveznosti. Za to je skupina določila izstopno ceno bodisi na podlagi napovedi sedanje vrednosti prihodnjih dobičkov skupine pogodb iz realnega sveta bodisi z uporabo interne metodologije stopnje donosa na podlagi dobička za razdelitev. Za večino skupin

Za pogodbe, pri katerih je bila uporabljena metodologija notranje stopnje donosa, je skupina uporabila interno stopnjo donosa v višini 10 %. Poleg določitve pogodbene marže storitve je še ena ključna tema v prehodu določanje zgodovinskih obrestnih mer. Skupina uporablja uvedbo Solventnosti II, kar je splošna podlaga za obrestne mere. Z uporabo FVA družba združuje svoj portfelj pogodb življenjskih zavarovanj v skupine pogodb in za vsako skupino uporablja eno letno kohorto.

MSRP 9 Prehod

MSRP 9, Finančni instrumenti, ki ga je IASB objavil julija 2014, v celoti nadomešča MRS 39 in zagotavlja nov pristop k razvrščanju finančnih instrumentov na podlagi njihovih značilnosti denarnega toka in poslovnega modela, po katerem se upravlja. Poleg tega standard uvaja nov v prihodnost usmerjen model oslabilte dolžniških instrumentov in zagotavlja nova pravila za instrumente zaščite. Glede na močno medsebojno povezanost med merjenjem neposredno udeleženih zavarovalnih pogodb in osnovnih sredstev, ki jih ima, se je skupina odločila uporabiti možnost, da odloži popolno uvedbo MSRP 9 do letnih poročevalskih obdobj, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje, ko je začel veljati MSRP 17. sila. Po prehodu na MSRP 17 in MSRP 9 se je skupina odločila ponovno izkazati primerjalne informacije o finančnih sredstvih za MSRP 9. To vključuje uporabo prekrivanja razvrstitve za vsa finančna sredstva, ki niso bila več pripoznana v primerjalnem obdobju. V zvezi s prekrivanjem razvrstitve skupina uporablja tudi zahteve glede oslabilte iz MSRP 9 za vsa vključena finančna sredstva.

Prehod z MRS 39 na MSRP 9 za družbo

	MRS 39 knjigovodska vrednost 31. decembra 2022	Prerazvrstitev	Naknadno merjenje	Nezapadle obresti	MSRP 9 knjigovodska vrednost 1. januarja 2023
Poštena vrednost skozi izkaz poslovnega izida					
Iz razpoložljivega za prodajo (MRS 39)	-	14.122	-	2	14.124
Iz posesti do zapadlosti (MRS 39)	-	0	-	-	-
Iz poštene vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (MRS 39)	-	109.074	-	-	109.074
Iz posojil in predujmov bankam in strankam (MRS 39)	-	-	-	-	-
Skupna poštena vrednost skozi izkaz poslovnega izida	-	123.196	-	2	123.198
Poštena vrednost skozi drug vseobsegajoči donos					
Iz razpoložljivega za prodajo (MRS 39)	-	349.713	-	-	349.713
Iz posesti do zapadlosti (MRS 39)	-	62.864	(2544)	915	61.235
Iz poštene vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (MRS 39)	-	-	-	-	-
Iz posojil in predujmov bankam in strankam (MRS 39)	-	2670	-	-	2670
Skupna poštena vrednost skozi drug vseobsegajoči donos	-	415.247	(2544)	915	413.618
Kategorije po MRS 39					
Poštena vrednost skozi izkaz poslovnega izida (MRS 39)	109.074	-	-	-	-
Naložbe, razpoložljive za prodajo (MRS 39)	363.837	-	-	-	-
Naložbe v posesti do zapadlosti (MRS 39)	63.779	-	-	-	-
Posojila in predujmi bankam in strankam (MRS 39)	2670	-	-	-	-
Terjatve (v drugih sredstvih) (MRS 39)	-	-	-	-	-
Skupno stanje finančnih sredstev	539.360	-	-	-	-

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(z) MSRP 9/17 Uvedba (nadaljevanje)

Ocenjeni učinek začetne uporabe MSRP 17 in MSRP 9.

Skupina je v okviru projekta uvedbe končala sestavljanje predelane bilance stanja na dan 1. januarja 2022, ki predstavlja datum prehoda na MSRP 17 in MSRP 9.

v tisoč evrih	1. januarja 2022	1. januarja 2022, spremenjeno po sprejetju MSRP 17 in MSRP 9
PREMOŽENJE		
Denar in denarni ustrezniki	24.172	24.162
Naložbena sredstva		
– Naložbe v podružnice	25.954	25.954
– Naložbe v posesti do zapadlosti	8.192	-
– Naložbe, razpoložljive za prodajo	488.658	-
– Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	103.439	-
– Posojila in terjatve	4.518	-
– Naložbe po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	-	471.253
– Naložbe po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	133.869
Terjatve po zavarovalnih pogodbah	20.509	-
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	26.321	25.970
Naložbe v nepremičnine	3.086	3.086
Nepremičnine in oprema	3.880	3.880
Neopredmetena sredstva	28.959	19.651
Sredstva s pravico do uporabe	6.837	6.837
Druga sredstva	5.517	9.645
SKUPAJ SREDSTVA	750.042	724.307
OBVEZNOSTI		
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	566.687	574.243
– pogodbe o življenjskem zavarovanju	439.100	469.317
– pogodbe o premoženjskem zavarovanju	127.587	104.926
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-	-
Obveznosti po najemu	7.046	7.046
Druge finančne obveznosti /i/	41.254	29.459
SKUPAJ OBVEZNOSTI	614.987	610.748
KAPITAL		
Izdani delniški kapital	13.501	13.501
Premija na izdane delnice	14.865	14.865
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	38.260	34.474
Finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb	-	(1227)
Pričakovane kreditne izgube	-	355
Zakonske rezerve	3325	3325
Zadržani dobiček	65.103	48.267
SKUPAJ KAPITAL	135.055	113.559
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	750.042	724.307

/i/ Sprememba je opisana v opombi 1.3 (j).

1.3 Pomembne informacije o računovodskih politikah (nadaljevanje)

(z) MSRP 9/17 Uvedba (nadaljevanje)

Ocenjeni učinek začetne uporabe MSRP 17 in MSRP 9.

Skupina je v okviru projekta uvedbe končala sestavljanje predelane bilance stanja na dan 1. januarja 2022, ki predstavlja datum prehoda na MSRP 17 in MSRP 9.

v tisoč evrih	1. januarja 2022	1. januarja 2022, spremenjeno po sprejetju MSRP 17 in MSRP 9
PREMOŽENJE		
Denar in denarni ustrezniki	31.134	29.144
Naložbena sredstva		
– Naložbe v podružnice	-	-
– Naložbe v posesti do zapadlosti	15.711	-
– Naložbe, razpoložljive za prodajo	488.658	-
– Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	126.208	-
– Posojila in terjatve	4.199	-
– Naložbe po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	-	500.456
– Naložbe po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-	136.830
Terjatve po zavarovalnih pogodbah	20.509	-
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	26.321	25.970
Naložbe v nepremičnine	3.086	3.086
Nepremičnine in oprema	4.271	4.271
Neopredmetena sredstva	29.223	19.916
Sredstva s pravico do uporabe	6.837	6.837
Druga sredstva	5.855	9.956
SKUPAJ SREDSTVA	762.013	736.466
OBVEZNOSTI		
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	566.687	574.244
– pogodbe o življenjskem zavarovanju	331.843	469.318
– pogodbe o premoženjskem zavarovanju	127.587	104.926
– Pogodbe o sodelovanju	107.257	-
Obveznosti po najemu	7.046	7.046
Druge finančne obveznosti	52.975	41.516
SKUPAJ OBVEZNOSTI	626.708	622.806
KAPITAL		
Izdani delniški kapital	13.501	13.501
Premija na izdane delnice	14.865	14.865
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	38.260	34.473
Finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb	-	(1227)
Pričakovane kreditne izgube	-	355
Zakonske rezerve	3325	3325
Zadržani dobiček	65.352	48.302
NEOBVLADUJOČI DELEŽ	1	66
SKUPAJ KAPITAL	135.305	113.660
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	762.013	736.466

1.4 Računovodske ocene in presoje

Ta razkritja dopolnjujejo opombo o upravljanju finančnih tveganj (opomba 1.32) in opombo o upravljanju zavarovalnih tveganj (opomba 1.5).

Skupina pripravlja ocene in predpostavke o prihodnosti. Takšne računovodske predpostavke in ocene le redko ustrezajo dejanskim rezultatom. Sodbe v zvezi s provizijami zavarovalnih pogodb predstavljajo glavni vir negotovosti in ocen. V nadaljevanju so opisane ocene in predpostavke, ki nosijo pomembno tveganje morebitnih pomembnih uskladitev knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti v naslednjem poslovnem letu.

1.4.1 Glavni viri negotovosti v zvezi z ocenami

Negotovost ocen v zvezi z oblikovanjem rezervacij za družbo

Najpomembnejše ocene v zvezi s finančnimi poročili skupine se nanašajo na oblikovanje rezervacij. Skupina ima razmeroma konservativen pristop k oblikovanju rezervacij in upošteva predpise agencije HANFA. Skupina zaposluje pooblašcene aktuarje.

Glavne predpostavke pri izračunu rezervacij življenjskih zavarovanj so predstavljene v opombi 1.5. Obvladovanje zavarovalnih tveganj je podrobneje opisano v opombi 1.5, rezervacije za zavarovalne pogodbe pa so analizirane v opombi 1.17.

Negotovost ocen v zvezi s pravnimi odškodninami za skupino in družbo

Pomemben vir negotovosti pri ocenah izvira iz pravnih odškodnin. Na dan 31. decembra 2023 Je imela skupina 604 (2022: 610) pravnih odškodnin, za katere je rezerviranih 12.884 tisoč evrov (2022: 13.431 tisoč evrov) kot del rezervacije za prijavljene, a nelikvidirane škode.

1.4.2 Ključne računovodske presoje pri uporabi računovodskih politik skupine

Razvrstitev finančnih sredstev in obveznosti za skupino in družbo

Računovodske politike skupine omogočajo razvrstitev sredstev in obveznosti na začetku, v določenih okoliščinah, v različne računovodske kategorije, kot je navedeno v računovodski politiki 1.3 (e).

Prerazvrstitev finančnih sredstev in obveznosti po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida je dovoljena v nekaterih redkih primerih in je pojasnjena v računovodski politiki 1.3 (e).

Obvladovanje družbe Allianz Invest

Naložba družbe v Allianz Portfolio na dan 31. decembra 2023 je znašala 8,15 % (ob upoštevanju naložb unit-linked 82,75 %) (2022: 11 % in 82,64 %), v Allianz Short Term Bond 93,44 % (2022: 88,66 %) in v Allianz Equity 39,59 % (2022: 39,59 %).

Razvrstitev naložb v odprte naložbene sklade je bila prvotno izdelana skladno z naložbeno strategijo družbe. Čeprav je delež v enem odprtem naložbenem skladu na dan 31. decembra 2023 manjši od 50 %, uprava meni, da je sprejemljivo sklepati, da gre za podružnice, saj družba upravlja družbo za upravljanje skladov in je daleč največji posamični vlagatelj.

1.5 Upravljanje zavarovalnega tveganja

Skupina je izpostavljena aktuarskemu tveganju in tveganju pridobivanja, ki izhajata iz širokega nabora produktov življenjskega in premoženjskega zavarovanja: sodelujočih tradicionalnih življenjskih zavarovanj, rentnih zavarovanj, polic, vezanih za deleže (angl. unit-linked in index-linked), vseh skupin produktov premoženjskih zavarovanj (zavarovanje premoženja, nezgodno in zdravstveno zavarovanje premoženja, motornih vozil, odgovornosti ter pomorskih, letalskih in transportnih zavarovanj).

Zavarovalno tveganje se nanaša na negotovost zavarovalnih poslov. Najpomembnejši sestavini zavarovalnega tveganja sta premijsko tveganje in tveganje rezervacij. Nanašata se na ustreznost premijskih tarif in ustreznost skupnih tehničnih rezervacij glede na zavarovalne obveznosti in kapitalsko osnovo.

Premijsko tveganje je prisotno v trenutku izdaje police pred nastankom zavarovalnega dogodka in predstavlja tveganje, da bodo skupni stroški in škode, ki bodo nastale, večje od skupnih prejetih premij. Tveganje rezervacij je tveganje, da je absolutna raven tehničnih rezervacij napačno ocenjena ali da se bodo dejanske škode gibale okoli statistične srednje vrednosti.

Tveganje pridobivanja premoženjskih zavarovanj vključuje tudi tveganje katastrofe zaradi izrednih dogodkov, ki niso dovolj kriti s premijami in rezervacijami. Tveganje pridobivanja življenjskih zavarovanj vključuje biometrično tveganje (ki vključuje umrljivost, dolgoživost, bolezni in invalidnosti) in tveganje odstopa. Tveganje odstopa predstavlja višjo ali nižjo stopnjo odstopa od polic, prekinitev, sprememb v kapitalizaciji (prenehanje plačevanja premij) in odkupov.

Upravljanje tveganj

Skupina upravlja zavarovalna tveganja skozi limite pridobivanja, postopka odobritve transakcij, ki vključujejo nove produkte ali presegajo zadane limite, oblikovanjem cen, zasnovi produktov in upravljanje pozavarovanj.

Strategija pridobivanja stremi k raznolikosti, ki bo zagotavljala uravnotežen portfelj in temelji na večletnem velikem portfelju podobnih tveganj skozi več let, kar zmanjšuje variabilnost rezultatov. Pogodbe premoženjskega zavarovanja so praviloma letne in sklenitelji imajo pravico zavrniti podaljšanje pogodbe ali spremeniti pogodbene pogoje ob podaljšanju.

Za podnebna tveganja ima skupina implementiran kvalitativni in kvantitativni proces ocene tveganja. Kvalitativno oceno tveganja mora družba opraviti letno v okviru procesa ORSA. Ocena se izvaja na linijah najbolj zastopanih premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Družba je ocenila fizično in tranzicijsko tveganje na različnih kanalih prenosa (tehnološko tveganje, pravno tveganje, politično tveganje, tveganje človeškega ravnanja, akutno tveganje, kronično tveganje) in za različne sprožilce tveganja. Tveganja ocenjujemo kvalitativno, kratkoročno do srednjeročno in dolgoročno, s prikazi prihodkov, stroškov, vrednosti sredstev (ocene od izrazito negativne do izrazito pozitivne). Poleg tega bodo v ORSA 2024 prvič kvantitativno ocenjena tveganja z orodjem skupine. Namen tega orodja je oceniti vpliv fizičnega tveganja zaradi podnebnih sprememb na obveznosti P&C. Tveganja se upoštevajo v največ štirih scenarijih RCP. Za leto 2024 bo obseg omejen na tuzemske poplave in tropske ciklone.

Skupina del prevzetih tveganj pozavaruje zaradi obvladovanja izpostavljenosti izgubam in da bi zaščitila kapitalsko osnovo.

Skupina sklene kombinacijo proporcionalnih in neproporcionalnih pozavarovalnih pogodb, da bi zmanjšala neto izpostavljenost za posamezno tveganje ali dogodek do največ 1 milijona EUR, odvisno od vrste zavarovanja. Za akumulacijo čistih premoženjskih izgub, ki so posledica enega dogodka, pozavarovalno kritje krije tveganje katastrofe prvih 179 milijonov evrov (2022: 151 milijonov evrov) nad prve 3 milijone evrov (2022: 1,5 milijona evrov).

Cedirano pozavarovanje je izpostavljeno kreditnemu tveganju in tovrstne terjatve do pozavarovanja so prikazane brez neizterljivih zneskov. Skupina spremlja finančno stanje pozavarovateljev in sklepa pogodbe s pozavarovalnicami, ki jim je agencija Standard & Poor's dodelila bonitetno oceno najmanj A.

1.5 Upravljanje zavarovalnega tveganja (nadaljevanje)

Koncentracija zavarovalnega tveganja

Ključni vidik zavarovalnega tveganja, ki mu je skupina izpostavljena, je raven koncentracije zavarovalnega tveganja, ki določa raven, do katere lahko določen dogodek ali niz dogodkov pomembno vpliva na obveznosti skupine. Takšna koncentracija lahko izhaja iz posamezne zavarovalne pogodbe ali iz več povezanih pogodb, iz katerih lahko izhajajo večje obveznosti. Pomemben vidik koncentracije zavarovalnega tveganja je, da je lahko posledica kopičenja tveganja v različnih vrstah zavarovanja.

Koncentracija tveganja lahko nastane zaradi dogodkov, ki niso pogosti, vendar imajo velike posledice, kot so naravne nesreče, v okoliščinah, ko je skupina izpostavljena nepričakovanim spremembam trendov, na primer nepričakovane spremembe v smrtnosti ljudi ali v obnašanju zavarovancev; ali ko znatna sodna ali regulativna tveganja lahko povzročijo velike posamezne izgube ali imajo bistven vpliv, ki se razširi na veliko število pogodb.

Tveganja, ki jih prevzema skupina, se primarno nahajajo v Republiki Hrvaški.

Koncentracija zavarovalnega tveganja pred pozavarovanjem in po njem glede na vrsto sprejetega zavarovalnega tveganja je prikazana v nadaljevanju glede na knjigovodsko vrednost škod in nadomestil (bruto in neto od pozavarovanja), ki izhajajo iz zavarovalne pogodbe:

	2023 Skupina in družba			2022 Skupina in družba		
	Bruto nastale škode tisoč EUR	Delež pozavarovalnice v nastalih škodah tisoč EUR	Neto nastale škode tisoč EUR	Bruto nastale škode tisoč EUR	Delež pozavarovalnice v nastalih škodah tisoč EUR	Neto nastale škode tisoč EUR
Premoženjsko zavarovanje						
Motorna vozila (avtomobilska odgovornost)	(10.608)	(329)	(10.937)	(8997)	(120)	(9116)
Motorna vozila (drugo)	(17.488)	1111	(16.377)	(12.908)	9	(12.899)
Premoženje	(42.863)	12.030	(30.834)	(21.546)	3.426	(18.121)
Osebna zavarovanja	(9280)	1029	(8252)	(7575)	971	(6604)
Drugo	(1656)	257	(1398)	(1301)	101	(1201)
Skupaj premoženjska	(81.896)	14.098	(67.798)	(52.328)	4.387	(47.941)
Življenjsko zavarovanje						
Premije, plačane po obrokih	(24.430)	11	(24.420)	(29.721)	52	(29.669)
Premije po enkratnih vplačilih	(29.291)	-	(29.291)	(26.156)	-	(26.156)
Skupaj življenjska	(53.721)	11	(53.711)	(55.877)	52	(55.825)
<i>Od tega zavarovanja, pri katerih zavarovalec nosi naložbeno tveganje</i>	(22.767)	-	(22.767)	(28.671)	-	(28.671)
Vse skupaj	(135.617)	14.109	(121.509)	(108.205)	4.439	(103.766)

Uprava ocenjuje, da skupina na področju premoženjskih zavarovanj ni pomembneje izpostavljena z vidika tveganja koncentracije do katere koli skupine zavarovancev po socialnih, poklicnih, generacijskih ali podobnih merilih.

Največja verjetnost večjih izgub je posledica katastrofalnih dogodkov, kot so poplave, toča, neurja ali škoda zaradi potresa. Tehnike in predpostavke, ki jih skupina uporablja za izračun teh tveganj, vključujejo:

- merjenje geografskih akumulacij,
- Ocena največje možne izgube,
- pozavarovanje presežka škode.

1.6 Osnovne predpostavke, ki imajo največji vpliv na pripoznana sredstva, obveznosti, prihodke in odhodke iz zavarovalniških poslov

Premoženjsko zavarovanje

Skupina uporablja model PAA za merjenje pogodb premoženjskih zavarovanj, izračun obveznosti za preostalo kritje (LRC).

Odškodninska odgovornost (LIC) se meri z denarnimi tokovi iz izvršitve pogodb v zvezi z nastalo škodo. Vsebuje denarne tokove iz izvajanja pogodb v zvezi s preteklimi storitvami na datum poročanja. LIC je sestavljen iz sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov, povezanih z nastale škode, in popravkov tveganja za nefinančna tveganja.

Na datum poročanja se oblikuje rezervacija za ocenjene končne stroške poravnave vseh škodnih primerov, ki so posledica dogodkov, ki so se zgodili do tega datuma, prijavljenih ali neprijavljenih, skupaj s pripadajočimi stroški obdelave škodnih zahtevkov, zmanjšanih za že izplačane zneske.

Obveznost za prijavljene škode (angl. reported but not settled – RBNS ali notified outstanding claims reserve – NOCR) se oceni za vsako posamezno škodo posebej, pri čemer se upoštevajo okoliščine, razpoložljivi podatki cenilcev in dokazi o višinah istovrstnih preteklih škod. Rezervacija za škode se redno pregleduje in posodablja, ko so na voljo nove informacije.

Ocena rezervacije za nastale, a neprijavljene škode (angl. incurred but not reported – IBNR) je praviloma potrjena večji stopnji negotovosti kot prijavljena škodna rezervacija. Rezervacijo IBNR oceni pooblaščen aktuar skupine.

Ključne metode, ki se v primerjavi z lanskim letom niso spremenile, so:

- metoda veriženja, ki uporablja pretekle podatke za oceno plačanih in nastalih delov škod iz skupnega stroška škod,
- Bornhuetter-Fergusonova metoda, ki kombinira ocenjeno kvoto škod in metodo projekcij. Ta metoda izboljšuje surovo uporabo kvote škod z upoštevanjem informacij, pridobljenih iz najnovejšega vzorca razvoja škod, medtem ko vključitev kvote škod v metodo projekcije zagotavlja več stabilnosti glede na izkrivljanja v obrazcu razvoja škod,
- metoda pričakovanih kvot škod, ki uporablja ocene skupine o pričakovanih kvotah škod za posamezno vrsto zavarovanja.

Dejanska metoda ali kombinacija uporabljenih metod je odvisna od leta nastanka obravnavane škode, vrste zavarovanja in opazovanega predhodnega razvoja škod.

Če te metode uporabljajo zgodovinski razvoj terjatev, se predpostavlja, da se bo zgodovinski vzorec razvoja terjatev ponovil v prihodnosti. Obstajajo razlogi, zakaj tako morda ne bo šlo, ki so v ukrepu, v katerem jih je mogoče ugotoviti, upoštevani na način, da so metode vrednotenja preoblikovane. Takšni razlogi vključujejo:

- gospodarske, zakonske, politične in socialne trende (posledica tega so različne ravni inflacije glede na pričakovano),
- spremembe v kombinaciji vrst zavarovalnih pogodb, ki se pridobivajo,
- naključne variacije, vključno z vplivom velikih izgub.

Rezervacije IBNR so prvotno ocenjene v bruto znesku in pripravi se poseben izračun za oceno deleža pozavarovanja.

Predpostavke, ki imajo največji vpliv na meritve zneska rezervacij za premoženjska zavarovanja, so naslednje:

Pričakovana kvota škod

Pričakovana kvota škod predstavlja kvoto pričakovanih nastalih škod v primerjavi z vhodnimi premijami. Predpostavke v zvezi s pričakovanimi kvotami škod za zadnja leta nezgod po skupinah zavarovanj pomembno vplivajo na višino rezervacij.

Preostali dejavnik razvoja škod

Pri dolgoročnih škodah je višina rezervacij v veliki meri odvisna od ocene razvoja škod od zadnjega leta razvoja, za katerega obstajajo pretekli podatki, do končne likvidacije. Preostale dejavnike razvoja škod ocenjujemo preudarno z metodami matematičnih krivulj, ki projicirajo opažene dejavnike razvoja ali pa temeljijo na aktuarski oceni. Prilagoditev tveganja odraža projekcijo kapitalskih zahtev v prihodnjih obdobjih. Za pogodbe s trajanjem, daljšim od enega leta (če so prisotne v portfelju), se to že odraža v meri obsega kot podlage za kapitalne zahteve obdobja. Za podjetja z dolgoročnimi linijami poslovanja in dolgim obdobjem poravnave se pri napovedih kapitalskih zahtev v prihodnjih obdobjih upošteva neizkoriščen obseg tveganja (sorazmerno s pričakovanimi preostalimi obsegi rezervacij), kar ima za posledico večje tveganje za dolgoročneje linije poslovanja.

Diskontiranje

V skladu z MSRP 17 je treba vse prihodnje denarne tokove diskontirati. Zahteve MSRP 17 za obrestne krivulje, ki se uporabljajo pri diskontiranju, temeljijo na načelih. Skupina uporablja vidne tržne podatke, ki temeljijo na osnovni krivulji brez tveganja. Skupina uporablja pristop od spodaj navzgor, pri katerem so osnovne krivulje likvidnih donosov običajno izpeljane iz menjalnih obrestnih mer ali državnih donosov za določeno valuto in prilagojene za preostalo kreditno tveganje. Rezervacije za premoženjske škode so diskontirane.

1.6 Osnovne predpostavke, ki imajo največji vpliv na pripoznana sredstva, obveznosti, prihodke in odhodke iz zavarovalniških poslov (nadaljevanje)

Rentne škode

Rezervacije za škode vključujejo rezervacije za škode na področju avtomobilske odgovornosti, ki se izplačajo v obliki rente in so izražene kot ocenjena neto sedanja vrednost na podlagi diskontne stopnje 0,8 % na leto (2022: 0,8 %). Rentne škode so izračunane na podlagi preglednic umrljivosti Republike Hrvaške za obdobje 2010–2012. Rentne škode so fiksne v nominalnem znesku med celotnim plačilnim obdobjem.

Rezervacije za obdelavo škod

Rezervacija za stroške obdelave škodnih zahtevkov se izračuna kot določen odstotek rezervacije NOCR in rezervacije IBNR. Odstotek temelji na poznavanju razmerja med stroški obdelave škod in likvidiranih škod. Na dan 31. decembra 2023 je bil uporabljen enak odstotek, to je 6 % (2022: 6 %) za obe rezervaciji, razen za škode nad 862.698 milijonov evrov, za katere se rezervacija za obdelavo škod izračuna posamično.

Življenjsko zavarovanje

Obveznost za preostalo kritje (LRC) po GMM je sestavljena iz denarnih tokov izpolnitve, povezanih s prihodnjimi storitvami, in marže za pogodbene storitve (CSM). Denarni tokovi izpolnitve predstavljajo tveganjem prilagojeno sedanjo vrednost pravic in obveznosti skupine do zavarovancev, ki je sestavljena iz komponent delov ocen pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, diskontiranja in eksplicitne prilagoditve tveganja za nefinančna tveganja. CSM predstavlja nezasluženi dobiček iz veljavnih pogodb, ki ga bo subjekt pripoznal, medtem ko zagotavlja storitve v obdobju kritja. Vsak sestavni del se meri posebej, in sicer tako pri začetnem pripoznanju kot pri kasnejšem merjenju.

Ocene prihodnjih denarnih tokov vključujejo vse denarne tokove, za katere se pričakuje, da bodo nastali iz izpolnjevanjem zavarovalnih pogodb. Pri ocenjevanju teh prihodnjih denarnih tokov skupina na nepristranski način vključi vse razumne in podprte informacije, ki so na voljo brez nepotrebnih stroškov ali prizadevanj na datum poročanja. Denarni tokovi znotraj pogodbe so neposredno povezani z izpolnjevanjem pogodbe, vključno s tistimi, za katere ima skupina diskrecijsko pravico glede zneska ali časa. To vključuje premije zavarovanja, plačila zavarovanca (ali plačila v njegovem imenu), denarne tokove iz pridobitve zavarovanja in druge stroške, nastale pri izpolnjevanju pogodbe.

Merjenje vsake skupine pogodb v obsegu MSRP 17 vključuje vse prihodnje denarne tokove znotraj vsake skupine pogodb. Ocene teh prihodnjih denarnih tokov temeljijo na pričakovanih prihodnjih denarnih tokovih s ponderirano verjetnostjo. Skupina oceni pričakovane denarne tokove in verjetnost, da se bodo zgodili na datum merjenja. Pri oblikovanju teh pričakovanj skupina uporablja informacije o preteklih dogodkih, trenutnih pogojih in napovedih prihodnjih razmer.

Skupina uporablja predpostavke o trendih škod, kot so stopnje odstopa, smrtnost, stroški, inflacija, diskontna krivulja. Za aktuarske predpostavke uporabljamo lastne notranje zgodovinske podatke, pri čemer dodatno upoštevamo priporočila zavarovalniške panoge, regulatornih organov in aktuarskih združenj. Izvedba naših aktuarskih predpostavk temelji na splošno sprejetih aktuarskih metodah.

Predpostavke, ki imajo največji učinek na merjenje obveznosti življenjskega zavarovanja, so naslednje:

Diskontiranje

V skladu z MSRP 17 je treba vse prihodnje denarne tokove diskontirati. Zahteve MSRP 17 za obrestne krivulje, ki se uporabljajo pri diskontiranju, temeljijo na načelih. Skupina pri določanju obrestnih krivulj uporablja vidne tržne podatke, ki temeljijo na osnovni krivulji brez tveganj in prilagoditvah, specifičnih za portfelj, da bi odražala nelikvidnost zavarovalnih obveznosti. Skupina uporablja pristop od spodaj navzgor, pri katerem so osnovne krivulje likvidnih donosov običajno izpeljane iz menjalnih obrestnih mer ali državnih donosov za določeno valuto in prilagojene za preostalo kreditno tveganje. Te krivulje likvidnih donosov brez tveganja se nato prilagodijo tako, da odražajo nelikvidnost osnovnih zavarovalnih obveznosti na podlagi referenčnih portfeljev.

Odstopi

Skupina izvaja predpostavke o stopnjah odpovedi na podlagi lastnih izkušenj skupine. Pretekli podatki o odpovedih in stopnjah odkupov izhajajo iz podatkov skupine. Nato se opravi analiza preteklih stopenj skupine v primerjavi s predhodno uporabljenimi predpostavkami. Izvede se analiza in predpostavke se zastavijo na ravni linije produktov in prodajnih kanalov. Metode, uporabljene za pripravo teh predpostavk, se leta 2023 v primerjavi z letom 2022 niso spremenile.

Morebitne spremembe v stopnjah odpovedi lahko povečajo ali zmanjšajo ocene prihodnjih denarnih odlivov in tako zmanjšajo ali povečajo CSM, odvisno od posebnosti produkta.

1.6 Osnovne predpostavke, ki imajo največji vpliv na pripoznana sredstva, obveznosti, prihodke in odhodke iz zavarovalniških poslov (nadaljevanje)

Smrtnost

Skupina izpelje predpostavke o smrtnosti na podlagi zadnjih razpoložljivih preglednic smrtnosti MT HR 2010-12. Preglednice smrtnosti so prilagojene na podlagi izkušenj skupine. Prilagoditev za prvih pet let polic uporablja izkustvene podatke skupine za zadnjih deset let. Za preostalo obdobje so uporabljene celotne zgodovinske izkušnje skupine. Metode, uporabljene za izpeljavo predpostavk smrtnosti, se glede na prejšnje obdobje niso spremenile.

Morebitno povečanje stopenj smrtnosti lahko poveča ocene prihodnjih denarnih odlivov in s tem zmanjša CSM.

Stroški

Skupina načrtuje ocene prihodnjih stroškov, povezanih z izpolnjevanjem pogodbe v skladu z MSRP 17, z uporabo predvidenih ravni stroškov, prilagojenih inflaciji. Stroški vključujejo stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati skupinam pogodb, vključno z razporeditvijo fiksnih in spremenljivih splošnih stroškov. Skupina v letu 2023 ni spremenila svojih metod, uporabljenih za načrtovanje predpostavk o stroških enot.

Morebitna povečanja v predpostavkah o stroških povečujejo ocene prihodnjih denarnih odlivov in tako zmanjšajo CSM.

Inflacija

Predpostavka o inflaciji stroškov temelji na statistični objavi. Skupina v letu 2023 ni spreminjala metod napovedi inflacije.

Morebitna povečanja predpostavk o inflaciji stroškov povečujejo ocene prihodnjih denarnih odlivov in tako zmanjšujejo CSM.

Bonitete za zavarovance

Diskrecijske bonitete

Zavarovanci oziroma upravičenci do zavarovanja za primer smrti in doživetja (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), zavarovanja v primeru doživetja (D1, DJ01, DJ01-J, DJ02, DJ02-J, DJ03, DJ03-J) in rentnih zavarovanj (RM1, RND-100, RND-150, RNP-150, RND1-100, RND1-150, RNP1-150) imajo pravico do diskrecijske udeležbe pri dobičku skupine, ustvarjenem z upravljanjem sredstev življenjskih zavarovanj. Delež v dobičku se izračuna vsako leto 31. decembra po preteku drugega zavarovalnega leta in ne sme presegati 90 % oziroma 80 % ustvarjenega dobička iz upravljanja sredstev iz življenjskih zavarovanj (odvisno od pogodbe). V primeru doživetja se delež v dobičku izplača skupaj z zavarovalno vsoto. V primeru smrti skupina izplača zavarovalno vsoto in do takrat obračunani delež v dobičku. Zneske vseh bonitet, dodeljenih zavarovancem, skupina rezervira v okviru rezervacij za življenjska zavarovanja.

Zajamčene bonitete

Skupina je dolžna izplačati zajamčeni dobiček vsakemu zavarovancu oziroma upravičencu iz zavarovanja v primeru smrti in doživetja po starih tarifah (M1, M1-J, M2, M2-J, M3, M3-J, MZ2, MZ2-J, M4-J in MZ4-J tranša za banko – Sve 5 Paket, M5U-J, MZ5U-J, M6J-100, M6J-150, M6DJ-100, M6DJ-150, M6UJ-100, M6UJ-150, M6DUJ-100, M6DUJ-150). Zajamčeni dobiček na dan izteka zavarovanja ustreza določenemu odstotku zavarovalne vsote, odvisno od tarife in trajanja police. Pri uporabi tarif M6J-100, M6J-150, M6DJ-100, M6DJ-150, M6UJ-100, M6UJ-150, M6DUJ-100 in M6DUJ-150 se v primeru smrti izplača celoten znesek zajamčenega dobička. Ves zajamčeni dobiček je vključen v izračun rezervacije življenjskih zavarovanj.

Dobiček ali izguba in obveznosti iz zavarovalnih pogodb so na splošno občutljive na spremembe v smrtnosti, stopnje odstopanja, stopnje odhodkov in uporabljenih diskontnih stopenj.

1.7 Občutljivost najbolje ocene obveznosti na spremembe v pomembnih spremenljivkah

Življenjsko zavarovanje

V letu 2023 je skupina ocenila vpliv sprememb ključnih spremenljivk, ki lahko pomembno vplivajo na denarne tokove iz izvajanja pogodb (FCF) in na CSM ob koncu leta, v skladu z navodili in smernicami matične družbe.

Spremembe spremenljivk predstavljajo razumne možne spremembe, ki bi, če bi se zgodile, povzročile spremembe pri obveznostih iz zavarovalnih pogodb na datum poročanja. Razumne spremembe ne predstavljajo niti pričakovanih sprememb v spremenljivkah niti najslabših scenarijev.

Analiza je pripravljena za spremembo ene spremenljivke ob nespremenjenih vseh drugih predpostavkah in izključuje spremembe vrednosti povezanih sredstev.

2023	Denarni tokovi izpolnjevanja (FCF) na dan 31. 12. 000 EUR	Marža za pogodbeno storitev (CSM) na dan 31. 12. 000 EUR	Skupaj 000 EUR	Vpliv na FCF 000 EUR	Vpliv na CSM 000 EUR	Skupno povečanje/(zmanjšanje) obveznosti 000 EUR	Preostali CSM 000 EUR	Vpliv na zadržani dobiček 000 EUR
Življenjska zavarovanja								
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31. 12.								
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	(1612)	1595	(17)					
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb								
Neto obveznosti/(sredstva)	(1612)	1595	(17)					
Stopnja smrtnosti – 1-% povečanje								
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb				9	(7)	(2)	1593	(3)
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb								
Neto obveznosti/(sredstva)				9	(7)	(2)	1593	(3)
Potek/prekinitev – 10-% znižanje								
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb				(52)	68	(16)	1579	(2)
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb								
Neto obveznosti/(sredstva)				(52)	68	(16)	1579	(2)
Stroški – 5-% povečanje								
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb				18	(15)	(3)	1592	(5)
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb								
Neto obveznosti/(sredstva)				18	(15)	(3)	1592	(5)
Premoženjska zavarovanja								
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb na dan 31. 12.	257.580	14.450	272.030					
Stopnja smrtnosti – 1-% povečanje				49	(84)	36	14.486	36
Potek/prekinitev – 10-% znižanje				(492)	(551)	1044	15.494	170
Stroški – 5-% povečanje				865	(911)	45	14.496	(92)
Zavarovalne pogodbe z lastnostmi diskrecijske udeležbe (DPF)								
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb na dan 31. 12.	112.331	13.659	125.990					
Potek/prekinitev – 10-% znižanje				275	(175)	(101)	13.559	(4)
Stroški – 5-% povečanje				419	(246)	(173)	13.487	(5)

1.7 Občutljivost najbolje ocene obveznosti na spremembe v pomembnih spremenljivkah (nadaljevanje)

Življenjsko zavarovanje (nadaljevanje)

Občutljivost na spremembe v smrtnosti je izračunana z oceno učinka na obveznosti iz zavarovalnih pogodb pri povečanju smrtnosti za 1 % za produkte s tveganjem smrtnosti, medtem ko je občutljivost na spremembe v stopnji stroškov izračunana z oceno učinka na 1-odstotno povečanje stroškov vzdrževanja police za 5 %, občutljivost na spremembe v stopnji odstopa pa smo izračunali z oceno učinka 10-odstotnega znižanja stopnje odstopa na obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Dobiček ali izguba in pogodbene zavarovalne obveznosti, kot je razvidno iz zgornje preglednice, niso pod pomembnim vplivom navedene občutljivosti na smrtnost, stroške in odstopa.

Premoženjsko zavarovanje

Pri premoženjskih zavarovanjih se spremenljivke, ki bi imele največji vpliv na zavarovalne obveznosti, nanašajo na spremembe stroškov na polico in sodnih zahtevkov v zvezi z avtomobilsko odgovornostjo (»MTPL«). Obveznosti v zvezi s sodnimi zahtevki so občutljive na pravna, pravosodna, politična, gospodarska in družbena gibanja. Uprava meni, da ni praktično kvantificirati občutljivosti rezervacij za neživljenjska zavarovanja na spremembe pri teh spremenljivkah.

Skupina je v letu 2023 v skladu z navodili in usmeritvami matične družbe ocenila vpliv sprememb ključnih spremenljivk, ki lahko pomembno vplivajo na obveznost za nastale škode (LIC) ob koncu leta.

Občutljivost na spremembe škod in stroškov, ki družbi niso bili plačani, smo izračunali z oceno učinka na odhodke za nastale škode (LIC), s povečanjem teh škod in stroškov za 5 %, medtem ko smo občutljivost na spremembe stroškov izračunali z oceno učinka na obveznost za nastale škode (LIC) s povečanjem stroškov za 5 %. Na dobiček ali izgubo in obveznosti za nastale škode (LIC), kot je razvidno iz spodnje preglednice, pomembneje vpliva občutljivost 5-odstotnega povečanja nezaračunanih škod in stroškov kot pa občutljivost 5-odstotnega povečanja stroškov.

	2023				2022			
	Vpliv na Obveznosti obveznosti za nastale za nastale škode na škode na dan 31. 12. dan 31. 12.		Vpliv na zadržani dobiček	Vpliv na kapital	Vpliv na Obveznosti obveznosti za nastale za nastale škode na škode na dan 31. 12. dan 31. 12.		Vpliv na zadržani dobiček	Vpliv na kapital
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	81.701				65.308			
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	(14.029)				(8153)			
Neto obveznosti/(sredstva)	67.673				57.155			
Neizplačane škode in stroški – 5-% povečanje								
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb		4.085	(4085)			3.265	(3265)	
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb		(701)	701			(408)	408	
Neto obveznosti/(sredstva)		3.384	(3384)			2.858	(2858)	
Stroški – 5-% povečanje								
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb		1294	(1294)			1123	(1123)	
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb								
Neto obveznosti/(sredstva)	67.673	1294	(1294)	-	57.155	1123	(1123)	-

1.8 Določbe in pogoji zavarovalnih pogodb, ki pomembno vplivajo na znesek, čas in negotovost prihodnjih denarnih tokov

Pogodbe premoženjskih zavarovanj

Skupina ponuja različne vrste premoženjskih zavarovanj, vključno z zavarovanjem motornih vozil, premoženja in odgovornosti, pomorskim, letalskim in transportnim ter zdravstvenim in nezgodnim zavarovanjem. Pogodbe premoženjskih zavarovanj se praviloma sklepajo za določen čas enega leta ali dolgoročneje za več let ali za čas do preklica. Ne glede na dogovorjeno trajanje zavarovalne pogodbe ima vsaka stranka možnost odstopa od pogodbe s trimesečnim odpovednim rokom. Ob upoštevanju te okoliščine si skupina pridržuje možnost analize in ponovne presoje vseh pogojev, pod katerimi je bila določena zavarovalna pogodba sklenjena, vključno z oceno ustreznosti cene tveganja v intervalih, ki niso daljši od enega leta. Hkrati se poleg morebitnih prilagoditev same cene zavarovanja ohranja tudi možnost uvedbe franšiz ter drugih omejitvenih ukrepov, če se presodi, da narava tveganja zahteva tak pristop.

Glavni vir negotovosti, ki vpliva na višino in časovni razpored prihodnjih denarnih tokov, izhaja iz negotovosti nastanka prihodnjih škod ter negotovosti, povezanih z njihovimi donosi.

V portfelju premoženjskih zavarovanj ni produktov, ki bi zagotavljali neomejeno kritje, najvišji znesek, v katerem lahko zavarovalnica odgovarja po posamezni polici zaradi nastanka škodnega dogodka, pa je vedno omejen s pogodbeno zavarovalno vsoto. Izjema od tega pravila je obvezno zavarovanje lastnika oziroma uporabnika motornega vozila za odgovornost za škodo, povzročeno tretjim osebam (v nadaljevanju: AO) v državah članicah sistema zelene karte, ki imajo neomejeno kritje. Glede na zakonske določbe, ki predpisujejo uporabo zavarovalne vsote države, v kateri je škoda nastala, se temu tveganju ni mogoče povsem izogniti, lahko pa ga prenesemo z ustreznimi pozavarovalnimi pogodbami.

Lastnosti posameznih vrst zavarovanj, če se bistveno razlikujejo od zgoraj navedenih lastnosti, so opisane v nadaljevanju.

Zavarovanje motornih vozil

Portfelj zavarovanja motornih vozil obsega AO in zavarovanje cestnih vozil (kasko). AO krije odškodninsko odgovornost lastnika oziroma uporabnika motornega vozila za škodo, povzročeno tretjim osebam, če je z uporabo motornega vozila nastala telesna poškodba in premoženjska škoda. Teritorialna veljavnost zavarovanja avtomobilske odgovornosti sega tako v EU kot tudi v države članice sistema zelene karte.

Škoda na premoženju, naj gre za zavarovanje AO ali kasko, se praviloma prijavi in poravna kmalu po nastanku škode. Prijave in izplačila v zvezi s telesnimi poškodbami pa je težje oceniti in se rešujejo v daljšem obdobju. Takšna škoda se lahko poravna v obliki enkratnega plačila ali v obliki rente. Na višino odškodnin v zvezi s telesnimi poškodbami in s tem povezano izgubo dobička vplivajo odločbe in smernice vrhovnega sodišča, ki temeljijo na sodni praksi. Zaradi navedenega gre pri AO za dodaten vpliv na negotovost prihodnjih obveznosti zavarovalnice zaradi morebitne spremembe obstoječe sodne prakse.

Avtomobilsko odgovornost ureja Zakon o obveznih zavarovanjih v prometu.

Kasko je standardno škodno zavarovanje, katerega višina je omejena s pogodbeno zavarovalno vsoto.

Zavarovanje premoženja

V grobem se deli na zavarovanje industrijskih, komercialnih in zasebnih tveganj. Za industrijska in večja komercialna tveganja skupina uporablja tehnike upravljanja za identifikacijo tveganj, analizo izgub in nevarnosti ter sodeluje s pozavarovalnicami. Zavarovanje zasebnih premoženjskih tveganj se nanaša na standardno zavarovanje gradbenih objektov in stvari v njih. Škode so običajno prijavljene hitro in jih je mogoče likvidirati brez odlašanja.

Zavarovanje odgovornosti

Zajemajo vse vrste odgovornosti in vključujejo javno odgovornost, odgovornost do zaposlenih, odgovornost za uporabo produktov in številne poklicne odgovornosti, ki jih zahteva zakon ali so prostovoljne. Škode po vseh vrstah zavarovanj odgovornosti se izplačujejo po načelu nastanka škode oziroma je skupina odgovorna za vse škode, nastale v času trajanja zavarovalnih pogodb, ne glede na to, ali so škode prijavljene po izteku pogodbe. Skupina izvaja vse ustrezne ukrepe za zagotovitev vseh potrebnih informacij o izpostavljenosti do terjatev. Še vedno pa ostaja negotovost glede ocene končnega zneska terjatev, predvsem v zvezi s sodnimi terjatvami.

Nezgodno zavarovanje

Nezgodno zavarovanje se tradicionalno prodaja kot dodatek k produktom življenjskih zavarovanj ali produktom avtomobilskih zavarovanj, ki jih ponuja družba, prodajajo pa se tudi kot samostojen produkt.

1.8 Določbe in pogoji zavarovalnih pogodb, ki pomembno vplivajo na znesek, čas in negotovost prihodnjih denarnih tokov (nadaljevanje)

Pogodbe življenjskih zavarovanj

Bonitete

Približno 64,21 % (2022: 69,26 %) življenjskih zavarovanj skupine vključuje pravico do prejema bonitete. Bonitete se zavarovancem dodelijo po presoji skupine in se pripoznajo, ko jih predlaga in odobri uprava v skladu z ustreznimi zakonskimi zahtevami. Ko so bonitete dodeljene zavarovancem, so bonitete zagotovljene.

Premije

Za vse produkte življenjskih zavarovanj obstaja valutna klavzula (znesek premije in zavarovalna vsota sta podani v EUR ali USD) in se lahko plača v rednih obrokih ali kot enkratna premija na začetku police. Premija in zavarovalna vsota se plačata v EUR z valutno klavzulo USD. Nekatere zavarovalne pogodbe vrste dotacij in čistih dotacij vsebujejo možnost indeksiranja premije, ki jo lahko zavarovalec po lastni presoji uporabi na letni ravni. Če možnosti ne izkoristi, se premije in zavarovalne vsote ne povečujejo z inflacijo.

Zavarovanje za primer smrti (riziko)

Tradicionalno ime produktov življenjskega zavarovanja vključuje tveganja smrti, nesreče in hude bolezni. Premija se plačuje redno ali se plača enkratno. Police ponujajo fiksno zavarovalno vsoto za primer smrti, dodatna zavarovanja pa ponujajo kratkoročno do dolgoročno zaščito. Nadomestila za primer smrti se izplačajo samo, če zavarovanec umre v času trajanja zavarovalne police.

Zavarovanje za primer smrti in doživetja

To so prav tako tradicionalna življenjska zavarovanja, ki zagotavljajo doživljenjsko finančno zaščito. Številne dolgoročne police zavarovalnicam omogočajo financiranje njihovih potreb v pokoju. Kapitalski produkti življenjskih zavarovanj z redno ali enkratno premijo krijejo tveganja smrti, oprostitev plačila premije v primeru trajne invalidnosti. Premija se plača enkratno ali po obrokih. Nezgodno zavarovanje ali zavarovanje za hude bolezni je mogoče dodati kot dopolnilno zavarovanje h glavnemu kritju. Nadomestila iz zavarovanja se običajno izplačajo v enkratnem znesku.

Skupina je ponudila tudi Capital Efficient Alternative Guarantee (»CEAG« produkt doživetja), ki je enojni premijski produkt z jamstvom premije, plačane po zapadlosti. Produkt je ponudil potencialno rast ob zapadlosti na Equity Index prek dolgoročne Call opcije.

Zavarovanje za primer doživetja

To so tudi tradicionalni produkti življenjskega zavarovanja, ki zagotavljajo doživljenjsko finančno zaščito po zapadlosti. Ti produkti dajejo zavarovancem možnost financiranja njihovih potreb v pokoju ali določenih življenjskih dogodkih (v primeru zavarovanja otrok). Premija za ta produkt se plača enkrat ali se plačuje redno in krije tveganje doživetja.

Življenjsko zavarovanje, povezano z indeksom in deleži v naložbenih skladih

Življenjsko zavarovanje unit-linked kombinira tradicionalno življenjsko zavarovanje za primer smrti in možnost vlaganja redne premije ali dodatne enkratne premije v določene naložbene sklade. Zavarovalec določi sklad, v katerega se vlagajo vplačila, in ga lahko med trajanjem pogodbe spremeni. Zavarovalec lahko plača dodatno enkratno premijo ali želi izplačilo dela dodatne enkratne premije.

Življenjsko zavarovanje, vezano na delniške indekse, je povezano s povprečnim gibanjem indeksov Euro Stoxx 50, S&P 500 in Nikkei 225 z zajamčenim nadomestilom po zapadlosti in minimalnim zajamčenim nadomestilom v primeru smrti.

Rentno zavarovanje

Skupina aktivno ne prodaja rentnega zavarovanja. Skupina ima v portfelju neposredno dosmrtno rento, takojšnjo začasno rizično rento, tako z enkratnim plačilom premije kot produkt odložene dosmrtno anuitete. Zavarovanci lahko redno plačujejo premije za odloženo dosmrtno rento po obstoječih pogodbah.

1.9 Nepremičnine in oprema

Skupina

	Zemljišča in zgradbe z 000 EUR	Motorna vozila 000 EUR	Oprema in pohištvo 000 EUR	Sredstva s pravico do uporabe vozila 000 EUR	Sredstva s pravico do uporabe zgradbe 000 EUR	Skupaj 000 EUR
Nabavni strošek						
Stanje na dan 1. januarja 2022	5251	55	3.120	788	10.310	19.524
Povečanja	-	-	204	-	104	308
Odpisi in prodaje	-	-	(76)	-	-	(76)
Stanje na 31. decembra 2022	5251	55	3248	788	10.414	19.756
Stanje na dan 1. januarja 2023	5251	55	3248	788	10.414	19.756
Povečanja	-	-	277	15	590	882
Odpisi in prodaje	(694)	(27)	(551)	-	(392)	(1664)
Stanje na dan 31. decembra 2023	4.557	28	2.974	803	10.612	18.974
Amortizacija in oslabitev						
Stanje na dan 1. januarja 2022	1272	55	2828	269	3992	8.416
Strošek amortizacije za leto (opomba 1.27)	114	-	146	160	1325	1745
Odpisi in prodaje	-	-	(72)	-	-	(72)
Stanje na dan 31. decembra 2022	1386	55	2902	429	5317	10.089
Stanje na dan 1. januarja 2023	1386	55	2902	429	5317	10.089
Strošek amortizacije za leto (opomba 1.27)	111	-	206	161	1317	1795
Odpisi in prodaje	(119)	(27)	(554)	-	(394)	(1084)
Stanje na dan 31. decembra 2023	1378	28	2.564	590	6.240	10.800
Neto knjigovodska vrednost						
Na dan 1. januarja 2022	3.979	-	292	519	6.318	11.108
Na dan 31. decembra 2022	3865	-	346	359	5097	9667
Na dan 1. januarja 2023	3865	-	346	359	5097	9667
Na dan 31. decembra 2023	3.179	-	410	213	4372	8174

Vrednost zemljišč in zgradb vključuje zemljišča po knjigovodski vrednosti 520 tisoč evrov (2022: 647 tisoč evrov), ki se ne amortizirajo.

V letih 2023 in 2022 ni bilo usredstvenih stroškov izposojanja v zvezi s pridobitvijo nepremičnin in opreme.

Nepremičnine in oprema skupine niso zastavljene.

Sredstva s pravico do uporabe se nanašajo na zgradbe in pripadajoče parkirišče za avtomobile. Strošek amortizacije se pripozna v poslovnem izidu (opomba 1.27).

1.9 Nepremičnine in oprema (nadaljevanje)

Družba

	Zemljišča in zgradbe 000 EUR	Motorna vozila 000 EUR	Oprema in pohištvo 000 EUR	Sredstva s pravico do uporabe vozila 000 EUR	Sredstva s pravico do uporabe zgradbe 000 EUR	Skupaj 000 EUR
Nabavni strošek						
Stanje na dan 1. januarja 2022	4752	55	2.858	788	10.310	18.763
Povečanja	-	-	93	-	104	197
Odpisi in prodaje	-	-	(76)	-	-	(76)
Stanje na dan 31. decembra 2022	4752	55	2875	788	10.414	18.884
Stanje na dan 1. januarja 2023	4752	55	2875	788	10.414	18.884
Povečanja	-	-	269	15	590	874
Odpisi in prodaje	(694)	(27)	(550)	-	(392)	(1663)
Stanje na dan 31. decembra 2023	4.058	28	2594	803	10.612	18.095
Amortizacija in oslabitev						
Stanje na dan 1. januarja 2022	1139	55	2.590	269	3992	8.045
Strošek amortizacije za leto (opomba 1.27)	104	-	124	160	1325	1713
Odpisi in prodaje	-	-	(72)	-	-	(72)
Stanje na dan 31. decembra 2022	1243	55	2642	429	5317	9686
Stanje na dan 1. januarja 2023	1243	55	2642	429	5317	9686
Strošek amortizacije za leto (opomba 1.27)	100	-	161	161	1317	1738
Odpisi in prodaje	(119)	(27)	(544)	-	(393)	(1083)
Stanje na dan 31. decembra 2023	1224	28	2259	590	6.241	10.342
Neto knjigovodska vrednost						
Na dan 1. januarja 2022	3.613	-	268	519	6.318	10.718
Na dan 31. decembra 2022	3509	-	233	359	5097	9198
Na dan 1. januarja 2023	3509	-	233	359	5097	9198
Na dan 31. decembra 2023	2834	-	335	213	4.371	7753

Vrednost zemljišč in zgradb vključuje zemljišča po knjigovodski vrednosti 442 tisoč evrov (2022: 569 tisoč evra), ki se ne amortizirajo. V letih 2023 in 2022 ni bilo usredstvenih stroškov izposojanja v zvezi s pridobitvijo nepremičnin in opreme.

Nepremičnine in oprema družbe niso zastavljene.

Sredstva s pravico do uporabe se nanašajo na zgradbe in pripadajoče parkirišče za avtomobile za lastno uporabo kot tudi za podnajem (15 % m2 oddanih v podnajem).

Strošek amortizacije se pripozna v poslovnem izidu (opomba 1.27).

1.10 Naložbe v nepremičnine

	Skupina in družba 000 EUR
Nabavni strošek	
Stanje na dan 1. januarja 2022	6.763
Odpisi in prodaje	
Stanje na dan 31. decembra 2022	6.763
Stanje na dan 1. januarja 2023	6.763
Stanje na dan 31. decembra 2023	6.763
Amortizacija in oslabitev	
Stanje na dan 1. januarja 2022	3.677
Strošek amortizacije za leto (opomba 1.25)	167
Odpisi in prodaje	-
Stanje na dan 31. decembra 2022	3.844
Stanje na dan 1. januarja 2023	3.844
Strošek amortizacije za leto (opomba 1.25)	167
Stanje na dan 31. decembra 2023	4.011
Neto knjigovodska vrednost	
Na dan 1. januarja 2022	3.086
Na dan 31. decembra 2022	2919
Na dan 1. januarja 2023	2919
Na dan 31. decembra 2023	2752

Prihodki od najemnin v letu so bili realizirani v višini 280 tisoč evrov (2022: 272 tisoč evrov), pripoznanih v poziciji »Neto stroški naložb v nepremičnine« (opomba 1.24). Amortizacija se pripozna v izkazu poslovnega izida v neto stroških naložb v nepremičnine (opomba 1.24). Operativni stroški (vključno s popravili in vzdrževanjem), ki izhajajo iz naložb v nepremičnine, so znašali 222 tisoč evrov (2022: 231 tisoč evrov) in so pripoznani v poziciji »Neto stroški naložb v nepremičnine« (opomba 1.24).

Poštena vrednost naložb v nepremičnine je višja od knjigovodske vrednosti in znaša 1,338 tisoč evrov (2022: 1796 tisoč evrov).

Strošek amortizacije je v izkazu poslovnega izida izkazan v postavki Neto stroški naložb v nepremičnine (opomba 1.24).

Spodnja preglednica prikazuje prihodke od najemnin iz naložb v nepremičnine v prihodnjih 5 letih:

000 EUR	Do enega leta	1–2 leti	2–3 leta	3–4 leta	4–5 let	Več kot 5 let
Skupina	200	200	200	200	200	200
Družba	379	379	230	200	200	200

1.11 Neopredmetena sredstva

Skupina

	Dobro ime 000 EUR	Interno Razvita programska oprema 000 EUR	Kupljena računalniška programska oprema 000 EUR	Računalniška programska oprema v pripravi 000 EUR	Izključna distribucijska pravica 000 EUR	Skupaj 000 EUR
Nabavni strošek						
Stanje na dan 1. januarja 2022	3	9.038	6.929	363	22.003	38.336
Povećanja	-	482	140	640	-	1262
Prenos v uporabo	-	98	-	(98)	-	-
Odpis	-	-	(854)	-	-	(854)
Stanje na dan 31. decembra 2022	3	9891	6.215	632	22.003	38.744
Stanje na dan 1. januarja 2023	3	9891	6.215	632	22.003	38.744
Povećanja	-	593	212	102	-	907
Prenos v uporabo	-	653	-	(653)	-	-
Odpis	-	-	(118)	-	-	(118)
Stanje na dan 31. decembra 2023	3	11.137	6309	81	22.003	39.533
Amortizacija						
Stanje na dan 1. januarja 2022	-	7.378	6.381	-	4.645	18.420
Strošek amortizacije za leto (opomba 1.27)	-	642	246	-	1467	2.355
Odpis	-	-	(853)	-	-	(853)
Stanje na dan 31. decembra 2022	-	8020	5.774	-	6112	19.906
Stanje na dan 1. januarja 2023	-	8020	5.774	-	6112	19.906
Strošek amortizacije za leto (opomba 1.27)	-	800	188	-	1467	2.455
Odpis	-	-	(118)	-	-	(118)
Stanje na dan 31. decembra 2023	-	8.820	5.860	-	7579	22.259
Neto knjigovodska vrednost						
Stanje na dan 1. januarja 2022	3	1660	548	363	17.358	19.932
Stanje na dan 31. decembra 2022	3	1871	441	632	15.891	18.838
Stanje na dan 1. januarja 2023	3	1871	441	632	15.891	18.838
Stanje na dan 31. decembra 2023	3	2.317	449	81	14.424	17.274

V letih 2023 in 2022 ni bilo usredstvenih stroškov izposojanja v zvezi z nabavo programske opreme.

Strošek amortizacije se pripozna v poslovnem izidu (opomba 1.27).

1.11 Neopredmetena sredstva (nadaljevanje)

Družba

	Interno Razvita programska oprema 000 EUR	Kupljena računalniška programska oprema 000 EUR	Računalniška programska oprema v pripravi 000 EUR	Izključna distribucijska pravica 000 EUR	Skupaj 000 EUR
Nabavni strošek					
Stanje na dan 1. januarja 2022	9.038	5.594	363	22.003	36.998
Povečanja	482	45	640	-	1.167
Prenos v uporabo	371	-	(371)	-	0
Odpis		(854)	-	-	(854)
Stanje na dan 31. decembra 2022	9891	4.785	632	22.003	37.311
Stanje na dan 1. januarja 2023	9891	4.785	632	22.003	37.311
Povečanja	593	101	102	-	796
Prenos v uporabo	653	-	(653)	-	0
Odpis	-	(118)	-	-	(118)
Stanje na dan 31. decembra 2023	11.137	4.768	81	22.003	37.989
Amortizacija					
Stanje na dan 1. januarja 2022	7.378	5.326	-	4.645	17.349
Strošek amortizacije za leto (opomba 1.27)	642	128	-	1467	2.237
Odpis		(853)	-	-	(853)
Stanje na dan 31. decembra 2022	8020	4.601	-	6112	18.733
Stanje na dan 1. januarja 2023	8020	4.601	-	6112	18.733
Strošek amortizacije za leto (opomba 1.27)	798	73	-	1467	2.338
Odpis	-	(118)	-	-	(118)
Stanje na dan 31. decembra 2023	8.818	4556	-	7579	20.953
Neto knjigovodska vrednost					
Stanje na dan 1. januarja 2022	1660	268	363	17.358	19.649
Stanje na dan 31. decembra 2022	1871	184	632	15.891	18.578
Stanje na dan 1. januarja 2023	1871	184	632	15.891	18.578
Stanje na dan 31. decembra 2023	2.319	212	81	14.424	17.036

V letih 2023 in 2022 ni bilo usredstvenih stroškov izposojanja v zvezi z nabavo programske opreme

Strošek amortizacije se pripozna v poslovnem izidu (opomba 1.27).

1.12 Naložbe v podružnice

a) Podružnice skupine so:

	Panoga	Država	Lastništvo skupine na dan 31. decembra 2023	Lastništvo skupine na dan 31. decembra 2022
<i>Naložbe v podružnice – po strošku</i>				
Allianz Invest d.o.o.	Naložbe	Hrvaška	100 %	100 %
AZ Servisni centar d.o.o.	IT-storitve	Hrvaška	100 %	100 %
Autoelektro tehnički pregledi d.o.o.	Storitve cenitev škode na avtomobilih	Hrvaška	49 %	49 %
<i>Naložbe v podružnice – po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>				
Allianz Short Term Bond, odprti naložbeni sklad	Naložbe	Hrvaška	93,44 %	88,70%
Allianz Portfolio, odprti naložbeni sklad	Naložbe	Hrvaška	82,75%	82,60%
Allianz Equity, odprti naložbeni sklad	Naložbe	Croatia	23,88 %	39,60 %

Podružnice se vključujejo v konsolidirana finančna poročila družbe po metodi polne konsolidacije. Družba obvladuje družbo Autoelektro tehnički pregledi d.o.o. in pripoznava to naložbo kot naložbo v podružnico, in ne kot pridruženo podjetje, čeprav ima lastniški delež, manjši od 50 %.

Razvrstitev naložb v odprte naložbene sklade je bila prvotno izdelana skladno z naložbeno strategijo družbe. Čeprav je delež v enem odprtem naložbenem skladu na dan 31. decembra 2023 manjši od 50 %, uprava meni, da je sprejemljivo sklepati, da gre za podružnice, saj družba upravlja družbo za upravljanje skladov in je daleč največji posamični vlagatelj. Družba ima tudi naložbe v Allianz Portfolio prek svojih naložb unit-linked v višini 10.640 tisoč evrov (2022: 9228 tisoč evrov).

b) Naložbe v podružnice so bile naslednje:

	Družba 2023 000 EUR	Družba 2022 000 EUR
<i>Naložbe v podružnice – po strošku</i>		
Allianz Invest d.o.o.	664	664
AZ Servisni centar d.o.o.	26	26
Autoelektro tehnički pregledi d.o.o.	65	65
Skupaj po strošku	755	755
<i>Naložbe v podružnice – po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>		
Allianz Short Term Bond, odprti naložbeni sklad	12.741	20.297
Allianz Portfolio, odprti naložbeni sklad	11.803	10.645
Allianz Equity, odprti naložbeni sklad	962	1575
Skupaj po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	25.506	32.516
	26.261	33.271

1.12 Naložbe v podružnice (nadaljevanje)

c) Gibanje po naložbah v podružnice je bilo naslednje:

	<i>Naložbe v podružnice – vodene po strošku nabave</i>	<i>Naložbe v podružnice – izkazane po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida</i>	Skupaj
Na dan 1. januarja 2023	755	32.516	33.271
Pridobivanje	-	2.148	2.148
Prodaja:	-	(10.757)	(10.757)
Dobiček/izguba po poštenu vrednosti	-	1599	1599
31. decembra 2023	755	25.506	26.261
1. januar 2022	755	25.199	25.954
Pridobivanje	-	19.276	19.276
Prodaja:	-	(11.262)	(11.262)
Dobiček/izguba po poštenu vrednosti	-	(697)	(697)
31. decembra 2022	755	32.516	33.271

d) Neobvladujoči deleži

V prilogi je povzetek finančnih informacij družbe Autoelektro tehnički pregledi d.o.o. Povzetek je bil pripravljen pred medpodjetniškimi izločitvami z drugimi podjetji iz skupine:

	2023 000 EUR	2022 000 EUR
Prihodek	61	49
Dobiček	40	27
Dobiček, pripisan neobvladujočemu deležu	21	14
Tekoča sredstva	118	108
Dolgoročna sredstva	344	355
Tekoče obveznosti	(2)	(0)
Dolgoročne obveznosti	(289)	(307)
Neto sredstva	172	155
Neto sredstva, pripisana neobvladujočemu deležu	100	79
	2023 000 EUR	2022 000 EUR
Profit	40	27
Prilagoditev za:		
Amortizacija	11	11
Strošek obresti	18	19
Zmanjšanje/povečanje terjatev	(8)	(3)
Neto denarna sredstva iz poslovnih dejavnosti	(15)	9
Odplačilo posojila	(20)	(17)
Neto denarna sredstva iz finančnih dejavnosti	(20)	(17)
Neto povečanje denarja in denarnih ustreznikov	5	18
Denar in denarni ustrezniki na dan 1. januarja	95	77
Denar in denarni ustrezniki na dan 31. decembra	100	95

1.13 Finančna sredstva

	Skupina 2023 000 EUR	Skupina 2022 000 EUR	Družba 2023 000 EUR	Družba 2022 000 EUR
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	459.077	413.551	459.361	413.616
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	154.967	145.935	131.017	123.200
Finančna sredstva, vrednotena po odplačni vrednosti	3185	7.292	-	-
	617.229	566.778	590.378	536.816

1.13 Finančna sredstva (nadaljevanje)

c) Pregled naložb (nadaljevanje)

Skupina	Naložbe v podružnice	Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	Finančna sredstva, vrednotena po odplačni vrednosti	Skupaj
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
31. decembra 2023					
Delnice	-	609	8.663	-	9.272
Delnice, vezane na plačila na podlagi lastniških instrumentov	-	-	607	-	607
Opcija Call	-	-	1491	-	1491
Naložbe v podružnice	-	-	-	-	-
Obveznice – fiksna stopnja – kotirajoče					
Obveznice Vlade Republike Hrvaške in lokalnih enot – kotirajoče	-	282.952	7.634	3185	293.771
Obveznice vlad držav članic EU – kotirajoče	-	144.445	6.574	-	151.019
Obveznice drugih držav – kotirajoče	-	19.294	-	-	19.294
Domače in tuje korporativne obveznice	-	9.516	869	-	10.385
Naložbeni skladi – kotirajoči					
Odpri	-	-	791	-	791
Odpri – sredstva za kritje produktov unit-linked – kotirajoči	-	-	113.046	-	113.046
Zaprti – kotirajoči	-	-	15.292	-	15.292
Posojila					
Posojila zavarovancem	-	1212	-	-	1212
Druga posojila	-	306	-	-	306
Depoziti					
Depoziti pri posojilnih ustanovah	-	743	-	-	743
	-	459.077	154.967	3185	617.229
31. decembra 2022					
Delnice	-	2098	8.124	-	10.222
Delnice, vezane na plačila na podlagi lastniških instrumentov	-	-	1066	-	1066
Opcija Call	-	-	1075	-	1075
Naložbe v podružnice	-	-	-	-	-
Obveznice – fiksna stopnja – kotirajoče					
Obveznice Vlade Republike Hrvaške in lokalnih enot – kotirajoče	-	281.810	6.357	7.292	295.459
Obveznice vlad držav članic EU – kotirajoče	-	102.972	7.628	-	110.600
Obveznice drugih držav – kotirajoče	-	22.262	-	-	22.262
Domače in tuje korporativne obveznice	-	2042	37	-	2.079
Naložbeni skladi – kotirajoči					
Odpri	-	-	317	-	317
Odpri – sredstva za kritje produktov unit-linked – kotirajoči	-	-	103.396	-	103.396
Zaprti – kotirajoči	-	-	17.935	-	17.935
Posojila					
Posojila zavarovancem	-	1286	-	-	1286
Druga posojila	-	351	-	-	351
Depoziti					
Depoziti pri posojilnih ustanovah	-	730	-	-	730
	-	413.551	145.935	7.292	566.778

1.13 Finančna sredstva (nadaljevanje)

c) Pregled naložb (nadaljevanje)

Družba	Naložbe v podružnice	Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	Skupaj
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
31. decembra 2023				
Delnice	-	609	-	609
Delnice, vezane na plačila na podlagi lastniških instrumentov	-	-	607	607
Opcija Call	-	-	1491	1491
Naložbe v podružnice	26.261	-	-	26.261
Obveznice – fiksna stopnja – kotirajoče				
Obveznice Vlade Republike Hrvatske in lokalnih enot – kotirajoče	-	282.952	-	282.952
Obveznice vlad držav članic EU – kotirajoče	-	144.445	-	144.445
Obveznice drugih držav – kotirajoče	-	19.294	-	19.294
Domače in tuje korporativne obveznice	-	9.516	865	10.381
Naložbeni skladi – kotirajoči				
Odpri	-	-	-	0
Odpri – sredstva za kritje produktov unit-linked – kotirajoči	-	-	113.046	113.046
Zaprti – kotirajoči	-	-	15.008	15.008
Posojila				
Posojila zavarovancem	-	1212	-	1212
Podrejeno posojilo podružnici	-	284	-	284
Druga posojila	-	306	-	306
Depoziti				
Depoziti pri posojilnih ustanovah	-	743	-	743
	26.261	459.361	131.017	616.639
31. decembra 2022				
Delnice	-	2098	-	2098
Delnice, vezane na plačila na podlagi lastniških instrumentov	-	-	1066	1066
Opcija Call	-	-	1075	1075
Naložbe v podružnice	33.271	-	-	33.271
Obveznice – fiksna stopnja – kotirajoče				
Obveznice Vlade Republike Hrvatske in lokalnih enot – kotirajoče	-	281.569	-	281.569
Obveznice vlad držav članic EU – kotirajoče	-	102.972	-	102.972
Obveznice drugih držav – kotirajoče	-	22.262	-	22.262
Domače in tuje korporativne obveznice	-	2042	33	2.075
Naložbeni skladi – kotirajoči				
Odpri	-	-	-	0
Odpri – sredstva za kritje produktov unit-linked – kotirajoči	-	-	103.395	103.395
Zaprti – kotirajoči	-	-	17.631	17.631
Posojila				
Posojila zavarovancem	-	1286	-	1286
Podrejeno posojilo podružnici	-	306	-	306
Druga posojila	-	351	-	351
Depoziti				
Depoziti pri posojilnih ustanovah	-	730	-	730
	33.271	413.616	123.200	570.087

1.14 Odložene terjatve za davek

Skupina

	Začasne razlike						
	Davčne izgube	Rezervacije iz zavarovalnih pogodb	Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, v rezervi poštene vrednosti	Slabitve naložb v nepremičnine	Pričakovane kreditne izgube	Sredstva za odloženi davek na davčne izgube
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Stanje na dan 1. januarja 2022	6.512	269	(357)	(7648)	357	-	(867)
Pripoznano v poslovnem izidu (opomba 1.28)	(103)	-	3.026	-	-	-	2.923
<i>Skupaj pripoznano v poslovnem izidu</i>	(103)	-	3.026	-	-	-	2.923
Odloženi davek po neto izgubah iz sprememb poštene vrednosti, neto od realiziranih zneskov (opomba 1.20c)	-	-	-	15.038	-	-	15.038
Odloženi davek od neto finančnih prihodkov/odhodkov iz zavarovalnih pogodb (opomba 1.20d)	-	(15.402)	-	-	-	-	(15.402)
<i>Skupaj pripoznano v drugem vseobsegajočem donosu</i>	-	(15.402)	-	15.038	-	-	(364)
Stanje na dan 31. decembra 2022	6409	(15.133)	2096	7390	357	-	1118
Stanje na dan 1. januarja 2023	6409	(15.133)	2096	7390	357	-	1118
Pripoznano v poslovnem izidu (opomba 1.28)	(3738)	-	(700)	4	-	64	(4370)
<i>Skupaj pripoznano v poslovnem izidu</i>	(3738)	-	(700)	4	-	64	(4370)
<i>Neposredno pripoznano v zadržanem dobičku</i>	36	-	-	28	-	-	64
Odloženi davek po neto izgubah iz sprememb poštene vrednosti, neto od realiziranih zneskov (opomba 1.20c)	-	-	-	(4008)	-	-	(4008)
Odloženi davek od neto finančnih prihodkov/odhodkov iz zavarovalnih pogodb (opomba 1.20d)	-	4552	-	-	-	-	4552
<i>Skupaj pripoznano v drugem vseobsegajočem donosu</i>	-	4552	-	(4008)	-	-	544
Stanje na dan 31. decembra 2023	2706	(10.580)	1396	3.414	357	64	(2644)

1.14 Odložene terjatve za davek (nadaljevanje)

Družba

	Začasne razlike						
	Davčne izgube	Rezervacije iz zavarovalnih pogodb	Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, v rezervi poštene vrednosti	Slabitve naložb v nepremičnine	Pričakovane kreditne izgube	Sredstva za odloženi davek na davčne izgube
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Stanje na dan 1. januarja 2022	6.512	269	(357)	(7648)	357	-	(867)
Pripoznano v poslovnem izidu (opomba 1.28)	(103)	-	3.026	-	-	-	2.923
<i>Skupaj pripoznano v poslovnem izidu</i>	(103)	-	3.026	-	-	-	2.923
Odloženi davek po neto izgubah iz sprememb poštene vrednosti, neto od realiziranih zneskov (opomba 1.20c)	-	-	-	15.038	-	-	15.038
Odloženi davek od neto finančnih prihodkov/odhodkov iz zavarovalnih pogodb (opomba 1.20d)	-	(15.402)	-	-	-	-	(15.402)
<i>Skupaj pripoznano v drugem vseobsegajočem donosu</i>	-	(15.402)	-	15.038	-	-	(364)
Stanje na dan 31. decembra 2022	6409	(15.133)	2096	7390	357	-	1118
Stanje na dan 1. januarja 2023	6409	(15.133)	2096	7390	357	-	1118
Pripoznano v poslovnem izidu (opomba 1.28)	(3738)	-	(700)	4	-	64	(4370)
<i>Skupaj pripoznano v poslovnem izidu</i>	(3738)	-	(700)	4	-	64	(4370)
<i>Neposredno pripoznano v zadržanem dobičku</i>	36	-	-	28	-	-	64
Odloženi davek po neto izgubah iz sprememb poštene vrednosti, neto od realiziranih zneskov (opomba 1.20c)	-	-	-	(4008)	-	-	(4008)
Odloženi davek od neto finančnih prihodkov/odhodkov iz zavarovalnih pogodb (opomba 1.20d)	-	4552	-	-	-	-	4552
<i>Skupaj pripoznano v drugem vseobsegajočem donosu</i>	-	4552	-	(4008)	-	-	544
Stanje na dan 31. decembra 2023	2706	(10.580)	1396	3.414	357	64	(2644)

1.15 Druge terjatve in vnaprej plačani stroški

	Skupina 2023 000 EUR	Skupina 2022 000 EUR	Družba 2023 000 EUR	Družba 2022 000 EUR
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški				
Terjatve do kartičnih družb	3223	2.995	3223	2.995
Druge terjatve	3.330	1915	2.948	1716
Vnaprej plačani stroški	907	476	897	467
Pričakovane kreditne izgube	(637)	(431)	(637)	(431)
	<u>6824</u>	<u>4.955</u>	<u>6432</u>	<u>4.747</u>

Analiza ostalih terjatev, kot sledi:

	Skupina 2023 000 EUR	Skupina 2022 000 EUR	Družba 2023 000 EUR	Družba 2022 000 EUR
Nezapadlo	7.196	5.110	6.804	4.902
0–30 dni	24	20	24	20
31–60 dni	2	25	2	25
61–90 dni	3	8	3	8
91–120 dni	14	-	14	-
120 in več dni	222	224	222	223
Popravek vrednosti	(637)	(431)	(637)	(431)
	<u>6824</u>	<u>4.955</u>	<u>6432</u>	<u>4.747</u>

1.15 Druge terjatve in vnaprej plačani stroški (nadaljevanje)

Gibanje pričakovanih kreditnih izgub med letom je bilo naslednje:

	Skupina in družba 2023	Skupina in družba 2022
Stanje na dan 1. januarja	431	398
Povečanje rezervacij za druge terjatve	245	33
Pridobitev plačila predhodno rezerviranih zneskov	-	-
Izgube zaradi oslabitve, priznane v poslovnem izidu (opomba 1.30)	245	33
Odpisi	(39)	-
Stanje na dan 31. decembra	637	431

1.16 Denar in denarni ustrezniki

	Skupina 2023 000 EUR	Skupina 2022 000 EUR	Družba 2023 000 EUR	Družba 2022 000 EUR
Denar v banki	10.259	34.039	9.396	27.286
Depoziti s pogodbeno zapadlostjo do tri mesece	10.759	3.810	5.502	350
Pričakovana kreditna izguba	(16)	(12)	(15)	(12)
	21.001	37.837	14.882	27.625

Ob začetnem pripoznanju skupina pripoznava denar in denarne ustreznike po njihovi pošteni vrednosti in jih naknadno izmeri po odplačni vrednosti, zmanjšani za popravek vrednosti za pričakovane kreditne izgube. Pričakovana kreditna izguba je opisana v opombi 1.32.

1.17 Obveznosti iz zavarovalne pogodbe

Skupina in družba

Na dan 31. decembra

Obveznost za preostalo kritje

	Premoženjska	2023 Življenjska	Skupaj	Premoženjska	2022 Življenjska	Skupaj
Obveznost za preostalo kritje	52.895	-	52.895	42.732	-	42.732
Zavarovalne pogodbe, vrednotene po modelu razdelitve premije	52.895	-	52.895	42.732	-	42.732
Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	-	367.086	367.086	-	346.113	346.113
Popravek za nefinančno tveganje	-	1878	1878	-	1743	1743
Marža za pogodbeno storitev	-	29.705	29.705	-	29.470	29.470
Zavarovalne pogodbe, ki niso vrednotene po modelu razdelitve premije	-	398.669	398.669	-	377.326	377.326
Obveznost za preostalo kritje	52.895	398.669	451.565	42.732	377.326	420.058
<i>Odškodninska odgovornost</i>						
Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	79.366	-	79.366	63.320	-	63.320
Popravek za nefinančno tveganje	2.335	-	2.335	1988	-	1988
Zavarovalne pogodbe, vrednotene po modelu razdelitve premije	81.701	-	81.701	65.308	-	653.308
Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	-	14.461	14.461	-	14.107	14.107
Popravek za nefinančno tveganje	-	-	-	-	-	-
Zavarovalne pogodbe, vrednotene po modelu razdelitve premije	-	14.461	14.461	-	14.107	14.107
Odškodninska odgovornost	81.701	14.461	96.162	65.308	14.107	79.414
Skupne obveznosti iz zavarovalnih pogodb	134.596	413.130	547.727	108.040	391.433	499.472

1.17 Obveznosti iz zavarovalne pogodbe

Skupina in družba

Sredstva iz pozavarovalnih pogodb

Na dan 31. decembra

Pozavarovalna sredstva za preostalo kritje

	2023			2022		
	Premoženjska	Življenjska	Skupaj	Premoženjska	Življenjska	Skupaj
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Obveznost za preostalo kritje, pozavarovalne pogodbe	21.982	(47)	21.935	11.957	(10)	11.947
Zavarovalne pogodbe, vrednotene po modelu razdelitve premije	21.982	(47)	21.935	11.957	(10)	11.947
Pozavarovalna sredstva za preostalo kritje	21.982	(47)	21.935	11.957	(10)	11.947

Pozavarovalna sredstva za nastale škode

Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	13.978	-	13.978	8.161	-	8.161
Popravek za nefinančno tveganje	202	-	202	143	-	143
Zavarovalne pogodbe, vrednotene po modelu razdelitve premije	14.180	-	14.180	8304	-	8304
Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	(151)	36	(151)	(151)	475	324
Popravek za nefinančno tveganje	-	-	-	-	-	-
Zavarovalne pogodbe, vrednotene po modelu razdelitve premije	(151)	36	(151)	(151)	475	324
Pozavarovalna sredstva za nastale škode	14.029	36	14.064	8.153	475	8.628
Skupaj pozavarovalna sredstva	36.011	(11)	36.000	20.110	465	20.575

Uskladitev obveznosti za preostalo kritje in obveznosti za nastale škode – ŽIVLJENJE

	2023			2022		
	Obveznost za preostalo kritje			Obveznost za preostalo kritje		
	Brez komponente izgube	Odškodninska odgovornost	Skupaj	Brez komponente izgube	Odškodninska odgovornost	Skupaj
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Začetno stanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb	377.326	14.107	391.433	455.898	12.154	468.052
Začetno stanje sredstev iz zavarovalnih pogodb	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 1. januarja 2023	377.326	14.107	391.433	453.108	12.154	468.052
Prihodki iz zavarovalnih pogodb	(13.317)	-	(13.317)	(11.171)	-	(11.171)
Nastale škode in drugi neposredno pripisljivi stroški	-	(2218)	(2218)	-	1401	1401
Sprememba v odškodninski odgovornosti	-	(345)	(345)	-	881	881
Stroški pridobivanja in administrativni stroški	6882	-	6882	8163	-	8163
Odhodki iz zavarovalnih pogodb	6882	(2563)	4319	8163	2283	10.445
Skupni znesek iz zavarovalnih pogodb	(6435)	(2563)	(8999)	(3008)	2283	(726)
Finančni prihodki/(odhodki) iz zavarovalnih pogodb	34.183	(8)	34.176	(91.841)	-	(91.841)
Skupni zneski, pripoznani v vseobsegajočem donosu	27.748	(2571)	25.177	(94.849)	2283	(92.567)
Naložbena komponenta	(53.400)	53.400	-	(51.832)	51.832	-
Druge spremembe	(7964)	2.880	(5083)	(814)	-	(814)
Prejete premije	57.985	-	57.985	75.916	-	75.916
Nastale škode in drugi neposredno pripisljivi stroški	-	(53.355)	(53.355)	-	(52.162)	(52.162)
Denarni tokovi iz naslova pridobitve zavarovanj	(3026)	-	(3026)	(6993)	-	(6993)
Denarni tokovi	54.959	(53.355)	1604	68.923	(52.162)	16.761
Neto stanje na dan 31. decembra 2023	398.669	14.461	413.130	377.326	14.107	391.433
Končno stanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb	398.669	14.461	413.130	377.326	14.107	391.433
Končno stanje sredstev iz zavarovalnih pogodb	-	-	-	-	-	-
Neto stanje na dan 31. decembra 2023	398.669	14.461	413.130	377.326	14.107	391.433

1.17 Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

Uskladitev obveznosti za preostalo kritje in obveznosti za nastale škode – ŽIVLJENJE (nadaljevanje)

	2023				2022			
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov 000 EUR	Popravek za nefinančno tveganje 000 EUR	Marža za pogodbeno storitev M 000 EUR	Skupaj 000 EUR	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov 000 EUR	Popravek za nefinančno tveganje 000 EUR	Marža za pogodbeno storitev 000 EUR	Skupaj 000 EUR
Sredstva iz zavarovalnih pogodb na dan 1. januarja	-	-	-	-	-	-	-	-
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 1. januarja	360.220	1743	29.470	391.433	436.508	3.224	28.320	468.052
Neto obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 1. januarja	360.220	1743	29.470	391.433	436.508	3.224	28.320	468.052
Pripoznana marža za pogodbeno storitev	-	-	(4678)	(4678)	-	-	(2.232)	(2.232)
Sprememba prilagoditve za nefinančno tveganje (RA)	-	(64)	-	(64)	-	(1072)	-	(1072)
Izkustvene prilagoditve	7.152	-	-	7.152	33.714	-	-	33.714
Spremembe v zvezi s trenutno storitvijo	7.152	(64)	(4678)	2.410	33.714	(1072)	(2.232)	30.411
Sprememba predpostavk, ki vpliva na maržo za pogodbeno storitev	(14.702)	31	2.320	(12.352)	(33.935)	(625)	(626)	(35.185)
Spremembe predpostavk, ki vplivajo na izgube pri nedobičkonosnih pogodbah ali opustitev takih izgub	-	-	-	-	-	-	-	-
Pogodbe, prvotno ovrednotene v obdobju	(2746)	173	2.593	20	(4175)	215	4.008	48
Spremembe v zvezi s storitvami v prihodnjih obdobjih	(17.448)	204	4.912	(12.331)	(38.109)	(409)	3.382	(35.137)
								-
Spremembe izpolnitvenih denarnih tokov v zvezi z nastalimi škodami (spremembe v obveznostih za nastale škode)	(82)	-	-	(82)	(1588)	-	-	(1588)
Spremembe v zvezi s storitvami, opravljenimi v preteklem obdobju	(82)	-	-	(82)	(1588)	-	-	(1588)
Rezultat zavarovalniške storitve	(10.378)	140	235	(10.003)	(5983)	(1481)	1150	(6314)

1.17 Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

Uskladitev obveznosti za preostalo kritje in obveznosti za nastale škode – ŽIVLJENJE (nadaljevanje)

	2023				2022			
	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Popravek za nefinančno tveganje	Marža za pogodbeno storitev	Skupaj	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Popravek za nefinančno tveganje	Marža za pogodbeno storitev	Skupaj
Finančni (prihodki) odhodki iz sklenjenih zavarovalnih pogodb	34.176	-	-	34.176	(91.841)	-	-	(91.841)
Skupni zneski, pripoznani v vseobsegajočem donosu	23.798	140	235	24.172	(97.824)	(1481)	1150	(98.155)
Druge spremembe	(3811)	(5)	-	(3815)	2.305	-	-	2.305
Prejete premije				-				-
Plačane škode in drugi neposredno pripisljivi stroški	57.985	-	-	57.985	75.916	-	-	75.916
Denarni tokovi pridobivanja zavarovanj	(54.063)	-	-	(54.063)	(53.233)	-	-	(53.233)
	(2581)	-	-	(2581)	(3452)	-	-	(3452)
Denarni tokovi	1341	-	-	1341	19.230	-	-	19.230
Končno stanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb								
Končno stanje sredstev iz zavarovalnih pogodb	381.548	1878	29.705	413.130	360.220	1743	29.470	391.433
Neto stanje na dan 31. decembra	381.548	1878	29.705	413.130	360.220	1743	29.470	391.433

1.17 Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

Uskladitev obveznosti za preostalo kritje in obveznosti za nastale škode – PREMOŽENJSKA

	2023				2022			
	Obveznosti za preostalo kritje				Obveznosti za preostalo kritje			
	brez komponente izgube	Komponenta izgube	Odškodninska odgovornost	Skupaj	brez komponente izgube	Komponenta izgube	Odškodninska odgovornost	Skupaj
Začetno stanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb	42.321	411	65.308	108.040	48.047	1487	61.170	110.704
Začetno stanje sredstev iz zavarovalnih pogodb								
Neto stanje na dan 1. januarja 2023.	42.321	411		108.040	48.047	1487	61.170	110.704
Prihodki iz zavarovalnih pogodb	(131.529)			(131.529)	(111.947)			(111.947)
Nastale škode in drugi neposredno pripisljivi stroški			80.339	80.339			50.960	50.960
Sprememba v odškodninski odgovornosti			2.507	2.507			2.069	2.069
Izgube pri nedonosnih pogodbah in opustitev teh izgub		(67)		(67)		(1075)		(1075)
Stroški pridobivanja in administrativni stroški	24.838			24.838	22.019			22.019
Odhodki iz zavarovalnih pogodb	24.838	(67)	82.846	107.617	22.019	(1075)	53.029	73.972
Rezultat zavarovalniških storitev	(106.691)	(67)	82.846	(23.912)	(89.928)	(1075)	53.029	(37.975)
Finančni odhodki iz zavarovalne pogodbe			659	659	397			397
Skupni zneski, pripoznani v vseobsegajočem donosu	(106.691)	(67)	83.505	(23.253)	(89.531)	(1075)	53.029	(37.578)
Naložbene komponente				-				-
Druge spremembe				-				-
Prejete premije	143.404			143.404	116.208			116.208
Nastala škoda in drugi neposredno pripisljivi stroški			(67.730)	(67.730)			(48.891)	(48.891)
Denarni tokovi iz naslova pridobitve zavarovanj	(26.483)		619	(25,864)	(32.403)			(32.403)
Denarni tokovi	116.920	-	(67.111)	49.809	83.805	-	(48.891)	34.914
Neto stanje na dan 31. decembra 2023	52.551	344	81.701	134.596	42.321	411	65.308	108.040
Končno stanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb	52.551	344	81.701	134.596	42.321	411	65.308	108.040
Končno stanje sredstev iz zavarovalnih pogodb								
Neto stanje na dan 31. decembra 2023	52.551	344	81.701	134.596	42.321	411	65.308	108.040

1.17 Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

Vpliv pogodb, pripoznanih v letu

	2023			2022		
Življenjsko – izdane zavarovalne pogodbe	Dobičkonosne pogodbe	Nedobičkonosne pogodbe	Skupaj	Dobičkonosne pogodbe	Nedobičkonosne pogodbe	Skupaj
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Ocena sedanje vrednosti prihodnjih denarnih odливov						
Denarni tokovi iz naslova pridobitve zavarovanj	2.971	-	2.971	2.069	-	2.069
Nastale škode in drugi neposredno pripisljivi stroški	33.470	-	33.470	55.806	-	55.806
Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih prilivov	(41.154)	-	(41.154)	(65.667)	-	(65.667)
Popravek za nefinančno tveganje	179	-	179	215	-	215
Marža za pogodbeno storitev	2.593	-	2.593	4.008	-	4.008
Povečanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb od pogodb, pripoznanih v obdobju	-	-	-	-	-	-

1.17 Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

Pričakovano pripoznanje marže za pogodbeno storitev

Število let do pričakovanega pripoznanja	1	2	3	4	5	6–10	> 10	Skupaj
Stanje na dan 31. decembra 2023	3.394	3.101	2828	2611	2.423	6.809	8.540	29.705
Stanje na dan 31. decembra 2022	4.062	3226	2.911	2.615	2.381	5.883	8.392	29.470

a) Razvoj bruto škod (LIC)

Za leto, ki se je končalo 31. decembra 2023

Leta nastanka škode	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Skupaj
Ocena končnih stroškov škodnega zahtevka (bruto pozavarovanje, nediskontirano)							
Ob koncu leta nastanka škode	43.925	54.204	78.794	57.194	62.536	98.292	
1 leto kasneje	44.613	50.295	73.450	50.420	53.874		
2 leti kasneje	41.907	48.739	71.814	48.833			
3 leta kasneje	42.731	49.158	71.319				
4 leta kasneje	42.260	50.689					
5 let kasneje	43.291						
Kumulativne bruto škode in drugi neposredno pripisljivi stroški	(39.259)	(45.723)	(64.320)	(41.836)	(42.027)	(52.638)	(285.803)
Bruto kumulativne obveznosti za škode – leta nesreče 2018 do 2023	4.032	4.966	6.999	6.996	11.847	45.654	80.494
Ocenjene škode za pretekla leta nastanka škod in obveznosti/zahtev							15.857
Učinek diskontiranja							(2820)
Učinek prilagoditve za nefinančno tveganje							2631
Bruto odškodninske obveznosti za prvotne pogodbe							96.162

1.17 Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

Pregled prihodkov iz zavarovalnih pogodb in analiza gibanja marže za pogodbeno storitev, razdelitev po pristopu na tranziciji

	2023 000 EUR	2022 000 EUR
Življenjsko – izdane zavarovalne pogodbe		
Prihodki iz zavarovalnih pogodb		
Nove pogodbe in pogodbe, merjene v skladu s popolnim retrospektivnim pristopom na tranziciji	3.297	1450
Pogodbe, merjene po modificiranem retrospektivnem pristopu na tranziciji	-	-
Pogodbe, merjene v skladu s pristopom poštene vrednosti na tranziciji	10.020	9.722
	13.317	11.171
Marža za pogodbeno storitev na dan 31. decembra		
Nove pogodbe in pogodbe, merjene v skladu s popolnim retrospektivnim pristopom na tranziciji	6.484	4.131
Pogodbe, merjene po modificiranem retrospektivnem pristopu na tranziciji	-	-
Pogodbe, merjene v skladu s pristopom poštene vrednosti na tranziciji	23.221	25.339
	29.705	29.470

1.17 Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

Skupina in družba 2023

	Manj kot 1 leto	Od 1 do 5 let	Od 5 do 10 let	Med 10 in 15 let	Med 15 in 20 let	Več kot 20 let	Skupaj
	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR
Obveznosti za preostalo kritje po modelu razdelitve premije	(52.895)						(52.895)
Obveznosti za preostalo kritje po splošnem modelu merjenja	(18.869)	(68.227)	(96.157)	(59.267)	(23.505)	(5988)	(272.013)
Obveznosti za preostalo kritje po merjenju z variabilnim nadomestilom	(23.956)	(19.572)	(37.023)	(6704)	(15.610)	(23.792)	(126.656)
Odškodninska odgovornost	(78.480)	(11.197)	(4031)	(1234)	(551)	(670)	(96.162)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	(174.200)	(98.996)	(137.211)	(67.204)	(39.665)	(30.450)	(547.727)

Skupina in družba 2022

	Manj kot 1 leto	Od 1 do 5 let	Od 5 do 10 let	Med 10 in 15 let	Med 15 in 20 let	Več kot 20 let	Skupaj
	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR
Obveznosti za preostalo kritje po modelu razdelitve premije	(42.732)						(42.732)
Obveznosti za preostalo kritje po splošnem modelu merjenja	(13.266)	(66.667)	(82.924)	(62.192)	(26.154)	(8301)	(259.505)
Obveznosti za preostalo kritje po merjenju z variabilnim nadomestilom	(21.047)	(40.677)	(21.643)	(10.751)	(23.703)	-	(117.821)
Odškodninska odgovornost	(63.785)	(9716)	(520)	(3609)	(1133)	(650)	(79.414)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	(140.830)	(117.060)	(105.087)	(76.552)	(50.990)	(8951)	(499.472)

LRC označuje obveznost za preostalo kritje
 LIC pomeni odškodninsko odgovornost
 PAA pomeni model razdelitve premije
 BBA pomeni splošni model merjenja
 VFA merjenja prek variabilnega nadomestila
 DAC označuje odložene stroške pridobivanja
 UPR pomeni prenosno premijo

1.17 Obveznosti iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

b) Diskontne stopnje

Produkt	Valuta	2023					2022				
		1 leto	5 let	10 let	20 let	30 let	1 leto	5 let	10 let	20 let	30 let
Življenjsko tveganje	EUR	4,02 %	2,87 %	3,26 %	2,86 %	3,09 %	4,00 %	3,87 %	3,95 %	2,76 %	3,18 %
Varčevanje	EUR	4,02 %	2,87 %	3,26 %	2,86 %	3,09 %	4,00 %	3,87 %	3,95 %	2,76 %	3,18 %
Zavarovalne pogodbe z lastnostmi diskrecijske udeležbe (DPF)	EUR	3,46 %	2,31 %	2,71 %	2,30 %	2,95 %	3,26 %	3,12 %	3,21 %	2,02 %	3,00 %
Zavarovalne pogodbe z lastnostmi diskrecijske udeležbe (DPF)	USD	4,76 %	3,21 %	3,50 %	3,32 %	3,29 %	5,08 %	3,56 %	3,83 %	3,11 %	2,97 %
Premoženjska	EUR	3,83 %	2,61 %	2,66 %	2,68 %	2,71 %	2,46 %	3,30 %	4,09 %	4,32 %	4,14 %

1.18 Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodek

	Skupina 2023 tisoč EUR	Skupina 2022 tisoč EUR	Družba 2023 tisoč EUR	Družba 2022 tisoč EUR
Obračunani stroški	4.262	3303	4.116	3.153
Obveznosti do neobvladujočih delničarjev naložbenih skladov	6.635	7.408	-	-
Obveznosti za plače	1133	797	1078	728
Obveznosti do Hrvatske agencije za zavarovalni nadzor	841	1712	841	1712
Druge obveznosti	1230	1159	809	787
Predjumi za premije in plačane premije prihodnjega obdobja	2.790	2.421	2791	2.422
Obveznosti za davke in prispevke	889	518	732	513
Odloženi prihodki	1178	1167	997	1072
Rezervacije za nagrade	1672	1711	1671	1711
Obveznosti iz naložb v finančna sredstva	2361	1584	2.673	1991
	22.991	21.780	15.709	14.088

1.19 Rezervacije

	Rezervacije za sodne spore	Druge rezervacije v zvezi z zaposlenimi	Obveznosti za plačilo, ki temelji na delnicah	Skupaj
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	
Stanje na dan 1. januarja 2022	40	220	971	1230
Izkorišчено med letom	-	-	(138)	(138)
Sprostitev neizkoriščenih rezervacij	-	(201)	(212)	(413)
Povečanje	140	109	336	586
	<u>140</u>	<u>(92)</u>	<u>125</u>	<u>173</u>
<i>Neto pripoznano v izkazu poslovnega izida</i>				
Stanje na dan 31. decembra 2022	180	129	957	1265
	<u>180</u>	<u>129</u>	<u>957</u>	<u>1265</u>
Stanje na dan 1. januarja 2023	180	129	957	1265
Izkorišчено med letom	-	-	(417)	(417)
Sprostitev neizkoriščenih rezervacij	(7)	(109)	(584)	(700)
Povečanje	-	84	616	699
	<u>(7)</u>	<u>(26)</u>	<u>32</u>	<u>(0)</u>
<i>Neto pripoznano v izkazu poslovnega izida</i>				
Stanje na dan 31. decembra 2023	173	103	572	848
	<u>173</u>	<u>103</u>	<u>572</u>	<u>848</u>

1.20 Kapital in rezerve

a) Izdan delniški kapital

	2023 tisoč EUR	2022 tisoč EUR
Odobreno, izdano in v celoti plačano		
254.306 (2022: 254.306) navadnih delnic po 53 evrov	13.478	13.501
	<u>13.478</u>	<u>13.501</u>

Delniški kapital družbe je nominiran v evrih. Nominalna vrednost posamezne izdane delnice je 53 evrov.

Družba je na podlagi določil Zakona o uvedbi evra kot uradne valute v Republiki Hrvaški in določil Zakona o gospodarskih družbah decembra 2023 uskladila izdani delniški kapital in nominalni znesek delnic glede na uvedbo evra, kot sledi:

– zmanjšanje osnovnega kapitala do te mere, da je bilo potrebno višino osnovnega kapitala in nominalni znesek delnic uskladiti z določbami 161., 162. in 163. člena Zakona o gospodarskih družbah, in

– zmanjšanje nominalne vrednosti posamezne delnice iz zneska 53,09 evra na znesek 53 evrov, kar je povzročilo zmanjšanje izdanega delniškega kapitala v višini 22.886,54 evra v korist povečanja premije na izdane delnice za enak znesek.

Po konverziji v evro, prilagoditvi in vpisu v sodni register izdani delniški kapital družbe znaša 13.478.218 evrov in je razdeljen je na 254.306 navadnih delnic z nominalno vrednostjo 53 evrov, ki so vpisane. Število delnic je ostalo nespremenjeno.

1.20 Kapital in rezerve (nadaljevanje)

Na dan poročanja je bila lastniška struktura družbe naslednja:

Končna matična družba družbe je Allianz SE, delniška družba s sedežem v Nemčiji.

	2023	2022
	% lastništva	% lastništva
Allianz Holding eins GmbH, Avstrija	100.00	100.00
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

b) Premija na izdane delnice

Družba je kot rezultat izdaje delnic v obdobju od 1999 do 2008 pripoznala skupno premijo na izdane delnice v višini 14.887 tisoč evrov (2022: 14.865 evrov), kar predstavlja razliko, za katero je vplačani znesek višji od nominalne vrednosti izdanih delnic. V letu 2013 je družba povečala izdani delniški kapital s konverzijo premije v višini 995 tisoč evrov v izdani delniški kapital (bonitetna izdaja delnic) z izdajo 18.750 novih navadnih delnic z nominalno vrednostjo 53,09 evra. Nove delnice so bile dodeljene obstoječim delničarjem v sorazmerju z njihovimi obstoječimi delnicami. Poleg tega je družba zaradi uvedbe evra povečala delež premije na izdane delnice v breme izdanega delniškega kapitala v višini 22.886,54 evra.

	2023	2022
	tisoč EUR	tisoč EUR
Premija na izdane delnice – kapitalska rezerva	14.887	14.865
	<u>14.887</u>	<u>14.865</u>

1.20 Kapital in rezerve (nadaljevanje)

c) Rezerva poštene vrednosti

Rezerva poštene vrednosti predstavlja kumulativne nerealizirane neto spremembe v poštenu vrednosti sredstev, razpoložljivih za prodajo, zmanjšane za pripadajoči odloženi davek. Vsa gibanja so prikazana v drugem vseobsegajočem donosu v izkazu vseobsegajočega donosa, neto od davkov. Gibanje rezervacije poštene vrednosti je naslednje.

	Skupina	Skupina	Družba	Družba
	2023	2022	2023	2022
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Na dan 1. januarja				
Bruto rezerva poštene vrednosti	(41.068)	42.476	(41.071)	42.473
Odloženi davek (opomba 1.14)	7390	(7648)	7.393	(7645)
Neto	(33.678)	34.828	(33.678)	34.828
 Sprememba poštene vrednosti drugega vseobsegajočega donosa in pričakovanih kreditnih izgub, neto realizirani znesek	22.263	(83.039)	22.263	(83.039)
 Neto realizirani dobički/izgube, pripoznani neposredno v zadržanem dobičku	(163)	(505)	(199)	(505)
	22.100	(83.544)	22.064	(83.544)
 Odloženi davek na neto dobičke/izgube iz sprememb poštene vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos in pričakovane kreditne izgube, neto realizirani znesek (opomba 1.14)	(4008)	15.038	(4008)	15.038
 Neposredno pripoznano v zadržanem dobičku	-	-	36	-
<i>Neto rezultat po odloženih davkih</i>	18.092	(68.506)	18.092	(68.506)
Na dan 31. decembra				
Bruto rezerva poštene vrednosti	(18.968)	(41.068)	(19.007)	(41.071)
Odloženi davek (opomba 1.14)	3.382	7390	3.421	7390
Neto	(15.586)	(33.678)	(15.586)	(33.678)

1.20 Kapital in rezerve (nadaljevanje)

d) Rezervacija iz zavarovalne pogodbe

Prihodki ali odhodki iz zavarovalnih pogodb so posledica učinka in sprememb časovne vrednosti denarja, ki so nastale skozi čas, oziroma razlik med trenutno diskontno stopnjo, saj se realizacija denarnih tokov izvaja po tekočih tržnih stopnjah, medtem ko se fiksne stopnje pripoznajo skozi drug vseobsegajoči donos v rezervah iz zavarovalnih pogodb.

Vsa gibanja so prikazana v drugem vseobsegajočem donosu v izkazu vseobsegajočega donosa, neto od davkov. Gibanje rezervacij iz zavarovalnih pogodb je naslednje:

	Skupina 2023 tisoč EUR	Skupina 2022 tisoč EUR	Družba 2023 tisoč EUR	Družba 2022 tisoč EUR
Na dan 1. januarja				
Bruto rezervacija iz zavarovalnih pogodb	84.049	(1496)	84.049	(1496)
Odloženi davek (opomba 1.14)	(15.133)	269	(15.133)	269
Neto	68.916	(1227)	68.916	(1227)
 Neto finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	(25.272)	85.545	(25.272)	85.545
	(25.272)	85.545	(25.272)	85.545
Odloženi davek od neto finančnih prihodkov/odhodkov iz zavarovalnih pogodb	4552	(15.402)	4552	(15.402)
 <i>Neto rezultat po odloženih davkih</i>	4552	(15.402)	4552	(15.402)
 Na dan 31. decembra				
Bruto rezervacija iz zavarovalnih pogodb	58.777	84.049	58.777	84.049
Odloženi davek (opomba 1.14)	(10.581)	(15.133)	(10.581)	(15.133)
Neto	48.196	68.916	48.196	68.916

e) Zakonske rezerve

Zakonska rezerva (3325 tisoč evrov na dan 31. decembra 2023 in 31. decembra 2022) predstavlja akumulirani znesek, prenesen iz zadržanih dobičkov skladno z Zakonom o zavarovalništvu, ki je veljal do 31. decembra 2005 in ki je določal obveznost namenjanja najmanj tretjine zadržanega dobička v nerazporejeno zakonsko rezervo do trenutka, ko zakonska rezerva doseže polovico povprečne premije, realizirane v zadnjih dveh letih poslovanja.

V letu 2006 je začel veljati nov Zakon o zavarovalništvu, ki ne zahteva oblikovanja te navedene rezerve. Vendar se skladno z Zakonom o gospodarskih družbah 5 % letnega čistega dobička nameni za zakonske rezerve, dokler te skupaj s kapitalskimi rezervami ne dosežejo 5 % osnovnega delniškega kapitala.

Zakonske rezerve se lahko uporabijo za kritje izgube iz preteklih let, če se izguba ne krije iz dobička tekočega leta ali če ni drugih rezerv, iz katerih bi se lahko krila izguba.

f) Zadržani dobiček

Družba pred določitvijo zneska, ki se razporedi v zadržani dobiček, ustrezno upošteva zahteve Zakona o računovodstvu glede kritja vseh stroškov razvoja.

1.20 Kapital in rezerve (nadaljevanje)

g) Dobiček na delnico

Za namene izračuna dobička na delnico je dobiček izračunan kot letni dobiček, namenjen delničarjem družbe (družba nima prednostnih delnic). Število navadnih delnic je ponderirano povprečno število izdanih navadnih delnic med letom po odbitku navadnih trezorskih delnic (v letih 2023 in 2022 ni bilo trezorskih delnic). Ponderirano povprečno število delnic, uporabljenih za izračun dobička na delnico, je bilo 254.306 (2022: 254.306). Ker ni učinka opcij, konvertibilnih obveznic ali podobnih učinkov, je ponderirano povprečno število delnic, uporabljeno za izračun popravljenega čistega dobička na delnico, enako številu delnic, uporabljenemu za izračun osnovnega čistega dobička na delnico: 254.306 (2022.: 254.306).

	Skupina	Skupina	Družba	Družba
	2023	2022	2023	2022
Dobiček, namenjen rednim delničarjem za dobiček na delnico, v tisoč evrih	23.199	14.094	19.141	15.850
Ponderirano povprečno število navadnih delnic na dan 31. decembra	254.306	254.306	254.306	254.306
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico, ki pripada delničarjem družbe, v evrih	91.22	55.42	75.27	62.33

h) Dividenda na delnico

V letu 2023 je družba izplačala dividendo v višini 13.272 tisoč evrov oziroma 52,19 evra na delnico (2022: 0).

1.21 Prihodki iz zavarovalnih pogodb

	Premoženjska		Življenjska		Skupaj	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Prihodki iz zavarovalnih pogodb, ki so vrednotene po modelu razdelitve premije	131.529	111.053	-	-	131.529	111.053
Prihodki iz zavarovalnih pogodb, ki niso vrednotene po modelu razdelitve premije	-	-	13.317	11.171	13.317	11.171
Zneski, povezani s spremembami obveznosti za preostalo kritje	-	-	10.112	12.185	10.112	12.185
Pričakovani stroški in škoda iz storitev v obdobju	-	-	62.235	67.220	62.235	67.220
Opustitev marže za pogodbeno storitev	-	-	4.678	2232	3839	3.071
Sprememba prilagoditve za tveganje	-	-	258	6	258	6
Naložbena komponenta	-	-	(56.219)	(58.112)	(56.219)	(58.112)
Razdelitev dela premije, ki se nanaša na donos denarnih tokov iz pridobivanja zavarovanj	-	-	2.367	(175)	2.367	(175)
Skupaj	131.529	111.053	13.317	11.171	144.846	122.225

1.21 Prihodki iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

Analiza po vrstah zavarovanj

Družba in skupina

2023	Model razdelitve premije	Splošni model merjenja	Model merjenja prek variabilnega nadomestila	Skupaj
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Premoženjska zavarovanja				
Zavarovanje zdravstvenih stroškov	11.680	-	-	11.680
Zavarovanje zaštite prihodkov	7.982	-	-	7.982
Zavarovanje nadomestila za delavce	-	-	-	-
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	20.868	-	-	20.868
Druga zavarovanja motornih vozil	23.686	-	-	23.686
Pomorsko zavarovanje, zavarovanje zračnih plovil in transportno zavarovanje	3.144	-	-	3.144
Zavarovanje za primer požara in druga premoženjska zavarovanja	37.055	-	-	37.055
Druga zavarovanja odgovornosti	19.859	-	-	19.859
Kreditno zavarovanje in zavarovanje garancij	20	-	-	20
Zavarovanje pravne zaštite	-	-	-	-
Zavarovanje pomoči (asistenca)	4.615	-	-	4.615
Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.620	-	-	2.620
Zdravstveno zavarovanje	-	-	-	-
Skupaj premoženjska zavarovanja	131.529	-	-	131.529
Življenjska zavarovanja				
Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	-	8.516	-	8.516
Zavarovanje, vezano na indeks in deleže v naložbenih skladih	-	-	4196	4196
Druga neživljenjska zavarovanja	-	606	-	606
Skupaj življenjska zavarovanja	-	9.122	4196	13.317
Vse skupaj	131.529	9.122	4196	144.846

1.21 Prihodki iz zavarovalnih pogodb (nadaljevanje)

Analiza po vrstah zavarovanj (nadaljevanje)

Skupina in družba

2022	Model razdelitve premije (PAA)	Splošni model merjenja (GMM)	Model merjenja prek variabilnega nadomestila (VFA)	Skupaj
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Premoženjska zavarovanja				
Zavarovanje zdravstvenih stroškov	10.062	-	-	10.062
Zavarovanje zaštite prihodkov	7.029	-	-	7.029
Zavarovanje nadomestila za delavce	-	-	-	-
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	17.267	-	-	17.267
Druga zavarovanja motornih vozil	19.036	-	-	19.036
Pomorsko zavarovanje, zavarovanje zračnih plovil in transportno zavarovanje	2.367	-	-	2.367
Zavarovanje za primer požara in druga premoženjska zavarovanja	31.477	-	-	31.477
Druga zavarovanja odgovornosti	17.659	-	-	17.659
Kreditno zavarovanje in zavarovanje garancij	369	-	-	369
Zavarovanje pravne zaštite	-	-	-	-
Zavarovanje pomoči (asistenca)	3.656	-	-	3.656
Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.132	-	-	2.132
Zdravstveno zavarovanje	-	-	-	-
Skupaj premoženjska	111.053	-	-	111.053
Življenjska zavarovanja				
Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	-	7.189	-	7.189
Zavarovanje, vezano na indeks in deleže v naložbenih skladih	-	-	3404	3404
Druga neživljenjska zavarovanja	-	578	-	578
Skupaj življenjska	-	7767	3404	11.171
Vse skupaj	111.053	7767	3404	122.225

1.22 Odhodki iz zavarovalnih pogodb

	Premoženjska		Življenjska		Skupaj	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Nastala škoda in drugi neposredno pripisljivi stroški	67.637	49.808	(2218)	1401	65.419	51.210
Sprememba v odškodninski odgovornosti	12.609	2.069	(345)	779	12.263	2.848
Izgube in opustitev izgub na podlagi nedobičkonosnih pogodb	(67)	(1075)	-	102	(67)	(973)
Stroški pridobivanja in administrativni stroški	37.771	33.577	6882	8163	44.653	41.740
Skupaj	117.950	84.379	4319	10.445	122.269	94.824

1.23 Neto rezultat pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih

	Premoženjska		Življenjska		Skupaj	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Odhodki iz pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	(15.501)	(15.787)	(664)	-	(16.166)	(15.786)
Prihodki iz pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	18.390	4.932	11	173	18.401	5.105
Skupaj	2.889	(10.855)	(653)	173	2235	(10.681)

1.24 Prihodki od naložb

	Premoženjska		Življenjska		Skupaj	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR
Prihodki od obresti	3.241	1943	9.797	9.614	13.038	11.557
– Poštena vrednost skozi drug vseobsegajoči donos	3.237	1939	9.794	9.614	13.031	11.553
– Poštena vrednost skozi izkaz poslovnega izida	4	4	3	-	7	4
Neto dobički/izgube iz sredstev po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	367	(177)	7.734	(14.691)	8101	(14.868)
Neto rezultat naložb v nepremičnine	(142)	(133)	-	-	(142)	(133)
– Prihodki od najemnin	280	272	-	-	280	272
– Amortizacija	(167)	(167)	-	-	(167)	(167)
– Stroški vzdrževanja in režijski stroški	(222)	(231)	-	-	(222)	(231)
– Neto kreditne izgube terjatev iz najemnin	(33)	(7)	-	-	(33)	(7)
Neto pričakovana kreditna izguba finančnih sredstev	(1)	45	18	101	17	146
Neto realizirane izgube iz sredstev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	7	-	(1820)	(17)	(1813)	(17)
Drugi stroški iz naložb	(161)	(124)	(451)	(423)	(613)	(547)
Drugi prihodki od naložb	165	130	381	1606	546	1736
Neto prihodki od naložb (stroški) – osnovna sredstva	3476	1684	15.660	(3810)	19.135	(2126)
Prihodki od obresti	324	169	-	-	324	169
– Poštena vrednost skozi drug vseobsegajoči donos	324	169	-	-	324	169
Neto dobički/izgube iz sredstev po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.797	(1602)	-	-	2.797	(1602)
Neto pričakovana kreditna izguba finančnih sredstev	(1)	(2)	-	-	(1)	(2)
Drugi prihodki od naložb	(3113)	1441	-	-	(3113)	1441
– Dodelitev neobvladujočim delničarjem naložbenih skladov	(3469)	1138	-	-	(3469)	1138
– Prihodki od dividend	358	303	-	-	358	303
Neto prihodki od naložb (stroški) – druga sredstva	6	6	-	-	6	6
Neto skupni prihodki od naložb	3483	1690	15.660	(3810)	19.142	(2120)
Spremembe vrednosti sredstev za pogodbe, vrednotene z uporabo pristopa variabilnega nadomestila	-	-	(7611)	13.216	(7611)	13.216
Obresti	(659)	(397)	(2002)	(1675)	(2661)	(2072)
Sprememba obrestne mere in drugih finančnih predpostavk	-	-	(1618)	(427)	(1618)	(427)
Sprememba denarnih tokov realizacije, ki izhaja iz trenutnih obrestnih mer, ko so obresti na maržo za pogodbeno storitev po zaklenjeni diskontni stopnji	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-
Finančni prihodki (odhodki) iz zavarovalnih pogodb	(659)	(397)	(11.231)	11.114	(11.890)	10.717
Obresti	34	27	-	-	34	27
Sprememba obrestne mere in drugih finančnih predpostavk	(4)	1	-	-	(4)	1
Sprememba denarnih tokov realizacije, ki izhaja iz trenutnih obrestnih mer, ko so obresti na maržo za pogodbeno storitev locked-in	-	-	-	-	-	-
Finančni prihodki (odhodki) iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	30	28	-	-	30	28
Neto finančni odhodki zavarovanj	(629)	(369)	(11.231)	11.114	(11.860)	10.745

1.24 Prihodki od naložb (nadaljevanje)

	Premoženjska		Življenjska		Skupaj	
	2023 tisoč EUR	2022 tisoč EUR	2023 tisoč EUR	2022 tisoč EUR	2023 tisoč EUR	2022 tisoč EUR
Neto dohodek (odhodek) iz naložb – povezana sredstva	3476	1684	15.660	(3810)	19.136	(2126)
Neto dohodek (odhodek) iz naložb – druga sredstva	6	4	-	-	6	4
Neto finančni odhodki zavarovanj	(629)	(369)	(11.231)	11.114	(11.860)	10.745
Zneski, pripoznani v izkazu poslovnega izida	2.853	1319	4.429	7.304	7.282	8.623
Neto dohodek (odhodek) iz naložb – povezana sredstva	4.383	(12.057)	13.871	(55.944)	18.254	(68.001)
Neto dohodek (odhodek) iz naložb – druga sredstva	-	-	-	-	-	-
Neto finančni odhodki zavarovanj	(1905)	3.946	(18.815)	66.198	(20.720)	70.144
Zneski, pripoznani skozi drug vseobsegajoči donos	(2534)	3577	(30.046)	77.312	(32.580)	80.889
Skupaj pripoznano						
Rezultat iz zavarovalnih pogodb						
Neto dohodek od naložb	7.865	(10.369)	29.531	(59.754)	37.396	(70.123)
Neto finančni odhodki zavarovanj	(2534)	3577	(30.046)	77.312	(32.580)	80.889
Neto rezultat iz zavarovalnih pogodb in naložb	5.331	(6792)	(515)	17.558	4.818	10.766

Drugi prihodki iz vključujejo prihodke od dividend, delitev dobička in donose od naložb v delnice in naložbene sklade.

Drugi stroški iz naložb vključujejo posredniška in skrbniška nadomestila ter nadomestila za upravljanje portfelja.

1.25 Prihodki od nadomestil in provizij

	Skupina 2023 tisoč EUR	Skupina 2022 tisoč EUR	Družba 2023 tisoč EUR	Družba 2022 tisoč EUR
Prihodki od nadomestil in provizij	738	407	298	408
Nadomestilo za upravljanje sredstev	(141)	(121)	-	-
Skupaj	597	286	298	408

1.26 Drugi prihodki

	Skupina 2023 tisoč EUR	Skupina 2022 tisoč EUR	Družba 2023 tisoč EUR	Družba 2022 tisoč EUR
Prihodki od IT storitev	746	609	337	270
Izguba/(dobiček) od prodaje nepremičnin in opreme	(23)	3	(23)	3
Prihodki od storitvenih škod	261	263	261	263
Prihodki od najemnin	164	165	164	165
Prihodki iz hrvaškega jedrskega bazena (Hrvatski Nuklearni POOL)	91	114	91	114
Povračilo stroškov izvršilne izterjave in zamudnih obresti	136	399	136	399
Prihodki iz opravljanja storitev poslovne podpore	107	186	104	185
Drugi prihodki	293	(133)	155	-
Skupaj	1775	1607	1225	1400

1.27 Drugi stroški in stroški po naravnih vrstah

a) Družba

	Neposredno pripisljivi Pričakovano pripisano denarnim tokovom iz naslova pridobivanja zavarovanj	Ostali pripisljivi Drugi neposredno pripisljivi stroški	Nepripisljivi Drugi operativni stroški	Skupaj	Neposredno pripisljivi Pričakovano pripisano denarnim tokovom iz naslova pridobivanja zavarovanj	Ostali pripisljivi Drugi neposredno pripisljivi stroški	Nepripisljivi Drugi operativni stroški	Skupaj
	2023	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Provizije	29.209	-	-	29.209	25.823	-	-	25.823
Stroški zaposlenih	-	7.310	3.255	10.566	-	6.793	3067	9.860
Amortizacija	-	1852	2.226	4.077	-	1635	2.314	3.950
Stroški revizije /i/	-	156	56	212	-	131	47	178
Strošek najema	-	464	199	663	-	597	237	834
Pravne in druge strokovne storitve	-	1351	544	1895	-	878	370	1248
Parafiskalne dajatve	2259	138	59	2.456	2.578	93	36	2.707
IT stroški	-	2.401	1076	3.477	-	2.864	1024	3.888
Drugi stroški pridobivanja	375	848	671	1894	2	804	535	1340
Drugi stroški	299	2.272	1,222	3,793	27	1998	780	2.804
Skupaj	32.142	16.792	9.309	58.243	28.429	15.793	8.411	52.633

b) Skupina

	Neposredno pripisljivi Pričakovano pripisano denarnim tokovom iz naslova pridobivanja zavarovanj	Ostali pripisljivi Drugi neposredno pripisljivi stroški	Nepripisljivi Drugi operativni stroški	Skupaj	Neposredno pripisljivi Pričakovano pripisano denarnim tokovom iz naslova pridobivanja zavarovanj	Ostali pripisljivi Drugi neposredno pripisljivi stroški	Nepripisljivi Drugi operativni stroški	Skupaj
	2023	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Provizije	29.209	-	-	29.209	25.823	-	-	25.823
Stroški zaposlenih	-	7.310	3.381	10.721	-	6.793	3.116	9.909
Amortizacija	-	1852	2.245	4.097	-	1635	2.339	3.974
Stroški revizije /i/	-	242	93	335	-	131	69	200
Strošek najema	-	464	227	692	-	597	248	845
Pravne in druge strokovne storitve	-	1351	628	1980	-	878	391	1269
Parafiskalne dajatve	2259	138	79	2.476	2.578	93	49	2.720
IT stroški	-	2.401	1108	3.619	-	2.864	855	3.936
Drugi stroški pridobivanja	375	848	709	1932	2	804	547	1352
Drugi stroški	299	2.263	1289	3.929	27	1998	816	2.840
Skupaj	32.142	16.792	9.730	58.884	28.429	15.793	8.428	52.867

V letu 2023 je bilo povprečno število zaposlenih v skupini 394 (2022: 358). Skupina je v letu 2023 plačala 1,5 milijona evrov (2022: 1,4 milijona evrov) pokojninskih prispevkov v obvezne pokojninske sklade, za družbo pa 1,4 milijona evrov (2022: 1,3 milijona evrov).

Dogovorjeno nadomestilo za revizijske storitve za družbo za leto 2023 znaša 130 tisoč evrov, pogodbeno nadomestilo za revizijske storitve za skupino pa 147 tisoč evrov.

1.28 Davek na dobiček

	Skupina 2023 tisoč EUR	Skupina 2022 tisoč EUR	Družba 2023 tisoč EUR	Družba 2022 tisoč EUR
Strošek za odmerjeni davek	71	6.382	-	6.377
Strošek za odloženi davek/(prihodek) (opomba 1.14)	4369	(2923)	4369	(2923)
Skupaj strošek davka na dobiček	4.440	3.460	4369	3.454

Uskladitev računovodskega dobička obdobja in stroška davka na dobiček:

	Skupina 2023 tisoč EUR	Skupina 2022 tisoč EUR	Družba 2023 tisoč EUR	Družba 2022 tisoč EUR
Računovodski dobiček leta pred davkom na dobiček	24.592	18.670	24.197	18.617
Davek na dobiček po stopnji 18 % (2022: 18 %) /i/	(4427)	(3360)	(4355)	(3350)
Nepripoznani stroški /ii/	(494)	(133)	(494)	(52)
Neobdavčen dohodek /iii/	484	200	483	115
Dodatni davek na dodatni dobiček /iv/	-	(182)	-	(182)
Odstopanje v davčnih stopnjah	(3)	15	(3)	15
Skupaj strošek davka na dobiček	(4440)	(3460)	(4369)	(3454)
Efektivna davčna stopnja	(18 %)	(19 %)	(18 %)	(19 %)

/i/ Slovenska davčna stopnja 19 %.

/ii/ Nepripoznani stroški se nanašajo na nerealizirane izgube ter oslabitve terjatev in časovnih razmejitev.

/iii/ Neobdavčeni prihodki se nanašajo na nerealizirane dobičke in prihodke od dividend.

/iv/ Dodatni davek na dodatni dobiček – novembra 2022 je hrvaška vlada napovedala uvedbo dodatnega davka na dobiček za podjetja s prihodki nad 39,8 milijona EUR, ki se bo začel uporabljati za leto 2022, obračunan pa bo na podlagi presežka dobička v letu 2022 glede na povprečje zadnjih štirih let, poleg 33-odstotnega davka na dobiček.

Davek na dobiček, pripoznan neposredno v drugem vseobsegajočem donosu:

	Skupina 2023 tisoč EUR	Skupina 2022 tisoč EUR	Družba 2023 tisoč EUR	Družba 2022 tisoč EUR
Na finančna sredstva, pripoznana skozi drug vseobsegajoči donos				
Odloženi davek na neto dobičke od spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, neto od realiziranih zneskov in slabitve (opombi 1.20c; 1.14)	(4008)	15.038	(4008)	15.038
Na finančne prihodke/odhodke iz zavarovalnih pogodb				
Odloženi davek od neto finančnih prihodkov/odhodkov iz zavarovalnih pogodb (opombi 1.20d; 1.14)	4552	(15.402)	4552	(15.402)
Skupaj	544	(364)	544	(364)

1.29 Plačila v zvezi z lastniškimi instrumenti

Skupina in družba

Omejeni deleži v delnicah

Omejeni deleži v delnicah (angl. restricted stock units ali RSU) končne matične družbe Allianz SE so dodeljene upravi družbe. Storitve zaposlenih, prejete v zameno za plačila v zvezi z lastniškimi instrumenti, ki se plačajo z denarjem in so pripoznane po pošteni vrednosti zneska, izplačanega zaposlenim. Obveznost se ponovno vrednoti po pošteni vrednosti na vsak datum poročanja 107in na datum poravnave, medtem ko se morebitne spremembe poštene vrednosti takoj pripoznajo v poslovnem izidu kot stroški zaposlenih.

Datum prenehanja veljavnosti RSU je 5 let od datuma odobritve. Višina denarnega izplačila je odvisna od povečanja vrednosti lastniških instrumentov Allianz SE na dan izvršitve.

	Število pravic	Poštena vrednost na dan odobritve EUR po pravici	Poštena vrednost na dan 31. decembra 2023 EUR '000	Konec obdobja pridobivanja
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

	Število pravic	Poštena vrednost na dan odobritve EUR po pravici	Poštena vrednost na dan 31. decembra 2023 EUR '000	Konec obdobja pridobivanja
AEI 2019/RSU	1571	200,90	315,61	3. 3. 2023
AEI 2020/RSU	1464	189,66	277,66	1. 3. 2024
AEI 2020/2021 RSU	1346	178,22	239,88	7.3.2025
AEI 2021/2022 RSU	1399	166,26	232,60	6. 3. 2026

1.30 Poslovni najemi

Prihodnja skupna minimalna plačila na podlagi poslovnih najemov, ki so pripoznana kot sredstva s pravico do uporabe, so naslednja:

	2023 tisoč EUR	2022 tisoč EUR
Do enega leta	1523	1569
Od 1 do 5 let	3.229	4.085
	<u>4752</u>	<u>5.654</u>

1.31 Povezane osebe

Družba je matična družba skupine Allianz Hrvatska (v nadaljevanju: Skupina).

Ključni delničar družbe in skupine je Allianz Holding eins GmbH, Avstrija, z lastniškim deležem 100 % delnic družbe ob koncu leta (2022: Allianz Holding eins GmbH, 100 %). Dne 14. oktobra 2022 Je družba Allianz Holding eins GmbH pridobila 16,84 % manjšinskega deleža Zagrebačke banke d.d. Končna matična družba družbe je Allianz SE, München, Nemčija.

Družba meni, da ima neposreden odnos s svojo končno matično družbo in obvladovanimi družbami in družbami pod skupnim nadzorom ali pomembnim vplivom ključnega vodstva in njihovih ožjih družinskih članov, kot je opredeljeno v Mednarodnem računovodskem standardu 24 Razkritja povezanih strank (MRS 24).

(a) Odnosi z družbo Allianz Holding eins GmbH (lastnik)

Terjatve do Allianz Holding eins GmbH na dan 31. decembra 2023 znašajo 8,9 tisoč evrov (2022: 0,00 evrov), pripoznani stroški za leto 2023 pa znašajo 154,9 tisoč evrov (2022: 0,00 evrov) in se nanašajo na stroške uporabe storitev skupine.

Obveznosti do Allianz Holding eins GmbH na dan 31. decembra 2023 znašajo 219,8 tisoč evrov (2022: 0,00 evrov), pripoznani stroški za leto 2023 pa znašajo 219,8 tisoč evrov (2022: 117,4 tisoč evrov) in se nanašajo na stroške uporabe storitev skupine.

(b) Odnosi s ključnim poslovodstvom

Bruto znesek nadomestil, ki jih je skupina plačala ali jih mora plačati članom uprave za leto 2023, je znašal 1,5 milijona evrov (2022: 1,7 milijona evrov), vključno s fiksno plačo, obračunanimi bonitetami, stroški RSU in SAR, premijami življenjskega zavarovanja in drugimi prejemki za leto 2023. Od tega se 119,07 tisoč evrov (2022: 92,2 tisoč evrov) nanaša na pokojninske prispevke. Na dan 31. decembra uprava ni imela deležev v naložbenih skladih skupine (2022: 44,1 tisoč EUR).

(c) Odnosi z Allianz SE, München (končna matična družba)

Obveznosti do Allianz SE, München, na dan 31. decembra 2023 znašajo 100,3 tisoč evrov (2022: 51,2 tisoč evrov), pripoznani stroški za leto 2023 pa znašajo 684,2 tisoč evrov (2022: 698,9 tisoč evrov) in se nanašajo na stroške uporabe storitev skupine.

Na dan 31. decembra 2023 Skupina ima tudi delnice Allianz SE v zvezi s svojo ureditvijo plačevanja na podlagi delnic v višini 607 tisoč evrov (2022: 1,066 tisoč evrov).

1.31 Povezane osebe (nadaljevanje)

(d) Odnosi z drugimi podružnicami skupine Allianz SE

Večina pozavarovalnih poslov skupine je zaupana družbam skupine Allianz SE. Posledica omenjenih poslov so pozavarovalne premije in zaračunavanje škod od pozavarovalnic med letom ter terjatve in obveznosti ob koncu leta, kar je razvidno iz naslednje preglednice:

	Družba in skupina 2023 tisoč EUR	Družba in skupina 2022 tisoč EUR
Premije, predane v pozavarovanje:		
Obveznost za pozavarovalno premijo na začetku leta	3069	3.230
Premije, predane v pozavarovanje med letom	14.625	13.836
Pozavarovalna premija, plačana med letom	(12.672)	(13.997)
Obveznost za pozavarovalno premijo na koncu leta	5.022	3069
Izplačilo zavarovalnin iz pozavarovanj:		
Na začetku leta	2051	3.283
Fakturirano med letom	12.448	8.663
Zaračunano med letom	(4853)	(9895)
Terjatve na koncu leta	9.646	2051
Provizija pozavarovanj:		
Na začetku leta	122	172
Fakturirana med letom	813	758
Zaračunana med letom	(589)	(808)
Terjatve na koncu leta	346	122

e) Odnosi s podružnicami

Terjatve do družbe AZ Servisni Centar d.o.o. na dan 31. decembra 2023 znašajo 516 tisoč evrov (2022: 0,00 evra), v letu 2023 pa pripoznani prihodki znašajo 9,3 tisoč evrov (2022: 9,1 tisoč evrov) in se nanašajo na podnajem poslovnih prostorov. Obveznosti do AZ Servisni Centar d.o.o. na dan 31. decembra 2023 znašajo 0,00 evra (2022: 0,00 evra), odhodki pa so pripoznani v letu 2023. Znašajo 80 tisoč evrov letno (2022: 55,5 tisoč evrov) in se nanašajo na zagotovljene IT-storitve.

Terjatve do družbe Autoelektro tehnični pregledi d.o.o. na dan 31. decembra 2023 znašajo 284,2 tisoč evrov (2022: 304,5 tisoč evrov), pripoznani prihodki v letu 2023 pa znašajo 19,2 tisoč evrov (2022: 20,2 tisoč evrov) in se nanašajo na dano posojilo.

Terjatve do Allianz Invest d.o.o. na dan 31. decembra 2023 znašajo 34 tisoč evrov (2022: 31,2 tisoč evrov), medtem ko so prihodki pripoznani v letu 2023. znašali 167,2 tisoč evrov (2022: 146,7 tisoč evrov) in se nanašajo na podnajem poslovnih prostorov. Obveznosti do družbe Allianz Invest d.o.o. na dan 31. decembra 2023 znašajo 23,7 tisoč evrov (2022: 23,7 tisoč evrov), v letu 2023 pa so pripoznani odhodki znašali 228,3 tisoč evrov (2022: 228,3 tisoč evrov) in se nanašajo na nadomestilo za upravljanje.

1.31 Povezane osebe (nadaljevanje)

Skupina 2023	Premoženje tisoč EUR	Obveznosti tisoč EUR	Prihodek tisoč EUR	Strošek tisoč EUR
<i>Ključni zaposleni (vključno z bonitetami)</i>				
<i>Končna matična družba</i>				
Allianz SE, München	3.859	447	4.853	4.955
<i>Delničar</i>				
Allianz Holding eins GmbH	9	220	155	220
<i>Povezane družbe</i>	15.185	24	195	308
Druge podružnice skupine Allianz SE – pozavarovalnice	6.133	4.675	8.407	10.354
<i>Druge povezane družbe</i>	21	592	417	4.273
	<u>25.207</u>	<u>5958</u>	<u>14.027</u>	<u>20.110</u>

Družba 2023	Premoženje tisoč EUR	Obveznosti tisoč EUR	Prihodek tisoč EUR	Strošek tisoč EUR
<i>Ključni zaposleni (vključno z bonitetami)</i>				
<i>Končna matična družba</i>				
Allianz SE, München	3.859	447	4.853	4.955
<i>Delničar</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, odprti naložbeni sklad	12.741	-	-	-
Allianz Portfolio, odprti naložbeni sklad	1163	-	-	-
Allianz Equity, odprti naložbeni sklad	962	-	-	-
Autoelektro tehnički pregledi d.o.o.	284	-	19	-
Allianz Invest d.o.o.	34	24	167	228
<i>Povezane družbe</i>				
Druge podružnice skupine Allianz SE – pozavarovalnice	6.133	4.675	8.407	10.354
<i>Druge povezane družbe</i>	21	592	417	4.273
	<u>25.207</u>	<u>5958</u>	<u>14.027</u>	<u>20.110</u>

1.31 Povezane osebe (nadaljevanje)

Skupina 2022	Premoženje tisoč EUR	Obveznosti tisoč EUR	Prihodek tisoč EUR	Strošek tisoč EUR
<i>Ključni zaposleni (vključno z bonitetami)</i>				
<i>Končna matična družba</i>				
Allianz SE, München	25	23.675	284	875
<i>Delničar</i>				
Zagrebačka banka d.d.,	12.246	-	3012	2.807
<i>Povezane družbe</i>	23.624	25	176	284
Druge podružnice skupine Allianz SE – pozavarovalnice	2.172	3.068	9.420	13.836
<i>Druge povezane družbe</i>	21	173	344	3290
	38.088	26.941	13.236	21.092

Družba 2022	Premoženje tisoč EUR	Obveznosti tisoč EUR	Prihodek tisoč EUR	Strošek tisoč EUR
<i>Ključni zaposleni (vključno z bonitetami)</i>				
<i>Končna matična družba</i>				
Allianz SE, München	25	23.675	284	875
<i>Delničar</i>				
Allianz Holding eins GmbH	-	-	-	117
<i>Podružnice</i>				
AZ Servisni centar d.o.o.	-	-	-	55
Allianz Short Term Bond, odprti naložbeni sklad	20.297	-	-	-
Allianz Portfolio, odprti naložbeni sklad	1417	-	-	-
Allianz Equity, odprti naložbeni sklad	1575	-	-	-
Autoelektro tehnički pregledi d.o.o.	305	1	20	0
Allianz Invest d.o.o.	31	24	147	228
<i>Povezane družbe</i>				
Druge podružnice skupine Allianz SE – pozavarovalnice	2.171	3.068	9.420	13.838
<i>Druge povezane družbe</i>	21	173	344	3.172
	38.088	26.941	13.236	21.092

1.32 Upravljanje finančnih tveganj

Pri poslih s finančnimi instrumenti skupina prevzema finančna tveganja. Ta tveganja vključujejo tržno tveganje, kreditno tveganje (vključno s pozavarovalnim kreditnim tveganjem) in likvidnostno tveganje. Vsako od teh tveganj je opisano v nadaljevanju, skupaj s povzetkom načina, kako skupina upravlja to tveganje.

Tržno tveganje

Tržno tveganje je opredeljeno kot tveganje spremembe tržnih cen, ki bi vplivalo na izkaz vseobsegajočega donosa in izkaz finančnega položaja skupine. Tržno tveganje vključuje tri vrste tveganj:

- valutno tveganje – tveganje, da se bo vrednost finančnih instrumentov spremenila zaradi spremembe tečajev tujih valut,
- obrestno tveganje – tveganje, da se bo poštena vrednost prihodnjih denarnih tokov finančnih instrumentov spremenila zaradi sprememb tržnih obrestnih mer
- cenovno tveganje – tveganje, da se bo poštena vrednost prihodnjih denarnih tokov finančnih instrumentov spremenila zaradi sprememb tržnih cen (razen nihanj, katerih posledice bi bile spremembe deviznih tečajev in obrestnih mer), ne glede na to, ali so te spremembe posledica dejavnikov, ki se nanašajo posebej na ta instrument ali njegovega izdajatelja, ali dejavnikov, ki se nanašajo na vse instrumente, s katerimi se trguje na trgu.

Tržno tveganje ne vključuje samo morebitne izgube, ampak tudi morebitni dobiček.

Usklajevanje sredstev in obveznosti

Skupina aktivno upravlja sredstva s pristopom, ki uravnoteži kakovost, razpršitev, uskladitev sredstev in obveznosti, likvidnost in donosnost naložb. Cilj naložbenega procesa je optimizirati donosnost naložbe po obdavčitvi, usklajeni za tveganje, in skupnem donosu, prilagojenem za tveganje, ob upravljanju sredstev in obveznosti na podlagi denarnih tokov in trajanja. Odbor za naložbe periodično pregleduje in potrjuje ciljne portfelje, določa naložbene smernice in limite ter nadzira proces upravljanja sredstev in obveznosti. Posebna pozornost je namenjena skladnosti s pravili, ki jih predpisuje Zakon o zavarovalništvu.

Skupina oblikuje ciljne portfelje za vsak pomemben poslovni segment, kar predstavlja naložbene strategije, ki se uporabljajo za donosno financiranje obveznosti s sprejemljivo stopnjo tveganja. Te strategije vključujejo cilje glede efektivnega trajanja, likvidnosti, koncentracije sredstev po sektorjih in kreditne kakovosti. Ocene, ki se uporabljajo pri določanju okvirnih zneskov in časovnice izplačil imetnikom polic za obveznosti iz zavarovalnih pogodb, se redno preverjajo.

Večina teh ocen je subjektivne narave in lahko vplivajo na sposobnost skupine za doseganje ciljev upravljanja aktive in pasive.

Obrestno tveganje

Izpostavljenost skupine tržnemu tveganju sprememb obrestnih mer je koncentrirana v naložbenem portfelju. Poslovanje skupine je podvrženo tveganju spremembe obrestnih mer v obsegu, kolikor zapadejo obrestonosna sredstva in obveznosti ali se obresti spreminjajo v različnih obdobjih ali v različnih zneskih.

Obrestno tveganje je tveganje nihanja poštene vrednosti ali denarnih tokov finančnih instrumentov, ki izhajajo iz sprememb tržnih obrestnih mer. Skupina je izpostavljena obrestnemu tveganju zaradi finančnih instrumentov, katerih vrednost je občutljiva na spremembe obrestnih mer.

Skupina nima obveznosti za najeta posojila in spremembe obrestnih mer ne vplivajo na višino rezervacij iz naslova premoženjskih zavarovanj, razen za rentne škode avtomobilske odgovornosti, katerih stanje na datum poročanja ni bistveno. Matematična rezervacija se diskontira nižje od tehnične obrestne mere in najvišje obrestne mere, ki jo predpisuje agencija HANFA, ki ne more biti višja od tehtane povprečne letne stopnje donosnosti sredstev za kritje matematične rezervacije (za zadnja tri leta).

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Obrestno tveganje (nadaljevanje)

Skupina to izpostavljenost spremlja z občasnimi pregledi svojih sredstev in obveznosti. Ocene denarnih tokov ter vpliv sprememb obrestnih mer, ki se nanašajo na naložbeni portfelj in tehnične rezervacije, se redno modelirajo in preverjajo. Splošni cilj teh strategij je omejiti neto spremembe vrednosti sredstev in obveznosti, ki so posledica sprememb obrestnih mer.

Skupina poskuša uskladiti prihodnje prejemke iz navedenih sredstev z zavarovalnimi obveznostmi z nakupi državnih obveznic. Vendar pa je, glede na razmeroma kratko ročnost tovrstnih obveznic in daljše trajanje obveznosti življenjskih zavarovanj ter nezmožnosti nakupa obrestnih zamenjav na Hrvaškem, skupina izpostavljena obrestnemu tveganju.

Povečanje donosa od obresti za 100 baznih točk bi se pripoznalo kot izguba v drugem vseobsegajočem donosu skupine v višini 26,223 tisoč EUR (2022: izguba 21,772 tisoč EUR). Zmanjšanje donosa od obresti za 100 baznih točk bi se pripoznalo kot dobiček v drugem vseobsegajočem donosu skupine v višini 29,178 tisoč evrov (2022: dobiček 27,179 tisoč evrov).

V opombi 1.34 so objavljene učinkovite obrestne mere in analiza obdobja spreminjanja obrestnih mer na datum poročanja za finančna sredstva in obveznosti skupine in družbe.

Cenovno tveganje

Cenovno tveganje je tveganje, da se bo vrednost finančnega instrumenta spremenila zaradi sprememb tržnih cen, ne glede na to, ali so spremembe posledica dejavnikov, značilnih za določen instrument ali njegovega izdajatelja, ali dejavnikov, ki vplivajo na vse instrumente, s katerimi se trguje na trgu. Portfelj tržnih lastniških vrednostnih papirjev skupine, ki so v izkazu finančnega položaja izkazani po poštenu vrednosti, izpostavlja skupino cenovnemu tveganju. Cilj skupine je doseči konkurenčne donose z vlaganjem v razpršen portfelj visokokakovostnih, likvidnih vrednostnih papirjev. Lastnosti portfelja se redno analizirajo. Portfelj skupine vsebuje vrednostne papirje izdajateljev iz različnih industrijskih panog, koncentracija posamezne družbe pa je omejena s parametri, ki jih je sprejelo višje vodstvo, ter zakonskimi zahtevami.

Naslednja analiza prikazuje možna realna gibanja ključnih kazalnikov ob nespremenjenih drugih spremenljivkah in prikazuje vpliv na dobiček in drug vseobsegajoči donos, ki izhaja iz finančnih naložb.

Skupina	Vpliv na dobiček ali izgubo po obdavčitvi 2023 tisoč EUR	Vpliv na drug vseobsegajoči donos po obdavčitvi 2023 tisoč EUR	Vpliv na dobiček ali izgubo po obdavčitvi 2022 tisoč EUR	Vpliv na drug vseobsegajoči donos po obdavčitvi 2022 tisoč EUR	Vpliv na druge sestavine kapitala 2023 tisoč EUR	Vpliv na druge sestavine kapitala 2022 tisoč EUR
Sprememba tečaja za ± 1 %	1044/(1044)	5/(5)	6843/(6843)	1185/(1185)	-	1185/(1185)
Sprememba tečaja za ± 3 %	3131/(3131)	15/(15)	20.528/(20.528)	3554/(3554)	-	3554/(3554)
Sprememba tečaja za ± 5 %	5218/(5218)	24/(24)	34.214/(34.214)	5923/(5923)	-	5923/(5923)

Družba	Vpliv na dobiček ali izgubo po obdavčitvi 2023 tisoč EUR	Vpliv na drug vseobsegajoči donos po obdavčitvi 2023 tisoč EUR	Vpliv na dobiček ali izgubo po obdavčitvi 2022 tisoč EUR	Vpliv na drug vseobsegajoči donos po obdavčitvi 2022 tisoč EUR	Vpliv na druge sestavine kapitala 2023 tisoč EUR	Vpliv na druge sestavine kapitala 2022 tisoč EUR
Sprememba tečaja za ± 1 %	974/(974)	5/(5)	855/(855)	17/(17)	5/(5)	17/(17)
Sprememba tečaja za ± 3 %	2923/(2923)	15/(15)	2564/(2564)	50/(50)	15/(15)	50/(50)
Sprememba tečaja za ± 5 %	4872/(4872)	24/(24)	4274/(4274)	84/(84)	24/(24)	84/(84)

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Valutno tveganje

Skupina je izpostavljena tveganju spremembe tečaja prek transakcij v tujih valutah. To je tveganje, da se bo vrednost finančnega instrumenta spremenila zaradi spremembe tečaja tujih valut.

Skupina je valutnemu tveganju izpostavljena prek kreditnih, depozitnih in naložbenih dejavnosti ter prihodkov od premij, pozavarovalnih poslov, obračuna s tem povezanih tehničnih rezervacij in likvidacije škod po zavarovalnih policah z valutno klavzulo. Valuta, v kateri se pojavi to tveganje, je večinoma evro.

Skupina upravlja valutno tveganje tako, da poskuša zmanjšati razlike med sredstvi in obveznostmi, denominiranimi v tuji valuti ali z valutno klavzulo. Naložbe za kritje matematične rezervacije so večinoma denominirane v evrih, saj je tudi večji del matematične rezervacije denominiran v evrih.

V opombi 1.35 je razkrita analiza valut v izkazu finančnega položaja za finančna sredstva in finančne obveznosti skupine in družbo. Večina sredstev in obveznosti skupine je denominiranih v USD ali EUR.

Naslednja analiza prikazuje možna realna gibanja ključnih kazalnikov ob nespremenjenih drugih spremenljivkah in prikazuje vpliv na dobiček in drug vseobsegajoči donos, ki izhaja iz finančnih naložb.

Evro je postal uradna valuta 1. januarja 2023. Družba ima denar in denarne ustrezničke ter del indeksiranih produktov v tuji valuti.

Skupina	Vpliv na dobiček ali izgubo po obdavčitvi	Vpliv na drug vseobsegajoči donos po obdavčitvi	Vpliv na druge sestavine kapitala
tečaj EUR/USD	2023	2023	2023
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Sprememba tečaja za ± 1 %	817 / (817)	-	-
Sprememba tečaja za ± 2 %	1634 / (1634)	-	-

Družba	Vpliv na dobiček ali izgubo po obdavčitvi	Vpliv na drug vseobsegajoči donos po obdavčitvi	Vpliv na druge sestavine kapitala
tečaj EUR/USD	2023	2023	2023
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Sprememba tečaja za ± 1 %	816 / (816)	-	-
Sprememba tečaja za ± 2 %	1632 / (1632)	-	-

Valutna struktura sredstev in obveznosti je podrobneje razvidna iz pojasnila 1.35.

Kreditno tveganje

Skupina je v okviru rednega poslovanja izpostavljena kreditnemu tveganju. Kreditno tveganje je opredeljeno kot tveganje, da bo ena stran finančnega instrumenta drugi strani povzročila finančne izgube na način, da ne bo mogla izpolniti svojih obveznosti. To je običajno posledica neugodnih sprememb v dolžnikovi sposobnosti odplačevanja dolga. Največje kreditno tveganje, ki mu je skupina izpostavljena, je višina knjigovodske vrednosti finančnih sredstev.

Portfelji skupine, ki vključujejo vrednostne papirje s stalnim donosom, hipotekarna posojila ter v manjši meri kratkoročne in druge naložbe, so izpostavljeni kreditnemu tveganju. Skupina to tveganje upravlja s predhodno analizo odobritve kreditnega tveganja, rednimi pregledi kreditnega tveganja s strani odbora za naložbe in rednimi sestanki s ciljem spremljanja razvoja kreditnega tveganja.

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Kreditno tveganje (nadaljevanje)

Skupina je sprejela konzervativno naložbeno politiko. Uprava ima vzpostavljeno kreditno politiko in nenehno spremlja izpostavljenost kreditnemu tveganju. Ocena kreditne sposobnosti se opravi za vse zavarovance, kolateralna škoda pa se zagotovi pred izplačilom ali podaljšanjem odobrenih posojil zavarovancem. Zavarovalna sredstva predpisuje Zakon o zavarovalništvu. Na dan 31. decembra 2023 Družba je imela v lasti zavarovalne instrumente v skupni vrednosti 1941 tisoč EUR RK (2022: 2056 tisoč evrov). Na dan 31. decembra 2023 in 31. decembra 2022 ni podzavarovanih sredstev.

Družba

31. decembra 2023	Zavarovano premoženja		Podzavarovana sredstva		Skupaj	
	Knjigovodska vrednost posojil	Poštena vrednost kolaterala	Knjigovodska vrednost posojil	Poštena vrednost kolaterala	Knjigovodska vrednost posojil	Poštena vrednost kolaterala
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Posojila, dana zavarovancem po policah življenjskih zavarovanj	1212	1212			1212	1212
Posojila, dana pravnim osebam	0.306	0.306			0.306	0.306
Posojila, dana povezanim družbam	0.284	0.423			0.284	0.423
31. decembra 2022						
Posojila, dana zavarovancem po policah življenjskih zavarovanj	1282	1282			1282	1282
Posojila, dana pravnim osebam	0.351	0.351			0.351	0.351
Posojila, dana povezanim družbam	0.306	0.423			0.306	0.423

Skupina

31. decembra 2023	Zavarovano premoženja		Podzavarovana sredstva		Skupaj	
	Knjigovodska vrednost posojil	Poštena vrednost kolaterala	Knjigovodska vrednost posojil	Poštena vrednost kolaterala	Knjigovodska vrednost posojil	Poštena vrednost kolaterala
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Posojila, dana zavarovancem po policah življenjskih zavarovanj	1212	1212			1212	1212
Posojila, dana pravnim osebam	0.306	0.306			0.306	0.306
Posojila, dana povezanim družbam	0.284	0.423			0.284	0.423
31. decembra 2022						
Posojila, dana zavarovancem po policah življenjskih zavarovanj	1282	1282			1282	1282
Posojila, dana pravnim osebam	0.351	0.351			0.351	0.351
Posojila, dana povezanim družbam	0.306	0.423			0.306	0.423

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Kreditno tveganje (nadaljevanje)

Skladno s tem sta imeli skupina in družba na dan poročanja pomembno koncentracijo terjatev do Republike Hrvaške in enot lokalne samouprave, kot sledi:

	Skupina	Skupina	Družba	Družba
	2023	2022	2023	2022
	tisoč	tisoč	tisoč	tisoč
	EUR	EUR	EUR	EUR
Državne obveznice in obveznice, ki so jih izdale enote lokalne uprave	300.346	295.218	282.953	281.569
Naložbe v dolžniške sklade	-	252	-	-
Blagajniški zapisi	-	-	-	-
Obresti, obračunane na državne obveznice in obveznice, ki so jih izdale enote lokalne uprave	3883	6.984	3883	6.805
	304.229	302.454	286.836	288.374

Skupna izpostavljenost kreditnemu tveganju do Republike Hrvaške znaša 57 % od skupnih sredstev skupine (2022: 52 %) in 58 % od skupnih sredstev družbe (2022: 53 %).

Brez upoštevanja obstoječega zavarovanja izterjave ali drugega zavarovanja izterjave je največja izpostavljenost kreditnemu tveganju na datum poročanja naslednja:

	Skupina	Skupina	Družba	Družba
	2023	2022	2023	2022
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Dolžniški vrednostni papirji				
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	459.207	409.086	456.207	408.845
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	15.077	14.022	865	33
Posojila in terjatve				
Depoziti pri posojilnih ustanovah	743	730	743	730
Posojila (opomba 1.13)	1518	1940	1802	1940
Naložbe v dolžniške sklade	-	-	-	-
Denar in denarni ustrezniki	21.001	37.837	14.882	27.625
Terjatve iz zavarovalnih pogodb in drugo premoženje				
Delež pozavarovanj v tehničnih rezervacijah	-	-	-	-
Skupaj sredstva, izpostavljena kreditnemu tveganju	497.546	463.613	474.499	439.173

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Kreditno tveganje (nadaljevanje)

Pričakovana kreditna izguba je verjetnostno ponderirana ocena kreditnih izgub (tj. sedanja vrednost vseh denarnih mankov) v pričakovani življenjski dobi finančnega instrumenta. Glede na to, da pričakovane kreditne izgube upoštevajo znesek in čas plačila, kreditna izguba nastane tudi, če družba pričakuje, da bo plačano v celoti, vendar pozneje od dogovorjenega roka. Sredstva, za katera se izračuna pričakovana kreditna izguba, so sredstva, razvrščena med sredstva po odplačni vrednosti in finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos. Znesek pričakovanih kreditnih izgub se posodobi na vsak datum poročanja, da se ohranijo spremembe v kreditnem tveganju od začetnega pripoznanja in tako zagotovijo pravočasne informacije o pričakovanih kreditnih izgubah.

Splošni modeli oslabitev:

- Raven 1 – začetno pripoznanje – 12-mesečni ECL
 - Raven 2 – znatno povečanje kreditnega tveganja od začetnega pripoznanja – Lifetime ECL
 - 3. stopnja – nepovratni plasmaji – Lifetime ECL
- Stopnja 4 ali POCI (probability weighted loss amount) – verjetnostno ponderiran znesek izgube – lifetime ECL

Za finančna sredstva, ki je razvrščena kot model stopnje 4 (POCI), se ocene kreditnega tveganja ne izvajajo, ker sredstva, ki so enkrat razvrščena kot POCI, vedno ostanejo v tem modelu, dokler niso prodana ali zapadejo.

Naslednje preglednice pojasnjujejo spremembe v izgubah za dolžniške vrednostne papirje po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos (FVOCI) med začetkom in koncem letnega obdobja.

	FAZA 1		FAZA 2		SKUPAJ	
	Knjigovodska vrednost finančnega sredstva, ki je predmet oslabitve	Povezani ECL dodatek	Knjigovodska vrednost finančnega sredstva, ki je predmet oslabitve	Povezani ECL dodatek	Knjigovodska vrednost finančnega sredstva, ki je predmet oslabitve	Povezani ECL dodatek
Stanje na dan 1. januarja 2022	412.511	(272)	1106	(12)	413.617	(284)
Transfer v fazo 2	-	-	-	-	-	-
Izorno ali kupljeno	82.036	23	775	(2)	82.811	21
Zapadlo ali prodano	(42.429)	-	-	-	(42.429)	-
Ponovna merjenja	5.453	-	(89)	-	5364	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Skupni ECL, pripoznan v poslovnem izidu		23		(2)		21
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Stanje na dan 31. decembra 2023	457.570	(249)	1792	(14)	459.362	(263)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

Ocena pomembnega povečanja kreditnega tveganja se določi glede na:

- spremembe zunanjih tržnih kazalnikov
- sprememba pogodbenih pogojev
- sprememba pristopa upravljanja kreditnih tveganj
- spremembe kazalnikov, povezanih z notranjo oceno kreditnih tveganj
- znatno povečanje po drugih obveznostih
- sprememba poslovanja
- spremembe v operativnih rezultatih
- sprememba v regulativnem, gospodarskem ali tehničnem okolju
- težave s plačevanjem drugih obveznosti
- sprememba vrednosti kolaterala/garancije, ki vpliva na plačilno sposobnost
- spremembe bonitetne ocene
- pričakovana kršitev pogodbe
- informacije o dnevih zamude

ECL se določi z napovedmi PD, LGD in EAD za vsak prihodnji mesec in za vsako posamezno izpostavljenost ali kolektivni segment. Te tri komponente se med seboj množijo in prilagajajo verjetnosti. To dejansko izračuna ECL za vsak prihodnji mesec, ki se nato diskontira nazaj na datum poročanja in sešteje. Stopnja diskontiranja, uporabljena pri izračunu ECL, je izvirna EIR ali njena približna vrednost.

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Kreditno tveganje (nadaljevanje)

Verjetnost neplačila (PD) predstavlja verjetnost, da posojiljemalec ne bo izpolnil svoje finančne obveznosti (v skladu z zgornjo definicijo neizpolnitve obveznosti in kreditno oslavljenih sredstev) bodisi v naslednjih 12 mesecih (12M PD) bodisi v preostali življenjski dobi (Lifetime PD) obveznosti. Pričakovana kreditna izpostavljenost (EAD) temelji na zneskih, za katere skupina pričakuje, da bodo dolgovana v času neizpolnjevanja obveznosti, v naslednjih 12 mesecih ali v preostali življenjski dobi. Pričakovana kreditna izguba (LGD) predstavlja pričakovanje skupine glede obsega izgube po izpostavljenost v neizpolnjevanju obveznosti. Pričakovana kreditna izguba se razlikuje glede na vrsto posojiljemalca, vrsto in rang terjatev ter razpoložljivost kolaterala ali druge kreditne podpore. Pričakovana kreditna izguba je izražena kot odstotek izgube na enoto izpostavljenosti v času neizpolnjevanja obveznosti. Pričakovana kreditna izguba se izračuna na 12-mesečni ali doživljenjski osnovi, pri čemer je 12-mesečna pričakovana kreditna izguba odstotek izgube, ki se pričakuje, če pride do neizpolnjevanja obveznosti v naslednjih 12 mesecih, doživljenjska pričakovana kreditna izguba pa je odstotek pričakovane izgube, če pride do neizpolnjevanja obveznosti v preostalem pričakovanem trajanju posojila.

Preglednica v nadaljevanju prikazuje analizo finančnih sredstev po kategorijah glede na ocene agencije Standard & Poor's (S&P). Koncentracija kreditnega tveganja je v primerjavi s preteklim letom večinoma nespremenjena.

	Skupina 2023 tisoč EUR	Skupina 2022 tisoč EUR	Družba 2023 tisoč EUR	Družba 2022 tisoč EUR
Dolžniški vrednostni papirji				
AAA	58.745	34.820	58.745	33.053
AA	12.398	9.777	9.934	9496
A	36.561	30.780	36.561	29.639
BBB	44.177	34.183	33.359	32.794
Pod BBB	312.205	306.811	308.094	304.906
Brez kreditne ocene	4	2.585	0	0
Skupaj dolžniški vrednostni papirji	464.090	418.956	446.693	409.888
Naložbe v dolžniške sklade				
BBB–	-	-	-	-
	-	-	-	-
Posojila in depoziti				
BBB ali brez ocene	1518	2369	1802	2670
Skupaj posojila in depoziti	1518	2369	1802	2670
Denar in denarni ustrezniki*				
BBB	21.001	37.837	14.882	27.625
Skupaj denar in denarni ustrezniki	21.001	37.837	14.882	27.625
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb				
AA	34.710	18.699	34.710	18.699
Brez ocene	1289	1877	1289	1877
Skupaj sredstva iz pozavarovalnih pogodb	35.999	20.576	35.999	20.576
Skupaj finančna sredstva, ki so izpostavljena kreditnemu tveganju	522.608	479.738	499.376	460.759

* Druge banke in finančne ustanove vključujejo predvsem banke in finančne ustanove brez bonitetne ocene ter banke in finančne ustanove, ki nimajo bonitetne ocene, vendar jo imajo njihove matične banke.

** Posojila in terjatve brez bonitetne ocene se nanašajo na posojila povezanim osebam, Domače družbe brez bonitetne ocene in zavarovana posojila prebivalstvu.

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Kreditno tveganje (nadaljevanje)

Da bi zmanjšala tveganje, da pozavarovalnice ne bodo pravočasno plačale zapadlih zneskov, je skupina vzpostavila poslovne in finančne standarde za odobritev pozavarovalnic in posrednikov, ki vključujejo bonitetne ocene znanih bonitetnih agencij ter upoštevanje trenutnih tržnih informacij.

V nadaljevanju sledi analiza terjatev do pozavarovalnic skladno z bonitetno oceno na dan 31. decembra 2023:

	Družba 2023	Družba 2022	Bonitetna ocena
	tisoč EUR	tisoč EUR	
Allianz Global Corporate & Specialty SE	4.093	538	AA
Allianz SE	3.859	567	AA
Allianz Global Automotive Division	1667	768	AA
Jardine Lloyd Thompson Limited	186	201	NR
Drugo	1411	1087	
	11.216	3.161	

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje nastane kot posledica finančnih dejavnosti skupine in upravljanja pozicij. To tveganje vključuje tveganje nezmožnosti financiranja sredstev v ustreznih rokih in po obrestnih merah ter tveganje nezmožnosti likvidacije sredstev po razumni ceni in v ustreznem roku.

Skupina ima portfelj likvidnih sredstev kot del strategije upravljanja z likvidnostnim tveganjem, s čimer zagotavlja neprekinjeno poslovanje in izpolnjuje zakonske zahteve.

Likvidnostni položaj skupine je dober in izpolnjene so vse zakonske zahteve za likvidacijo škod med letom.

V opombi 1.33 so objavljene analize ročnosti finančnih sredstev in finančnih obveznosti na datum poročanja za skupino in družbo skladno z MRS 9.

Pojasnilo 1.33 prikazuje analizo zapadlosti zavarovalno-tehničnih rezervacij za skupino in družbo.

Poštена vrednost

Osnovne metode in predpostavke za oceno poštene vrednosti finančnega tveganja so opisane v opombi 1.3 (d).

Hierarhija poštene vrednosti ima naslednje ravni:

- Raven 1: poštena vrednost finančnih instrumentov temelji na njihovih kotiranih tržnih cenah, ki so neposredno ali posredno dostopne na delujočem trgu (raven 1)
- Raven 2: poštena vrednost finančnih instrumentov se ocenjuje z uporabo tehnik ocenjevanja, ki temeljijo na tržno dostopnih vložkih, bodisi neposredno (cene) bodisi posredno (izpeljanih iz cen).
- Raven 3: poštena vrednost finančnih instrumentov se ocenjuje z uporabo tehnik vrednotenja, ki ne temeljijo na tržno dostopnih vložkih.

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Poštena vrednost (nadaljevanje)

Preglednica v nadaljevanju prikazuje sredstva skupine, merjena po pošteni vrednosti na dan 31. decembra 2022 in 31. decembra 2023:

Skupina

Za leto, ki se je končalo 31. decembra 2023

Premoženje

Naložbe v podružnice po pošteni vrednosti

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi drug

vseobsegajoči donos

	Raven 1 tisoč EUR	Raven 2 tisoč EUR	Raven 3 tisoč EUR	Skupaj tisoč EUR
– Lastniški vrednostni papirji	-	609	-	609
– Dolžniški vrednostni papirji	-	456.207	-	456.207
– Naložbeni skladi	-	-	-	-
– Posojila in depoziti	-	-	1158	1158

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

– Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-

linked – Opcija Call

– Lastniški vrednostni papirji

– Delnice, vezane na plačila na podlagi delnic

– Naložbeni skladi

– Dolžniški vrednostni papirji

– Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-

linked

Skupaj sredstva

Za leto, ki se je končalo 31. decembra 2022

Premoženje

Naložbe v podružnice po pošteni vrednosti

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi drug

vseobsegajoči donos

	Raven 1 tisoč EUR	Raven 2 tisoč EUR	Raven 3 tisoč EUR	Skupaj tisoč EUR
– Lastniški vrednostni papirji	1588	510	-	2098
– Dolžniški vrednostni papirji	-	409.086	-	409.086
– Naložbeni skladi	-	-	-	-
– Posojila in depoziti	-	-	1637	1637

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

– Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-

linked – Opcija Call

– Lastniški vrednostni papirji

– Delnice, vezane na plačila na podlagi delnic

– Naložbeni skladi

– Dolžniški vrednostni papirji

– Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-

linked

Skupaj sredstva

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Poštena vrednost (nadaljevanje)

Skupina določi pošteno vrednost finančnih instrumentov, s katerimi se ne trguje na delujočem trgu, z uporabo vsaj ene od spodaj navedenih metod, odvisno od značilnosti sredstev in razpoložljivosti podatkov za ocenjevanje:

- Metoda primerljive tržne transakcije – večkratnik P/E, P/S in P/B
- diskontiranje denarnih tokov.

Poštena vrednost zgoraj navedenih finančnih instrumentov se izračunava po različnih metodah glede na razpoložljivost podatkov. Ocenjena končna vrednost je izračunana s ponderiranim povprečjem uporabljenih metod, ocena vrednosti deležev skladov pa je bila pripravljena z uporabo diskontiranih denarnih tokov.

Skupina	<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid</i> – Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-linked	<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid</i> – Finančna sredstva, ki se nanašajo na izplačila na podlagi delnic	<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid</i> Naložbeni skladi	Skupaj
	v tisoč EUR	v tisoč EUR	v tisoč EUR	v tisoč EUR
31. decembra 2022	1075	1066	14.092	16.233
Neto dobiček, pripoznan v izkazu poslovnega izida	416	23	(1254)	(815)
Nakup/prodaja/pretek	-	(482)	1992	1510
Transferji na raven/z ravni 3	-	-	-	-
31. decembra 2023	1491	607	14.830	16.928

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Poštена vrednost (nadaljevanje)

Družba

Za leto, ki se je končalo 31. decembra 2023

Premoženje

Naložbe v podružnice po poštenu vrednosti

Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos

	Raven 1 tisoč EUR	Raven 2 tisoč EUR	Raven 3 tisoč EUR	Skupaj tisoč EUR
– Lastniški vrednostni papirji	-	609	-	609
– Dolžniški vrednostni papirji	-	456.207	-	456.207
– Naložbeni skladi	-	-	-	-
– Posojila in depoziti	-	-	2.545	2.545

Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid

– Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-linked – Opcija Call	-	-	1491	1491
– Delnice, vezane na plačila na podlagi delnic	-	-	607	607
– Naložbeni skladi	-	178	14.829	15.007
– Dolžniški vrednostni papirji	-	865	-	865
– Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-linked	-	113.047	-	113.047

Skupaj sredstva

-	570.906	19.472	590.378
---	---------	--------	---------

Za leto, ki se je končalo 31. decembra 2022

Premoženje

Naložbe v podružnice po poštenu vrednosti

Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos

	Raven 1 tisoč EUR	Raven 2 tisoč EUR	Raven 3 tisoč EUR	Skupaj tisoč EUR
– Lastniški vrednostni papirji	1588	510	-	2098
– Dolžniški vrednostni papirji	-	408.848	-	408.848
– Naložbeni skladi	-	-	-	-
– Posojila in depoziti	-	-	2670	2670

Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid

– Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-linked – Opcija Call	-	-	1075	1075
– Delnice, vezane na plačila na podlagi delnic	-	-	1066	1066
– Naložbeni skladi	-	4.974	12.657	17.631
– Dolžniški vrednostni papirji	-	33	-	33
– Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-linked	-	103.395	-	103.395

Skupno premoženje

1588	517.760	17.468	536.816
------	---------	--------	---------

Na dan 31. decembra 2023 naložbe, razvrščene na raven 2, predstavljajo približno 93,50 % (2022: 93,31 %) finančnih sredstev skupine, ki se redno merijo po poštenu vrednosti. Na dan 31. decembra 2023 znašajo naložbe, razvrščene na raven 2, približno 96,70 % (2022: 96,45 %) finančnih sredstev družbe, ki se redno merijo po poštenu vrednosti. Finančna sredstva, razvrščena na raven 3, vključujejo delnice, povezane s plačili na podlagi lastniških instrumentov, Cordiant Emerging loan fund, Real estate fund, ACP Credit Fund in Allianz Global Diversified Private Debt Fund, za družbo ter lastniški vrednostni papirji za skupino v letih 2022 in 2023.

V letu 2023 ni bilo finančnih instrumentov v ravni 1 ob koncu leta (2022: 509 tisoč evrov), ki so bili uvrščeni v 2. stopnjo. Na ravni 2 ob koncu leta (2022: -) ni bilo lastniških vrednostnih papirjev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos, ki so bili med letom vključeni v raven 1.

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Poštena vrednost (nadaljevanje)

Družba je s 1. januarjem 2020 spremenila cenovno politiko domačih dolžniških vrednostnih papirjev in vrednostnih papirjev tujih izdajateljev. Vsi dolžniški vrednostni papirji so ovrednoteni z uporabo standardne cene zavarovanj družbe Allianz, ki jo zagotavlja sistem IDS, zaključne cene Bloomberg Generic (BGN).

Posojila in terjatve se merijo po pošteni skozi drug vseobsegajoči donos. Uprava meni, da se knjigovodska vrednost teh instrumentov bistveno ne razlikuje od njihove tržne vrednosti, ob predpostavki, da bodo vsa plačila nepopravljenih naložb izterjana skladno s pogodbo in brez upoštevanja nobenih prihodnjih izgub. Poštena vrednost posojil in terjatev je določena z vložki, ki niso kotirane cene, ki jih je mogoče opazovati, zato bi bila razvrščena kot raven 3 v hierarhiji poštene vrednosti.

Poštena vrednost naložb v nepremičnine je izpeljana predvsem z uporabo vložkov pri ocenjevanju sredstev, ki ne temeljijo na vidnih tržnih podatkih, in je zato razvrščena na raven 3 hierarhije poštene vrednosti. Poštena vrednost naložb v nepremičnine je bila izpeljana predvsem s prihodkovno metodo. Najpomembnejši vložki pri tem ocenjevanju so bile cene oziroma prihodki od najemnin na kvadratni meter, ki so bili ustvarjeni na podlagi primerljivih nepremičnin v neposredni bližini in nato usklajeni za razlike v ključnih lastnostih.

Ocena naložbe v nepremičnino po nabavni vrednosti temelji na najboljši oceni posloводства o nadomestljivi vrednosti naložbe v nepremičnino. Nadomestljiva vrednost je večja od poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje ali vrednosti uporabe, in jo vsako leto ocenijo pooblaščen cenilci. Ocenjena poštena vrednost naložbenih nepremičnin v lasti družbe in skupine na dan 31. decembra 2023 znaša 3627 tisoč evrov (2022: 4090 tisoč evrov).

Pošteno vrednost ugotavljajo neodvisni zunanji cenilci, ki so za to ustrezno strokovno usposobljeni. Poštene vrednosti so določene po metodi prihodkov, ki temelji na vzdržnem letnem prihodku, ki ga nepremičnina dosega ali lahko doseže z rednim poslovanjem, ki bi se v hierarhiji poštene vrednosti uvrstila na raven 3.

Tehnike vrednotenja, uporabljene za določitev poštene vrednosti na ravni 3

Poštena vrednost naložb v nepremičnine primarno poteka na podlagi značilnosti nepremičnine, vključno s predpostavkami o lastništvu, urbanistični ureditvi, delih opreme ter stanju in vzdrževanju zemljišča.

Najpomembnejši vložki v ocenjevanjih so bile cene ali prihodki od najemnin na kvadratni meter, ustvarjeni na podlagi primerljivih nepremičnin v neposredni bližini in nato prilagojeni za razlike v ključnih lastnostih.

Informacije o merjenju poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, ki vključujejo pomembne parametre, ki niso dostopni na trgu (raven 3)

Opis	Poštena vrednost na dan 31. 12. 2023	Poštena vrednost na dan 31. 12. 2022	Tehnike ocenjevanja	Nerazpoložljivi parametri	Razpon nedostopnih parametrov	
					2023	2022
Družba in skupina	4090	3.627	Dohodkovna metoda	Stopnja kapitalizacije	8,5 %	7 %
			Dohodkovna metoda	Povprečna cena za m ² (EUR)	61,44	74,52

Bistveno povečanje (zmanjšanje) ocenjene stopnje kapitalizacije, povprečna cena gradbenega objekta in povprečna cena na m² ob drugih spremenljivkah, ki ostajajo konstantne, bi vplivalo na znatno povečanje (zmanjšanje) poštene vrednosti naložbenih nepremičnin. Bistveno povečanje (zmanjšanje) diskontne stopnje ob drugih spremenljivkah, ki ostajajo konstantne, bi vplivalo na znatno zmanjšanje (povečanje) poštene vrednosti naložbenih nepremičnin.

Med neopazovanimi vložki, uporabljenimi v ocenah, ni pomembne interakcije, ki bi bistveno vplivala na pošteno vrednost.

Povečanje ocenjene stopnje kapitalizacije, stroškov gradnje na enoto in povprečne cene na m² ±1 %, brez spreminjanja drugih spremenljivk, bi vplivalo na povečanje (zmanjšanje) poštene vrednosti naložb v nepremičnine za ±50 tisoč evrov.

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Informacije o merjenju poštene vrednosti posojil in depozitov, nakupnih opcij, naložbenih skladov in plačil, povezanih z lastniškimi instrumenti, ki vključujejo pomembne parametre, ki niso na voljo na trgu (raven 3):

Opis	Poštена vrednost na dan 31. 12. 2023	Vložki, ki jih ni mogoče spremljati	Obseg vložka (verjetnostn o ponderirano povprečje)	Razmerje med nevidnimi vložki in pošteno vrednostjo
Posojila in depoziti	2.545	N/A	N/A	N/A
Opcija Call	1491	N/A	N/A	Neodvisna ocena tretje strani.
Naložbeni skladi	14.829	N/A	N/A	Neodvisna ocena tretje strani. (Neto vrednost sredstev temelji na osnovni poštene vrednosti naložb v lasti sklada, kot jo poroča upravljavec sklada, in je osnova za oceno poštene vrednosti delnic sklada.)
Plačila v zvezi z lastniškimi instrumenti (RSU)	607	N/A	N/A	Obveznost se na vsak datum poročanja in poravnave ponovno izmeri na pošteno vrednost, pri čemer se vse spremembe takoj pripoznajo v poslovnem izidu kot stroški osebja. RSU zapadejo ob koncu štiriletnega obdobja po datumu podelitve.

1.32 Upravljanje finančnih tveganj (nadaljevanje)

Upravljanje kapitala

V letu 2016 se je začela uporabljati nova uredba Solventnost II. Glavni cilji skupine pri upravljanju kapitala so:

- skladnost z zakonskimi in podzakonskimi akti ter predpisi in navodili agencije o upravljanju kapitala,
- zagotavljanje neprekinjenosti poslovanja skupine,
- omogočanje ustvarjanja dobička z namenom nadaljnjih naložb v razvoj skupine.

Skupina je usklajena z zakonskimi in podzakonskimi akti, ki se nanašajo na kapital, jamstveni kapital, kapitalsko ustreznost in limit solventnosti. Poleg navedenega, skupina za zagotavljanje kakovostne kapitalске osnove redno izvaja preizkuse skladnosti sredstev z obveznostmi ter dodatno redno izvaja preizkuse občutljivosti na kapital in njegovo zadostnost, vse z namenom pravočasno preprečiti morebitno pomanjkanje kapitala.

	Nerevidirano 31. 12. 2023 tisoč EUR Družba	Nerevidirano 31. 12. 2022 tisoč EUR Družba
Skupaj osnovna lastna sredstva	99.146	116.210
Navadni delniški kapital	13.478	13.501
Premije na izdane delnice, vezane z navadnim delniškim kapitalom	14.888	14.865
Rezervacija za poravnava	68.406	87.844
Odložene terjatve za davek	2.374	-
Presežek sredstev nad obveznostmi	134.956	131.552
Skupno premoženje	706.635	654.555
Obveznosti skupaj	571.679	523.003
Lastne delnice (v posesti posredno in neposredno)	-	-
Predvidljive dividende, razdelitve in nadomestila	13.280	13.272
Druge postavke osnovnih lastnih sredstev	30.740	28.366
Skupaj razpoložljiva lastna sredstva za kritje zahtevanega solventnega kapitala	99.146	116.210
Skupaj razpoložljiva lastna sredstva za kritje minimalnega zahtevanega kapitala	99.146	116.210
Potrebni solventni kapital (SCR)	49.150	61.630
Minimalni potrebni kapital (MCR)	22.118	27.326
Razmerje sprejemljivih lastnih sredstev in zahtevanega solventnega kapitala	202 %	189 %
Razmerje sprejemljivih lastnih sredstev in minimalnega potrebnega kapitala	448 %	425 %

Družba ima močno kapitalsko podlago in je v letu 2023 izpolnila vse regulativne zahteve glede kapitalске ustreznosti. Na dan 31. decembra 2023 je količnik solventnosti znašal 202 % (2022: 189 %), kar je zmanjšalo tveganje nesolventnosti. Interno določen ciljni količnik solventnosti družbe je 180 %.

Na dan 31. decembra 2023 je količnik solventnosti brez predvidene dividende znašal 229 % (2022: 210 %).

1.33 Analiza ročnosti

Ročnost finančnih sredstev s področja MSRP 9 za skupino in družbo na dan 31. decembra 2023 in 31. decembra 2022 je prikazana v preglednicah v nadaljevanju glede na preostalo obdobje od dneva poročanja do dneva pogodbene zapadlosti. Visoko likvidni instrumenti brez pogodbene zapadlosti so razvrščeni v obdobje do 6 mesecev. Naložbe v podružnice so razvrščene v obdobje nad 5 let. Zneski finančnih obveznosti, prikazani v preglednici (vsi so neobrestovani), predstavljajo pogodbene nediskontirane denarne tokove, medtem ko skupina upravlja inherentno likvidnostno tveganje na podlagi pričakovanih diskontiranih denarnih prilivov in odlivov.

Skupina 2023

	Do 6 mesecev	6–12 mesecev	1–2 leti	2–5 let	Več kot 5 let	Skupaj
	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR	tidoč EUR
Finančna sredstva						
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos</i>						459.361
Dolžniški vrednostni papirji	5.860	34.312	40.787	84.607	290.593	456.159
Posojila	1850	-	-	-	-	1850
Lastniški vrednostni papirji	609	-	-	-	-	609
Depoziti pri bankah	743					743
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid</i>						154.682
Dolžniški vrednostni papirji	1906	348	2485	6.143	3911	14.793
Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-linked	-	-	-	-	113.047	113.047
Delnice, vezane na plačila na podlagi delnic	201	-	140	266	-	607
Naložbeni skladi	1075	14.829	-	-	178	16.082
Lastniški vrednostni papirji	8.663					8.663
Opcija Call	-	1491	-	-	-	1491
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	13.895	13.906	3.537	2.800	1862	36.000
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški	5.213	1611	-	-	-	6824
Denar in denarni ustrezniki	21.001	-	-	-	-	21.001
Skupaj finančna sredstva	61.016	66.496	46.949	93.816	409.592	677.869
Finančne obveznosti						
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	69.379	63.295	39.134	85.010	290.909	547.727
Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodki	21.152	1839				22.991
Rezervacije	379	87	132	250		848
Obveznosti po najemu	775	764	1414	1799		4752
Skupaj finančne obveznosti	91.685	65.985	40.680	87.059	290.909	576.318
Ročna neusklajenost finančnih sredstev in finančnih obveznosti	(30.669)	512	6.268	6.757	118.683	101.551

1.33 Analiza ročnosti (nadaljevanje)

Skupina 2022

	Do 6 mesecev tisoč EUR	6–12 mesecev tisoč EUR	1–2 leti tisoč EUR	2–5 let tisoč EUR	Več kot 5 let tisoč EUR	Skupaj tisoč EUR
Finančna sredstva						
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos</i>						413.857
Dolžniški vrednostni papirji	44.434	22.980	453	69.348	271.874	409.089
Posojila	1940					1940
Lastniški vrednostni papirji	2098					2098
Depoziti pri bankah	730					730
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid</i>						145.630
Dolžniški vrednostni papirji	1141	4278	1007	4.328	2.964	13.718
Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-linked					103.395	103.395
Delnice, vezane na plačila na podlagi delnic		1066				1066
Naložbeni skladi	621	17.631				18.252
Lastniški vrednostni papirji	8.124					8.124
Opcija Call		1075				1075
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	20.575					20.575
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški	3.457	1498				4.955
Denar in denarni ustrezniki	37.837					37.837
Skupaj finančna sredstva	120.957	48.528	1460	73.676	378.233	622.854
Finančne obveznosti						
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	499.472	-	-	-	-	499.472
Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodki	18.990	2.783	-	-	-	21.773
Rezervacije	535	90	221	419	-	1265
Obveznosti po najemu	802	767	1508	2.577	-	5.654
Skupaj finančne obveznosti	519.799	3.640	1729	2996	-	528.164
Ročna neusklajenost finančnih sredstev in finančnih obveznosti	(398.842)	44.888	(269)	70.680	378.233	94.690

1.33 Analiza ročnosti (nadaljevanje)

Družba 2023

	Do 6 mesecev tisoč EUR	6–12 mesecev tisoč EUR	1–2 leti tisoč EUR	2–5 let tisoč EUR	Več kot 5 let tisoč EUR	Skupaj tisoč EUR
Finančna sredstva						
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos</i>						459.361
Dolžniški vrednostni papirji	5.860	34.312	40.787	82.602	292.646	456.207
Posojila	332	400	273	204	593	1802
Lastniški vrednostni papirji	609	-	-	-	-	609
Depoziti pri bankah	743	-	-	-	-	743
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid</i>						131.017
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	834	-	31	865
Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-linked	-	-	-	-	113.047	113.047
Delnice, vezane na plačila na podlagi delnic	201	-	140	266	-	607
Naložbeni skladi	-	14.829	-	-	178	15.007
Lastniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-
Opcija Call	-	1491	-	-	-	1491
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	13.895	13.906	3.537	2.800	1862	36.000
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški	4821	1611	-	-	-	6432
Denar in denarni ustrezniki	14.882	-	-	-	-	14.882
Skupaj finančna sredstva	41.343	66.549	45.571	85.872	408.357	647.692
Finančne obveznosti						
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	63.379	63.295	39.134	85.010	290.909	547.727
Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodki	13.868	1839	-	-	-	15.707
Rezervacije	379	87	132	250	-	848
Obveznosti po najemu	775	764	1414	1799	-	4752
Skupaj finančne obveznosti	84.401	65.985	40.680	87.059	290.909	569.034
Ročna neusklajenost finančnih sredstev in finančnih obveznosti	(43.058)	564	4.891	(1187)	117.448	78.658

1.33 Analiza ročnosti (nadaljevanje)

Družba 2022

	Do 6 mesecev tisoč EUR	6–12 mesecev tisoč EUR	1–2 leti tisoč EUR	2–5 let tisoč EUR	Več kot 5 let tisoč EUR	Skupaj tisoč EUR
Finančna sredstva						
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos</i>						413.616
Dolžniški vrednostni papirji	44.434	18.896	453	68.015	277.050	408.848
Posojila	1940	-	-	-	-	1940
Lastniški vrednostni papirji	2098	-	-	-	-	2098
Depoziti pri bankah	730	-	-	-	-	730
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid</i>	-	-	-	-	-	123.200
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	33	33
Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-linked	-	-	-	-	103.395	103.395
Delnice, vezane na plačila na podlagi delnic	-	1066	-	-	-	1066
Naložbeni skladi	-	17.631	-	-	-	17.631
Lastniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-
Opcija Call	-	1075	-	-	-	1075
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	7.499	7.035	2.223	2.075	1743	20.575
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški	3.249	1498	-	-	-	4.747
Denar in denarni ustrezniki	27.625	-	-	-	-	27.625
Skupaj finančna sredstva	87.574	47.201	2.676	70.090	382.221	589.762
Finančne obveznosti						
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	58.250	51.591	57.020	79.145	253.467	499.472
Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodki	11.306	2.783				14.089
Rezervacije	535	90	221	419		1265
Obveznosti po najemu	802	767	1508	2.577		5.654
Skupaj finančne obveznosti	70.892	55.231	58.749	82.141	253.467	520.480
Ročna neusklajenost finančnih sredstev in finančnih obveznosti	16.682	(8030)	(56.073)	(12.051)	128.754	69.283

1.34 Analiza spremembe obrestnih mer

Preglednice v nadaljevanju prikazujejo finančna sredstva in obveznosti s področja MSRP 9 za skupino in družbo, analizirane po obdobjih spreminjanja obrestnih mer, ki se določajo na podlagi preostale pogodbene zapadlosti in obdobja spreminjanja pogodbene obrestne mere, kar je krajše.

Preglednice v nadaljevanju prikazujejo oceno posloводства o izpostavljenosti tveganju spremembe obrestnih mer za skupino in družbo na dan 31. decembra 2023 in 31. decembra 2022 ter dajejo določene znake občutljivosti zaslužkov skupine in družbe na spremembe obrestnih mer. Na dobiček bo vplivala tudi valutna struktura sredstev, obveznosti ter kapitala in rezerv. Skupina in družba imata pomemben delež obrestonosnih sredstev in obveznosti v tujih valutah.

Skupina 2023

	Efektivna obrestna mera %	Do 6 mesecev tisoč EUR	6–12 mesecev tisoč EUR	1–2 leti tisoč EUR	2–5 let tisoč EUR	Več kot 5 let tisoč EUR	Drugo*	Skupaj tisoč EUR	Fiksna obrestna mera tisoč EUR
Finančna sredstva									
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos</i>								459.361	
Dolžniški vrednostni papirji	3,07	5.860	34.312	40.787	84.607	290.593	-	456.159	-
Posojila	4,23	1850						1850	-
Lastniški vrednostni papirji		609	-	-	-	-	-	609	-
Depoziti pri bankah	2,3	743						743	-
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid</i>		-	-	-	-	-	-	154.683	
Dolžniški vrednostni papirji	3,07	1906	348	2485	6.143	3911	-	14.792	-
Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index- linked		-	-	-	-	113.047	-	113.047	-
Delnice, vezane na plačila na podlagi delnic		201	-	140	266	-	-	607	-
Naložbeni skladi		1075	14.829	-	-	178	-	16.082	-
Lastniški vrednostni papirji		8.663	-	-	-	-	-	8.663	-
Opcija Call		-	1491	-	-	-	-	1491	-
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb		-	-	-	-	-	-	36.000	-
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški		-	-	-	-	-	6823	6823	-
Denar in denarni ustrezniki	0,001	21.001	-	-	-	-	-	21.001	-
Skupaj finančna sredstva		41.908	50.979	43.412	91.016	407.730	6823	832.550	-
Finančne obveznosti									
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb		-	-	-	-	-	-	547.727	-
Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodki		-	-	-	-	-	22.991	22.991	-
Rezervacije		377	87	132	250	-	-	846	-

Obveznosti po najemu	2,09	775	764	1414	1799	-	-	4752	-
Skupaj finančne obveznosti		1152	851	1546	2049	-	22.991	576.316	-
Obrestna neusklajenost finančnih sredstev in finančnih obveznosti		40.756	50.128	41.866	88.967	407.730	(16.168)	256.234	-

1.34 Analiza spremembe obrestnih mer (nadaljevanje)

Skupina 2022

	Efektivna obrestna mera	Do 6 mesecev	6–12 mesecev	1–2 leti	2–5 let	Več kot 5 let	Drugo*	Skupaj	Fiksna obrestna mera
	%	EUR000	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finančna sredstva									
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos</i>								413.857	
Dolžniški vrednostni papirji	3.36	44.434	22.980	453	69.348	271.874	-	409.089	-
Posojila	3.41	1940	-	-	-	-	-	1940	-
Lastniški vrednostni papirji		2098	-	-	-	-	-	2098	-
Depoziti pri bankah	0.02	730	-	-	-	-	-	730	-
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid</i>								145.630	
Dolžniški vrednostni papirji	4.34	1141	4278	1007	4.328	2.964	-	13.719	-
Tu je korporativne obveznice, povezane s indeks-linked		-	-	-	-	103.395	-	103.395	-
Delnice, vezane na plačila na podlagi delnic		-	1066	-	-	-	-	1066	-
Naložbeni skladi		621	17.631	-	-	-	-	18.252	-
Lastniški vrednostni papirji		8.124						8.124	-
Opcija Call		-	1075	-	-	-	-	1075	-
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb		-	-	-	-	-	-	20.575	-
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški		-	-	-	-	-	4.955	4.955	-
Denar in denarni ustrezniki		37.837	-	-	-	-	-	37.837	-
Skupaj finančna sredstva		96.925	47.030	1460	73.676	378.234	4.955	768.484	-
Finančne obveznosti									
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb		-	-	-	-	-	-	498.633	-
Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodki		-	-	-	-	-	21.763	21.763	-
Rezervacije		535	90	221	419	-	-	1265	-

Obveznosti po najemu	2.09	802	767	1508	2.577			5.654	-
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Skupaj finančne obveznosti		1337	857	1729	2996	-	21.763	528.154	-
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Obrestna neusklajenost finančnih sredstev in finančnih obveznosti		95.588	46.173	(269)	70.680	378.234	(16.808)	240.330	-
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

* Nanaša se na brezobrestna sredstva in obveznosti po naložbenih skladih

1.34 Analiza spremembe obrestnih mer (nadaljevanje)

Družba 2023

	Efektivna obrestna mera	Do 6 mesecev tisoč EUR	6–12 mesecev tisoč EUR	1–2 leti tisoč EUR	2–5 let tisoč EUR	Več kot 5 let tisoč EUR	Drugo*	Skupaj tisoč EUR	Fiksna obrestna mera tisoč EUR
	%								
Finančna sredstva									
<i>Finančna sredstva po poštteni vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos</i>								459.361	
Dolžniški vrednostni papirji	3,07	5.860	34.312	40.787	82.602	292.646	-	456.207	-
Posojila	4,23	332	400	273	204	593	-	1802	-
Lastniški vrednostni papirji		609	-	-	-	-	-	609	-
Depoziti pri bankah	2,3	743	-	-	-	-	-	743	-
<i>Finančna sredstva po poštteni vrednosti skozi poslovni izid</i>		-	-	-	-	-	-	131.017	
Dolžniški vrednostni papirji		-	-	834	-	31	-	865	-
Tuje korporativne obveznice, povezane s indeks-linked		-	-	-	-	113.047	-	113.047	-
Delnice, vezane na plačila na podlagi delnic		201	-	140	266	-	-	607	-
Naložbeni skladi		-	14.829	-	-	178	-	15.007	-
Lastniški vrednostni papirji		-	-	-	-	-	-	-	-
Opcija Call		-	1491	-	-	-	-	1491	-
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb		-	-	-	-	-	-	36.000	-
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški		-	-	-	-	-	6432	6432	-
Denar in denarni ustrezniki	0,001	14.882	-	-	-	-	-	14.882	-
Skupaj finančna sredstva		22.627	51.031	42.034	83.072	406.496	6432	778.709	-
Finančne obveznosti									
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb		-	-	-	-	-	-	547.727	-
Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodki		-	-	-	-	-	15.707	15.707	-
Rezervacije		379	87	132	250	-	-	848	-
Obveznosti po najemu	2,09	775	764	1414	1799	-	-	4752	-
Skupaj finančne obveznosti		1154	851	1546	2049	-	15.707	569.034	-
Obrestna neusklajenost finančnih sredstev in finančnih obveznosti		21.473	50.180	40.488	81.023	406.496	(9275)	209.675	-

* Nanaša se na brezobrestna sredstva in obveznosti po naložbenih skladih

1.34 Analiza spremembe obrestnih mer (nadaljevanje)

Družba 2022

	Efektivna obrestna mera	Do 6 mesecev tisoč EUR	6–12 mesecev tisoč EUR	1–2 leti tisoč EUR	2–5 let tisoč EUR	Več kot 5 let tisoč EUR	Drugo*	Skupaj tisoč EUR	Fiksna obrestna mera
	%						tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Finančna sredstva									
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos</i>								413.616	
Dolžniški vrednostni papirji	3,36	44.434	18.896	453	68.015	277.050	-	408.848	-
Posojila	3,41	1940	-	-	-	-	-	1940	-
Lastniški vrednostni papirji		2098	-	-	-	-	-	2098	-
Depoziti pri bankah	0,02	730	-	-	-	-	-	730	-
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid</i>								123.200	
Dolžniški vrednostni papirji	4,34	-	-	-	-	33	-	33	-
Tuje korporativne obveznice, povezane s indeks-linked		-	-	-	-	103.395	-	103.395	-
Delnice, vezane na plačila na podlagi delnic		-	1066	-	-	-	-	1066	-
Naložbeni skladi		-	17.631	-	-	-	-	17.631	-
Lastniški vrednostni papirji								-	-
Opcija Call		-	1075	-	-	-	-	1075	-
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb		-	-	-	-	-	-	20.575	-
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški		-	-	-	-	-	4.747	4.747	-
Denar in denarni ustrezniki		27.625	-	-	-	-	-	27.625	-
Skupaj finančna sredstva		76.826	38.667	453	68.015	380.479	4.747	712.961	-
Finančne obveznosti									
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb		-	-	-	-	-	-	499.472	-
Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodki		-	-	-	-	-	14.089	14.089	-
Rezervacije		535	90	221	419	-	-	1265	-
Obveznosti po najemu	2.09	802	767	1508	2.577	-	-	5.654	-
Skupaj finančne obveznosti		1,337	857	1,729	2,996	-	14,089	520,480	-
Obrestna neusklajenost finančnih sredstev in finančnih obveznosti		75,489	37,810	(1,276)	65,019	380,479	(9,342)	192,482	-

1.35 Analiza valutne pozicije

Valutna struktura finančnih sredstev in obveznosti s področja MSRP 9 za skupino in družbo na dan 31. decembra 2023 in 31. decembra 2022 je prikazana v nadaljevanju.

Skupina 2023

	EUR	USD	Ostalo tuje valute	Skupaj
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Finančna sredstva				
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos</i>				459.361
Dolžniški vrednostni papirji	456.159	-	-	456.159
Posojila	1850	-	-	1850
Lastniški vrednostni papirji	609	-	-	609
Depoziti pri bankah	743	-	-	743
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid</i>				154.683
Dolžniški vrednostni papirji	14.793	-	-	14.793
Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index- linked	13.831	99.216	-	113.047
Delnice, vezane na plačila na podlagi lastniških instrumentov	607	-	-	607
Naložbeni skladi	16.082	-	-	16.082
Lastniški vrednostni papirji	8.531	-	132	8.663
Opcija Call	1491	-	-	1491
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	36.000	-	-	36.000
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški	6823	-	-	6823
Denar in denarni ustrezniki	20.860	134	6	21.001
Skupaj finančna sredstva	578.379	99.351	138	677.868
Finančne obveznosti				
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	547.727	-	-	547.727
Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodki	22.991	-	-	22.991
Rezervacije	846	-	-	848
Obveznosti po najemu	4752	-	-	4752
Skupaj finančne obveznosti	576.316	-	-	576.316
Neusklajenost valutne strukture	2.063	99.351	138	101.552

1.35 Analiza valutne pozicije (nadaljevanje)

Skupina 2022

	EUR tisoč EUR	USD tisoč EUR	Ostalo tuje valute tisoč EUR	Skupaj tisoč EUR
Finančna sredstva				
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos</i>				413.857
Dolžniški vrednostni papirji	409.089	-	-	409.089
Posojila	1940	-	-	1940
Lastniški vrednostni papirji	2098	-	-	2098
Depoziti pri bankah	730	-	-	730
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid</i>				145.630
Dolžniški vrednostni papirji	13.718	-	-	13.718
Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-linked	15.537	87.858	-	103.395
Delnice, vezane na plačila na podlagi lastniških instrumentov	1066	-	-	1066
Naložbeni skladi	18.252	-	-	18.252
Lastniški vrednostni papirji	8.124	-	-	8.124
Opcija Call	1075	-	-	1075
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	20.575	-	-	20.575
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški	4.955	-	-	4.955
Denar in denarni ustrezniki	37.818	18	1	37.837
Skupaj finančna sredstva	534.977	87.876	1	622.854
Finančne obveznosti				
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	499.472	-	-	499.472
Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodki	21.763	-	-	21.763
Rezervacije	1265	-	-	1265
Obveznosti po najemu	5.654	-	-	5.654
Skupaj finančne obveznosti	528.154	-	-	528.154
Neusklajenost valutne strukture	6823	87.876	1	94.699

1.35 Analiza valutne pozicije (nadaljevanje)

Družba 2023

	EUR tisoč EUR	USD tisoč EUR	Ostalo tuje valute tisoč EUR	Skupaj tisoč EUR
Finančna sredstva				
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos</i>				459.361
Dolžniški vrednostni papirji	456.207	-	-	456.207
Posojila	1802	-	-	1802
Lastniški vrednostni papirji	609	-	-	609
Depoziti pri bankah	743	-	-	743
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid</i>				131.017
Dolžniški vrednostni papirji	865	-	-	865
Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index-linked	13.831	99.216		113.047
Delnice, vezane na plačila na podlagi lastniških instrumentov	607	-	-	607
Naložbeni skladi	15.007	-	-	15.007
Lastniški vrednostni papirji	-	-	-	-
Opcija Call	1491	-	-	1491
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	36.000	-	-	36.000
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški	6432	-	-	6432
Denar in denarni ustrezniki	14.741	134	6	14.882
Skupaj finančna sredstva	548.335	99.351	6	647.692
Finančne obveznosti				
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	547.727	-	-	547.727
Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodki	15.707	-	-	15.707
Rezervacije	848	-	-	848
Obveznosti po najemu	4752	-	-	4752
Skupaj finančne obveznosti	569.034	-	-	569.034
Neusklajenost valutne strukture	(20.699)	99.351	6	78.658

1.35 Analiza valutne pozicije (nadaljevanje)

Družba 2022

	EUR	USD	Ostalo tuje valute	Skupaj
	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR	tisoč EUR
Finančna sredstva				
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos</i>				413.616
Dolžniški vrednostni papirji	408.848	-	-	408.848
Posojila	1940	-	-	1940
Lastniški vrednostni papirji	2098	-	-	2098
Depoziti pri bankah	730	-	-	730
<i>Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid</i>				123.200
Dolžniški vrednostni papirji	33	-	-	33
Tuje korporativne obveznice, povezane s produkti index- linked	15.537	87.858	-	103.395
Delnice, vezane na plačila na podlagi lastniških instrumentov	1066	-	-	1066
Naložbeni skladi	17.631	-	-	17.631
Lastniški vrednostni papirji	-	-	-	-
Opcija Call	1075	-	-	1075
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	20.575	-	-	20.575
Druge terjatve in vnaprej plačani stroški	4.747	-	-	4.747
Denar in denarni ustrezniki	27.606	18	1	27.625
Skupaj finančna sredstva	501.886	87.876	1	589.762
Finančne obveznosti				
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	499.472	-	-	499.472
Druge obveznosti, obračunani stroški in odloženi prihodki	14.089	-	-	14.089
Rezervacije	1265	-	-	1265
Obveznosti po najemu	5.654	-	-	5.654
Skupaj finančne obveznosti	520.480	-	-	520.480
Neusklajenost valutne strukture	(18.594)	87.876	1	69.282

1.36 Dogodki po datumu bilance

Na podlagi Pogodbe o prenosu upravljanja in pripojitvi skladov KNPVP – odprtega naložbenega sklada z javno ponudbo, sklenjene dne 27. oktobra 2023 med družbama Allianz Invest d.o.o. in ZB Invest d.o.o., in na podlagi odločbe Hrvatske agencije za nadzor finančnih storitev (»HANFA« ali »agencija«) z dne 5. decembra 2023, s katero so bile izdane ustrezne predhodne odobritve, so se dne 18. januarja 2024 zgodile naslednje spremembe:

- odprti naložbeni sklad z javno ponudbo Allianz Equity je pripojen odprtemu naložbenemu skladu z javno ponudbo ZB Aktiv KNPVP, ki se je preimenoval v ZB CEE Equity in ga upravlja ZB Invest d.o.o.;
- odprti naložbeni sklad z javno ponudbo Allianz Portfolio je pripojen odprtemu naložbenemu skladu z javno ponudbo ZB global 70, ki se je preimenoval v ZB Portfolio 70 in ga upravlja ZB Invest d.o.o.;
- upravljanje odprtega naložbenega sklada z javno ponudbo Allianz Short Term Bond je preneseno na ZB Invest d.o.o., sam sklad pa se je preimenoval v ZB Short Term Bond.

Z uveljavitvijo navedenih sprememb je družba Allianz Invest d.o.o. prenehala upravljati sklade KNPVP: Allianz Short Term Bond, Allianz Portfolio in Allianz Equity. V letu 2024 je predvidena likvidacija družbe Allianz Invest d.o.o. Glede na namero likvidacije družbe Allianz Invest d.o.o. je predvidena odpoved pogodbe o zunanjem izvajanju in upravljanju portfelja (v nadaljevanju: Pogodba) dne 17. marca 2024, nato pa bo družba samostojno upravljala svoj portfelj.

Prav tako se bo v letu 2024 začel postopek likvidacije družbe AZ Servisni Centar d.o.o., ki je v 100-% lasti družbe Allianz Hrvatska d.d.

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvatska agencija za nadzor finančnih storitev – Priloga 1
Izkaz finančnega položaja (bilanca) na dan 31. 12. 2023

v EUR

Številka pozicije	Elementi seštevka	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Predhodno leto			Tekoče leto		
				Življenjska	Premoženjska	Skupaj	Življenjska	Premoženjska	Skupaj
1	002+003	I	NEOPREDMETENA SREDSTVA	12.514.787	6.063.039	18.577.826	11.359.576	5.676.639	17.036.215
2		1	Dobro ime	-	-	-	-	-	-
3		2	Druga neopredmetena sredstva	12.514.787	6.063.039	18.577.826	11.359.576	5.676.639	17.036.215
4	005+006+007	II	OPREDMETENA SREDSTVA	-	9.197.549	9.197.549	-	7.752.891	7.752.891
5		1	Zemljišča in gradbeni objekti, ki služijo družbi za opravljanje dejavnosti	-	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	Druga opredmetena sredstva in zaloge	-	5.458.767	5.458.767	-	4.585.407	4.585.407
8	009+010+014	III	NALOŽBE	438.310.325	134.695.474	573.005.799	457.582.264	161.809.588	619.391.852
9		A	Naložbe v zemljišča in gradbene objekte, ki ne služijo družbi za opravljanje dejavnosti	-	2.919.222	2.919.222	-	2.752.169	2.752.169
10	011 + 012 + 013	B	Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige	-	754.941	754.941	-	754.941	754.941
11		1	Delnice in deleži v odvisnih družbah	-	754.941	754.941	-	754.941	754.941
12		2	Delnice in deleži v pridruženih družbah	-	-	-	-	-	-
13		3	Delnice in deleži v skupnih podvigih	-	-	-	-	-	-
14	015+020+025	C	Finančna sredstva	438.310.325	131.021.311	569.331.636	457.582.264	158.302.478	615.884.743
15	016+017+018+019	1	Finančna sredstva, vrednotena po odplačni vrednosti	-	-	-	-	-	-
16		1.1	Dolžniški finančni instrumenti	-	-	-	-	-	-
17		1.2	Depoziti pri posojilnih ustanovah	-	-	-	-	-	-
18		1.3	Posojila	-	-	-	-	-	-
19		1.4	Drugo	-	-	-	-	-	-

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev – Priloga 1 (nadaljevanje)

Poročilo o finančnem položaju (bilanca stanja) na dan 31. 12. 2023 (nadaljevanje)

v EUR

Številka pozicije	Elementi seštevka	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Predhodno leto			Tekoče leto		
				Življenjska	Premoženjska	Skupaj	Življenjska	Premoženjska	Skupaj
20	019 + 020 + 021 + 022	2	Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	291.818.708	121.797.478	413.616.187	309.753.994	149.607.233	459.361.227
21		2.1	Lastniški finančni instrumenti	2.013.625	84.716	2.098.341	502.142	107.196	609.339
22		2.2	Dolžniški finančni instrumenti	288.519.723	120.324.207	408.843.930	308.039.871	148.167.475	456.207.346
23		2.3	Deleži v naložbenih skladih	-	-	-	-	-	-
24		2.4	Drugo	1.285.360	1.388.555	2.673.916	1.211.980	1.332.562	2.544.542
25	026+027+...+030	3	Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	146.491.617	9.223.833	155.715.450	147.828.271	8.695.245	156.523.516
28		3.1	Lastniški finančni instrumenti	-	-	-	-	-	-
27		3.2	Dolžniški finančni instrumenti	-	33.252	33.252	833.691	30.914	864.606
28		3.3	Deleži v naložbenih skladih	145.416.852	8.124.823	153.541.676	145.504.036	8.057.082	153.561.117
29		3.4	Izvedeni finančni instrumenti	1.074.764	-	1.074.764	1.490.544	-	1.490.544
30		3.5	Drugo	-	1.065.758	1.065.758	-	607.249	607.249
31	032+036+040	IV	PREMOŽENJE IZ ZAVAROVALNIH POGODB	-	-	-	-	-	-
32	034+035+036	1	Splošni model merjenja	-	-	-	-	-	-
33		1.1	– Sredstva za preostalo kritje	-	-	-	-	-	-
34		1.2	– Sredstva za denarne tokove iz naslova pridobivanja zavarovanj	-	-	-	-	-	-
35		1.3	– Sredstva iz nastalih škod	-	-	-	-	-	-
36	037+038+039	2	Model merjenja prek variabilnega nadomestila	-	-	-	-	-	-
37		2.1	– Sredstva za preostalo kritje	-	-	-	-	-	-
38		2.2	– Sredstva za denarne tokove iz naslova pridobivanja zavarovanj	-	-	-	-	-	-
39		2.3	– Sredstva iz nastalih škod	-	-	-	-	-	-

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvatska agencija za nadzor finančnih storitev – Priloga 1 (nadaljevanje)

Poročilo o finančnem položaju (bilanca stanja) na dan 31. 12. 2023 (nadaljevanje)

v EUR

Številka pozicije	Elementi seštevka	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Predhodno leto			Tekoče leto		
				Življenjska	Premoženjska	Skupaj	Življenjska	Premoženjska	Skupaj
40	041+042+043	3	Model razdelitve premije	-	-	-	-	-	-
41		3.1	– Sredstva za preostalo kritje	-	-	-	-	-	-
42		3.2	– Sredstva za denarne tokove iz naslova pridobivanja zavarovanj	-	-	-	-	-	-
43		3.3	– Sredstva iz nastalih škod	-	-	-	-	-	-
44	032+036+040	V	SREDSTVA IZ POZAVAROVALNIH POGODB	464.908	20.110.386	20.575.294	(11.394)	36.010.965	35.999.571
45	046+047	VI	SREDSTVA ZA ODLOŽENI IN ODMERJENI DAVEK	-	2.480.829	2.480.829	-	-	-
46		1	Odložene terjatve za davek	-	2.480.829	2.480.829	-	-	-
47		2	Sredstva za odmerjeni davek	-	-	-	-	-	-
48		VII	DRUGA SREDSTVA	18.904.071	21.715.938	40.620.010	11.335.386	15.444.234	26.779.620
49	050+051+052	1	Denar v banki in blagajni	18.113.364	9.511.189	27.624.553	8.905.058	5.976.816	14.881.874
50		1.1	Sredstva na poslovnem 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 sredstev za kritje obveznosti iz pogodb o življenjskih zavarovanjih	11.527.347	-	11.527.347	735.947	-	735.947
52		1.3	Denarna sredstva v blagajni	-	-	-	-	-	-
53		2	Dolgoročna sredstva, namenjena za prodajo, in prenehanje poslovanja	-	-	-	-	-	-
54		3	Drugo	790.707	12.204.750	12.995.457	2.430.328	9.467.418	11.897.746
55	001+004+008+031+044+045+048	VIII	SKUPAJ AKTIVA	470.194.091	194.263.216	664.457.307	480.265.832	226.694.317	706.960.149
56		IX	IZVENBILANČNA VSOTA	-	-	-	-	-	-

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvatska agencija za nadzor finančnih storitev (nadaljevanje)

Poročilo o finančnem položaju (bilanca stanja) na dan 31. 12. 2023 (nadaljevanje)

v EUR

Številka pozicije	Elementi seštevka	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Predhodno leto			Tekoče leto		
				Življenjska	Premoženjska	Skupaj	Življenjska	Premoženjska	Skupaj
57	058+061+062+066+067+071+074	X	KAPITAL IN REZERVE	59.797.576	71.065.909	130.863.486	58.630.755	76.325.512	134.956.267
58	059+060	1	Vpisani kapital	3.981.684	9.519.198	13.500.883	3.975.000	9.503.218	13.478.218
59		1.1	Vplačani kapital – navadne delnice	3.981.684	9.519.198	13.500.883	3.975.000	9.503.218	13.478.218
60		1.2	Vplačani kapital – prednostne delnice	-	-	-	-	-	-
61		2	Premije na izdane delnice (rezerve kapitala)	10.684.186	4.180.848	14.865.034	10.690.870	4.196.828	14.887.699
62	063+064+065	3	Revalorizacijske rezerve	(27.066.396)	(6.611.347)	(33.677.743)	(13.358.604)	(2.226.947)	(15.585.551)
63		3.1	Zemljišča in gradbeni objekti	-	-	-	-	-	-
64		3.2	Finančna sredstva	(27.066.396)	(6.611.347)	(33.677.743)	(13.358.604)	(2.226.947)	(15.585.551)
65		3.3	Druge revalorizacijske rezerve	-	-	-	-	-	-
66		4	Finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb	66.197.582	2.718.408	68.915.990	47.382.776	813.328	48.196.104
67	068+069+070	5	Rezerve	318.166	3.006.852	3.325.018	318.166	3.006.852	3.325.018
68		5.1	Zakonske rezerve	172.548	942.167	1.114.715	172.548	942.167	1.114.715
69		5.2	Statutarna rezerva	145.618	2.064.685	2.210.303	145.618	2.064.685	2.210.303
70		5.3	Druge rezerve	-	-	-	-	-	-
71	072+073	6	Zadržani dobiček ali prenesena izguba	923.202	47.849.228	48.772.430	1.415.984	49.409.522	50.825.505
72		6.1	Zadržani dobiček	923.202	47.849.228	48.772.430	1.415.984	49.409.522	50.825.505
73		6.2	Prenesena izguba (-)	-	-	-	-	-	-
74	075+076	7	Dobiček ali izguba tekočega obračunskog obdobja	4.759.152	10.402.722	15.161.875	8.206.563	11.622.711	19.829.274
75		7.1	Dobiček tekočega obračunskog obdobja	4.759.152	10.402.722	15.161.875	8.206.563	11.622.711	19.829.274
76		7.2	Izguba tekočega obračunskog obdobja (-)	-	-	-	-	-	-

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvatska agencija za nadzor finančnih storitev (nadaljevanje)

Poročilo o finančnem položaju (bilanca stanja) na dan 31. 12. 2023 (nadaljevanje)

v EUR

Številka pozicije	Elementi seštevka	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Predhodno leto			Tekoče leto		
				Življenjska	Premoženjska	Skupaj	Življenjska	Premoženjska	Skupaj
77		XI	OBVEZNOSTI DRUGEGA REDA (PODREJENE OBVEZNOSTI)	-	-	-	-	-	-
78		XII	MANJŠINSKI INTERES	-	-	-	-	-	-
79	080+084+088	XIII	OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB	391.432.550	108.039.667	499.472.216	413.130.342	134.596.440	547.726.782
80	081+082+083	1	Splošni model merjenja	275.314.808	-	275.314.808	280.651.111	-	280.651.111
81		1.1	– Obveznost za preostalo kritje	261.280.224	-	261.280.224	272.077.012	-	272.077.012
82		1.2	– Sredstva za denarne tokove iz naslova pridobivanja zavarovanj	-	-	-	-	-	-
83		1.3	– Odškodninska odgovornost	14.034.584	-	14.034.584	8.574.099	-	8.574.099
84	085+086+087	2	Model merjenja prek variabilnega nadomestila	116.117.741	-	116.117.741	132.479.231	-	132.479.231
85		2.1	– Obveznost za preostalo kritje	116.045.788	-	116.045.788	126.592.410	-	126.592.410
86		2.2	– Sredstva za denarne tokove iz naslova pridobivanja zavarovanj	-	-	-	-	-	-
87		2.3	– Odškodninska odgovornost	71.953	-	71.953	5.886.820	-	5.886.820
88	089+090+091	3	Model razdelitve premije	-	108.039.667	108.039.667	-	134.596.440	134.596.440
89		3.1	– Obveznost za preostalo kritje	-	42.731.961	42.731.961	-	52.895.264	52.895.264
90		3.2	– Sredstva za denarne tokove iz naslova pridobivanja zavarovanj	-	-	-	-	-	-
91		3.3	– Odškodninska odgovornost	-	65.307.706	65.307.706	-	81.701.176	81.701.176
92		XIV	OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVALNIH POGODB	-	-	-	-	-	-
93		XV	OBVEZNOSTI ZA NALOŽBENE POGODBE	-	-	-	-	-	-
94	095+096	XVI	DRUGE REZERVACIJE	83.967	1.181.361	1.265.328	72.626	775.251	847.877
95		1	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	83.967	1.181.361	1.265.328	72.626	775.251	847.877
96		2	Druge rezervacije	-	-	-	-	-	-

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvatska agencija za nadzor finančnih storitev (nadaljevanje)

Poročilo o finančnem položaju (bilanca stanja) na dan 31. 12. 2023 (nadaljevanje)

v EUR

Številka pozicije	Elementi seštevka	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Predhodno leto			Tekoče leto		
				Življenjska	Premoženjska	Skupaj	Življenjska	Premoženjska	Skupaj
97	098 + 099	XVII	OBVEZNOSTI ZA ODLOŽENI IN ODMERJENI DAVEK	5.084.186	-	5.084.186	1.976.529	667.344	2.643.873
98		1	Odložene obveznosti za davek	1.362.528	-	1.362.528	1.976.529	667.344	2.643.873
99		2	Odmerjene obveznosti za davek	3.721.658	-	3.721.658	-	-	-
100	101+102+...+105	XVIII	FINANČNE OBVEZNOSTI	1.990.814	5.653.904	7.644.718	1.944.354	5.480.568	7.424.922
101		1	Obveznosti po posojilih	-	-	-	-	-	-
102		2	Obveznosti po izdanih finančnih instrumentih	-	-	-	-	-	-
103		3	Obveznost za izvedene finančne instrumente	-	-	-	-	-	-
104		4	Obveznost za neizplačane dividende	-	-	-	-	-	-
105		5	Druge finančne obveznosti	1.990.814	5.653.904	7.644.718	1.944.354	5.480.568	7.424.922
106	107+108+109	XIX	DRUGE OBVEZNOSTI	11.804.998	8.322.375	20.127.373	4.511.227	8.849.202	13.360.429
107		1	Obveznosti za odtujitev in prekinjeno poslovanje	-	-	-	-	-	-
108		2	Odložena plačila stroškov in prihodek prihodnjega obdobja	1.887.881	5.106.903	6.994.784	1.845.354	4.230.538	6.075.892
109		3	Druge obveznosti	9.917.117	3.215.472	13.132.589	2.665.873	4.618.664	7.284.537
110	057+077+078+079+092+093+094+097+100+106	XX	SKUPAJ PASIVA	470.194.091	194.263.216	664.457.307	480.265.832	226.694.317	706.960.149
111		XXI	IZVENBILANČNA VSOTA	-	-	-	-	-	-

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev (nadaljevanje)

Izkaz vseobsegajočega donosa (izkaz poslovnega izida) na dan 31. 12. 2023

v EUR

Številka pozicije	Elementi seštevka	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Preteklo obračunsko obdobje			Tekoče obračunsko obdobje		
				Življenjska	Premoženjska	Skupaj	Življenjska	Premoženjska	Skupaj
1	002+003+004	I	Prihodki iz zavarovalnih pogodb	11.171.734	111.053.040	122.224.774	13.317.407	131.528.756	144.846.162
2		1	Splošni model merjenja	7.767.645	-	(14.961.334)	9.121.548	-	9.121.548
3		2	Model merjenja prek variabilnega nadomestila	3.404.089	-	26.133.068	4.195.859	-	4.195.859
4		3	Model razdelitve premije	-	111.053.040	111.053.040	-	131.528.756	131.528.756
5	006+007+....+012	II	Odhodki iz zavarovalnih pogodb	(10.445.498)	(84.378.991)	(94.824.489)	(4.318.591)	(117.950.261)	(122.268.852)
6		1	Nastale škode	(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	Drugi stroški v zvezi s prodajo zavarovanj	(333.837)	(1.006.483)	(1.340.320)	(303.538)	(1.590.358)	(1.893.896)
9		4	Drugi odhodki iz zagotavljanja zavarovalnih storitev	(4.552.844)	(12.505.553)	(17.058.397)	(4.780.387)	(13.050.327)	(17.830.715)
10		5	Amortizacija stroškov pridobivanja zavarovanj	174.881	351.874	526.754	782.648	2.162.968	2.945.616
11		6	Izgube in opustitev izgub na podlagi nedobičkonosnih pogodb	(102.255)	1.075.363	973.109	-	66.795	66.795
12		7	Sprememba v odškodninski odgovornosti	(778.888)	(2.068.615)	(2.847.503)	345.423	(12.608.501)	(12.263.078)
13	014+015	III	Neto rezultat pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	173.094	(10.854.514)	(10.681.420)	(654.322)	2.889.373	2.235.051
14		1	Prihodki iz pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	173.094	4.932.083	5.105.177	29.737	19.199.469	19.229.207
15		2	Odhodki iz pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	-	(15.786.596)	(15.786.596)	(684.059)	(16.310.096)	(16.994.156)
16	001+005+013	IV	Rezultat iz zavarovalnih pogodb	899.330	15.819.535	16.718.865	8.344.494	16.467.868	24.812.361

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev (nadaljevanje)

Izkaz vseobsegajočega donosa (izkaz poslovnega izida) na dan 31. 12. 2023 (nadaljevanje)

v EUR

Številka pozicije	Elementi seštevka	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Preteklo obračunsko obdobje			Tekoče obračunsko obdobje		
				Življenjska	Premoženjska	Skupaj	Življenjska	Premoženjska	Skupaj
17	018+023+024+025 +026+027+031+ 032+033+034	V	Neto rezultat naložb	(3.809.636)	1.684.121	(2.125.515)	15.659.631	3.475.591	19.135.221
18	019 + 020 + 021 + 022	1	Neto rezultat naložb v zemljišča in gradbene objekte	-	(133.214)	(133.214)	-	(141.373)	(141.373)
19		1.1	Dobički/izgube (neto) iz najemov	-	33.840	33.840	-	25.681	25.681
20		1.2	Realizirani dobički/izgube (neto) iz nepremičnin, ki se ne uporabljajo za lastno uporabo	-	-	-	-	-	-
21		1.3	Nerealizirani dobički/izgube (neto) iz nepremičnin, ki se ne uporabljajo za lastno uporabo	-	-	-	-	-	-
22		1.4	Amortizacija zemljišč in gradbenih objektov, ki ne služijo družbi za opravljanje dejavnosti	-	(167.054)	(167.054)	-	(167.054)	(167.054)
23		2	Obrestni prihodek, izračunan po metodi efektivne obrestne mere	9.614.057	1.942.791	11.556.848	9.797.315	3.240.703	13.038.019
24		4	Prihodki od dividend	828.722	140.425	969.147	348.736	47.352	396.088
25		5	Nerealizirani dobički/izgube (neto) iz finančnih sredstev, ki se vodijo po poštenu vrednosti skozi IPI	(14.690.738)	(177.208)	(14.867.947)	7.733.459	367.009	8.100.469
26	028+029+030	6	Realizirani dobički/izgube	(17.342)	-	(17.342)	(1.819.423)	6.658	(1.812.765)
27		6.1	Realizirani dobički/izgube (neto) iz finančnih sredstev, ki se vodijo po poštenu vrednosti skozi IPI	(35)	-	(35)	253	-	253
28		6.2	Realizirani dobički/izgube (neto) iz finančnih sredstev, ki se vodijo po poštenu vrednosti skozi DVD	(17.307)	-	(17.307)	(1.819.676)	6.658	(1.813.018)
29		6.3.	Drugi realizirani dobički/izgube (neto)	-	-	-	-	-	-
30		7	Neto oslabitev/opustitev oslabitve naložbe	101.106	44.982	146.088	18.488	(1166)	17.322
31		8	Neto tečajne razlike	700.206	(18.150)	682.056	(17.346)	(4444)	(21.789)
32		9	Drugi prihodki od naložb	77.124	8.089	85.213	49.875	122.082	171.957
33		10	Drugi naložbeni odhodki	(422.770)	(123.593)	(546.364)	(451.473)	(161.231)	(612.704)

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev (nadaljevanje)

Izkaz vseobsegajočega donosa (izkaz poslovnega izida) na dan 31. 12. 2023 (nadaljevanje)

v EUR

Številka pozicije	Elementi seštevka	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Preteklo obračunsko obdobje			Tekoče obračunsko obdobje		
				Življenjska	Premoženjska	Skupaj	Življenjska	Premoženjska	Skupaj
34	036+037+038	VI	Neto finančni odhodek iz zavarovalnih pogodb in (pasivnih) pozavarovanj	11.113.583	(368.704)	10.744.879	(11.230.228)	(628.908)	(11.859.136)
35		1	Neto finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	11.113.583	(397.015)	10.716.567	(11.230.228)	(658.573)	(11.888.801)
36		2	Neto finančni prihodki/odhodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	28.311	28.311	-	29.665	29.665
37		3	Sprememba obveznosti za naložbene pogodbe	-	-	-	-	-	-
38		VII	Drugi prihodki	513.061	1.296.544	1.809.605	298.556	1.225.323	1.523.879
39		VIII	Drugi poslovni odhodki	(3.097.550)	(5.313.539)	(8.411.088)	(3.159.271)	(6.149.901)	(9.309.172)
40		IX	Drugi finančni odhodki	(10.576)	(109.202)	(119.777)	-	(104.382)	(104.382)
41		X	Delež v dobičku družb, ki so konsolidirane po metodi deleža, neto od davkov	-	-	-	-	-	-
42	016+017+035+039+040+041+042	XI	Dobiček ali izguba obračunskega obdobja pred davki (+/-)	5.608.212	13.008.756	18.616.967	9.913.182	14.285.590	24.198.771
43	045+046	XII	Davek na dobiček ali izgubo	(849.060)	(2.606.033)	(3.455.093)	(1.706.619)	(2.662.879)	(4.369.497)
44		1	Strošek za odmerjeni davek	(4.379.611)	(2.776.052)	(7.155.663)	-	-	-
45		2	Odloženi davčni strošek/prihodek	3.530.551	170.019	3.700.570	(1.706.619)	(2.662.879)	(4.369.497)
46	043+044	XIII	Dobiček ali izguba obračunskega obdobja po davkih (+/-)	4.759.152	10.402.722	15.161.875	8.206.563	11.622.711	19.829.274
47		1	Pripisano imetnikom kapitala matične družbe	4.759.152	10.402.722	15.161.875	8.206.563	11.622.711	19.829.274
48		2	Pripisano neobvladujočemu deležu	-	-	-	-	-	-

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev (nadaljevanje)

Izkaz vseobsegajočega donosa (izkaz poslovnega izida) na dan 31. 12. 2023 (nadaljevanje)

v EUR

Številka pozicije	Elementi seštevka	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Preteklo obračunsko obdobje			Tekoče obračunsko obdobje		
				Življenjska	Premoženjska	Skupaj	Življenjska	Premoženjska	Skupaj
49	051+056	XIV	Drugi vseobsegajoči donos	(5.757.701)	7.900.016	2.142.315	(4.949.291)	2.485.078	(2.464.212)
50	052+053+054+055	1	Postavke, ki ne bodo preračunane v izkaz poslovnega izida	(2.272.163)	368.505	(1.903.659)	97.924	40.987	138.911
51		1.1	Čista sprememba poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev (drugi vseobsegajoči donos)	(2.399.502)	495.879	(1.903.623)	132.546	42.251	174.797
52		1.2	Aktuarski dobički/izgube po pokojninskih načrtih z določenimi pokojninami	-	-	-	-	-	-
53		1.3	Drugo	-	-	-	-	-	-
54		1.4	Davek	127.338	(127.374)	(36)	(34.622)	(1264)	(35.886)
55	057+058+...+063	2	Postavke, ki so bile ali bi lahko bile preračunane v izkaz poslovnega izida	(3.485.538)	7.531.512	4.045.974	(5.047.214)	2.444.091	(2.603.123)
56		2.1	Čista sprememba poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev (drugi vseobsegajoči donos)	(95.131.707)	13.996.516	(81.135.191)	16.776.619	5.312.037	22.088.656
57		2.2	Tečajne razlike iz naslova preračuna poslovanja v tujini	-	-	-	-	-	-
58		2.3	Učinki instrumentov zaštite	-	-	-	-	-	-
59		2.4	Neto finančni odhodki/prihodki iz zavarovalnih pogodb	91.061.224	(5.166.905)	85.894.319	(22.945.328)	(2.507.074)	(25.452.402)
60		2.5	Neto finančni prihodki/odhodki iz pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	(698.362)	349.181	(349.181)	-	180.111	180.111
61		2.6	Drugo	-	-	-	-	-	-
62		2.7	Davek	1.283.306	(1.647.280)	(363.973)	1.121.494	(540.982)	580.512
63	047+050	XV	Skupaj vseobsegajoči donos	(998.549)	18.302.739	17.304.190	3.257.272	14.107.789	17.365.062
64		1	Pripisano imetnikom kapitala matične družbe	-	-	-	-	-	-
65		2	Pripisano neobvladujočemu deležu	-	-	-	-	-	-
66		XVI	Prerazvrstitvene prilagoditve	-	-	-	-	-	-

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev (nadaljevanje)

Izkaz denarnih tokov (posredna metoda) za obdobje 1. 1. 2023–31. 12. 2023

v EUR

Številka pozicije	Elementi seštevka	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekoče poslovno obdobje	Enako obdobje preteklega leta
1	002+018+035 + 036 + 037	I	DENARNI TOK IZ POSLOVNIH DEJAVNOSTI	(7.305.260)	13.616.180
2	003 + 004	1	Denarni tok pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	1.670.902	11.115.743
3		1.1	Dobiček/izguba obračunskoga obdobja	19.829.324	15.161.825
4	005+006+.....+017	1.2	Uskladitve:	(18.158.422)	(4.046.083)
5		1.2.1	Amortizacija nepremičnin in opreme	1.905.054	1.880.054
6		1.2.2	Amortizacija neopredmetenih sredstev	2.388.000	2.237.000
7		1.2.3	Izguba zaradi oslabitve neopredmetenih sredstev	-	-
8		1.2.4	Drugi finančni stroški	(546.255)	(1.736.415)
9		1.2.5	Oslabitev in dobički/izgube od zmanjšanja na pošteno vrednost	15.417	(138.707)
10		1.2.6	Stroški obresti	102.803	108.512
11		1.2.7	Prihodki od obresti	(13.038.018)	(10.956.234)
12		1.2.8	Dobiček od prodaje podružnice	-	-
13		1.2.9	Deleži v dobičku pridruženih družb	-	-
14		1.2.10	Plačilne transakcije, ki temeljijo na delnicah, poravnane s kapitalskimi instrumenti	-	-
15		1.2.11	Strošek davka na dobiček	4.362.504	3.462.086
16		1.2.12	Dobički/izgube od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev (vključno z zemljišči in gradbenimi objekti)	25.244	(3571)
17		1.2.13	Druge uskladitve	(13.373.171)	1.101.192
18	019+020+...+034	2	Povečanje/zmanjšanje poslovnih sredstev in obveznosti	(5.601.634)	(769.738)
19		2.1	Povečanje/zmanjšanje finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	569.911	64.368.108
20		2.2	Povečanje/zmanjšanje finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(24.391.812)	(4.195.357)
21		2.3	Povečanje/zmanjšanje finančnih sredstev, vrednotenih po odplačni vrednosti	-	-
22		2.4	Povečanje/zmanjšanje sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb	27.145.543	(73.140.808)
23		2.5	Povečanje/zmanjšanje sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	(15.277.277)	5.394.342
24		2.6	Povečanje/zmanjšanje sredstev za davek	-	-
25		2.7	Povečanje/zmanjšanje terjatev	6.769.452	6.768.983
26		2.8	Povečanje/zmanjšanje naložb v nepremičnine	-	-
27		2.9	Povečanje/zmanjšanje nepremičnin za lastno uporabo	-	-
28		2.10	Povečanje/zmanjšanje drugih sredstev	-	-
29		2.11	Povečanje/zmanjšanje obveznosti iz naložbenih pogodb	-	-
30		2.12	Povečanje/zmanjšanje drugih rezervacij	(417.451)	34.995
31		2.13	Povečanje/zmanjšanje davčnih obveznosti	-	-
32		2.14	Povečanje/zmanjšanje finančnih obveznosti	-	-
33		2.15	Povečanje/zmanjšanje drugih obveznosti	-	-
34		2.16	Povečanje/zmanjšanje odloženih plačil stroškov in prihodkov prihodnjega obdobja	-	-
35		3	Plačani davek na dobiček	(9.220.807)	(2.040.050)
36		4	Prihodki od obresti	5.450.191	4.709.611
37		5	Prihodki od dividend	396.088	600.614

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev (nadaljevanje)

Izkaz denarnih tokov (posredna metoda) za obdobje 1. 1. 2023–31. 12. 2023 (nadaljevanje)

v EUR

Številka pozicije	Elementi seštevka	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekoče poslovno obdobje	Enako obdobje preteklega leta
38	039+040+...+045	II	DENARNI TOK IZ NALOŽBENIH DEJAVNOSTI	8.839.665	(8.665.672)
39		1	Prihodki od prodaje opredmetenih sredstev	555.054	76.000
40		2	Izdatki za nabavo opredmetenih sredstev	(269.000)	(261.571)
41		3	Prihodki od prodaje neopredmetenih sredstev	-	-
42		4	Izdatki za nabavo neopredmetenih sredstev	(846.389)	(1.163.729)
43		5	Prejemki od prodaje podružnice, pridruženih družb in skupnih podvigov	(500.000)	(20.036.261)
44		6	Izdatki za pridobitev podružnice, pridruženih družb in skupnih podvigov	9.900.000	12.719.889
45		7	Prejemki/izdatki na podlagi drugih naložbenih aktivnosti	-	-
46	047+048+...+057	III	DENARNI TOK OD FINANČNIH DEJAVNOSTI	(14.277.084)	(1.487.712)
47		1	Denarni prihodki zaradi povečanja osnovnega kapitala	-	-
48		2	Denarni prejemki od izdaje odkupljivih prednostnih delnic	-	-
49		3	Denarni prihodki od danih kratkoročnih in dolgoročnih posojil	-	-
50		4	Denarni prejemki od prodaje lastnih delnic	-	-
51		5	Denarni prejemki od realizacije delniških opcij	-	-
52		6	Denarni izdatki v zvezi z odkupljivimi prednostnimi delnicami	-	-
53		7	Denarni odhodki za odplačilo prejetih kratkoročnih in dolgoročnih posojil	-	-
54		8	Denarni odhodki za odkup lastnih delnic	-	-
55		9	Denarni izdatki za plačane obresti	-	-
56		10	Denarni izdatki za izplačane dividende	(13.272.281)	-
57		11	Denarni izdatki za najemne obveznosti	(1.004.803)	(1.487.712)
58	001+038+046	IV	NETO DENARNI TOK	(12.742.679)	3.462.796
59		V	UČINKI SPREMEMB TEČAJEV TUJIH VALUT NA DENAR IN DENARNE USTREZNIKE	-	-
60	058+059	VI	NETO POVEČANJE/ZMANJŠANJE DENARJA IN DENARNIH USTREZNIKOV	(12.742.679)	3.462.796
61		1	Denar in denarni ustrezniki na začetku obdobja	27.624.553	24.161.757
62	060+061	2	Denar in denarni ustrezniki na koncu obdobja	14.881.874	27.624.553

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev (nadaljevanje)

Poročilo o kapitalskih spremembah 1. 1. 2023–31. 12. 2023

v EUR

Številka pozicije	Opis pozicije	Razdeljivo lastnikom matične družbe								Razdeljivo neobvladujočim deležem	Skupaj kapital in rezerve
		Vplačani kapital (navadne in prednostne delnice)	Premije na izdane delnice	Revalorizacijske rezerve	Finančna rezervacija iz zavarovalnih pogodb	Rezerve (zakonske, statutarne, druge)	Zadržani dobiček ali prenesena izguba	Dobiček/izguba tekočega leta	Skupaj kapital in rezerve		
I.	Stanje na dan 1. januarja preteklega leta	13.500.883	14.865.034	38.260.570	-	3.325.018	65.103.478	-	135.054.983	-	
1.	Sprememba računovodskih politik	-	-	(3.432.110)	(1.227.223)	-	(16.836.354)	-	(21.495.687)	-	
2.	Popravek napak prejšnjih obdobj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
II.	Stanje na dan 1. januarja preteklega leta (predelano)	13.500.883	14.865.034	34.828.461	(1.227.223)	3.325.018	48.267.125	-	113.559.296	-	
III.	Vseobsegajoči dobiček ali izguba preteklega leta	-	-	(68.506.203)	70.143.213	-	505.306	15.161.875	17.304.190	-	
1.	Dobiček ali izguba obdobja	-	-	(505.306)	-	-	505.306	15.161.875	15.161.875	-	
2.	Drugi vseobsegajoči dobiček ali izguba preteklega leta	-	-	(68.000.898)	70.143.213	-	-	-	2.142.315	-	
2.1	Nerealizirani dobički ali izgube iz opredmetenih sredstev (zemljišča in gradbeni objekti)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2	Nerealizirani dobički ali izgube iz finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	-	-	(68.000.898)	-	-	-	-	(68.000.898)	-	
2.3	Realizirani dobički ali izgube iz finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.4	Neto finančni odhodki/prihodki iz zavarovalnih pogodb	-	-	-	70.429.187	-	-	-	70.429.187	-	
2.5.	Neto finančni odhodki/prihodki iz pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	-	-	-	(285.975)	-	-	-	(285.975)	-	
2.6.	Druge spremembe v nelastniškem kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IV.	Transakcije z lastniki (preteklo obdobje)	-	-	-	-	-	15.161.875	(15.161.875)	-	-	
1.	Povečanje/zmanjšanje vpisanega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.	Druga vplačila lastnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.	Izplačilo deleža v dobičku/dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.	Druge razdelitve lastnikom	-	-	-	-	-	15.161.875	(15.161.875)	-	-	
V.	Stanje na zadnji dan poročevalskega obdobja v preteklem letu	13.500.883	14.865.034	(33.677.743)	68.915.990	3.325.018	63.934.305	-	130.863.486	-	

Obrazci, ki jih predpisuje Hrvatska agencija za nadzor finančnih storitev (nadaljevanje)
Poročilo o kapitalskih spremembah 1. 1. 2023–32. 12. 2023 (nadaljevanje)

v EUR

Številka pozicije	Opis pozicije	Razdeljivo lastnikom matične družbe								Razdeljivo neobvladujočim deležem	Skupaj kapital in rezerve
		Vplačani kapital (navadne in prednostne delnice)	Premije na izdane delnice	Revalorizacijske rezerve	Finančna rezervacija iz zavarovalnih pogodb	Rezerve (zakonske, statutarne, druge)	Zadržani dobiček ali prenesena izguba	Dobiček/izguba tekočega leta	Skupaj kapital in rezerve		
VI.	Stanje na dan 1. januarja tekočega leta	13.500.883	14.865.034	(33.677.743)	68.915.990	3.325.018	63.934.305	-	130.863.486	-	
1.	Sprememba računovodskih politik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.	Popravek napak prejšnjih obdobj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII.	Stanje na dan 1. januarja tekočega leta (predelano)	13.500.883	14.865.034	(33.677.743)	68.915.990	3.325.018	63.934.305	-	130.863.486	-	
VIII.	Vseobsegajoči dobiček ali izguba tekočega leta	-	-	18.092.192	(20.719.886)	-	163.482	19.829.274	17.365.062	-	
1.	Dobiček ali izguba obdobja	-	-	(163.482)	-	-	163.482	19.829.274	19.829.274	-	
2.	Drugi vseobsegajoči dobiček ali izguba tekočega leta	-	-	18.255.674	(20.719.886)	-	-	-	(2.464.212)	-	
2.1	Nerealizirani dobički ali izgube iz opredmetenih sredstev (zemljišča in gradbeni objekti)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2	Nerealizirani dobički ali izgube iz finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	-	-	18.255.674	-	-	-	-	18.255.674	-	
2.3	Realizirani dobički ali izgube iz finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.4	Neto finančni odhodki/prihodki iz zavarovalnih pogodb	-	-	-	(20.867.094)	-	-	-	(20.867.094)	-	
2.5.	Neto finančni odhodki/prihodki iz pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	-	-	-	147.208	-	-	-	147.208	-	
2.6.	Druge spremembe v nelastniškem kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX.	Transakcije z lastniki (tekoče obdobje)	(22.665)	22.665	-	-	-	5.868.993	(19.141.274)	(13.272.281)	-	
1.	Povečanje/zmanjšanje vpisanega kapitala	(22.665)	22.665	-	-	-	-	-	-	-	
2.	Druga vplačila lastnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.	Izplačilo deleža v dobičku/dividend	-	-	-	-	-	(13.272.281)	-	(13.272.281)	-	
4.	Druge transakcije z lastniki	-	-	-	-	-	19.141.274	(19.141.274)	-	-	
X.	Stanje na zadnji dan poročevalskega obdobja v tekočem letu	13.478.218	14.887.699	(15.585.551)	48.196.104	3.325.018	69.966.780	688.000	134.956.267	-	

Uskladitev obrazcev za Hrvatsko agenciju za nadzor finansijskih storitev in zakonskih finansijskih poročil

Izkaz finansijskega položaja (bilanca) na dan 31. 12. 2023 – aktiva

Obrazci, ki jih predpisuje pravilnik Hrvatske agencije za nadzor finansijskih storitev

Zakonska finansijska poročila

	000 EUR	Obveznosti iz naložb v finansijsna sredstva	Prenos iz finansijskih sredstev po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in ki so razpoložljiva za prodajo na naložbe v podružnice	Notranji odnosi	Zaokroževanje	000 EUR	
NEOPREDMETENA SREDSTVA	17.036						
Dobro ime	-						
Druška neopredmetena sredstva	17.036					17.036	Neopredmetena sredstva
OPREDMETENA SREDSTVA	7753					7753	Nepremičnine in oprema
Zemljišča in gradbeni objekti, ki služijo družbi za opravljanje dejavnosti	2834						
Oprema	334						
Druška opredmetena sredstva in zaloge	4.585						
NALOŽBE	619.392						
Naložbe v zemljišča in gradbene objekte, ki ne služijo družbi za opravljanje dejavnosti	2752					2752	Naložbe v nepremičnine
Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupne podvige	755		25.507				
Delnice in deleži v odvisnih družbah	755				1	26.261	Naložbe v odvisne družbe
Delnice in deleži v pridruženih družbah	-						
Delnice in deleži v skupnih podvigih	-						
Finansijsna sredstva	615.885						
Finansijsna sredstva, vrednotena po odplačni vrednosti	-						
Dolžniški finansijsni instrumenti	-						
Depoziti pri posojilnih ustanovah	-						
Posojila	-						
Drugo	-						
Finansijsna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos	459.361					459.361	Finansijsna sredstva po poštenu vrednosti skozi drug vseobsegajoči donos
Lastniški finansijsni instrumenti	609						
Dolžniški finansijsni instrumenti	456.207						
Deleži v naložbenih skladih	-						
Drugo	2.545						
Finansijsna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	156.524		(25.507)			131.017	Finansijsna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid
Lastniški finansijsni instrumenti	-						
Dolžniški finansijsni instrumenti	865						
Deleži v naložbenih skladih	153.561						
Izvedeni finansijsni instrumenti	1491						
Drugo	607						

Uskladitev obrazcev za Hrvatsko agenciju za nadzor finansijskih storitev in zakonskih finansijskih poročil (nadaljevanje)

Izkaz finančnega položaja (bilanca) na dan 31. 12. 2023 – aktiva (nadaljevanje)

Obrazci, ki jih predpisuje pravilnik Hrvatske agencije za nadzor finančnih storitev

Zakonska finančna poročila

	000 EUR	Obveznosti iz naložb v finančna sredstva	Prenos iz finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in ki so razpoložljiva za prodajo na naložbe v podružnice	Notranji odnosi	Zaokroževanje	000 EUR	
PREMOŽENJE IZ ZAVAROVALNIH POGODB	-						
Splošni model merjenja	-						
– Sredstva za preostalo kritje	-						
– Sredstva za denarne tokove iz naslova pridobivanja zavarovanj	-						
– Sredstva iz nastalih škod	-						
Model merjenja prek variabilnega nadomestila	-						
– Sredstva za preostalo kritje	-						
– Sredstva za denarne tokove iz naslova pridobivanja zavarovanj	-						
– Sredstva iz nastalih škod	-						
Model razdelitve premije	-						
– Sredstva za preostalo kritje	-						
– Sredstva za denarne tokove iz naslova pridobivanja zavarovanj	-						
– Sredstva iz nastalih škod	-						
SREDSTVA IZ POZAVAROVALNIH POGODB	36.000					36.000	Sredstva iz pozavarovalnih pogodb
SREDSTVA ZA ODLOŽENI IN ODMERJENI DAVEK	-						
Odložene terjatve za davek	-						
Sredstva za odmerjeni davek	-						
DRUGA SREDSTVA	26.780						
Denar v banki in blagajni	14.882					14.882	Denar in denarni ustrezniki
<i>Sredstva na poslovnem računu</i>	14.146						
<i>Sredstva na računu sredstev za kritje obveznosti iz pogodb o življenjskih zavarovanjih</i>	736						
<i>Denarna sredstva v blagajni</i>	-						
Dolgoročna sredstva, namenjena za prodajo, in prenehanje poslovanja	-					5141	Sredstva za odmerjeni davek
Drugo	11.898			(326)	(1)	6432	Druge terjatve in vnaprej plačani stroški
SKUPAJ AKTIVA	706.960	-	-	(326)	1	706.635	Skupno premoženje
IZVENBILANČNA VSOTA	-						

**Uskladitev obrazcev za Hrvatsko agenciju za nadzor finansijskih storitev in zakonskih finansijskih poročil (nadaljevanje) Poročilo o
finansijskem položaju (bilanca stanja) na dan 31. 12. 2023 – pasiva**

Obrazci, ki jih predpisuje pravilnik Hrvatske agencije za nadzor finansijskih storitev

Zakonska finansijsna poročila

	000 EUR	Obveznosti iz naložb v finansijsna sredstva	Prenos iz finansijskih sredstev po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in ki so razpoložljiva za prodajo na naložbe v podružnice	Notranji odnosi	Zaokroževanje	000 EUR	
KAPITAL IN REZERVE	134.956						
Vpisani kapital	13.478				1	134.957	Skupaj kapital in rezerve
<i>Vplačani kapital – navadne delnice</i>	13.478					13.478	Izdani delniški kapital
<i>Vplačani kapital – prednostne delnice</i>	-						
Premije na izdane delnice (rezerve kapitala)	14.888					14.888	Premija na izdane delnice
Revalorizacijske rezerve	(15.586)						
<i>Zemljišča in gradbeni objekti</i>	-						
<i>Financijsna sredstva</i>	(15.586)						
<i>Druge revalorizacijske rezerve</i>	-						
Financijsna rezerva iz zavarovalnih pogodb	48.196				(1)	35.936	Rezerve
<i>Rezerve</i>	3325						
<i>Zakonske rezerve</i>	1115						
<i>Statutarna rezerva</i>	2210						
<i>Druge rezerve</i>	-						
Zadržani dobiček ali prenesena izguba	50.826					70.655	Zadržani dobiček
<i>Zadržani dobiček</i>	50.826						
<i>Prenesena izguba (-)</i>	-						
Dobiček ali izguba tekočega obračunskega obdobja	19.829						
<i>Dobiček tekočega obračunskega obdobja</i>	19.829						
<i>Izguba tekočega obračunskega obdobja (-)</i>	-						
OBVEZNOSTI DRUGEGA REDA (PODREJENE OBVEZNOSTI)	-						
MANJŠINSKI INTERES	-						
OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB	547.727					547.727	Obveznosti iz zavarovalnih pogodb
<i>Splošni model merjenja</i>	280.651						
<i>– Obveznost za preostalo kritje</i>	272.077						
<i>– Sredstva za denarne tokove iz naslova pridobivanja zavarovanj</i>	-						
<i>– Odškodninska odgovornost</i>	8.574						
<i>Model merjenja prek variabilnega nadomestila</i>	132.479						
<i>– Obveznost za preostalo kritje</i>	126.592						
<i>– Sredstva za denarne tokove iz naslova pridobivanja zavarovanj</i>	-						
<i>– Odškodninska odgovornost</i>	5.887						

Uskladitev obrazcev za Hrvatsko agenciju za nadzor finansijskih storitev in zakonskih finansijskih poročil (nadaljevanje)

Izkaz finansijsnega položaja (bilanca) na dan 31. 12. 2023 – pasiva (nadaljevanje)

Obrazci, ki jih predpisuje pravilnik Hrvatske agencije
za nadzor finansijskih storitev

Zakonska finansijsna poročila

	000 EUR	Obveznosti iz naložb v finansijsna sredstva	Prenos iz finansijsnih sredstev po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in ki so razpoložljiva za prodajo na naložbe v podružnice	Notranji odnosi	Zaokroževanje	000 EUR	
Model razdelitve premije	134.596						
– Obveznost za preostalo kritje	52.895						
– Sredstva za denarne tokove iz naslova pridobivanja zavarovanj	-						
– Odškodninska odgovornost	81.701						
OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVALNIH POGODB	-						
OBVEZNOSTI ZA NALOŽBENE POGODBE	-						
DRUGE REZERVACIJE	848					848	Rezervacije
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	848						
Druge rezervacije	-						
OBVEZNOSTI ZA ODLOŽENI IN ODMERJENI DAVEK	2644						
Odložene obveznosti za davek	2644					2644	Odložene obveznosti za davek
Odmerjene obveznosti za davek	-						
FINANČNE OBVEZNOSTI	7.425	(2673)				4752	Obveznosti po najemu
Obveznosti po posojilih	-						
Obveznosti po izdanih finansijskih instrumentih	-						
Obveznost za izvedene finansijske instrumente	-						
Obveznost za neizplačane dividende	-						
Druge finansijske obveznosti	7.425						
DRUGE OBVEZNOSTI	13.360	2.673		(326)		15.707	Druge obveznosti, odložena plačila stroškov in prihodek prihodnjega obdobja
Obveznosti za odtujitev in prekinjeno poslovanje	-						
Odložena plačila stroškov in prihodek prihodnjega obdobja	6.076						
Druge obveznosti	7.285						
SKUPAJ PASIVA	706.960	-	-	(326)	1	706.635	Skupaj obveznosti, kapital in rezerve
IZVENBILANČNA VSOTA							

Uskladitev obrazcev za Hrvatsko agenciju za nadzor finansijskih storitev in zakonskih finansijskih poročil (nadaljevanje)

Izkaz vseobsegajočega donosa (izkaz poslovnega izida) na dan 31. 12. 2023

**Obrazci, ki jih predpisuje pravilnik Hrvatske agencije
za nadzor finansijskih storitev**

Zakonska finansijsna poročila

	000 EUR	Prihodki od nadomestil in provizij	Zaokroževanje	000 EUR	
Prihodki iz zavarovalnih pogodb	144.846			144.846	Prihodki iz zavarovalnih pogodb
Splošni model merjenja	9.122				
Model merjenja prek variabilnega nadomestila	4196				
Model razdelitve premije	131.529				
Odhodki iz zavarovalnih pogodb	(122.269)			(122.269)	Odhodki iz zavarovalnih pogodb
Nastale škode	(64.084)				
Provizije	(29.209)				
Drugi stroški v zvezi s prodajo zavarovanj	(1894)				
Drugi odhodki iz zagotavljanja zavarovalnih storitev	(17.831)				
Amortizacija stroškov pridobivanja zavarovanj	2.946				
Izgube in opustitev izgub na podlagi nedobičkonosnih pogodb	67				
Sprememba v odškodninski odgovornosti	(12.263)				
Neto rezultat pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	2235			2235	Neto rezultat pogodb o (pasivnih) zavarovanjih
Prihodki iz pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	19.229				
Odhodki iz pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih	(16.994)				
Rezultat iz zavarovalnih pogodb	24.812				
Neto rezultat naložb	19.135			19.135	Neto rezultat naložb
Neto rezultat naložb v zemljišča in gradbene objekte	(141)				
Dobički/izgube (neto) iz najemov	26				
Realizirani dobički/izgube (neto) iz nepremičnin, ki se ne uporabljajo za lastno uporabo	-				
Nerealizirani dobički/izgube (neto) iz nepremičnin, ki se ne uporabljajo za lastno uporabo	-				
Amortizacija zemljišč in gradbenih objektov, ki ne služijo družbi za opravljanje dejavnosti	(167)				

Uskladitev obrazcev za Hrvatsko agenciju za nadzor finansijskih storitev in zakonskih finansijskih poročil (nadaljevanje)

Izkaz vseobsegajočega donosa (izkaz poslovnega izida) na dan 31. 12. 2023 (nadaljevanje)

Obrazci, ki jih predpisuje pravilnik Hrvatske agencije za nadzor finansijskih storitev

Zakonska finansijska poročila

	000 EUR	Prihodki od nadomestil in provizij	Zaokroževanje	000 EUR	
Obrestni prihodek, izračunan po metodi efektivne obrestne mere	13.031				
Drugi prihodki od obresti	7				
Prihodki od dividend	396				
Nerealizirani dobički/izgube (neto) iz finansijskih sredstev, ki se vodijo po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	8.100				
Realizirani dobički/izgube	(1813)				
Realizirani dobički/izgube (neto) iz finansijskih sredstev, ki se vodijo po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	-				
Realizirani dobički/izgube (neto) iz finansijskih sredstev, ki se vodijo po poštenu vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos	(1813)				
Drugi realizirani dobički/izgube (neto)	-				
Neto oslabitev/opustitev oslabitve naložbe	17				
Neto tečajne razlike	(22)				
Drugi prihodki od naložb	172				
Drugi naložbeni odhodki	(613)				
Neto finansijski odhodek iz zavarovalnih pogodb in (pasivnih) pozavarovanj	(11.859)				
Neto finansijski prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	(11.889)			(11.889)	Neto finansijski prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb
Neto finansijski prihodki/odhodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	30			30	Neto finansijski prihodki/odhodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju
Sprememba obveznosti za naložbene pogodbe	-	297	1	298	Prihodki od nadomestil in provizij
Drugi prihodki	1524	(297)	2	1225	Drugi prihodki
Drugi poslovni odhodki	(9309)				
Drugi finansijski odhodki	(104)			(9309)	Drugi poslovni odhodki
Delež v dobičku družb, ki so konsolidirane po metodi deleža, neto od davkov	-			(104)	Drugi finansijski odhodki
Dobiček ali izguba obračunskega obdobja pred davki (+/-)	24.199				
Davek na dobiček ali izgubo	(4369)		1	24.198	Dobiček pred obdavčitvijo
Strošek za odmerjeni davek	-				
Odloženi davčni strošek/prihodek	(4369)				

Uskladitev obrazcev za Hrvatsko agenciju za nadzor finansijskih storitev in zakonskih finansijskih poročil (nadaljevanje)

Izkaz vseobsegajočega donosa (izkaz poslovnega izida) na dan 31. 12. 2023 (nadaljevanje)

Obrazci, ki jih predpisuje pravilnik Hrvatske agencije za nadzor finansijskih storitev

Zakonska finansijska poročila

	000 EUR	Prihodki od nadomestil in provizij	Zaokroževanje	000 EUR	
Dobiček ali izguba obračunskega obdobja po davkih (+/-)	19.829		-	19.829	Dobiček za leto
Pripisano imetnikom kapitala matične družbe	19.829				
Pripisano neobvladujočemu deležu	-				
Drugi vseobsegajoči donos	(2464)				
Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v izkaz poslovnega izida					
<i>Čista sprememba poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev (drug vseobsegajoči donos)</i>	175			175	Neto sprememba poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev (drug vseobsegajoči donos)
<i>Aktuarski dobički/izgube po pokojninskih načrtih z določenimi pokojninami</i>	-				
<i>Drugo</i>	-				
<i>Davek</i>	35			35	Davek
Postavke, ki so bile ali bi lahko bile prerazvrščene v izkaz poslovnega izida					
<i>Čista sprememba poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev (drugi vseobsegajoči donos)</i>	22.089			22.089	Neto sprememba vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev, ki se vodijo po poštenu vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos
<i>Tečajne razlike iz naslova preračuna poslovanja v tujini</i>	-				
<i>Učinki instrumentov zaščite</i>	-				
<i>Neto finančni odhodki/prihodki iz zavarovalnih pogodb</i>	(25.452)			(25.452)	Neto finančni odhodki/prihodki iz zavarovalnih pogodb
<i>Neto finančni prihodki/odhodki iz pogodb o (pasivnih) pozavarovanjih</i>	179			179	Neto finančni prihodki/odhodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju
<i>Drugo</i>					
<i>Davek</i>	510			510	Davek
Skupaj vseobsegajoči donos	17.365			17.365	Skupaj vseobsegajoči donos za leto
Pripisano imetnikom kapitala matične družbe	-				
Pripisano neobvladujočemu deležu	-				
Prerazvrstitvene prilagoditve	-				

Uskladitev obrazcev za Hrvatsko agencijo za nadzor finančnih storitev in zakonskih finančnih poročil (nadaljevanje)

Izkaz denarnih tokov za leto, ki se je končalo 31. decembra 2023

Izkaz denarnih tokov, pripravljen skladno s Pravilnikom o strukturi in vsebini finančnih in dodatnih poročil zavarovalnic oziroma pozavarovalnic (hrvaški uradni list št. 20/23), katerega priprava je podrobno opisana v Navodilih za izpolnjevanje finančnih in dodatnih poročil zavarovalnic oziroma pozavarovalnic (»HANFA DT«; hrv. »HANFA NT«), se predstavitveno razlikuje od izkaza denarnih tokov (»DT«) v osnovnih finančnih poročilih.

Odstopanja so opisana u nadaljevanju:

1. Neto izgube iz oslabitev finančnih sredstev in drugih terjatev se izkazujejo zlasti v DT, v HANFA DT pa so vključene v postavko Oslabitev in dobički/izgube od zmanjšanja na pošteno vrednost.
2. Neto izgube/dobički iz naslova tečajnih razlik so v DT prikazani ločeno, v HANFA DT pa so vključeni v postavko Drugi finančni stroški.
3. Neto izgube/dobički iz finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida in skozi drug vseobsegajoči ali izguba so prikazani zlasti v DT, medtem ko so v HANFA DT vključeni v pozicijo Oslabitev in dobički/izgube od zmanjšanja na pošteno vrednost.
4. Prihodki od dividend so v prikazani zlasti v DT, v HANFA DT pa so vključeni v postavko Druge prilagoditve.
5. Neto dobički/izgube od prodaje nepremičnin in opreme ter naložb v nepremičnine se izkazujejo zlasti v DT, v HANFA DT pa skupaj v postavki Dobički/izgube od prodaje opredmetenih sredstev (vključno z zemljišči in gradbenimi objekti).