



**Letno poročilo
za leto 2025**

Ta listina je slovenski prevod izvorne hrvaške inačice, ki se uporablja le za informativne namene. Čeprav smo se potrudili, da bi zagotovili natančnost in celovitost prevoda, prosimo upoštevajte, da je zavezujoč izvirnik v hrvaškem jeziku.

Opomba: Poročilo v PDF obliki je neuradno poročilo, uradna različica letnega poročila pa je v skladu z Zakonom o kapitalskem trgu pripravljena in javno dostopna v skladu z enotno elektronsko obliko poročanja (ESEF – European Single Electronic Format).

Vsebina

Poročilo poslovodstva za leto 2025.....	1
Poročilo o trajnostnosti skupine CO za leto 2025.....	6
Poročilo o uporabi Kodeksa korporativnega upravljanja.....	103
Konsolidirani in nekonsolidirani računovodski izkazi za leto 2025.....	110
Poročila, ki jih določa pravilnik Hrvaške agencije za nadzor finančnih storitev.....	282

CROATIA osiguranje d.d.

Poročilo posloводства za leto 2025

Poslovni izid in finančni položaj družbe in skupine

Družba

Republika Hrvaška je ohranila bonitetno oceno (A-) in tako ostala v družbi držav z izjemno visoko bonitetno oceno. CROATIA osiguranje d.d. (v nadaljnjem besedilu: »družba« ali »Croatia«) je v letu 2025 ohranila bonitetno oceno A- s stabilnimi obeti, ki ji jo je dodelila agencija Fitch in ki ji je bila prvič dodeljena leta 2024, ko je družba praznovala svojo 140. obletnico, s čimer ostaja edina zavarovalna družba v Republiki Hrvaški s takšno bonitetno oceno.

Na poslovanje CROATIA osiguranja, d.d. je v letu 2025 vplivala dinamična rast trga neživljenjskih zavarovanj v Republiki Hrvaški z nadaljevanjem prilagajanja trga povišani inflaciji. K povečanju števila polic, predvsem na področju zdravstvenih in tudi drugih vrst zavarovanj, je prispevala močna rast plač v višini približno 10 %, pa tudi večja ozaveščenost o potrebi po zavarovanju. Družba je med letom uvedla nov specializiran produkt, kibernetško zavarovanje, s čimer je postala prva zavarovalnica v Republiki Hrvaški, ki podjetnikom zagotavlja finančno in operativno podporo pri soočanju s posledicami kibernetških napadov.

Po organizacijskih spremembah v preteklih obdobjih, ki so povzročile prenos naložbenih nepremičnin na ločeno družbo z namenom povečanja učinkovitosti upravljanja portfelja, je družba v letu 2025 nadaljevala z vlaganjem v digitalne komunikacijske kanale, in sicer z izboljšavami aplikacij Laqo in Moja Croatia ter širitvijo programa zvestobe Spektar. Bruto dobiček družbe je znašal 63,6 mio. EUR, kar je 11,1 % oziroma 7,9 mio. EUR manj kot v preteklem letu. Neto dobiček družbe znaša 55,5 mio. EUR. Nižji dobiček je posledica nižjega zneska dividend, ki so jih izplačale odvisne družbe, in zmanjšanja prihodkov od nepremičnin zaradi prenosa nepremičnin na ločeno družbo konec leta 2024, kar je razvidno tudi iz doseženega naložbenega rezultata v letu 2025, ki znaša 53,8 mio. EUR in je nominalno slabši kot lani za 8,3 % oziroma 4,9 mio. EUR.

Skupni prihodki od zavarovalnih pogodb so večji od lanskih za več kot 53 mio. EUR oziroma 11,8 % in znašajo 502 mio. EUR. Skoraj vse vrste neživljenjskih zavarovanj so narasle, pri življenjskih zavarovanjih pa je bil zabeležen padec prihodkov.

Odhodki iz zavarovalnih pogodb so se povečali na 453,5 mio. EUR, kar pomeni povečanje za 44,9 mio. EUR ali 11 %, in to skozi vse kategorije stroškov (odškodninski zahtevki, stroški, povezani s prodajo zavarovanj, in tudi stroški, povezani z zagotavljanjem zavarovalnih storitev).

Skupna sredstva družbe na dan 31. 12. 2025 znašajo 1.653,2 mio. EUR in so za 161,1 mio. EUR oziroma 10,8 % večja kot lani.

Skupina

V letu 2025 je skupina CROATIA osiguranje (v nadaljnjem besedilu: skupina) ustvarila konsolidirani dobiček po obdavčitvi in deležu manjšinskih delničarjev v višini 65,5 mio. EUR, kar je za 4,4 mio. EUR oziroma 7,2 % več kot prejšnje leto.

Skupni zavarovalni prihodki na ravni skupine v letu 2025 znašajo 606,8 mio. EUR, kar predstavlja povečanje za 66 mio. EUR oziroma 12,2 %. Od tega na zavarovalne prihodke neživljenjskih zavarovanj odpade 592,9 mio. evrov, medtem ko zavarovalni prihodki življenjskih zavarovanj znašajo 13,9 mio. evrov.

V naložbenih poslih sredstev neživljenjskih in življenjskih zavarovanj je skupina ustvarila neto rezultat naložb v znesku 69,8 mio. evrov, kar predstavlja rast glede na lansko leto v višini 11,4 mio. EUR oziroma 19 %.

Odhodki iz zavarovalnih pogodb so se povečali na 538,1 mio. EUR, kar pomeni povečanje za 49 mio. EUR ali 10 %, in to skozi vse kategorije stroškov (odškodninski zahtevki, stroški, povezani s prodajo zavarovanj, in tudi stroški, povezani z zagotavljanjem zavarovalnih storitev).

Skupna sredstva skupine na dan 31. 12. 2025 znašajo 1.961,2 mio. EUR, kar predstavlja povečanje za 184,8 mio. EUR oziroma 10,4 % glede na stanje 31. 12. 2024.

Pomembnejši poslovni dogodki v poročevalnem obdobju

Leto odličnih rezultatov z močno rastjo prihodkov in konsolidiranega dobička ter nadaljnjo strateško osredotočenostjo na razvoj zdravstvenega segmenta in digitalno preobrazbo poslovanja

Realizirana premija iz skupnega digitalnega poslovanja se je povečala za 19 odstotkov glede na prejšnje leto, medtem ko se je število strank, ki uporabljajo mobilno aplikacijo Moja Croatia, povečalo za 56 odstotkov.

Croatijina digitalna blagovna znamka LAQO je v primerjavi z letom 2024 dosegla 18-odstotno rast premije. Uvedeno je popolnoma digitalno zavarovanje sredstev in začel nov program zvestobe LAQOsfera. Predstavljena je bila tudi druga generacija LAQO GPT-ja, pomočnika, ki deluje z umetno inteligenco in omogoča sklepanje potovalnih zavarovanj prek WhatsAppa, s čimer je LAQO postala prva zavarovalna blagovna znamka v Evropi, ki omogoča nakupe neposredno prek pomočnika, ki deluje z umetno inteligenco.

Koreqt, digitalna platforma za primerjavo in izbiro produktov ter storitev, ki jo je Croatia uvedla februarja 2024, še naprej dosega pozitivne rezultate. Platformo smo razširili na nova področja – primerjavo cen živil in obveznega avtomobilskega zavarovanja.

V poslovne procese in produkte Croatie so bile uvedene številne inovacije ob pospešeni uporabi tehnologije umetne inteligence, ki nenehno povečuje učinkovitost zaposlenih in zadovoljstvo strank. Tako so bile digitalne izboljšave Croatie prepoznane na trgu, zlasti na področju prijavljanja in ocenjevanja škode, med inovativnimi novimi produkti na trgu pa je izstopalo novo kibernetsko zavarovanje.

Tudi Croatijin paket ugodnosti Spektar nenehno beleži odlične rezultate. Do konca leta 2025 je bilo v pakete Spektar vključenih več kot 293.000 gospodinjstev.

Leta 2025 je imela Croatia Poliklinika skoraj 280.000 pacientov, kar jo uvršča med največje zasebne zdravstvene ustanove na Hrvaškem. Ekipe vrhunskih zdravnikov in vrhunske zdravstvene storitve ter najsodobnejša tehnologija Croatia Poliklinike so na voljo v devetih mestih po vsej Hrvaški, zmogljivosti na Reki in v Zagrebu pa so bile še razširjene. Rast prihodkov Poliklinike v letu 2025 je v primerjavi z enakim obdobjem prejšnjega leta znašala 37 odstotkov in vključuje tudi prihodke prevzetih poliklinik Marin Med v Dubrovniku in Medros v Osijeku. Strateški cilj Croatia Poliklinike do leta 2030 je postati vodilni ponudnik zasebnih zdravstvenih storitev na Hrvaškem in se s kombinacijo organske rasti in prevzemov približati prihodkom v višini 100 milijonov EUR. Poliklinika je pripravljena vložiti znatna sredstva v doseganje tega cilja, vključno z izgradnjo posebne bolnišnice, nadaljnjo posodobitvijo opreme in privabljanjem vrhunskih medicinskih strokovnjakov.

Leta 2025 je bila v Croatia osiguranju podpisana nova triletna Kolektivna pogodba, ki je potrdila visoko raven delovnih in materialnih pravic zaposlenih, ki je že leta bistveno nad panožnimi standardi in nad tistimi, ki jih zagotavlja Zakon o delu. Sprejet je bil tudi nov Pravilnik o delu interne prodajne mreže s ciljem povečanja privlačnosti položaja prodajnih predstavnikov in krepitev možnosti strokovnega razvoja. Konec leta 2025 je bila izvedena raziskava o zadovoljstvu zaposlenih, ki je pokazala znatno povečanje zadovoljstva zaposlenih z visokim dojemanjem Croatie kot poštenega in zaželenega delodajalca.

CROATIA osiguranje je še naprej podpiralo skupnost z več kot 100 sponzorstvi in donacijami po vsej Hrvaški, leta 2025 pa je bila podpisana tudi nova štiriletna pogodba s Hrvaško nogometno zvezo, s čimer je Croatia ostala močan partner najmočnejšega domačega športnega kolektiva – hrvaške nogometne reprezentance.

Sodelovanje s strokovnimi in visokoškolskimi institucijami se je nadaljevalo s specialističnim študijem, predavanji Croatijinih strokovnjakov ter podporo strokovnim srečanjem in študentskim pobudam, zlasti na področju razvoja finančne pismenosti.

Uprava in nadzorni svet sta skupščini predlagala izplačilo dividende imetnikom navadnih in prednostnih delnic iz neto dobička, realiziranega v letu 2024, v skupni višini 45.771.324,44 EUR oziroma 106,52 EUR na delnico (navadno in prednostno), glavna skupščina pa je istoimenski sklep sprejela 5. junija 2025.

Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev (HANFA) je na seji dne 25. julija 2025 sprejela sklep, s katerim se izda odobritev za Hano Zorčić za opravljanje funkcije članice nadzornega sveta družbe CROATIA osiguranje d.d. za mandat v trajanju 4 let, in sicer od 21. septembra 2025 do 21. septembra 2029.

Dne 28. avgusta 2025 je potekala glavna skupščina družbe CROATIA osiguranje d.d., kjer je bil sprejet sklep o izvolitvi Erike Zgrablič kot članice nadzornega sveta za obdobje štirih let, z začetkom mandata 12. oktobra 2025, pod pogojem pridobitve odobritve HANFE. Upravni odbor Hrvaške agencije za nadzor finančnih storitev (HANFA) je na seji dne 29. avgusta 2025 sprejel sklep, s katerim se izda odobritev za Eriko Zgrablič za opravljanje funkcije članice nadzornega sveta družbe CROATIA osiguranje d.d. za mandat v trajanju od 12. oktobra 2025 do 12. oktobra 2029.

Dne 10. novembra 2025 so bile izvedene volitve za predstavnika delavcev v nadzorni svet družbe CROATIA osiguranje d.d., za članico nadzornega sveta pa je bila izvoljena Matilda Mrković Kalik za mandat štirih let, z začetkom mandata 11. marca 2026.

Geopolitična in makroekonomska situacija, konflikti in izzivi

Leto 2025 je bilo na finančnih trgih v veliki meri zaznamovano predvsem z odpornostjo svetovnega gospodarstva in normalizacijo monetarnih politik. Čeprav sta prvo polovico leta zaznamovala volatilnost in strah pred recesijo, ki se ni uresničil, se je obdobje končalo z močnimi pozitivnimi donosi za večino razredov sredstev. Svetovna gospodarska rast je v letu 2025 znašala približno 2,9 %. Ključno gonilo trga je bil premik v politikah centralnih bank. Ameriški FED je med letom večkrat znižal referenčno obrestno mero (EFFR), konec leta 2025 pa se je ta gibala v razponu 3,5–3,75 %. ECB je v prvi polovici leta znižala obrestno mero za vloge na 2 % (znižala jo je večkrat) in jo nato ohranila stabilno zaradi inflacije, ki je padla pod 2-odstotno mejo v evroobmočju. Valutni trg je zabeležil znatno oslabitev ameriškega dolarja, evro pa se je v primerjavi z dolarjem okrepil za 13 %, zaradi česar so bile naložbe v evrih relativno bolj dragocene, zvišala pa se je tudi cena evropskih delnic za tuje kupce.

Delniški indeksi so zabeležili dvomestno rast. Ameriški S&P 500 je zabeležil letno rast v višini 16,4 %, medtem ko se je tehnološki Nasdaq povečal za 20 %. Kljub prevladi ameriških tehnoloških velikanov je evropski trg, merjen z indeksom Euro Stoxx 50, sledil temu trendu z 18-odstotno letno rastjo. V drugem delu leta so se vlagatelji začeli delno preusmerjati od dragih tehnoloških delnic k vrednostnim (value) delnicam in manjšim podjetjem, ki so imela koristi od nižjih stroškov zadolževanja.

Hrvaško gospodarstvo je ohranilo svoj položaj med hitreje rastočimi v evroobmočju z rastjo realnega BDP-ja v višini 3,6 % na leto (po prvi oceni DZS). To je že 20. zaporedno četrletje, ko hrvaško gospodarstvo beleži rast, pri čemer je med najuspešnejšimi državami v evroobmočju. Hkrati se je inflacija glede na prejšnje leto povečala in je znašala 3,7 % na letni ravni, predvsem zaradi močnega povečanja cen hrane in storitev. Domači kapitalski trg je zabeležil izjemno leto – indeks CROBEX je zrasel za 20,9 %, medtem ko je slovenski delniški trg vodil regijo z rastjo indeksa SBITOP v višini kar 50 % v letu 2025.

Donosi na državne obveznice so sledili trendom zniževanja obrestnih mer, kar je povzročilo stabilizacijo cen. Indeks domačih obveznic CROBIS je leto zaključil z rastjo v višini 1,6 %. Geopolitične napetosti in diplomatska trenja znotraj Nata so spodbudila močno povpraševanje po žlahtnih kovinah. Zlato je leta 2025 doseglo rast za 65 %, srebro pa za impresivnih 149 %, pri čemer je zlato v začetku leta 2026 preseglo zgodovinsko raven 5.000 USD/unčo. Zadnje vojne aktivnosti na Bližnjem vzhodu (ameriški in izraelski napad na Iran), ki so se začele konec februarja 2026, so vplivale na močno rast cen nafte, ki bi v primeru daljše eskalacije lahko vplivala na inflacijo na svetovni ravni, pa tudi na odločitve centralnih bank o gibanju obrestnih mer. Skupina je preučila možne učinke trenutnega konflikta na Bližnjem vzhodu na svoje poslovanje in finančni položaj. Na podlagi razpoložljivih informacij in opravljenih analiz niso bili ugotovljeni pomembni neposredni ali posredni vplivi, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze.

Ti dejavniki v letu 2026 povzročajo negotovo poslovno okolje. Kljub temu se poslovanje družbe in skupine zaradi visoke stopnje kapitaliziranosti kaže kot odporno na stresne okoliščine. Dne 31. 12. 2025 SCR-razmerje družbe znaša 268 % in bi družba tudi v stresnih okoliščinah še naprej poslovala v skladu z zakonskimi zahtevami.

Pomembni dogodki po koncu poslovnega leta

Po bilančnem datumu ni bilo dogodkov, ki bi zahtevali razkritje.

Pričakovani razvoj v prihodnosti

Leto 2025 se končuje z inflacijo nekoliko pod 4 %, izmerjeno s harmoniziranim kazalnikom (HICP), ki je nad ravno iz leta 2024 in je bistveno višja od povprečja EU za leto 2025. Pomemben generator visoke stopnje inflacije je visoka inflacija cen storitev, ki jo poganjajo pomanjkanje delovne sile, rast plač in še vedno solidno domače povpraševanje. Za leto 2026 so se napovedi stopnje inflacije ob koncu leta 2025 gibale od 2,8 % do 3,4 %, odvisno od vira. Glede na nedavna geopolitična dogajanja in stopnjevanje na Bližnjem vzhodu so lahko stopnje inflacije v letu 2026 višje, kot je bilo prej omenjeno.

Po drugi strani pa naj bi se trend rasti realnega BDP-ja še dodatno upočasnil – od stopnje 3,8 % v letu 2024 do približno 3,6 % v letu 2025 in približno 2,8 % v letu 2026. Primarni generator upočasnitve rasti je padec cenovne konkurenčnosti turizma, ki se kaže v padcu izvoza storitev, kar naj bi v letu 2026 povzročilo tudi padec domačega povpraševanja.

Rast nominalne bruto plače v primerjavi s preteklim letom znaša 10 %. Poganjata jo pomanjkanje delovne sile in povečanje števila zaposlenih, pri čemer se stopnja zaposlovanja v javnem sektorju pospešuje, v zasebnem sektorju pa upočasnjuje. Od 1. januarja 2026 bo minimalna plača v Republiki Hrvaški znašala 1.050 EUR, kar predstavlja povečanje za 8,25 % glede na leto 2025. Napoved nominalne rasti plač v letu 2026 znaša 6 %, poganjajo pa jo primanjkljaji na trgu dela ter nadaljnja pričakovanja glede rasti zaposlenosti z upočasnitvijo uvoza tuje delovne sile.

Leto 2025 se končuje z rastjo trga neživiljenjskih zavarovanj za okoli 10 % in stagnacijo trga življenjskih zavarovanj. Visoke stopnje rasti so bile v letu 2025 dosežene v segmentu motornih vozil in segmentu zdravstvenih zavarovanj. Večji del rasti je bil posledica omenjenih inflacijskih pritiskov na cene storitev in v manjši meri povečanja prodora in zavedanja o potrebi po zavarovanju.

Leto 2026 bo prineslo nadaljnjo upočasnitev rasti trga neživljenjskih zavarovanj z enomestno rastjo, pri čemer se pričakuje uravnoteženost rasti trga na podlagi popravka cen oziroma nadaljnega povečanja prodora in zavedanja o potrebi po zavarovanju.

Življenjska zavarovanja bi morala v letu 2026 doseči zelo rahlo rast, ki naj bi jo spodbudili nadaljnja rast BDP in nominalna rast plač, pri čemer bo poudarek verjetno na novih produktih z naložbeno komponento, medtem ko bo prisoten odmik od klasičnih produktov življenjskih zavarovanj.

Raziskovalno-razvojne aktivnosti

Skupina nenehno spremlja dogodke v okolju in vlaga v tržne raziskave, usmerja in podpira aktivnosti povezanih družb, ki so v funkciji organske rasti in prepoznavanja poslovnih priložnosti ter realizacije novih akvizicij. Glede na povečanje globalne negotovosti in tveganja bo skupina veliko strožje preučila potencialne nove poslovne priložnosti.

Podružnice družbe

Na podlagi sklepa družbe je bila dne 15. 5. 2025 podružnica Ljubljana izbrisana iz sodnega registra Republike Slovenije. Navedena podružnica je v pravnem prometu poslovala pod okriljem družbe CROATIA osiguranje d.d. podružnica Ljubljana v hrvaškem jeziku in CROATIA ZAVAROVANJE d.d. podružnica Ljubljana v slovenskem jeziku. V Sloveniji bo družba še naprej poslovala prek čezmejnega distribuiranja zavarovanja na podlagi svobodnega zagotavljanja storitev v skladu z veljavno zakonodajo. Družba nima drugih podružnic.

Obvladovanje finančnih tveganj

Obvladovanje finančnih tveganj in več podrobnosti o sami izpostavljenosti si lahko ogledate v pojasnilu 2.33. *Obvladovanje finančnih tveganj* v Konsolidiranih in nekonsolidiranih računovodskih izkazih za leto 2025.

Poročilo o trajnostnosti skupine CO za leto 2025

Vsebina

Poročilo o trajnostnosti skupine CO za leto 2025	6
ESRS 2 Osnove sestavljanja	8
BP-1 Splošna podlaga za sestavljanje izjave o trajnostnosti	8
BP-2 Razkritja v posebnih okoliščinah	8
GOV-1 Vloga administrativnih, upravljavskih in nadzornih organov ter GOV-2 Informacije, ki se zagotovijo administrativnim, upravljavskim in nadzornim organom podjetja, ter dejavniki trajnostnosti, ki jih obravnavajo ti organi	9
GOV-3 Vključitev rezultatov glede trajnostnosti v spodbujevalne programe	12
GOV-4 Poročilo o skrbnem pregledu	13
GOV-5 Obvladovanje tveganj in notranje kontrole poročanja o trajnostnosti	13
SBM-1 Strategija, poslovni model in veriga vrednosti	14
SBM-2 Interesi in stališča deležnikov	16
SBM-3 – Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom	18
IRO-1 Opis postopka za prepoznavanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti	27
E1 IRO-1 Opis postopkov za prepoznavanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih s podnebnimi spremembami	31
G1 IRO-1 Opis postopkov za prepoznavanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih s poslovnim vedenjem	32
IRO-2 Zahteve za razkritje v ESRS, ki jih zajema izjava o trajnostnosti podjetja	32
Dodatek B	36
ESRS E1 Podnebne spremembe	45
E1-1 Tranzicijski načrt za blaženje podnebnih sprememb	45
ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom	45
E1-2 Politike v zvezi z blaženjem podnebnih sprememb in prilagajanjem nanje	50
E1-3 Ukrepi in viri v zvezi s podnebnimi spremembami	50
E1-4 Ciljne vrednosti, povezane z blaženjem podnebnih sprememb in prilagajanjem nanje	50
E1-5 Poraba energije in kombinacij virov energije	51
E1-6 Bruto emisije toplogrednih plinov iz obsegov 1, 2, 3 in skupne emisije toplogrednih plinov	52
Razkritja v skladu z 8. členom uredbe (EU) 2020/852 (Taksonomija EU)	57
ESRS S1 Lastna delovna sila	65
ESRS 2 SBM-2 Interesi in stališča deležnikov	65
ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom	65
S1-1 Politike v zvezi z lastno delovno silo	67
S1-2 Postopki za sodelovanje z lastno delovno silo in predstavniki delavcev glede vplivov	69
S1-3 Postopki za odpravo negativnih vplivov in kanali, prek katerih lahko lastna delovna sila izrazi pomisleke	70
S1-4 Sprejemanje ukrepov za pomembne vplive na lastno delovno silo, pristopi k obvladovanju pomembnih tveganj in uresničevanje pomembnih priložnosti, povezanih z lastno delovno silo, ter učinkovitost teh ukrepov	71
S1-5 Ciljne vrednosti, povezane z upravljanjem pomembnih negativnih vplivov, spodbujanjem pozitivnih vplivov in upravljanjem pomembnih tveganj in priložnosti	72
S1-6 Značilnosti zaposlenih v družbi	72
S1-9 Kazalniki raznolikosti	73
S1-11 Socialna zaščita	74
S1-13 Usposabljanje in razvoj veščin	75
S1-14 Kazalniki zdravja in varnosti	75
S1-16 Kazalniki nadomestil (razlika v plačah in skupno nadomestilo)	76
S1-17 Primeri, pritožbe in resni vplivi v zvezi s človekovimi pravicami	77

ESRS S3 Prizadete skupnosti	78
ESRS 2 SBM-2 Interesi in stališča deležnikov	78
ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom 78	
S3-1 Politike za prizadete skupnosti	80
S3-2 Postopki za sodelovanje s prizadetimi skupnostmi glede vplivov	81
S3-4 Sprejemanje ukrepov za pomembne vplive na prizadete skupnosti, pristopi k obvladovanju pomembnih tveganj in uresničevanje pomembnih priložnosti, povezanih s prizadetimi skupnostmi, ter učinkovitost teh ukrepov.....	81
S3-5 Ciljne vrednosti za upravljanje pomembnih negativnih vplivov, spodbujanje pozitivnih vplivov in upravljanje pomembnih tveganj in priložnosti.....	83
ESRS S4 Potrošniki in končni uporabniki	84
ESRS 2 SBM-2 Interesi in stališča deležnikov	84
ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom 84	
S4-1 Politike za potrošnike in končne uporabnike	86
S4-2 Postopki za sodelovanje s potrošniki in končnimi uporabniki glede vplivov	87
S4-3 Postopki za odpravo negativnih vplivov in kanali, prek katerih lahko potrošniki in končni uporabniki izrazijo pomisleke	88
S4-4 Sprejemanje ukrepov za pomembne vplive na potrošnike in končne uporabnike, pristopi k obvladovanju pomembnih tveganj in uresničevanje pomembnih priložnosti, povezanih s potrošniki in končnimi uporabniki, ter učinkovitost teh ukrepov	89
S4-5 Ciljne vrednosti za upravljanje pomembnih negativnih vplivov, spodbujanje pozitivnih vplivov in upravljanje pomembnih tveganj in priložnosti.....	90
ESRS G1 Poslovno vedenje	91
ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti	91
ESRS 2 GOV-1 Vloga administrativnih, nadzornih in upravljaljskih organov	91
G1-1 – Politike poslovnega vedenja in korporativna kultura	92
G1-2 – Upravljanje odnosov z dobavitelji.....	93
G1-6 – Plačilne prakse	94
Specifično za družbo – kibernetična varnost	94
NEODVISNO POROČILO Z OMEJENIM ZAGOTOVILOM	98

ESRS 2 Osnove sestavljanja

BP-1 Splošna podlaga za sestavljanje izjave o trajnostnosti

Konsolidirano poročilo o trajnostnosti družbe CROATIA osiguranje d.d. (»družba«) in odvisnih družb (skupaj »skupina CO«) za poročevalno leto, ki se je končalo 31. decembra 2025 (od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025) je bilo pripravljeno v skladu s hrvaškim Zakonom o računovodstvu in Evropskimi standardi za poročanje o trajnostnosti (angl. *European Sustainability Reporting Standards*, ESRS) v skladu z Direktivo o poročanju podjetij o trajnostnosti (angl. *Corporate Sustainability Reporting Directive*, CSRD). Skupina CO poleg svojega poročila razkriva tudi svoje informacije o trajnostnosti v okviru konsolidiranega Poročila o trajnostnosti skupine Adris grupa d.d. Informacije v Poročilu o trajnostnosti skupine CO so sestavljene na enaki konsolidirani podlagi kot konsolidirani računovodski izkazi skupine CO.¹

Vsebina tega Poročila temelji na rezultatih ocene dvojne pomembnosti (angl. *Double Materiality Assessment*, DMA), ki je bila prvotno izvedena leta 2024 v skladu z zahtevami, določenimi v CSRD in ESRS, ter revidirana in posodobljena konec leta 2025. Ta ocena opredeljuje pomembne okoljske, družbene in upravljalvske vplive, tveganja in priložnosti, hkrati pa obravnava interese različnih deležnikov skupine CO. Ocena dvojne pomembnosti je podlaga za določanje prioritet najpomembnejših dejavnikov trajnostnosti za razkritje.

Poročilo o trajnostnosti zagotavlja pomembne informacije o poslovanju skupine CO. Med postopkom ocenjevanja dvojne pomembnosti so bile upoštevane verige vrednosti navzgor in navzdol, pri čemer so bili uporabljeni javno dostopni podatki in informacije znotraj skupine CO, vendar pa bo družba zaradi še naprej pomembne kompleksnosti zbiranja podatkov iz verige vrednosti za prva tri leta poročanja o trajnostnosti uporabila izjemo, ki jo omogoča ESRS (ESRS 1, 133). Ta izjema omogoča podjetju, da omeji informacije o verigah vrednosti navzgor in navzdol na informacije, ki so na voljo v podjetju, kot so podatki, ki so že na voljo podjetju (npr. notranji podatki), ter javno dostopni podatki in informacije. Poleg tega družba z uporabo izjeme pri razkritju kazalnikov ni dolžna vključiti informacij o zgornjem in spodnjem delu verige vrednosti, razen tistih, ki izhajajo iz drugih predpisov EU, kot je določeno v dodatku B k ESRS 2. Skupina CO v poglobljeno analizo ni neposredno vključila deležnikov iz svoje verige vrednosti navzgor in navzdol, zato razkrite politike, ukrepi, ciljne vrednosti in kazalniki ne vključujejo informacij iz teh delov verige vrednosti. V prihodnosti družba načrtuje postopno vzpostavitev procesa zbiranja informacij v verigi vrednosti navzgor in navzdol, ki jih bo vključila v svoje poročanje. Poročilo vključuje vse pomembne podatke in ne izpušča nobenih informacij v zvezi z intelektualno lastnino, znanjem in izkušnjami ali rezultati inovacij.²

BP-2 Razkritja v posebnih okoliščinah

V procesu ocenjevanja dvojne pomembnosti so bili zaradi izzivov pri zbiranju informacij in podatkov iz verige vrednosti ugotovljeni vplivi v verigi vrednosti z uporabo javno dostopnih virov informacij. Skupina CO bo postopoma v skladu z razvojem relevantnih predpisov in dostopnosti podatkov vzpostavila sisteme zbiranja podatkov od svojih ključnih deležnikov v verigi vrednosti (dobaviteljev, poslovnih partnerjev, lokalne skupnosti in strank ter končnih uporabnikov) z namenom izboljšanja procesa skrbnega pregleda in boljšega vpogleda v vplive, tveganja in priložnosti, ki izhajajo iz samih verig vrednosti.³ Več informacij o uporabljenih javno dostopnih informacijah je navedenih v okviru zahtev IRO-1 Opis postopka za določanje in oceno pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti.

Tudi zaradi izzivov pri zbiranju informacij in podatkov izračun emisij toplogrednih plinov iz obsega 3 kategorije 15, naložbe temelji na podatkih o strukturi portfelja na dan 31. decembra 2025, kar vključuje državne obveznice (vključno z zakladnimi menicami), delnice, korporativne obveznice, alternativne naložbene sklade (AIS), posojila in ustrezne emisijske faktorje držav. V prihodnjih letih se načrtuje izboljšanje postopka zbiranja podatkov, potrebnih za izračun emisij iz obsega 3 kategorije 15, naložbe povezanih družb. Dostop do točnejših podatkov izdajateljev in manjši delež zanašanja na ocene v izračunu bo odvisen od razvoja predpisov in obveznosti izdajateljev. Več podrobnosti o virih podatkov in ocenah je opisanih v tematskem standardu E1-6 Bruto emisije toplogrednih plinov iz obsegov 1, 2 in 3.⁴

¹ BP-1 5. a), b) i.

² BP-1 5. c), d)

³ BP-2 10. a), b), c), d)

⁴ BP-2 11. a), b)

Vključitev s sklicevanjem

Skupina CO uporablja možnost, ki jo zagotavlja ESRS, da vključi informacije s sklicevanjem na druge dokumente ali njihove dele. V nadaljevanju je prikazana tabela s seznamom zahtev za ESRS, za katere so zahtevane informacije vsebovane v ločenih dokumentih: Točka, na katero se sklicuje	Dokument in stran
ESRS 2 SBM-1, 40. Strategija, poslovni model in veriga vrednosti – poročanje po segmentih	Konsolidirani in nekonsolidirani računovodski izkazi za leto 2025, str. 163, 200–208

Skupina CO uporablja prehodno določbo v skladu z ESRS 1 10.4., v skladu s katero v tem poročilu izpušča zahteve za razkritje, ki se postopoma uvajajo, za katere je ugotovljeno, da so pomembne. To vključuje naslednje zahteve za razkritje: SBM-1, točki 40. b) in 40. c), SBM-3, točka 48. e), zahteve E1-9 Predvideni finančni učinki pomembnih fizičnih in tranzicijskih tveganj ter morebitnih s podnebjem povezanih priložnosti, S1-7 Značilnosti delavcev, ki niso v delovnem razmerju s podjetjem, S1-8 Pokritost s kolektivnimi pogajanjmi in socialni dialog (za države izven EGP), S1-12 Delež zaposlenih invalidov, S1-15 Usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja.

GOV-1 Vloga administrativnih, upravljavskih in nadzornih organov ter GOV-2 Informacije, ki se zagotovijo administrativnim, upravljavskim in nadzornim organom podjetja, ter dejavniki trajnostnosti, ki jih obravnavajo ti organi

Organi družbe so uprava družbe, nadzorni svet in glavna skupščina. Obveznosti organov določajo hrvaški Zakon o gospodarskih družbah (v nadaljevanju: ZGD), Zakon o zavarovalništvu (v nadaljevanju: ZZ) in Statut družbe.⁵ V naslednji tabeli so prikazani ključni kazalniki, povezani s sestavo in raznolikostjo uprave družbe. Ti kazalniki omogočajo vpogled v spolno raznolikost v upravi in delež neodvisnih članov v nadzornem svetu.⁶

Člani uprave	Delež
Ženske	25 %
Moški	75 %
	Delež
Neodvisni člani nadzornega sveta	28,57 %

*Podatki o zastopanosti delavcev in drugih delavcev v administrativnih, upravljavskih in nadzornih organih družbe*⁷

En član nadzornega sveta je imenovan in odpoklican s strani delavcev na neposrednih in tajnih volitvah na način, ki je predpisan za izvolitev sveta delavcev, ta pravica pa pripada delavcem, dokler so izpolnjeni pogoji Zakona o delu. Predstavniki delavcev v nadzornem svetu je član tega organa z enakimi pravicami in obveznostmi kot kateri koli drug član, razen sodelovanja pri odločanju o zadevah, ki jih določajo določbe Zakona o zavarovalništvu. Predstavniki delavcev v nadzornem svetu je dolžan nadzorovati vodenje poslova družbe in varovati interese zaposlenih, posredovati stališča zaposlenih nadzornemu svetu glede vprašanj iz pristojnosti nadzornega sveta in aktivno sodelovati pri delu nadzornega sveta. Novembra 2025 so bile izvedene volitve za predstavnika delavcev v nadzorni svet družbe, za članico nadzornega sveta pa je bila izvoljena Matilda Mrković Kalik za mandat štirih let, z začetkom mandata 11. marca 2026. Funkcijo člana nadzornega sveta kot predstavnika delavcev ima na podlagi predhodno izvedenih volitev Pero Kovačić do 10. 3. 2026.

⁵ GOV-1 22.

⁶ GOV-1 21. d), e)

⁷ GOV-1 21. b)

Uprava družbe

Uprava družbe vodi posle družbe v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, Statutom družbe, Poslovníkom o delu uprave družbe in drugimi veljavnimi predpisi, ki vključujejo tudi posle na področju trajnostnosti.

Uprava družbe izvaja nadzor vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih s trajnostnostjo, na najvišji ravni upravljanja, kar je vzpostavljeno z mehanizmi analize dvojne pomembnosti in ocene možnih vplivov, ki se ugotavljajo tudi s procesom ORSA.⁸ V okviru navedenega uprava družbe:

- potrjuje ocene pomembnosti ugotovljenih vplivov, tveganj in priložnosti s postopkom ocenjevanja dvojne pomembnosti;
- sprejema odločitve, namenjene vključevanju dejavnikov trajnostnosti v poslovne procese in poslovno strategijo;
- opredeli ali odobri predlagane ciljne vrednosti;
- odobri politike s področja trajnostnosti;
- odobri letno poročilo o trajnostnosti.

Podrobnejše informacije o sestavi in delu uprave družbe so opisane v Izjavi o uporabi korporativnega upravljanja.

Nadzorni svet

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov družbe in odloča o vprašanih iz svoje pristojnosti v skladu s določili Zakona o gospodarskih družbah, Statutom družbe in Poslovníkom o delu nadzornega sveta ter Zakonom o računovodstvu v delu, ki se nanaša na poročanje ESG.

Poleg že obstoječih obveznosti nadzornega sveta in revizijskega odbora na področju finančnega poročanja je izvajanje novih zakonskih določb dodatno razširilo odgovornost pristojnih organov na področju poročanja o trajnostnosti in preverjanja poročil o trajnostnosti. Te razširjene odgovornosti vključujejo pregled, odobritev in preverjanje poročila o trajnostnosti, ki je sestavni del letnega računovodskega izkaza (poročila posloводства).

Podrobnejše informacije o sestavi in delu nadzornega sveta so opisane v Izjavi o uporabi korporativnega upravljanja.

Odbori nadzornega sveta

Nadzorni svet je ustanovil dva odbora, ki kot strokovna organa podpirata nadzorni svet pri njegovem delu, in sicer revizijski odbor in odbor za imenovanja in prejeme. Vsak odbor ima najmanj tri člane v skladu s Kodeksom korporativnega upravljanja.

Revizijski odbor

Revizijski odbor je strokovni organ, ki zagotavlja podporo nadzornemu svetu v smislu izboljšanja kakovosti nadzora, ki ga je nadzorni svet dolžen izvajati v skladu s predpisanimi pristojnostmi. Revizijski odbor je odgovoren za poročanje o trajnostnosti, vključno s preverjanjem poročila o trajnostnosti, in izvaja naslednje:

- Nadzornemu svetu poroča o postopku in izidu preverjanja poročila o trajnostnosti.
- Spremlja postopek poročanja o trajnostnosti, vključno s postopkom poročanja v elektronski obliki in postopkom, ki se izvaja za določitev informacij, o katerih se poroča v skladu s standardi ESRS, zagotavlja priporočila ali predloge za zagotovitev njegove integritete.
- Z vidika poročanja o trajnostnosti spremlja učinkovitost sistema notranjega vodenja kakovosti in sistema obvladovanja tveganj ter notranjo revizijo brez kršenja svoje neodvisnosti.
- Spremlja preverjanja poročila o trajnostnosti.
- Preučuje in spremlja neodvisnost revizijske družbe ter predlaga imenovanje revizijske družbe v skladu s 16. členom uredbe (EU) št. 537/2014.

⁸ GOV-1 22. b), c)

Podrobnejše informacije o sestavi in delu revizijskega odbora so opisane v Izjavi o uporabi korporativnega upravljanja.

Odbor za imenovanja in prejemke

Nadzorni svet je ustanovil odbor za imenovanja in prejemke kot strokovni organ, ki zagotavlja podporo nadzornemu svetu družbe. Odbor za imenovanja in prejemke opravlja naloge, določene s sklepom nadzornega sveta o ustanovitvi odbora za imenovanja in prejemke ter imenovanju članov odbora, v skladu z določbami Kodeksa korporativnega upravljanja. Odbor za imenovanja in prejemke z vidika trajnostnosti obravnava Politiko prejemkov članov uprave, s katero se dejavniki trajnosti vključujejo v spodbujevalne programe, ter Sklep o sprejetju Poročila o prejemkih in Sklep o izplačilu dodatkov, preden jih sprejme skupščina, na predlog nadzornega sveta. Podrobnejše informacije o sestavi in delu odbora za imenovanja in prejemke so opisane v Izjavi o uporabi korporativnega upravljanja.

Strokovnost članov uprave, nadzornega sveta in nosilcev ključnih funkcij

Pri izbiri članov nadzornega sveta se družba ravna po Politiki o izbiri in presoji obstoja pogojev za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta, pri izbiri članov uprave pa po Politiki o izbiri in presoji pogojev za opravljanje funkcije člana uprave.

Družba pri izbiri članov uprave, članov nadzornega sveta, nosilcev ključnih funkcij uporablja tudi Politiko strokovnosti in primernosti v skladu z Zakonom o zavarovalništvu, ki opredeljuje smernice nenehnega preverjanja, ali imenovani nosilci izpolnjujejo pogoje strokovnosti in primernosti, ki se zahtevajo.

Ocena strokovnosti temelji na naboru smernic glede zaželenih, pozitivnih značilnosti predvsem ključnih zaposlenih. Da bi zagotovili optimalno, kontinuirano poslovanje družbe in zaščitili interese zavarovancev in lastnikov, družba zagotavlja, da imajo osebe, ki jo upravljajo, in ključne funkcije izkušnje, strokovno znanje in veščine, da svoje zadolžitve opravljajo skrbno, profesionalno in kompetentno. Za namen ocenjevanja strokovnosti se ob upoštevanju nalog in odgovornosti, vključenih v delovno mesto, ugotovi, ali ima kandidat zahtevane osebne in profesionalne kvalifikacije.⁹

Cilj družbe je zagotoviti, da osebe, ki učinkovito vodijo družbo, nenehno posedujejo kolektivno strokovnost, znanje in izkušnje skladno s profilom tveganosti družbe na vsaj naslednjih področjih:

- zavarovalni in finančni trg,
- poslovna strategija in modeli poslovanja,
- sistem upravljanja,
- finančne in aktuarske analize,
- regulativne zahteve in okviri delovanja.

Osebe, ki upravljajo družbo, morajo imeti ustrezen ugled in integriteto ter ustrezno strokovno znanje in izkušnje za opravljanje funkcije člana organov družbe in ne smejo biti pravnomočno obsojene za kazniva dejanja, predpisana z Zakonom o zavarovalništvu, Zakonom o gospodarskih družbah in drugimi veljavnimi predpisi. Naloge iz svoje pristojnosti so dolžne opravljati s skrbnostjo dobrega gospodarja, v interesu družbe, ob upoštevanju ohranjanja njenega ugleda in izogibanja navzkrižju interesov. Pri preverjanju primernosti se po potrebi ali glede na razpoložljivost uporabljajo tudi drugi viri informacij, kot so objave v medijih, informacije prejšnjih delodajalcev, regulatorjev, strokovnih združenj ipd.¹⁰

V okviru programa rednega usposabljanja in izobraževanja članov nadzornega sveta je bilo v skladu z določbami Kodeksa korporativnega upravljanja s ciljem izboljšanja veščin in znanja omogočeno usposabljanje za člane nadzornega sveta na področju trajnostnosti na platformi za e-učenje. Višje vodstvo družbe ima v okviru svojih pristojnosti tudi izkušnje pri upravljanju podnebnih tveganj, na primer pri razvoju produktov in upravljanju škode.

⁹ GOV-1 21. c)

¹⁰ G1 5. b)

Zavarovalništvo je ena prvih panog, ki je vključila podnebna tveganja v obvladovanje tveganj, kar še dodatno poudarja pomen strokovnosti na tem področju. Pristojni organi družbe imajo in uporabljajo strokovno znanje o trajnosti prek več ključnih mehanizmov. Družba je vzpostavila funkcijo ESG in oblikovala večdisciplinarno ekipo za ESG, sestavljeno iz strokovnjakov z različnih področij. Ta ekipa upravlja in spremlja pomembne teme trajnosti, povezane z njenim področjem pristojnosti, ter skupaj z razširjeno ekipo strokovnjakov skupine CO prispeva k posameznim temam, pobudam ter sodeluje z ekipo ESG na ravni skupine Adris. Družba nenehno vloga v izobraževanje in usposabljanje svojih zaposlenih prek programov, kot sta »Vodstvene kompetence« in »Leadership akademija«, ki pokrivajo aktualne teme, pomembne za trajnostnost. V letu 2025 je družba izvedla pripravljala usposabljanja za nov cikel poročanja o trajnosti za notranje deležnike skupine CO. Poleg tega družba uporablja platforme za e-učenje za nenehno usposabljanje zaposlenih, s čimer zagotavlja, da so vsi vključeni v najnovejše prakse trajnostnega poslovanja.¹¹

Za zagotovitev učinkovite izvedbe pobud in strateških ciljev na področju trajnosti je uprava družbe dvakrat letno obveščena o tekočih aktivnostih in napredku pri uresničevanju ciljev. Vodstvo družbe prejema tudi redne novosti prek rednih sestankov in delavnic, zlasti kot del postopka poročanja, vključno z informacijami o pomembnih vplivih, tveganjih, priložnostih in napredku pri ciljih in politikah, povezanih s trajnostnostjo, kot je opredeljeno s postopki skrbnega pregleda.¹²

Uprava družbe je bila v letu 2025 vključena v proces ocenjevanja dvojne pomembnosti in prepoznavanja pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, katerih seznam se nahaja v poglavju SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom.¹³ Povezava vsakega od ugotovljenih pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti s poslovnim modelom in strategijo družbe je podrobneje opisana v okviru tematskih standardov, ki jim pripadajo.

GOV-3 Vključitev rezultatov glede trajnosti v spodbujevalne programe

S Politiko prejemkov članov uprave je določeno, da mora biti sistem nagrajevanja usmerjen v trajnostno rast družbe. Vsi elementi prejemkov morajo biti ustrezni z vidika vsakega posameznega elementa in obravnavani skupaj, zlasti pa ti elementi ne smejo spodbujati članov uprave, za katere velja Politika prejemkov, k nerazumnim tveganjem, ki niso v skladu z dolgoročnimi interesi, poslovno strategijo, cilji in vrednotami družbe in CO skupine. Politika določa, da je variabilni prejemek povezan s trajnostjo in ne spodbuja prekomernih tveganj ter se izplača v obsegu, v katerem razmerje med fiksnim in variabilnim prejemkom ostaja v razumnih razmerjih.¹⁴

Uprava družbe je opredelila nefinančne cilje, v katerih so poleg programov za razvoj poslovanja z novimi viri rasti in digitalizacijo navedeni tudi programi za krepitev in stabilnost organizacije. Glede na to, da družba še ni razvila tranzicijskega načrta za blažitev podnebnih sprememb ali opredelila ukrepov in ciljnih vrednosti za zmanjšanje emisij toplogrednih plinov, specifična vprašanja v zvezi s podnebjem in cilji za zmanjšanje emisij trenutno niso vključena v sistem nagrajevanja članov uprave.¹⁵ Prav tako skupina CO še ni sprejela načrta ukrepov ali določila ciljnih vrednosti na splošno na področju trajnosti, zato tudi drugi specifični kazalniki trajnosti niso del sistema nagrajevanja. Kljub temu so nefinančni cilji, opredeljeni v okviru Politike, tesno povezani z nekaterimi dejanskimi pozitivnimi vplivi na lastno delovno silo.

Pri izračunu višine variabilnega prejemka se upoštevajo poslovni rezultati in nefinančni cilji, ki vplivajo s 25 % za letne in 30 % za večletne realizacije. V letu 2025 je sistem nagrajevanja vključeval nadaljevanje izgradnje infrastrukture za učinkovito poročanje ESG, nadaljnje vključevanje trajnosti v sistem upravljanja in vzpostavitev kazalnikov uspešnosti v okviru pomembnih trajnostnih tem. Pogoji programa spodbud, opredeljeni s Politiko prejemkov članov uprave, se potrjujejo in posodobijo na ravni nadzornega sveta ob predhodni obravnavi odbora za imenovanja in prejemke.¹⁶

¹¹ GOV-1 23. a), b)

¹² GOV-2 26. a), b)

¹³ GOV-2 26. c)

¹⁴ GOV-3 29. a)

¹⁵ E1 GOV-3 13.

¹⁶ GOV-3 29. b), c), d), e)

Več informacij o prejemkih članov uprave je na voljo v Poročilu o prejemkih, ki ga družba na podlagi 272.r člena Zakona o gospodarskih družbah kot kotirajoča družba vsako leto javno objavi na svojem spletnem mestu.¹⁷

GOV-4 Poročilo o skrbnem pregledu

V skladu z zahtevami ESRS je skupina CO leta 2024 začela postopek podrobne poglobljene analize oziroma skrbnega pregleda za upravljanje vprašanj glede trajnostnosti, pri čemer se je oprla na smernice OECD za večnacionalna podjetja, vendar pa je skupina CO zaradi visoke stopnje negotovosti informacij v verigi vrednosti v skladu z ESRS uporabila zunanje vire informacij za izvedbo skrbnega pregleda. S tem procesom so bila v letu 2025 opredeljena področja za izboljšave, ki se bodo v skladu s prehodno določbo 10.2 izvedla v naslednjem obdobju, da se zagotovita celovit proces in usklajen postopek skrbnega pregleda glede na ESRS. Naslednja tabela prikazuje, kako skupina CO uporablja temeljne elemente skrbnega pregleda za ljudi in okolje in kje so ti predstavljeni v tem poročilu o trajnostnosti.¹⁸

KLJUČNI ELEMENTI POSTOPKA POGLOBLJENE ANALIZE	TOČKE V IZJAVI O TRAJNOSTI
a) Vključitev skrbnega pregleda v upravljanje, strategijo in poslovni model	GOV-2, str. 12. GOV-3, str. 12. SBM-3, str. 18.–27.
b) Sodelovanje s prizadetimi deležniki v vseh ključnih korakih postopka poglobljene analize	SBM-2, str. 16.–18. IRO-1, str. 27–31. Tematski ESRS: Podatki o politikah, fazah in namenu sodelovanja v tematskih standardih.
c) Opredelitev in ocena škodljivih vplivov	IRO-1, str. 25–32. SBM-3, str. 18–27
d) Sprejemanje ukrepov za odpravo teh negativnih vplivov	Tematski ESRS: Podatki o ukrepih
e) Spremljanje in obveščanje o učinkovitosti teh prizadevanj	Tematski ESRS: Podatki o ukrepih in spremljanju njihove učinkovitosti

GOV-5 Obvladovanje tveganj in notranje kontrole poročanja o trajnostnosti

Za preprečevanje prekomerne izpostavljenosti tveganjem in morebitnim nezakolitostim ter nepravilnostim v poslovanju družba vzpostavlja in izvaja učinkovit sistem notranje kontrole na vseh področjih poslovanja, ki vključuje ustrezno organizacijsko strukturo, interne akte, poslovne procese in vzpostavljen sistem poročanja na vseh ravneh družbe. Tako si prizadeva zagotoviti operativno učinkovitost, natančnost, točnost in ažurnost podatkov ter skladnost poslovanja z regulativnimi in internimi predpisi, vse s ciljem zmanjšanja tveganj na najmanjšo sprejemljivo raven v vseh poslovnih procesih družbe. Notranji akt opredeljuje sistem notranje kontrole, ki se konceptualno enakovredno uporablja za vsa tveganja, vključno s tveganjem poročanja o trajnostnosti. Družba je organizirana na modelu treh ravni notranje kontrole. Prva raven se nanaša na upravljanje in kontrolo nad vsakodnevnim izvajanjem aktivnosti (lastniki procesov). Druga raven izvaja neodvisen nadzor vsakodnevnega poslovanja, prevzemanja tveganj in kontrole s strani prve ravni ter vključuje kontrolne in ključne funkcije, tretja raven notranje kontrole pa se nanaša na neodvisen nadzor prve in druge ravni ter je ključna funkcija notranje revizije.¹⁹

Tveganje trajnostnosti v procesu poročanja o trajnostnosti se spremlja v okviru baze operativnih tveganj in notranjih kontrol, ki med drugim ocenjuje pomembnost tveganja in analizira obstoječe ukrepe za njegovo kontrolo. To vključuje obveščanje vseh udeležencev o vsebinskih zahtevah in rokih poročila ter redno spremljanje morebitnih regulativnih sprememb. Postopek poročanja o trajnostnosti v letu 2025 je formaliziran s Pravilnikom o poročanju o trajnostnosti, ki velja za vse povezane družbe v skupini CO. Poleg tega so opredeljene načrtovane izboljšave za nadaljnje blaženje tveganj. Konkretno je za leto 2026 predvidena nadaljnja optimizacija sistema poročanja o trajnostnosti, vključno z izboljšavami postopkov zbiranja, analize in obdelave podatkov.

¹⁷ GOV-3 29. a), b), c), d), e), AR 7., E1 GOV-3 13.

¹⁸ GOV-4 30.

¹⁹ IRO-1 53. e), GOV-5 34., 36. a), b)

Čeprav je družba prepoznala tveganje poročanja o trajnostnosti prek sistema notranje kontrole, se zaveda, da je treba v prihodnjih letih poročanja sam proces bistveno izboljšati in formalizirati. Trenutno se to tveganje zmanjšuje z navedenimi aktivnostmi, kot so pregledi in odobritve vsakega dela poročila s strani pristojnih organizacijskih enot, in pripravljalnimi ukrepi za vzpostavitev podrobnejšega, formalnega procesa in kontrol, povezanih s poročanjem o trajnostnosti, v prihodnosti pa tudi z avtomatizacijo dela procesa. Organizacijske enote pregledajo dele poročila v svoji pristojnosti, nato pa sektor za obvladovanje tveganj, ki vključuje tudi ekipo za trajnostnost, opravi končno preverjanje in potrditev, preden ga pošlje v odobritev upravi družbe. Postopek poročanja o trajnostnosti, vključno s kontrolami, je opredeljen v Pravilniku o poročanju o trajnostnosti, ki je posredovan vsem organizacijskim enotam in povezanim družbam. Rezultati ocene tveganj in notranjih kontrol v zvezi s procesom poročanja o trajnostnosti so vključeni v Poročilo o primernosti postopkov in učinkovitosti sistema notranjih kontrol, ki ga vsako leto sprejme uprava družbe in se nadzorni svet seznanja z njim.²⁰

V družbi je ustanovljen odbor za notranjo kontrolo, ki je odgovoren za obravnavo in predlaganje sklepov, ki so pomembni za celovitost sistema upravljanja in notranje kontrole družbe, upravi. Uprava družbe vsaj enkrat letno pregleda primernost postopkov in učinkovitost sistema notranje kontrole, pri čemer dokumentira svoje sklepe o njih in poroča nadzornemu svetu. Postopek rednega poročanja upravljaljskih in nadzornih organov v zvezi s poročanjem o trajnostnosti je družba vzpostavila v skladu z ustreznimi določbami Zakona o računovodstvu in Zakona o spremembah in dopolnitvah Zakona o reviziji, ki se nanašajo na spremljanje, preverjanje in odobritev Poročila o trajnostnosti. Poročilo o trajnostnosti je vključeno v letni računovodski izkaz oziroma Poročilo posloводства, ki se predloži v pregled in sprejetje upravi družbe in revizijskemu odboru, ki nato slednje predloži v sprejetje nadzornemu svetu.²¹

SBM-1 Strategija, poslovni model in veriga vrednosti

Glavni poslovni segmenti družbe so zavarovalni in pozavarovalni posli. Družbe skupine CO poleg poslov zavarovanj in pozavarovanj opravljajo tudi naslednje posle: upravljanje pokojninskih skladov, izvajanje tehničnih pregledov vozil, zagotavljanje zdravstvenih storitev in poslovanje z nepremičninami.

Družba je registrirana za opravljanje dejavnosti sklepanja in izpolnjevanja pogodb o življenjskih zavarovanjih, enako pa velja za naslednja zavarovanja: življenjska zavarovanja, rentna zavarovanja, življenjska zavarovanja in rentna zavarovanja, pri katerih sklenitelj zavarovanja nosi tveganje naložbe, dopolnilna zavarovanja z življenjskimi zavarovanji, zavarovanja v primeru sklenitve zakonske zveze ali življenjskega partnerstva ali rojstva, tontine, zavarovanja s kapitalizacijo izplačila ter upravljanje sredstev skupnih pokojninskih skladov. Družba opravlja dejavnosti sklepanja in izpolnjevanja pogodb o neživljenjskem zavarovanju, enako pa velja za naslednja zavarovanja: nezgodno zavarovanje, zdravstveno zavarovanje razen obveznega zdravstvenega zavarovanja, zavarovanje cestnih vozil, zavarovanje vozil v železniškem prometu, zavarovanje letal, zavarovanje plovil, zavarovanje blaga v prometu, zavarovanje pred požarom in škodo zaradi elementarnih nesreč, drugo premoženjsko zavarovanje, zavarovanje odgovornosti za uporabo motornih vozil, zavarovanje odgovornosti za uporabo zrakoplovov, zavarovanje odgovornosti za uporabo plovil, drugo zavarovanje odgovornosti, kreditno zavarovanje, zavarovanje jamstev, zavarovanje različnih finančnih izgub, zavarovanje stroškov pravne zaščite in zavarovanje pomoči (asistenca). Poleg navedenih dejavnosti je družba registrirana za opravljanje poslov, ki so neposredno ali posredno povezani z zavarovalniško dejavnostjo, poslov ponujanja deležev naložbenih skladov in poslov ponujanja pokojninskih shem prostovoljnih pokojninskih skladov in pokojninskih zavarovalnic v skladu z določbami zakona, ki ureja ponujanje deležev naložbenih skladov in pokojninskih shem, poslov distribucije zavarovanj za druge zavarovalnice in poslov kreditnega posredovanja v skladu s predpisi, ki urejajo poslovanje kreditnih posrednikov.²²

Skupina CO zagotavlja storitve široki bazi strank, vključno s fizičnimi osebami, malimi in srednjimi podjetji (MSP) ter velikimi družbami iz različnih sektorjev. V poročevalnem obdobju ni prišlo do pomembnejših sprememb na trgih ali v strukturi strank. Skupina CO posluje v več pomembnih državah, vključno s Hrvaško, Bosno in Hercegovino, Srbijo in Severno Makedonijo. V naslednji tabeli je prikazano število zaposlenih po državah, v katerih skupina CO posluje, na dan 31. 12. 2025²³:

²⁰ GOV-5 36. c), d)

²¹ GOV-5 36. e)

²² SBM-1 40. a) i

²³ SBM-1 40. a) ii, iii

Število zaposlenih po geografskih območjih	Skupina CO
Hrvaška	2.992
Bosna in Hercegovina	271
Srbija	271
Severna Makedonija	521

Družba trenutno nima opredeljenih posebnih ciljev trajnostnosti v zvezi s pomembnimi skupinami produktov in storitev, kategorijami kupcev, geografskimi območji in odnosi z deležniki. Na ravni poslovne strategije je skupina CO usmerjena v razvoj in prilagajanje zavarovalnih produktov, digitalne inovacije v poslovanju in zagotavljanje vrhunskih zdravstvenih storitev.²⁴

Elementi strategije, povezani s trajnostnostjo, in ključni izzivi²⁵

Poslovna strategija skupine CO vključuje ključne elemente, povezane z upravljanjem okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov s hkratnim izpolnjevanjem pričakovanih deležnikov. Merila za ublažitev posledic podnebnih sprememb se postopoma vključujejo v poslovne procese, zlasti pri razvoju in prilagajanju zavarovalnih produktov. V letu 2025 je skupina CO okreplila prizadevanja za izboljšanje upravljanja lastnega ogljičnega odtisa in začela načrtovati ukrepe za zmanjšanje emisij iz obsegov 1 in 2 (pogodbe za energijo iz obnovljivih virov) z izboljšanjem poročanja o emisijah obsega 3 (naložbe). Nenehna analiza emisij iz vseh treh obsegov poskuša ustvariti podlago za razvoj tranzicijskega načrta za blažitev podnebnih sprememb s ciljem zmanjšanja vpliva na podnebne spremembe. V tej strategiji ima pomembno vlogo digitalna preobrazba s pobudami za optimizacijo poslovnih procesov, vključno s prodajo, upravljanjem produktov, škod, operacij in odnosov s strankami. Tehnična in poslovna uvedba digitalnih rešitev ne povečuje le operativne učinkovitosti, temveč prispeva tudi k zmanjšanju okoljskega odtisa. Na primer: na dan 31. 12. 2025 je 33 % strank družbe iz segmenta fizičnih oseb (258.118) dalo soglasje za elektronsko poslovanje, kar jim je omogočilo, da so računi in administrativna dokumentacija v zvezi z zavarovalnimi pogodbami, kjer je to mogoče, dostavljeni po elektronski pošti namesto po navadni. Poleg tega je družba v letu 2025 naredila močan korak naprej v smeri digitalnih kanalov prijave škode, kjer že prejme več kot 75 % škodnih zahtevkov preko digitalne (spletne) prijave ali elektronske pošte, v okviru nadaljnje obravnave in reševanja zahtevkov po prejemu prijave pa ima družba že podprt *end-to-end* proces izključno v digitalni obliki. V letu 2025 je družba napredovala tudi v smeri popolnoma samodejne obravnave zahtevkov od vloge do izplačila in že v prvem letu zabeležila več kot 10.500 zahtevkov za škodo na motornih vozilih, pri katerih je bilo izplačilo nespornega zneska izvedeno po samodejnem postopku.

Ključni izzivi

Pri izvajanju teh strategij se skupina CO sooča tudi z nekaterimi izzivi. Pomemben izziv je zagotavljanje točnosti in popolnosti podatkov v vseh operacijah in na vseh trgih, prav tako pa tudi dokaj počasna sprememba ozaveščenosti trga in sprejemanje trajnostnih zavarovalnih produktov, zlasti na manj razvitih območjih. Kot odgovor na te izzive skupina CO uvaja napredne sisteme za upravljanje podatkov, ki podpirajo spremljanje metrike trajnostnosti v realnem času. Prav tako vzpostavlja sodelovanja, ki spodbujajo izboljšanje okoljskih rezultatov, podpira pobude za povečanje ozaveščenosti in razvija specializirane zavarovalne pakete za čim učinkovitejšo podporo podjetjem med njihovim prehodom na poti k večji trajnostnosti.

Poslovni model²⁶

Poslovni model skupine CO temelji na zagotavljanju finančne zaščite pred različnimi tveganji prek produktov življenjskih in neživljenjskih zavarovanj. Osnovne aktivnosti vključujejo razvoj in distribucijo zavarovalnih produktov, oceno in prevzem tveganj, upravljanje zavarovalnega portfelja ter učinkovito obdelavo in izplačilo škod. Skupina CO poleg osnovne zavarovalniške dejavnosti razvija svojo ponudbo in krepi odnose s strankami tudi prek povezanih poslovnih segmentov. To vključuje zagotavljanje zdravstvenih storitev prek mreže poliklinik, izvajanje tehničnih pregledov vozil ter upravljanje pokojninskih skladov in nepremičnin. Te aktivnosti prispevajo k razvoju integriranega ekosistema storitev, ki dopolnjuje osnovno dejavnost zavarovanja in omogoča celovitejši pristop k potrebam strank. Digitalizacija poslovnih procesov, razvoj novih produktov in prilagajanje spremembam

²⁴ SBM-1 40. e)

²⁵ SBM-1 40. g)

²⁶ AR 14. a)

v okolju, vključno s podnebnimi in tehnološkimi spremembami, so pomembni elementi nadaljnega razvoja poslovnega modela.

Ključni viri in odnosi²⁷

Skupina CO zagotavlja dolgoročno stabilnost in rast z odgovornim upravljanjem ključnih virov in odnosov. Glavni viri v poslovanju so finančni kapital, ki zagotavlja stabilnost in omogoča naložbe v razvoj in človeški kapital, kot osnova poslovanja, kjer se kompetence zaposlenih razvijajo s programi usposabljanja in spodbudnim delovnim okoljem ter sistematičnim upravljanjem talentov. Poleg tega predstavlja pomemben vir digitalna in tehnološka infrastruktura, vključno z naprednimi digitalnimi platformami, ki avtomatizirajo in optimizirajo poslovne procese. Za zagotovitev teh virov skupina CO sledi sistematičnemu pristopu: daje prednost lokalnim dobaviteljem pri nabavi, usklajuje programe razvoja zaposlenih s poslovnimi cilji, vloga v digitalizacijo in tehnološke inovacije ter vzdržuje odprto komunikacijo z deležniki, da strategijo uskladi z njihovimi pričakovanji.

Glavne značilnosti verige vrednosti družbe²⁸

Veriga vrednosti družbe vključuje aktivnosti navzgor in navzdol. V verigo vrednosti navzgor so vključeni ključni dobavitelji, kot so ponudniki tehnoloških rešitev, ponudniki storitev v prometu z nepremičninami in lokalni izvajalci. Večina nabave izvira iz lokalnih virov, kar zagotavlja gospodarske koristi za regije, v katerih družba deluje. Veriga vrednosti navzdol zajema distribucijo zavarovalnih produktov in storitev strankam prek neposredne prodaje, posrednikov in digitalnih platform. Baza strank družbe vključuje fizične osebe in korporativne stranke po vsej Hrvaški in regionalnih trgih, kot so Srbija, Bosna in Hercegovina in Severna Makedonija.

Ključne značilnosti verige vrednosti za druge aktivnosti

Veriga vrednosti drugih poslovnih segmentov obsega aktivnosti, povezane s poliklinikami, tehničnimi pregledi vozil, nepremičninami in pokojninskimi skladi. Veriga vrednosti navzgor vključuje nabavo, komunalne storitve, vhodno logistiko, kadre, finančne institucije in kapitalske trge, medtem ko veriga vrednosti navzdol vključuje ravnanje z odpadki, izhodno logistiko, kupce, prodajo, lizing in različne oblike poslovnega partnerstva.

Rezultati in izidi²⁹

Skupina CO dosega rezultate s produkti in storitvami, prilagojenimi potrebam svojih strank, vlagateljev in drugih deležnikov. Za potrošnike rezultati vključujejo razvoj zavarovalnih produktov, ki povečujejo finančno odpornost in stabilnost, inovativne digitalne zavarovalne rešitve ter dostopno in kakovostno zdravstveno varstvo. Te pobude izboljšujejo uporabniško izkušnjo, povečujejo razpoložljivost storitev in zagotavljajo večjo zaščito v nepredvidenih situacijah. Za delničarje skupina CO zagotavlja stabilno rast s trajnostnimi poslovnimi praksami in močnim tržnim vodstvom. Za druge deležnike skupina CO prispeva k družbeni in gospodarski stabilnosti, zaposlovanju in trajnostnemu razvoju prek lokalnih dobavnih verig in skladnosti z regulativnimi zahtevami. To zagotavlja pozitiven vpliv na širšo skupnost in dolgoročno trajnost poslovanja.

SBM-2 Interesi in stališča deležnikov³⁰

Omogočanje in vzdrževanje stalnega dialoga s ključnimi deležniki je bistven predpogoj za odgovorno poslovanje in trajnost. Skupina CO si nenehno prizadeva zagotoviti pravočasno, pregledno in dosledno komunikacijo z deležniki in, kadar je to mogoče, so načini komuniciranja z deležniki vključeni v interne dokumente. Skupina CO kot ključne deležnike prepozna tiste skupine deležnikov, ki lahko s svojimi dejanji pomembno vplivajo na njeno poslovanje, pa tudi tiste, na katere sama skupina CO pomembno vpliva s svojim poslovanjem. Poleg merila vpliva se pri določanju ključnih deležnikov šteje kot pomembno tudi merilo interesa deležnikov. Uprava družbe se seznanja s stališči in interesi deležnikov glede trajnostnosti z rednim usklajevanjem z vodji ustreznih sektorjev, na primer z rezultati ankete o zadovoljstvu zaposlenih, rezultati tržnih raziskav, točkovanjem NPS in drugimi kanali, odvisno od skupine deležnikov. Več o vplivu interesov in stališč ključnih deležnikov na strategijo in poslovni model družbe najdete v tematskih standardih, ki se nanašajo na relevantne teme trajnostnosti, kjer so ti vidiki podrobneje obdelani. Prav tako so informacije o vključenosti interesov in stališč ključnih deležnikov med postopki skrbnega pregleda in ocenjevanja dvojne pomembnosti na voljo v poglavju IRO-1 Opis postopkov za določanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti.

²⁷ AR 14. a), b)

²⁸ SBM-1 42. a), c)

²⁹ SBM-1 42. b)

³⁰ SBM-2 45. a), b), c), d)

V naslednji tabeli so prikazane kategorije ključnih deležnikov, način, kako skupina CO sodeluje z njimi, namen sodelovanja in uporabljeni kanali:

Ključni deležniki	Namen sodelovanja	Kanali
Zaposleni in sindikati	Nameni sodelovanja so zagotavljanje zdravega, varnega in podpornega delovnega mesta, spodbujanje visoke stopnje motivacije zaposlenih, občutka pripadnosti in namena ter zagotavljanje priložnosti za profesionalno rast in pošteno plačilo.	Redni poslovni sestanki, srečanja zaposlenih, sestanki s predstavniki sindikata, ankete o zadovoljstvu zaposlenih, 360-stopinjski program ocenjevanja, intranetni portal, predstavnik zaposlenih v NO, razgovori z vodstvom, interno družbeno omrežje Jenz, kanali za prijavo nepravilnosti.
Stranke	Namena sodelovanja sta prilagajanje produktov in storitev potrebam in pričakovanjem strank ter zagotavljanje zaupanja in zvestobe s točnimi informacijami in dvosmerno komunikacijo.	Raziskave zadovoljstva strank, komunikacija prek klicnega centra in družbenih omrežij, digitalne aplikacije za stranke.
Delničarji	Dolgoročna strategija upravljanja je usmerjena v ustvarjanje večje vrednosti osnovnega kapitala. Cilj komunikacije z delničarji in vlagatelji je zagotoviti dostop do informacij, ki omogočajo analizo rezultatov in napovedovanje poslovanja skupine CO, z rednim, pravočasnim, enostavnim, splošno dostopnim, točnim, popolnim, doslednim in relevantnim poročanjem.	Glavna skupščina, posredna komunikacija prek osebe, odgovorne za odnose z vlagatelji, objave računovodskih izkazov in drugih informacij na spletnem mestu družbe, spletnem mestu Zagrebške borze in spletnem mestu Uradnega registra predpisanih informacij pri HANFI.
Dobavitelji in partnerji	Ustvarjanje in izboljševanje poslovnih odnosov, prilagojenih potrebam potrošnikov in drugih deležnikov, prispevanje k trenutnim poslovnim rezultatom ter spodbujanje dobaviteljev in partnerjev k trajnostnim praksam.	Stik poteka preko rednega poslovanja, merila trajnostnosti pa so vse bolj vključena v vrednotenje odnosov.
Regulativni organi in organi javne uprave	Pri rednem poslovanju družbe skupine CO izpolnjujejo zakonske zahteve in sodelujejo s pristojnimi regulativnimi in drugimi državnimi organi.	Izpolnjevanje regulativnih obveznosti, sodelovanje z regulatornimi in drugimi državnimi organi, sodelovanje in članstvo predstavnikov družbe v delovnih skupinah, združenjih, odborih, strokovnih svetovalnih organih za sprejemanje zakonskih aktov.
Skupnost	Skupina CO goji dolgoletno partnerstvo s skupnostmi, v katerih posluje, pri čemer prepoznava, da je poslovni uspeh v veliki meri odvisen od ugleda, ki ga uživa v svoji skupnosti. Namen sodelovanja je graditi in vzdrževati dobre odnose s skupnostjo ter spodbujati pozitivne spremembe.	Izvajanje raziskav o ugledu podjetja, stalno sodelovanje s predstavniki upravnih organov.
Znanstvene in izobraževalne ustanove	Sodelovanje pri raziskovalnih in razvojnih projektih ter izobraževalnih pobudah, izmenjava strokovnega znanja in priprava mladih strokovnjakov za trg dela ter privabljanje kakovostnega kadra.	Sodelovanje na znanstvenih in strokovnih srečanjih, podpora pobudam in projektom za razvoj mladih talentov (zlasti na področju digitalnih inovacij in gospodarstva), karierni dnevi, sodelovanje pri razvoju strokovnih

		programov na relevantnih študijih za zavarovalniški poklic.
Mediji	Zagotoviti pregledno in dosledno komunikacijo z javnostjo.	Tiskovne konference, odgovori na vprašanja medijev, medijske kampanje, objava strokovnih komentarjev in različne publikacije ter dogodki.

Informacije o interesih in stališčih prizadetih skupnosti, ki se zbirajo prek opisanih oblik sodelovanja, se upoštevajo pri oblikovanju in izvajanju politik, ki se nanašajo na pomembne vplive na skupnost. Te informacije služijo kot podlaga za pobude in ukrepe, ki jih družbe skupine CO izvajajo, kar je podrobneje opisano v ustreznem tematskem standardu.

Informacije o interesih in stališčih potrošnikov, pridobljene prek omenjenih kanalov, se upoštevajo pri razvoju strategije in poslovnega modela. Povratne informacije strank se uporabljajo kot vhodni podatki za razvoj novih produktov in storitev, ki ustrezajo njihovim potrebam, kar je podrobneje opisano v ustreznem tematskem standardu.

SBM-3 – Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom

Skupina CO je kot del ocene dvojne pomembnosti analizirala vplive, tveganja in priložnosti v vseh pomembnih poslovnih sektorjih poslovanja, navzgor in navzdol v verigi vrednosti. Pri tej oceni je bil upoštevan njihov potencialni odnos s poslovnim modelom. Analizirane so bile poslovne aktivnosti znotraj pomembnih sektorjev in ključnih skupin poslovnih aktivnosti.³¹ Kot rezultat ocene dvojne pomembnosti je bilo na ravni skupine CO ugotovljenih in ocenjenih skupno 114 vplivov, tveganj in priložnosti. Pri tem je bilo ugotovljenih 45 vplivov, od tega 18 pomembnih, in 69 tveganj in priložnosti, od tega 17 pomembnih. V naslednjih tabelah so prikazani pomembni vplivi, tveganja in priložnosti, poslovni segment, v katerem se pojavljajo, lokacija v verigi vrednosti in časovna dimenzija.³²

³¹ AR 14.d)

³² SBM-3 48. a), c) i, ii, iii, iv, AR. 14. d)

Tema	Vprašanja trajnostnosti in povezani vplivi, tveganja in priložnosti	Potencialni ali dejanski vpliv/tveganje/priložnost	Poslovni segment	Navzgor	Lastno poslovanje	Navzdol	Kratkoročni	Srednjeročni	Dolgoročni
E1 Podnebne spremembe	Blaženje podnebnih sprememb								
	Emisije toplogrednih plinov iz zavarovanj	Dejanski negativni vpliv	Zavarovanje			●	●	●	
	Emisije toplogrednih plinov v naložbah	Dejanski negativni vpliv	Naložbe			●	●	●	
	Naložbe v zelene projekte (tranzicijski projekti)	Dejanski pozitivni vpliv	Naložbe			●	●	●	
	Emisije toplogrednih plinov iz obsegov 1 in 2	Dejanski negativni vpliv	Skupina CO		●		●		
	Tveganja iz sektorja z visokimi emisijami (promet)	Tveganje	Zavarovanje		●			●	●
	Naložbe v sredstva, odporna na podnebne spremembe	Priložnost	Naložbe			●		●	
	Prilagoditev podnebnim spremembam								
	Neustrezna ocena podnebnih tveganj pri prevzemanju tveganj	Tveganje	Zavarovanje		●			●	
	Hladni val/mraz	Tveganje	Zavarovanje		●		●	●	●
	Nevihte (vključno z meteži, prahom in peščenimi nevihtami)	Tveganje	Zavarovanje		●		●	●	●
	Močne padavine (dež, toča, sneg/led)	Tveganje	Zavarovanje		●		●	●	●
	Poplave (obalne, rečne, pluvialne, podzemne vode)	Tveganje	Zavarovanje		●		●	●	●
	Spodbude za odgovorno vedenje	Priložnost	Zavarovanje		●		●	●	
	Rast izplačila škod zaradi ekstremnih vremenskih razmer	Tveganje	Zavarovanje		●			●	●
	Zavrnitev pozavarovalca, da pokrije določena tveganja	Tveganje	Zavarovanje	●				●	●
	Družbena ranljivost zaradi nezadostnega pozavarovanja za dogodke z velikim vplivom	Tveganje	Zavarovanje	●				●	●
	Prilagoditev produktov in politik podnebnim tveganjem	Priložnost	Zavarovanje		●		●	●	
	Vplivi podnebnih sprememb na sektorje kmetijstva, gozdarstva in ribištva	Tveganje	Zavarovanje		●			●	●
	Inovativni zavarovalni produkti	Priložnost	Zavarovanje		●			●	
Energija:									
Uporaba virov za proizvodnjo energije	Dejanski negativni vpliv	Skupina CO		●		●			

Tema	Vprašanja trajnosti in povezani vplivi, tveganja in priložnosti	Potencialni ali dejanski vpliv/tveganje/priložnost	Poslovni segment	Navzgor	Lastno poslovanje	Navzdol	Kratkoročni	Srednjeročni	Dolgoročni
S1 Lastna delovna sila	Delovni pogoji								
	Svoboda združevanja	Dejanski pozitivni vpliv	Skupina CO		•		•		
	Kolektivna pogodba	Dejanski pozitivni vpliv	Skupina CO		•		•		
	Ravnovesje med poklicnim in zasebnim življenjem	Dejanski pozitivni vpliv	Skupina CO		•		•		
	Izboljšanje zdravja in varnosti na delovnem mestu	Dejanski pozitivni vpliv	Skupina CO		•		•		
	Enako ravnanje in možnosti za vse								
	Spodbujanje enakopravnosti spolov in pravičnega plačila	Dejanski pozitivni vpliv	Skupina CO		•		•		
	Usposabljanje in razvoj zaposlenih za izboljšanje uspešnosti	Dejanski pozitivni vpliv	Skupina CO		•		•		
	Raznolikost in vključenost na delovnem mestu	Dejanski pozitivni vpliv	Skupina CO		•		•		
S3 Prizadete skupnosti	Specifično za družbo								
	Gospodarska stabilnost in odpornost skupnosti	Dejanski pozitivni vpliv	Zavarovanje		•		•		
	Sodelovanje z izobraževalnimi ustanovami	Dejanski pozitivni vpliv	Zavarovanje		•		•		
	Opolnomočenje skupnosti s finančno in digitalno pismenostjo za boljši dostop do zavarovanja	Dejanski pozitivni vpliv	Zavarovanje		•		•		
S4 Potrošniki in končni uporabniki	Vplivi, povezani z informacijami za stranke								
	Zasebnost in varnostna tveganja uporabniških podatkov	Potencialen negativni vpliv	Skupina CO			•	•	•	
	Osebna varnost strank								
	Gospodarska stabilnost in odpornost strank	Dejanski pozitivni vpliv	Zavarovanje			•	•	•	
	Socialna vključenost strank								
Neodgovorno trženje	Tveganje	Zavarovanje		•			•		

Tema	Vprašanja trajnostnosti in povezani vplivi, tveganja in priložnosti	Potencialni ali dejanski vpliv/tveganje/priložnost	Poslovni segment	Navzgor	Lastno poslovanje	Navzdol	Kratkoročni	Srednjeročni	Dolgoročni
G1 Poslovno vedenje	Upravljanje odnosov z dobavitelji, vključno s plačili								
	Upravljanje odnosov z dobavitelji in partnerji	Dejanski pozitivni vpliv	Zavarovanje			•	•		
	Korporativna kultura								
	Skladnost in obvladovanje tveganj	Tveganje	Skupina CO		•				•
	Specifično za družbo								
	Kibernetska varnost	Tveganje	Zavarovanje		•			•	

V naslednjih tabelah so opisani ugotovljeni pomembni vplivi v okviru ocene dvojne pomembnosti³³:

Tema	Vprašanja trajnostnosti in povezani vplivi	Negativen/pozitiven vpliv	Opis	Prizadet deležnik
E1 Podnebne spremembe	Blaženje podnebnih sprememb			
	Emisije toplogrednih plinov iz zavarovanj	Negativen vpliv	Z zavarovanjem projektov, povezanih s fosilnimi gorivi ali sektorji z visokimi emisijami toplogrednih plinov, lahko družba posredno prispeva k ustvarjanju emisij toplogrednih plinov, ki prispevajo k podnebnim spremembam.	Narava
	Emisije toplogrednih plinov v naložbah	Negativen vpliv	Z vlaganjem v projekte, povezane s fosilnimi gorivi ali sektorji z visokimi emisijami toplogrednih plinov, lahko družba posredno prispeva k ustvarjanju emisij toplogrednih plinov, ki prispevajo k podnebnim spremembam.	Narava
	Naložbe v zelene projekte (tranzicijski projekti)	Pozitiven vpliv	Z vlaganjem v projekte, namenjene blažitvi podnebnih sprememb, spreminjanjem poslovnih modelov ter vlaganjem v obnovljivo energijo in tehnologijo odstranjevanja CO ₂ lahko družba prispeva k omejevanju globalnega segrevanja precej pod 2 °C in s tem ustvarja pozitiven vpliv na blaženje podnebnih sprememb.	Narava
	Emisije toplogrednih plinov iz obsegov 1 in 2	Negativen vpliv	Vpliv na globalno segrevanje z neposrednim in posrednim vplivom emisij toplogrednih plinov premičnin in nepremičnin v lasti skupine CO (obsega 1 in 2).	Narava
Energija:				

³³ SBM-3 48. a), b), c) i. ii., h)

	Uporaba virov za proizvodnjo energije	Negativen vpliv	Vzdrževanje poslovanja skupine CO vključuje redno porabo energentov in drugih virov, ki so ključnega pomena za nemoteno delovanje vseh poslovnih procesov in poslovanja.	Narava
--	---------------------------------------	-----------------	--	--------

Tema	Vprašanja trajnosti in povezani vplivi	Negativen/pozitiven vpliv	Opis	Prizadet deležnik
S1 Lastna delovna sila	Delovni pogoji			
	Svoboda združevanja	Pozitiven vpliv	Vsi zaposleni v družbi so pri zaposlitvi seznanjeni s pogoji in pravicami do socialnega varstva.	Lastna delovna sila
	Kolektivna pogodba	Pozitiven vpliv	Poleg pravic, ki jih zagotavlja kolektivna pogodba, družba zaposlenim zagotavlja dodatne ugodnosti	Lastna delovna sila
	Ravnovesje med poklicnim in zasebnim življenjem	Pozitiven vpliv	Zagotavljanje ravnovesja med poklicnim in zasebnim življenjem povečuje zadovoljstvo z delom, duševno in telesno zdravje, produktivnost, osebne odnose in ustvarjalnost zaposlenih.	Lastna delovna sila
	Izboljšanje zdravja in varnosti na delovnem mestu	Pozitiven vpliv	Izvajanje zdravstvenih in varnostnih ukrepov pozitivno vpliva tako na zaposlene kot na organizacijo. Na ravni skupine CO se izvede ocena tveganja za vsako delovno mesto, s čimer se zagotovi, da se potencialne nevarnosti prepoznajo in ublažijo.	Lastna delovna sila
	Enako ravnanje in možnosti za vse			
	Spodbujanje enakopravnosti spolov in pravičnega plačila	Pozitiven vpliv	Omogočanje enakopravnosti spolov in zagotavljanje enakega plačila za delo enake vrednosti pomembno prispevata k bolj raznoliki in vključujoči delovni sili. Na ravni skupine CO se plačilni razredi uporabljajo za določitev konkurenčnih razponov plač za različne položaje v organizaciji. Ta pristop zagotavlja, da vsi zaposleni, ne glede na spol, prejemajo pravično in konkurenčno plačilo, ki temelji na tržnih standardih in vrednosti njihovega dela.	Lastna delovna sila
	Usposabljanje in razvoj zaposlenih za izboljšanje uspešnosti	Pozitiven vpliv	Izvajanje celovitih programov usposabljanja in razvoja veščin izboljšuje uspešnost zaposlenih, povečuje zadovoljstvo pri delu in zadržanje zaposlenih ter spodbuja inovacije z zagotavljanjem, da imajo zaposleni potrebne veščine in znanje za učinkovito delo, se počutijo cenjene in spremljajo napredek industrije	Lastna delovna sila
	Raznolikost in vključenost na delovnem mestu	Pozitiven vpliv	Spodbujanje raznolikosti na delovnem mestu pozitivno vpliva tako na zaposlene kot na organizacijo. Raznolikost povečuje tudi zadovoljstvo in zadrževanje zaposlenih, saj se posamezniki počutijo cenjene in spoštovane zaradi svojih edinstvenih prispevkov.	Lastna delovna sila
Specifično za družbo				

S3 Prizadete skupnosti	Gospodarska stabilnost in odpornost skupnosti	Pozitiven vpliv	Croatia osiguranje ima kot vodilna zavarovalnica v Republiki Hrvaški pomembno vlogo pri finančni stabilnosti skupnosti prek kritja, ki ga ponuja v okviru zavarovalnih produktov. Kakovostne zavarovalne rešitve družb skupine CO prispevajo k skupni gospodarski stabilnosti in odpornosti skupnosti z zagotavljanjem, da se lahko nadomestijo izgube zaradi nepričakovanih dogodkov, kot so naravne katastrofe, nesreče ali prekinitve poslovanja.	Skupnost
	Sodelovanje z izobraževalnimi ustanovami	Pozitiven vpliv	S projekti sodelovanja z izobraževalnimi ustanovami lahko skupina CO prenese znanje in izkušnje s področja svojega poslovanja in tako prispeva k razvoju in usposabljanju bodočih strokovnjakov.	Skupnost
	Opolnomočenje skupnosti s finančno in digitalno pismenostjo za boljši dostop do zavarovanja	Pozitiven vpliv	Družbe skupine CO izvajajo in podpirajo pobude za finančno pismenost v skupnostih, s čimer posameznikom omogočajo, da sprejemajo preišljene odločitve in bolje razumejo zavarovalne produkte in produkte pokojninskega varčevanja in njihove koristi.	Skupnost
S4 Potrošniki in končni uporabniki	Vplivi, povezani z informacijami za stranke			
	Zasebnost in varnostna tveganja uporabniških podatkov	Negativen vpliv	Kot del sektorja, ki upravlja velike količine podatkov o uporabnikih, vključno z osebnimi in finančnimi podatki, se lahko skupina CO sooča z izzivi glede zasebnosti, povezanimi z dostopom do občutljivih informacij. Glede na naravo teh podatkov obstaja nevarnost nepravilne ali neustrezne uporabe, kar lahko ogrozi zaupanje strank. Neupoštevanje tega vprašanja bi lahko povzročilo regulativne sankcije in tveganja za ugled. Poleg tega se zaradi vse večjega števila kibernetičnih napadov povečujejo tveganja glede zasebnosti podatkov, kar lahko privede do kraje podatkov, izgube informacij, odliva strank, zmanjšanja prihodkov in škode za vrednost blagovne znamke.	Skupnost
	Osebna varnost strank			
Gospodarska stabilnost in odpornost strank	Pozitiven vpliv	Poslovni model družbe temelji na zagotavljanju zavarovalnih storitev, ki strankam omogočajo finančno zaščito pred različnimi tveganji. Zavarovanje kot tako ustvarja pozitiven vpliv, saj prispeva k finančni varnosti potrošnikov in stabilnosti gospodarstva.	Potrošniki	

Tema	Vprašanja trajnostnosti in povezani vplivi	Negativen/pozitiven vpliv	Opis	Prizadet deležnik
G1 Poslovno vedenje	Upravljanje odnosov z dobavitelji, vključno s plačili			
	Upravljanje odnosov z dobavitelji in partnerji	Pozitiven vpliv	Dobavitelji in poslovni partnerji, ki se ukvarjajo z zavarovanjem (posredniki, upravljavci škode, avtomehanične delavnice), lahko zmanjšajo vpliv na okolje in družbo v svojem poslovanju. Kot velika skupina lahko skupina CO vpliva na svoje dobavitelje in poslovne partnerje za spodbuditev vprašanj trajnostnosti/ublažitev družbenih vplivov ali pridobitev informacij o njih za svoje poročanje.	Dobavitelji in partnerji

V naslednjih tabelah so opisana ugotovljena pomembna tveganja in priložnosti v okviru ocene dvojne pomembnosti³⁴:

Tema	Vprašanja trajnostnosti in povezana tveganja in priložnosti	Tveganje/priložnost	Opis
E1 Podnebne spremembe	Prilagoditev podnebnim spremembam		
	Neustrezna ocena podnebnih tveganj pri prevzemanju tveganj	Tveganje	Zavarovalnice lahko doživijo povečanje odškodninskih zahtevkov zaradi dogodkov, povezanih s podnebjem, kot so poplave, nevihte in gozdni požari, kar zahteva prilagoditvene ukrepe za upravljanje povečane izpostavljenosti tveganju. Poleg tega lahko neustrezna ocena teh tveganj, povezanih s podnebjem, v procesih prevzemanja tveganj privede do podcenjevanja polic, kar lahko privede do višjih izplačil odškodninskih zahtevkov in finančnih izgub za zavarovalnico.
	Hladni val/mraz	Tveganje	Zavarovalnice lahko doživijo povečanje odškodninskih zahtevkov zaradi hladnih valov/mraza, kar zahteva prilagoditvene ukrepe za upravljanje povečane izpostavljenosti tveganju.
	Nevihte (vključno z meteži, prahom in peščenimi nevihtami)	Tveganje	Zavarovalnice lahko doživijo povečanje odškodninskih zahtevkov zaradi neviht (vključno z meteži, prahom in peščenimi nevihtami), kar zahteva prilagoditvene ukrepe za upravljanje povečane izpostavljenosti tveganju.
	Močne padavine (dež, toča, sneg/led)	Tveganje	Zavarovalnice lahko doživijo povečanje odškodninskih zahtevkov zaradi močnih padavin (dež, toča, sneg/led), kar zahteva prilagoditvene ukrepe za upravljanje povečane izpostavljenosti tveganju.
	Poplave (obalne, rečne, pluvialne, podzemne vode)	Tveganje	Zavarovalnice lahko doživijo povečanje odškodninskih zahtevkov zaradi poplav (obalnih, rečnih, pluvialnih, podzemnih voda), kar zahteva prilagoditvene ukrepe za upravljanje povečane izpostavljenosti tveganju.
	Spodbude za odgovorno vedenje	Priložnost	Podnebne spremembe povzročajo ekstremne dogodke. Z novimi zavarovalnimi produkti, ki upoštevajo tveganja podnebnih sprememb, lahko družba spodbuja odgovorno ravnanje, omejuje izplačila odškodninskih zahtevkov in povečuje socialno-ekonomsko odpornost.

³⁴ SBM-3 48. a), b), c) i. ii., h)

Rast izplačila škod zaradi ekstremnih vremenskih razmer	Tveganje	Podnebne spremembe povzročajo vse pogostejše in intenzivnejše ekstremne vremenske razmere, kar povečuje tveganje znatnih finančnih izgub za zavarovalnice. V zadnjih letih so bili na Hrvaškem zabeleženi dogodki, kot so nevihte, poplave in toča, ki so povzročili milijonske škode, trendi pa kažejo na nadaljnje poslabšanje. Pričakuje se, da se bo vpliv teh dogodkov povečal, saj podnebne spremembe povečujejo pogostost in resnost katastrof, vključno z nemodeliranimi dogodki. Neustrezna ocena podnebnih tveganj pri zavarovalnih produktih lahko privede do podcenjevanja premij in višjih odškodninskih zahtevkov od pričakovanih. Ker so ekstremni dogodki vse pogostejši, bodo zavarovalnice prisiljene kriti dodatne izgube, vključno z zahtevki za zavarovanje premoženja, vozil in kmetijske dejavnosti. Posamezniki na območjih z visokim tveganjem bi lahko imeli težave pri sklepanju zavarovanj, postopki likvidacije škod pa bi lahko postali bolj zapleteni, kar bi še povečalo stroške in operativne izzive.
Zavrnitev pozavarovalca, da pokrije določena tveganja	Tveganje	Pozavarovalnica se lahko odloči, da ne bo več zagotavljala kritja za določena tveganja, kot so tista, povezana z naravnimi katastrofami, kot so potresi. Ta odločitev predstavlja pomembno tveganje za družbo, saj lahko privede do pomembne finančne izpostavljenosti in nestabilnosti.
Družbena ranljivost zaradi nezadostnega pozavarovanja za dogodke z velikim vplivom	Tveganje	Pomanjkanje ustrezne pozavarovalne podpore v primeru dogodkov z velikim vplivom, kot so nevihte, ima lahko resne posledice za družbo, zaradi česar so skupnosti izpostavljene tveganju in nezavarovane pred morebitno škodo. Takšno stanje ne bi vplivalo le na dobičkonosnost družbe, temveč bi imelo širše negativne posledice na odpornost družbe na naravne nesreče, kar bi lahko privedlo do gospodarskih in socialnih težav.
Prilagoditev produktov in politik podnebnim tveganjem	Priložnost	Glede na implikacije fizičnih tveganj podnebnih sprememb bo družba morda morala prilagoditi razvoj in upravljanje produktov ter politik. Eden od načinov za to je uvedba novih protokolov za obvladovanje tveganj ali sprememba obstoječih za boljše upravljanje morebitnih izgub, kot je ponovna ocena tehnik modeliranja katastrof. Poleg tega lahko vključuje prilagajanje premij za območja z visokim tveganjem, spreminjanje omejitev politike ali prilagajanje nagnjenosti k prevzemanju tveganj za določene produkte in storitve (npr. znižanje meje za škodo zaradi poplav na območjih, ki so nagnjena k poplavam).
Vplivi podnebnih sprememb na sektorje kmetijstva, gozdarstva in ribištva	Tveganje	Zavarovanje kmetijskega, gozdarskega in ribiškega sektorja, ki so občutljivi na vplive podnebnih sprememb, kot so suše, poplave in ekstremne vremenske razmere, lahko predstavlja pomembne izzive. Podnebne spremembe povečujejo naravne nevarnosti, povečujejo pogostost in intenzivnost katastrof, povezanih z vremenom. Ta povečana izpostavljenost lahko privede do višjih zahtevkov za izplačilo škode in zmanjšane dobičkonosnosti za zavarovalnice. UNEP FI (<i>United Nations Environment Programme Finance Initiative</i>) poudarja pomen odpornosti na podnebne spremembe v zavarovalništvu in vabi zavarovalce, da ocenijo podnebna tveganja, povezana s projekti, ki jih pokrivajo.
Inovativni zavarovalni produkti	Priložnost	Skupina CO lahko razvije inovativne zavarovalne produkte, ki spodbujajo odpornost na podnebne spremembe, in prilagoditvene ukrepe, kot so parametrska zavarovanja za ekstremne vremenske razmere in zavarovanja za zeleno gradnjo za trajnostni razvoj nepremičnin.

Blaženje podnebnih sprememb			
	Tveganja iz sektorja z visokimi emisijami (promet)	Tveganje	Sektorji prevoza z visokimi emisijami predstavljajo pomembno tveganje za zavarovalce, vključno z regulativnimi pritiski in izzivi v zvezi z ugledom. Glede na vse strožje politike, namenjene zmanjšanju emisij ogljika in blažitvi podnebnih sprememb, so zavarovalnice pod večjim nadzorom zaradi svoje vključenosti v zavarovanje industrij z visokim ogljičnim odtisom. UNEP FI poudarja pomen ocenjevanja ogljične intenzivnosti portfelja zavarovalca, kar spodbuja k vključevanju podnebnih tveganj v poslovne strategije in odločitve.
	Naložbe v sredstva, odporna na podnebne spremembe	Priložnost	Skupina CO lahko usmeri naložbe v infrastrukturne projekte in nepremičnine, odporne na podnebne spremembe, da bi izkoristila nove priložnosti pri prehodu na nizkoogljično gospodarstvo in povečala odpornost portfelja.

Tema	Vprašanja trajnostnosti in povezana tveganja in priložnosti	Tveganje/priložnost	Opis
S4 Potrošniki in končni uporabniki	Socialna vključenost strank		
	Neodgovorno trženje	Tveganje	Prakse, kot so damping in agresivne prodajne taktike, lahko potrošnike zavedejo glede dejanske vrednosti in cene zavarovalnih produktov, kar vodi do napačnih odločitev. Takšne taktike ogrožajo integriteto tržnih prizadevanj družbe, kar lahko škoduje ugledu in zaupanju med potrošniki. Posledice te prakse se lahko kažejo v povečanem številu pritožb, višjih stopnjah odlivov kupcev, v hujših primerih pa tudi v pravnih sporih in večjih globah.

Tema	Vprašanja trajnostnosti in povezana tveganja in priložnosti	Tveganje/priložnost	Opis
G1 Poslovno vedenje	Korporativna kultura		
	Skladnost in obvladovanje tveganj	Tveganje	Tveganje pravne in finančne škode, ki izhaja iz neizpolnjevanja zakonskih, regulativnih ali pogodbenih obveznosti. Neupoštevanje zakonov, predpisov in pogodbenih dogovorov lahko privede do glob, kazni in sodb, ki jih naložijo regulativni organi ali prizadete stranke. Te škode imajo lahko pomembne finančne posledice in lahko povzročijo tudi škodo ugledu podjetja.
	Specifično za družbo		
	Kibernetska varnost	Tveganje	Družba se zaveda tveganja groženj za kibernetsko varnost, vključno z vdorom, zlonamernimi napadi in kršitvami podatkov, ki lahko resno ogrozijo varnost podatkov, občutljive informacije, intelektualno lastnino in poslovne operacije. Takšne grožnje lahko povzročijo finančne izgube, regulativne kazni, sodne stroške, škodo za ugled, prekinitve poslovanja in izgubo zaupanja strank.

Pri ocenjevanju dvojne pomembnosti je bila izvedena analiza poslovne odpornosti v tem poročevalnem obdobju z namenom prepoznavanja, razumevanja in obvladovanja tranzicijskih in fizičnih tveganj, povezanih s poslovanjem družbe v okviru podnebnih sprememb, kar je podrobneje opisano v tematskem standardu E1.

Poleg seznama dejavnikov trajnostnosti v dodatku A k ESRS 1 so bile opredeljene štiri podteme, specifične za skupino CO, ob upoštevanju narave poslovnih aktivnosti, poslovnih odnosov, geografskih značilnosti ali drugih dejavnikov. V okviru teme prizadete skupnosti so specifične podteme gospodarska stabilnost in odpornost skupnosti, sodelovanje z izobraževalnimi ustanovami ter opolnomočenje skupnosti s finančno in digitalno pismenostjo za boljši dostop do zavarovanja. V okviru teme poslovnega vedenja je posebna podtema kibernetična varnost.³⁵ Skupina CO ne pričakuje, da bodo ugotovljena pomembna tveganja in priložnosti imeli povečano tveganje za uskladitev vrednosti sredstev in obveznosti, predstavljenih v računovodskem izkazu.³⁶

Tema	Podtema
E1 Podnebne spremembe	Blaženje podnebnih sprememb
	Prilagoditev podnebnim spremembam
	Energija:
S1 Lastna delovna sila	Delovni pogoji
	Enako ravnanje in možnosti za vse
S3 Prizadete skupnosti	Specifično za družbo
	Gospodarska stabilnost in odpornost skupnosti
	Sodelovanje z izobraževalnimi ustanovami
	Opolnomočenje skupnosti s finančno in digitalno pismenostjo za boljši dostop do zavarovanja
S4 Potrošniki in končni uporabniki	Vplivi, povezani z informacijami za stranke
	Osebna varnost strank
	Socialna vključenost strank
G1 Poslovno vedenje	Upravljanje odnosov z dobavitelji, vključno s plačili
	Korporativna kultura
	Specifično za družbo
	Kibernetična varnost

IRO-1 Opis postopka za prepoznavanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti

Skupina CO je leta 2024 izvedla začetno oceno dvojne pomembnosti v skladu z Evropskimi standardi poročanja o trajnostnosti. Proces je opredelil in ocenil vplive, tveganja in priložnosti (angl. *impacts, risks and opportunities, IRO*) kot podlago za določanje pomembnih dejavnikov trajnostnosti. Ocena je bila izvedena v skladu z načelom dvojne pomembnosti, ki vključuje dve dimenziji: pomembnost vpliva in finančno pomembnost. Ocena je bila izvedena v sodelovanju z notranjimi in zunanjimi deležniki v celotni verigi vrednosti – navzgor, navzdol in v lastnem poslovanju. Rezultati omogočajo enoten pristop k določanju dejavnikov trajnostnosti, ki so ključnega pomena za skupino CO in njene deležnike.

Uporabljena metodologija prispeva k obstoječim procesom prepoznavanja pomembnih dejavnikov trajnostnosti skupine CO z usklajevanjem s pričakovani deležnikov in regulativnimi zahtevami ter vključevanjem načel trajnostnosti v strateško odločanje in operativno upravljanje. Metodologija, uporabljena za izvedbo ocene dvojne pomembnosti, vplivov, tveganj in priložnosti, je opisana v nadaljevanju.³⁷

Opredelitev in vključevanje deležnikov

Postopek ocenjevanja dvojne pomembnosti je vključeval sodelovanje s ključnimi deležniki. Notranji deležniki so vključevali predstavnike različnih oddelkov (področni strokovnjaki), ki so aktivno sodelovali prek strukturiranih intervjujev. Zunanji deležniki so vključeni s pasivnim angažmajem, vključno z mapiranjem verige vrednosti in benchmark analizo, pri čemer so zbrane ustrezne informacije o trajnostnosti iz javno dostopnih virov. V okviru analize razpoložljivih informacij so bili preučeni regulativni okviri, vključno z zakoni, predpisi EU, Evropskim

³⁵ SBM-3 48. g)

³⁶ SBM-3 48. b), d)

³⁷ IRO-1 53., IRO-2 59.

zelenim dogovorom in Nacionalno strategijo za prilagajanje podnebnim spremembam. Upoštevani so bili tudi ustrezni dokumenti, vključno z UNEP FI *Principles for Sustainable Insurance*, S&P ESG Materiality *Map for Insurance*, S&P Real Estate ESG Materiality *Factors* in EIOPA *Staff Paper on Nature-Related Risks and Impacts for Insurance*. V postopku so bili uporabljeni tudi podatki bonitetnih agencij, kot so MSCI, S&P *Global*, ISS ESG in *Sustainalytics*, ter ustrezni standardi poročanja, vključno z ESRS, GRI, SASB, TCFD, CDP, PCAF in Taksonomijo EU.³⁸ Sodelovanje z deležniki ter razumevanje njihovih stališč in prednostnih nalog sta omogočila dodatno validacijo in potrditev opredeljenih pomembnih tem, s čimer se je zagotovilo, da so vsi ključni vidiki trajnostnosti zajeti in usklajeni z regulativnimi zahtevami.³⁹

Sestavljanje seznama potencialno pomembnih tem

V naslednjem koraku je bil pripravljen seznam potencialno pomembnih tem o trajnostnosti na podlagi vpogledov, pridobljenih s sodelovanjem z deležniki, prejšnjih ocen pomembnosti, sektorskih analiz in zahtev ESRS. Izvedena je bila podrobna analiza virov, lokacij in poslovnih aktivnosti, da bi bila omogočena ocena dejanskih in potencialnih, pozitivnih in negativnih vplivov, tveganj in priložnosti znotraj lastnega poslovanja in celotne verige vrednosti. Izvedena je bila tudi benchmark analiza, ki je zajemala pomembne teme v podobnih podjetjih, ki vključujejo vodilne zavarovalne skupine in posebne sektorske vidike, s čimer je bila zagotovljena skladnost z najboljšimi praksami in standardi.⁴⁰

Opredelitev vplivov, tveganj in priložnosti

Opredelitev vplivov:

Pomembni vplivi so bili opredeljeni in mapirani na določene poslovne segmente in ravni verige vrednosti, kjer se meni, da se bodo ti vplivi najverjetneje pojavili. Prioritizacija je temeljila na naravi poslovnih aktivnosti, poslovnih odnosov in drugih ključnih dejavnikov ter vključuje stališča prizadetih deležnikov. Družba je pri izvajanju ocene sledila smernicam ESRS s poudarkom na sektorskem pristopu, da se zagotovi celovitost vseh relevantnih podatkov. Zaradi izzivov pri zbiranju informacij in podatkov iz verige vrednosti so bili vplivi v verigi vrednosti opredeljeni z uporabo javno dostopnih virov informacij.⁴¹

Opredelitev tveganj in priložnosti:

Dokumentirana so bila relevantna tveganja in priložnosti, vključno z njihovim izvorom v verigi vrednosti in njihovimi morebitnimi finančnimi posledicami. Ker so ocene pomembnosti vplivov in finančne pomembnosti medsebojno povezane, so bile upoštewane tudi njihove medsebojne odvisnosti. Vpliv je namreč lahko finančno pomemben že od samega začetka ali pa postane finančno pomemben in se razvije v finančna tveganja in/ali priložnosti.⁴²

Ocenjevanje

Vsak dejavnik trajnostnosti je kvalitativno opisan, da se omogoči ocena njegovega nastanka kot vpliva, tveganja ali priložnosti. Pomembnost negativnih vplivov je bila ocenjena na podlagi razmerja, obsega in nepopravljivosti z dodatno oceno verjetnosti njihovega nastanka za morebitne negativne vplive. Za pozitivne vplive je ocena temeljila na velikosti in obsegu, pri čemer je bila upoštevana tudi verjetnost nastanka.⁴³ Naslednje lestvice prikazujejo uporabljene opredelitve meril in ocene:

Opredelitev obsega		
Okoljska merila	Družbena merila	Ocena
Minimalen vpliv	Vsi drugi vplivi, ki ne posegajo v pravico do življenja, zdravja ali dostopa do osnovnih življenjskih potreb.	1
Lokalni vpliv	Majhen vpliv na človekove pravice, zdravje in blage ovire/grožnje za dostop do osnovnih življenjskih potreb (vključno z izobraževanjem, sredstvi za življenje itd.).	2
Srednji vpliv	Otipljive kršitve človekovih pravic in omejevanje dostopa do osnovnih življenjskih potreb (vključno z izobraževanjem, sredstvi za življenje itd.).	3

³⁸ BP-2 10.

³⁹ IRO-1 53. b) iii, E1 AR 6.

⁴⁰ IRO-1 53. b) i, g)

⁴¹ IRO-1 53. b) ii, g), BP-2 10.

⁴² IRO-1 53. c) i.

⁴³ IRO-1 53. b) iv.

Srednje velik vpliv	Kritične kršitve človekovih pravic in znatne omejitve dostopa do osnovnih življenjskih potreb (vključno z izobraževanjem, sredstvi za življenje itd.).	4
Velik vpliv z velikimi škodami in popolnim uničenjem	Povzročil bo smrt ali škodljive vplive na zdravje, ki lahko privedejo do pomembnega zmanjšanja kakovosti življenja in/ali dolgoživosti.	5

Opredelitev obsega		
Okoljska merila	Družbena merila	Ocena
Neposredno okolje	Majhen vpliv: do 5 % prizadetih deležnikov ali omejeno na neposredno območje vpliva.	1
Lokalna skupnost	Majhen do zmeren vpliv: 5–10 % prizadetih deležnikov ali vpliv v lokalni skupnosti.	2
Mesto	Zmeren vpliv: 10 % prizadetih deležnikov ali širše območje vpliva v mestu.	3
Država	Srednje velik vpliv: 15–20 % prizadetih deležnikov ali vpliv na nacionalni ravni.	4
Država/svet	Velik vpliv: več kot 20 % prizadetih deležnikov ali pomemben vpliv na nacionalni in mednarodni ravni.	5

Opredelitev nepopravljivosti za okolje in družbo	Ocena
Zelo enostavno popravljivo z zelo malo do malo truda	1
Možno popraviti z določeno količino truda	2
Težko popravljivo, zahteva veliko truda	3
Zelo težko popravljivo, zahteva zelo veliko truda	4
Nepopravljivo	5

Opredelitev verjetnosti za okolje in družbo	Ocena
Malo verjetno, < 30 %: Pričakuje se, da se bo dogodek zgodil v omejenih okoliščinah; dogodek se je zgodil v drugih panogah.	1
Možno [30 %, 50 %] Pričakuje se, da se bo dogodek zgodil v določenih okoliščinah; dogodek se je zgodil v zavarovalniški panogi.	2
Verjetno [50 %, 90 %]: Pričakuje se, da se bo dogodek zgodil v številnih okoliščinah; dogodek se občasno zgodi v poročevalnem podjetju.	3
Skoraj zagotovo [90 %, 100 %]: Pričakuje se, da se bo dogodek zgodil v večini okoliščin; dogodek se zgodi večkrat letno v poročevalnem podjetju.	4
Zagotovo, 100 %: Do dogodka je že prišlo.	ni relevantno

Finančna tveganja in priložnosti so ocenjeni s kombinacijo verjetnosti nastanka in potencialnega obsega finančnih posledic, vključno s tistimi, ki so povezane s trajnostnostjo, z uporabo naslednjih lestvic⁴⁴:

Opredelitev obsega v kratkoročnem obdobju	Ocena
Tveganje bi povzročilo zelo majhne izgube, ki jih je mogoče zlahka absorbirati brez opaznega vpliva na operativne rezultate./Priložnost bi imela zelo majhen vpliv brez opaznega vpliva na operativne rezultate. To bi lahko povzročilo ocenjen minimalni finančni vpliv (0 % do < 0,5 % prihodkov od zavarovanja).	1
Tveganje bi povzročilo majhne izgube, ki jih je mogoče absorbirati z minimalnim negativnim vplivom na operativne rezultate. Dogodek tveganja lahko zahteva določeno pozornost vodstva, vendar le za kratek čas./Priložnost bi imela majhen pozitiven vpliv z rahlo, vendar opazno koristjo za operativne rezultate. To bi se lahko ocenilo kot zmeren finančni vpliv (> 0,5 % in 1 % prihodkov od zavarovanja).	2
Tveganje bi povzročilo opazne izgube, ki jih je mogoče absorbirati, vendar z zmerno negativnim vplivom na operativne rezultate. Dogodek tveganja bi začasno zahteval pozornost vodstva./Priložnost bi imela opazen vpliv z zmerno pozitivnim vplivom na operativne rezultate. To bi se lahko ocenilo kot pomemben finančni vpliv (> 1 % in 1,5 % prihodkov od zavarovanja).	3

⁴⁴ IRO-1 53. c) ii

Tveganje bi povzročilo pomembne izgube, ki jih je mogoče absorbirati, vendar s pomembno negativnim vplivom na operativne rezultate. Tveganje bi verjetno zahtevalo precejšnjo pozornost vodstva v daljšem obdobju./Priložnost bi imela pomemben pozitiven vpliv, ki bi imel znatno pozitiven vpliv na operativne rezultate in bi lahko bil preobrazbeni, če bi bil uspešno realiziran. To bi se lahko ocenilo kot visok finančni vpliv (> 1,5 % in 2 % prihodkov od zavarovanja).	4
Tveganje bi povzročilo znatne izgube, ki jih ni mogoče absorbirati. Tveganje bi zahtevalo polno pozornost vodstva v daljšem obdobju./Priložnost bi prinesla pomembne koristi. To bi se lahko ocenilo kot zelo visok finančni vpliv (> 2 % prihodkov od zavarovanja).	5

Opređelitev razmerja v srednjeročnem in dolgoročnem obdobju	Ocena
Tveganje bi povzročilo zelo majhne izgube, ki jih je mogoče zlahka absorbirati brez opaznega vpliva na operativne rezultate./Priložnost bi imela zelo majhen vpliv brez opaznega vpliva na operativne rezultate. To bi lahko povzročilo ocenjen minimalni finančni vpliv (0 % do < 1 % prihodkov od zavarovanja).	1
Tveganje bi povzročilo majhne izgube, ki jih je mogoče absorbirati z minimalnim negativnim vplivom na operativne rezultate. Dogodek tveganja lahko zahteva določeno pozornost vodstva, vendar le za kratek čas./Priložnost bi imela majhen pozitiven vpliv z rahlo, vendar opazno koristjo za operativne rezultate. To bi se lahko ocenilo kot zmerni finančni vpliv (> 1 % in 2 % prihodkov od zavarovanja).	2
Tveganje bi povzročilo opazne izgube, ki jih je mogoče absorbirati, vendar z zmerno negativnim vplivom na operativne rezultate. Dogodek tveganja bi začasno zahteval pozornost vodstva./Priložnost bi imela opazen vpliv z zmerno pozitivnim vplivom na operativne rezultate. To bi se lahko ocenilo kot pomemben finančni vpliv (> 2 % in 3 % prihodkov od zavarovanja).	3
Tveganje bi povzročilo pomembne izgube, ki jih je mogoče absorbirati, vendar s pomembno negativnim vplivom na operativne rezultate. Tveganje bi verjetno zahtevalo precejšnjo pozornost vodstva v daljšem obdobju./Priložnost bi imela pomemben pozitiven vpliv, ki bi imel znatno pozitiven vpliv na operativne rezultate in bi lahko bil preobrazbeni, če bi bil uspešno realiziran. To bi se lahko ocenilo kot visok finančni vpliv (> 3 % in 4 % prihodkov od zavarovanja).	4
Tveganje bi povzročilo znatne izgube, ki jih ni mogoče absorbirati. Tveganje bi zahtevalo polno pozornost vodstva v daljšem obdobju./Priložnost bi prinesla pomembne koristi. To bi se lahko ocenilo kot zelo visok finančni vpliv (> 4 % prihodkov od zavarovanja).	5

Opređelitev verjetnosti	Ocena
Malo verjetno; dogodek bi se lahko zgodil povprečno enkrat v 5–10 letih; pričakuje se, da se bo dogodek pojavil v omejenih okoliščinah; dogodek se je zgodil v drugih panogah.	1
Možno; dogodek bi se lahko zgodil povprečno enkrat v 2–5 letih; pričakuje se, da se bo dogodek pojavil v določenih okoliščinah; dogodek se je zgodil v zavarovalniški panogi.	2
Verjetno; dogodek bi se lahko zgodil povprečno enkrat v 1–2 letih; pričakuje se, da se bo dogodek pojavil v številnih okoliščinah; dogodek se občasno zgodi v poročevalnem podjetju.	3
Skoraj zagotovo; dogodek se bo verjetno zgodil povprečno enkrat letno; pričakuje se, da se bo dogodek zgodil v večini okoliščin.	4
Dejansko stanje; 100 %; dogodek se je že zgodil.	5

Pragovi pomembnosti so opredeljeni na naslednji način:

- 3,0 za pomembnost vpliva (na lestvici od 1 do 5) za dejanske vplive
- 3,5 za pomembnost potencialnih vplivov (na lestvici od 1 do 5)
- 3,0 za finančno pomembnost (na lestvici od 1 do 5)

Pod temi pragovi pomembnosti se vplivi, tveganja in priložnosti niso šteli za pomembne. Različni pragovi pomembnosti za oceno vpliva so rezultat metodologije ocenjevanja za zagotovitev, da dejanski vplivi odtehtajo morebitne vplive.⁴⁵

Skupina CO je predpisala z notranjim aktom in integrirala postopke notranje kontrole, povezane s postopkom določanja in ocenjevanja pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, v sistem notranje kontrole in bazo

⁴⁵ IRO-1 53. b) iv, g)

operativnih tveganj. Po prvih rezultatih procesa DMA so ključni notranji deležniki pregledali ugotovljene pomembne vplive, tveganja in priložnosti, da bi se zagotovilo, da so bili zajeti vsi pomembni vidiki. Rezultate procesa DMA je nato potrdila uprava družbe in jih sprejel nadzorni svet. Rezultate smo dodatno konsolidirali z drugimi operativnimi družbami v okviru skupine Adris. Konsolidirane rezultate je potrdila uprava skupine Adris, s čimer se prizadeva zagotoviti, da so pridobljeni rezultati ocene dvojne pomembnosti usklajeni s cilji in strategijami skupine Adris.⁴⁶

Proces prepoznavanja, ocenjevanja in upravljanja vplivov, tveganj in priložnosti v skupini CO je izveden na ravni sektorja za obvladovanje tveganj v sodelovanju z večdisciplinarno ekipo ESG, s čimer se prizadeva zagotoviti, da so vplivi, tveganja in priložnosti, povezani s trajnostnostjo, sistematično vključeni v celotne postopke obvladovanja tveganj in prispevajo k oceni skupnega profila tveganosti skupine CO. Na primer: tveganja, povezana s podnebjem, kot so povečanja premij zaradi ekstremnih vremenskih razmer, se ocenjujejo ne le zaradi njihovih posledic za trajnostnost, temveč tudi zaradi njihovega morebitnega finančnega vpliva.⁴⁷

Podobno je proces prepoznavanja, ocenjevanja in upravljanja priložnosti vključen v okvir korporativnega upravljanja skupine CO. Te ocene temeljijo na strateškem načrtovanju in dolgoročnih ciljih z možnostmi, povezanimi s trajnostnostjo, kot so razvoj zavarovalnih produktov, ki prispevajo k prilaganju podnebnim spremembam in se odzivajo na tveganja trajnostnosti, razširitev digitalnih platform, kot je LAQO, in vlaganje v trajnostne tehnologije. Prepoznane priložnosti so povezane tudi z metrikami, ki temeljijo na vplivu, ter spodbujajo vodstvo in zaposlene, da svoje aktivnosti uskladijo z obveznostmi glede trajnostnosti. Uprava družbe je odgovorna za zagotavljanje učinkovitega izvajanja in usklajevanja teh priložnosti s širšimi cilji glede trajnostnosti skupine CO.⁴⁸

Postopek ocenjevanja pomembnosti se opira na zanesljive vhodne parametre, da se zagotovi točna in objektivna ocena. Viri podatkov vključujejo notranje metrike, kot so operativna poročila, presoje vplivov na okolje in povratne informacije zaposlenih poleg zunanjih referenčnih vrednosti, kot so že obstoječi rezultati vključevanja raznih deležnikov (npr. uporabnikov), ravni trajnostnosti in regulativni standardi. Obseg ocene vključuje verigo vrednosti, vključno z dobavitelji na začetku proizvodne verige, lastno poslovanje družbe in poslovanje končnega lastnika, skupine Adris, ter deležnike navzdol, kot so stranke in lokalne skupnosti. Da bi zagotovili temeljitost, proces vključuje tudi standarde in merila, specifične za panogo, skupaj s predpostavkami, kot so ocene verjetnosti in modeliranje finančne velikosti, ki temeljijo na zgodovinskih podatkih in prihodnjih napovedih.⁴⁹

Z metodologijo DMA je skupina CO je v preteklem poročevalnem obdobju opredelila 5 pomembnih tem in 13 podtem. Leta 2025 je bila ocena pomembnosti posodobljena v skladu z razvojem regulativnega okolja in pričakovani deležnikov. To je vključevalo širše vključevanje notranjih deležnikov zaradi ponovne ocene prepoznanih vplivov, tveganj in priložnosti ob upoštevanju spremenjenih okoliščin v kratkoročnem obdobju in podrobnejše utemeljitve ocen. Prejšnje ocene pomembnosti (izvedene pred letom 2024), izvedene glede na GRI, so zagotovile trdno podlago za ta nov pristop, prehod na ESRS pa je omogočil večjo skladnost z načelom dvojne pomembnosti ob upoštevanju tako pomembnosti vpliva kot finančne pomembnosti. Posodobljena ocena dvojne pomembnosti je potrdila pomembne teme in podteme iz preteklega obdobja s spremembo ocene enega IRO.⁵⁰

E1 IRO-1 Opis postopkov za prepoznavanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih s podnebnimi spremembami

V okviru analize dvojne pomembnosti je skupina CO ocenila vplive, tveganja in priložnosti, povezane s podnebnimi spremembami. Analizirane so bile skupne emisije toplogrednih plinov ter fizična in tranzicijska tveganja v povezavi s podnebnimi spremembami. Izračun ogljičnega odtisa je bil izveden v skladu s protokolom GHG, za emisije, povezane z naložbami, pa je bila uporabljena metodologija PCAF. Družba analizira podnebna tveganja skozi proces ORSA in ocenjuje njihov vpliv na poslovanje, finančno uspešnost in solventnost. Poudarek je na scenarijih, ki med drugim obsegajo vplive visokih emisij, stresnih testih in sektorski analizi verige vrednosti. Posebna pozornost je namenjena pomembnosti fizičnih in tranzicijskih tveganj, vključno z oceno časovnih obdobj

⁴⁶ IRO-1 53. d)

⁴⁷ IRO-1 53. e)

⁴⁸ IRO-1 53. f)

⁴⁹ IRO-1 53. g)

⁵⁰ IRO-1 53. h)

in uporabljenih metodologij. Analiza naložbenega portfelja po klasifikaciji NACE je pokazala še nadaljnji nizek delež naložb v sektorje, izpostavljene tranzicijskim tveganjem. Na strani obveznosti družba preučuje tranzicijska tveganja, kot so regulativne spremembe in tržni trendi, ter fizična tveganja, kot so nevihte in suše. V procesu ORSA so bile izvedene analize ekstremnih vremenskih scenarijev, vključno s kvantitativnim testiranjem vplivov podnebnih sprememb v različnih časovnih obdobjih. Več informacij o metodologijah in ocenah najdete v tematskem standardu E1.

G1 IRO-1 Opis postopkov za prepoznavanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih s poslovnim vedenjem

V procesu prepoznavanja pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti z vidika poslovnega vedenja se je skupina CO osredotočila predvsem na zavarovalniški sektor. Postopek je vključeval benchmark analizo peer podjetij, razpravo z notranjimi strokovnjaki, pregled poročil dobaviteljev ter odnose s kupci in vse posebnosti transakcijskih struktur v sektorju na Hrvaškem. Kot rezultat ocene je bila opredeljena pomembna tema upravljanja odnosov z dobavitelji, vključno s plačilnimi praksami, ter korporativna kultura, prepoznano pa je bilo tudi specifično tveganje za družbo, kibernetika varnost.⁵¹

IRO-2 Zahteve za razkritje v ESRS, ki jih zajema izjava o trajnostnosti podjetja

Skupina CO je opredelila pomembne informacije, ki jih je treba razkriti v zvezi s svojimi pomembnimi vplivi, tveganji in priložnostmi, z uporabo načel in meril, opisanih v oddelku 3.2 ESRS 1 Pomembni dejavniki in pomembnost informacij. Postopek je zasnovan tako, da zagotavlja, da vse razkrite informacije izpolnjujejo kvalitativne značilnosti relevantnosti, zvestega prikaza, primerljivosti, preverljivosti in razumljivosti. To omogoča jasno razumevanje vpliva skupine CO na trajnostnost in njene izpostavljenosti tveganjem in priložnostim, ki bi lahko kratkoročno, srednjeročno in dolgoročno pomembno vplivale na poslovni model, strategijo in finančne rezultate.⁵²

V skladu z ugotovljenimi pomembnimi temami in podtemami družba na podlagi rezultatov ocene dvojne pomembnosti poroča o zahtevah za razkritje v skladu s pomembnimi tematskimi standardi ESRS. Izjema so kazalniki, ki spadajo v podteme in podpodteme, ki niso pomembne za skupino CO (ESRS 1, oddelek 3.2. Pomembni dejavniki in pomembnost informacij, dodatek E) in zahteve, ki se uvajajo postopoma zaradi omejene razpoložljivosti podatkov. Pomembne zahteve, ki se uvajajo postopoma, bodo vključene v naslednjih poročevalnih obdobjih. Seznam izpolnjenih zahtev za razkritje in številko strani najdete v spodnji tabeli.⁵³

Seznam zahtev za razkritje, izpolnjenih s poročilom o trajnostnosti		
Standard	Zahteva za razkritje	Številka strani
ESRS 2	BP-1 Splošna podlaga za sestavljanje izjav o trajnostnosti	8
	BP-2 Razkritja v posebnih okoliščinah	8–9
	GOV-1 Vloga administrativnih, upravljavskih in nadzornih organov	9–12
	GOV-2 Informacije, ki se dostavijo administrativnim, upravljavskim in nadzornim organom, ter dejavniki trajnostnosti, ki jih obravnavajo ti organi	9–12
	GOV-3 Vključitev rezultatov glede trajnostnosti v programe spodbud	12
	GOV-4 Poročilo o skrbnem pregledu	13

⁵¹ IRO-1 G1 6.

⁵² IRO-2 59.

⁵³ IRO-2 56.

	GOV-5 Obvladovanje tveganj in notranje kontrole poročanja o trajnostnosti	13–14
	SBM-1 Strategija, poslovni model in veriga vrednosti	14–16
	SBM-2 Interesi in stališča deležnikov	16–18
	SBM-3 – Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom	18–27
	IRO-1 Opis postopkov za prepoznavanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti	27–32
	IRO-2 Zahteve za razkritje v ESRS, ki jih zajema izjava o trajnostnosti podjetja	32–35
	MDR-P Politike, sprejete zaradi upravljanja pomembnih dejavnikov trajnostnosti	V poglavjih tematskih standardov
	MDR-A Ukrepi in viri, povezani s pomembnimi dejavniki trajnostnosti	V poglavjih tematskih standardov
	MDR-M Kazalniki pomembnih dejavnikov trajnostnosti	V poglavjih tematskih standardov
	MDR-T Spremljanje učinkovitosti politik in ukrepov na podlagi ciljnih vrednosti	V poglavjih tematskih standardov
ESRS E1	ESRS 2 GOV-3 Vključitev rezultatov na področju trajnostnosti v programe spodbud	12–13
	E1-1 Tranzicijski načrt za blaženje podnebnih sprememb	45
	ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom	45–49
	ESRS 2 IRO-1 Opis postopkov za prepoznavanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih s podnebnimi spremembami	31–32
	E1-2 Politike v zvezi z blaženjem podnebnih sprememb in prilagajanjem nanje	49–50
	E1-3 Ukrepi in viri v zvezi s podnebnimi spremembami	5
	E1-4 Ciljne vrednosti, povezane z blaženjem podnebnih sprememb in prilagajanjem nanje	50–51
	E1-5 Poraba energije in kombinacij virov energije	51–52
	E1-6 Bruto emisije toplogrednih plinov iz obsegov 1, 2, 3 in skupne emisije toplogrednih plinov	52–55

ESRS S1	ESRS 2 SBM-2 Interesi in stališča deležnikov	65
	ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom	65–66
	S1-1 Politike v zvezi z lastno delovno silo	67–69
	S1-2 Postopki za sodelovanje z lastno delovno silo in predstavniki delavcev glede vplivov	69–70
	S1-3 Postopki za odpravo negativnih vplivov in kanali, prek katerih lahko lastna delovna sila izrazi pomisleke	70–71
	S1-4 Sprejemanje ukrepov za pomembne vplive na lastno delovno silo, pristopi k obvladovanju pomembnih tveganj in uresničevanje pomembnih priložnosti, povezanih z lastno delovno silo, ter učinkovitost teh ukrepov	71–72
	S1-5 Ciljne vrednosti, povezane z upravljanjem pomembnih negativnih vplivov, spodbujanjem pozitivnih vplivov in upravljanjem pomembnih tveganj in priložnosti	72.
	S1-6 Značilnosti zaposlenih v družbi	72–73
	S1-7 Značilnosti zaposlenih v družbi, ki niso zaposleni	9
	S1-9 Kazalniki raznolikosti	73–74
	S1-11 Socialna zaščita	74
	S1-13 Usposabljanje in razvoj veščin	75
	S1-14 Kazalniki zdravja in varnosti	75–76
	S1-15 Kazalniki usklajevanja službenega in zasebnega življenja	9
	S1-16 Kazalniki nadomestil (razlika v plačah in skupno nadomestilo)	76–77
	S1-17 Primeri, pritožbe in resni vplivi v zvezi s človekovimi pravicami	77–78
	ESRS S3	ESRS 2 SBM-2 Interesi in stališča deležnikov
ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom		78–79
S3-1 Politike za prizadete skupnosti		80
S3-2 Postopki za sodelovanje s prizadetimi skupnostmi glede vplivov		80–81

	S3-3 Postopki za odpravo negativnih vplivov in kanali, prek katerih lahko prizadete skupnosti izrazijo pomisleke	80–81
	S3-4 Sprejemanje ukrepov za pomembne vplive na prizadete skupnosti, pristopi k obvladovanju pomembnih tveganj in uresničevanje pomembnih priložnosti, povezanih s prizadetimi skupnostmi, ter učinkovitost teh ukrepov	81–83
	S3-5 Ciljne vrednosti za upravljanje pomembnih negativnih vplivov, spodbujanje pozitivnih vplivov in upravljanje pomembnih tveganj in priložnosti	83
ESRS S4	ESRS 2 SBM-2 Interesi in stališča deležnikov	84
	ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom	84–86
	S4-1 Politike za potrošnike in končne uporabnike	86–87
	S4-2 Postopki za sodelovanje s potrošniki in končnimi uporabniki glede vplivov	87–88
	S4-3 Postopki za odpravo negativnih vplivov in kanali, prek katerih lahko potrošniki in končni uporabniki izrazijo pomisleke	88–89
	S4-4 Sprejemanje ukrepov za pomembne vplive na potrošnike in končne uporabnike, pristopi k obvladovanju pomembnih tveganj in uresničevanje pomembnih priložnosti, povezanih s potrošniki in končnimi uporabniki, ter učinkovitost teh ukrepov	89–90
	S4-5 Ciljne vrednosti za upravljanje pomembnih negativnih vplivov, spodbujanje pozitivnih vplivov in upravljanje pomembnih tveganj in priložnosti	90
ESRS G1	ESRS 2 GOV-1 Vloga administrativnih, nadzornih in upravljavskih organov	91–92
	ESRS 2 IRO-1 Opis postopkov za prepoznavanje in ocenjevanje pomembnih vplivov, tveganj in priložnosti	32
	G1-1 – Politike poslovnega vedenja in korporativna kultura	92–93
	G1-2 – Upravljanje odnosov z dobavitelji	93

	G1-6 – Plačilne prakse	94
--	------------------------	----

Dodatek B

Seznam podatkov v medsektorskih in tematskih standardih, ki izhajajo iz druge zakonodaje EU					
Zahteva za razkritje in povezana podatkovna točka	Sklicevanje na uredbo o razkritju informacij o trajnostnem financiranju (SFDR) (1)	Sklicevanje na tretji steber (2)	Sklicevanje na uredbo o referenčnih vrednostih (3)	Sklicevanje na Evropski zakon o podnebjju (4)	Stran s Poročilom o trajnostnosti/s e ne uporablja
ESRS 2 GOV-1 Raznolikost spolov v upravi, točka 21. podtočka (d)	Kazalnik št. 13 iz tabele 1 v prilogi I.		Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1816 (5), priloga II.		9
ESRS 2 GOV-1 Odstotek neodvisnih članov uprave točka 21. (e)			Delegirana uredba (EU) 2020/1816, priloga II.		9.
ESRS 2 GOV-4 Izjava o skrbnem pregledu, točka 30.	Kazalnik št. 10 iz tabele 3 v prilogi I.				13
ESRS 2 SBM-1 Sodelovanje v aktivnostih v zvezi s fosilnimi gorivi, točka 40. (d) i.	Kazalnik št. 4 iz tabele 1 v prilogi I.	Uredba (EU) št. 575/2013, člen 449a; izvedbena uredba Komisije (EU) 2022/2453 Tabela 1: Kvalitativne informacije o okoljskem tveganju in tabela 2: Kvalitativne informacije o socialnem tveganju	Delegirana uredba (EU) 2020/1816, priloga II.		Ni smiselno
ESRS 2 SBM-1 Sodelovanje pri aktivnostih v zvezi s proizvodnjo kemikalij, točka 40. (d) ii.	Kazalnik št. 9 iz tabele 2 v prilogi I.		Delegirana uredba (EU) 2020/1816, priloga II.		Ni smiselno
ESRS 2 SBM-1 Sodelovanje v aktivnostih v zvezi s spornim orožjem točka 40. (d) iii.	Kazalnik št. 14 iz tabele 1 v prilogi I.		Delegirana uredba (EU) 2020/1818 (7), delegirana uredba (EU) 2020/1816,		Ni smiselno

			člen 12, odstavek 1., priloga II.		
ESRS 2 SBM-1 Sodelovanje v aktivnostih v zvezi z gojenjem in proizvodnjo tobaka, točka 40. (d) iv.			Delegirana uredba (EU) 2020/1818, delegirana uredba (EU) 2020/1816, člen 12, odstavek 1., priloga II.		Ni smiselno
ESRS E1-1 Tranzicijski načrt za doseganje podnebne nevtralnosti do leta 2050, točka 14.				Uredba (EU) 2021/1119 , člen 2, odstavek 1.	45.
ESRS E1-1 Podjetja, izključena iz referenčnih vrednosti Pariškega sporazuma, točka 16. (g)		Člen 449.a Uredba (EU) št. 575/2013; izvedbena uredba Komisija (EU) 2022/2453, obrazec 1: Knjiga pozicij – tranzicijsko tveganje podnebnih sprememb: Kreditna kakovost izpostavljenosti po sektorju, emisijah in preostalem roku zapadlosti	Delegirana uredba (EU) 2020/1818, člen 12, odstavek 1., točke od (d) do (g) in člen 12, odstavek 2.		Ni smiselno
ESRS E1-4 Cilji zmanjšanja emisij toplogrednih plinov, točka 34.	Kazalnik št. 4 iz tabele 2 v prilogi I.	Člen 449.a 575/2013; izvedbena uredba Komisije (EU) 2022/2453, obrazec 3: Knjiga pozicij – tranzicijsko tveganje podnebnih sprememb: Kazalniki skladnosti	Delegirana uredba (EU) 2020/1818, 6. člen		50–51
ESRS E1-5 Poraba energije iz fosilnih virov (samo sektorji, ki pomembno vplivajo na podnebje), točka 38.	Kazalnik št. 5 iz tabele 1 in kazalnik 5 iz tabele 2, priloga I.				Ni smiselno
ESRS E1-5	Kazalnik št. 5 iz tabele 1 v prilogi I.				51–52

Poraba energije in kombinacij virov energije, točka 37.					
ESRS E1-5 Energetska intenzivnost, povezana z dejavnostmi v sektorjih, ki pomembno vplivajo na podnebje, točke od 40 do 43	Kazalnik št. 6 iz tabele 1 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS E1-6 Bruto emisije toplogrednih plinov iz obsegov 1, 2, 3 in skupne emisije toplogrednih plinov, točka 44	Kazalnika št. 1 in 2 iz tabele 1 v prilogi I.	Člen 449.a uredbe (EU) št. 575/2013; izvedbena uredba Komisija (EU) 2022/2453, obrazec 1: Knjiga pozicij – tranzicijsko tveganje e podnebnih sprememb: Kreditna kakovost izpostavljenosti po sektorju, emisijah in preostalem roku zapadlosti	Delegirana uredba (EU) 2020/1818, člen 5, odstavek 1., Člen 6 in člen 8, odstavek 1.		52
ESRS E1-6 Intenzivnost bruto emisij toplogrednih plinov od točke 53. do 55.	Kazalnik št. 3 iz tabele 1 v prilogi I.	Uredba (EU) št. 575/2013, člen 449a; izvedbena uredba Komisije (EU) 2022/2453, predloga 3: Knjiga pozicij – tranzicijsko tveganje podnebnih sprememb: Kazalniki skladnosti	Delegirana uredba (EU) 2020/1818, člen 8, odstavek 1.		Ni smiselno
ESRS E1-7 Odstranjevanje toplogrednih plinov in ogljični dobropisi, točka 56.				Uredba (EU) 2021/1119 , člen 2, odstavek 1.	Ni smiselno
ESRS E1-9 Izpostavljenost referenčnega portfelja fizičnim tveganjem, povezanim s podnebnimi spremembami, točka 66.			Delegirana uredba (EU) 2020/1818, delegirana uredba (EU) 2020/1816, priloga II.		46–48

<p>ESRS E1-9 Razčlenitev denarnih zneskov po akutnem in kroničnem fizičnem tveganju, točka 66. (a)</p> <p>ESRS E1-9 Lokacija pomembnih sredstev, izpostavljenih pomembnemu fizičnemu tveganju, točka 66. (c)</p>			<p>Uredba (EU) 575/2013, člen 449.a; izvedbena uredba Komisije (EU) 2022/2453, točki 46. in 47. Obrazec 5: Knjiga pozicij – Fizično tveganje podnebnih sprememb: Izpostavljenosti, ki so predmet fizičnega tveganja.</p>		<p>Ni smiselno</p>
<p>ESRS E1-9 Razčlenitev knjigovodske vrednosti nepremičnin podjetja po razredih energetske učinkovitosti, točka 67. (c)</p>		<p>Uredba (EU) 575/2013, člen 449.a; izvedbena uredba Komisije (EU) 2022/2453, točka 34., obrazec 2.: Knjiga pozicij – tranzicijsko tveganje podnebnih sprememb: Krediti z nepremičninami kot kolateralom – Energetska učinkovitost kolaterala</p>			<p>Ni smiselno</p>
<p>ESRS E1-9 Stopnja izpostavljenosti portfelja priložnostim, povezanim s podnebnimi spremembami, točka 69.</p>			<p>Delegirana uredba (EU) 2020/1818, priloga II.</p>		<p>Ni smiselno</p>
<p>ESRS E2-4 Količina vsakega onesnaževala, ki se odvede v zrak, vodo in tla, navedenega v prilogi II. Uredbe o E-PRTR, točka 28.</p>	<p>Priloga I., kazalnik št. 8, tabela 1, priloga I, kazalnik št. 2, tabela 2, priloga I. Kazalnik št. 1, tabela 2, priloga I. Kazalnik št. 3, tabela 2.</p>				<p>Ni smiselno</p>

ESRS E3-1 Vodni in morski viri, točka 9.	Kazalnik št. 7 iz tabele 2 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS E3-1 Posebna politika, točka 13.	Kazalnik št. 8 iz tabele 2 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS E3-1 Trajnostni oceani in morja, točka 14.	Kazalnik št. 12 iz tabele 2 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS E3-4 Skupna količina reciklirane in ponovno uporabljene vode, točka 28. (c)	Kazalnik št. 6.2. iz tabele 2 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS E3-4 Skupna poraba vode v m ³ po neto prihodku, točka 29.	Kazalnik št. 6.1. iz tabele 2 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS 2 IRO-1 E4, točka 16. (a) i.	Kazalnik št. 7 iz tabele 1 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS 2 IRO-1 E4, točka 16. (b)	Kazalnik št. 10 iz tabele 2 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS 2 IRO-1 E4, točka 16. (c)	Kazalnik št. 14 iz tabele 2 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS E4-2 Trajnostne zemljiščne/kmetijsk e prakse ali politike, točka 24. (b)	Kazalnik št. 11 iz tabele 2 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS E4-2 Trajnostne prakse ali politike za oceane/morja, točka 24. (c)	Kazalnik št. 12 iz tabele 2 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS E4-2 Politike za obravnavo težav krčenja gozdov, točka 24. (d)	Kazalnik št. 15 iz tabele 2 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS E5-5 Nereciklirani odpadki, točka 37. (d)	Kazalnik št. 13 iz tabele 2 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS E5-5 Nevarni odpadki in radioaktivni odpadki, točka 39.	Kazalnik št. 9 iz tabele 1 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS 2 SBM-3 S1 Tveganje prisilnega dela, točka 14. (f)	Kazalnik št. 13 iz tabele 3 v prilogi I.				66.

ESRS 2 SBM-3 S1 Tveganje otroškega dela, točka 14. (g)	Kazalnik št. 12 iz tabele 3 v prilogi I.				66.
ESRS S1-1 Obveznosti na področju politike človekovih pravic, točka 20.	Kazalnik št. 9 iz tabele 3 in kazalnik 11 iz tabele 1, priloga I.				68.
ESRS S1-1 Politike skrbnega pregleda o vprašanih, ki jih zajemajo temeljne konvencije od 1 do 8 Mednarodne organizacije dela, točka 21.			Delegirana uredba (EU) 2020/1816, priloga II.		68.
ESRS S1-1 Postopki in ukrepi za preprečevanje trgovine z ljudmi, točka 22.	Kazalnik št. 11 iz tabele 3 v prilogi I.				68.
ESRS S1-1 Politika preprečevanja nesreč pri delu ali sistem upravljanja, točka 23.	Kazalnik št. 1 iz tabele 3 v prilogi I.				69.
ESRS S1-3 Mehanizem obravnave pritožb, točka 32. (c)	Kazalnik št. 5 iz tabele 3 v prilogi I.				71.
ESRS S1-14 Število smrtnih primerov ter število in stopnja nesreč pri delu, točka 88. (b) in (c)	Kazalnik št. 2 iz tabele 3 v prilogi I.		Delegirana uredba (EU) 2020/1816, priloga II.		76.
ESRS S1-14 Število izgubljenih dni zaradi poškodb, nesreč, smrti ali bolezni, točka 88. (e)	Kazalnik št. 3 iz tabele 3 v prilogi I.				76.
ESRS S1-16 Neuskrajena razlika v plačah med spoloma, točka 97. (a)	Kazalnik št. 12 iz tabele 1 v prilogi I.		Delegirana uredba (EU) 2020/1816, priloga II.		76.
ESRS S1-16 Prekomerna razlika v plačah med direktorji in zaposlenimi, točka 97. (b)	Kazalnik št. 8 iz tabele 3 v prilogi I.				77.

ESRS S1-17 Primeri diskriminacije, točka 103. (a)	Kazalnik št. 7 iz tabele 3 v prilogi I.				77.
ESRS S1-17 Neupoštevanje vodilnih načel ZN o poslovanju in človekovih pravicah ter smernic OECD, točka 104. (a)	Kazalnik št. 10 iz tabele 1 in kazalnik št. 14 iz tabele 3 priloga I.		Delegirana uredba (EU) 2020/1816, delegirana uredba (EU) 2020/1818, priloga II, člen 12, odstavek 1		78.
ESRS 2 SBM-3 S2 Visoko tveganje za otroško delo ali prisilno delo v verigi vrednosti, točka 11. (b)	Kazalnika št. 12 in 13 iz tabele 3 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS S2-1 Obveznosti na področju politike človekovih pravic, točka 17.	Kazalnik št. 9 iz tabele 3 in kazalnik 11 iz tabele 1 priloga I.				Ni smiselno
ESRS S2-1 Politike v zvezi z delavci v verigi vrednosti, točka 18.	Kazalnika št. 11 in 4 iz tabele 3, priloga I.				Ni smiselno
ESRS S2-1 Neupoštevanje vodilnih načel ZN o poslovanju in človekovih pravicah ter smernic OECD, točka 19.	Kazalnik št. 10 iz tabele 1 v prilogi I.		Delegirana uredba (EU) 2020/1816, delegirana uredba (EU) 2020/1818, priloga II, člen 12, odstavek 1		Ni smiselno
ESRS S2-1 Politike skrbnega pregleda o vprašanih, ki jih zajemajo temeljne konvencije od 1 do 8 Mednarodne organizacije dela, točka 19.			Delegirana uredba (EU) 2020/1816, priloga II.		Ni smiselno
ESRS S2-4 Vprašanja človekovih pravic in incidenti, povezani z višjimi in nižjimi ravnmi verige vrednosti, točka 36.	Kazalnik št. 14 iz tabele 3 v prilogi I.				Ni smiselno
ESRS S3-1 Obveznosti na področju politike zaščite človekovih pravic, točka 16.	Kazalnik št. 9 iz tabele 3 v prilogi I. in				80

	kazalnik številka 11 iz tabele 1 v prilogi I.				
ESRS S3-1 Neupoštevanje vodilnih načel ZN o poslovanju in človekovih pravicah, načel ILO in smernic OECD, točka 17.	Kazalnik št. 10 iz tabele 1 v prilogi I.		Delegirana uredba (EU) 2020/1816, delegirana uredba (EU) 2020/1818, priloga II, člen 12, odstavek 1		81
ESRS S3-4 Vprašanja in incidenti v zvezi s človekovimi pravicami, točka 36.	Kazalnik št. 14 iz tabele 3 v prilogi I.				82
ESRS S4-1 Politike v zvezi s potrošniki in končni uporabniki, točka 16.	Kazalnik št. 9 iz tabele 3 in kazalnik 11 iz tabele 1, priloga I.				86
ESRS S4-1 Neupoštevanje vodilnih načel ZN o poslovanju in človekovih pravicah ter smernic OECD, točka 17.	Kazalnik št. 10 iz tabele 1 v prilogi I.		Delegirana uredba (EU) 2020/1816, delegirana uredba (EU) 2020/1818, priloga II, člen 12, odstavek 1		87
ESRS S4-4 Vprašanja in incidenti v zvezi s človekovimi pravicami, točka 35.	Kazalnik št. 14 iz tabele 3 v prilogi I.				87
ESRS G1-1 Konvencija Združenih narodov proti korupciji, točka 10. (b)	Kazalnik št. 15 iz tabele 3 v prilogi I.				92
ESRS G1-1 Zaščita žvižgačev točka 10. (d)	Kazalnik št. 6 iz tabele 3 v prilogi I.				70
ESRS G1-4 Globe zaradi kršitve predpisov o boju proti korupciji in podkupovanju, točka 24. (a)	Kazalnik št. 17 iz tabele 3 v prilogi I.		Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1816, priloga II.		Ni smiselno
ESRS G1-4 Standardi zatiranja korupcije in podkupovanja, točka 24. (b)	Kazalnik št. 16 iz tabele 3 v prilogi I.				Ni smiselno

- (1) Uredba (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo v sektorju finančnih storitev (UL L 317, 9. 12. 2019, str. 1.).
- (2) Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi uredbe (EU) št. 648/2012 (Uredba o kapitalskih zahtevah ali CRR) (UL L 176, 27. 6. 2013, str. 1.).
- (3) Uredba (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2016 o indeksih, ki se uporabljajo kot referenčne vrednosti v finančnih instrumentih in finančnih pogodbah ali za merjenje uspešnosti investicijskih skladov, in o spremembi direktiv 2008/48/ES in 2014/17/EU ter Uredbe (EU) št. 596/2014 (UL L 171, 29. 6. 2016, str. 1.)
- (4) Uredba (EU) 2021/1119 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 30. junija 2021 o vzpostavitvi okvira za doseganje podnebne nevtralnosti in o spremembi uredb (ES) št. 401/2009 in (EU) 2018/1999 («Evropska zakonodaja o podnebj») (UL L 243, 9. 7. 2021, str. 1.).
- (5) Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1816 z dne 17. julija 2020 o dopolnitvi uredbe (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi s pojasnili v izjavi o referenčni vrednosti o tem, kako se pri vsakem predloženem in razkritem sklicu upoštevajo okoljski, socialni in upravljavski dejavniki (UL L 406, 3. 12. 2020, str. 1.).
- (6) Izvedbena uredba Komisije (EU) 2022/2453 z dne 30. novembra 2022 o spremembi izvedbenih tehničnih standardov iz izvedbene uredbe (EU) 2021/637 v zvezi z razkritjem okoljskih, socialnih in upravljavskih tveganj (UL L 324, 19. 12. 2022, str. 1)
- (7) Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1818 z dne 17. julija 2020 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z minimalnimi standardi za referenčne vrednosti EU za podnebni prehod in referenčne vrednosti, skladne s Pariškim sporazumom (UL L 406, 3. 12. 2020, str. 17.).

ESRS E1 Podnebne spremembe

E1-1 Tranzicijski načrt za blaženje podnebnih sprememb

Skupina CO zaenkrat nima opredeljenega tranzicijskega načrta za blaženje podnebnih sprememb, namerava ga pa sprejeti v srednjeročnem obdobju.⁵⁴

ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom⁵⁵

V procesu ocenjevanja dvojne pomembnosti je skupina CO opredelila vplive, tveganja in priložnosti, povezane s podnebnimi spremembami, vključno s pregledom svojih opredmetenih in neopredmetenih sredstev, lokacije in poslovne aktivnosti:

Tema	Vprašanja trajnostnosti in povezani vplivi, tveganja in priložnosti	Potencialni ali dejanski vpliv/tveganje/priložnost
E1 Podnebne spremembe	Blaženje podnebnih sprememb	
	Emisije toplogrednih plinov iz zavarovanj	Dejanski negativni vpliv
	Emisije toplogrednih plinov v naložbah	Dejanski negativni vpliv
	Emisije toplogrednih plinov iz obsegov 1 in 2	Dejanski negativni vpliv
	Naložbe v zelene projekte (tranzicijski projekti)	Dejanski pozitivni vpliv
	Tveganja iz sektorja z visokimi emisijami (promet)	Tveganje
	Naložbe v sredstva, odporna na podnebne spremembe	Priložnost
	Prilagoditev podnebnim spremembam	
	Neustrezna ocena podnebnih tveganj pri prevzemanju tveganj	Tveganje
	Hladni val/mraz	Tveganje
	Nevihite (vključno z meteži, prahom in peščenimi nevihtami)	Tveganje
	Močne padavine (dež, toča, sneg/led)	Tveganje
	Poplave (obalne, rečne, pluvialne, podzemne vode)	Tveganje
	Rast izplačila škod zaradi ekstremnih vremenskih razmer	Tveganje
	Zavrnitev pozavarovatelja, da pokrije določena tveganja	Tveganje
	Družbena ranljivost zaradi nezadostnega pozavarovanja za dogodke z velikim vplivom	Tveganje
	Vplivi podnebnih sprememb na sektorje kmetijstva, gozdarstva in ribištva	Tveganje
	Spodbude za odgovorno vedenje	Priložnost
	Prilagoditev produktov in politik podnebnim tveganjem	Priložnost
	Inovativni zavarovalni produkti	Priložnost
Energija:		
Uporaba virov za proizvodnjo energije	Dejanski negativni vpliv	

Družba prepoznava podnebne spremembe kot vse bolj izrazito tveganje trajnostnosti in ga obravnava v dveh glavnih kategorijah: *tranzicijska tveganja* (angl. Transition risks) in *fizična tveganja* (angl. Physical risks). Njihova pomembnost se ocenjuje na strani sredstev in obveznosti v kratkoročnem, srednjeročnem in dolgoročnem obdobju kot del procesa ORSA. V okviru procesa DMA je družba poleg finančnih podnebnih tveganj, zajetih s procesom ORSA, opredelila tudi dodatne dejanske vplive, tveganja in priložnosti, povezane s podnebnimi spremembami, vzdolž verige vrednosti in v lastnem poslovanju. V okviru procesa DMA so opredeljeni dejanski negativni vplivi, povezani z emisijami toplogrednih plinov iz zavarovanj, naložb in lastnega poslovanja, ter

⁵⁴ E1-1 14., 17.

⁵⁵ E1 SBM-3 18.

pozitivni vplivi, tveganja in priložnosti, povezani z vlaganjem v tranzicijske projekte, razvojem inovativnih zavarovalnih produktov in prilagajanjem politik podnebnim tveganjem.

Za namen preverjanja pomembnosti tveganj podnebnih sprememb v okviru procesa ORSA z vidika vplivov na poslovne rezultate in solventnost kratkoročno obdobje zajema obdobje do pet let, srednjeročno obdobje zajema obdobje od pet do deset let, dolgoročno obdobje pa zajema obdobje več kot deset let. Primerjalni prikaz opredelitev časovnih obdobj, ki se uporabljajo v ORSI, v skladu z EIOPINIM dokumentom Application guidance on running climate change materiality assessment and using climate change scenarios in the ORSA in ESRS je podan v naslednji tabeli⁵⁶:

Vir opredelitev	0–1 leto	2–5 let	5–10 let	> 10 let
ESRS	kratkoročno	srednjeročno	dolgoročno	
ORSA	kratkoročno		srednjeročno	dolgoročno

Podnebna tveganja, povezana s podnebnimi spremembami⁵⁷

V okviru procesa ORSA družba prepoznava in ocenjuje tveganja, ki izhajajo iz podnebnih sprememb in ki se v skladu z mednarodnimi okviri (TCFD) in regulativnimi smernicami delijo na fizična in tranzicijska (prehodna) podnebna tveganja.

V okviru procesa ORSA se analizira vpliv podnebnih tveganj na poslovanje, finančni rezultat in solventnost družbe ob upoštevanju različnih izpostavljenosti in scenarijev z visokimi emisijami. Ocena pomembnosti se izvaja skozi več časovnih obdobj, stresni testi in analize scenarijev pa se kontinuirano izvajajo v obdobju poslovnega načrtovanja. Na podlagi opravljenih analiz družba ocenjuje, da so akutna fizična podnebna tveganja pri neživljenjskih zavarovanjih kratkoročno pomembna, medtem ko so kronična fizična tveganja in tranzicijska podnebna tveganja kratkoročno ocenjena kot nepomembna z možnostjo povečanja njihove pomembnosti v srednjem in dolgem roku.

Analize zajemajo fizična tveganja, vključno s sušami, nevihtami, dvigom morske gladine, poplavami in gozdnimi požari, ter tranzicijska tveganja, povezana s podnebnimi spremembami v zgornjem in spodnjem delu verige vrednosti, s poudarkom na sektorski analizi. Hkrati so bile ugotovljene in ocenjene tranzicijske priložnosti in tveganja za lastno poslovanje. Vsem prepoznanim tveganjem in priložnostim so v skladu z ustreznimi referenčnimi dokumenti dodeljena ustrezna časovna obdobja.

Podnebna tveganja na strani sredstev (naložb)⁵⁸

Upravljanje podnebnih sprememb na strani sredstev prek spremljanja pomembnih trendov in regulatornih zahtev na področju trajnosti ter njihovega vpliva na vrednost in cene finančnih instrumentov postaja vse pomembnejši element pri ocenjevanju naložbenih priložnosti in analizi obstoječih pozicij v naložbenem portfelju. V okviru procesa ORSA sta analizirana pomembnost in možen vpliv tranzicijskih in fizičnih podnebnih tveganj na naložbeni portfelj družbe.

V naložbenih procesih je družba prepoznala pomembnost izvajanja politike trajnostnega financiranja in je zavezana vključevanju načela trajnostnega financiranja v svojo poslovno strategijo ob upoštevanju dolžnosti delovanja v najboljšem interesu strank in tudi širše skupnosti. Z namenom ocene pomembnosti naložbenega portfelja v okviru tranzicijskih podnebnih tveganj je izvedena analiza porazdelitve skupnih naložb družbe po NACE-klasifikaciji poslovnih dejavnosti z uporabo metodologije podnebno pomembnih sektorjev (angl. *Climate Policy Relevant Sectors* (CPRS)). Ta metodologija omogoča razvrščanje sektorjev v skupine z različnimi ravni izpostavljenosti tranzicijskim tveganjem na podlagi emisij toplogrednih plinov, vloge v verigah oskrbe z energijo in izpostavljenosti tveganjem, povezanim z ogljikom. Ta metodologija omogoča razvrstitev naložb v devet sektorskih razredov, pri čemer jih je šest izpostavljenih potencialnim tranzicijskim tveganjem (fosilna goriva, infrastruktura – proizvodnja električne energije, energetske intenzivne dejavnosti, nepremičnine, promet in kmetijstvo), preostali trije razredi pa zajemajo sektorje, ki so posredno ali v manjši meri povezani s tranzicijskimi

⁵⁶ E1 SBM-3 AR 7. b), E1 IRO-1 AR 11. b)

⁵⁷ E1 SBM-3 18., 19. a), c), AR 8. b); E1 IRO-1 AR 11. a), AR 12. a), b), c), 21.

⁵⁸ E1 IRO-1 20. b), c)

tveganji, kot sta finančni sektor in izpostavljenost državi.⁵⁹ Na dan 31. 12. 2025 je delež naložb v šestih sektorjih, pomembnih za podnebne politike (CPRS), v skupnih naložbah družbe po vrednosti SII znašal 13,1 % (v 2024 je znašal 12,6 %). Rezultati analize kažejo na relativno omejeno izpostavljenost naložb družbe sektorjem, ki so najbolj izpostavljeni tranzicijskim podnebnim tveganjem, kar podpira oceno nizke pomembnosti teh tveganj z vidika naložb v kratkoročnem obdobju. Kljub temu družba prepoznava potrebo po stalnem spremljanju potencialnega razvoja tranzicijskih tveganj, zlasti srednjeročno in dolgoročno. To pomeni, da trenutno ni pomembnega finančnega vpliva pomembnih tranzicijskih tveganj na družbo, vendar jih je treba še naprej redno spremljati.⁶⁰

Vpliv fizičnih podnebnih tveganj se ocenjuje tudi glede na geografsko izpostavljenost izdajatelja z uporabo mednarodnih priznanih indeksov podnebne ranljivosti in prilagoditvenih zmogljivosti ob upoštevanju lastne izpostavljenosti preko zavarovalnih pogodb, pa tudi ob upoštevanju rezultatov analiz indeksa ND-GAIN Country Index in rezultatov analiz iz vira European Environment Agency – Services Monitoring, objavljenega v dokumentu *Application guidance on running climate change materiality assessment and using climate change scenarios in the ORSA* (EIOPA-BoS-22/329). Naložbeni portfelj je pretežno usmerjen na trge, za katere se ocenjuje relativno ugodna stopnja odpornosti na podnebna tveganja, medtem ko se izpostavljenosti preko investicijskih skladov opazujejo posredno upoštevajoč njihovo visoko stopnjo razpršenosti. V zvezi z nekaterimi razredi sredstev (državne in korporativne obveznice, depoziti, posojila, delnice, naložbeni skladi in naložbe v povezane družbe) družba ocenjuje, da so tranzicijska in fizična podnebna tveganja na splošno kratkoročno nepomembna, medtem ko bi lahko v nekaterih segmentih srednjeročno in dolgoročno postala pomembnejša, odvisno od regulativnega, tržnega in podnebnega razvoja. Izpostavljenost nepremičninam iz naložb je obravnavana v širšem kontekstu, vključno s portfelji posameznih hčerinskih družb. Kljub sorazmerno pomembni izpostavljenosti se akutna fizična podnebna tveganja ocenjujejo kot nepomembna v vseh časovnih obdobjih glede na geografsko razpršenost in izvedene ocene energetske učinkovitosti v okviru analize portfelja ESG.

*Podnebna tveganja na strani obveznosti*⁶¹

Na strani obveznosti družba ocenjuje tranzicijska in fizična podnebna tveganja, ki lahko vplivajo na zavarovalni portfelj in poslovni model, v okviru procesa ORSA. Tranzicijska tveganja lahko izhajajo iz sprememb regulativnega okvira, tržnega vzdušja ter tehnoloških in pravnih ukrepov, povezanih s prehodom na nizkoogljično gospodarstvo. V tem kontekstu lahko zavarovanje sektorja z visokimi emisijami toplogrednih plinov predstavlja tranzicijsko tveganje za ugled, zlasti v pogojih naraščajočih pričakovanih deležnikov glede skladnosti portfelja s cilji prehoda na nizkoogljično gospodarstvo. Hkrati v zavarovalnem portfelju obstajajo dolgoročna pogodbeno razmerja, ki lahko kljub naraščajočim regulativnim in tržnim pritiskom omejijo možnost hitrega prilagajanja izpostavljenosti sektorjem s povečanimi tranzicijskimi tveganji. Trenutno se ta tveganja kratkoročno ne štejejo za pomembna, vendar bi se njihov pomen lahko srednjeročno in dolgoročno povečal, odvisno od razvoja tržnih in regulativnih okoliščin. Trenutno tranzicijska podnebna tveganja na strani obveznosti ne povzročajo pomembnega finančnega vpliva, vendar se njihova potencialna pomembnost redno preverja skozi proces ORSA. Navedena tveganja so usklajena s klasifikacijo Delovne skupine za razkritje finančnih informacij v zvezi s podnebnimi spremembami (angl. *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures*, TCFD) Odbora za finančno stabilnost. Družba nenehno spremlja razvoj dogodkov in razpoložje na trgu na tem področju ter se prilagaja spremembam na trgu, da bi ohranila svoj položaj na njem. Stabilen finančni položaj omogoča družbi postopno prilagajanje poslovnega modela in produktnega portfelja tranzicijskim zahtevam, hkrati pa ohranja finančno vzdržnost in razpoložljivost zavarovalne zaščite za prebivalstvo in gospodarstvo.

Fizična podnebna tveganja v neživiljenjskem segmentu, zlasti akutna tveganja, povezana z ekstremnimi vremenskimi pojavi, kot so nevihte in suše, so kratkoročno ocenjena kot pomembna. Nasprotno se kronična fizična tveganja ocenjujejo kot nepomembna glede na strukturo in geografsko porazdelitev portfelja ter omejeno koncentracijo izpostavljenosti. V segmentu življenjskih zavarovanj ni pričakovati pomembnih vplivov podnebnih sprememb na smrtnost, kar bi lahko imelo pomemben finančni vpliv, medtem ko se v segmentu neživiljenjskih zavarovanj kot ključni mehanizmi obvladovanja tveganj štejejo kratkoročna narava pogodb in možnost prilagajanja zavarovalnih pogojev, upravljanja apetitov ter procesa prevzemanja zavarovalnih tveganj in pozavarovalne politike.

⁵⁹ Battiston 2017, *Application guidance on running climate change materiality assessment and using climate change scenarios in ORSA*.

⁶⁰ E1-9 64. b)

⁶¹ E1 IRO-1 20. b), c)

V zvezi s tem je družba izvedla analize neugodnih, vendar možnih podnebnih scenarijev, vključno s scenariji ekstremnih vremenskih dogodkov in projekcijami podnebnih sprememb. Analize temeljijo na konservativnih predpostavkah in ne upoštevajo učinkov diverzifikacije in prilagoditvenih ukrepov ter tako zagotavljajo previden pristop k oceni tveganja. Rezultati kažejo, da družba z uporabo pozavarovalne zaščite ohranja visoko stopnjo solventnosti tudi v primeru škod zaradi ekstremnih dogodkov. Hkrati je prepoznano tudi potencialno sekundarno tveganje, povezano z razpoložljivostjo in ceno pozavarovalne zaščite v pogojih povečane pogostosti in intenzivnosti ekstremnih vremenskih dogodkov, kar bi lahko v primeru omejene pozavarovalne ponudbe dodatno vplivalo na profil tveganosti portfelja.

Tveganja drugih podnebnih scenarijev, ki niso zajeti v scenarijih, povezanih na primer s poplavami, dvigom morske gladine in gozdnimi požari, se trenutno kratkoročno in srednjeročno ne štejejo za pomembna, vendar bi lahko dolgoročno pridobila na pomenu. Ocena temelji na strukturi portfelja, geografski izpostavljenosti in ustreznih zunanjih virih ter podnebnih kazalnikih. Družba stalno spremlja razvoj podnebnih tveganj in prepoznava potrebo po spremljanju tudi pogostejših, srednje velikih škodljivih dogodkov, ki lahko zaradi povečane pogostosti kumulativno vplivajo na profil tveganja portfelja. Skladno s tem družba prilagaja svoje produkte, pozavarovalno zaščito in notranje procese obvladovanja tveganj.

Fizična podnebna tveganja, prepoznana v okviru procesa DMA

V okviru procesa DMA je družba opredelila fizična podnebna tveganja, ki izhajajo iz povečane pogostosti in intenzivnosti ekstremnih vremenskih dogodkov, povezanih s podnebnimi spremembami. Ta tveganja predstavljajo potencialne in dejanske negativne učinke na zavarovalni portfelj, poslovanje in širši družbeni kontekst, zlasti v segmentih neživiljenjskih zavarovanj. Najpomembnejša ugotovljena fizična tveganja so povezana s hladnimi valovi in mrazom, nevihtami različnih vrst, vključno s snežnimi meteži in prašnimi ter peščenimi nevihtami, močnimi padavinami, kot so dež, toča, sneg in led, ter različnimi oblikami poplav, vključno z obalnimi, rečnimi, pluvialnimi in tistimi, ki so povezane s podzemnimi vodami. Te podnebne nevarnosti lahko privedejo do povečanja pogostosti in višine škode, zlasti v premoženjskih in avtomobilskih zavarovanjih ter v kmetijskem, gozdarskem in ribiškem sektorju. Poleg tega so v okviru procesa DMA prepoznani tudi posredni negativni vplivi fizičnih podnebnih tveganj, vključno s tveganjem neustrezne ocene podnebnih tveganj v procesu prevzema zavarovanj, povečanega izplačila zavarovalnin zaradi ekstremnih vremenskih razmer ter morebitne odvisnosti od razpoložljivosti in pogojev pozavarovalne zaščite. V primeru omejene razpoložljivosti pozavarovanja za podnebne katastrofe imajo lahko ta tveganja širše družbene posledice, vključno s povečano ranljivostjo posameznih skupin in sektorjev gospodarstva. Hkrati se družba zaveda, da je prilagajanje produktov, zavarovalnih pogojev in notranjih procesov obvladovanja tveganj ključni mehanizem za ublažitev ugotovljenih fizičnih podnebnih tveganj in pomemben element dolgoročne odpornosti poslovnega modela v okviru podnebnih sprememb.

Ocenjevanje portfelja naložb

Družba je razvila notranjo metodologijo za ocenjevanje ESG-tveganj, ki se uporablja pri oblikovanju naložbenih priporočil in odločitev, odvisno od razreda sredstev in razpoložljivosti podatkov. Družba upošteva referenčne kazalnike ESG pri sprejemanju naložbenih odločitev v največji možni meri. Kjer ni javno razkritih podatkov, se izdajateljem/podjetjem pošljejo ESG-vprašalniki. Na podlagi zbranih podatkov se oblikuje ocena ESG z interno razvito metodologijo za ocenjevanje ESG-tveganj.

Analiza odpornosti⁶²

Analiza odpornosti je vključevala lastno poslovanje, dobavitelje in stranke. Ko se premika navzdol proti poslovnemu portfelju in trgu, se raven vpliva in priložnosti za zmanjšanje podnebnega tveganja zmanjšuje. To je še posebej pomembno, saj napredek pri kratkoročnem, srednjeročnem in dolgoročnem reševanju podnebnih sprememb zahteva proaktivno sodelovanje z drugimi deležniki. Družba v sklopu procesa ORSA redno izvaja stresne teste, razčlenjuje scenarije in analize občutljivosti na vpliv izrednih (zunanjih in notranjih) okoliščin in dogodkov na poslovanje, finančne rezultate in solventnost ter možne aktivnosti za njihovo preprečevanje. Poročilo ORSA je bilo izhodišče za izvedbo ocene dvojne pomembnosti, tveganja podnebnih sprememb iz ORSA pa so bila vključena v DMA. Proces ORSA vključuje podnebno pomembne vplive, tveganja in priložnosti, ugotovljene s procesom DMA, družba pa načrtuje postopno prilagajanje procesa ocenjevanja tveganj ob spreminjanju ugotovljenih vplivov, tveganj in priložnosti.

⁶² E1 SBM-3 19. a)

Scenariji podnebnih sprememb, uporabljeni v okviru procesa ORSA⁶³

V okviru procesa ORSA je bila za leto 2025 izdelana ocena pomembnosti podnebnih tveganj za družbo. Poleg že prej omenjenih ocen vplivov podnebnih tveganj sta bila s kvalitativnimi in kvantitativnimi analizami na strani sredstev oziroma naložb in obveznosti izdelana tudi dva scenarija, ki vključujeta srednjeročni in dolgoročni vpliv podnebnih sprememb. V enem scenariju so uporabljene predpostavke o globalnem dvigu temperature pod 2 °C, v drugem pa predpostavke o globalnem dvigu temperature nad 2 °C. Ocena pričakovanih finančnih posledic pomembnih fizičnih tveganj za družbo kaže, da trenutno ni vpliva, ki bi lahko pomembneje negativen vplival na solventnost, vendar jih je treba še naprej spremljati.⁶⁴

Zavedajoč se naraščajočih tveganj zaradi podnebnih sprememb družba kot eno največjih groženj prepoznava stopnjevanje akutnega fizičnega tveganja nevihte. To tveganje ima lahko velike posledice za več vrst zavarovanj, kot so premoženjska zavarovanja (požarna zavarovanja in druga premoženjska zavarovanja), avtomobilska kasko zavarovanja itd. V tem scenariju se je družba osredotočila na dve vrsti, ki nista zajeti v drugih scenarijih, vendar imata lahko največji vpliv na lokalni ravni z vidika škode.

V sodelovanju z borzno posredniško družbo je bil oblikovan scenarij, v katerem Zagreb prizadene huda nevihta (*severe convective storm, SCS*), ki povzroči škodo na premoženju in avtomobilih (po avtomobilskem kasku). Scenarij je pokazal, da bi družba in skupina CO zahvaljujoč trenutni pozavarovalni zaščiti premoženjskih zavarovanj tudi v izjemno ekstremnem scenariju ostali solventni, in to s še vedno zelo visokim solventnostnim količnikom.

Rezultati konservativnih scenarijev kažejo, da družba in skupina CO poleg uporabe pogodbene pozavarovalne zaščite ostajata visoko kapitalizirani, vendar z nekoliko nižjim solventnostnim količnikom.⁶⁵ Skozi čas se lahko družba odzove na oceno tveganja in po potrebi ustrezno prilagodi smernice za sprejem, spremeni cenike, uvede franšize ali sprejme druge ukrepe.⁶⁶ Poleg tega se družba ščiti s CAT XL (angl. *Catastrophic Excess of Loss*) pozavarovalno pogodbo, ki zmanjšuje zavarovalna tveganja na raven, ki jo je sposobna prenesti tudi v situacijah katastrofalnih dogodkov z zelo visoko škodo.

Družba sredstev ni analizirala, prav tako ni izvedla podrobne analize poslovnih aktivnosti v zvezi s skladnostjo s prehodom na podnebno nevtralno gospodarstvo. Za opredelitev aktivnosti in sredstev, ki niso v skladu s prehodom na podnebno nevtralno gospodarstvo, bi bilo treba izvesti celovito oceno v skladu z merili Taksonomije EU iz delegirane uredbe Komisije (EU) 2021/2139. Analize o tem, kako bo prehod na odporno gospodarstvo z nižjimi emisijami ogljika vplival na makroekonomske trende v okolju družbe in celotne skupine CO, porabo in kombinacijo energetskega virov ter predpostavke o uvedbi tehnologije, niso bile izvedene.⁶⁷

Postopek ORSA se izvede najmanj enkrat letno oziroma pogosteje, če družba oceni, da je prišlo do pomembne spremembe v profilu tveganja. Poleg letne ravni družba skozi celotno poslovno leto neprekinjeno uporablja tehnike ORSA oziroma pristop ORSA pri obravnavi pomembnejših poslovnih odločitev. Rezultati procesa ORSA so dokumentirani v t. i. ORSA poročilu, ki ga odobri uprava družbe, dostavi pa se nadzornemu svetu družbe in HANFI.

Interni akt opredeljuje vzpostavitev procesa in ustreznega postopka ter pristojnosti in odgovornosti za izvajanje lastne ocene tveganj in solventnosti. V okviru procesa ORSA se skozi različne izpostavljenosti družbe analizira pomembnost tveganj podnebnih sprememb, pri čemer se navedejo uporabljene metode in predpostavke, kontinuirano pa se izvajajo tudi stresni testi (scenariji) vplivov v obdobju poslovnega načrtovanja. Sektor za obvladovanje tveganj kot neodvisna organizacijska enota, prek katere je vzpostavljena ključna funkcija obvladovanja tveganj, operativno koordinira izvedbo procesa ORSA ter je pristojna za operativno izdelavo *Poročila o lastni oceni tveganja in solventnosti*, medtem ko ima ključno, strateško oceno v procesu uprava družbe.

⁶³ E1 SBM-3 19. b), E1 IRO-1 AR 11. c), d), 21.

⁶⁴ E1-1 AR 7. c)

⁶⁵ E1-9 64. a)

⁶⁶ E1 SBM-3 AR 8. b)

⁶⁷ E1-1 AR 12. d), AR 7. a)

E1-2 Politike v zvezi z blaženjem podnebnih sprememb in prilagajanjem nanje⁶⁸

V letu 2025 je uprava družbe sprejela Politiko blaženja in prilagajanja podnebnim spremembam, ki opredeljuje načela, cilje in ukrepe za učinkovito upravljanje pomembnih trajnostnih vprašanj, povezanih s podnebnimi spremembami, v skladu z zahtevami ESRS E1 Podnebne spremembe in direktive CSRD.

Namen Politike je vzpostavitev enotnega okvira za upravljanje emisij toplogrednih plinov iz lastnega poslovanja (obsega 1 in 2), spodbujanje energetske učinkovitosti in uporabe obnovljivih virov energije, prepoznavanje in spremljanje podnebnih tveganj, ki lahko vplivajo na poslovanje družbe, ter sistematično spremljanje in poročanje o ključnih kazalnikih, povezanih s podnebnimi spremembami, v skladu z veljavnimi regulativnimi zahtevami. Politika zajema teme ESRS, ki vključujejo blažitev podnebnih sprememb, prilagajanje podnebnim spremembam in energijo ter z njimi povezane vplive, tveganja in/ali priložnosti, oziroma zajema podnebne dejavnike trajnostnosti in s tem povezane vplive, tveganja in priložnosti, ugotovljene v okviru ocene dvojne pomembnosti.

Politika velja za vse organizacijske enote družbe in za povezane družbe v skupini CO, nad katerimi ima družba nadzor, na način, na katerega to velja zanje in ne ogroža njihove skladnosti z lokalnimi zakoni in regulativnim okvirom.

Za izvajanje Politike je odgovorna uprava družbe, ki odloča in potrjuje aktivnosti v zvezi z izvajanjem Politike. ESG funkcija/organizacijska enota za obvladovanje tveganj je zadolžena za operativno izdelavo in posodabljanje s prispevki drugih ustreznih organizacijskih enot, ki zagotavljajo strokovno podporo pri izvajanju, spremljanju in poročanju o napredku.

E1-3 Ukrepi in viri v zvezi s podnebnimi spremembami⁶⁹

Skupina CO ima vzpostavljen okvir za spremljanje in upravljanje podnebnih tem s svojo Politiko za blaženje podnebnih sprememb in prilagajanje nanje, ki vključuje spremljanje emisij toplogrednih plinov, oceno podnebnega tveganja in skladnost z ustreznimi regulativnimi zahtevami (CSRD in ESRS).

V letu 2025 skupina CO ni imela uradno opredeljenih ukrepov za ublažitev podnebnih sprememb, akcijskega načrta s povezanimi operativnimi ali kapitalskimi izdatki ter prilagoditvenih ukrepov, razvrščenih po vrsti rešitve (npr. naravne, inženirske ali tehnološke rešitve). Posledično ni bila izvedena analiza realiziranih ali pričakovanih zmanjšanj emisij toplogrednih plinov.

Kljub temu so se v letu 2025 začele izvajati začetne aktivnosti za zmanjšanje emisij iz obsega 1 in obsega 2, vključno s sklenitvijo pogodb VPPA, s katerimi je za del porabe električne energije skupine CO zagotovljen certifikat o poreklu za električno energijo, proizvedeno iz obnovljivih virov, pripravljalne aktivnosti za naložbe v obnovljive vire energije na nepremičninah v lasti družbe Croatia nekretnine in načrtovanje uporabe električne energije iz obnovljivih virov v prihodnjih obdobjih. Učinkovitost teh aktivnosti bo analizirana v naslednjih poročevalnih obdobjih.

Na področju prilagajanja podnebnim spremembam družba ocenjuje fizična in tranzicijska podnebna tveganja v okviru procesa ORSA, rezultati teh analiz pa se uporabljajo za krepitev odpornosti poslovnega modela, procesov in infrastrukture. Poleg tega družba načrtuje nadaljnje aktivnosti, usmerjene v razvoj produktov in storitev z integriranimi elementi trajnosti ter izobraževanje zaposlenih o podnebnih tveganjih in trajnostnem poslovanju. Te aktivnosti so začetni koraki k prihodnji formalizaciji tranzicijskega načrta.

E1-4 Ciljne vrednosti, povezane z blaženjem podnebnih sprememb in prilagajanjem nanje⁷⁰

Skupina CO še ni določila količinsko opredeljenih ciljnih vrednosti za posamezne kazalnike uspešnosti, povezane s podnebnimi spremembami, so pa bili opredeljeni in vzpostavljeni ukrepi in splošni cilji, katerih cilj je prispevati

⁶⁸ E1-2 24., 25.

⁶⁹ E1-3 28., 29. b)

⁷⁰ E1-4 33.

k blažitvi podnebnih sprememb in prilagajanju nanje, pri čemer se nadaljnji razvoj količinsko opredeljenih ciljev načrtuje v skladu z regulativnimi zahtevami, razpoložljivostjo podatkov in razvojem notranjih metodologij.

Cilji skupine CO na področju blaženja in prilagajanja podnebnim spremembam so usmerjeni v krepitev odpornosti poslovanja, vključevanje dejavnikov ESG v odločanje in skladnost z regulativnimi zahtevami (CSRD, ESRS).

Na področju upravljanja in poročanja cilji vključujejo sistematično spremljanje podnebnih tveganj, priložnosti in vplivov na poslovanje in deležnike, razvoj notranjih procesov za pregledno poročanje ter stalno posodabljanje notranjih politik in postopkov v skladu s trajnostnimi pričakovanji.

Na področju blažitve podnebnih sprememb so cilji usmerjeni v zmanjšanje emisij toplogrednih plinov iz obsegov 1 in 2, povečanje deleža obnovljivih virov energije v skupni porabi in sprejetje tranzicijskega načrta za blažitev podnebnih sprememb v srednjeročnem obdobju, skladno z zahtevami ESRS E1. Poleg tega cilji vključujejo spodbujanje razvoja produktov in naložb, ki podpirajo energetske prehod in odpornost gospodarstva na podnebna tveganja.

Na področju prilagajanja podnebnim spremembam so cilji usmerjeni v povečanje odpornosti poslovnega modela, procesov in infrastrukture na fizična in tranzicijska podnebna tveganja, razvoj notranjih zaščitnih ukrepov ter krepitev ozaveščenosti in znanja zaposlenih, strank in drugih deležnikov. Dolgoročno je načrtovano postopno vključevanje dobaviteljev in partnerjev v trajnostne cilje z namenom krepitev odpornosti verige vrednosti.

E1-5 Poraba energije in kombinacij virov energije⁷¹

V letu 2025 je skupina CO v okviru obsega 1 dosegla skupno porabo energije iz fosilnih goriv, izraženo v MWh, in sicer: 5.542,01 MWh zemeljskega plina, 100,29 MWh utekočinjenega naftnega plina (UNP), 356,44 MWh ekstra lahkega kurilnega olja (EL-LU), 2.981,07 MWh dizla, 2.557,56 MWh bencina in 53,22 MWh avtoplina (UNP). Poleg tega je bila v obsegu 1 zabeležena tudi poraba energije iz biomase v višini 12,83 MWh lesnih peletov. V okviru obsega 2 je skupina CO v letu 2025 porabila skupno 8.518,69 MWh električne energije in 1.322,76 MWh toplotne energije. V naslednji tabeli je prikazana kombinacija virov energije v skupini CO v letih 2025 in 2024⁷²:

Poraba in kombinacija virov energije	2024	2025	% N/N-1
(1) Poraba goriva iz premoga in proizvodov iz premoga (MWh)	0,00	0,00	-
(2) Poraba goriva iz surove nafte in naftnih derivatov (MWh)	5.502,89	6.048,56	9,92 %
(3) Poraba goriva iz zemeljskega plina (MWh)	3.799,40	5.542,01	45,87 %
(4) Poraba goriva iz drugih fosilnih virov (MWh)	0,00	0,00	-
(5) Poraba nabavljene ali pridobljene električne energije, energije za ogrevanje, pare in energije za hlajenje iz fosilnih virov (MWh)	6.325,39	5.703,55	-9,83 %
(6) Skupna poraba energije iz fosilnih virov (MWh) [izračunana kot vsota vrstic od 1 do 5]	15.627,68	17.294,12	10,66 %
Delež energije iz fosilnih virov v skupni porabi energije (%)	83,42 %	85,93 %	3,02 %
(7) Poraba iz jedrskih virov (MWh)	1.058,52	975,22	-7,87 %
Delež energije iz jedrskih virov v skupni porabi energije (%)	5,65 %	4,85 %	-14,23 %
(8) Poraba goriva za obnovljive vire, vključno z biomaso (ki vključuje tudi industrijske in komunalne odpadke biološkega izvora, bioplin, vodik iz obnovljivih virov itd.) (MWh)	48,14	12,83	-73,34 %
(9) Poraba nabavljene ali pridobljene električne energije, energije za ogrevanje, pare in energije za hlajenje iz obnovljivih virov (MWh)	2.000,24	1.842,83	-7,87 %
(10) Poraba energije iz obnovljivih virov iz lastne proizvodnje, razen goriva (MWh)	0,00	0,00	-
(11) Skupna poraba energije iz obnovljivih virov (MWh) (izračunana kot vsota vrstic od 8 do 10)	2.048,38	1.855,66	-9,41 %

⁷¹ E1-5 37. a), b), 37. c), 39., AR 34.

⁷² E1-5 38. a), b), c), d), e), 39.

Delež energije iz obnovljivih virov v skupni porabi energije (%)	10,93 %	9,22 %	-15,67 %
Skupna poraba energije virov (Mwh) (izračunana kot vsota vrstic 6, 7 in 11)	18.734,57	20.125,00	7,42 %

* za družbe v Republiki Hrvaški je bil izračunan delež energije iz jedrskih virov v skupni porabi energije

Spremembe rabe energije in deležev posameznih virov energije v letu 2025 v primerjavi z letom 2024 so posledica sprememb obsega poslovanja oziroma odpiranja novih in zapiranja posameznih prodajnih lokacij med letom ter vpliva podnebnih razmer. V tem poročevalnem obdobju sta bili razpoložljivost in kakovost podatkov za posamezne že vključene lokacije dodatno izboljšani (npr. računi so bili pridobljeni za lokacije, za katere predhodno niso bili na voljo popolni podatki ali so bile uporabljene ocene). Tudi v letu 2025 se je izboljšal sistem zbiranja podatkov z uvedbo četrletnega poročanja, kar je povečalo pravočasnost, nadzor in kakovost podatkov. Posledično lahko del opaženih sprememb pripišemo večji celovitosti in točnosti inventarja v primerjavi s preteklim obdobjem, ne izključno dejanskim spremembam porabe energije.

Skupna naložba skupine Adris in ENCRO-ja v obnovljive vire energije je privedla do uvedbe notranjih VPPA (angl. *Virtual Power Purchase Agreement*) pogodb za članice skupine Adris od leta 2025, pri čemer je bil za del porabe električne energije skupine CO konec leta 2025 zagotovljen certifikat o poreklu za električno energijo, proizvedeno iz obnovljivih virov.

E1-6 Bruto emisije toplogrednih plinov iz obsegov 1, 2, 3 in skupne emisije toplogrednih plinov

V naslednji tabeli so prikazane skupne emisije toplogrednih plinov po obsegih 1, 2 in 3 in primerjava s prejšnjim poročevalnim obdobjem⁷³:

Skupina CO	2024	2025	% N/N-1
Emisije toplogrednih plinov iz obsega 1			
Bruto emisije toplogrednih plinov iz obsega 1 (ton ekvivalenta CO ₂)	2.138,43	2.737,43	28,01 %
Odstotek emisij toplogrednih plinov iz obsega 1 iz reguliranih programov trgovanja z emisijami (%)	0	0	-
Emisije toplogrednih plinov iz obsega 2			
Bruto emisije toplogrednih plinov iz obsega 2, ki temeljijo na lokaciji (ton ekvivalenta CO ₂)	2.661,57	1.991,00	-25,19 %
Bruto emisije toplogrednih plinov iz obsega 2, ki temeljijo na trgu (ton ekvivalenta CO ₂)	6.630,64	5.770,25	-12,98 %
Pomembne emisije toplogrednih plinov iz obsega 3			
Skupaj bruto posredne emisije toplogrednih plinov iz obsega 3 (ton ekvivalenta CO ₂)	1.017.815,03	619.514,93	-39,13 %
1 Nabavljeno blago in storitve	7.514,15	7.514,15*	0 %
2 Kapitalske dobrine	10.065,24	10.065,24*	0 %
3 Aktivnosti, povezane z gorivom in energijo (ki niso vključene v obseg 1 ali 2)	422,84	422,84*	0 %
4 Prevoz in distribucija na višji ravni	1,67	1,67*	0 %
5 Odpadki, ki nastanejo pri poslovanju	1,80	1,80*	0 %
6 Poslovna potovanja	84,91	84,91*	0 %
7 Potovanje zaposlenih na delo	441,09	441,09*	0 %
8 Najeta sredstva na višji ravni verige vrednosti	19,32	19,32*	0 %
11 Uporaba prodanih produktov	0,77	0,77*	0 %
13 Najeta sredstva na nižji ravni verige vrednosti	1.074,27	1.074,27*	0 %
15 Naložbe	998.188,97**	599.888,87	-39,90 %
Skupne emisije toplogrednih plinov			
Skupne emisije toplogrednih plinov na podlagi lokacije (ton ekvivalenta CO ₂)	1.022.615,03	624.243,37	-38,96 %

⁷³ E1-6 44., 45., 47., 48. a), 49. a), b), 50., 52. a), b)

Skupne emisije toplogrednih plinov na podlagi trga (ton ekvivalenta CO ₂)	1.026.584,10	628.022,62	-38,82 %
---	--------------	------------	----------

* uporabljeni so bili podatki iz prejšnjega poročila (2024), brez ponovne analize, saj pripadajoče kategorije emisij niso pomembne za skupni emisijski profil skupine CO in ni bilo sprememb, ki bi pomembno vplivale na spremembo vrednosti.

**preračunani podatki za leto 2024 (razlaga v nadaljevanju)

V letu 2025 je bil izveden popravek izračuna emisij toplogrednih plinov, povezanih z naložbami, za leto 2024 zaradi uskladitve obsega s smernicami PCAF. V letu 2025 gotovina in depoziti niso vključeni v analizo v skladu s smernicami PCAF. Poleg tega so bili namesto predhodno uporabljenih *proxy* faktorjev za sklade in posojila uporabljeni posodobljeni emisijski faktorji iz baze podatkov Climatiq, kar je povečalo natančnost izračuna.

Za zagotovitev doslednosti in primerljivosti podatkov so emisije za leto 2024 predstavljene v preračunani količini 998.188,97 t CO₂e. Emisije za leto 2025 znašajo 599.888,87 t CO₂e, kar predstavlja zmanjšanje za 39,90 %. Ta razlika je predvsem posledica manjšega zanašanja na ocene in večje uporabe kakovostnejših podatkov o emisijah družb, v katere se vlaga, in ne odraža pomembnih sprememb v strukturi portfelja. Glede na to, da družba v preteklem letu ni imela popravljenih podatkov o emisijah izdajatelja, se je pri izračunu v veliki meri oprla na ocene emisij v tem delu portfelja. Z začetkom veljavnosti uredbe CSRD sta se razpoložljivost in kakovost podatkov o emisijah izdajateljev povečali in so bili za leto 2025 uporabljeni podatki iz njihovih javno objavljenih revidiranih poročil. Glede na to, da skupina CO deluje v sektorjih, ki ne vplivajo znatno na podnebje, ni bil izveden račun intenzivnosti emisij toplogrednih plinov.⁷⁴

a. Metodologija, emisijski in pretvorbeni faktorji, GWP⁷⁵

Ogljični odtis iz obsegov 1, 2 in 3 družbe Croatia osiguranje d.d. in povezanih družb je bil analiziran v skladu z metodologijo Protokola GHG o korporativnem računovodstvu in poročanju (angl. *GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard*) s pristopom operativnega nadzora. Za analizo posrednih emisij naložb (obseg 3, kategorija 15) je bila uporabljena metodologija Partnerstva za oceno ogljičnega odtisa financ (PCAF) del A »financirane emisije« (različica 2, december 2020) na podlagi podatkov o finančnih instrumentih ter ob upoštevanju relevantnih emisijskih faktorjev in razpoložljivosti podatkov o naložbah. Izračun vključuje vse toplogredne pline, ki jih zajema Protokol o toplogrednih plinih.

Emisije toplogrednih plinov iz obsega 3 so bile identificirane in analizirane z uporabo načela pomembnosti. V prejšnjem poročevalnem obdobju je bila izvedena celovita analiza vseh kategorij obsega 3, v letu 2025 pa je bil izveden preračun emisij Naložbe iz leta 2024. Ugotovljeno je bilo, da z izjemo kategorije 15 Naložbe druge kategorije obsega 3 skupaj predstavljajo manj kot 3 % skupnih emisij obsega 3 skupine CO in se zato ne štejejo za pomembne. Kategorija 15 Naložbe predstavlja 97,6 % emisij obsega 3 in je edina pomembna kategorija obsega 3. V skladu z zahtevami ESRS E1 se emisije iz pomembnih kategorij obsega 3 letno posodablajo.⁷⁶

Za izračun neposrednih emisij iz obsega 1, ki izhajajo iz nepremičnih in premičnih energetskega virov, so se uporabili emisijski faktorji (angl. *Emission Factor* (EF) iz Smernic za inventar toplogrednih plinov Medvladnega odbora za podnebne spremembe in Hrvaške baze nacionalnih emisijskih faktorjev⁷⁷, ki so predstavljeni v naslednji tabeli:

Vrsta goriva	EF CO ₂ (kg/MJ)	EF CH ₄ (kg/TJ)	EF N ₂ O (kg/TJ)	Vir
Nepremični viri				
Zemeljski plin	0,0561	5,0	0,1	2006 IPCC, Chapter 2. Stationary combustion ⁷⁸
Ekstra lahko kurilno olje	0,0741	3,0	0,6	
Utekočinjeni naftni plin (UNP)	0,0631	5,0	0,1	

⁷⁴ E1-5 40.

⁷⁵ E1-6 AR 39. b)

⁷⁶ E1-6 AR 46. i), h)

⁷⁷ <https://mzozt.gov.hr/o-ministarstvu-1065/djelokrug/uprava-za-klimatsku-tranziciju-1879/ugljicni-otisak/8960>

⁷⁸ https://www.ipcc-nggip.iges.or.jp/public/2006gl/pdf/2_Volume2/V2_2_Ch2_Stationary_Combustion.pdf

Lesni peleti	0,1120	2,0	0,1	
Premični viri				
Dizel	0,0741	3,9	3,9	Hrvaška baza
Bencin	0,0693	3,8	5,7	Hrvaška baza
LPG	0,0631	62,0	0,2	2006 IPCC, Chapter 3. Mobile combustion ⁷⁹

Za izračun posrednih emisij iz obsega 2⁸⁰, ki izhajajo iz uporabe električne energije, so bili s tržno metodo uporabljeni zadnji razpoložljivi emisijski faktorji evropskih preostalih mešaníc⁸¹, AIB, za leto 2024⁸² in faktorji iz baze podatkov Tehnične delovne skupine mednarodnih finančnih institucij za računovodstvo toplogrednih plinov⁸³, IFI.

Tržna metoda			
Vrsta energije	Država	EF CO₂ ekvivalent g/kWh	Vir
Električna	Republika Hrvaška	573,17	AIB
	Bosna in Hercegovina	1.197,00	IFI
	Severna Makedonija	851,00	IFI
	Srbija	895,96	AIB

Za izračun posrednih emisij iz obsega 2, ki izhajajo iz uporabe električne energije, sta bili po lokacijski metodi uporabljeni Hrvaška baza in baza Tehnične delovne skupine mednarodnih finančnih institucij za računovodstvo toplogrednih plinov (IFI).

Lokacijska metoda			
Vrsta energije	Država	EF CO₂ ekvivalent g/kWh	Vir
Električna	Republika Hrvaška	145,70	Hrvaška baza
	Bosna in Hercegovina	739,00	IFI
	Severna Makedonija	563,00	IFI
	Srbija	678,00	IFI

Poudariti je treba, da v Hrvaški bazi obstajajo tudi emisijski faktorji za metan in dušikov oksid, ki so bili prav tako uporabljeni za izračun emisij toplogrednih plinov, medtem ko je bil za ostale države zaradi nedostopnosti ustreznih podatkov uporabljen izključno emisijski faktor, izražen v ekvivalentu ogljikovega dioksida.

Vrsta energije	EF CO₂ izogorevanje kg/MWh	EF CH₄ izogorevanje kg/MWh	EF N₂O izogorevanje kg/MWh	EF CO₂ ekvivalent izogorevanje kg/MWh
Električna	144,33	0,016735	0,003265	145,70

Za izračun posrednih emisij iz obsega 2, ki izhajajo iz uporabe toplotne energije, so bili z lokacijsko metodo uporabljeni emisijski faktorji iz Hrvaške baze in faktorji iz baze DEFRA⁸⁴ za Srbijo.

⁷⁹ https://www.ipcc-nggip.iges.or.jp/public/2006gl/pdf/2_Volume2/V2_3_Ch3_Mobile_Combustion.pdf

⁸⁰ V skladu s Protokolom GHG je mogoče posredne emisije iz obsega 2 izračunati z dvema metodama. Lokacijska metoda (angl. Location-based method) odraža povprečno emisijsko intenzivnost električne energije, proizvedene na danem geografskem območju, ne glede na pogodbene dogovore za nabavo električne energije. Tržna metoda (angl. market-based method) odraža emisije, povezane z električno energijo na podlagi pogodbenih instrumentov in virov električne energije, ki jih organizacija uporablja ali kupuje, vključno z jamstvi o izvoru in preostalimi energetskimi mešanícami.

⁸¹ E1-6 AR 45. d); Ker nobena družba v skupini CO v Republiki Hrvaški ni kupovala električne energije iz sistema jamstev o izvoru, so bili uporabljeni emisijski faktorji iz poročila AIB za leto 2024. Preostala mešanica električne energije prikazuje vire oskrbe z električno energijo, ki niso zajeti v jamstvih o izvoru ali drugih zanesljivih mehanizmih spremljanja.

⁸² <https://www.aib-net.org/facts/european-residual-mix/2024>

⁸³ <https://unfccc.int/documents/461676>

⁸⁴ <https://www.gov.uk/government/publications/greenhouse-gas-reporting-conversion-factors-2024>

Lokacijska metoda					
Vrsta energije	Država	EF CO ₂ izgorevanje kg/MWh	EF CH ₄ izgorevanje kg/MWh	EF N ₂ O izgorevanje kg/MWh	EF CO ₂ ekvivalent izgorevanje kg/MWh
Toplotna	Republika Hrvatska	210,94	0,008531	0,001024	211,46
	Srbija	177,91	0,040939	0,001905	179,65

Za izračun posrednih emisij iz obsega 2, ki izhajajo iz uporabe toplotne energije, so bili s tržno metodo uporabljeni emisijski faktorji iz spletnega mesta HEP, za Srbijo pa je bil uporabljen enak faktor kot za lokacijski pristop.

Tržna metoda			
Vrsta energije	Država	EF CO ₂ ekvivalent g/kWh	Vir
Toplotna	Republika Hrvatska	288,00	HEP
	Srbija	179,65	DEFRA

Potenciali globalnega segrevanja⁸⁵ (GWP) *Global Warming Potential, GWP*, ki se uporabljajo za izračun emisij toplogrednih plinov, ki se nanašajo na časovno obdobje 100 let, so prevzeti iz zadnjega Šestega poročila⁸⁶ Medvladnega organa za podnebne spremembe (angl. *Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC*) ter so prikazani v naslednji tabeli:

Toplogredni plin	Kemijska formula	Vrednosti GWP za časovno obdobje 100 let	Vir
Ogljikov dioksid	CO ₂	1	IPCC, 2021
Metan <small>fosilnega izvora</small>	CH ₄	29,8 ± 11,0	IPCC, 2021
Dušikov oksid	N ₂ O	273,0 ± 130,0	IPCC, 2021

Uporabljeni so bili tudi naslednji parametri, potrebni za izračun emisij toplogrednih plinov:

Parametri	Dizel	Bencin	UNP*	EL-KO*	ZP*	LPG*	Lesni peleti
Gostota (kg/l)	0,85	0,75	0,55	0,85	-	-	-
DOV (MJ/kg); za NP (MJ/m ³)	42,71	44,59	46,89	42,71	34,77	24,40	16,50
Energetska vrednost (kWh/kg)	-	-	-	-	-	-	4,80

* zemeljski plin, ZP; utekočinjeni naftni plin, UNP; ekstra lahko kurilno olje, EL-KO; utekočinjeni naftni plin – avtoplin, UNP

b. Viri emisij⁸⁷

⁸⁵ Da bi olajšali primerjavo vplivov različnih toplogrednih plinov, je mednarodno dogovorjeno, da se vsakemu toplogrednemu plinu dodeli tako imenovani potencial globalnega segrevanja. Z uporabo potenciala globalnega segrevanja se lahko vsi toplogredni plini, ki niso CO₂, prikažejo kot ustrezna enakovredna količina CO₂ (CO₂eq ali CO₂e).

⁸⁶ Forster, P., T. Storelvmo, K. Armour, W. Collins, J.-L. Dufresne, D. Frame, D.J. Lunt, T. Mauritsen, M.D. Palmer, M. Watanabe, M. Wild, and H. Zhang, 2021: The Earth's Energy Budget, Climate Feedbacks, and Climate Sensitivity. In *Climate Change 2021: The Physical Science Basis. Contribution of Working Group I to the Sixth Assessment Report of the Intergovernmental Panel on Climate Change* [Masson-Delmotte, V., P. Zhai, A. Pirani, S.L. Connors, C. Péan, S. Berger, N. Caud, Y. Chen, L. Goldfarb, M.I. Gomis, M. Huang, K. Leitzell, E. Lonnoy, J.B.R. Matthews, T.K. Maycock, T. Waterfield, O. Yelekçi, R. Yu, and B. Zhou (eds.)]. Cambridge University Press, Cambridge, United Kingdom and New York, NY, USA, pp. 923–1054, doi: 10.1017/9781009157896.009 (section 7.6.1.1.).

⁸⁷ E1 AR 9. a)

Emisije iz obsega 1 (neposredne ali direktne) izhajajo iz virov, ki so v lasti ali pod nadzorom družbe in povezanih družb. V primeru skupine CO so emisije obsega 1 predvsem posledica izgorevanja goriv v nepremičnih in premičnih virih energije. Analiza zajema porabo zemeljskega plina, ekstra lahkega kurilnega olja, utekočinjenega naftnega plina, peletov, dizla, bencina in avtoplina.

Emisije iz obsega 2 (posredne ali indirektne) nastanejo kot posledica rabe električne in toplotne energije v nepremičninah, v katerih so družba in njene povezane družbe poslovale v letu 2025. Izračun emisij iz obsega 2 se izvede v skladu z GHG Protokolom z uporabo lokacijske in tržne metode. Lokacijska metoda temelji na povprečnih emisijskih faktorjih proizvodnje energije za posamezne lokacije, tržna metoda pa upošteva pogodbene dogovore in informacije o viru energije.

Emisije obsega 3 (druge posredne emisije) se nanašajo na emisije, ki se pojavljajo v verigi vrednosti skupine CO in niso pod neposrednim nadzorom družbe in njenih povezanih družb. V zvezi z zavarovalniško dejavnostjo so v analizi kot pomembna kategorija emisij obsega 3 opredeljene naložbe, ki odražajo emisije, povezane s poslovanjem in energetsko strukturo subjektov in instrumentov, v katere skupina CO vlaga.

c. Negotovost izračuna ogljičnega odtisa

Negotovost izračuna ogljičnega odtisa je pomemben vidik upravljanja emisij toplogrednih plinov. Cilj ocene negotovosti ni podvomiti v veljavnost izračuna, temveč zagotoviti dodaten vpogled, ki omogoča identifikacijo ključnih področij za izboljšanje točnosti izračuna v prihodnosti. Pomaga tudi pri izbiri ustrezne metodologije za izračun emisij.

Za oceno negotovosti se uporabljajo smernice IPCC za dobro prakso (*IPCC Good Practice Guidance and Uncertainty Management in National Greenhouse Gas Inventories*), konkretno pristop, opisan v poglavju 6. Quantifying Uncertainties in Practice, s poudarkom na metodi Tier 1, ki omogoča oceno negotovosti glede na kategorije virov s poenostavljenimi predpostavkami.

Skupna ocenjena negotovost emisij iz posameznih virov je posledica kombinacije negotovosti posameznih elementov, ki so vključeni v izračun emisij, in sicer:

- Negotovost emisijskih faktorjev – variabilnost in zanesljivost uporabljenih faktorjev za izračun emisij, ki so odvisni od virov podatkov in metodologije.
- Negotovost podatkov o aktivnostih – odstopanja in omejitve v razpoložljivosti in točnosti podatkov o porabi energentov in drugih aktivnostih, ki ustvarjajo emisije toplogrednih plinov.

Razumevanje in upravljanje teh negotovosti je ključno za povečanje natančnosti izračunov ogljičnega odtisa in sprejemanje premišljenih odločitev o zmanjšanju emisij.

Ocenjena negotovost lahko izhaja iz različnih dejavnikov, vključno z značilnostmi merilnih instrumentov, umerjanjem in pogostostjo vzorčenja pri neposrednem merjenju. V tem primeru je negotovost posledica kombinacije negotovosti emisijskih faktorjev za posamezne vire in negotovosti podatkov o aktivnostih, ki ustvarjajo emisije toplogrednih plinov.

Vendar pa IPCC zaradi pomanjkanja razpoložljivih informacij o negotovosti emisijskih faktorjev iz Hrvaške baze nacionalnih faktorjev emisij in omejenih podatkov o negotovosti aktivnosti, ki povzročajo emisije, priporoča uporabo njihovih referenčnih vrednosti negotovosti za emisijske faktorje in podatke o aktivnostih pri izračunu skupne negotovosti ogljičnega odtisa. Ta pristop zagotavlja doslednost in večjo zanesljivost pri ocenjevanju negotovosti emisij.

V naslednji tabeli so prikazane vrednosti negotovosti, uporabljenih za izračun negotovosti izračuna ogljičnega odtisa iz obsegov 1 in 2:

Podatki o aktivnosti	Negotovost, stopnja 1 (angl. Tier 1)	Emisijski faktor za CO ₂	Negotovost, stopnja 1 (angl. Tier 1)
Električna energija	± 7 %	Električna energija	± 7 %
Toplotna energija	± 7 %	Toplotna energija	± 7 %

Dizel/bencin	± 5 %	Dizel/bencin	± 2 %
Zemeljski plin	± 7 %	Zemeljski plin	± 7 %
Utekočinjeni naftni plin (UNP)	± 7 %	Utekočinjeni naftni plin (UNP)	± 7 %
Ekstra lahko kurilno olje	± 7 %	Ekstra lahko kurilno olje	± 7 %
Lesni peleti	± 7 %	Lesni peleti	± 7 %

Ocena negotovosti izračuna emisij toplogrednih plinov je izvedena v skladu z metodologijo smernic IPCC in znaša ±5,40 %. V skladu z navedenim: skupne emisije toplogrednih plinov iz obsega 1 in obsega 2 za skupino CO v letu 2025 so bile po tržnem pristopu ocenjene na 8.507,69 ± 459,42 t CO₂e.

Ta razpon odraža morebitna odstopanja, ki jih povzročajo negotovosti emisijskih faktorjev in podatki o aktivnostih, kar zagotavlja preglednost in zanesljivost izračunov.

Za oceno negotovosti izračuna emisij toplogrednih plinov iz obsega 3 je bila uporabljena kvalitativna metoda zaradi pomanjkanja ustreznih podatkov, ki bi omogočili verodostojen pregled aktivnosti v določenih kategorijah. Stopnja negotovosti za kategorijo Naložbe je bila ocenjena kot srednja do velika. Uporaba kvalitativne metode omogoča prepoznavanje področij z visoko stopnjo negotovosti in politik prihodnjih prizadevanj za izboljšanje kakovosti podatkov, kar bo povečalo zanesljivost izračuna emisij v obsegu 3.

Razkritja v skladu z 8. členom uredbe (EU) 2020/852 (Taksonomija EU)

S sprejetjem Evropskega zelenega dogovora si je Evropska unija zastavila cilj doseči podnebno nevtralnost (net-zero) do leta 2050. V okviru tega cilja je Evropska komisija razvila obsežen program trajnostnega financiranja, da bi zagotovila izpolnjevanje zastavljenih ciljev. Eden od ključnih stebrov spodbujanja naložb v trajnostne projekte je Uredba o taksonomiji (EU) 2020/852. Ta uredba vzpostavlja okvir za olajšanje trajnostnih naložb in opredeljuje pogoje, ki jih mora izpolnjevati gospodarska dejavnost, da se lahko šteje za okoljsko trajnostno. Prav tako zahteva, da podjetja razkrijejo delež svojih aktivnosti, ki so taksonomsko sprejemljive in taksonomsko skladne.

Taksonomsko sprejemljive in skladne dejavnosti

Dejavnost se šteje za sprejemljivo po Taksonomiji, če pomembno prispeva k vsaj enemu od šestih okoljskih ciljev, opredeljenih v 9. členu Uredbe:

- Blaženje podnebnih sprememb
- Prilagoditev podnebnim spremembam
- Trajnostna raba in zaščita vodnih ter morskih virov
- Prehod na krožno gospodarstvo
- Preprečevanje in nadzor onesnaževanja
- Zaščita in obnova biotske raznovrstnosti in ekosistemov

Dejavnost je skladna s Taksonomijo EU, če poleg sprejemljivosti izpolnjuje tudi dodatna merila okoljske trajnosti:

1. Pomemben prispevek – izpolnjevati mora posebna merila pomembnega prispevka k vsaj enemu od okoljskih ciljev Taksonomije EU.
2. Ne povzroča bistvene škode (angl. *Do No Significant Harm, DNSH*) – ne sme negativno vplivati na noben drug okoljski cilj.
3. Spoštovanje minimalnih zaščitnih ukrepov – dejavnost mora biti skladna z naslednjim:
 - smernice OECD za večnacionalna podjetja,
 - vodilna načela ZN o poslovanju in človekovih pravicah,
 - osem temeljnih konvencij deklaracije Mednarodne organizacije dela (ILO) o temeljnih načelih in pravicah pri delu,
 - Mednarodna listina o človekovih pravicah.

Delegirani akti, ki spremljajo Uredbo o taksonomiji

Za zagotovitev izvajanja Uredbe so bili sprejeti naslednji delegirani akti:

- Delegirani zakon 2021/2139 (Zakon o podnebnju) – sprejet 4. junija 2021, opredeljuje seznam gospodarskih dejavnosti, ki pomembno prispevajo k ciljem blaženja podnebnih sprememb in prilagajanja nanje, če ne povzročajo pomembne škode drugim okoljskim ciljem.
- Delegirani zakon 2021/2178 (Delegirani zakon o razkritju informacij) – sprejet 6. julija 2021, predpisuje obveznosti poročanja podjetja o okoljsko trajnostnih aktivnostih, vključno s ključnimi kazalniki in metodologijami izračuna.
- Dopolnilni delegirani zakon o podnebnju 2022/1214 – sprejet dne 9. 3. 2022, vzpostavlja merila pomembnega prispevka (angl. *Technical Screening Criteria, TSC*) in pravila DNSH za zemeljski plin in jedrsko energijo.
- Delegirani zakon 2023/2486 – sprejet 27. junija 2023, razširja seznam gospodarskih aktivnosti, ki prispevajo k okoljskim ciljem, vključno s trajnostno rabo in zaščito vodnih virov, prehodom na krožno gospodarstvo, preprečevanjem in nadzorom onesnaževanja ter zaščito in obnovo ekosistemov in biotske raznovrstnosti.

V skladu z 8. členom Uredbe o taksonomiji EU je družba kot zavarovalnica, za katero velja Direktiva o korporativnem poročanju o trajnostnosti, dolžna razkriti podatke o ključnih kazalnikih uspešnosti (KPI) v zvezi s taksonomsko usklajenimi aktivnostmi zavarovanja in naložb za poslovno leto 2024. Poročanje se izvaja v skladu z uredbo o taksonomiji EU, njenimi delegiranimi akti, vključno z delegirano uredbo (EU) 2021/2178, ki določa metodologijo za izračun in razkritje ključnih kazalnikov uspešnosti, ter dodatnimi smernicami Evropske komisije in ESMA, objavljenimi po njihovem sprejetju. Analiza zajema celoten portfelj skupine CO, pri čemer je posebna pozornost namenjena razvrstitvi naložb in zavarovalnih dejavnosti v kontekstu okoljsko trajnostnih gospodarskih aktivnosti v skladu z merili tehničnega preverjanja, določenimi v delegirani uredbi (EU) 2021/2139.

Ključni kazalniki uspešnosti, povezani z zavarovalno dejavnostjo

V izračun ključnih kazalnikov uspešnosti, povezanih z zavarovalno dejavnostjo, so vključene zavarovalnice v skupini CO, ki ponujajo produkte neživiljenjskih zavarovanj: CROATIA osiguranje d.d., Milenijum osiguranje a.d.o. Beograd, CROATIA osiguranje d.d. Mostar, CROATIA osiguranje d.d. – društvo za osiguranje neživot, Skopje.

V taksonomski analizi dejavnosti je skupina CO uporabila politiko določanja sprejemljivih dejavnosti tako, da najprej identificira produkte, ki so vključeni v izračun, in sicer vse neživiljenjske produkte, ki na seznamu tveganj poleg drugih tveganj neposredno pokrivajo tudi tveganja, povezana s podnebnimi spremembami. V letu 2025 taki produkti obsegajo: kasko zavarovanje motornih vozil, kasko zavarovanje železniških vozil, letal in plovil, zavarovanje blaga v prometu, požarno zavarovanje in drugo premoženjsko zavarovanje (zavarovanje pridelkov in nasadov ter živali in zavarovanje finančnih izgub v premoženju).

Delež prihodkov iz taksonomsko sprejemljivih gospodarskih dejavnosti neživiljenjskih zavarovanj

Gospodarske dejavnosti (1)	Pomemben prispevek k prilagajanju podnebnim spremembam			DNSH (nepovzročanje pomembne škode)					
	Absolutni prihodki od zavarovalnih pogodb, leto t (2)	Delež prihodkov od zavarovalnih pogodb, leto t (3)	Delež prihodkov od zavarovalnih pogodb, leto t – 1 (4)	Blaženje podnebnih sprememb (5)	Vodni in morski viri (6)	Krožno gospodarstvo (7)	Onesnaženje (8)	Biotska raznovrstnost in ekosistemi (9)	Minimalni zaščitni ukrepi (10)
	EUR	%	%	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N
A.1 Taksonomsko skladne dejavnosti neživiljenjskega zavarovanja in pozavarovanja (okoljsko trajnostne)	0	0	0	N	N/A	N/A	N/A	N/A	N
A.1.1 Od tega pozavarovano				N	N/A	N/A	N/A	N/A	N
A.1.2 Od tega kar izhaja iz dejavnosti pozavarovanja				N	N/A	N/A	N/A	N/A	N
A.1.2.1 Od tega pozavarovano (retrocesija)				N	N/A	N/A	N/A	N/A	N

A.2 Dejavnosti neživiljenjskega zavarovanja in pozavarovanja, ki so taksonomsko sprejemljive, vendar niso okoljsko trajnostne (dejavnosti, ki niso taksonomsko skladne)	213.911.365	36 %	37 %	
B. Dejavnosti neživiljenjskega zavarovanja in pozavarovanja, ki niso taksonomsko sprejemljive	379.026.279	64 %	63 %	
Skupaj (A.1 + A.2 + B)	592.937.644	100 %	100 %	

* D/N = da/ne

Zavarovalno-pozavarovalna dejavnost vsebuje le sprejemljive prihodke iz neživiljenjskih zavarovanj, ki hkrati ne ustrezajo merilom tehničnega preverjanja. Čeprav skupina CO izvaja določene aktivnosti, povezane s skrbnim pregledom, ki je temeljna zahteva minimalnih zaščitnih ukrepov, je zaradi neskladnosti z merili tehnične izvedbe tudi ta del iz konservativnih razlogov označen kot neskladen. Skupina CO namerava v prihodnosti sprejeti ukrepe za uskladitev svoje dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja z zahtevami Taksonomije EU. V zvezi z merili za pomemben prispevek k prilagajanju podnebnim spremembam skupina CO ne izpolnjuje v celoti meril skladnosti, vendar izvaja nekatere od ukrepov, opisanih v tehničnih merilih, za pomemben prispevek k prilagajanju podnebnim spremembam. Družba pri svojih produktih in prevzemanju tveganj upošteva aktivnosti in ukrepe, ki jih izvajajo stranke za zmanjšanje tveganja podnebnih sprememb, pri čemer takšne aktivnosti vplivajo na zmanjšanje zavarovalnih premij. To se stalno sporoča strankam pri sklepanju zavarovanj. Družba stalno sodeluje z javnimi organi in posreduje potrebne podatke za uvedbo ukrepov za izboljšanje prilagajanja podnebnim spremembam. Cilji vodni in morski viri, krožno gospodarstvo, onesnaževanje in biotska raznovrstnost ter ekosistemi se ne uporabljajo za zavarovalno in pozavarovalno dejavnost, zato je pod merilom nepovzročanja pomembne škode za navedene cilje navedeno N/A.

V izračun so vključeni prihodki iz neživiljenjskih zavarovanj fizičnih in pravnih oseb, izračun KPI-jev pa je sestavljen iz razmerja prihodkov po prej navedenih točkah in celotnih prihodkov iz vseh neživiljenjskih zavarovanj.

Ključni kazalniki uspešnosti, ki se nanašajo na naložbe

Čeprav 10. člen delegirane uredbe 2021/2178 predpisuje razkritje informacij o izpostavljenostih v zvezi s »skupnimi sredstvi«, je sklenjeno, da v zavarovalniškem sektorju skupne naložbe realno prikazujejo skupna sredstva, saj priloga IX, ki se nanaša na zavarovalnice in pozavarovalnice, predpisuje, da so ključni kazalniki uspešnosti izraženi kot odstotek »skupnih naložb« in v absolutnih denarnih enotah. Prav tako je določeno, da se naložbe nanašajo na vse neposredne in posredne naložbe, vključno z naložbami v subjekte za skupne naložbe, deleže, kredite in hipotekarne kredite, nepremičnine, postrojenja in opremo ter, če je smiselno, neopredmetena sredstva. V skladu z delegirano uredbo Komisije 2021/2178 je izpostavljenost centralnim državam, centralnim bankam in nadnacionalnim izdajateljem izključena iz izračuna ključnih kazalnikov uspešnosti.

Opazovani naložbeni portfelj vključuje korporativne obveznice (brez izpostavljenosti centralnim državam), delnice, izvedene finančne instrumente, sklade, posojila, odobrena subjektom zunaj skupine CO, in nepremičnine. Skupna sredstva naložbenega portfelja, ki se upoštevajo pri izračunu ključnega kazalnika uspešnosti v zvezi z naložbami, znašajo 580.382.041 EUR. Odstotek denarne vrednosti sredstev, zajetih v ključnem kazalniku uspešnosti, znaša 73,33 %, pri čemer so (iz števca in imenovalca) izključene naložbe v državne subjekte. Za izračun deleža izpostavljenosti taksonomsko sprejemljivim in taksonomsko nesprejemljivim gospodarskim dejavnostim in podjetjem, za katere ne velja obveznost razkritja nefinančnih informacij iz členov 19a ali 29a direktive 2013/34/EU v skupnih naložbah, imenovalac vključuje naložbene razrede: korporativne obveznice (brez izpostavljenosti centralnim državam), delnice, izvedene finančne instrumente, sklade, posojila in nepremičnine. Zaradi pomanjkanja podatkov so iz ocene števca izključeni naložbeni razredi, skladi, nepremičnine in izvedeni finančni instrumenti. Za oceno delnic, obveznic in posojil so bili uporabljeni javno razkriti računovodski izkazi in poročila o trajnostnosti podjetij, za katere so na voljo potrebni podatki za leto 2024. Podatki naložbenega portfelja zavarovalnih družb skupine CO so predstavljeni v spodnji tabeli. Croatia osiguranje d.d. upošteva merila ESG v skladu z notranjo naložbeno strategijo, izdano Politiko trajnostnih naložb in Politiko sodelovanja (objavljeno na spletnem mestu družbe). Še vedno je opazno pomanjkanje podatkov s strani izdajatelja. Pričakovanje regulatorjev, je, da bo finančni sektor pri razkritju uporabil najnovejše razpoložljive informacije o taksonomski sprejemljivosti (ne)finančnega subjekta, v katerega se vlaga, kar je načeloma mogoče za tiste subjekte, za katere velja obveznost razkritja taksonomskih informacij. Ker pa ima večina naložbenih subjektov obveznost razkritja neračunovodskih izkazov z informacijami o taksonomskih KPI-jih po nastanku te obveznosti za skupino, je v praksi izjemno težko zbrati ustrezne podatke za prejšnje poročevalno leto (v tem primeru 2024), obstaja pa tudi dvom o točnosti podatkov, ki bi se lahko pridobili neposredno od subjektov, v katere se vlaga.

V okviru izvedenih ocen je pomembno izpostaviti delež izpostavljenosti zelenim obveznicam, za katere so podatki še vedno nejasni; taksonomsko sprejemljivost konzervativno ocenjujemo na 0 %. Zaradi začetka veljavnosti direktive CSRD je prišlo do izboljšanja kakovosti in razpoložljivosti podatkov izdajateljev, ki so dolžni poročati o trajnosti; upoštevani so taksonomski podatki teh izdajateljev in *Green Asset Ratio* (GAR) kreditnih institucij. Pri naložbah v sklade: kjer je bilo ugotovljeno, da podatki niso dosledno predstavljeni ali niso bili zlahka dostopni (kot so naložbe v alternativne sklade), podatki niso upoštevani pri izračunu zaradi nezmožnosti ocene njihove verodostojnosti, medtem ko je bilo pri drugih skladih, kjer je bilo to mogoče, uporabljeno načelo lookthrough. Večja razpoložljivost in boljša kakovost podatkov izdajateljev sta vplivali na razliko v delu kazalnikov v primerjavi z letom 2024, tj. na višjo vrednost vseh naložb, s katerimi se financirajo gospodarske dejavnosti, ki so taksonomsko sprejemljive, niso pa skladne s taksonomijo.

Delež naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, ki so namenjene financiranju gospodarskih dejavnosti, skladnih s taksonomijo, ali so z njimi povezane, v skupnih naložbah

<p>Tehtana povprečna vrednost vseh naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, ki so namenjene financiranju ali so povezane s taksonomsko skladnimi gospodarskimi dejavnostmi, v zvezi z vrednostjo skupnih sredstev, zajetih v ključnem kazalniku uspešnosti, z naslednjimi vrednostmi za naložbe v podjetja:</p> <p>Na podlagi prihodkov: 0,93 % (2024: 0,69 %) Na podlagi kapitalskih izdatkov: 0,77 % (2024: 2,35 %)</p>	<p>Tehtana povprečna vrednost vseh naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, ki so namenjene financiranju ali so povezane s taksonomsko skladnimi gospodarskimi dejavnostmi, z naslednjimi vrednostmi za naložbe v podjetja:</p> <p>Na podlagi prihodkov: 5.426.218 EUR (2024: 3.287.559 EUR) Na podlagi kapitalskih izdatkov: 4.467.045 EUR (2024: 11.138.978 EUR)</p>
<p>Odstotek sredstev, zajetih v ključnem kazalniku uspešnosti, glede na skupne naložbe v zavarovalnice ali pozavarovalnice (skupna upravljana sredstva). Naložbe v državne subjekte so izključene.</p> <p>Količnik pokritosti: 73,33 % (2024: 76,93 %)</p>	<p>Denarna vrednost sredstev, zajetih v KPI. Naložbe v državne subjekte so izključene.</p> <p>Kritje: 580.382.041 EUR (2024: 474.007.481 EUR)</p>
<p>Dodatna, dopolnilna razkritja: razčlenitev imenovalca KPI</p>	
<p>Odstotek izvedenih finančnih instrumentov glede na celotna sredstva, zajeta v KPI: 0,02 % (2024: -0,17 %)</p>	<p>Vrednost izvedenih finančnih instrumentov v denarnih zneskih: 138.569 EUR (2024: -796.267 EUR)</p>
<p>Delež izpostavljenosti finančnim in nefinančnim podjetjem, za katere se ne uporabljata člena 19a in 29a direktive 2013/34/EU, v skupnih sredstvih, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti:</p> <p>Za nefinančna podjetja: 2,33 % (2024: 6,9 %) Za finančna podjetja: 15,39 % (2024: 18,94 %)</p>	<p>Vrednost izpostavljenosti finančnim in nefinančnim podjetjem, za katere se ne uporabljata člena 19a in 29a direktive 2013/34/EU:</p> <p>Za nefinančna podjetja: 13.495.093 EUR (2024: 32.742.372 EUR) Za finančna podjetja: 92.482.131 EUR (2024: 89.786.304 EUR)</p>
<p>Delež izpostavljenosti finančnim in nefinančnim podjetjem iz tretjih držav, za katere se ne uporabljata člena 19a in 29a direktive 2013/34/EU, v skupnih sredstvih, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti:</p> <p>Za nefinančna podjetja: 0,00 % (2024: 0,00 %) Za finančna podjetja: 0,01 % (2024: 0,02 %)</p>	<p>Vrednost izpostavljenosti finančnim in nefinančnim podjetjem iz tretjih držav, za katere se ne uporabljata člena 19a in 29a direktive 2013/34/EU:</p> <p>Za nefinančna podjetja: 0 EUR (2024: 0 EUR) Za finančna podjetja: 61.449 EUR (2024: 105.625 EUR)</p>
<p>Delež izpostavljenosti finančnim in nefinančnim podjetjem, za katere se uporabljata člena 19a in 29a direktive 2013/34/EU, v skupnih sredstvih, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti:</p> <p>Za nefinančna podjetja: 12,89 % (2024: 19,37 %) Za finančna podjetja: 58,89 % (2024: 44,90 %)</p>	<p>Vrednost izpostavljenosti finančnim in nefinančnim podjetjem, za katere se uporabljata člena 19a in 29a direktive 2013/34/EU:</p> <p>Za nefinančna podjetja: 74.810.940 EUR (2024: 91.827.162 EUR) Za finančna podjetja: 341.775.019 EUR (2024: 212.830.861 EUR)</p>

Delež izpostavljenosti drugim pogodbenim strankam in sredstev glede na celotna sredstva, zajeta v KPI: 6,03 % (2024: 6,21 %)	Vrednost izpostavljenosti drugim pogodbenim strankam in sredstev: 36.046.964 EUR (2024: 34.914.492 EUR)
Delež naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, razen naložb v zvezi s pogodbami o življenjskem zavarovanju, če naložbeno tveganje nosijo sklenitelji zavarovanja, ki so namenjene financiranju gospodarskih dejavnosti, skladnih s taksonomijo, ali so z njimi povezane: ni relevantno	Vrednost naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, razen naložb v zvezi s pogodbami o življenjskem zavarovanju, če naložbeno tveganje nosijo sklenitelji zavarovanja, ki so namenjene financiranju gospodarskih dejavnosti, skladnih s taksonomijo, ali so z njimi povezane: ni relevantno

Vrednost vseh naložb, s katerimi se financirajo gospodarske dejavnosti, ki niso taksonomsko sprejemljive glede na vrednost celotnih sredstev, zajetih v ključnem kazalniku uspešnosti: Na podlagi prihodkov: 78,19 % (2024: 80,83 %) Na podlagi kapitalskih izdatkov: 78,10 % (2024: 78,76 %)	Vrednost vseh naložb, s katerimi se financirajo gospodarske dejavnosti, ki niso taksonomsko sprejemljive: Na podlagi prihodkov: 453.729.326 EUR (2024: 383.154.411 EUR) Na podlagi kapitalskih izdatkov: 453.299.597 EUR (2024: 373.335.657 EUR)
Vrednost vseh naložb, s katerimi se financirajo gospodarske dejavnosti, ki so taksonomsko sprejemljive, vendar niso skladne s taksonomijo glede na vrednost celotnih sredstev, zajetih v ključnem kazalniku uspešnosti: Na podlagi prihodkov: 16,16 % (2024: 10,36 %) Na podlagi kapitalskih izdatkov: 16,83 % (2024: 10,95 %)	Vrednost vseh naložb, s katerimi se financirajo gospodarske dejavnosti, ki so taksonomsko sprejemljive, vendar niso taksonomsko skladne: Na podlagi prihodkov: 93.767.850 EUR (2024: 49.116.534 EUR) Na podlagi kapitalskih izdatkov: 97.704.065 EUR (2024: 51.926.345 EUR)
Dodatna, dopolnilna razkritja: razčlenitev števca KPI	
Delež taksonomsko skladnih izpostavljenosti finančnim in nefinančnim podjetjem, za katere se uporabljata člena 19a in 29a direktive 2013/34/EU, v skupnih sredstvih, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti: Za nefinančna podjetja: Na podlagi prihodkov: 0,76 % (2024: 0,69 %) Na podlagi kapitalskih izdatkov: 0,56 % (2024: 2,35 %) Za finančna podjetja: Na podlagi prihodkov: 0,17 % (2024: 0,00 %) Na podlagi kapitalskih izdatkov: 0,21 % (2024: 0,00 %)	Vrednost taksonomsko skladnih izpostavljenosti finančnim in nefinančnim podjetjem, za katere se uporabljata člena 19a in 29a direktive 2013/34/EU: Za nefinančna podjetja: Na podlagi prihodkov: 4.434.580 EUR (2024: 3.283.539 EUR) Na podlagi kapitalskih izdatkov: 3.277.108 EUR (2024: 11.130.630 EUR) Za finančna podjetja: Na podlagi prihodkov: 991.638 EUR (2024: 4.019 EUR) Na podlagi kapitalskih izdatkov: 1.189.937 EUR (2024: 8.348 EUR)

<p>Delež naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, razen naložb v zvezi s pogodbami o življenjskem zavarovanju, če naložbeno tveganje nosijo sklenitelji zavarovanja, ki so namenjene financiranju gospodarskih dejavnosti, skladnih s taksonomijo, ali so z njimi povezane:</p> <p>Na podlagi prihodkov: ni relevantno Na podlagi kapitalskih izdatkov: ni relevantno</p>	<p>Vrednost naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, razen naložb v zvezi s pogodbami o življenjskem zavarovanju, če naložbeno tveganje nosijo sklenitelji zavarovanja, ki so namenjene financiranju gospodarskih dejavnosti, skladnih s taksonomijo, ali so z njimi povezane:</p> <p>Na podlagi prihodkov: ni relevantno Na podlagi kapitalskih izdatkov: ni relevantno</p>
<p>Delež taksonomsko skladnih izpostavljenosti drugim pogodbenim strankam in sredstev glede na celotna sredstva, zajeta v KPI:</p> <p>Na podlagi prihodkov: 0,00 % (2024: 0,00 %) Na podlagi kapitalskih izdatkov: 0,00 % (2024: 0,00 %)</p>	<p>Vrednost taksonomsko skladnih izpostavljenosti drugim pogodbenim strankam in sredstev glede na celotna sredstva, zajeta v KPI:</p> <p>Na podlagi prihodkov: 0 (2024: 0 EUR) Na podlagi kapitalskih izdatkov: 0 (2024: 0 EUR)</p>

Razčlenitev števca KPI glede na okoljski cilj	
<i>Taksonomsko skladne dejavnosti – pozitivna ocena nepovzročanja pomembne škode in socialnih zaščitnih ukrepov:</i>	
<p>1. Blaženje podnebnih sprememb Prihodki: 9.438.273 EUR (2024: 3.236.463 EUR) Kapitalski odhodki: 8.269.766 EUR (2024: 11.058.152 EUR)</p>	<p>Prihodki: 1,63 % (2024: 0,68 %) Kapitalski odhodki: 1,42 % (2024: 2,33 %)</p>
<p>2. Prilagoditev podnebnim spremembam Prihodki: 303.738 EUR (2024: 51.096 EUR) Kapitalski odhodki: 150.734 EUR (2024: 80.826 EUR)</p>	<p>Prihodki: 0,05 % (2024: 0,05 %) Kapitalski odhodki: 0,03 % (2024: 0,02 %)</p>
<p>3 Trajnostna raba in zaščita vodnih in morskih virov</p>	<p>Prihodki: 0,00 % Kapitalski odhodki: 0,00 %</p>
<p>4 Prehod na krožno gospodarstvo</p>	<p>Prihodki: 0,00 % Kapitalski odhodki: 0,00 %</p>
<p>5 Preprečevanje in nadzor onesnaževanja</p>	<p>Prihodki: 0,00 % Kapitalski odhodki: 0,00 %</p>
<p>6 Zaščita in obnova biotske raznovrstnosti in ekosistemov</p>	<p>Prihodki: 0,00 % Kapitalski odhodki: 0,00 %</p>

ESRS S1 Lastna delovna sila

ESRS 2 SBM-2 Interesi in stališča deležnikov

Za upoštevanje interesov, stališč in pravic zaposlenih, vključno s spoštovanjem njihovih človekovih pravic, je družba pri obravnavi strategije in poslovnega modela oblikovala več kanalov in mehanizmov, prek katerih pridobiva povratne informacije od zaposlenih. Družba izvaja letne ankete o zadovoljstvu zaposlenih, ki pokrivajo več področij, vključno z vprašanji, povezanimi s spoštovanjem človekovih in delavskih pravic zaposlenih. Sektor za upravljanje kadrov analizira in obdeluje rezultate anket in vprašanja, za katera rezultati pokažejo, da je to potrebno, se za sprejem odločitve o potrebnih ukrepih posredujejo upravi družbe. Vprašanja v anketi so oblikovana tako, da zajamejo mnenja čim večjega števila zaposlenih z namenom oblikovanja želene kulture v organizaciji na podlagi povratnih informacij. Vprašanja so podvržena spremembam, saj se vsako leto izvedejo določene spremembe, ki se nanašajo na zadovoljstvo in vpliv predhodno uvedenih sprememb in najnovejšega stanja. Na primer: po uvedbi sprememb v modelu dela in urniku delovnega časa je posebej obravnavano zadovoljstvo z ravnovesjem med poklicnim in zasebnim življenjem. Poleg vprašanj zaprtega tipa so vključena tudi vprašanja odprtega tipa, tako da imajo zaposleni več svobode pri navajanju predlogov in pripomb na teme, ki morda niso ustrezno zajete. Anketa se izvaja prostovoljno in anonimno, vse zbrane informacije pa se obdelujejo na ravni organizacijske enote in izključno z namenom prilagajanja ugodnosti za zaposlene in oblikovanja akcijskih načrtov, ki bodo pripomogli k doseganju želene kulture in strateških ciljev.

Družba spodbuja stalen socialni dialog s podružniškim sindikatom zavarovalnih delavcev, s katerim se uprava družbe na podlagi Kolektivne pogodbe pogaja o pravicah delavcev. Za člana nadzornega sveta družbe je bil imenovan tudi predstavnik zaposlenih, ki je seznanjen s pomembnimi spremembami v poslovanju, ki lahko pomembno vplivajo na zaposlene, še pred sprejetjem končne odločitve. Za ohranjanje stalne, kakovostne dvosmerne komunikacije z zaposlenimi je družba poleg možnosti posredovanja tem prek nadrejenega vodje razvila številne interne komunikacijske kanale. Zaposleni imajo za informiranje in komuniciranje dostop do intranetnega portala, notranjih zaslonov, aplikacij in internega družbenega omrežja, znotraj katerega je vzpostavljen kanal za pošiljanje anonimnega sporočila upravi družbe. Management Forum Croatia osiguranja poteka dvakrat letno, na njem pa lahko vodje obravnavajo tudi pomembna vprašanja, vključno s tistimi, ki so jih prejeli od svojih ekip.

Informacije o interesih, stališčih in pravicah zaposlenih, pridobljene preko omenjenih kanalov, se odražajo v strategiji in poslovnem modelu družbe na način, da se vhodni podatki, pridobljeni preko teh kanalov, uporabijo kot osnova za predloge in ukrepe, ki se upoštevajo pri določanju in revidiranju relevantnih politik ter se uvedejo v strategijo družbe v delu v zvezi z delovno silo.⁸⁸ Družba nenehno upošteva vplive, ki jih lahko imata strategija in poslovni model družbe pri ustvarjanju, poslabšanju ali blaženju pomembnih vplivov na lastno delovno silo, in sicer na podlagi povratnih informacij, prejetih od zaposlenih, pa tudi ob upoštevanju tržnih okoliščin, najboljših praks in zunanjih benchmarkov.

ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom

Skupina CO je v postopku ocenjevanja dvojne pomembnosti opredelila dejanske pozitivne vplive na lastno delovno silo, ki so povezani s strategijo in poslovnim modelom:

Tema	Vprašanja trajnostnosti in povezani vplivi, tveganja in priložnosti	Potencialni ali dejanski vpliv/tveganje/priložnost
S1 Lastna delovna sila	Delovni pogoji	
	Svoboda združevanja	Pozitiven vpliv
	Kolektivna pogodba	Pozitiven vpliv
	Ravnovesje med poklicnim in zasebnim življenjem	Pozitiven vpliv
	Izboljšanje zdravja in varnosti na delovnem mestu	Pozitiven vpliv
	Enako ravnanje in možnosti za vse	

⁸⁸ S1 SBM-2 12., MDR-P 65. e)

	Spodbujanje enakopravnosti spolov in pravičnega plačila	Pozitiven vpliv
	Usposabljanje in razvoj zaposlenih za izboljšanje uspešnosti	Pozitiven vpliv
	Raznolikost in vključenost na delovnem mestu	Pozitiven vpliv

Vsi zaposleni v družbi so pri zaposlitvi seznanjeni s pogoji in pravicami do socialnega varstva. Pravice zaposlenih so opredeljene s Kolektivno pogodbo. Kolektivna pogodba zaposlenim zagotavlja visoko raven delovnih in socialnih pravic, ki je višja od industrijskih standardov na hrvaškem trgu in je bistveno nad ravno minimalnih pravic, ki jih zagotavlja Zakon o delu. Poleg pravic, ki jih zagotavlja Kolektivna pogodba, družba zaposlenim zagotavlja dodatne ugodnosti, kot so popusti pri poslovnih partnerjih, ugodnejši pogoji pri sklepanju zavarovalnih pogodb za zasebne namene za zaposlene in družinske člane, police nezgodnega zavarovanja, zavarovanja odgovornosti, potovalnega zavarovanja in dodatnega zdravstvenega zavarovanja z možnostjo uporabe zdravstvenih storitev v Croatia poliklinikah, spodbude za vplačila v tretji pokojninski steber (prostovoljno pokojninsko zavarovanje) itd. Pozitiven vpliv na delovno silo se dosega tudi z vidika varnosti in zdravja pri delu z vzpostavitvijo sistema upravljanja varnosti in zdravja pri delu, rednim izobraževanjem zaposlenih in oceno tveganosti vsakega delovnega mesta. V drugih družbah skupine CO so delovne in socialne pravice opredeljene z ustreznimi pravilniki o delu.

Glede na večinski delež žensk v strukturi zaposlenih v skupini CO je posebna pozornost namenjena spodbujanju enakopravnosti spolov in zagotavljanju enakega plačila za enako delo. Merila za oblikovanje plač so podrobneje opisana v poglavju S1-16 Kazalniki nadomestil (razlika v plačah in skupno nadomestilo). Za zagotovitev enakih možnosti napredovanja so notranji kandidati za vodstvene položaje pogojeni z ustreznimi delovnimi izkušnjami, strokovnim znanjem, vodstvenimi kompetencami in predhodno delovno uspešnostjo. Zunanji kandidati za vodstvene položaje opravijo izbirni postopek, ki vključuje testiranje in razgovor z vodjo iz poslovanja in strokovnjaki za izbiro, s čimer so sposobnosti kandidatov opredeljene strokovno in standardizirano.⁸⁹

Pozitivni vplivi družbe na lastno delovno silo se odražajo tudi v tržnih priložnostih za družbo, predvsem glede na povečano povpraševanje po strokovnih kadrih na trgu dela. Z doseganjem pozitivnih vplivov na delovno silo v opisanih segmentih družba ohranja status zaželenega delodajalca, kar ji omogoča privabljanje in zadrževanje strokovnih delavcev, ki so ključni za uresničevanje strateških ciljev. Učinkovitost ukrepov, ki jih družba izvaja za doseganje pozitivnih vplivov na lastno delovno silo, se spremlja prek kanala sodelovanja z lastno delovno silo, pa tudi s spremljanjem kvantitativnih kazalnikov, kot so npr. fluktuacija delavcev, ali zunanjih benchmarkov plač.⁹⁰

Skupina CO je s postopkom ocenjevanja dvojne pomembnosti vključila osebe iz lastne delovne sile, ki so v delovnem razmerju s podjetjem (zaposlenimi). S postopkom ocene dvojne pomembnosti niso bili ugotovljeni pomembni negativni vplivi, razširjeni ali sistemski, v kontekstih, v katerih posluje skupina CO, vendar bodo ti vidiki spremljani in ponovno obravnavani v prihodnjih letih poročanja. Z vidika lastne delovne sile niso bila ugotovljena pomembna tveganja.

Skupina CO trenutno nima opredeljenega tranzicijskega načrta za zmanjšanje negativnih vplivov na okolje in trenutno ni mogoče opredeliti morebitnih negativnih vplivov, ki bi jih izvedba tranzicijskega načrta oziroma na splošno doseganje bolj zelenega in podnebno nevtralnega poslovanja lahko imelo na lastno delovno silo.⁹¹

Skupina CO deluje na območju Republike Hrvaške, Srbije, Severne Makedonije ter Bosne in Hercegovine, na trgih, na katerih ni izrazitega tveganja za otroško ali prisilno delo. Nacionalni predpisi in nadzor na teh trgih zagotavljajo zaščito delavskih pravic, poslovni procesi in notranji mehanizmi skupine CO pa dodatno podpirajo skladnost z mednarodnimi standardi o prepovedi prisilnega ali otroškega dela.⁹²

⁸⁹ S1-4 38. c)

⁹⁰ S1 SBM-3 13. a), S1-4 38. a), c), d), S1-4 40. a), MDR-T 81. b) i

⁹¹ S1 SBM-3 14. e)

⁹² S1 SBM-3 14. f), g)

V postopku ocenjevanja dvojne pomembnosti niso ugotovljeni pomembni vplivi, tveganja in priložnosti, ki izhajajo iz odvisnosti od oseb iz lastne delovne sile, ki bi se nanašali na določene skupine ljudi, ne pa na lastno delovno silo kot celoto.⁹³

S1-1 Politike v zvezi z lastno delovno silo

Družba ni sprejela posebne politike, ki bi se ukvarjala z lastno delovno silo v smislu dejavnikov trajnostnosti, temveč je slednje večinoma vključeno v širši dokument – Etični kodeks. Poleg Etičnega kodeksa je družba sprejela več internih aktov, ki urejajo pravice, obveznosti in odgovornosti zaposlenih ter zmanjšujejo morebiten negativni vpliv in ki hkrati obravnavajo vprašanja, povezana s pomembnimi temami in podtemami trajnostnosti. Med najpomembnejšimi politikami in dokumenti, ki se nanašajo na lastno delovno silo, so Kolektivna pogodba, Etični kodeks, Pravilnik o organizaciji dela, Pravilnik o disciplinskih postopkih, Pravilnik o občasnem opravljanju dela na daljavo, Pravilnik o profesionalnem razvoju delavcev, Pravilnik o imenovanju odgovorne osebe in zaščiti oseb, ki prijavijo nepravilnosti, Pravilnik o varstvu in obdelavi osebnih podatkov zaposlenih itd. S temi dokumenti družba zagotavlja kakovosten sistem upravljanja delovne sile, zmanjšuje morebitna tveganja in zagotavlja skladnost z ustreznimi regulativnimi zahtevami. Politike v zvezi z lastno delovno silo, opisane v tem poročilu, se nanašajo na družbo, medtem ko na ravni skupine CO obstajajo razlike v implementiranih aktih pri posameznimi družbah. Na ravni skupine CO družbe implementirajo politike v skladu z veljavno lokalno zakonodajo.⁹⁴ Družba ravna v skladu z vsemi ustreznimi zakoni, čeprav formalno ni usklajena z nobenim mednarodnim standardom v zvezi z varstvom človekovih in delavskih pravic. Politike družbe glede lastne delovne sile ne obravnavajo izrecno vprašanja trgovine z ljudmi, prisilnega, obveznega ali otroškega dela, vendar so ta vprašanja na splošno zajeta v Etičnem kodeksu.

Opis ključne vsebine politik, povezanih z lastno delovno silo⁹⁵

Kolektivna pogodba

Kolektivna pogodba je bila sklenjena med podružniškim sindikatom zavarovalnih delavcev Hrvaške (v nadaljevanju: sindikat) kot podružnične sindikalne organizacije, ki predstavlja in zastopa delavce, člane sindikata CROATIA osiguranja d.d. na eni strani in upravo CROATIA osiguranja d.d. kot delodajalca (v nadaljevanju: družba) na drugi. Ureja pravice in obveznosti sindikata, delavcev v družbi, članov sindikata, ter pravice in obveznosti družbe kot delodajalca do delavcev – članov sindikata, ki v njej delajo, v skladu z zakonskimi in drugimi predpisi ter svobodo medsebojnega dogovarjanja in velja na območju Republike Hrvaške. Kolektivna pogodba med drugim ureja naslednja vprašanja:

- pravice in obveznosti zaposlenih,
- zaščita delavcev in ugodnosti,
- odpoved in zaščita zaposlitve,
- uveljavljanje pravic in obveznosti iz delovnega razmerja,
- sindikalne pravice in uporaba kolektivne pogodbe.

Kolektivna pogodba predpisuje postopek zaščite dostojanstva delavcev, ki se nanaša na kršitve pravic delavcev na kakršni koli diskriminatorni podlagi (starost, spol, vera, izobrazba, zdravstveno stanje itd.) ter na kakršno koli nadlegovanje na delovnem mestu ali v zvezi z delom.

Pravilnik o imenovanju odgovorne osebe in postopku notranje prijave nepravilnosti

Na podlagi določb Zakona o zaščiti prijaviteljev nepravilnosti in Statuta družbe je uprava družbe sprejela Pravilnik o imenovanju pooblaščenih oseb in postopku notranje prijave nepravilnosti. Pravilnik ureja postopek notranje prijave nepravilnosti, imenovanje odgovorne osebe in njenega namestnika ter opredelitev pravic in obveznosti vseh vpletenih strani. Cilj Pravilnika je zagotoviti učinkovito zaščito prijaviteljev nepravilnosti in dostopne, zanesljive načine prijav. S Pravilnikom je določeno, da ima prijavitelj nepravilnosti pravico do:

- zaščite identitete in zaupnosti,
- sodnega varstva in odškodnine,

⁹³ S1 SBM-3 15., 16.

⁹⁴ S1-1 17., AR 11.

⁹⁵ S1-1 MDR-P 65. a), b)

- brezplačne pravne pomoči,
- čustvene podpore,
- druge zaščite po zakonu.

Pravico do zaščite imajo tudi osebe, ki so nepravilnosti prijavile anonimno, če so utemeljeno verjele, da so bile prijavljene informacije resnične in predložene v skladu z zakonom. Določbe Zakona o varstvu prijaviteljev nepravilnosti se uporabljajo za vse pravice in obveznosti, ki niso urejene s Pravilnikom.

Etični kodeks družbe

Etični kodeks družbe je dokument, ki opredeljuje zaželene načine vedenja z namenom razvijanja kakovostnih odnosov znotraj družbe in z zunanjimi partnerji. Temelji na korporativnih vrednotah: osredotočenost na stranko, strokovnost, zanesljivost in odgovornost, agilnost in inovativnost. Kodeks velja za vse zaposlene in zunanje sodelavce družbe, ne glede na njihov položaj. Nekatere ključne točke Kodeksa, ki se nanašajo na delovno silo, so:

- Spoštovanje raznolikosti in ustvarjanje podpornega delovnega okolja
- Obveznost prijave neetičnega vedenja in zaščita prijavitelja

Etični kodeks opisuje odnos z zaposlenimi, pri čemer imajo vsi zaposleni v družbi enake možnosti za uspeh, ne glede na naravno in kulturno raznolikost. Sodelovanje temelji na zaupanju, odprti in iskreni komunikaciji ter spoštovanju, kar je osnova medsebojnih odnosov. Načela varstva človekovih pravic so vključena v Etični kodeks družbe. Čeprav ni formalnih mehanizmov za spremljanje skladnosti z mednarodnimi standardi, ima družba vzpostavljene pritožbene mehanizme, s katerimi lahko zaposleni prijavijo kršitve človekovih pravic. Prav tako družba nasprotuje vsem oblikam neetičnega ravnanja z zaposlenimi. V letu 2025 je družba začela posodabljanje Etičnega kodeksa, med drugim zaradi usklajevanja z ustreznimi mednarodno priznanimi instrumenti s področja človekovih pravic in pravic delavcev. Posodobljeni Etični kodeks bo sprejet v začetku leta 2026.⁹⁶

Pravilnik o profesionalnem razvoju delavcev

Uprava družbe je sprejela Pravilnik o profesionalnem razvoju delavcev, ki ureja pogoje in način izobraževanja delavcev ter njihove pravice in obveznosti pred, med in po izobraževanju. Cilj Pravilnika je razvijanje znanj, spretnosti in sposobnosti delavcev z namenom povečanja njihove strokovnosti, samostojnosti in delovne uspešnosti. Skozi CORE vrednotenje kompetenc, ocenjevanje uspešnosti in vodenje kariere se razvijajo individualni razvojni načrti, ki spremljajo potrebe in potencial delavcev ter zagotavljajo enake priložnosti za vse zaposlene. Profesionalni razvoj vključuje uvajanje, usposabljanje skozi delo in izobraževanje. Ključni rezultat CORE vrednotenja je osebni razvojni načrt delavca, ki omogoča spremljanje razvoja do naslednjega ocenjevanja. O organizaciji, financiranju ali sofinanciranju izobraževanja odloča družba. Šteje se, da so v interesu družbe tista usposabljanja, ki bodo zaposlenemu omogočila pridobitev znanj, potrebnih za opravljanje zahtevnejših nalog delovnega mesta, ki ga opravlja.

Pravilnik o občasnem opravljanju dela na daljavo

Pravilnik o občasnem opravljanju dela na daljavo določa pogoje in pravila za delo izven poslovnih prostorov družbe. Občasno delo na daljavo je možno le za naloge, ki jih je mogoče opravljati z informacijsko-komunikacijsko tehnologijo. Pravilnik velja za delavce, ki so dogovorjeni za občasno delo na daljavo poleg dela v poslovnih prostorih družbe. Najvišja raven v organizaciji, ki je odgovorna za izvajanje teh politik, je uprava družbe. Uprava je v notranji organizaciji družbe in organizaciji dela podala pooblastila in odgovornosti vodjem posameznih delov poslovanja, katerih procesi vključujejo tudi teme iz zgoraj opisanih politik. Tako v poslovanju za te teme izstopajo kot odgovorne za implementacijo, izvajanje in nadzor organizacijske enote, odgovorne za skladnost, upravljanje kadrov in varnost. Pri izvajanju teh politik se družba ni zavezala, da bo upoštevala standarde ali pobude tretjih oseb. Vse politike družbe, ki se nanašajo na lastno delovno silo, so na voljo na intranetu, strežniku družbe in oglasni deski, na kateri so navedeni tudi naslovi za posredovanje kršitev pravil vedenja, opredeljenih v politikah. S tem se seznanijo zaposleni med uvodnim izobraževanjem (onboarding) po zaposlitvi. Te politike zajemajo celotno delovno silo, torej vse zaposlene v družbi brez izjeme. Sprejete so s ciljem zagotavljanja dosledne uporabe pravil, pravic in obveznosti pri vseh zaposlenih, ne glede na njihov položaj, pogodbeni status ali organizacijsko enoto znotraj družbe.⁹⁷

⁹⁶ S1-1 20. a), b), c), 21., 22.

⁹⁷ S1-1 MDR-P 65. c), d), e), f), S1-1 19.

Politike v zvezi z varstvom človekovih pravic

Družba ravna v skladu z vsemi ustreznimi zakoni, čeprav formalno ni usklajena z nobenim mednarodnim standardom v zvezi z varstvom človekovih in delavskih pravic. Politike družbe glede lastne delovne sile ne obravnavajo izrecno vprašanja trgovine z ljudmi, prisilnega, obveznega ali otroškega dela, vendar so ta vprašanja na splošno zajeta v Etičnem kodeksu.

Zdravje in varnost pri delu⁹⁸

Upravljanje varnosti in zdravja pri delu v družbi se izvaja v skladu z veljavnimi zakonskimi predpisi in veljavno zakonodajo Republike Hrvaške. V drugih družbah v skupini CO se upravljanje zdravja in varnosti izvaja v skladu z ustreznimi lokalnimi zakoni in povezanimi pravilniki v vsaki družbi. Družba je sprejela Pravilnik o varnosti in zdravju pri delu v skladu z dejavnostjo, uporabljeno tehnologijo, sredstvi za delo, nevarnimi delovnimi snovmi in številom zaposlenih na podlagi izdelane Ocene tveganja. Pravilnik določa izvajanje varstva pri delu, pravila varstva pri delu ter pravice, obveznosti in odgovornosti družbe kot delodajalca, njenih pooblaščenih oseb in delavcev v delih, kjer ta vprašanja niso urejena z Zakonom o varnosti in zdravju pri delu, Zakonom o delu in predpisi, sprejetimi na podlagi teh zakonov in Kolektivne pogodbe.

Enake možnosti in boj proti diskriminaciji⁹⁹

Družba je v svoj Etični kodeks vključila enake možnosti in spoštovanje raznolikosti, ki spodbuja sprejemanje ter spoštovanje naravnih in kulturnih razlik med ljudmi. Kodeks zavezuje družbo k zaposlovanju, usposabljanju in napredovanju zaposlenih ne glede na njihovo raso, etnično pripadnost ali vero, jezik, zakonski stan, spolno usmerjenost, telesno prizadetost, politično ali drugo prepričanje, socialni ali ekonomski status. Odločitve o zaposlovanju temeljijo na izobrazbi in delovnih izkušnjah ter skladnosti kandidatov z zahtevanimi kompetencami in poslovnimi potrebami. Razlike med zaposlenimi v družbi se sprejemajo na odprt in toleranten način, brez poseganja v zasebnost in intimo zaposlenih. Vsi zaposleni imajo enake priložnosti za uspeh v družbi, položaj posameznika v družbi pa je odvisen izključno od njegovih delovnih rezultatov in uspešnosti. Družba spodbuja profesionalno delovno okolje, v katerem ni dopustna nobena oblika diskriminacije na kakršni koli podlagi, kot tudi ne nadlegovanje, verbalno, fizično ali vizualno vedenje, katerega namen je ali katerega posledica je ustvarjanje žaljivega, sovražnega ali zastrašujočega delovnega okolja.

Družba prepoznava raznolikost in enakost priložnosti kot eno ključnih tem na področju družbene odgovornosti. Razvoj inkluzivne kulture in spodbujanje različnih liderjev sta med ključnimi strateškimi prednostnimi nalogami družbe v skladu s točkami, vključenimi v Etični kodeks, s čimer se spodbujata sprejemanje in spoštovanje kulturnih in naravnih razlik med ljudmi. Med zaposlenimi se spodbujajo temeljne vrednote poslovanja, ki odražajo enake možnosti za napredovanje glede na uveljavljena merila uspešnosti pri delu, o čemer so tudi novi zaposleni redno obveščeni med uvajanjem. V okviru spodbud za razvoj različnih kompetenc zaposlenih izstopajo možnosti notranjih premeščanj izven okvira hierarhičnega napredovanja, in sicer preko razpisov, ki so pregledno objavljeni na intranetu družbe, ob spoštovanju in spodbujanju omenjenih načel enakih možnosti in vključenosti s ciljem ohranjanja najvišjih standardov kakovosti v poslovanju, ki jih usmerjata uspešnost in razvojni potencial zaposlenih.¹⁰⁰

S1-2 Postopki za sodelovanje z lastno delovno silo in predstavniki delavcev glede vplivov

Družba sistematično obravnava vsa vprašanja, povezana z lastno delovno silo, enako pa se izvaja v številnih notranjih procesih in mehanizmih sodelovanja, ki so opisani v delu SBM-3.¹⁰¹ Prav tako aktivno vključuje interese lastne delovne sile v odločanje in aktivnosti, povezane z upravljanjem dejanskih in potencialnih vplivov na delavce. Sodelovanje se odvija neposredno z delovno silo in preko predstavnikov delavcev, kot je sindikat. Družba redno spremlja zadovoljstvo zaposlenih z letno anketo, ki pomaga razumeti njihova mnenja in potrebe. Sodelovanje predstavnikov zaposlenih na sejah nadzornega sveta, vsaj četrletno, zagotavlja, da se glas

⁹⁸ S1-1 23.

⁹⁹ S1-1 24. a), b), c), d)

¹⁰⁰ S1-4 38. c)

¹⁰¹ S1-2 29., 25.

zaposlenih sliši na ravni korporativnega upravljanja. Sindikat igra ključno vlogo v tem procesu s četrletnim poročanjem v skladu z zakonskimi obveznostmi in *ad hoc* sestanki, ko se pojavijo eskalirane teme. Družba se pri sprejemanju odločitev o pravicah in obveznostih delavcev po potrebi posvetuje s sindikatom ali ga zaprosi za soglasje. Skladno z določili Zakona o delu se družba pred sprejetjem politik, povezanih z delovno silo, posvetuje s sindikalnim zastopnikom, kar omogoča tudi upoštevanje interesov delovne sile pri določanju teh politik. Funkcija upravljanja kadrov je odgovorna za obdelavo vseh teh tem, pa tudi za stalno izobraževanje zaposlenih z uporabo zunanjih strokovnjakov, in sicer o predpisih, ki veljajo za pravice in obveznosti delavcev, razvoju zaposlenih in sistemih nagrajevanja. Direktor sektorja za upravljanje kadrov z upravo izvaja tematske delavnice, na katerih jih seznanji z ukrepi in aktivnostmi, potrebnimi za izvajanje določenih poslovnih modelov. V družbi velja Kolektivna pogodba, ki vključuje določbe v zvezi s prepovedjo diskriminacije, varstvom človekovih pravic, pravico do dopusta, počitka in plačanega nadurnega dela. Ta pogodba omogoča upoštevanje perspektive lastne delovne sile pri sprejemanju pomembnih odločitev. Učinkovitost sodelovanja z delovno silo se ocenjuje z analizo povratnih informacij in dogovorov, doseženih s sindikatom. Opisani procesi in njihovi rezultati obravnavajo opredeljene vplive in pomagajo skupini CO izboljšati prakse in zagotoviti, da so pravice zaposlenih ustrezno zaščitene.¹⁰²

Družba redno ocenjuje učinkovitost postopkov sodelovanja z delovno silo, ključno orodje v tem procesu pa so letne ankete o zadovoljstvu zaposlenih, ki omogočajo zbiranje relevantnih vhodnih podatkov za oceno učinkovitosti sistema. Poleg tega implementirani mehanizem za zaščito dostojanstva delavcev omogoča spremljanje prijav kršitev dostojanstva delavcev, kar pripomore k prepoznavanju področij, ki zahtevajo dodatno pozornost in posredovanje.¹⁰³

Povratne informacije, prejete od zaposlenih, se evidentirajo v evidencah in poročilih sektorja za upravljanje kadrov, nato pa se skrbno analizirajo in vključijo v postopek odločanja. Zaposleni so redno obveščeni o vplivu njihovih povratnih informacij na odločitve preko objav na intranetu in elektronske komunikacije. Sodelovanje poteka na ravni organizacijskih enot in projektov, sistematične aktivnosti pa se izvajajo tudi na ravni celotne organizacije, na primer prek Management Foruma in posredovanja pristojnim vodjem in upravi. Finančna sredstva so zagotovljena s proračunom sektorja za upravljanje kadrov, kar omogoča preverjanje organizacijske kulture in izvedbo projektov, ki izhajajo iz sodelovanja z delovno silo. Čeprav družba še ni določila ciljnih vrednosti za zmanjšanje emisij GHG in zelen prehod, načrtuje nadaljevanje dialoga z delovno silo za obravnavo vseh vplivov teh prihodnjih ukrepov.¹⁰⁴

S1-3 Postopki za odpravo negativnih vplivov in kanali, prek katerih lahko lastna delovna sila izrazi pomisleke

Na podlagi določb čl. 134 Zakona o delu ter internih aktov, ki urejajo to področje, je družba imenovala osebe, ki so pooblaščenice za sprejemanje in reševanje pritožb v zvezi z zaščito dostojanstva delavcev, pri čemer je bila dolžna imenovati dve osebi različnega spola. Poleg tega kanala je na voljo tudi kanal za prijavo notranjih nepravilnosti pooblaščenim osebam (žvižgači). Poleg tega lahko zaposleni vsako kršitev in morebitno kršitev Etičnega kodeksa družbe prijavijo prek e-poštnega naslova, objavljenega na intranetu in portalu za zaposlene. Poleg teh formalnih kanalov lahko zaposleni upravi družbe pošljejo tudi anonimno sporočilo prek internega poslovnega družbenega omrežja Jenz. Družba redno ocenjuje ozaveščenost in zaupanje zaposlenih v strukture in postopke, namenjene izražanju pomislekov ali potreb. Z letnimi anketami in fokusnimi skupinami se zbirajo povratne informacije o dojemanju in izkušnjah zaposlenih z razpoložljivimi kanali, rezultati pa kažejo visoko stopnjo poznavanja in zaupanja v njihovo učinkovitost. Ti mehanizmi vključujejo načela zaščite prijaviteljev, da se zagotovi njihova zasebnost in preprečijo povračilni ukrepi proti zaposlenim, pa tudi zunanjim uporabnikom, ki uporabljajo razpoložljive mehanizme. Tako je zagotovljeno pravočasno in učinkovito reševanje pomislekov s kar največjo zaščito pravic in dostojanstva zaposlenih. Družba nadzira in spremlja postavljena in obdelana vprašanja skozi vzpostavljene procese v okviru implementiranih mehanizmov za reševanje reklamacij in pritožb v zvezi z zaposlenimi. Ti kanali se obravnavajo kot izrecno zaupni, zato se podatki in informacije, ki so predmet prijave, obravnavajo strogo zaupno, kar pomeni, da z njimi razpolagajo osebe, ki so pooblaščenice za ukrepanje po prijavi (pooblaščenica oseba za zaščito dostojanstva delavcev, pooblaščenica oseba za žvižgaštvo in etična komisija). Omenjene pooblaščenice vodijo evidence o sproženih postopkih in o ugotovljenih dejstvih in predlaganih

¹⁰² S1-2 27. a), b), c), d), e), AR 19.

¹⁰³ S1-2 AR 26.

¹⁰⁴ S1-2 AR 24., S1-4 43.

ukrepov ravnanja poročajo neposredno upravi družbe. Ker gre za strogo formalno predpisane postopke, ki jih urejajo zakoni Republike Hrvaške in Etični kodeks, ki je v skladu s pravili Kodeksom korporativnega upravljanja, je učinkovitost zagotovljena z ravnanjem v predpisanih rokih, vodenjem zapisnikov in podobnega dokaznega gradiva o izvedenem postopku ter dajanjem jasnih navodil za ukrepanje organizacijskim enotam, če so bile s temi postopki ugotovljene nepravilnosti pri ravnanju. Prav tako so opisani kanali za prijavo nepravilnosti podlaga za postopkovne izboljšave, izobraževanje delavcev o temah, ki so postale sporne, ipd.¹⁰⁵

S1-4 Sprejemanje ukrepov za pomembne vplive na lastno delovno silo, pristopi k obvladovanju pomembnih tveganj in uresničevanje pomembnih priložnosti, povezanih z lastno delovno silo, ter učinkovitost teh ukrepov

Družba zagotavlja, da njene poslovne prakse ne povzročajo ali prispevajo k pomembnim negativnim vplivom na lastno delovno silo. Z upoštevanjem ustreznih zakonov, kolektivnih pogodb in internih politik, vključno z Etičnim kodeksom, družba nenehno spodbuja poštene delovne pogoje, enakopravnost in varnost zaposlenih. Prav tako se prakse v zvezi s pridobivanjem, prodajo in uporabo podatkov izvajajo v skladu s predpisi o varstvu osebnih podatkov in ne povzročajo negativnih vplivov na zaposlene.¹⁰⁶ Družba nenehno izvaja postopek revalorizacije vrednosti poslov znotraj posameznega delovnega mesta po MERCERJEVI metodologiji s ciljem zvišanja plač v skladu z zunanjim benchmarkom in individualno delovno uspešnostjo. Tako družba kot delodajalec blaži morebitne negativne vplive na dobro počutje in življenjski standard zaposlenih z zagotavljanjem ustreznih plač, hkrati pa pozitivno vpliva na zmanjševanje fluktuacije ter ohranjanje kakovostne in strokovne delovne sile, kar se odraža tudi v poslovnih rezultatih in konkurenčnosti družbe kot delodajalca na trgu dela.¹⁰⁷

Družba je z vidika modela dela in urnikov dela s prilagajanjem razmeram, ki jih je povzročila pandemija koronavirusa, pozneje pa tudi izražene potrebe zaposlenih, omogočila hibridne, fleksibilne oblike dela, ki predpostavljajo predvsem prilagojene urnike dela za posamezne delavce in oblike dela izven pisarne delodajalca. Po uspešnem pilotnem projektu dela od doma je zaposlenim, katerih narava dela to omogoča, zagotovljen model dela izven poslovnih prostorov delodajalca. Delo na daljavo se lahko glede na potrebe in dogovor organizira kot stalno, začasno ali občasno ali kot delo na ločenem delovnem mestu s formalnim dogovorom glede dinamike dela. Postopek oddaje zahtevkov, odobritve in evidentiranja dela izven poslovnih prostorov delodajalca je podprt z digitalno rešitvijo v okviru aplikacije za zaposlene, ki omogoča samodejno evidentiranje v uradnih evidencah delavcev. Tako so zagotovljena jasna merila za dogovarjanje o tej obliki dela, ki zaposlenim omogoča prožnejše pogoje, ki pozitivno vplivajo na ravnovesje zasebnega in poklicnega življenja.¹⁰⁸

Matična družba je leta 2025 podpisala novo triletno Kolektivno pogodbo, ki je potrdila in še dodatno dvignila raven pravic zaposlenih. Materialne pravice so se na primer letno povečale za 1 milijon EUR. Podeljenih je bilo 250 nagrad za odličnost in prispevek v vrednosti 290.000 evrov, v izobraževanje in usposabljanje zaposlenih pa je bilo vloženih več kot 800.000 evrov. Z novo Kolektivno pogodbo so se povečali zneski božičnice, regresa za letni dopust in mesečnih nadomestil za prehrano. Vsi zaposleni imajo ekskluzivno pravico do članstva v zaprtem prostovoljnem pokojninskem skladu CROATIA osiguranje, zdaj pa se povečujejo tudi spodbude, ki jih družba kot delodajalec vplačuje za vsako vplačilo zaposlenega v sklad. Za vse zaposlene je bila pri zaposlovanju v Croatia osiguranju že leta sklenjena dopolnilna polica zdravstvenega zavarovanja z obsežnim kritjem, ki se zdaj še dodatno povečuje. Podpora zaposlenim, ki so postali starši ali posvojitelji, bo zdaj izplačana tudi drugemu staršu, če sta oba zaposlena v Croatia osiguranju. Povečala so se tudi druga nadomestila, vključno z nadomestili za uporabo zasebnega vozila v službene namene, izplačilo pomoči v primeru bolniškega staleža in podaljšanim dopustom za zagotavljanje osebne oskrbe družinskemu članu.¹⁰⁹ Glede na to, da je družba že pet let nosilec certifikata Delodajalec Partner, ki potrjuje odličnost pri upravljanju kadrov, je ugotovljeno, da so pozitivni vplivi na lastno delovno silo zajeti na področjih, ki vključujejo postopek certificiranja, in ustrezno odražajo napredek in učinkovitost izvedenih ukrepov. Postopek certificiranja vključuje oceno neodvisne strokovne ekipe naslednjih področij upravljanja kadrov:

- Privabljanje in zaposlitev: uspešno privabljamo talente
- Uvajanje in razvoj: naši zaposleni so sposobni in delajo na pravi način

¹⁰⁵ S1-3 33., 34., 32. a), b), c), d), G1-1 10.c)

¹⁰⁶ S1-1 41.

¹⁰⁷ S1-10 67.

¹⁰⁸ S1 SBM-2 AR 4., S1-4 38. c)

¹⁰⁹ S1 SBM-2 AR 4., S1-4 36.b), 38.c)

- Vključevanje in navdih: dosegamo organizacijske cilje
- Preobrazba in rast: pripravljeni smo obvladovati spremembe
- Zadržanje in dobro počutje: uspešno zadržujemo zaposlene
- Odhod in vrnitev: imamo dober ugled in poslujemo trajnostno
- Kadrovske strateško svetovanje: funkcija upravljanja kadrov strateško prispeva k poslovnemu razvoju

Postopek ocenjevanja temelji na vnaprej določenih standardih, s katerimi se procesi upravljanja kadrov v družbi primerjajo z najboljšimi svetovnimi praksami. Ambicija družbe je ohraniti potrditev uspešnosti v vidikih, ki se ocenjujejo s certificiranjem. Družba je v letu 2025 dosegla za dve odstotni točki boljši rezultat pri certificiranju kot v letu 2024.¹¹⁰

S1-5 Ciljne vrednosti, povezane z upravljanjem pomembnih negativnih vplivov, spodbujanjem pozitivnih vplivov in upravljanjem pomembnih tveganj in priložnosti¹¹¹

Skupina CO ni opredelila ciljnih vrednosti, povezanih z lastno delovno silo, saj niso bili ugotovljeni pomembni negativni vplivi. Čeprav ciljne vrednosti niso določene, družba spremlja učinkovitost ukrepov, povezanih s pozitivnimi vplivi na lastno delovno silo.

S1-6 Značilnosti zaposlenih v družbi

V naslednjih tabelah je prikazano skupno število zaposlenih z razčlenitvijo po spolu, državi in vrsti pogodbe na ravni skupine CO:

Spol	Število zaposlenih (skupina CO)		
	2024	2025	% N/N-1
Moški	1.453	1.484	2,13 %
Ženske	2.427	2.571	5,93 %
Skupaj zaposlenih	3.880	4.055	4,51 %

Država	Število zaposlenih (skupina CO)		
	2024	2025	% N/N-1
Hrvaška	2.865	2.992	4,43 %
Bosna in Hercegovina	266	271	1,18 %
Severna Makedonija	250	271	8,40 %
Srbija	493	521	5,68 %
Slovenija*	6	0	-100,00 %

*Prenehala delovati maja 2025

¹¹⁰ S1-4 38.d)

¹¹¹ S1-5 44. a), b), c)

Zaposleni po vrsti pogodbe

Skupina CO	MOŠKI			ŽENSKE			SKUPAJ		
	2024	2025	% N/N-1	2024	2025	% N/N-1	2024	2025	% N/N-1
Število zaposlenih	1.453	1.484	2,13 %	2.427	2.571	5,93 %	3.880	4.055	4,51 %
Število stalno zaposlenih	1.294	1.318	1,85 %	2.117	2.191	3,49 %	3.411	3.509	2,87 %
Število začasno zaposlenih	159	166	4,40 %	310	380	22,58 %	469	546	16,42 %
Število zaposlenih z nezajamčenim številom delovnih ur	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Število zaposlenih za polni delovni čas	1.423	1.429	0,42 %	2.375	2.485	4,63 %	3.798	3.935	3,61 %
Število zaposlenih s skrajšanim delovnim časom	30	55	83,33 %	52	87	67,31 %	82	121	47,56 %

Stopnja fluktuacije

Skupno število zaposlenih, ki so zapustili podjetje v poročevalnem obdobju (skupina CO)		
2024	2025	% N/N-1
640	596	-6,88 %
Stopnja fluktuacije zaposlenih v poročevalnem obdobju (skupina CO)		
2024	2025	% N/N-1
16,45 %	14,70 %	-1,75 %

V število zaposlenih so vključeni vsi zaposleni ne glede na polni in skrajšani delovni čas, v tabeli pa je navedeno število zaposlenih po teh segmentih. Poročilo zajema celotno obdobje od 1. januarja 2025 do 31. decembra 2025 in vključuje odhode zaposlenih na dan 31. decembra 2025. Fluktuacija zaposlenih je v skladu s pričakovanji za zavarovalniško panogo, kjer je precejšnje število zaposlenih, ki so zaposleni v prodaji (na terenu, v teleprodaji ipd.) in se v družbi ne zadržijo dalj časa, saj jim to dolgoročno ni zanimivo delo in niso dolgoročno del neposredne prodaje zavarovanj.

S1-9 Kazalniki raznolikosti

Na ravni skupine CO smo analizirali porazdelitev po spolu na najvišji vodstveni ravni in porazdelitev zaposlenih po starostnih skupinah. Izraz najvišje vodstvo v družbi vključuje osebe, ki učinkovito vodijo poslovanje družbe, in sicer člane uprave in nadzornega sveta, ki vodijo in nadzirajo poslovanje v skladu z veljavnimi zakonskimi predpisi, direktorje sektorjev v matični družbi, nosilce ključnih funkcij v skladu z zavarovalnimi predpisi in direktorje povezanih družb, ki so neposredno povezane z matično družbo. V naslednjih tabelah so prikazani kazalniki raznolikosti¹¹²:

¹¹² S1-9 66. a), b), S1-9 AR 71.

Porazdelitev po spolu na najvišji vodstveni ravni

Porazdelitev po spolu na najvišji vodstveni ravni	Število zaposlenih na najvišji vodstveni ravni			Odstotek (glede na skupno število na najvišji vodstveni ravni)		
	2024	2025	% N/N-1	2024	2025	% N/N-1
Moški	22	22	0 %	55 %	55 %	0 %
Ženske	18	18	0 %	45 %	45 %	0 %

Porazdelitev zaposlenih po starostnih skupinah

Starostna skupina	Število zaposlenih (skupaj)			Odstotek zaposlenih		
	2024	2025	% N/N-1	2024	2025	% N/N-1
Pod 30 let	638	662	3,76 %	16,44 %	16,32 %	-0,73 %
Med 30 in 50 let	2.304	2.280	-1,04 %	59,38 %	56,21 %	-5,34 %
Nad 50 let	938	1.113	18,65 %	24,18 %	27,47 %	13,61 %

S1-11 Socialna zaščita¹¹³

Vsi zaposleni v skupini CO so zajeti s socialno zaščito, ki je predpisana z ustreznimi zakoni Republike Hrvaške in drugih držav, v katerih poslujejo članice skupine CO, in je enaka za vse delavce, sestavljena pa je iz obveznega zdravstvenega zavarovanja, obveznega pokojninskega zavarovanja, nadomestila državnemu zavodu za brezposelnost, nadomestila za čas bolniškega staleža na stroške delodajalca, nadomestila bolniškega staleža v primeru poškodbe pri delu, odpravnine v primeru odpovedi pogodbe o zaposlitvi s strani delodajalca, ki se izplača v dvojnem znesku, če je do navedenega prišlo zaradi poškodbe pri delu in poklicne bolezni, časovne podpore v obliki starševskega in očetovskega dopusta.

Poleg tega so vsi zaposleni v družbi upravičeni do socialne zaščite na podlagi določb Kolektivne pogodbe, s katero je dogovorjena dodatna socialna zaščita, ki ni zakonska obveznost, in sicer z naslednjimi pravicami:

- Solidarna finančna podpora zaradi dolgotrajne bolniške odsotnosti, hude invalidnosti, večje materialne škode na premoženju delavcev zaradi naravnih neviht in težkega materialnega stanja.
- Polica kolektivnega nezgodnega zavarovanja delavcev, prostovoljno zdravstveno zavarovanje, potovalno zdravstveno zavarovanje za službena potovanja delavcev v tujino, prostovoljno pokojninsko zavarovanje z vplačili v tretji pokojninski steber.
- Odpravnine delavcem, ki se upokojijo po delu.
- Odpravnina v primeru odpovedi pogodbe o zaposlitvi delavcu v zneskih, ki so višji od zakonsko predpisanih.
- Odpovedni rok, ki je večji kot obvezni rok po zakonu za invalidne delavce.
- Dodatni dnevi letnega dopusta glede na zakonske predpise za kategorije invalidnih delavcev, delavcev, ki so starši otroka do petnajstega (15) leta starosti in/ali otroka z motnjami v duševnem in telesnem razvoju ali z ugotovljeno invalidnostjo.
- Dodatni dnevi plačanega dopusta glede na zakonske predpise v primeru naravnih nesreč, nastanitev razseljenih oseb ali beguncev, iskanje članov ožje družine, pogrešanih v vojni, humanitarnih in podobnih

¹¹³ S1-11 72., 74.

aktivnostih, ko otrok vstopi v prvi razred osnovne šole, v primeru posebej pomembnega in nujnega družinskega razloga zaradi bolezni ali nesreče.

S1-13 Usposabljanje in razvoj veščin

Družba ima implementiran proces upravljanja talentov in kariernega razvoja, ki se sistematično izvaja in kontinuirano razvija. Cilj tega strateškega procesa upravljanja ljudi je identificirati zaposlene s potencialom, da v prihodnosti prevzamejo bolj zapletene in odgovornejše naloge, ter obvladati razvojne potrebe vseh zaposlenih v podjetju. Sektor za upravljanje kadrov opredeljuje in izvaja načrtovana usposabljanja, usmerjena z razvojnimi kompetencami. Obstaja ekipa za upravljanje izobraževanja, ki v okviru trening centra prodaje upravlja izvajanje strokovnih in obveznih znanj prodajnih predstavnikov in drugih zaposlenih, ki so neposredno povezani s produkti in prodajo. Družba je digitalni lider, katerega velik del poslovanja temelji na digitalnih tehnologijah, zato je še posebej pomemben tudi sistem e-učenja, ki se nenehno dopolnjuje. Rednega obveznega letnega izobraževanja, ki se izvaja s pomočjo vmesnika za e-učenje v trajanju najmanj 44 ur, se udeležijo vsi zaposleni v prodaji z namenom izpolnjevanja zahtev strokovnosti.¹¹⁴

V sodelovanju z zunanjimi partnerji potekajo izobraževanja v programih »Vodstvene kompetence«, »Leadership akademija« in izobraževanja za pridobivanje specifičnih znanj na relevantnih tehnoloških in digitalnih področjih. Takšna izobraževanja udeležencem zagotavljajo znanje, spretnosti in izkušnje, potrebne za uspešno upravljanje ljudi.

Poleg izobraževanj in izobraževalnih programov zunanjih izobraževalnih partnerjev lahko zaposleni sodelujejo tudi v vrsti interno razvitih in prilagojenih izobraževanj. Z uvedbo dvoletnega izobraževalnega programa *CO akademije* za vodje prodaje, v katerem sodelujejo zunanji in notranji predavatelji, se dodatno krepijo vodstvene kompetence znotraj organizacije. Razvojni pristop je dodatno okrepljen z vključevanjem zaposlenih v *coaching* programe, kar spodbuja osebno in profesionalno rast, pa tudi kakovostnejše vodenje ekip.

Pomemben del izobraževalnih pobud v Croatia osiguranju so programi, namenjeni ohranjanju in izmenjavi znanja. Za zaposlene je bil uveden *Total X*, interni portal, ki prikazuje Croatijine ukrepe, programe in projekte ter vsa skupna prizadevanja družbe, da bi poslovanje približali in ga uskladili z dojemanjem uporabnikov in potrebami trga. *Total X* in digitalni asistent *PomagaAI* služita zaposlenim kot organizacijska baza znanja in podpora pri njihovem vsakodnevnem delu. Te rešitve dodatno prispevajo k učinkovitosti, razpoložljivosti informacij in krepitvi kulture učenja v organizaciji.

Družba je sprejela Pravilnik o profesionalnem razvoju zaposlenih, ki določa pogoje in način omogočanja, organiziranja ali sodelovanja pri izobraževanju ter pravice in obveznosti zaposlenih med samim izobraževanjem ali po njem. Profesionalni razvoj delavcev v Pravilniku pomeni uvajanje delavcev v delo, usposabljanje delavcev skozi sodelovanje in delo z drugimi ter izobraževanje delavcev.

Ustrezna finančna sredstva za izobraževanje v proračunu družbe so na letni ravni vnaprej določena iz celotnega proračuna, na podlagi česar je zagotovljeno plačilo stroškov izobraževanja in usposabljanja delavcev.

Načrt osebnega razvoja delavcev je eden glavnih produktov CORE procesa vrednotenja kompetenc in omogoča spremljanje razvojnih potreb delavcev skozi obdobje do ponovnega ocenjevanja. Načrt osebnega razvoja zaposlenega temelji na individualnih razvojnih potrebah, tj. perspektivah za napredek, izboljšanje ali izpopolnjevanje, ki jih zaposleni in nadrejeni prepoznajo po zaključku CORE procesa ocene kompetenc.

V letu 2025 je bilo povprečno število ur usposabljanja na zaposlenega v skupini CO 29,7 ure (v 2024: 29,4 ure). Pri tem so imeli zaposleni moški v povprečju 29,1 ure usposabljanja (v letu 2024: 26,2 ure), medtem ko je bilo pri zaposlenih ženskah to povprečje 30,1 ure (v letu 2024: 31,4 ure). Vsi zaposleni v skupini CO (100 %) so sodelovali pri rednih pregledih uspešnosti in profesionalnega razvoja.¹¹⁵

S1-14 Kazalniki zdravja in varnosti¹¹⁶

¹¹⁴ S1-4 38. c)

¹¹⁵ S1-13 83. a), b)

¹¹⁶ S1-14 88. a), b), c), d), e)

Družba izdela oceno tveganj, iz katere izhajajo tveganja za posamezno delovno mesto. Glede na oceno tveganja se izvajajo ukrepi in aktivnosti za zmanjšanje/odpravo tveganja. Kakovost zdravja in varnosti izvajamo s stalnim nadzorom strokovnjakov za varnost in zdravje pri delu. Za vsakega novega zaposlenega se izvede usposabljanje delavcev za varno delo in izvajanje varstva pri delu. Za čim kakovostnejše izvajanje ukrepov varstva pri delu so se vsi zaposleni dolžni usposobiti ter vsakodnevno uporabljati pridobljeno znanje v delovnem procesu.¹¹⁷

Poškodbe pri delu se prijavijo strokovnjakom za varnost pri delu, ki izpolnijo OR obrazce za prijavo poškodb pri delu in jih prijavijo pristojnemu zavodu. Navodila za ravnanje v primeru poškodbe pri delu so na voljo vsem delavcem preko uradnih aplikacij. V skupini CO delavci delajo na delovnih mestih z največ srednjim tveganjem in ni visokega tveganja za poklicne bolezni. Skupina CO se večinoma ukvarja s pisarniškim delom, z izjemo poliklinik in postaj za tehnične preglede. Naloge s posebnimi pogoji dela v družbi se opravljajo na delovnih mestih cenilcev premoženjske škode in PAT-a in podobno. Poliklinike in postaje za tehnični pregled nimajo delovnih mest s posebnimi pogoji dela. V skupini CO v letu 2025 ni bilo poklicnih bolezni. V drugih državah, kjer posluje skupina CO, so bili sistemi varnosti in zdravja pri delu uvedeni v skladu z lokalno zakonodajo. V vseh državah so uvedene notranje kontrole sistema varnosti in zdravja pri delu, družba Milenijum osiguranje a.d.o. pa izvaja tudi zunanje kontrole po certifikatu ISO 45001. V skupini CO se je v letu 2025 zgodilo skupno 12 priznanih (v 2024: 9) poškodb pri delu. Notranja analiza strokovnjakov za varnost in zdravje pri delu kaže, da povečanje števila poškodb v letu 2025 ni povezano z delovnim prostorom ali delovnimi procesi. Skupno je bil zaradi poškodb pri delu izgubljen 601 delovni dan (v letu 2024: 620). V to število izgubljenih dni so vključeni tudi dnevi, izgubljeni na podlagi dveh poškodb pri delu, ki sta se zgodili v preteklem letu. Od teh poškodb so 4 označene kot hude poškodbe pri delu, medtem ko so bile druge označene kot lažje poškodbe pri delu. V skupini CO v letu 2025 ni bilo smrtnih primerov zaradi poškodb pri delu in z delom povezanih bolezni.

S1-16 Kazalniki nadomestil (razlika v plačah in skupno nadomestilo)¹¹⁸

Na ravni skupine CO je bila analizirana razlika v plači med spoloma po državah in na ravni skupine CO. V naslednji tabeli so prikazane izračunane razlike:

Razlike v plačah med spoloma v skupini CO in po državah¹¹⁹

Skupina CO/država	Razlika v plači na podlagi spola 2024	Razlika v plači na podlagi spola 2025	Δ N – (N-1)
Skupina CO	16,3 %*	14,1 %	-2,2 o. t.
Hrvaška	16,7 %	12,2 %	-4,5 o. t.
Bosna in Hercegovina	23,8 %	15,9 %	-7,9 o. t.
Srbija	24,2 %	30,3 %	6,1 o. t.
Severna Makedonija	22,0 %	18,0 %	-4,0 o. t.
Slovenija	-14,8 %	-4,4 %	10,4 o. t.

*Popravljen razlika iz leta 2024 za skupino CO

Razlika v plači med spoloma (angl. *Gender Pay Gap*, GPG) se izračuna s formulo:

$$\frac{(\text{Povprečna bruto urna postavka delavca} - \text{povprečna bruto urna postavka delavke}_{\text{vključno z variabilnimi prejemki}})}{\text{povprečna bruto urna postavka delavca}_{\text{vključno z bruto variabilnimi prejemki}}}$$

Ker se podatki o plačah skupine CO nanašajo na Hrvaško, Srbijo, Bosno in Hercegovino, Severno Makedonijo in Slovenijo, je razmerje plač v veliki meri odvisno od dejstva, da so povprečne plače v Srbiji, Bosni in Hercegovini in Severni Makedoniji bistveno nižje kot na Hrvaškem tako na državni ravni kot v povezanih družbah skupine CO. Slovenija je izjema, vendar glede na to, da je bilo konec leta v podružnici le šest zaposlenih, je njen pozitiven vpliv na skupno razmerje zanemarljiv, saj so v Sloveniji ženske v povprečju bolje plačane kot moški. Poleg tega večina zaposlenih v zavarovalništvu dela v prodajnem sektorju, pri čemer so ženske pretežno zaposlene v prodajnem delu podjetja (več kot 63 %). Ker plače in nadomestila v prodaji temeljijo na zelo merljivi doseženi uspešnosti in

¹¹⁷ S1-4 38 c)

¹¹⁸ S1-16 97. a), b), c)

¹¹⁹ S1-16 97. a)

proviziji, velik delež teh zaposlenih vpliva na razliko v plači med spoloma, saj je povprečna začetna plača v prodaji nekoliko višja od zakonsko določene minimalne bruto plače. Fluktuacija v prodajnem segmentu je višja od povprečja drugih panog, kar dodatno prispeva k temu, da ima večina zaposlenih v tem sektorju podpovprečne plače, ne glede na spol.

Ker je to drugo leto, v katerem skupina CO razkriva ta kazalnik, je opazen pomemben napredek pri zmanjševanju razlike v plači med spoloma, razen v Srbiji, kjer je struktura fluktuacije prispevala k negativni spremembi razlike v plačah. Za zagotovitev enakih plač za enako delo se plače oblikujejo na podlagi vrednosti nalog, tj. obveznosti in odgovornosti določenega delovnega mesta. Vrednost delovnega mesta je določena na podlagi Mercerjeve metodologije IPE, v okviru katere se vrednost sistematično ocenjuje glede na pet dejavnikov in 12 dimenzij. Ključni dejavniki ocenjevanja so: namen delovnega mesta, ključne odgovornosti, kako vpliva na poslovanje organizacijske enote in družbe, kakšna je vrsta interakcije in komunikacije ter vpliv teh nalog na človeške, operativne in finančne dimenzije. Plače se nadalje oblikujejo glede na ugotovljeno vrednost ob upoštevanju ocene individualne delovne uspešnosti zaposlenih in zunanjšega benchmarka plač, s čimer se zagotovi, da zaposleni prejema ustrezno plačo.¹²⁰

Na dan 31. 12. 2025 razmerje med skupnimi letnimi prejemki najvišje plačanega posameznika in medianami letnih prejemkov drugih zaposlenih znaša 29 : 1 (v 2024: 25 : 1**popravljen razmerje za leto 2024, saj je bilo v poročilu za leto 2024 namesto mediane uporabljeno povprečje letnih prejemkov zaposlenih*). Formula za izračun količnika skupnega letnega nadomestila je:

$$\frac{\text{skupno letno nadomestilo za najboljše plačano osebo v podjetju}}{\text{skupno letno medialno nadomestilo zaposlenih (brez najboljše plačane osebe)}}$$

Letni prejemki predsednika uprave vključujejo fiksne in variabilne prejemke, ki predstavljajo letni in večletni bonus, ti zneski pa vključujejo tudi dodelitev bonusov v delnicah skupine Adris glede na vrednost na dan dodelitve. Sprememba količnika skupnih prejemkov za najboljše plačano osebo v družbi v letu 2025 temelji na dejanskih prejemkih v letu 2025, ki vključujejo višjo fiksno plačo, višji izplačani letni bonus za leto 2024 in odloženi bonus iz leta 2021, ki je bil izplačan v letu 2025.

Ker se podatki o plačah skupine CO nanašajo na Hrvaško, Srbijo, Bosno in Hercegovino, Severno Makedonijo in Slovenijo, je količnik plač v veliki meri odvisen od dejstva, da so povprečne plače v Srbiji, Bosni in Hercegovini in Severni Makedoniji (25 % od skupnega števila zaposlenih skupine CO) bistveno nižje kot na Hrvaškem tako na državni ravni kot v povezanih družbah skupine CO. Ker je v zavarovalništvu večina zaposlenih del prodajnega sektorja, plače in nadomestila pa temeljijo na dejansko doseženi proviziji oziroma uspešnosti, se lahko sklepa, da številčnost te skupine zaposlenih (60 %) močno vpliva na medialno plačo tako, da jo znižuje na ravni CO skupine. Tudi fluktuacija v prodajnem delu poslovanja je večja od običajne v splošni panogi, kar vpliva tudi na to, da ima ta del organizacije pri večini zaposlenih podpovprečno plačo ne glede na spol. Hkrati ni omejitve glede realizirane provizije zastopnikov, najvišje plače najboljših zavarovalnih zastopnikov pa so primerljive s plačami višjega vodstva družbe, občasno tudi članov uprave, vendar njihova številčnost bistveno ne vpliva na medialno plačo. Posledično ni presenetljivo, da je razmerje prejemkov predsednika uprave in medialnih prejemkov zaposlenih v skupini visoko.

S1-17 Primeri, pritožbe in resni vplivi v zvezi s človekovimi pravicami¹²¹

V letu 2025 so bili v družbi izvedeni štiri postopki za zaščito dostojanstva delavcev (v 2024: trije): V enem od zgornjih štirih postopkov je bila prijava vložena izključno v zvezi s stranko družbe, v preostalih treh postopkih pa se je prijava nanašala na zaposlene v družbi. V nobenem primeru ni bilo ugotovljeno nadlegovanje iz kakršnih koli diskriminatornih razlogov ali mobing, vendar je bilo v treh postopkih ugotovljeno svojevrstno neprimerno vedenje prijavljenih oseb, zato so bili sprejeti ustrezni ukrepi v zvezi z ugotovitvami. Vsi postopki so potekali interno v zakonskem roku osmih dni od prijave ali datuma vrnitve v delovni proces prijavitelja (na izrecno zahtevo prijavitelja) in ni bilo dodatnih zunanjih postopkov pred sodiščem, v katerih bi delavci zahtevali dodatno zaščito. Med letom ni bilo pritožb pri nacionalnih kontaktnih točkah OECD za večnacionalna podjetja na podlagi vprašanj,

¹²⁰ S1-10 67.

¹²¹ S1-17 103. a), b), c), d), 104. a), b)

povezanih z lastnih delovno silo, prav tako niso bile plačane kazni sankcij ali odškodnine za primere, ki so posledica preteklih incidentov in pritožb v zvezi z diskriminacijo, nadlegovanjem ali mobingom. Evidenco o oddanih prijavah, tekočih postopkih in izvedenih ukrepih, določenih v izvedenih postopkih za zaščito dostojanstva delavcev, vodijo osebe, pooblaščne za prejemanje in reševanje pritožb v zvezi z zaščito dostojanstva delavcev, sodni postopki v zvezi z diskriminacijo, nadlegovanjem ali mobingom delavcev pa se vodijo v sektorju za pravne zadeve.

V obdobju poročanja 2025 družba ni zabeležila nobene resne kršitve človekovih pravic, povezanih z delovno silo. Vse prijavljene postopke evidentirajo in spremljajo organizacijska enota za upravljanje kadrov in pristojne osebe v družbi. Ugotovljeni niso bili nobeni resni primeri kršitev vodilnih načel ZN o poslovanju in človekovih pravicah, Deklaracije MOD o temeljnih načelih in pravicah pri delu ali smernic OECD za večnacionalna podjetja. Prav tako niso bile naložene globe, sankcije, nadomestila ali odškodnine, saj niso bili zabeleženi nobeni resni primeri ali sankcije v zvezi s kršitvami človekovih pravic.

ESRS S3 Prizadete skupnosti

ESRS 2 SBM-2 Interesi in stališča deležnikov

Prizadete skupnosti skupine CO vključujejo obstoječe in potencialne stranke ter lokalne skupnosti, ki uporabljajo ali so izpostavljene storitvam skupine CO, vključno z zavarovanjem, zdravstvenimi storitvami poliklinike, tehničnimi pregledi vozil in upravljanjem nepremičnin. Informacije o interesih in stališčih prizadetih skupnosti družba zbira prek več neposrednih in posrednih kanalov ter mehanizmov sodelovanja. Družba izvaja ciljno usmerjene raziskave o stališčih in potrebah strank na trgu, pa tudi tistih članov skupnosti, ki še ne uporabljajo zavarovanja. Glede na potrebe se pri tem uporabljajo različne metode in metrike. Raziskave se izvajajo samostojno in/ali v sodelovanju s strokovnimi raziskovalnimi agencijami. Rezultati in sklepi se uporabljajo kot vhodne informacije za razvoj, nadzor in upravljanje produktov, ki jih družba daje na trg, s čimer se odziva na potrebe skupnosti glede zavarovalne zaščite. Dragocene vpogledе družba pridobi tudi s sodelovanjem v relevantnih mednarodnih projektih. Croatia osiguranje je eden od sodelavcev v projektu *Climate Insurance Solutions*. Cilji projekta, ki ga financira Evropska unija, so raziskave in inovacije, ki lahko pomagajo pri prilagajanju podnebnim spremembam. V okviru projekta se razvijajo produkti za uporabo in kopiranje v regijah in skupnostih po vsej EU, sprejemajo se smernice o višini zavarovalnih premij, ki odražajo ukrepe za zmanjševanje tveganj in zagotavljajo cenovno dostopna zavarovanja, ter inovativne rešitve za prenos tveganj, ki jih povzročajo podnebne spremembe, vključno z indeksnimi zavarovanji. Prizadeva se za pospešitev modernizacije javnega sektorja v zvezi s povpraševanjem po zavarovalnih rešitvah za prilagajanje podnebjem in se spodbuja sprejetje politik za enostavnejše usmerjanje dodatnih nacionalnih in regionalnih proračunov za povečanje zavarovalnih rešitev v EU za soočanje s tveganji, povezanimi s podnebjem. Projekt je omogočil oblikovanje *Risk data huba* za beleženje, zbiranje in izmenjavo podatkov o tveganjih in izgubah, povezanih s podnebjem. V okviru projekta se organizirajo tudi tematske delavnice, na primer za lokalne kmete, ki družbi omogočajo neposredno komunikacijo s prizadetimi skupnostmi. S projekti sodelovanja z izobraževalnimi ustanovami in ustreznimi združenji ter s sodelovanjem na kariernih sejmih tudi družba pridobiva informacije o interesih in stališčih študentov ter o potrebah trga dela v smislu razvoja mladih strokovnjakov ter potrebnih spretnostih in znanjih za izzive prihodnosti.

ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom

Skupina CO je s postopkom ocene dvojne pomembnosti opredelila dejanske pozitivne vplive na prizadete skupnosti, povezane z gospodarsko stabilnostjo in odpornostjo skupnosti, digitalno in finančno pismenostjo ter sodelovanjem z izobraževalnimi ustanovami:

Tema	Vprašanja trajnostnosti in povezani vplivi, tveganja in priložnosti	Potencialni ali dejanski vpliv/tveganje/priložnost
	Specifično za družbo	
	Gospodarska stabilnost in odpornost skupnosti	Dejanski pozitiven vpliv

ESRS S3 Prizadete skupnosti	Opolnomočenje skupnosti s finančno in digitalno pismenostjo za boljši dostop do zavarovanja	Dejanski pozitiven vpliv
	Sodelovanje z izobraževalnimi ustanovami	Dejanski pozitiven vpliv

Ugotovljeni pozitivni vplivi so analizirani glede na skupnosti v državah, v katerih poslujejo zavarovalne družbe skupine CO, tj. na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini, Srbiji in Severni Makedoniji. Vse prizadete skupnosti, na katere bi lahko skupina vplivala, so vključene v obseg ocene dvojne pomembnosti in tega razkritja.¹²²

Croatia osiguranje ima kot vodilna zavarovalna družba v Republiki Hrvaški pomembno vlogo pri finančni stabilnosti skupnosti prek kritij, ki jih ponuja prek svojih zavarovalnih produktov. Kakovostne zavarovalne rešitve družb skupine CO prispevajo k splošni gospodarski stabilnosti in odpornosti skupnosti z zagotavljanjem, da se lahko nadomestijo izgube zaradi nepričakovanih dogodkov, kot so naravne katastrofe, nesreče ali prekinitev poslovanja. Pomemben vidik pozitivnega vpliva na skupnosti je tudi izobraževanje državljanov na področju finančne pismenosti.

Hrvaška je med državami članicami EU, ki imajo najmanjše zavarovalno kritje pred katastrofalnimi tveganji, kar je znak, da je širša javnost treba izobraževati in vplivati na izboljšanje ravni finančne pismenosti in ozaveščenosti o pomenu zavarovanja. Podatki EIOPA kažejo, da je v Evropi zavarovana le četrtnina skupnih izgub zaradi ekstremnih vremenskih in podnebnih dogodkov ter naravnih katastrof. Na Hrvaškem obstaja največja vrzel v zaščiti pred potresom, medtem ko je znatno pomanjkanje zavarovanja prisotno tudi pri tveganju poplav. Močno deževje in poplave skozi vse leto, pa tudi uničujoči požari poleti postajajo vse realnejše tveganje v Republiki Hrvaški, kar potrjujejo tudi analize EIOPA iz leta 2025, zato bo tako na ravni EU kot na nacionalni ravni zelo pomembna kar največja zaščita pred škodo, ki jo povzročijo tovrstni vremenski dogodki, pri čemer bodo pomembno vlogo odigrale zavarovalnice skupaj z državnimi organi.¹²³ V širši javnosti je prisotno dojemanje zavarovalnic kot nezadostno odprtih finančnih institucij, pojmi, povezani z zavarovanjem, pa so javnosti še vedno premalo znani. Ugotovitve raziskav (viri: HANFA, HUO/Ipsos 2024) kažejo tudi podpovprečno finančno pismenost državljanov Republike Hrvaške (v letu 2023 RH: 12/20 točk; povprečje EU: 13) in omejeno zaupanje v zavarovalniški sektor, kar vpliva na uporabo in razumevanje zavarovalnih produktov ter služi kot podlaga za določanje ciljev in načrtovanje prihodnjih aktivnosti družbe.

Družbe skupine CO izvajajo in podpirajo pobude za finančno pismenost v skupnostih, s čimer posameznikom omogočajo, da sprejemajo premišljene odločitve in bolje razumejo zavarovalne produkte in produkte pokojninskega varčevanja in njihove koristi. Poleg izobraževanja državljanov prek lastnih pobud in kanalov članice skupine CO podpirajo dragocene industrijske pobude združenj, kot so HUO, UMFO in HGK. Skupno delovanje je zaradi poenotenja proračunov in strokovnih zmogljivosti omogočilo izvedbo večjega števila aktivnosti in širši doseg oglaševanja, kar pospešuje in izboljšuje raven finančne pismenosti. S sodelovanjem pri različnih projektih si družba prizadeva ozaveščati državljane o pomenu zavarovanja in prevzemanja osebne odgovornosti za varnost, zdravje in premoženje. Pokojninska družba Croatia osiguranje na področju pokojninskega varčevanja izvaja aktivnosti s ciljem krepitve finančne pismenosti, pri čemer so ciljne skupine določeni zaposleni v podjetjih kot primarna skupina in širša javnost kot sekundarna skupina. Udeleženci se tako izobražujejo o pomembnih vidikih osebnih financ s poudarkom na pokojninskem varčevanju.

Akadska in znanstvena skupnost sta prepoznani kot pomembna deležnika poslovanja skupine CO. S projekti sodelovanja z izobraževalnimi ustanovami lahko skupina CO prenese znanje in izkušnje s področja svojega poslovanja in tako prispeva k razvoju in usposabljanju bodočih strokovnjakov. Poleg usmerjanja sredstev z dragocenimi projekti izobraževalnih ustanov prek sponzorstev in donacij strokovnjaki skupine CO sodelujejo na predavanjih in strokovnih srečanjih na visokošolskih zavodih, kjer delijo znanje s področja digitalizacije, Insurtecha, prometnih ved, telematike in drugih sorodnih področij. Poseben poudarek je na sodelovanju s fakultetami s področij STEM, ekonomije in prometnih ved.¹²⁴

¹²² S3 SBM-3 9.

¹²³ HANFA, *Hanfa vabi zavarovalnice k hitremu in profesionalnemu ravnanju v odnosu do zavarovancev*, www.hanfa.hr, 20. 7. 2023

¹²⁴ S3 SBM-3 9. a), c)

Upravljanju pomembnih pozitivnih vplivov na prizadete skupnosti v zvezi s finančno pismenostjo, sodelovanju z izobraževalnimi ustanovami ter gospodarski stabilnosti in odpornosti skupnosti so bila dodeljena človeška in finančna sredstva organizacijskih enot za trženje in korporativno komuniciranje, upravljanje kadrov in razvoj produktov ter prevzemanje tveganj.¹²⁵

S3-1 Politike za prizadete skupnosti

V letu 2025 je družba sprejela Strategijo krepitve finančne pismenosti v zavarovalništvu v skladu s smernicami HANFE za zavarovalnice in pozavarovalnice za krepitev finančne pismenosti državljanov Republike Hrvaške. Strategija zajema obdobje treh let (2026–2028) in opredeljuje cilje in metode družbe pri dvigu finančne pismenosti v Republiki Hrvaški. Glavni cilji te strategije vključujejo: povečanje razumevanja temeljnih konceptov zavarovanja, da bi lahko državljani sprejemali informirane odločitve o zaščiti svojih finančnih interesov, in krepitev zaupanja v zavarovalniški sektor. Strategija opredeljuje tudi ciljne skupine, aktivnosti in vire ter metode vrednotenja strategije. Za neposredno izvajanje Strategije je zadolžen direktor sektorja za trženje in korporativne komunikacije, samo Strategijo pa sprejema uprava družbe. Pokojninska družba Croatia je sprejela tudi Strategijo finančne pismenosti za obdobje 2025–2027, s katero opredeljuje cilje, metode in kanale za krepitev finančne pismenosti s posebnim poudarkom na pokojninskem varčevanju. Upravljanje aktivnosti, povezanih s finančno pismenostjo in sodelovanjem z izobraževalnimi ustanovami, zajema tudi Politika sponzorstev in donacij, ki kot pomembne cilje in vrednote družbe glede na skupnost navaja krepitev finančne pismenosti in sodelovanje z izobraževalnimi ustanovami.

Družbeno odgovorno poslovanje ureja Etični kodeks, ki je javnosti dostopen na spletnem mestu družbe. Etični kodeks družbe ni formalno usklajen z mednarodno priznanimi standardi, ki posebej veljajo za skupnosti in avtohtona ljudstva, kot pa je omenjeno, je posodabljanje s ciljem uskladitve v teku. Leta 2025 ni bilo primerov neskladnosti z vodilnimi načeli ZN o poslovanju in človekovih pravicah, Deklaracijo MOD o temeljnih načelih in pravicah pri delu ali smernicami OECD za večnacionalna podjetja, prav tako se ni poročalo o resnih vprašanih človekovih pravic, ki bi vključevala prizadete skupnosti.¹²⁶

Politika strategije distribucije zavarovanj in politika nadzora in upravljanja produktov opredeljujeta procese, povezane z razvojem, nadzorom in upravljanjem produktov, in sta namenjeni zaposlenim, ki pri upravljanju produktov vzdržujejo, uporabljajo in pregledujejo postopek odobritve novo razvitih produktov ali pomembnejše prilagoditve obstoječih produktov, ter zaposlenim, ki upravljajo in nadzorujejo distribucijo zavarovanja in distribucijske kanale. Ti politiki sta povezani z ugotovljenim pozitivnim vplivom na skupnost, povezanim z gospodarsko stabilnostjo in odpornostjo skupnosti. Politika med drugim predpisuje korake, ki jih družba izvede pred dajanjem produkta na trg, kar lahko vključuje testiranje produkta z vidika stranke in distributerja, raziskavo trga, raziskavo potreb strank, analizo trendov na zavarovalnem trgu, spremljanje izkušenj strank in, odvisno od primera, analizo scenarijev. Pri določanju strategije distribucije posameznega zavarovalnega produkta organizacijska enota, pristojna za distribucijo zavarovanja, preuči različne distribucijske kanale ob upoštevanju značilnosti in kompleksnosti produktov, ter modele, metode in načine distribucije zavarovanja, da bi se produkt distribuiral na ciljnim trgu in bi se izognili distribuciji produkta strankam, ki jim produkt ni namenjen (negativni ciljni trg). Tako je zagotovljena ponudba ustreznih zavarovalnih rešitev za trge ali skupnosti, v katerih posluje skupina CO. Družba stalno spremlja trende na zavarovalnem trgu. Organizacijske enote, zadolžene za upravljanje izkušenj strank, kontroling in razvoj produktov, izvajajo analizo rezultatov premije in škode na zavarovalnem trgu, primerjavo gibanja rezultatov družbe glede na gibanje na trgu, spremljanje trendov produktov na domačem in tujem trgu, spremljanje sprememb v zakonskih in regulativnih predpisih, spremljanje razvoja digitalnih tehnologij v zavarovalništvu in novih kanalov itd. Rezultati in sklepi se uporabljajo kot del podlage za razvoj, nadzor in upravljanje produktov.

Za izvajanje opisanih politik je na najvišji ravni odgovorna uprava družbe, na operativni ravni pa odgovornost za izvedbo nosijo organizacijske enote, odgovorne za trženje in korporativno komuniciranje, razvoj produktov in

¹²⁵ S3-4 38.

¹²⁶ S3-1 12., 16., 17., 18., S3-4 36.

prevzemanje tveganj ter upravljanje kadrov. Pri izvajanju svojih politik, povezanih z vplivi na prizadete skupnosti, se družba ni zavezala, da bo upoštevala standarde in pobude tretjih oseb.¹²⁷

S3-2 Postopki za sodelovanje s prizadetimi skupnostmi glede vplivov

Glede na dolgoživost podjetja, njegovo integriranost v družbo in vodilni položaj na trgu je bilo doseženo kakovostno in stalno sodelovanje s predstavniki lokalne skupnosti. Za javnost so odprti kanali komuniciranja prek e-poštnih naslovov, ki so na voljo na spletnem mestu družbe, vključno z naslovom za prijavo nepravilnosti, naslovom za vložitev pritožb in ugovorov zainteresiranih oseb ter naslovom za poizvedbe o varstvu podatkov, ki so tudi kanali za izražanje pomislekov. Na spletnem mestu družbe sta navedena tudi naslov za vprašanja medijev in naslov za poizvedbe o sponzorstvih in donacijah. Družba stalno spremlja in nadzira postavljena in obdelana vprašanja skozi vzpostavljene procese v okviru mehanizmov za reševanje pritožb.¹²⁸

Sodelovanje s skupnostjo se dodatno dosega s humanitarnimi in prostovoljnimi aktivnostmi zaposlenih, kot so akcije pogozdovanja, prostovoljnega darovanja krvi in zbiranja donacij za katero od humanitarnih organizacij. Društvo prispeva k skupnosti tudi z dodeljevanjem sredstev za dragocene projekte prek sponzorstev in donacij, usmerjenih na področja športa, zdravega življenja, kulture in dediščine ter razvoja specifičnih znanj in spretnosti. V preteklem letu je družba s sponzorstvi in donacijami podprla več kot 70 lokalnih športnih klubov. Eden od načinov sodelovanja je tudi udeležba predstavnikov družbe na ustreznih strokovnih konferencah in prek številnih projektov sodelovanja z izobraževalnimi ustanovami. S sodelovanjem v pobudah industrijskih združenj, kot sta Hrvaški zavarovalni urad (HUO) in Združenje družb za upravljanje pokojninskih skladov in pokojninskih zavarovalnic (UMFO), družba pridobi tudi dragocen vpogled v potrebe po zavarovanju in finančni pismenosti skupnosti, vključno s potrebami skupin, ki so potencialno marginalizirane v družbi ali imajo težave pri pridobivanju informacij o zavarovalnih produktih.

Sodelovanje z akademsko skupnostjo se dosega s podporo pobudam fakultet, skupnimi projekti, gostovanjem strokovnjakov Croatia osiguranja na predavanjih za študente, pa tudi s sodelovanjem na kariernih sejmih. S srečanji s študenti družbe skupine CO pridobijo vpogled v njihovo mnenje in pričakovanja, pri čemer študenti predstavljajo pomembno skupino znotraj širše skupnosti. Informacije o interesih in stališčih prizadetih skupnosti, ki se zbirajo prek opisanih načinov sodelovanja, se upoštevajo v politikah, ki zajemajo pomembne vplive na skupnost in se uporabljajo kot podlaga za pobude in ukrepe, ki jih družbe skupine CO izvajajo.

S3-4 Sprejemanje ukrepov za pomembne vplive na prizadete skupnosti, pristopi k obvladovanju pomembnih tveganj in uresničevanje pomembnih priložnosti, povezanih s prizadetimi skupnostmi, ter učinkovitost teh ukrepov

Družbe za zavarovanje skupine CO in pokojninska družba CROATIA osiguranje so v letu 2025 izvajale aktivnosti s ciljem krepitve finančne pismenosti državljanov. Družba je v preteklem letu podprla industrijsko pobudo »Varnejši jutri«, projekt finančnega opismenjevanja na področju zavarovanj, ki ga skupaj izvajajo družbe za zavarovanje in HUO. Glavni cilj projekta je povečati ozaveščenost državljanov, predvsem mladih, o nujnosti naložb v zavarovanje. Druge aktivnosti Croatia osiguranja v preteklem letu so vključevale izobraževalne objave na družbenih omrežjih, udeležbo na strokovnih konferencah in predavanjih za študente ter nagradne kvize v mobilni aplikaciji za stranke.

V 2025 je pokojninska družba Croatia izvedla številne aktivnosti, namenjene zaposlenemu prebivalstvu (obrnikom, zaposlenim v korporacijah, učiteljem), srednješolcem in širši javnosti. Aktivnosti, ki jih je pokojninska družba Croatia samostojno izvedla, so se nanašale na organizacijo več delavnic za Združenje obrtnikov, predavanje na Državnem strokovnem srečanju profesorjev poklicnih šol z naslovom *Modularno poučevanje kot osnova za izvajanje finančne pismenosti* in objavo člankov na portalu Jutarnjega lista o morebitnem modelu samodejnega članstva v prostovoljnem pokojninskem varčevanju.

Poleg tega je bila izvedena predstavitev o tem, kako finančna pismenost pomaga kadrovski službi pri ustvarjanju zadovoljnih in zavzetih zaposlenih na konferenci *HRM by numbers, ki jo* organizira podjetje Poslovna učinkovitost,

¹²⁷ MDR-P 65. a), b), c), d), e), f)

¹²⁸ S3-3 27., S4-1 MDR-P 65. f), S4-3 26. a)

ob sodelovanju približno sto kadrovske menedžerjev in zaposlenih iz različnih korporacij. Na isto temo je bil objavljen članek v reviji *Financije, kontrolovanje i menadžment*. Pokojninska družba Croatia je kot članica UMFO v preteklem letu sodelovala pri skupnih aktivnostih, kot je projekt *FinQuiz by Joško Lokas* v sodelovanju z Večernjim listom in medijem 24 sata. Projekt je bil izveden tudi v sodelovanju s portalom *Journal*, ki je vključeval objavo vrste člankov na portalu, družbenih omrežjih in panelno razpravo o prostovoljnem pokojninskem varčevanju.

Članice skupine CO so v letu 2025 sodelovale v številnih projektih sodelovanja z izobraževalnimi ustanovami. Poleg sodelovanja in podpore manjših projektov med letom družba izvaja dva večja projekta sodelovanja na formalnih študijskih programih. V sodelovanju s Fakulteto za elektrotehniko in računalništvo je družba začela s podiplomskim študijem »Produkti, digitalne inovacije in tehnologije v zavarovalništvu – INSURTECH«, ki se izvaja od leta 2020, z Ekonomsko fakulteto Univerze v Zagrebu pa je bil podpisan sporazum o sodelovanju v na novo uvedenem inovativnem izobraževalnem modulu Ekonomska analitika. Modul Ekonomska analitika je štirisemestrski modul, kjer bodo študenti četrtega in petega letnika integriranega dodiplomskega in podiplomskega univerzitetnega študija Poslovna ekonomija pridobili kombinacijo znanj in veščin z namenom povečanja svoje konkurenčnosti na trgu dela po končanem študiju. Ideja modula Ekonomska analitika je razviti veščine, ki bodo študentom omogočile hitro prilagajanje izzivom v vsakdanjem okolju. Družba kot vodilna na področju inovacij na zavarovalnem trgu podpira tudi inovativni napredek na področju izobraževanja, kot je ta prvi multikatedrski modul, v katerem so povezani ekonomski, finančni in metodološki kolegiji in ki ga je uvedla Ekonomska fakulteta v Zagrebu. Sodelovanje s fakultetami smeri STEM je bilo izvedeno z več projekti, ki jih je družba podprla tako finančno kot s sodelovanjem strokovnjakov v programu projektov. Nekateri od teh projektov so *STEM Games, Algotrade Hackaton x.FER* in Financijski klub EFZG, *LUMEN Development, Career Speed Dating FER* in *eStudent, Infobip Shift, Meet the Mathematicians PMF* in drugi. Croatia osiguranje je v okviru tedna finančne pismenosti sodelovalo na dogodkih na EFZG s predstavitvijo in kvizom znanja (s področja finančne pismenosti) skupaj z drugimi podjetji s področja finančne in zavarovalniške panoge s ciljem približevanja zavarovalništva študentom in ozaveščanja o pomenu finančne pismenosti za lastno prihodnost, pri čemer ima zavarovanje pomembno vlogo.

S projekti, kot je *Transportikum*, v sodelovanju s Fakulteto za prometne vede strokovnjaki Croatia osiguranja študente vodijo skozi projektne naloge na področju ocenjevanja in obravnave škod ter jih seznanjajo s trendi in inovacijami v tem segmentu poslovanja. *Transportikum* se je uveljavil kot eden najkakovostnejših študentskih projektov, temelji pa na programu, v katerem študenti v sodelovanju z vodilnimi podjetji iz različnih gospodarskih panog rešujejo projektne naloge. Tako so strokovnjaki Croatia osiguranja iz sektorja za upravljanje odškodnin v letu 2025 pripravili projektno nalogo za dve ekipi študentov s Fakultete za prometne vede in Fakultete za strojništvo in ladjedelništvo. Privzeta tema je bila opredelitev povezave med upadom zmogljivosti baterij na električnih vozilih in amortizacijo njihove vrednosti. Da bi študentom omogočili realističen vpogled v prakso, so jim strokovnjaki za obravnavo odškodninskih zahtevkov Croatia osiguranja omogočili terenski obisk ocenjevalnega centra v Drmićevi ulici, kjer so imeli priložnost virtualno spremljati postopke obravnave škod in izvedeti več o izzivih avtomatizacije posameznih procesov. Poleg tega je bil organiziran tudi obisk podjetja EV Clinic, specializiranega za popravila baterijskih sistemov, kjer so študenti dobili ključne tehnične vpogleda, potrebne za razvoj svojih rešitev.

Družbe skupine CO v Severni Makedoniji v sodelovanju s fakultetami kontinuirano izvajajo program finančnega izobraževanja s ciljem ozaveščanja študentov o pomenu zavarovanja kot ključnega segmenta finančne varnosti. Ta program je namenjen prihodnjim generacijam, ki se jih izobražuje, da zavarovanje ni le poslovna panoga, temveč tudi pomemben del njihove osebne finančne strategije. S predavanji, delavnicami in interaktivnimi aktivnostmi se študente spodbuja k razmisleku o prihodnjih karierah in možnostih, ki jih ponuja zavarovalništvo. Poleg tega se študenti podrobneje seznanijo s poslovanjem in vrednotami podjetja ter se jim predstavi Croatia osiguranje kot potencialno delovno mesto, kar jim omogoča, da vidijo, kako je videti delo v taki organizaciji. Med letom imajo študenti, ki izstopajo s svojo akademsko uspešnostjo, možnost opravljati prakso v podjetju. Študenti lahko v času prakse iz prve roke vidijo, kako poteka poslovanje, sodelujejo v dejanskih projektih in z našimi strokovnjaki, s čimer pridobivajo dragocene izkušnje. Te izkušnje študentom omogočajo boljše razumevanje zavarovalniške panoge in jim pomagajo pri sprejemanju preišljenih odločitev pri načrtovanju kariere. Prav tako se s tem programom neguje povezava med akademsko skupnostjo in poslovnim sektorjem, kar lahko privede do novih priložnosti tako za študente kot tudi za podjetje kot delodajalca.¹²⁹

¹²⁹ S3-4 30., 32. a), c)

Nenehno se izvajajo aktivnosti, namenjene spodbujanju pozitivnih vplivov in boljšemu razumevanju potreb in pričakovanj prizadetih skupnosti. Ta proces vključuje zbiranje in analizo ustreznih podatkov ter posvetovanje s ključnimi notranjimi in zunanji deležniki, da se zagotovi učinkovit pristop k upravljanju vpliva na prizadete skupnosti v skladu z regulativnimi zahtevami in industrijskimi standardi.

Skupina CO je vzpostavila sisteme za spremljanje učinkovitosti svojih ukrepov, ki jih je v letu 2025 izvajala neprekinjeno, in določila s tem povezane kvantitativne kazalnike (metrike). Učinkovitost ukrepov za področje finančne pismenosti se spremlja z letnimi evalvacijami pobud in projektov, v katerih sodeluje skupina CO, z rezultati ustreznih raziskav pa se spremlja stanje finančne pismenosti na nacionalni ravni. Družbe v Republiki Hrvaški imajo letno obveznost poročati regulatorju o višini dodeljenih prihodkov za finančno pismenost, te informacije pa se spremljajo kot ustrezen kazalnik tega vpliva na letni ravni. V letu 2025 je bilo za projekte finančne pismenosti na ravni skupine CO porabljenih skupno 107.263,57 EUR (v 2024: 127.833,50 EUR). Ta znesek predstavlja metriko, s katero se spremljajo sredstva, namenjena izobraževanju in ozaveščanju o finančnih temah. Spremljanje in vrednotenje aktivnosti izvajajo organizacijske enote za trženje in korporativno komuniciranje. Zmanjšanje zneska ne odraža nižjih naložb v finančno pismenost, temveč spremembo opredelitve aktivnosti, vključene v ta znesek, v skladu z navedenimi smernicami HANFE, ki so se uporabljale v zadnjem četrtletju leta 2025. Prav tako se projekti sodelovanja z izobraževalnimi ustanovami spremljajo in vrednotijo na letni ravni, kazalnik, ki se spremlja, pa je število izvedenih projektov sodelovanja. Spremljanje izvajajo organizacijske enote za upravljanje kadrov in trženje ter korporativno komuniciranje. V letu 2025 je bilo izvedenih skupno 22 projektov sodelovanja skupine CO s fakultetami.¹³⁰

Število izvedenih projektov sodelovanja na ravni skupine CO			
Oblika sodelovanja z izobraževalnimi ustanovami	2024	2025	% N/N-1
Formalni študijski programi	2	2	0 %
Ostali projekti sodelovanja (sponzorstva, predavanja, tekmovanja, karierni sejmi)	15	20	33,33 %

Positivni vpliv v smislu prispevanja h gospodarski stabilnosti in odpornosti skupnosti se spremlja z notranjimi in zunanji raziskavami ter poslovnimi rezultati skupine CO. Kot kvantitativni kazalnik tega vpliva na ravni skupine CO je določen znesek zavarovalnih prihodkov iz naslova neživljenjskih zavarovanj, pri čemer so izključena zavarovanja odgovornosti za uporabo motornih vozil, kar v letu 2025 znaša 447.607 tis. EUR (2024: 383.234 tis. EUR).¹³¹

S3-5 Ciljne vrednosti za upravljanje pomembnih negativnih vplivov, spodbujanje pozitivnih vplivov in upravljanje pomembnih tveganj in priložnosti

V zvezi s prizadetimi skupnostmi je skupina CO opredelila resnične pozitivne vplive, ki se kažejo s prispevkom h gospodarski stabilnosti in odpornosti skupnosti, opolnomočenjem skupnosti s finančno in digitalno pismenostjo za boljši dostop do zavarovanja in s sodelovanjem z izobraževalnimi ustanovami. Ti pozitivni vplivi se dosegajo s stalnim in usmerjenim delovanjem družbe, vključno s sodelovanjem z izobraževalnimi ustanovami in pobudami za krepitev finančne in digitalne pismenosti skupnosti, ki se izvajajo v skladu s poslovnimi prednostnimi nalogami in ugotovljenimi potrebami skupnosti.

Na ravni skupine CO trenutno niso opredeljene količinske ciljne vrednosti, povezane s temi pozitivnimi vplivi. Družba jih upravlja z obstoječimi strategijami, politikami in operativnimi procesi, vključno z razvojem zavarovalnih produktov, aktivnostmi za povečanje finančne in digitalne pismenosti ter dolgoročnim sodelovanjem z izobraževalnimi in znanstvenimi ustanovami. Ta pristop omogoča stalno ustvarjanje pozitivnega družbenega vpliva s prilagodljivostjo pri prilagajanju potrebam različnih skupnosti.

Skupina CO spremlja ustrezne aktivnosti in rezultate na kvalitativni ravni ter bo v skladu z razvojem notranjih sistemov spremljanja in razpoložljivostjo podatkov preučila možnost določitve merljivih ciljnih vrednosti v

¹³⁰ S3-4 32. d)

¹³¹ MDR-T 81. b) i

prihodnjih poročevalnih obdobjih, zlasti v delu krepitve odpornosti skupnosti in razpoložljivosti zavarovalne zaščite.¹³²

ESRS S4 Potrošniki in končni uporabniki

ESRS 2 SBM-2 Interesi in stališča deležnikov

Interesi in stališča potrošnikov in končnih uporabnikov skupine CO izhajajo iz neposrednega pogodbenega razmerja z družbo in se nanašajo na kakovost, zanesljivost in preglednost zavarovalnih produktov in storitev v celotnem življenjskem ciklu pogodbe. Ključna pričakovanja potrošnikov vključujejo jasne in razumljive informacije o zavarovalnih pogojih, pošteno in učinkovito reševanje odškodninskih zahtevkov, razpoložljivost uporabniške podpore, varstvo osebnih podatkov in cenovno dostopnost zavarovalne zaščite glede na zaznano tveganje.

Družba zbira informacije o interesih in stališčih potrošnikov predvsem prek rednih anket o zadovoljstvu strank, analiz pritožb, poizvedb in povratnih informacij, prejetih prek klicnega centra, digitalnih kanalov in poslovne mreže ter prek spremljanja uporabniške izkušnje na ključnih stičnih točkah strank. Ti mehanizmi omogočajo prepoznavanje področij, kjer obstaja tveganje za nerazumevanje produktov, neuskkljenost pričakovanj ali nezadovoljstvo uporabnikov.

Zbrani vpogledi se uporabljajo za izboljšanje zasnove produktov, prilagoditev zavarovalnih pogojev, izboljšanje komunikacije s strankami in krepitev ukrepov za zaščito potrošnikov, vključno s preprečevanjem neprimerne prodaje in zagotavljanjem skladnosti z regulativnimi zahtevami. Posebna pozornost je namenjena dostopnosti informacij in podpori potrošnikom z omejenimi finančnimi ali digitalnimi zmogljivostmi ter strankam, ki so bolj izpostavljene specifičnim tveganjem.

Skupina CO si z upoštevanjem interesov in stališč potrošnikov in končnih uporabnikov prizadeva zagotoviti visoko raven zaupanja, dolgoročne odnose s strankami in stabilnost poslovnega modela, hkrati pa zmanjšati družbena tveganja in tveganja ugleda, povezana z zagotavljanjem zavarovalnih storitev¹³³, kar se doseže z vključevanjem interesov potrošnikov in končnih uporabnikov v oblikovanje politik prek mehanizmov za sprejemanje in reševanje pritožb in ugovorov ter s spremljanjem regulativnih zahtev in najboljših praks na tem področju.¹³⁴

ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti ter njihova interakcija s strategijo in poslovnim modelom

Strategija poslovanja vključuje razvoj produktov in storitev, ki vključujejo elemente trajnosti in digitalizacijo, s čimer se izpolnjujejo pričakovanja potrošnikov glede bolj trajnostnih možnosti. Redne tržne raziskave in spremljanje zadovoljstva strank omogočajo razumevanje ravni zadovoljstva strank in prilagajanje poslovnih procesov njihovim potrebam. S pobudami, ki spodbujajo odgovornejše vedenje strank, kot je LaqoPrevent, mobilna aplikacija, ki spodbuja odgovorno obnašanje med vožnjo in posledično zmanjšanje števila prometnih nesreč, si skupina CO prizadeva pozitivno vplivati na dvig ravni varnosti v skupnosti. V naslednji tabeli so prikazani ugotovljeni vplivi in tveganja v segmentu potrošnikov in končnih uporabnikov:

Tema	Vprašanja trajnostnosti in povezani vplivi, tveganja in priložnosti	Potencialni ali dejanski vpliv/tveganje/priložnost
S4 Potrošniki in končni uporabniki	Vplivi, povezani z informacijami za stranke	
	Zasebnost in varnostna tveganja uporabniških podatkov	Potencialen negativni vpliv
	Osebna varnost strank	
	Gospodarska stabilnost in odpornost strank	Dejanski pozitivni vpliv
	Socialna vključenost strank	

¹³² S3-5 39.

¹³³ S4 SBM-2 8.

¹³⁴ MDR-P 65. e), S4-3 27., 26. a)

	Neodgovorno trženje	Tveganje
--	---------------------	----------

Potencialni vplivi na potrošnike in končne uporabnike skupine CO izhajajo iz samega poslovnega modela skupine CO, ki temelji na zagotavljanju zavarovalnih storitev, ki strankam zagotavljajo finančno zaščito pred različnimi tveganji. Takšen pristop ustvarja pozitiven vpliv, saj prispeva k finančni varnosti potrošnikov in stabilnosti gospodarstva.

Po drugi strani pa skupina CO pri vsakodnevem poslovanju zbira in obdeluje veliko količino občutljivih osebnih podatkov (vključno z zdravstvenimi in finančnimi podatki strank), kar lahko privede do morebitnega negativnega vpliva v primeru neprimerne uporabe podatkov. Potrošniki so lahko izpostavljeni tveganjem v primeru neustreznega varstva podatkov ali zlorabe informacij, zato sta varstvo zasebnosti in varnost podatkov pomembna vidika poslovanja skupine CO. V poslovnem modelu skupine CO obstaja tudi tveganje neodgovornega trženja, ki lahko izhaja iz kompleksnosti zavarovalnih produktov ali nerazumevanja pogodbenih obveznosti. Stranke so odvisne od jasnih in preglednih informacij o zavarovalnih pogojih, ugodnostih in kritju. Nedvoumni in razumljivi pogodbeni pogoji, priročniki in digitalna orodja so bistveni za preprečevanje morebitnih škodljivih nesporazumov pri uporabi zavarovalnih storitev.¹³⁵

Družba zagotavlja zavarovalne produkte in storitve širokemu krogu potrošnikov in končnih uporabnikov, vključno s posamezniki, mlajšimi in starejšimi prebivalci, družinami, podjetji in javnimi ustanovami. Glede na naravo zavarovalnih produktov ni škodljivih vplivov na potrošnike in njihovo zdravje.¹³⁶

Ranljive skupine so starejši, ljudje z nizko finančno pismenostjo, otroci (v primeru zavarovanja mladoletnikov) in finančno ranljivi posamezniki, ki imajo lahko omejen dostop do zavarovalne zaščite.¹³⁷

Pomembni negativni vplivi

i. Razširjeni ali sistemski vplivi

Morebitni negativni vpliv, povezan z družbo, se nanaša na varstvo osebnih podatkov zavarovancev. Regulativne zahteve in standardi v zavarovalniškem sektorju strogo določajo način obdelave podatkov, morebitne opustitve pa lahko povzročijo kršitve zasebnosti ali regulativne sankcije.

ii. Vplivi, povezani s posameznimi primeri ali poslovnimi odnosi

Negativni vplivi se lahko pojavijo prek posameznih primerov prekomerne obdelave podatkov ali sistemsko, na primer v primeru zlonamerne kibernetike kršitve, kar je podrobneje opisano v tematskem standardu ESRS G1.¹³⁸

Pozitivni vplivi poslovanja

Družba s svojo ponudbo storitev in produktov prispeva k finančni varnosti državljanov in podjetij ter tako krepi gospodarsko odpornost skupnosti. Konkretno¹³⁹:

- Zavarovalna kritja iz zavarovalnih produktov, ki zmanjšujejo finančne posledice različnih tveganj in neželenih dogodkov.
- Digitalne inovacije v zavarovalništvu, vključno z aplikacijami, ki omogočajo hitrejše reševanje zahtevkov in enostavnejše razumevanje zavarovalnih produktov, lažji dostop do zavarovanja ter boljše uporabniško izkušnjo.
- Aktivnosti za krepitev finančne pismenosti strank omogočajo večjo ozaveščenost in odgovornejše obvladovanje tveganj.

S tem poslovanje družbe pozitivno vpliva na svoje končne uporabnike in prispeva k njihovi dolgoročni varnosti in stabilnosti.

Pomembna tveganja za poslovanje

Skupina CO je med postopkom ocenjevanja dvojne pomembnosti opredelila eno pomembno tveganje, ki izhaja iz kratkoročnih vplivov in odvisnosti od potrošnikov in/ali končnih uporabnikov, neodgovorne tržne prakse.

¹³⁵ S4 SBM-3 9. a) i, b)

¹³⁶ S4 SBM-3 10. a) i, 11.

¹³⁷ S4 SBM-3 10. a)

¹³⁸ S4 SBM-3 10. b)

¹³⁹ S4 SBM-3 10. c)

Glede na to, da ima Croatia osiguranje večkrat letno prodajne akcije, povezane z zavarovalnimi produkti, ki jih ponuja, zaradi tržnega deleža družbe in vodilnega položaja na trgu obstaja povečano tveganje izkrivljanja konkurence. Za odgovorno obvladovanje tega tveganja je družba sprejela Kodeks ravnanja Croatia osiguranja d.d. pri uporabi predpisov o konkurenci, ki med drugim predpisuje prepoved dampa in agresivnih prodajnih taktik, ki lahko potrošnike zavedejo glede dejanske vrednosti in cene zavarovalnih produktov. Cilj varstva konkurence je predvsem ustvariti višji standard zaščite potrošnikov in enake pogoje za vse podjetnike na trgu. V vsaki prodajni akciji in komunikaciji s trgom in strankami sektor za skladnost zagotavlja skladnost s predpisi o konkurenci.

Skupina CO med postopkom ocenjevanja dvojne pomembnosti ni opredelila pomembnih tveganj, ki izhajajo iz vplivov in odvisnosti od potrošnikov in/ali končnih uporabnikov in se nanašajo na posebne skupine potrošnikov in/ali končnih uporabnikov (na primer posebne starostne skupine), ne pa na vse potrošnike in/ali končne uporabnike.¹⁴⁰

S4-1 Politike za potrošnike in končne uporabnike

Politike, povezane s potrošniki in/ali končnimi uporabniki, opisane v tem tematskem standardu, veljajo za družbo in zajemajo vse potrošnike in končne uporabnike v celoti. Na ravni skupine CO družbe izvajajo politike v skladu z veljavno lokalno zakonodajo. Družba je sprejela številne pravilnike in politike, ki urejajo pravice, obveznosti in mehanizme za zaščito potrošnikov in končnih uporabnikov, s ciljem zmanjšanja morebitnih negativnih vplivov nanje. Družba ni sprejela ločenih politik, ki bi posebej obravnavale končne uporabnike glede zavarovanja gospodarske stabilnosti in odpornosti, temveč je sprejela številne politike, ki delno pokrivajo upravljanje ugotovljenih pomembnih pozitivnih vplivov na potrošnike in končne uporabnike.

Upravljanje potencialnega negativnega vpliva, povezanega z zasebnostjo podatkov, ureja Politika o sistemu upravljanja osebnih podatkov in varstvu zasebnosti posameznikov, s katero družba določa strategijo upravljanja osebnih podatkov fizičnih oseb in pravice posameznikov, katerih osebni podatki se obdelujejo. Varstvo osebnih podatkov se nanaša na obveznost družbe, da zagotovi zakonito, pošteno, pregledno in omejeno točno obdelavo osebnih podatkov na način, ki zagotavlja celovitost, zaupnost in razpoložljivost osebnih podatkov. V letu 2025 je družba sprejela tudi Pravilnik o varnem razvoju in uporabi tehnologij ML in AI, ki vključuje ukrepe za varstvo osebnih podatkov pri razvoju in uporabi teh tehnologij. Eden od ključnih pravilnikov, povezanih z mehanizmi za izražanje pomislekov, je Pravilnik o obravnavi pritožb in ugovorov zainteresiranih oseb Croatia osiguranja. Ta pravilnik določa postopek vlaganja pritožb in ugovorov ter postopek odločanja o njih in nadzor nad uporabo tega pravilnika. Pravilnik zajema zavarovance, sklenitelje zavarovanja, upravičence zavarovalnih pogodb in druge zainteresirane osebe, vključno z vsemi neodvisnimi kanali distribucije zavarovanj (interno prodajno omrežje, splet, LAQO in druge digitalne platforme družbe) in kanali kreditnega posredovanja.

Družba je sprejela tudi Pravilnik o upravljanju blagovne znamke, tržnem komuniciranju in promociji, ki ureja procese upravljanja blagovne znamke, tržnega in neposrednega komuniciranja. Tržno komuniciranje vključuje zunanjo komunikacijo s strankami in ključnimi deležniki prek oglaševanja in PR-aktivnosti na tradicionalnih in digitalnih kanalih ob upoštevanju načel zakonitosti, resničnosti, preglednosti ter družbene in profesionalne odgovornosti. Poleg tega Politika strategije distribucije zavarovanj ureja proces in odnose med udeleženci procesa pri distribuciji zavarovalnih produktov ter način skrbnega izbiranja distribucijskih kanalov ob upoštevanju značilnosti produktov in ciljnega trga. Družba je sprejela tudi politiko spremljanja in upravljanja produktov (politika POG). Politika zagotavlja, da se pri oblikovanju produktov upoštevajo naslednja merila:

- produkt upošteva cilje, interese in značilnosti strank, vključno s trajnostnimi cilji,
- ne vpliva negativno na stranke,
- preprečuje ali blaži škodo za stranke,
- podpira pravilno upravljanje navzkrižja interesov.

¹⁴⁰ S4 SBM-3 10. d), 12.

Sektor za skladnost družbe izvaja usklajevanje in notranje kontrole vseh vidikov poslovanja in vseh produktov, še preden so dani na trg. Sektor za skladnost v sodelovanju s sektorjem za razvoj produktov in prevzemanje tveganj skrbi za preglednost in verodostojnost opisa produktov in pogodbenih pogojev ter sodeluje tudi pri trženju produktov.¹⁴¹

Uprava družbe je odgovorna za vzpostavitev strategije distribucije zavarovanj in postopka odobritve produktov. Nosilec izvajanja strategije so organizacijske enote, odgovorne za distribucijo zavarovanj maloprodajnim strankam, malim in srednjim podjetjem ter korporativnim strankam in za upravljanje distribucijskih kanalov, medtem ko služba za spremljanje in nadzor distribucije zavarovanj zagotavlja pravilno izvajanje potrjene strategije in nadzoruje izvajanje spremljanja strategije vsaj enkrat letno ter o ugotovitvah omenjene kontrole poroča upravi družbe. Ta kontrola vključuje izvajanje ustreznih preverjanj in ukrepov za zagotovitev, da zaposleni in distributerji že pri zaposlovanju ali vzpostavljanju poslovnega sodelovanja ter med celotnim svojim delom izpolnjujejo visoke etične standarde in integriteto ter strategijo prejemkov in nagrad ob upoštevanju poštene obravnave strank. Nosilec izvajanja politike POG je organizacijska enota za razvoj produktov in prevzemanje tveganj.¹⁴²

Postopki družbe na področju varstva potrošnikov in končnih uporabnikov so zasnovani in se izvajajo v strogo opredeljenem regulativnem okviru za zavarovalniško dejavnost. Kot del tega okvira so vsi produkti družbe predmet regulativnega nadzora s strani Hrvaške agencije za nadzor finančnih storitev (HANFA) in so v skladu z veljavno zakonodajo, podzakonskimi akti in smernicami Evropskega nadzornega organa za zavarovanja in strokovno pokojninsko zavarovanje (EIOPA). Ta regulativni okvir je ključni mehanizem za preprečevanje in ublažitev morebitnih negativnih vplivov na potrošnike, zlasti v smislu preglednosti produktov, primernosti distribucije in zaščite pravic strank.¹⁴³

Družba trenutno ni formalno uskladila pravilnikov v zvezi s potrošniki in končnimi uporabniki varstva človekovih pravic z vodilnimi načeli ZN o poslovanju in človekovih pravicah, deklaracijo MOD o temeljnih načelih in pravicah pri delu ter smernicami OECD za večnacionalna podjetja, vendar pa družba posluje v skladu z nacionalnimi regulativnimi zahtevami, ki vključujejo varstvo potrošnikov in končnih uporabnikov, ter stalno spremlja razvoj evropskega in mednarodnega zakonodajnega okvira za zagotavljanje skladnosti z najboljšimi praksami. Družba zagotavlja preglednost poslovanja, varstvo osebnih podatkov potrošnikov in poštene pogoje za sklepanje pogodb o storitvah, v skladu z nacionalno zakonodajo.¹⁴⁴ Družba zagotavlja mehanizme za vložitev pritožb potrošnikov in ravna v skladu z ustreznimi zakoni o varstvu potrošnikov in konkurenci.¹⁴⁵

Leta 2025 ni bilo primerov kršitev človekovih pravic, nespoštovanja vodilnih načel ZN o poslovanju in človekovih pravicah, deklaracije MOD o temeljnih načelih in pravicah pri delu ali smernic OECD za večnacionalna podjetja, ki bi vključevale potrošnike in/ali končne uporabnike v nadaljnjem delu verige vrednosti.¹⁴⁶

S4-2 Postopki za sodelovanje s potrošniki in končnimi uporabniki glede vplivov

Družba spremlja in meri zadovoljstvo strank s produkti in storitvami, povezanimi z distribucijo, obravnavo odškodninskih zahtevkov, spremembami po policah, komunikacijo itd. Rezultati teh postopkov se uporabljajo za upravljanje pomembnih vplivov in tveganj:

- Gospodarska stabilnost in odpornost strank: z uporabo metod, kot so NPS, analiza pritožb in mapiranje poti strank, družba prepoznava potrebe in izzive strank ter razvija produkte, ki se ujemajo z njihovimi finančnimi zmožnostmi, ravno znanja in toleranco do tveganj. To zmanjšuje tveganje za prodajo neprimernih produktov in krepi finančno odpornost gospodinjstev in podjetij.

¹⁴¹ MDR-P 65. a), b), c)

¹⁴² MDR-P 65. c)

¹⁴³ MDR-P 65. d)

¹⁴⁴ S4-1 16. a)

¹⁴⁵ S4-1 16. c), 17.a)

¹⁴⁶ S4-1 17. b), c)

- Neodgovorno trženje: rezultati raziskave (npr. UX analiza, fokusne skupine, delavnice z distributerji) služijo preverjanju razumljivosti in preglednosti komunikacije s strankami, s čimer se zagotovi, da so informacije o produktih jasne, primerljive in prilagojene ciljni skupini. To zmanjšuje tveganje zavajajočih ali neprimernih tržnih praks.
- Zasebnost in varnostna tveganja uporabniških podatkov: v vseh raziskavah in anketah družba zagotavlja zbiranje in obdelavo podatkov v skladu z uredbo GDPR in internimi pravilniki o varstvu podatkov, s čimer zmanjšuje tveganje kršitev zasebnosti in izgube zaupanja strank.

Organizacijska enota, pristojna za tržne raziskave, predstavi rezultate četrletno ali pogosteje, odvisno od potrebe, ustreznim oddelkom (razvoj produktov, obvladovanje tveganj, trženje). Na podlagi teh rezultatov družba prilagaja produkte, distribucijo in komunikacijo, s čimer zagotavlja, da so postopki, povezani s potrošniki, usklajeni z njihovimi pravicami, potrebami in dolgoročnimi interesi.¹⁴⁷

Družba ima Pravilnik o ravnanju družbe Croatia osiguranje s pritožbami in ugovori zainteresiranih oseb, katerega sestavni del je Postopek o ravnanju družbe s poizvedbami, pritožbami in ugovori zavarovanih oseb, skleniteljev zavarovanja, upravičencev iz zavarovalnih pogodb in drugih zainteresiranih oseb. Pritožbe in ugovore je mogoče posredovati na več načinov: osebno v poslovalnici, po pošti, elektronski pošti, po telefonu preko kontaktnega centra in spletnega mesta ter prek družbenih omrežij.¹⁴⁸ To omogoča tudi vpogled v perspektive zavarovancev, skleniteljev zavarovanja, upravičencev zavarovalnih pogodb in drugih zainteresiranih oseb. Na pritožbe in ugovore se pisno odgovori najpozneje v roku 15 dni od dneva prejema pritožbe ali ugovora, izjemoma pa se v primeru, ko odgovor v roku ni mogoč, stranko obvesti, da je potreben dodaten čas za preverjanje in/ali dodatno dokumentacijo za zagotovitev popolnega odgovora na pritožbo ali ugovor.¹⁴⁹ Pravilnik velja za vse fizične in pravne osebe, ki imajo pravice in obveznosti po zavarovalni pogodbi, uporabnike storitev distribucije zavarovanj in/ali pozavarovanj, oškodovance v postopku reševanja odškodninskih zahtevkov in stranke, ki nameravajo skleniti zavarovalno pogodbo. Vključuje tudi predstavnike skupin potrošnikov in združenj za varstvo potrošnikov. Pravilnik se ne uporablja za subjekte, ki ne spadajo v kategorije, določene v pravilniku, ali v primerih, ko pristojnost za reševanje pritožbe ali ugovora pripada drugemu organu.¹⁵⁰ Organizacijska enota, ki je zadolžena za obravnavo pritožb in ugovorov, je enota, odgovorna za uporabniško podporo. Direktor organizacijske enote, odgovorne za uporabniško podporo, bo sprejel spremembe ali dopolnitve postopka glede na spremembe veljavnih predpisov in poslovnih procesov družbe. Prav tako je upravljanje pritožb in ugovorov pod nadzorom HANFE in HNB, družba pa polletno predloži poročilo o pritožbah in ugovorih, v okviru katerega se poleg števila pritožb in ugovorov predložijo tudi razlogi za pritožbe in ugovore po vnaprej določeni kategorizaciji. V drugih državah, kjer poslujejo družbe skupine CO, se ti procesi upravljajo v skladu z lokalno veljavno zakonodajo.¹⁵¹

S4-3 Postopki za odpravo negativnih vplivov in kanali, prek katerih lahko potrošniki in končni uporabniki izrazijo pomisleke

V zvezi z ugotovljenimi morebitnimi negativnimi vplivi, povezanimi z zasebnostjo in varnostnimi tveganji uporabniških podatkov, je družba vzpostavila postopke za sprejem, obdelavo in reševanje pritožb in ugovorov potrošnikov in končnih uporabnikov, vključno s tistimi, ki se nanašajo na obdelavo osebnih podatkov, zaupnost informacij in informacijsko varnost.

Družba vodi elektronsko evidenco prejetih ugovorov in pritožb, v kateri se dokumentacija hrani na trajnem nosilcu podatkov tri leta od dneva prejema ugovora in pritožbe v družbi. Poleg tega družba spremlja in analizira poročilo notranje revizije ter sprejema ukrepe za odpravo ugotovljenih nepravilnosti ob upoštevanju prejetih priporočil za njihovo odpravo. Pri tem se analizirajo vzroki posameznih pritožb in ugovorov ter ugotovi primarni vzrok, ki je skupen vsem vrstam pritožb in ugovorov, ko je ta vzrok mogoče ugotoviti. Uprava družbe je dolžna pretehtati, ali lahko ugotovljeni vzroki vplivajo na druge procese ali zavarovalne produkte, vključno s tistimi, na katere se pritožbe in ugovori ne nanašajo neposredno, ter sprejeti ustrezne ukrepe za odpravo in omejitev ter

¹⁴⁷ S4-2 20., 21., 22., ESRS 2 MDR-T 81. b) i.

¹⁴⁸ S4-1 16. b), S4-3 23., 27., S4-4 32. c), MDR-P 65.

¹⁴⁹ S4-1 15., AR 10., S4-3 AR 24.

¹⁵⁰ S4-1 15., S4-3 25. a), c)

¹⁵¹ S4-4 34.

preprečitev nastanka vzrokov za pritožbe in ugovore. V primeru pritožb v zvezi z zasebnostjo ali varnostjo podatkov se sprožijo ustrezni korektivni ukrepi v sodelovanju s pristojnimi organizacijskimi enotami, vključno s funkcijami informacijske varnosti in skladnosti, da se prepreči ponovitev podobnih dogodkov.

Poleg teh kanalov, ki jih je vzpostavila družba, so strankam na voljo tudi mehanizmi tretjih oseb. Zainteresirane osebe imajo tudi možnost vložitve pritožbe pri regulatorju (HANFA) glede ravnanja zavarovalnice. Za vsako prejeto vlogo bo HANFA ukrepala tako, da bo preverila navedbe v vlogi, po potrebi zahtevala ustrezno dokumentacijo in izjavo družbe, na katero se vloga nanaša, ter vlagatelju posredovala odgovor v roku 30 dni od njenega prejema. Hrvaški urad za zavarovanja izvaja izvensodno reševanje sporov med zavarovanci, tj. sklenitelji polic, tj. potrošniki in zavarovalnicami, tj. ponudniki zavarovalnih storitev.

Poleg tega Center za mediacijo pri Hrvaškem uradu za zavarovanja omogoča vodenje postopkov mediacije v sporih iz zavarovalnih in odškodninskih razmerij na podlagi zavarovalnih pogodb ali zakonov, o pravicah oškodovancev, zavarovancev ali zavarovalnic ter je nostrificiran kot organ za alternativno reševanje potrošniških sporov. Ta način izvensodnega reševanja sporov je za stranke finančno ugodnejši ob upoštevanju, da stroške postopka mediacije nosi zavarovalnica, ki je sprožila postopek mediacije ali se strinjala z izvedbo postopka mediacije, medtem ko administrativne stroške postopka mediacije nosi Hrvaški urad za zavarovanja.¹⁵²

S4-4 Sprejemanje ukrepov za pomembne vplive na potrošnike in končne uporabnike, pristopi k obvladovanju pomembnih tveganj in uresničevanje pomembnih priložnosti, povezanih s potrošniki in končnimi uporabniki, ter učinkovitost teh ukrepov

Ukrepi v zvezi s pomembnimi vplivi na potrošnike in končne uporabnike

Glede na prepoznan potencialen negativen vpliv v zvezi z zasebnostjo in varnostnimi tveganji uporabniških podatkov družba nenehno izboljšuje in posodablja poslovne procese, ki vključujejo zbiranje in obdelavo osebnih podatkov, v skladu s predpisanimi ukrepi nadzornih organov držav članic in smernicami Evropskega odbora za varstvo podatkov. Družba vodi posodobljeno evidenco aktivnosti obdelave osebnih podatkov in redno nadzira obdelovalce v zvezi z izvajanjem tehničnih in organizacijskih zaščitnih ukrepov. Sistem upravljanja informacijske varnosti (ISMS) je vzpostavljen na ravni družbe, podrobneje pa je opisan v tematskem standardu ESRS G1. Ti ukrepi so namenjeni preprečevanju kršitev zasebnosti, nepooblaščenega dostopa do podatkov in morebitnih negativnih posledic za stranke.¹⁵³

Za doseganje dejanskega pozitivnega vpliva, povezanega z gospodarsko stabilnostjo in odpornostjo strank, ter zmanjšanja tveganja neodgovornega trženja izvajamo sistematičen pristop k razvoju in distribuciji zavarovalnih produktov s poudarkom na njihovi primernosti glede na potrebe, interese in značilnosti ciljnega trga. Družba opredeljuje značilnosti distribucijskih kanalov in merila za izbiro ustreznih distributerjev ter izvaja stalno spremljanje kakovosti distribucije. To zagotavlja, da zavarovalni produkti prispevajo k finančni varnosti strank in zmanjšujejo njihova finančna tveganja. Poleg tega družba za najboljšo zaščito strank in njihovih interesov opredeljuje upravljanje in preprečevanje navzkrižje interesov v vseh fazah poslovanja s strankami.¹⁵⁴

Družba pogodbeno zavezuje distributerje zavarovanj, da pravilno in pregledno predstavijo produkte in strankam dostavijo vso ustrezno predpogodbeno dokumentacijo. Pred sklenitvijo pogodbe se uporabljajo aplikativni mehanizmi za določitev zahtev in potreb strank v skladu z Direktivo o distribuciji zavarovanj (IDD). Ti ukrepi prispevajo k zaščiti osebne varnosti strank, zmanjšanju tveganja za napačno razumevanje produkta in preprečevanju neskladij med pričakovanji strank in dejanskim obsegom kritja.

Družba zbira povratne informacije od distributerjev zavarovanja, da ugotovi, ali so produkti še naprej skladni s potrebami, značilnostmi in cilji ciljnega trga. Pristojna organizacijska enota vsaj enkrat letno preveri kakovost distribucije posameznega distributerja s posebnim poudarkom na tem, ali je produkt distribuiran v skladu z opredeljenim ciljnimi trgom. Če se ugotovi, da lahko produkt negativno vpliva na stranke, družba sprejme

¹⁵² MDR-T 81. b) i, S4-3 25. b), d)

¹⁵³ S4-4 31. a), 34.

¹⁵⁴ S4-4 31. c)

ustrezne korektivne ukrepe, vključno s spremembami značilnosti produkta, zavarovalnih pogojev, ciljnega trga, distribucijske strategije ali umika izdelka s trga.¹⁵⁵

Na ravni skupine CO niso ugotovljeni nobeni pomembni dejanski negativni vplivi, povezani s potrošniki in/ali končnimi uporabniki, prav tako pa niso bili zabeleženi resni problemi in primeri kršitve človekovih pravic v tem kontekstu.¹⁵⁶

Družba zagotavlja ustrezne človeške in finančne vire za upravljanje vplivov, povezanih s potrošniki in končnimi uporabniki. Ti viri vključujejo proračune in strokovne skupine organizacijskih enot za razvoj produktov in prevzemanje tveganj, skladnost, tržno in korporativno komuniciranje ter razvoj prodajnih kanalov in analitično prodajno podporo. Družba vlaga tudi v zunanje ponudnike storitev za spremljanje in analizo podatkov o potrošnikih, kar omogoča boljše razumevanje njihovih potreb in pričakovanj.¹⁵⁷

Ukrepi v zvezi z upravljanjem pomembnih tveganj za potrošnike in končne uporabnike¹⁵⁸

Glede na prepoznano tveganje neodgovornega trženja je družba vzpostavila notranje kontrole, ki vključujejo obvezni pregled vseh gradiv marketinške komunikacije in promocije, povezanih z zavarovalnim produktom, najprej s strani sektorja za razvoj produktov in prevzemanje tveganj, nato pa s strani sektorja za skladnost. Cilj teh ukrepov je zagotoviti, da so informacije, posredovane strankam, jasne, resnične, popolne in temeljijo na preverljivih podatkih, v skladu z Zakonom o varstvu potrošnikov in ustreznimi predpisi.

Zagotavljanje jasnih in verodostojnih informacij omogoča boljše razumevanje produktov pri strankah, zmanjšanje neskladij v pričakovanjih in povečanje zadovoljstva strank. Izogibanje manipulativnemu zelenemu marketingu ohranja ugled podjetja in odpravlja pravne posledice, saj zagotavlja etično oglaševanje in spoštovanje okoljskih standardov.¹⁵⁹ Čeprav promocijska gradiva in tržne aktivnosti niso del zavarovalne pogodbe, organizacijska enota za trženje in korporativno komuniciranje zagotavlja, da so informacije jasne, resnične, popolne in temeljijo na verodostojnih podatkih, brez zavajajočih ali nejasnih elementov. Da bi se izognili neskladjem v pričakovanjih, morajo biti stranke sposobne razumeti pokritost produktov, zlasti izključitve. Pregled marketinških gradiv za zagotavljanje jasnih in verodostojnih informacij poteka kontinuirano in z rednimi posodobitvami glede na spremembe produktov in zakonodaje ter skladnost s Kodeksom oglaševanja.¹⁶⁰

Učinkovitost ukrepov za upravljanje pomembnih vplivov in tveganj, povezanih s potrošniki in končnimi uporabniki, se spremlja preko rednih procesov pristojnih organizacijskih enot, sektorja za trženje in korporativne komunikacije ter sektorja razvoja produktov in sektorja razvoja prodajnih kanalov ter analitične podpore prodaji in tudi preko letnih poročil sistema notranje kontrole tako na ravni poročil posameznega sektorja kot tudi v poročilu odbora za notranjo kontrolo. Rezultati teh procesov se uporabljajo za izboljšanje obstoječih ukrepov in pravočasno odzivanje na ugotovljena tveganja ali spremembe potreb strank.¹⁶¹

Področje uporabe ključnih ukrepov vključuje vsa tržna sporočila in promocijsko gradivo, povezano z zavarovalnimi produkti. Prizadete skupine deležnikov vključujejo stranke, potencialne stranke, zaposlene v sektorju trženja in korporativnih komunikacijah ter regulativne organe. Geografske značilnosti uporabe teh ukrepov veljajo za vse trge, na katerih posluje družba, s posebnim poudarkom na skladnosti z lokalnimi zakonskimi določbami.

S4-5 Ciljne vrednosti za upravljanje pomembnih negativnih vplivov, spodbujanje pozitivnih vplivov in upravljanje pomembnih tveganj in priložnosti

Na ravni skupine CO niso bile določene ciljne vrednosti, povezane s potrošniki in/ali končnimi uporabniki, vendar se aktivnosti nenehno izvajajo z namenom boljšega razumevanja posebnih potreb in pričakovanj potrošnikov ter

¹⁵⁵ S4-4 32. a), 31. d)

¹⁵⁶ S4-4 35.

¹⁵⁷ S4-4 37.

¹⁵⁸ S4-4 33. a)

¹⁵⁹ MDR-A 68. a)

¹⁶⁰ MDR-A 68. c)

¹⁶¹ ESRS 2 MDR-T 81. b) i., S4-4 33. b), S4-4 AR 40.

končnih uporabnikov na ravni skupine CO. Ta proces vključuje zbiranje in analizo podatkov ter posvetovanje z ustreznimi notranjimi deležniki, da se zagotovi, da so enkrat postavljene ciljne vrednosti realne, merljive in usklajene s poslovnim modelom. Prav tako bodo postavljene ciljne vrednosti usklajene z najnovejšimi regulativnimi zahtevami in industrijskimi standardi.¹⁶²

ESRS G1 Poslovno vedenje

ESRS 2 SBM-3 Pomembni vplivi, tveganja in priložnosti

Skupina CO je s postopkom ocenjevanja dvojne pomembnosti ugotovila dejanski pozitivni vpliv v segmentu poslovnega vedenja, posebej v segmentu upravljanja odnosov z dobavitelji in poslovnimi partnerji. Ta pozitivni vpliv je še posebej viden v zgornjem in spodnjem delu verige vrednosti, kjer ima skupina CO možnost aktivnega vpliva na svoje dobavitelje in poslovne partnerje. Skupina CO s spodbujanjem trajnostnih praks, postavljanjem jasnih pričakovanj in sistematičnim zbiranjem ustreznih informacij prispeva k izboljšanju trajnosti v verigi vrednosti ter krepitvi preglednosti in kakovosti poročanja v skladu z regulativnimi zahtevami. Ob dejanskih pozitivnih vplivih sta bili v okviru procesa DMA identificirani dve tveganji: tveganje skladnosti in obvladovanja tveganj ter tveganje, povezano s kibernetiko varnostjo, ki je za skupino CO izpostavljeno kot specifično tveganje. Njuno pravočasno prepoznavanje omogoča proaktivno upravljanje potencialnih izzivov in prispeva h krepitvi odpornosti skupine CO.

Tema	Vprašanja trajnostnosti in povezani vplivi, tveganja in priložnosti	Potencialni ali dejanski vpliv/tveganje/priložnost
ESRS G1 Poslovno vedenje	Upravljanje odnosov z dobavitelji, vključno s plačili	
	Upravljanje odnosov z dobavitelji in partnerji	Dejanski pozitivni vpliv
	Korporativna kultura	
	Skladnost in obvladovanje tveganj	Tveganje
	Specifično za družbo	
Kibernetika varnost	Tveganje	

ESRS 2 GOV-1 Vloga administrativnih, nadzornih in upravljavskih organov

Za zagotovitev odgovornega in etično utemeljenega poslovanja je uprava družbe sprejela Etični kodeks Croatia osiguranja, ki določa osnovna načela vedenja in pričakovane standarde v odnosih znotraj družbe in s poslovnimi partnerji. Kodeks zajema ključna vprašanja etičnega poslovanja, preglednosti, varovanja zaupnih informacij in integritete v poslovnih odnosih z jasno opredeljenimi mehanizmi nadzora etične komisije in ukrepanja v primeru nepravilnosti. Velja za vse zaposlene, ne glede na njihovo raven in poslovno funkcijo, ter za vse druge osebe, ki delujejo v imenu družbe.

Nadzorni svet družbe nadzoruje izvajanje Kodeksa in spremlja njegovo učinkovitost na podlagi poročil uprave, uprava pa nadzoruje izvajanje prek poročil etične komisije, organizacijske enote, odgovorne za upravljanje kadrov, in pooblaščenih oseb, imenovanih v skladu z zakonskimi predpisi. Poročila se predložijo v skladu s Kodeksom in drugimi internimi akti družbe, usklajenimi z nadzornim svetom.¹⁶³

V skladu z veljavnimi zakonskimi predpisi je uprava družbe sprejela interni akt o imenovanju pooblaščenih oseb in postopku notranje prijave nepravilnosti. Z aktom so bile imenovane pooblaščenice osebe za sprejemanje in reševanje pritožb v zvezi z zaščito dostojanstva delavcev. Omenjeni akt in sklep o imenovanju pooblaščenice osebe sta na voljo vsem zaposlenim v družbi na portalu za zaposlene.

¹⁶² S4-5 38.

¹⁶³ G1-1 7., MDR-P 65. a), b), f)

Uprava družbe je imenovala tudi pooblaščen osebno za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma, njena pooblastila in odgovornosti pa predpisuje interni akt. Družba stalno spremlja novosti na področju preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter dela na izboljšanju lastnega sistema in sprejema ustrezne ukrepe, da bi bil ta čim bolj učinkovit in sorazmeren z velikostjo, vrsto, obsegom in kompleksnostjo poslov, ki jih izvaja družba. Uprava družbe je sprejela tudi program letnega strokovnega usposabljanja in izobraževanja z namenom ozaveščanja o pomenu izvajanja ukrepov za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma prek izobraževalne platforme družbe (*e-učenje*).

Prav tako je uprava družbe sprejela interni akt o sistemu notranje kontrole s soglasjem nadzornega sveta. Ta akt opredeljuje načela, vloge in odgovornosti ključnih udeležencev v sistemu notranje kontrole s poudarkom na kontrolnih in ključnih funkcijah (ključne funkcije tukaj vključujejo funkcijo obvladovanja tveganj, aktuarsko funkcijo in funkcijo spremljanja skladnosti) ter notranjo revizijo kot tretjo raven notranje kontrole. Sistem notranje kontrole vključuje mehanizme notranjega preverjanja, vzpostavljene v družbi, z namenom spremljanja med drugim skladnosti z zakonskimi predpisi in internimi akti družbe. Vzpostavljen je bil tudi sistem poročanja upravi in nadzornemu svetu, ki zagotavlja dostop do zanesljivih in relevantnih informacij, potrebnih za odločanje.¹⁶⁴

Družba je sprejela Politiko strokovnosti in primernosti, ki opredeljuje postopke pri izbiri članov uprave, nadzornega sveta in nosilcev ključnih funkcij ter smernice nenehnega preverjanja, ali imenovani nosilci izpolnjujejo zahteve strokovnosti in primernosti.¹⁶⁵ Preverjanje strokovnosti kandidatov za ključne funkcije temelji predvsem na dokumentih, ki potrjujejo zaključeno izobraževanje, strokovno usposabljanje, potrdilnih o posedovanju določenih veščin in morebitnih regulativnih pooblastil itd. Osebe, ki upravljajo družbo, in nosilci ključnih funkcij morajo imeti ustrezen ugled, visoke etične standarde in ne smejo imeti kriminalne ali finančne preteklosti, ki bi lahko ogrozila poslovanje, ugled družbe ali povzročila navzkrižje interesov. Pri ocenjevanju primernosti kandidatov družba upošteva naslednje:

- Ali je kandidat obtoženec v postopku kaznivega dejanja?
- Ali je bila za kaznivo dejanje izrečena pravno močna sodba?
- Ali je pristojna institucija predhodno zavrnila njegovo kandidaturo?
- Ali poteka postopek odvzema ali omejitve strokovne licence za delo v finančnih institucijah?
- Ali poteka postopek za resen prekršek ali kaznivo dejanje na podlagi delovanja v finančni instituciji?
- Ali je bila oseba član upravljalvskega ali nadzornega organa pravne osebe v stečajnem ali predstečajnem postopku?
- Ali je bil sprožen osebni stečaj potrošnika?
- Ali obstajajo okoliščine, ki bi nakazovale, da lahko osebna finančna nestabilnost kandidata vpliva na dober ugled kandidata?

Družba je sprejela Politiko upravljanja navzkrižja interesov, ki opredeljuje temeljna načela izogibanja in upravljanja navzkrižja interesov s strani zaposlenih in članov uprave. Politika je usklajena s Kodeksom korporativnega upravljanja in Pravilnikom o pogojih za opravljanje funkcije člana uprave, nadzornega sveta, prokurista in pooblaščenega predstavnika podružnice zavarovalnice in pozavarovalnice. Vsi zaposleni v družbi se enkrat letno udeležijo izobraževanja o navzkrižju interesov prek platforme za e-učenje.

Uprava in nadzorni svet družbe sta zagotovila pogoje za odgovorno in etično utemeljeno poslovanje, ki temelji na temeljnih korporativnih vrednotah ter odgovornem, zakonitem in pravilnem ravnanju.

G1-1 – Politike poslovnega vedenja in korporativna kultura

Etični kodeks predstavlja krovno politiko poslovnega vedenja in korporativne kulture in velja v vseh državah, v katerih poslujejo hčerinske družbe skupine CO. Za družbo veljajo posebne politike v zvezi s poslovnim vedenjem, opisane v tem tematskem standardu, medtem ko na ravni skupine CO družbe izvajajo ločene politike v skladu z

¹⁶⁴ G1 ESRS 2 GOV-1 5. a)

¹⁶⁵ G1 ESRS 2 GOV-1 5. b)

veljavno lokalno zakonodajo. Politike, opisane v tej zahtevi, zaenkrat niso usklajene s Konvencijo Združenih narodov proti korupciji, družba pa načrtuje njihovo uskladitev v srednjeročnem obdobju.

Etični kodeks družbe predpisuje obveznost prijave kakršne koli kršitve ali morebitne kršitve kodeksa, vključno s primeri podkupovanja in korupcije, z zaščito pravic prijavljenih oseb in varovanjem zaupnosti podatkov. V primeru etičnih dvomov se lahko zaposleni obrne na nadrejenega vodjo ali kontaktno osebo v družbi. Prav tako se lahko za pomoč in/ali nasvet obrne na organizacijske enote, pristojne za upravljanje kadrov ali pravne zadeve. Če noben od zgoraj navedenih kanalov po njegovem mnenju ni primeren za določeno situacijo, se je mogoče neposredno obrniti na etično komisijo, ki primere periodično pregleduje brez navedbe osebnih podatkov in o etičnih postopkih, sproženih proti osebam, ki so kršile Kodeks, poroča upravi. Komisija nadzira izobraževanje o etičnem ravnanju, izvaja etične postopke, zagotavlja podporo pri uporabi kodeksa ter pripravlja in posreduje poročila upravi družbe.

Za krepitev korporativne kulture in ozaveščenosti o etičnem poslovanju je zaposlenim prek platforme za e-učenje na voljo izobraževanje o Etičnem kodeksu, vključno s preverjanjem znanja. Pristojne organizacijske enote družbe kontinuirano revidirajo celotno vsebino izobraževalnih gradiv. Izobraževanje distributerjev zavarovanj, ki se izvaja po Pravilniku o izobraževanju zaposlenih IDD v pristojnosti službe za razvoj in izboljšanje prodajnih kanalov, vključuje/predpisuje obveznost izobraževanja distributerjev, tudi o strokovnih temah, ter izobraževanje o poslovnem vedenju.¹⁶⁶

G1-2 – Upravljanje odnosov z dobavitelji

Družba nima opredeljene ločene politike za preprečevanje zamud pri plačilih, vendar s svojimi procesi, ki so skladni z ustreznimi zakoni in jih urejajo interni akti, zagotavlja pravočasno plačilo vsem dobaviteljem. V skladu s Splošnimi pogoji nabave družba poravna račune, ki jih je izdal dobavitelj, v roku 60 dni od dneva dobave blaga ali izvedbe storitve. Plačilni pogoji so opredeljeni kot sestavni del vsake pogodbe, pri čemer so posamično dogovorjeni plačilni roki odvisno od vrste blaga ali storitev. Družba ne uporablja ločenih praks glede plačil malim in srednje velikim podjetjem, temveč v skladu z Etičnim kodeksom skrbi za pravočasno plačilo vsem dobaviteljem, kar zagotavlja odgovoren in pregleden poslovni odnos, ki temelji na zaupanju in trajnosti. Dodatna kontrola pravočasnega plačila je zagotovljena z avtomatizacijo procesa v sistemu DMS, v katerem se aktivira signal (semafor), povezan z datumom zapadlosti, nato pa sistem pošlje obvestila uporabnikom kot opomnik za račune, za katere je datum zapadlosti nastopil ali potekel.¹⁶⁷

Družba je načela trajnosti vključila v Splošne pogoje nabave blaga in storitev, ki so bili v letu 2025 posodobljeni v delu Kodeksa ravnanja dobaviteljev, in sicer s podrobnejšo razčlenitvijo obveznosti dobaviteljev glede trajnosti. S sprejetjem Kodeksa se dobavitelji zavezujejo k spoštovanju družbeno odgovornega ravnanja, vključno z varstvom človekovih in delavskih pravic, preprečevanjem diskriminacije, prepovedjo prisilnega in otroškega dela, varstvom okolja in bojem proti korupciji. Kršitve teh načel lahko povzročijo prekinitve pogodb ali druge sankcije v skladu s pogodbenimi določbami in veljavno zakonodajo.¹⁶⁸ Dobavitelji sprejmejo Splošne pogoje nabave že ob registraciji v e-sistem nabave, kar je predpogoj za sodelovanje na razpisih. Ti pogoji so sestavni del vseh pogodb in naročilnic. Nabavne pogodbe vključujejo klavzule, ki urejajo nadzor poddobaviteljev. Družba nadzira najemanje ali zamenjavo poddobaviteljev in od dobaviteljev zahteva, da zagotovijo ustrezen nadzor in odgovornost za poslovanje svojih poddobaviteljev.

V letu 2025 je bila izvedena notranja *desk research analiza* vzorca strateških in drugih pomembnih dobaviteljev s poudarkom na izpolnjevanju obveznosti iz Kodeksa ravnanja dobaviteljev in najpomembnejših trajnostnih vprašanj, vključno z delavskimi in človekovimi pravicami, varstvom okolja, podnebnimi kazalniki in bojem proti korupciji. S tem je družba postavila temelje za prihodnje podrobnejše spremljanje in vrednotenje dobaviteljev v trajnostnih zadevah. Izbrani dobavitelji so analizirani na podlagi javno objavljenih informacij o trajnostnosti, če se pri dobavitelju ugotovi povišano tveganje, pa bodo preučeni potrebni ukrepi. Družba načrtuje letno

¹⁶⁶ G1-1 10. g)

¹⁶⁷ G1-2 14.

¹⁶⁸ G1-2 15. a), b)

spremljanje skladnosti pomembnih dobaviteljev in ocenjevanje tveganosti pomembnih dobaviteljev na podlagi poslovnega sektorja, geografske lokacije in javno dostopnih indikacij kršitve obveznosti iz kodeksa.

V skladu z Etičnim kodeksom družba zagotavlja, da so dobavitelji vedno seznanjeni s korporativnimi postopki, ki opredeljujejo poslovni odnos. Prav tako družba pomaga dobaviteljem pri izpolnjevanju pričakovanj, tako da se izogiba ustvarjanju razmerij prekomerne odvisnosti od družbe. Družba zagotavlja varovanje zaupnih podatkov tako dobaviteljev kot družbe. Poleg tega družba upošteva stroge določbe za preprečevanje navzkrižja interesov.

G1-6 – Plačilne prakse

Vsi računi dobaviteljev družbe se plačajo ob zapadlosti ob predhodni odobritvi potrjevalca v sistemu, enaki pogoji pa veljajo za vse dobavitelje, vključno z malimi in srednjimi podjetji. To velja za plačila dobaviteljem, medtem ko izplačila odškodnine niso zajeta v tem razkritju.

Povprečen čas, potreben za plačilo računa od dneva začetka računanja pogodbenega ali zakonitega plačilnega roka, je devet dni. Ker nekateri dobavitelji pošljejo račune, ko so že zapadli, se za potrebe izračuna uporablja povprečje dni od datuma prejema računa in datuma zapadlosti.

Ob sklenitvi pogodbe se dogovorijo tudi standardni plačilni pogoji in vsa plačila se izvedejo v skladu z dogovorjenimi pogoji, določenimi na ravni posamezne pogodbe, kar velja za vse dobavitelje, vključno z malimi in srednjimi podjetji. Trenutno ni nerešenih sodnih postopkov v zvezi z zamudami pri plačilih.¹⁶⁹

Specifično za družbo – kibernetična varnost

Družba je s postopkom ocene dvojne pomembnosti opredelila kibernetično varnost kot specifično vprašanje, ki je pomembno za njeno poslovanje. Kibernetični incidenti lahko pomembno vplivajo na neprekinjenost poslovanja, varstvo osebnih in zaupnih podatkov, finančno stabilnost družbe ter zaupanje strank in drugih ključnih deležnikov. Glede na visoko stopnjo digitalizacije poslovnih procesov in regulativne zahteve, ki veljajo za finančni sektor, je kibernetična varnost eno ključnih operativnih in upravljaljskih vprašanj družbe.

Sodobne informacijske tehnologije skupini CO in strankam nedvomno prinašajo številne prednosti, saj prispevajo k optimizaciji poslovnih procesov in operativnih stroškov, omogočajo učinkovito vodenje kakovosti ter pomembno prispevajo k doseganju strateških ciljev družbe in izboljšanju poslovanja v korist strank. Vendar pa so informacijski sistemi, ki temeljijo na digitalnih tehnologijah, vsakodnevno izpostavljeni različnim IKT-tveganjem (informacijska in komunikacijska tehnologija) in napadom različnih zlonamernih storilcev, ki postajajo vse bolj večji za izkoriščanje šibkosti IKT-tehnologij.

Da bi se pravočasno odzvali na te grožnje in tveganja IKT, je družba vzpostavila sistem upravljanja informacijske varnosti (ISMS) v skladu z najboljšimi svetovnimi varnostnimi praksami iz skupine standardov ISO/IEC 27000, ki temelji na obvladovanju tveganj informacijskih sistemov. ISMS je del sistema upravljanja, ki zagotavlja neprekinjeno poslovanje in je v največji meri odvisen od vzpostavljenih ukrepov zaščite informacijskih in drugih poslovnih virov. S Politiko informacijske varnosti je družba določila pravila, vloge in odgovornosti za upravljanje informacijske varnosti v družbi.

V letu 2021 je Croatia osiguranje postala prva zavarovalnica na Hrvaškem s certifikatom za sistem upravljanja informacijske varnosti po mednarodnem standardu ISO/IEC 27001:2013, ki predstavlja potrditev zavezanosti družbe in uporabe zaščitnih ukrepov za ohranjanje visoke ravni poslovne varnosti. Z nenehnim napredkom je družba v letu 2025 uspešno izvedla nadzorno revizijo v skladu z različico standarda ISO/IEC 27001:2022, s čimer je zagotovila skladnost z najnovejšimi standardi upravljanja informacijske varnosti. Na podlagi izvedene nadzorne revizije v skladu s predhodno navedeno različico standarda in pozitivne ocene certifikacijske družbe se lahko sklepa, da je bil ISMS učinkovito implementiran, redno vzdrževan in nenehno izboljševan. Posedovanje certifikata ISO/IEC 27001:2022 prispeva k skladnosti z zakonskimi in regulativnimi zahtevami ter krepi zaupanje strank in poslovnih partnerjev v varnost informacijskih sredstev družbe.

Družba je sprožila proces implementacije sistema upravljanja neprekinjenega poslovanja (BCMS) v skladu z zahtevami standarda ISO 22301. Med letom so bile izvedene ključne pripravljalne aktivnosti, vključno z analizo

¹⁶⁹ G1-6 33. a), b), c)

trenutnega stanja, optimizacijo poslovnih procesov ter pripravo in uskladitvijo potrebne dokumentacije. Konec leta 2025 je sistem v visoki stopnji zrelosti in pripravljenosti na postopek certificiranja, kar bo bistveno izboljšalo pripravljenost družbe na obvladovanje kriznih razmer in zagotavljanje neprekinjenosti poslovanja.

V skladu z digitalizacijo poslovanja in optimizacijo procesov s pomočjo strojnega učenja (angl. Machine Learning, (ML) in umetne inteligence (AI) Artificial Intelligence (AI) je družba v letu 2025 sprejela Pravilnik o varnem razvoju in uporabi tehnologij ML in AI, ki opredeljuje pravila za varno, etično in učinkovito uporabo tehnologij ML in AI v družbi, v skladu z ustreznimi predpisi in standardi. Ta interni akt je usklajen z Zakonom o umetni inteligenci (uredba (EU) 2024/1689). Pravila med drugim zajemajo prepoznavanje in ocenjevanje tveganj IKT pri razvoju in uporabi tehnologij ML ali AI, izvajanje varnostnih ukrepov, nadzor in izboljševanje ter varstvo osebnih podatkov. Poleg tega Pravilnik opredeljuje vloge in odgovornosti v povezanih procesih ter predpisuje izobraževanje zaposlenih o pravilni uporabi tehnologij ML in AI ter morebitnih tveganjih in načinih njihovega zmanjševanja.¹⁷⁰

V letu 2025 je družba pridobila specializirano programsko opremo za upravljanje tveganj tretjih oseb, ki bo izboljšala ocenjevanje, spremljanje in obvladovanje tveganj, povezanih z zunanjimi dobavitelji in partnerji.

Poleg tega je družba vzpostavila stalno (24/7) spremljanje varnostnih dogodkov prek sistema nadzora in upravljanja varnostnih incidentov, ki omogoča pravočasno odkrivanje morebitnih groženj in hitro odzivanje na incidente, ki bi lahko negativno vplivali na poslovanje. Storitve varnostno-operativnega centra (angl. *Security Operations Center*, SOC) se nenehno izboljšujejo prek razvoja strokovnih kompetenc, procesov in tehničnih orodij, kar še dodatno krepi odpornost informacijskega sistema družbe.

V letu 2025 je bila začeta analiza vpliva na poslovanje (angl. *Business Impact Analysis* (BIA) za ključne storitve IKT (informacijska in komunikacijska tehnologija, IKT), ki podpirajo ključne ali pomembne procese, z oceno tveganja IKT za te storitve. Na podlagi ocene ugotovljenih tveganj IKT nad sprejemljivo vrednostjo bo izdelan tudi načrt obravnave tveganj, katerega izvajanje je opredeljeno v sodelovanju med sektorjem za informacijsko tehnologijo in službo za varnost. Z izvedbo analize vpliva na poslovanje družba prejme vse potrebne informacije za opredelitev strategije neprekinjenosti poslovanja v primeru nastopa neželenih kritičnih dogodkov ali incidentov ali nesreč.

Prav tako so bili izboljšani procesi upravljanja incidentov informacijske varnosti ter začete izvedbene aktivnosti penetracijskega testiranja pomembnih storitev IKT. V letu 2025 je bil optimiziran sistem za preverjanje ranljivosti, ki dviguje kakovost in pogostost preverjanja ranljivosti informacijskega sistema družbe, kar posledično omogoča kakovostnejši vpogled v na novo odkrita prisotna IKT-tveganja notranjega in zunanjega obsega računalniškega omrežja in IKT-storitev družbe. Poleg izvajanja rednih ustreznih varnostnih ukrepov, testov in kontrol družba razvija in posodablja izobraževalno gradivo ter redno izvaja izobraževanja s področja informacijske varnosti za vse uporabnike informacijskega sistema. Čeprav nobena organizacija ne more biti popolnoma imuna na vsa tveganja IKT in kibernetike napade, je družba prepričana, da je raven zaščite informacijskih sistemov in podatkov primerna glede na kompleksnost poslovanja in regulativne zahteve, s čimer strankam zagotavlja vrhunsko storitev zavarovanja in visoko raven varnosti podatkov.

Januarja 2025 je začela veljati uredba o digitalni operativni odpornosti, DORA (angl. *Digital Operational Resilience Act*), ključni regulativni okvir Evropske unije, ki je namenjen krepitvi odpornosti finančnih institucij na operativna tveganja s posebnim poudarkom na tveganjih IKT. Za družbo veljajo predpisi uredbe DORA in je v letu 2024 izvedla analizo GAP in pripravila načrt usklajevanja z uvedbo naprednih sistemov in procesov, ki povečujejo odpornost na kibernetike grožnje, strankam pa zagotavljajo večjo varnost podatkov in krepijo zaupanje v storitve družbe.

Glavna področja skladnosti poslovanja družbe s predpisi DORA so:

- Obvladovanje tveganj IKT: vzpostavitev strogih postopkov za upravljanje informacijskih in komunikacijskih tehnologij.
- Testiranje odpornosti: redno izvajanje testov za zagotavljanje odpornosti na tehnološke grožnje.
- Varstvo podatkov: varstvo podatkov in obvladovanje tveganj v skladu z najvišjimi varnostnimi standardi.

¹⁷⁰ MDR-P 65. a), d)

- Spremljanje tretjih oseb: predpisi zajemajo tudi subjekte, ki zagotavljajo IT-storitve družbi, da se zmanjšajo tveganja opustitev zunanjih ponudnikov storitev.

Družba izvaja številne ukrepe za zagotavljanje visoke ravni informacijske varnosti. V okviru tega je bila sprejeta tudi Krovna varnostna politika, krovni akt, s katerim uprava družbe poudarja strateški položaj in pomen varnosti v celotnem poslovanju družbe. Varnostna politika določa odgovornosti in elemente sistema varnosti in tako daje osnovne smernice o tem, kako skrbeti za varnost v poslovnem sistemu družbe. ISMS velja za družbo, medtem ko povezane družbe niso zajete v sistemu upravljanja informacijske varnosti.¹⁷¹

Uprava družbe dodeljuje jasne vloge in odgovornosti v zvezi z varnostjo ter potrjuje uvajanje in izboljševanje procesov upravljanja varnosti. Organizacijska enota za varnost je zadolžena za načrtovanje, nadzor in spremljanje izvajanja varnostnih politik, ukrepov in predpisov, pomembnih za varnost, organizacijska enota za informacijsko tehnologijo pa za načrtovanje, uvedbo in izvajanje IKT ukrepov za varnost in zaščito. Vse organizacijske enote družbe so odgovorne za izvajanje predpisanih ukrepov v okviru svojega poslovnega področja. Vsak uporabnik informacijskega sistema družbe se je dolžan seznaniti s pravili, predpisanimi s Politiko, in v okviru svojih pristojnosti aktivno izvajati predpisane zaščitne ukrepe. Politika informacijske varnosti je skladna s standardom ISO/IEC 27001:2022.¹⁷²

Interesi ključnih deležnikov se upoštevajo s spremljanjem dobrih praks in implementacijo najnaprednejših IKT-rešitev, s čimer se zagotavlja skladnost z regulativnimi zahtevami in pričakovanji relevantnih deležnikov. Informacije, pomembne za zaposlene v zvezi z informacijsko varnostjo, so na voljo vsem zaposlenim v družbi na intranetu družbe. Platforma za e-učenje zagotavlja izobraževanje zaposlenih z namenom varnega dela z informacijskim sistemom družbe in ozaveščanja o informacijski varnosti, kar je ključnega pomena za zmanjševanje tveganja nastanka varnostnih groženj, preprečevanje nepooblaščenega dostopa in varovanje zaupnih podatkov, kar zagotavlja poslovno varnost in skladnost s predpisi.¹⁷³ Na uradnem spletnem mestu družbe so navodila in vsi stiki, na katere se lahko naslovi pritožba in/ali ugovor v zvezi z varnostjo podatkov in/ali zaupnih informacij. Na uradnem spletnem mestu družbe so tudi telefonska številka in e-poštni naslov, na katerega se lahko naslovijo pritožbe in/ali ugovori v zvezi z varstvom podatkov. Pri izvajanju varnostnih ukrepov, kontrol in aktivnosti ISMS se uporabljajo dodeljena sredstva službe za varnost in sektorja za informacijsko tehnologijo.¹⁷⁴

Hčerinske družbe v Republiki Hrvaški samostojno upravljajo informacijsko varnost v okviru svojih organizacij, pri čemer uporabljajo storitve IKT matične družbe, družbe zunaj Republike Hrvaške pa za upravljanje informacijske varnosti uporabljajo lastne IT-infrastrukture in najemajo notranje strokovnjake in/ali zunanje partnerje.

V družbah skupine CO v Severni Makedoniji je sistem za nadzor varnostnih groženj opredeljen z internim aktom, imenovanim Postopek spremljanja varnostnih opozoril in groženj. Informacijsko varnost upravlja organizacijska enota za informacijsko tehnologijo (IT-sektor) s strokovno pomočjo podizvajalca, odgovornega za rešitev zaščite IPS. Primarno odgovornost za varnost nosi skrbnik sistema sektorja IT, ki skrbi za izvajanje varnostnih ukrepov in nadzor nad zaščito sistema.

Sistem upravljanja informacijske varnosti Milenijum osiguranja (MIOS) je opredeljen z internimi akti, vključno s Strategijo informacijske varnosti, Politiko informacijske varnosti, *Business Impact Analysis (BIA)*, *Business Continuity Plan (BCP)* in Okvirom upravljanja informacijskega sistema. Družba MIOS je imenovala uradnika za upravljanje informacijske varnosti (*Information Security Officer*), ki deluje v koordinaciji z zunanjim CISM (*Chief Information Security Manager*). Milenijum osiguranje je nosilec certifikata ISO 27001.

Pričakovana rezultata tehničnih in organizacijskih ukrepov, usklajenih in predpisanih s standardom ISO 27001, ki se izvajajo, sta uspešno vzdrževanje ciljnih vrednosti ISMS ter splošno vzdrževanje varnosti in odpornosti sistema.

¹⁷¹ MDR-P 65. a), b), MDR-T 80. c)

¹⁷² MDR-P 65. c), d)

¹⁷³ MDR-P 65. e), f)

¹⁷⁴ MDR-A 68 a), b), c), d), 69. a)

Med ključnimi ukrepi so zaposleni v družbi, ki imajo pomembno vlogo pri izvajanju varnostnih politik, ohranjanju odpornosti sistema IKT in zagotavljanju stabilnosti poslovanja, ter stranke družbe, katerih podatki so varovani z uporabo visokih standardov informacijske varnosti, ter poslovni partnerji in dobavitelji, regulatorni in nadzorni organi v kontekstu izpolnjevanja zakonskih in varnostnih zahtev, obiskovalci in zunanji sodelavci z namenom zagotavljanja nadzorovanega dostopa do prostorov in sistemov z namenom preprečevanja nepooblaščenega vstopa ali ogrožanja podatkov ali informacijskega sistema družbe. Vsi izvedeni varnostni ukrepi in kontrole se nenehno osvežujejo in izvajajo v skladu z opredeljenimi merljivimi cilji ISMS, o njihovem izvajanju pa se poroča v predpisanih intervalih.

Ključni cilji ISMS vključujejo ozaveščanje zaposlenih s pomočjo izobraževanja, pravočasnega nadzora in odziva na varnostne incidente ter stalno upravljanje ranljivosti v IKT-sistemih.

Ključni kazalnik uspešnosti, ki ga skupina CO spremlja z vidika kibernetске varnosti, je pomemben kibernetски incident. Pomemben kibernetски incident je varnostni dogodek, ki resno vpliva na zaupnost, celovitost ali razpoložljivost informacijskih sistemov, podatkov ali storitev organizacije in moti poslovanje ter povzroča znatno finančno škodo in pomembne regulativne kazni (npr. kazni, povezane z uredbo GDPR). Skupina CO šteje podatke o incidentih za poslovno skrivnost in jih ne bo javno razkrila, razen če bodo to zahtevali pristojni organi v skladu z zakonom.¹⁷⁵

¹⁷⁵ ESRS 1 7,7.

NEODVISNO POROČILO Z OMEJENIM ZAGOTOVILOM

Lastnikom družbe CROATIA osiguranje d.d.

Izvedli smo posel z izražanjem omejenega zagotovila o Poročilu o trajnostnosti družbe CROATIA osiguranje d.d. (»družba«) in njenih odvisnih družb (»skupina«), vključenega v oddelek Poročilo o trajnostnosti skupine CO za leto 2025 v Poročilu posloводства za leto 2025 na dan 31. decembra 2025 in za obdobje od 1. januarja 2025 do 31. decembra 2025 (»Poročilo o trajnostnosti«).

Opredelitev veljavnih meril

Poročilo o trajnostnosti je pripravila uprava družbe, da bi izpolnili zahteve iz 32. in 36. členov Zakona o računovodstvu, s katerima se izvaja člen 29(a) direktive EU 2013/34/EU, vključno z naslednjim:

- skladnost z Evropskimi standardi poročanja o trajnostnosti, uvedenimi z delegirano uredbo Komisije (EU) z dne 31. julija 2023 o dopolnitvi direktive 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta (v nadaljnjem besedilu: ESRS), vključno s tem, da je postopek, ki ga družba izvaja za določitev informacij, objavljenih v Poročilu o trajnostnosti (v nadaljnjem besedilu: postopek), skladen z opisom iz oddelka ESRS 2 IRO-1, in
- skladnost razkritij v pododdelku Razkritja v skladu z 8. členom uredbe EU 2020/852 (Taksonomija EU) znotraj oddelka Dodatek B Poročila o trajnostnosti v skladu z 8. členom uredbe EU 2020/852 (»Uredba o taksonomiji EU«).

Inherentne omejitve pri pripravi Poročila o trajnostnosti

Merila in narava Poročila o trajnostnosti ter odsotnost dolgoletnih določenih merodajnih smernic, standardnih uporab in praks poročanja omogočajo sprejetje različnih, vendar sprejemljivih metodologij merjenja, kar lahko privede do razlik med subjekti poročanja. Sprejete metodologije merjenja lahko vplivajo na primerljivost vprašanj v zvezi s trajnostjo, o katerih poročajo različne organizacije, in njihovo doslednost v isti organizaciji iz leta v leto, kot se metodologije razvijajo.

Uprava družbe mora pri pripravi informacij o prihodnjih dogodkih v skladu z ESRS zagotoviti, da informacije o prihodnjih dogodkih temeljijo na razkritih predpostavkah o dogodkih, ki se lahko zgodijo v prihodnosti, in morebitnih prihodnjih aktivnostih skupine. Dejanski rezultati se bodo verjetno razlikovali, saj prihodnji dogodki pogosto ne dosega pričakovanj.

Pri določanju razkritij v Poročilu o trajnostnosti uprava družbe razlaga nedefinirane pravne in druge izraze. Nedefinirani pravni in drugi izrazi se lahko razlagajo na različne načine, vključno s pravno skladnostjo njihove razlage, zato so predmet negotovosti.

Ta različica revizorjevega poročila je prevod izvirnega poročila, pripravljenega v hrvaškem jeziku. Pri pripravi tega prevoda je bila namenjena vsa potrebna skrb, da bi čim bolj zvesto odražal vsebino izvirnika. V primeru kakršnih koli vprašanj glede razlage informacij, stališč ali mnenj, vsebovanih v tem poročilu, ima prednost izvirna različica poročila v hrvaškem jeziku

Družba je vpisana v sodni register Gospodarskega sodišča v Zagrebu. Matična številka subjekta: 030022053; vplačan osnovni kapital: 5.930,00 evra; direktorji družbe: Katarina Kadunc, Goran Končar in Helena Schmidt; poslovna banka: Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2340009-1110098294; SWIFT koda: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294.

Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, krajše DTTL, in mrežo njegovih članov ter z njimi povezanih subjektov (skupaj: »organizacija Deloitte«). DTTL (»Deloitte Global«) in vsak njegov član ter njegovi povezani subjekti so pravno ločeni in samostojni subjekti, ki se ne morejo medsebojno zavezati k določenim dejanjem glede na tretje strani. DTTL in vsi njegovi povezani subjekti so odgovorni izključno za lastna, ne pa medsebojna dejanja in opustitve. DTTL ne zagotavlja storitev strankam.

Podroben opis DTTL-ja in njegovih članov lahko najdete na naslovu www.deloitte.com/hr/o-nama. © 2026. Za informacije stopite v stik z družbo Deloitte Hrvatska.

CCF1EFF7212AC6FCF9C1334F8D2C3CDB

NEODVISNO POROČILO Z OMEJENIM ZAGOTOVILOM (nadaljevanje)

Odgovornost uprave družbe

Uprava družbe je odgovorna za oblikovanje in izvajanje postopka za identifikacijo informacij, razkritih v Poročilu o trajnostnosti, v skladu z ESRS, in za razkritje tega postopka v pojasnilu ESRS 2 IRO-1 Poročila o trajnostnosti. Ta odgovornost vključuje:

- Razumevanje konteksta, v katerem potekajo aktivnosti in poslovni odnosi skupine, ter razvijanje razumevanja vključenih deležnikov.
- Opredelitev dejanskih in potencialnih vplivov (negativnih in pozitivnih), povezanih z vprašanji trajnostnosti, ter tveganj in priložnosti, ki kratkoročno, srednjeročno ali dolgoročno vplivajo ali bi lahko razumno pričakovali, da bodo vplivale na finančni položaj skupine, finančno uspešnost, denarne tokove, dostop do financiranja ali kapitalske stroške.
- Ocenjevanje pomembnosti ugotovljenih vplivov, tveganj in priložnosti, povezanih z vprašanji trajnostnosti, z izbiro in uporabo ustreznih pragov pomembnosti.
- Oblikovanje predpostavk, ki so razumne v danih okoliščinah.

Uprava družbe je nadalje odgovorna za pripravo Poročila o trajnostnosti v skladu z 32. in 36. členom Zakona o računovodstvu, s katerima se izvaja člen 29(a) direktive EU 2013/34/EU, vključno z naslednjim:

- Skladnost z ESRS
- Priprava razkritij v pododdelku Razkritja v skladu z 8. členom uredbe (EU) 2020/852 (Taksonomija EU) znotraj oddelka Dodatek B Poročila o trajnostnosti v skladu z 8. členom uredbe EU 2020/852 (»Uredba o taksonomiji EU«)
- Oblikovanje, izvajanje in vzdrževanje notranjih kontrol, za katere uprava določi, da so potrebne za pripravo Poročila o trajnostnosti, ki je brez pomembno napačnega prikaza zaradi prevare ali napake
- Izbira in uporaba ustreznih metod poročanja o trajnostnosti ter oblikovanje predpostavk in ocen o posameznih razkritjih o trajnostnosti, razumnih v danih okoliščinah

Tisti, ki so odgovorni za upravljanje, so odgovorni za nadzor procesa poročanja o trajnostnosti skupine.

Odgovornost revizorja

Posel smo izvedli v skladu z Mednarodnim standardom poslov dajanja zagotovil (MSZ) 3000, Posli dajanja zagotovil, razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti.

Postopki, izvedeni pri poslu omejenega zagotovila, se po svoji naravi in časovnem razporedu razlikujejo od tistih pri poslu razumnega zagotovila, zato je raven zagotovila, pridobljena pri poslu omejenega zagotovila, znatno nižja od zagotovila, ki bi bilo pridobljeno, če bi bil izveden posel za izdajo razumnega zagotovila.

Naši cilji so načrtovati in izvesti posel za izražanje omejenega zagotovila o tem, ali je poročilo o trajnostnosti brez pomembno napačnega prikaza zaradi prevare ali napake, in izraziti sklep v neodvisnem poročilu o izražanju omejenega zagotovila. Napačni prikazi lahko nastanejo zaradi prevare ali napake in veljajo za pomembne, če bi lahko posamično ali skupaj razumno vplivali na odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi Poročila o trajnostnosti kot celote.

Kot del posla omejenega zagotovila v skladu z MSIU 3000 (spremenjeno) uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo strokovni skepticizem med celotnim poslom.

NEODVISNO POROČILO Z OMEJENIM ZAGOTOVILOM (nadaljevanje)

Odgovornost revizorja (nadaljevanje)

Naše odgovornosti v zvezi s Poročilom o trajnostnosti v okviru procesa vključujejo:

- Pridobivanje razumevanja procesa, vendar ne za namen sklepanja o učinkovitosti procesa, vključno z rezultati procesa.
- Oblikovanje in izvajanje postopkov za oceno, ali je proces skladen z opisom procesa skupine, kot je razkrito v pojasnilu ESRS 2 IRO-1.

Naše druge odgovornosti v zvezi s Poročilom o trajnostnosti vključujejo:

- Pridobivanje razumevanja kontrolnega okolja, procesov in informacijskih sistemov skupine, ki so pomembni za pripravo Poročila o trajnostnosti, vendar ne tudi vrednotenje zasnove določenih kontrolnih aktivnosti, pridobivanje dokazov o njihovem izvajanju ali preizkušanje njihove operativne učinkovitosti.
- Opredelitev razkritij, kjer je verjetno, da se bodo pojavile pomembne napačne navedbe, ne glede na to, ali so posledica goljufije ali napake.
- Oblikovanje in izvajanje postopkov, usmerjenih v razkritja v Poročilu o trajnostnosti, pri katerih je verjetno, da se bodo pojavile pomembne napačne navedbe. Tveganje, da se pomembno napačna navedba zaradi prevare ne odkrije, je večje kot v primeru napake, saj lahko prevara vključuje zaroto, ponarejanje, namerne opustitve, napačno prikazovanje ali izogibanje notranji kontroli.

Naša neodvisnost in vodenje kakovosti

Posel smo izvedli v skladu z neodvisnimi in etičnimi zahtevami Etičnega kodeksa za profesionalne računovodje (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti) (Kodeks), ki ga je izdal Odbor za mednarodne etične standarde za računovodje. Kodeks temelji na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovnosti in skrbnega pregleda, zaupnosti in strokovnega ravnanja.

Ravnamo v skladu z Mednarodnim standardom vodenja kakovosti (MSUK) 1, *Upravljanje kakovosti za podjetja, ki opravljajo revizije ali preiskave računovodskih izkazov ter druge posle dajanja zagotovil in sorodnih storitev*, in v skladu z njim ohranjamo celovit sistem vodenja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki za skladnost z etičnimi zahtevami, profesionalnimi standardi in veljavnimi zakonskimi in regulativnimi zahtevami.

Povzetek opravljenega posla

Posel z omejenim zagotvilom vključuje vodenje postopkov za pridobitev dokazov o Poročilu o trajnostnosti.

Narava, časovni raspored in obseg izbranih postopkov so odvisni od strokovne presoje, vključno z opredelitvijo razkritij, za katera je verjetno, da bodo povzročila pomembno napačne navedbe, bodisi zaradi goljufije bodisi napake, v Poročilu o trajnostnosti.

Pri izvajanju našega posla z omejenim zagotvilom so v zvezi s procesom postopki, ki smo jih izvedli, vključevali:

- Pridobivanje razumevanja procesa na tak način, da smo:
 - postavili vprašanja, da bi razumeli vire informacij, ki jih uporablja uprava (npr. sodelovanje deležnikov, poslovni načrti in strateški dokumenti); in
 - pregledali interno dokumentacijo skupine o procesu; in
- oceno, ali so dokazi, pridobljeni iz naših postopkov o procesu, ki ga je izvedla skupina, skladni z opisom procesa, navedenim v pojasnilu ESRS 2 IRO-1.

NEODVISNO POROČILO Z OMEJENIM ZAGOTOVILOM (nadaljevanje)

Povzetek opravljenega posla (nadaljevanje)

Pri izvajanju našega posla z omejenim zagotovitvom so v zvezi s Poročilom o trajnostnosti postopki, ki smo jih izvedli, vključevali:

- Pridobivanje razumevanja procesov poročanja skupine, ki so pomembni za pripravo Poročila o trajnostnosti, tako da smo:
 - o postavili vprašanja, da bi razumeli kontrolno okolje, procese in informacijske sisteme skupine, ki so pomembni za pripravo Poročila o trajnostnosti;
- oceno, ali so pomembne informacije, opredeljene v Procesu za identifikacijo informacij za razkritje v Poročilu o trajnostnosti, vključene v Poročilo o trajnostnosti;
- oceno, ali sta struktura in predstavitev Poročila o trajnostnosti skladni z ESRS;
- izvedbo poizvedb ustreznih zaposlenih in analitičnih postopkov o izbranih razkritjih v Poročilu o trajnostnosti;
- izvedbo postopkov dajanja zagotovil na podlagi vzorca za izbrana razkritja v Poročilu o trajnostnosti;
- zbiranje dokazov o metodah za razvoj pomembnih ocen in informacij o prihodnosti in o tem, kako so bile te metode uporabljene; in
- pridobivanje razumevanja procesa za določitev taksonomsko sprejemljivih in taksonomsko skladnih gospodarskih aktivnosti ter ustreznih razkritij v Poročilu o trajnostnosti.

Menimo, da so pridobljeni dokazi zadostni in primerni ter predstavljajo ustrezno podlago za namene izražanja našega sklepa.

Sklep z omejenim zagotovitvom

Na podlagi izvedenih postopkov in zbranih dokazov nismo ugotovili ničesar, zaradi česar bi lahko verjeli, da Poročilo o trajnostnosti skupine v vseh pomembnih vidikih ni bilo pripravljeno v skladu s členoma 32 in 36 Zakona o računovodstvu, s katerima se izvaja člen 29(a) direktive EU 2013/34/EU, vključno z naslednjim:

- skladnost z evropskimi standardi poročanja o trajnosti (ESRS), vključno s tem, da je postopek, ki ga družba izvaja za določitev informacij, razkritih v Poročilu o trajnostnosti (»postopek«), skladen z opisom iz oddelka ESRS 2 IRO-1, in
- skladnost razkritij v pododdelku Razkritja v skladu z 8. členom uredbe EU 2020/852 (Taksonomija EU) znotraj oddelka Dodatek B Poročila o trajnostnosti v skladu z 8. členom uredbe EU 2020/852 (»Uredba o taksonomiji EU«).

Goran Končar
Direktor in pooblaščen revizor

Za potopis glejte originalno
hrvaško različico.

Deloitte d.o.o.


7. 4. 2026
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvaška

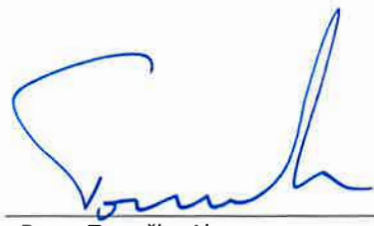
Ostalo


V letu 2025 družba Deloitte d.o.o. ni opravila drugih storitev, razen revizijskih. V letu 2024 je opravila dovoljene izobraževalne storitve.


Zagreb, 7. april 2026

Za in v imenu družbe CROATIA osiguranje d.d.:


Luka Babić
Član uprave


Davor Tomašković
Predsednik uprave


Vesna Sanjković
Članica uprave


Robert Vučković
Član uprave

CROATIA osiguranje d.d.
Vatroslava Jagića 33
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska



Poročilo o uporabi kodeksa korporativnega upravljanja

CROATIA osiguranje d.d., OIB (osebna identifikacijska številka) 26187994862, Zagreb, Vatroslava Jagića 33 (v nadaljnjem besedilu: družba), uporablja Kodeks korporativnega upravljanja, ki sta ga skupaj sprejeli Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev (HANFA) in Zagrebačka burza d.d. in je na voljo na njunih spletnih mestih.

Z uporabo določb Kodeksa korporativnega upravljanja, Pravil Borze (ki so dostopna na spletnem mestu Zagrebačke burze d.d.), Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23, 136/24) in Zakona o kapitalskem trgu (Uradni list 65/18, 17/20, 83/21, 151/22, 85/24, 126/25) družba zagotavlja preglednost svojega poslovanja in poslovnih rezultatov ter javnosti omogoča dostop do njih. Vsa pojasnila in morebitna odstopanja od zgoraj navedenih pravil bo družba razkrila v Vprašalniku o skladnosti, skladno z določili Kodeksa korporativnega upravljanja.

Z namenom sprejemanja potrebnih ukrepov za doseganje poslovnih ciljev je družba vzpostavila sistem notranjih kontrol kot celoto elementov: ustrezne organizacijske strukture, implementiranega sistema upravljanja z vzpostavitvijo ključnih in kontrolnih funkcij, predpisanih kontrolnih aktivnosti za upravljanje portfelja, administrativnih in računovodskih postopkov, obdelave škode in korporativne varnosti ter ustreznega informacijskega sistema, kar vključuje tudi sistem poročanja na vseh ravneh družbe.

Sistem notranjih kontrol v postopku računovodskega poročanja zagotavlja, da računovodski izkazi družbe s sprejemljivo točnostjo predstavljajo finančni rezultat in finančno stanje družbe ter njuno skladnost z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP).

Računovodske usmeritve družbe predstavljajo načela, pravila in prakse, ki jih družba uporablja pri pripravi in predstavitvi računovodskih izkazov. Računovodske usmeritve družbe so opredeljene s posebnim pravilnikom. Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev je razkrit v računovodskih izkazih družbe.

Notranji računovodski kontrolni postopki vključujejo kontrolo formalne, vsebinske in računske pravilnosti računovodske listine:

- kontrola formalne pravilnosti knjigovodske listine opredeli, ali je listina sestavljena v skladu z veljavnimi predpisi;
- vsebinska kontrola knjigovodske listine opredeli, ali se je poslovna sprememba dejansko zgodila in ali se je zgodila v navedenem obsegu;
- kontrola računske pravilnosti knjigovodske listine predpostavlja kontrolo matematičnih operacij (deljenja, množenja, seštevanja in odštevanja), na podlagi katerih so pridobljeni rezultati listine.

Kontrolo računovodskih listin v skladu z organizacijsko strukturo družbe in internimi akti izvaja odgovorna oseba v skladu s pooblastili, ki jih določajo interni akti družbe. Organizacijska shema se nahaja na internem omrežju in je na voljo vsem zaposlenim.

Družba je v skladu z določbami Zakona o zavarovanju vzpostavila notranjo revizijo na najvišji organizacijski ravni, notranja revizija pa je organizacijsko neposredno odgovorna upravi družbe, funkcionalno pa revizijskemu odboru in nadzornemu svetu. Aktivnosti notranje revizije temeljijo na načrtih dela, ki jih sprejme nadzorni svet družbe s pozitivnim mnenjem uprave družbe. Notranja revizija analizira in ocenjuje aktivnosti družbe ter daje strokovna mnenja, priporočila in nasvete o kontrolah. Notranja revizija pomaga družbi pri doseganju zastavljenih ciljev z uvajanjem sistematičnega in discipliniranega pristopa k ocenjevanju in izboljševanju učinkovitosti obvladovanja tveganj, kontrol in korporativnega upravljanja.

Družba ima vzpostavljeno funkcijo obvladovanja tveganj prek neodvisne organizacijske enote, ki odgovarja neposredno upravi družbe. Prek navedene funkcije je vzpostavljen sistem obvladovanja tveganj, sestavljen iz vrste notranjih aktov, postopkov in metodologij s ciljem identificiranja, ocene oziroma merjenja, kontrole in poročanja o tveganjih. Sistem obvladovanja tveganj se redno izboljšuje v skladu z dobrimi tržnimi praksami in zahtevami zunanjih predpisov. Podrobnejše informacije o obvladovanju tveganj se nahajajo v pojasnilih k računovodskim izkazom.

Družba je v skladu z Zakonom o zavarovanju vzpostavila učinkovito funkcijo spremljanja usklajenosti, ki vključuje svetovanje in poročanje upravi in nadzornemu svetu o usklajenosti družbe z Zakonom o zavarovanju in drugimi predpisi, ki urejajo poslovanje zavarovalne družbe, in oceno možnega vpliva sprememb v pravnem okolju na poslovanje družbe ter opredelitev in oceno tveganja skladnosti.

Družba je vzpostavila učinkovito aktuarsko funkcijo, ki skladno z Zakonom o zavarovanju koordinira izračun tehničnih rezerv, zagotavlja primernost metodologij in modelov, ocenjuje zadostnost in kakovost podatkov, potrebnih za oceno tehničnih rezerv, primerja predpostavke in izkušnje, daje mnenje upravi in nadzornemu svetu družbe o izračunu tehničnih rezerv, o politiki prevzemanja zavarovalnega tveganja, o primernosti programa pozavarovanja in sodelovanju aktuarske funkcije v izvajanju sistema obvladovanja tveganj družbe.

Družba je v skladu z Zakonom o zavarovanju imenovala pooblaščenega aktuarja, ki preverja podatke, metode in podlage za obračun statutarnih tehničnih rezerv in preverja, ali so statutarne tehnične rezerve in premije oblikovane tako, da omogočajo trajno izpolnitev vseh obveznosti družbe iz zavarovalne oziroma pozavarovalne pogodbe, ter o tem posreduje mnenje in poročilo upravi in nadzornemu svetu družbe.

Družba v skladu z Zakonom o zavarovalništvu uporablja sisteme notranjih kontrol za družbe v skupini, ki se ukvarjajo z zavarovalnim delom poslovanja, medtem ko zadevne družbe uporabljajo sisteme notranjih kontrol v skladu s svojim zakonodajnim okvirom.

Na dan 31. 12. 2025 so glavni neposredni imetniki delnic v družbi:

- ☒ ADRIS GRUPA d.d. z deležem 67,47 % in
- ☒ Centar za restrukturiranje i prodaju za imetnika Republiko Hrvaško z deležem 30,1 %.

Podatki o 10 največjih delničarjih so dostopni na spletnem mestu Centralne klirinške družbe.

V skladu z veljavnim statutom družbe omejitev pravic glasovanja delničarjev ali delna omejitev pravic glasovanja ne obstaja.

Družba nima lastnih delnic, prav tako glavna skupščina ni pooblastila družbe za pridobitev lastnih delnic.

Organi družbe so glavna skupščina, nadzorni svet in uprava družbe.

Glavna skupščina

Glavno skupščino družbe sestavljajo vsi delničarji družbe.

Glavna skupščina družbe v skladu z določbami Statuta odloča z javnim glasovanjem na sejah, ki jih praviloma skliče uprava družbe, nadzorni svet pa le, kadar meni, da je to potrebno v korist družbe. Pooblastila glavne skupščine ureja Statut družbe in ne odstopajo od pooblastil glavne skupščine delniške družbe po Zakonu o gospodarskih družbah. Delničar ima pravico do udeležbe in glasovanja na glavni skupščini le, če je o svoji udeležbi pisno obvestil upravo najpozneje šest dni pred glavno skupščino.

Statut družbe se lahko spremeni na glavni skupščini družbe v skladu z določbami Zakona o gospodarskih družbah, nadzorni svet pa je pooblaščen za spreminjanje in dopolnjevanje določb Statuta na podlagi sklepa glavne skupščine v obsegu, v katerem so spremembe/dopolnitve uredniške narave.

Nadzorni svet

Pravica do imenovanja posameznih članov nadzornega sveta je zapisana v 24. členu Statuta družbe v korist Republike Hrvaške in zaposlenih v družbi. V skladu z navedeno določbo Statuta družbe in v povezavi z določbo tretjega odstavka 256. člena Zakona o gospodarskih družbah ima Republika Hrvaška pravico neposredno imenovati dva člana nadzornega sveta, če ima v lasti najmanj 25 % navadnih delnic družbe, povečano za eno takšno delnico družbe, če pa ima v lasti najmanj 10 % navadnih delnic družbe, ima na podlagi iste statutarne določbe in v povezavi z določbo tretjega odstavka 256. člena Zakona o gospodarskih družbah Republika Hrvaška pravico neposredno imenovati enega člana nadzornega sveta. Enega člana nadzornega sveta imenuje svet delavcev družbe oziroma delavci na neposrednih in tajnih volitvah na način, ki je predpisan za izvolitev sveta delavcev, ta pravica pa jim pripada, dokler so izpolnjeni pogoji Zakona o delu. Preostale 4 (štiri) člane oziroma preostalih 5 (pet) članov nadzornega sveta izvoli glavna skupščina družbe.

Nadzorni svet ima pristojnosti, predpisane z zakonskimi predpisi in Statutom družbe.

Nadzorni svet družbe je v obdobju od 1. januarja 2025 do 31. decembra 2025 deloval v sestavi:

☒	Roberto Škopac	predsednik
☒	dr. Željko Lovrinčević	namestnik predsednika in član do 20. septembra 2025
☒	dr. Hrvoje Šimović	član do 20. septembra 2025 in namestnik predsednika od 21. septembra 2025
☒	Vitimir Palinec	član
☒	Hrvoje Patajac	član
☒	dr. Zoran Barac	član do 11. 10. 2025
☒	Pero Kovačić	član
☒	Hana Zoričić	članica od 21. 9. 2025
☒	Erika Zgrablić	članica od 12. 10. 2025

Nadzorni svet je v letu 2025 izvedel skupno 11 sej, vsi člani nadzornega sveta pa so v letu 2025 prisostvovali na vseh sejah nadzornega sveta.

Od skupno sedmih (7) članov nadzornega sveta družbe so bili v poročevalnem obdobju člani nadzornega sveta, neodvisni od družbe, z družbo povezanih družb, delničarjev in članov uprave: dr. Hrvoje Šimović, Hana Zoričić in dr. Željko Lovrinčević do izteka mandata.

Člani nadzornega sveta družbe so strokovnjaki s področij računovodstva in revizije računovodskih izkazov, in sicer: g. Vitimir Palinec, g. Hrvoje Patajac, dr. Hrvoje Šimović, Hana Zoričić in dr. Željko Lovrinčević do izteka mandata.

Nadzorni svet je opravil samoocenjevanje svoje učinkovitosti, profila in sestave ter učinkovitosti in sestave svojih odborov. Ocenjevanje je opravil predsednik nadzornega sveta brez angažiranja zunanje revizorja.

Nadzorni svet deluje v optimalnem številu sedmih (7) članov tako, da imajo njegovi člani kot celota ustrezna znanja, sposobnosti in strokovne izkušnje, potrebne za pravilno opravljanje svojih nalog. Nadzorni svet podpira tudi raznolikost v nadzornem svetu. V letu 2025 sta bili v nadzorni svet imenovani oziroma izvoljeni dve članici, ki izpolnjujeta vsa merila, predpisana z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o zavarovalništvu in drugimi akti. Hkrati je bila za predstavnico delavcev v nadzornem svetu v letu 2025 izvoljena Matilda Mrković Kalik, kar bo prispevalo k uravnoteženi zastopanosti žensk in moških v nadzornem svetu družbe v letu 2026.

Ocena odbora nadzornega sveta je potrdila, da sestava in profil njegovih odborov ustrezata potrebam nadzornega sveta ter potrebam in aktivnostim družbe CROATIA osiguranje d.d.

Nadzorni svet je oblikoval revizijski odbor in odbor za imenovanja in prejeme.

Revizijski odbor sestavljajo trije člani, ki jih iz vrst svojih članov imenuje nadzorni svet.

V obdobju od 1. januarja 2025 do 31. decembra 2025 je revizijski odbor deloval v sestavi, kot sledi:

☒	Hrvoje Patajac	predsednik
☒	dr. Željko Lovrinčević	član do 20. 9. 2025
☒	Vitomir Palinec	član
☒	Erika Zgrablić	članica od 17. 12. 2025

V poročevalnem obdobju je bil dr. Željko Lovrinčević do izteka mandata neodvisni član revizijskega odbora družbe, do 20. septembra 2025. Glede strokovnega znanja s področij računovodstva in revizije računovodskih izkazov za poročevalno obdobje kot strokovni člani izstopajo: Hrvoje Patajac, g. Vitomir Palinec ter dr. Željko Lovrinčević do izteka mandata.

☒ *Poročilo o delu revizijskega odbora za obdobje od 1. januarja 2025 do 31. decembra 2025*

Revizijski odbor je strokovni organ, ki zagotavlja podporo nadzornemu svetu v smislu izboljšanja kakovosti nadzora, ki ga je nadzorni svet dolžen izvajati v skladu s predpisanimi pristojnostmi.

Revizijski odbor opravlja naloge, določene v Poslovniku o delu revizijskega odbora, v skladu z določili Zakona o reviziji, uredbe (EU) št. 537/2014, Kodeksa korporativnega upravljanja Zagrebačke burze d.d. in Hrvaške agencije za nadzor finančnih storitev ter drugimi veljavnimi predpisi. Opis nalog revizijskega odbora je brezplačno javno dostopen na spletnem mestu CROATIA osiguranja d.d.

Organizacijo in način dela revizijskega odbora podrobneje ureja Poslovnik o delu revizijskega odbora.

V letu 2025 je imel revizijski odbor skupaj osem (8) sej in vsi člani revizijskega odbora so se udeležili vseh sej revizijskega odbora v letu 2025.

Revizijski odbor je na sejah v letu 2025 obravnaval:

- konsolidirane in nekonsolidirane računovodske izkaze za leto 2024,
- poročilo o lastni oceni tveganj in solventnosti za leto 2024,
- poročilo o primernosti postopkov in učinkovitosti sistema notranjih kontrol za leto 2024,
- letni načrt interne revizije za leto 2025,
- strateški načrt interne revizije 2025–2027,
- poročilo notranje revizije za leto 2024,
- poročilo aktuarske funkcije neživljenjskih zavarovanj v letu 2024,

- poročilo aktuarske funkcije življenjskih zavarovanj v letu 2024,
- poročila o delu revizijskega odbora za leto 2024,
- poročilo o solventnosti in finančnem položaju (SFCR) za leto 2024,
- poročilo o odnosih družbe s povezanimi osebami za leto 2024,
- revizijski posel in preverjanje poročila o trajnostnosti družbe CROATIA osiguranje d.d. za leti 2025 in 2026,
- strategijo obvladovanja tveganj skupine CROATIA osiguranje,
- krovno politiko sistema upravljanja skupine CROATIA osiguranje,
- letno poročilo o obvladovanju tveganj za leto 2024,
- poročilo notranje revizije za I–VI 2025,
- strategijo obvladovanja tveganj,
- politiko dela ključne funkcije obvladovanja tveganj,
- politike obvladovanja tveganj,
- limite naložb CROATIA osiguranja d.d.,
- poročilo zunanjega revizorja (Deloitte d.o.o.) o revizijskem načrtu za leto 2025.

Revizijski odbor je redno poročal nadzornemu svetu o sprejetih priporočilih s svojih sej.

Odbor za imenovanja in prejemke sestavljajo trije člani, ki jih iz vrst svojih članov imenuje nadzorni svet.

V obdobju od 1. januarja 2025 do 31. decembra 2025 je odbor za imenovanja in prejemke deloval v sestavi, kot sledi:

☒	Roberto Škopac	predsednik
☒	Vitomir Palinec	član
☒	Hrvoje Patajac	član

☒ *Poročilo o delu odbora za imenovanja in prejemke za obdobje od 1. januarja 2025 do 31. decembra 2025*

Odbor za imenovanja in prejemke je strokovni organ, ki zagotavlja podporo nadzornemu svetu v smislu izboljšanja kakovosti nadzora, ki ga je nadzorni svet dolžen izvajati v skladu s predpisanimi pristojnostmi.

Odbor za imenovanja in prejemke opravlja naloge, določene s sklepom nadzornega sveta o ustanovitvi odbora za imenovanja in prejemke ter imenovanju članov odbora, v skladu z določbami Kodeksa korporativnega upravljanja Zagrebške borze in Hrvaške agencije za nadzor finančnih storitev, ki se nanašajo na vlogo odbora. Opis nalog odbora za imenovanja in prejemke je brezplačno javno dostopen na spletnem mestu CROATIA osiguranja d.d.

Odbor za imenovanja in prejemke glede načina dela in drugih vprašanj, ki so pomembna za delo odbora, ustrezno uporablja Poslovnik o delu nadzornega sveta.

Odbor za imenovanja in prejemke je v letu 2025 izvedel skupno sedem (7) sej, vsi člani odbora za imenovanja in prejemke pa so v letu 2025 prisostvovali na vseh sejah odbora za imenovanja in prejemke.

Odbor za imenovanja in prejemke je na svojih sejah v letu 2025 opravljal naslednje naloge:

- Obravnavanje Politike o izbiri in oceni obstoja pogojev za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta družbe CROATIA osiguranje d.d.
- Obravnavanje Sklepa o sprejetju Poročila o prejemkih za leto 2024 in predloga Sklepa glavne skupščine o odobritvi Poročila o prejemkih za leto 2024
- Obravnavanje predloga Sklepa o izplačilu bonusov za leto 2024 članom uprave CROATIA osiguranja d.d.

- Obravnavanje ocene obstoja pogojev kandidatke za članico nadzornega sveta družbe CROATIA OSIGURANJE d.d. za go. Eriko Zgrablić
- Obravnavanje predloga Sklepa o določitvi predloga Sklepa glavne skupščine o izvolitvi članice nadzornega sveta družbe CROATIA osiguranje d.d. (ga. Erika Zgrablić)
- Obravnavanje ocene obstoja pogojev kandidatke za članico nadzornega sveta družbe CROATIA osiguranje za go. Hano Zoričić
- Obravnavanje redne letne ocene obstoja pogojev za opravljanje funkcije člana uprave za g. Davorja Tomaškovića, predsednika uprave CROATIA osiguranja d.d.
- Obravnavanje redne letne ocene obstoja pogojev za opravljanje funkcije člana uprave za g. Roberta Vučkovića, člana uprave CROATIA osiguranja d.d.
- Obravnavanje redne letne in izredne ocene obstoja pogojev za opravljanje funkcije člana uprave za g. Luko Babića, člana uprave CROATIA osiguranja d.d.
- Obravnavanje redne letne in izredne ocene obstoja pogojev za opravljanje funkcije članice uprave za go. Vesno Sanjković, članico uprave CROATIA osiguranja d.d.
- Obravnavanje ocene obstoja pogojev kandidata za člana nadzornega sveta družbe CROATIA osiguranje d.d. za g. Roberta Škopca
- Obravnavanje ocene obstoja pogojev kandidata za člana nadzornega sveta družbe CROATIA osiguranje d.d. za g. Hrvoja Patajca
- Obravnavanje predloga Sklepa o določitvi predloga Sklepa glavne skupščine o izvolitvi članov nadzornega sveta družbe CROATIA osiguranje d.d. (g. Roberto Škopac in g. Hrvoje Patajac)

Odbor za imenovanja in prejemke je redno poročal nadzornemu svetu o sprejetih priporočilih s svojih sej.

Uprava

Po Statutu družbe je uprava sestavljena iz najmanj treh in največ sedmih članov, od katerih je eden predsednik uprave. Na dan 31. 12. 2025 je bila uprava sestavljena iz štirih (4) članov.

Uprava družbe vodi vse posle družbe skupaj, družbo pa skupaj zastopata vsaj dva člana uprave. Pri vodenju poslovanja družbe se morajo člani uprave držati omejitev, predpisanih s pozitivnimi zakonskimi predpisi, Statutom družbe, sklepi nadzornega sveta in glavne skupščine družbe.

Uprava družbe je v obdobju od 1. januarja 2025 do 7. aprila 2026 delovala v sestavi, kot sledi:

☒	Davor Tomašković	predsednik
☒	Robert Vučković	član
☒	Luka Babić	član
☒	Vesna Sanjković	članica

Uravnotežena zastopanost žensk in moških

Od skupno enajstih (11) članov nadzornega sveta in uprave je osem (8) moških; odstotek moških članov znaša 72,72 %, s tremi (3) ženskami pa odstotek ženskih članic znaša 27,28 %. Nadalje, od skupno sedmih (7) članov nadzornega sveta je pet (5) moških; odstotek moških članov znaša 71,42 %, z dvema (2) ženskama pa odstotek ženskih članic znaša 28,58 %. V upravi so od skupno štirih (4) članov uprave trije (3) moški; odstotek moških znaša 75 %, medtem ko je ženska ena (1), s čimer odstotek ženskih članic znaša 25 %.

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb

Poročilo o uporabi kodeksa korporativnega upravljanja

Družba na dan 31. 12. 2025 ni dosegla uravnotežene zastopanosti žensk in moških v organih družbe, vendar pa sta bili v letu 2025 v nadzorni svet imenovani oziroma izvoljeni dve ženski članici, na izvedenih delavskih volitvah pa je bila za predstavnico delavcev v nadzornem svetu izvoljena Matilda Mrković Kalik, kar bo prispevalo k uravnoteženi zastopanosti žensk in moških v nadzornem svetu družbe v letu 2026, v skladu z merili, predpisanimi z Zakonom o gospodarskih družbah in Direktivo o izboljšanju uravnotežene zastopanosti spolov med direktorji družb, ki kotirajo na borzi, in s tem povezanih ukrepov.

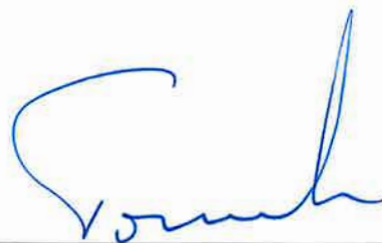
Družba posebno pozornost namenja vidiku raznolikosti znotraj družbe, kar potrjuje tudi dejstvo, da ženske predstavljajo 45,45 % celotnega števila višjih vodstvenih delavcev (B-1) v družbi.

Poleg tega je družba v letu 2025 aktivno izvajala ukrepe za spodbujanje enakopravnosti spolov na ravni celotne družbe. Poudarek je bil na enakih pogojih glede na spol in starost pri izvedbi razpisa za novo zaposlitev ter pri notranji prerazporeditvi delavcev. Ista merila so veljala tudi pri zaposlovanju delavcev na vodstvenih položajih v družbi. Prav tako ni bilo razlik v plači za enako delo ali delo enake vrednosti. Na vseh ravneh beležimo enako zastopanost strokovnjakov ne glede na spol in starost. V zvezi z merili stroke družba uporablja strategijo zaposlovanja in razvoja upravljaljskih funkcij ustrezne stroke in stopnje izobrazbe glede na naravo funkcije in njene zahteve. Družba prav tako kontinuirano izvaja izobraževanja in usposabljanja delavcev z namenom nadaljnjega izpopolnjevanja in razvoja kompetenc.

Zagreb, 7. april 2026


Za in v imenu družbe CROATIA osiguranje d.d.:


Luka Babić
Član uprave


Davor Tomašković
Predsednik uprave


Vesna Sanjković
Članica uprave




Robert Vučković
Član uprave

CROATIA osiguranje d.d.
Vatroslava Jagića 33
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska



**Konsolidirani in nekonsolidirani računovodski izkazi
za leto 2025**

<i>Odgovornost za letno poročilo</i>	113
POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	114
<i>Izkaz vseobsegajočega donosa</i>	122
<i>Izkaz finančnega položaja</i>	124
<i>Izkaz gibanja kapitala</i>	125
<i>Izkaz denarnih tokov</i>	129
<i>Pojasnila k računovodskim izkazom</i>	131
1. SPLOŠNI PODATKI O DRUŽBI	131
1.1. Pravni okvir, dejavnost in zaposleni	131
1.2. Organi družbe	131
1.3. Odvisne družbe	132
2. POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV	133
2.1. Izjava o skladnosti	133
2.2. Podlage priprave	133
2.3. Sprejetje novih in spremenjenih Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (»MSRP«) 133	
2.4. Ključne presoje in negotovost ocen	135
2.5. Konsolidacija	135
2.6. Valuta poročanja	137
2.7. Transakcije v tujih valutah	137
2.8. Prihodki	137
2.9. Poslovni odhodki	137
2.10. Neto prihodki in odhodki od naložb	137
2.11. Ostali finančni odhodki	138
2.12. Neopredmetena sredstva in dobro ime	138
2.13. Nepremičnine in oprema	138
2.14. Najemi	139
2.15. Naložbe v nepremičnine	141
2.16. Naložbe v odvisne, pridružene družbe in skupni podvigi	141
2.17. Finančni instrumenti	141
2.18. Terjatve	148
2.19. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki ter kratkoročni depoziti	148
2.20. Davek od dobička	149
2.21. Kapital in rezerve	149
2.22. Zavarovalne pogodbe	150
2.23. Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	157
2.24. Prejemki zaposlenih in pokojninski načrti	157
2.25. Rezervacije	158
2.26. Oslabitev nefinančnih sredstev	158
2.27. Potencialne obveznosti in sredstva	158
2.28. Dogodki po bilančnem datumu	159
2.29. Zasluzek na delnico	159
2.30. Poročanje po segmentih	160
2.31. Glavni viri negotovosti, povezani s presojami, in ključne računovodske ocene pri uporabi računovodskih usmeritev skupine	160
2.32. Obvladovanje tveganja zavarovanja	166
2.33. Obvladovanje finančnih tveganj	170
2.34. Upravljanje kapitala	195
3 Poročanje po segmentih	196
4. Prihodki od zavarovalnih pogodb	205
5. Odhodki od zavarovalnih pogodb	206
5.1. Ostali odhodki od zagotavljanja storitev zavarovanja	206
5.2. Ostali odhodki, povezani s prodajo zavarovanja	207
6. Neto prihodki od naložb	207
6.1. Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	207
6.2. Ostali neto prihodki/(odhodki) od naložb	208
6.3. Neto dobiček/(izguba) od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	208

6.4.	Prihodki od naložb v nepremičnine	208
6.5	Neto (oslabitev)/sprostitvev oslabitve finančnih sredstev	209
7.	Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja	209
8.	Ostali prihodki	209
9.	Ostali finančni odhodki	210
10.	Ostali poslovni odhodki.....	211
11.	Davek od dobička.....	212
12.	Zaslужek na delnico	213
13.	Neopredmetena sredstva in dobro ime.....	214
14.	Nepremičnine po modelu revalorizacije	217
14.1	Nepremičnine in oprema po stroškovni metodi	218
15.	Naložbe v nepremičnine.....	220
16.	Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih	221
16.1.	Naložbe v odvisne in pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih družbe ...	221
16.2.	Naložbe v pridružene družbe ter sodelovanja v skupnih podvigih skupine	222
16.3.	Gibanje naložb v odvisne in pridružene družbe ter sodelovanja v skupnih podvigih	224
17.	Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe	226
17.1.	Gibanje zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	226
17.2.	Vpliv zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki so začetno pripoznane v letu	242
17.3.	Marža za dogovorjeno storitev (CSM)	243
17.4.	Analiza gibanja škod neživiljenjskih zavarovanj	245
18.	Finančna sredstva	246
18.1.	Pregled naložb	247
18.2.	Gibanje bruto zneskov in rezervacij za kreditne izgube obveznic	252
18.3.	Posojila	258
18.4.	Izvedeni finančni instrumenti	260
19.	Odloženi davki	261
20.	Terjatve do kupcev in druge terjatve.....	265
20.1.	Ostale terjatve, neto	266
20.2.	Starostna struktura ostalih terjatev glede na dneve do zapadlosti.....	267
20.3.	Gibanje rezervacij za pričakovane kreditne izgube za ostale terjatve.....	267
21.	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	268
22.	Kapital in rezerve	268
22.1.	Vpisani kapital	268
22.2.	Rezerve	269
22.3.	Revalorizacijska rezerva	270
23.	Finančne obveznosti po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	271
24.	Finančne obveznosti po amortiziranem strošku	271
24.1.	Obveznosti za najeme in posojila	272
25.	Rezervacije.....	273
26.	Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	275
26.1.	Odloženo plačilo stroškov in prihodki prihodnjega obdobja	276
27.	Zunajbilančne postavke	276
28.	Transakcije s povezanimi osebami	276
29.	Potencialne obveznosti	280
30.	Prevzete obveznosti	281
31.	Revizija računovodskih izkazov	281
32.	Dogodki po bilančnem datumu	281
	<i>Poročila, ki jih določa pravilnik Hrvatske agencije za nadzor finančnih storitev</i>	<i>282</i>

Odgovornost za letno poročilo

Uprava družbe je dolžna za vsako poslovno leto pripraviti nekonsolidirane in konsolidirane računovodske izkaze, ki vsebujejo resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe in skupine ter rezultatov njenega poslovanja in denarnih tokov, v skladu z veljavnimi računovodskimi standardi, ter je odgovorna za vodenje ustreznih računovodskih evidenc, ki omogočajo pripravo računovodskih izkazov v vsakem trenutku. Prav tako je uprava družbe odgovorna za pripravo Poročila o trajnostnosti, v skladu z 32. in 36. členom Zakona o računovodstvu, s katerim se izvaja člen 29(a) direktive EU 2013/34/EU. Uprava ima splošno odgovornost za izvajanje korakov, ki so ji v razumni meri dostopni za ohranitev sredstev družbe in skupine ter preprečitev in odkrivanje prevar in ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za izbiro primernih računovodskih usmeritev, ki so v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, sprejetimi v Evropski uniji, in za njihovo dosledno uporabo, sprejemanje razumnih in preudarnih presoj in ocen ter pripravo računovodskih izkazov na podlagi načela časovne neomejenosti poslovanja, razen če je predpostavka, da bosta družba in skupina nadaljevali s poslovanjem, neprimerna.


Na podlagi Zakona o računovodstvu je uprava dolžna pripraviti letno poročilo, ki vsebuje letne računovodske izkaze, poročilo poslovanja in poročilo o uporabi kodeksa korporativnega upravljanja. Poročilo poslovanja in poročilo o uporabi kodeksa korporativnega upravljanja sta pripravljena v skladu z zahtevami 21., 22., 24. in 25. člena Zakona o računovodstvu.

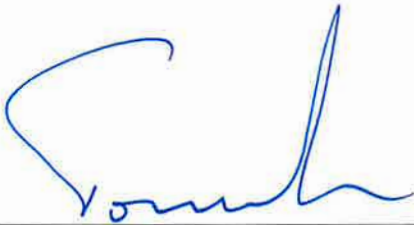
Uprava je odgovorna za predložitev letnega poročila družbe in skupine, ki vključuje letne računovodske izkaze, nadzornemu svetu, nato pa ga mora nadzorni svet odobriti za predložitev glavni skupščini delničarjev v sprejem.


Nekonsolidirani in konsolidirani računovodski izkazi, ki so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, sprejetimi v Evropski uniji, in prikazani na straneh, ki sledijo, ter obrazci, ki so pripravljene v skladu s *Pravilnikom o strukturi in vsebini računovodskih izkazov in dodatnih poročil zavarovalne ali pozavarovalne družbe (Uradni list 20/23, 153/25)*, ki ga je sprejela Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev, so odobreni s strani uprave družbe 7. aprila 2026 in dostavljeni nadzornemu svetu v sprejetje. V potrditev tega so računovodske izkaze podpisale pooblaščenice osebe družbe, kot sledi.

Zagreb, 7. april 2026

Za in v imenu družbe CROATIA osiguranje d.d.:


Luka Babić
Član uprave


Davor Tomašković
Predsednik uprave


Vesna Sanjković
Članica uprave


Robert Vučković
Član uprave

CROATIA osiguranje d.d.
Vatroslava Jagića 33
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

delničarjem družbe CROATIA osiguranje d.d., Zagreb

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo nekonsolidiran računovodske izkaze družbe CROATIA osiguranje d.d. (»družba«) in konsolidiranih računovodskih izkazov družbe Croatia osiguranje d.d. in njenih odvisnih družb (»skupina«), ki vključujejo nekonsolidiran in konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2025, nekonsolidiran in konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa, nekonsolidiran in konsolidiran izkaz gibanja kapitala ter nekonsolidiran in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj zaključeno leto ter pojasnila k nekonsolidiranim in konsolidiranim računovodskim izkazom, vključno z informacijami o pomembnih računovodskih usmeritvah.

Po našem mnenju priloženi nekonsolidirani in konsolidirani računovodski izkazi pošteno prikazujejo v vseh pomembnih vidikih finančni položaj družbe in skupine na dan 31. decembra 2025, njuno finančno uspešnost ter njune denarne tokove za tedaj zaključeno leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela Evropska unija (MSRP).

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so podrobneje opisane v odstavku Revizorjeve odgovornosti za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v tem poročilu. Od družbe in skupine smo neodvisni v skladu z Mednarodnim kodeksom etike za strokovne računovodje, vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti (Kodeks IESBA), kot se uporablja pri revizijah računovodskih izkazov subjektov javnega interesa, skupaj z etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizije računovodskih izkazov subjektov javnega interesa na Hrvaškem. Izpolnili smo tudi druge etične odgovornosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Menimo, da so revizijski dokazi, ki smo jih pridobili, zadostni in ustrezni kot podlaga za naše mnenje.

Ključna revizijska zadeva

Ključna revizijska zadeva je tista, ki je bila po naši strokovni presoji najbistvenejša pri reviziji nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Ta zadeva je bila obravnavana v okviru naše revizije nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njej in ne podajamo ločenega mnenja o tej zadevi.

Ta različica revizorjevega poročila je prevod izvirnega poročila, pripravljenega v hrvaškem jeziku. Pri pripravi tega prevoda je bila namenjena vsa potrebna skrb, da bi čim bolj zvesto odražal vsebino izvirnika. V primeru kakršnih koli vprašanj glede razlage informacij, stališč ali mnenj, vsebovanih v tem poročilu, ima prednost izvirna različica poročila v hrvaškem jeziku.

Družba je vpisana v sodni register Gospodarskega sodišča v Zagrebu. Matična številka subjekta: 030022053; vplačan osno vni kapital: 5.930,00 evra; direktorji družbe: Katarina Kadunc, Goran Končar in Helena Schmidt; poslovna banka: Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2340009– 1110098294; SWIFT koda: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294.

Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, krajše DTTL, in mrežo njegovih članov ter z njimi povezanih subjektov (skupaj: »organizacija Deloitte«). DTTL (»Deloitte Global«) in vsak njegov član ter njegovi povezani subjekti so pravno ločeni in samostojni subjekti, ki se ne morejo medsebojno zavezati k določenim dejanjem glede na tretje strani. DTTL in vsi njegovi povezani subjekti so odgovorni izključno za lastna, ne pa medsebojna dejanja in o pustitve. DTTL ne zagotavlja storitev strankam.

Podroben opis DTTL-ja in njegovih članov lahko najdete na naslovu www.deloitte.com/hr/o-nama. © 2026. Za informacije stopite v stik z družbo Deloitte Hrvatska.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA (nadaljevanje)

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov (nadaljevanje)

Ključna revizijska zadeva (nadaljevanje)

Vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb

Računovodske usmeritve, kjer so opisane tudi ključne predpostavke, metodologije in modeli, ki so uporabljeni za izračun obveznosti iz zavarovalnih pogodb, prikazanih v pojasnilu 2.22. *Zavarovalne pogodbe*, ki pomembno vplivajo na znesek, čas in negotovost prihodnjih denarnih tokov v računovodskih izkazih.

Ključna revizijska zadeva

Zavarovalne pogodbe predstavljajo pomembno postavko računovodskih izkazov ter odražajo finančne obveznosti in negotovost prihodnjih rezultatov, ki izhajajo iz dejavnosti zavarovanja družbe in skupine. Vrednotenje sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb je ključno, ker neposredno vpliva na finančni položaj, uspešnost in skupni profil tveganosti družbe in skupine.

V skladu z MSRP 17 se morajo zavarovalne pogodbe, ki izpolnjujejo merila standarda, vrednotiti z uporabo naslednjih modelov merjenja: splošni model merjenja (GMM), model merjenja prek variabilnega nadomestila (VFA) ter model razporeditve premije (PAA). Postopek vrednotenja vključuje oceno sedanje vrednosti pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, vključno s finančnimi in nefinančnimi tveganji, s posebnim poudarkom na marži za dogovorjeno storitev (CSM) v GMM in VFA.

V konsolidiranih računovodskih izkazih so sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31. 12. 2025 skupno znašali 891.204 tisoč EUR (31. 12. 2024: 844.460 tisoč evrov). Obveznost za preostalo kritje (angl. Liability for remaining coverage, »LRC«) znaša 483.633 tisoč EUR, medtem ko odgovornost za nastalo škodo (angl. Liability for incurred claims, »LIC«) znaša 421.481 tisoč EUR. Sredstva za preostalo kritje (angl. Asset for remaining coverage, »ARC«) znašajo 3.016 tisoč EUR, medtem ko odgovornost za nastalo škodo (angl. Asset incurred claims, »AIC«) znašajo 10.892 tisoč EUR. V nekonsolidiranih računovodskih izkazih so sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31. 12. 2025 skupaj znašale 733.642 tisoč EUR (31. 12. 2024: 698.309 tisoč evrov). LRC znaša 373.621 tisoč EUR, LIC pa 373.930 tisoč EUR. ARC znaša 3.016 tisoč EUR, AIC pa 10.892 tisoč EUR.

Postopek vrednotenja sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb vključuje pomembno presojo uprave v razvoju in uporabi vhodnih podatkov v aktuarskih modelih izračuna. Navedena presoja temelji na različnih dejavnikih, vključno z zgodovinskimi trendi, prihodnjimi pričakovanji, notranjimi in zunanji spremenljivkami, od katerih bi lahko vsaka pomembno vplivala na vrednost sredstev in obveznosti. Obstaja tudi visoka stopnja kompleksnosti zaradi številnih predpostavk in aktuarskih modelov vrednotenja, ki se uporabljajo s ključnimi predpostavkami, vključno z, vendar ne omejeno na oceno vračil naložb, prilagoditve tveganju, obrestnih mer, stroškov, smrtnosti, dolgoživosti, predpostavk odstopov, škodnega in stroškovnega količnika, ki so sestavni del vrednotenja.

Ob upoštevanju vsesplošnega vpliva kompleksnosti celotnega postopka vrednotenja smo se odločili vključiti vrednotenje sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb v skladu z MSRP 17 kot ključno revizijsko vprašanje med našo revizijo.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA (nadaljevanje)

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov (nadaljevanje)

Ključna revizijska zadeva (nadaljevanje)

Ključna revizijska zadeva (nadaljevanje)

Kako smo pristopili h ključni revizijski zadevi med našo revizijo:

Da bi se odzvali na tveganja, povezana z vrednotenjem sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki so identificirana kot ključna revizijska zadeva, smo oblikovali revizijske postopke, ki so nam omogočili pridobitev zadostnih primernih revizijskih dokazov za naš sklep o tem vprašanju.

Pri vrednotenju sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb smo uporabili delo aktuarskih strokovnjakov pri opravljanju naših revizijskih postopkov, ki so med drugim vključevali:

Testiranje notranjih kontrol

- Pridobivanje razumevanja kontrolnega okolja in relevantnih notranjih kontrol s strani posloводства v postopku vrednotenja sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb, vključno z uporabljenimi orodji informacijske tehnologije.
- Ocenjevanje ustreznosti zasnove in preverjanje uvedbe identificiranih notranjih kontrol, pomembnih za proces.
- Preizkušanje učinkovitosti delovanja ustreznih identificiranih notranjih kontrol.

Testiranje aktuarskih modelov

- Testiranje zanesljivosti in točnosti relevantnih aktuarskih modelov, uporabljenih pri vrednotenju sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb.
- Preverjanje matematičnih izračunov, logike in ustreznosti vhodnih podatkov modela znotraj uporabljenega IT orodja.
- Pregled in ocenjevanje smiselnosti pričakovanih denarnih tokov in ustreznosti sprejetih predpostavk v kontekstu izkušenj družbe, skupine in panoge ter posebnosti zavarovalnih produktov.

Ocena predpostavk posloводства

- Presoja ustreznosti ključnih računovodskih odločitev, presoj in predpostavk pri oblikovanju ocene glede na zahteve standarda.
- Pregled analiz občutljivosti za oceno vpliva sprememb ključnih predpostavk na vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Testiranje razkritij v računovodskih izkazih

- Ocenjevanje popolnosti in točnosti razkritij v pojasnilih k računovodskim izkazom glede na zahteve MSRP 17.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA (nadaljevanje)

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov (nadaljevanje)

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, vendar ne vključujejo nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazih ne zajema druge informacije.

V povezavi z opravljeno revizijo nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskimi izkazi ali naših ugotovitev, pridobljenih med revizijo, ali pa se drugače zdi, da so pomembno napačno prikazane. V pogledu Poročila poslovodstva družbe in skupine in Poročila o uporabi kodeksa korporativnega upravljanja, ki sta vključena v letno poročilo, smo izvedli tudi postopke, ki jih določa Zakon o računovodstvu. Ti postopki vključujejo preverjanje, ali Poročilo poslovodstva vključuje potrebna razkritja, navedena v 22. in 24. členu Zakona o računovodstvu, in ali Poročilo o uporabi kodeksa korporativnega upravljanja vsebuje podatke, navedena v 22. in 25. členu Zakona o računovodstvu.

Na podlagi postopkov, ki smo jih izvedli med revizijo, v obsegu, v katerem smo to lahko ocenili, poročamo o naslednjem:

1. Informacije, vključene v druge informacije, so v vseh pomembnih elementih v skladu s priloženimi nekonsolidiranimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi.
2. Poročilo poslovodstva je v vseh bistvenih vidikih pripravljeno v skladu z 22. in 24. členom Zakona o računovodstvu, razen zahtev za poročanje o trajnostnosti. V zvezi s Poročilom o trajnostnosti, ki je vključeno kot del drugih informacij in je ločen del Poročila poslovodstva, smo izvedli postopke za izdajo omejenega zagotovila, katerega rezultati so predstavljeni kot nekonsolidirano poročilo o omejenem zagotovitilu z nespremenjenim zaključkom.
3. Poročilo o uporabi kodeksa korporativnega upravljanja je pripravljeno v vseh pomembnih elementih v skladu z 22. in 25. členom Zakona o računovodstvu.

Na podlagi poznavanja in razumevanja poslovanja družbe in skupine ter njenega okolja, pridobljenega v okviru revizije nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov, nismo ugotovili pomembnih napačnih prikazov v drugih informacijah.

Odgovornosti poslovodstva in pristojnih za upravljanje za nekonsolidirane in konsolidirane računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov družbe in skupine odgovorno za oceno njune sposobnosti, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo družbo in skupino likvidirati ali zaustaviti njuno poslovanje ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja družbe in skupine.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA (nadaljevanje)

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov (nadaljevanje)

Revizorjeva odgovornost za revizijo nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so nekonsolidirani in konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter veljajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MRevS uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ta tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe in skupine.
- Ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo poslovanje.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost družbe in skupine, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustreza razkritja v nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe ali skupine kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo celotno predstavitev, strukturo, vsebino nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali nekonsolidirani in konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- Načrtujemo in izvajamo revizijo skupine, da pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v povezavi s finančnimi informacijami družb oziroma poslovnih enot v skupini, kot osnovo za oblikovanje mnenja o računovodskih izkazih skupine. Odgovorni smo za usmerjanje, nadziranje in pregled revizijskega dela, opravljenega za namen revizije skupine. Smo tudi edini odgovorni za revizorjevo mnenje.

S pristojnimi za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah, vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje tudi zagotovimo izjavo, da smo izpolnili ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in z njimi razpravljamo o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere se lahko upravičeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in kadar je to primerno, o ukrepih, sprejetih za odpravo nevarnosti, ali uporabljenih varovalih.

Izmed vseh zadev, o katerih smo razpravljali s pristojnimi za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile pri reviziji nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov revidiranega obdobja najpomembnejše in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakon ali predpis preperečujeta javno razkritje teh zadev, ali kadar se v izjemno redkih okoliščinah odločimo, da zadev ne sporočimo v poročilu, ker utemeljeno pričakujemo, da bi bile škodljive posledice takega ravnanja večje od javne koristi takšnega sporočanja.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA (nadaljevanje)

Poročanje v skladu z drugimi zakonskimi ali regulativnimi zahtevami

Poročilo na podlagi zahtev delegirane uredbe (EU) 2018/815 o dopolnitvi direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v pogledu regulativnih tehničnih standardov za določitev enotne elektronske oblike za poročanje (ESEF)

Poročilo o izražanju razumnega prepričanja revizorja o skladnosti letnih nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov (»računovodski izkazi«), sestavljenih na podlagi določbe petega odstavka 462. člena Zakona o kapitalskem trgu z uporabo zahtev delegirane uredbe (EU) 2018/815, s katero se za izdajatelje določa enotna elektronska oblika za poročanje (»Uredba o ESEF«). Posel smo izvedli z izražanjem razumnega prepričanja o tem, ali so nekonsolidirani računovodski izkazi družbe in konsolidirani izkazi skupine za finančno leto, zaključeno 31. decembra 2025, pripravljeni za potrebe javnega razkritja na podlagi petega odstavka 462. člena Zakona o kapitalskem trgu, ki so vključeni v priloženo elektronsko datoteko *croatiaosiguranjedd-2025-12-31-hr*, v vseh pomembnih vidikih pripravljeni v skladu z zahtevami Uredbe o ESEF.

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje

Uprava je odgovorna za pripravo in vsebino računovodskih izkazov v skladu z uredbo ESEF.

Poleg tega je uprava odgovorna za vzdrževanje sistema notranjih kontrol, ki v razumni meri zagotavlja pripravo računovodskih izkazov brez pomembne neskladnosti z zahtevami za poročanje iz uredbe ESEF, ne glede na to, ali gre za goljufijo ali napako.

Uprava družbe je odgovorna tudi za:

- Javno razkritje računovodskih izkazov, vsebovanih v letnem poročilu, v veljavni obliki XHTML.
- Izbiro in uporabo oznak XBRL v skladu z zahtevami uredbe o ESEF.

Tisti, ki so odgovorni za upravljanje, so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov v obliki ESEF v okviru procesa računovodskega poročanja.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je, da posel opravimo z izražanjem razumnega zagotovila in na podlagi zbranih revizijskih dokazov izrazimo sklep o tem, ali so računovodski izkazi brez pomembne neskladnosti z zahtevami uredbe ESEF. Ta posel smo izvedli z izražanjem razumnega prepričanja v skladu z *Mednarodnimi standardi poslov za dajanje zagotovil 3000 (spremenjeni) – Posli dajanja zagotovil, razen revizij ali preiskav računovodskih informacij preteklosti* (MSIU 3000). V skladu z navedenim standardom smo dolžni načrtovati in izvesti posel, da bi pridobili razumno zagotovilo za oblikovanje sklepa.

Upravljanje kakovosti

Posel smo izvedli v skladu z neodvisnimi in etičnimi zahtevami Etičnega kodeksa za profesionalne računovodje (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne etične standarde za računovodje. Kodeks temelji na načelih integritete, objektivnosti, strokovnosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti in strokovnega ravnanja. Ravnamo v skladu z Mednarodnim standardom upravljanja kakovosti, revidiranja, vpogleda, ostalih izražanj zagotovil in povezanih storitev (MSUK 1) in v skladu z njim vzdržujemo celovit sistem upravljanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki za skladnost z etičnimi zahtevami, profesionalnimi standardi in veljavnimi zakonskimi in regulativnimi zahtevami.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA (nadaljevanje)

Poročanje v skladu z drugimi zakonskimi ali regulativnimi zahtevami (nadaljevanje)

Poročilo na podlagi zahtev delegirane uredbe (EU) 2018/815 o dopolnitvi direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v pogledu regulativnih tehničnih standardov za določitev enotne elektronske oblike za poročanje (ESEF) (nadaljevanje)

Izvedeni postopki

V okviru izbranih postopkov smo izvedli naslednje aktivnosti:

- Prebrali smo zahteve uredbe ESEF.
- Pridobili smo razumevanje internih kontrol družbe in skupine, relevantnih za uporabo zahtev uredbe o ESEF.
- Ugotovili in ocenili smo tveganja pomembne neskladnosti z uredbo o ESEF zaradi goljufije ali napake.
- Na podlagi tega smo zasnovali in oblikovali postopke za odzivanje na ocenjena tveganja in pridobitev razumnega zagotovila za namen izražanja našega zaključka.

Cilj naših postopkov je bil oceniti, ali:

- so računovodski izkazi, ki so vključeni v nekonsolidirani in konsolidirani letni izkaz, izdelani v veljavni XHTML obliki;
- do informacije v nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazih, ki jih zahteva uredba o ESEF, označene in vse oznake izpolnjujejo naslednje zahteve:
 - Uporabljen je bil označevalni jezik XBRL.
 - Uporabljeni so bili elementi osnovne taksonomije, naštetih v uredbi o ESEF, z najbližjim računovodskim pomenom, razen če je bil ustvarjen dodaten taksonomski element v skladu s prilogom IV. uredbe o ESEF.
 - Oznake so v skladu s skupnimi pravili označevanja v skladu z uredbo o ESEF.

Menimo, da so revizijski dokazi, ki smo jih pridobili, zadostni in primerni za zagotovitev podlage za naš sklep.

Sklep

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov računovodski izkazi družbe in skupine, predstavljeni v ESEF obliki, ki jih vsebuje zgoraj navedena elektronska datoteka, na podlagi določbe petega odstavka 462. člena Zakona o kapitalskem trgu, pripravljeni za potrebe javnega razkritja, v vseh pomembnih elementih v skladu z zahtevami iz 3., 4. in 6. člena uredbe o ESEF za leto, zaključeno 31. decembra 2025.

Poleg tega sklepa in mnenja, ki je del tega Poročila neodvisnega revizorja za priložene računovodske izkaze in letno poročilo za leto, zaključeno 31. decembra 2025, ne izražamo nobenega mnenja o informacijah, ki jih vsebujejo ti prikazi, ali o drugih informacijah, ki jih vsebuje predhodno navedena datoteka.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA (nadaljevanje)

Poročanje v skladu z drugimi zakonskimi ali regulativnimi zahtevami (nadaljevanje)

Ostale obveznosti poročanja, ki jih določata uredba EU št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta in Zakon o reviziji

Glavna skupščina družbe nas je imenovala za revizorja družbe in skupine 11. junija 2025 za potrebe revizije priloženih nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazov. Naš neprekinjen posel traja skupno štiri leta in se nanaša na obdobje od 1. januarja 2021 do 31. decembra 2025.

Potrjujemo, da:

- je naše revizijsko mnenje o priloženih nekonsolidiranih in konsolidiranih računovodskih izkazih dosledno z dodatnim poročilom, izdanim revizijskemu odboru družbe 7. aprila 2025, v skladu z 11. členom Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta;
- pri izvajanju revizije niso bile opravljene nedovoljene nerevizijske storitve iz prvega odstavka 5. člena uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Družbi in družbam pod njeno kontrolo nismo poleg storitev zakonske revizije zagotovili drugih storitev, razen tistih, ki so razkrite v letnem poročilu.

Poslovodstvo družbe je na podlagi Pravilnika o obliki in vsebini finančnih in dodatnih izkazov zavarovalnice oziroma pozavarovalnice (UL 20/23 »Pravilnik«) pripravila obrazce, prikazane v dodatku k tem računovodskim izkazom na straneh 300 do 326, vsebujejo pa posamezni in konsolidirani izkaz vseobsegajočega donosa, posamezni in konsolidirani izkaz finančnega položaja, posamezni in konsolidirani izkaz gibanja kapitala, posamezni in konsolidirani izkaz denarnih tokov ter pojasnila o uskladitvi. Za te obrazce in pripadajoča pojasnila o uskladitvah je odgovorno poslovodstvo družbe, prav tako pa niso sestavni del računovodskih izkazov, predstavljenih na 147. do 299. strani, temveč so predpisani s Pravilnikom.

Partner, odgovoren za posel revizije, na podlagi katere je sestavljeno to poročilo neodvisnega revizorja, je Goran Končar.

Za potopiš glejte originalno
hrvaško različico.

Goran Končar

Direktor in pooblaščen revizor

Deloitte d.o.o.

7. 4. 2026

Radnička cesta 80,

10 000 Zagreb,

Republika Hrvatska

Izkaz vseobsegajočega donosa
za leto 2025

	Pojasnilo	Družba		Skupina	
		2025	2024	2025	2024
		v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Prihodki od zavarovalnih pogodb	4	502.019	448.837	606.800	540.812
Odhodki od zavarovalnih pogodb	5	(453.509)	(408.644)	(538.145)	(489.117)
Neto rezultat pogodb o (pasivnem) pozavarovanju		(20.218)	(14.809)	(22.763)	(14.611)
Rezultat iz zavarovalnih pogodb		28.292	25.384	45.892	37.084
Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	6	26.852	25.759	31.689	30.274
Neto izguba od prenehanje pripoznanja finančnih sredstev po amortiziranem strošku	6	(3.764)	-	(3.764)	-
Neto dobiček/izguba od finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	6	10.430	8.078	10.602	8.248
Neto oslabitev/sprostitev oslabitve finančnih sredstev	6	2.628	2.352	2.126	625
Prihodki od naložb v nepremičnine	6	1.327	4.329	21.512	15.015
Neto tečajne razlike	6	(3.846)	1.531	(3.868)	1.521
Ostali neto prihodki/odhodki od naložb	6	20.197	16.661	11.487	2.724
Neto prihodki od naložb	6	53.824	58.710	69.784	58.407
Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb	7	(8.029)	(7.134)	(11.251)	(10.175)
Neto finančni rezultat od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	7	1.026	739	1.192	914
Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja	7	(7.003)	(6.395)	(10.059)	(9.261)
Ostali prihodki	8	6.524	7.323	45.337	38.987
Ostali finančni odhodki	9	(1.454)	(1.420)	(2.015)	(2.080)
Ostali poslovni odhodki	10	(16.619)	(12.103)	(72.788)	(54.944)
Delež v dobičku družb, ki se konsolidirajo z metodo deleža, neto od davka		-	-	1.480	1.430
Dobiček pred obdavčitvijo		63.564	71.499	77.631	69.623
Davek od dobička	11	(8.090)	(5.926)	(12.175)	(8.535)
Dobiček po obdavčitvi		55.474	65.573	65.456	61.088

Pojasnila, prikazana na naslednjih straneh, so sestavni del teh računovodskih izkazov.

Izkaz vseobsegajočega donosa (nadaljevanje)

za leto 2025

Pojasnilo	Družba		Skupina		
	2025	2024	2025	2024	
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	
Drugi vseobsegajoči donos za leto					
Postavke, ki se ne morejo naknadno pripoznati v izkazu poslovnega izida					
Neto sprememba poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev prek drugega vseobsegajočega donosa	22.3/i/	92.223	41.658	92.223	41.658
Neto sprememba poštene vrednosti nepremičnin za dejavnost		(7)	2.655	170	6.975
		92.216	44.313	92.393	48.633
Postavke, ki se lahko naknadno pripoznajo v izkazu poslovnega izida					
Neto sprememba poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev prek drugega vseobsegajočega donosa	22.3/ii/	506	12.168	1.197	16.395
Tečajne razlike za tuje poslovanje	22.3/ii/	20	-	(26)	38
Vplivi od instrumentov zaščite denarnega toka		24	-	37	-
Neto finančni odhodki/prihodki od zavarovalnih pogodb		(751)	(13.691)	(2.161)	(17.261)
Neto finančni prihodki/odhodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju		262	449	128	573
		61	(1.074)	(825)	(255)
Skupaj ostala vseobsegajoča (izguba)/dobiček za leto		92.277	43.239	91.568	48.378
Skupaj vseobsegajoča (izguba)/dobiček za leto		147.751	108.812	157.024	109.466
Dobiček pripada:					
- Delničarjem družbe		55.474	65.573	65.389	61.025
- Neobvladujočemu deležu		-	-	67	63
		55.474	65.573	65.456	61.088
Skupaj vseobsegajoča (izguba)/dobiček pripada:					
- Delničarjem družbe		147.751	108.812	156.946	109.413
- Neobvladujočemu deležu		-	-	78	53
		147.751	108.812	157.024	109.466
Zasluzek na delnico, namenjen delničarjem družbe					
Osnovni in razredčeni dobiček na delnico (EUR)	12	-	-	155,34	144,97

Pojasnila, prikazana na naslednjih straneh, so sestavni del teh računovodskih izkazov.

Izkaz finančnega položaja
na dan 31. 12. 2025

	Pojasnilo	Družba		Skupina	
		31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
		v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Sredstva					
Neopredmetena sredstva in dobro ime	13	15.799	14.907	25.689	24.531
Nepremičnine po modelu revalorizacije	14	23.236	23.930	62.327	61.046
Nepremičnine in oprema po stroškovnem modelu	14.1	38.788	37.571	69.146	64.356
Naložbe v nepremičnine	15	35.976	34.914	169.956	152.459
Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih	16	112.934	111.010	10.449	9.869
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	17	68.558	53.498	74.013	59.141
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	17	13.909	15.030	13.909	15.030
Finančna sredstva	18	1.196.678	1.105.762	1.342.334	1.259.569
<i>Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku</i>	18	262.128	317.574	291.064	362.527
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</i>	18	807.100	695.006	912.012	793.105
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida</i>	18	127.450	93.182	139.258	103.937
Odložena terjatev za davek	19	-	-	1.528	1.422
Tekoča terjatev za davek		-	4.388	4	4.417
Terjatve do kupcev in druge terjatve	20	24.804	27.335	38.870	38.875
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	21	122.542	63.756	152.955	85.703
Skupaj sredstva		1.653.224	1.492.101	1.961.180	1.776.418
Kapital in rezerve					
Vpisani kapital	22	78.296	78.296	78.296	78.296
Premija na izdane delnice		90.448	90.448	90.448	90.448
Rezerve	22	53.283	53.283	53.283	53.283
Revalorizacijska rezerva	22	200.876	118.310	219.751	138.153
Zadržani dobiček		337.579	318.035	428.483	398.776
Kapital, pripisan delničarjem družbe		760.482	658.372	870.261	758.956
Neobvladujoči deleži		-	-	509	482
Skupaj kapital in rezerve		760.482	658.372	870.770	759.438
Obveznosti					
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	17	747.551	713.339	905.113	859.490
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	17	4.406	6.191	5.102	6.639
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	23	21	832	21	832
Finančne obveznosti po amortiziranem strošku	24	39.840	38.798	48.895	48.560
Rezervacije	25	6.198	5.418	8.404	7.424
Odložena obveznost za davek	19	37.767	19.233	46.274	27.497
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	26	54.954	49.760	72.374	64.996
Tekoča obveznost za davek od dobička		2.005	158	4.227	1.542
Skupaj obveznosti		892.742	833.729	1.090.410	1.016.980
Skupaj kapital in rezerve ter obveznosti		1.653.224	1.492.101	1.961.180	1.776.418

Pojasnila, prikazana na naslednjih straneh, so sestavni del teh računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja kapitala za leto 2025

Družba	Vpisani kapital	Premija na izdane delnice	Rezerve	Revalorizacijska rezerva	Zadržani dobiček	Skupaj kapital in rezerve
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
1. 1. 2024	78.296	90.448	53.279	78.275	364.136	664.434
Skupaj vseobsegajoči donos za leto						
Sprememba poštene vrednosti nepremičnin za dejavnost (pojasnilo 14)	-	-	-	3.238	-	3.238
Odloženi davek na spremembo poštene vrednosti nepremičnin za dejavnost (pojasnilo 19)	-	-	-	(583)	-	(583)
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, neto od realiziranih zneskov	-	-	-	65.641	-	65.641
Odloženi davek na spremembo poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnilo 19)	-	-	-	(11.815)	-	(11.815)
Finančni odhodki od zavarovalnih pogodb	-	-	-	(16.692)	-	(16.692)
Odloženi davek na finančne odhodke od zavarovalnih pogodb (pojasnilo 19)	-	-	-	3.001	-	3.001
Finančni prihodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	-	-	548	-	548
Odloženi davek na finančne prihodke od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju (pojasnilo 19)	-	-	-	(99)	-	(99)
<i>Drugi vseobsegajoči donos</i>	-	-	-	<i>43.239</i>	-	<i>43.239</i>
<i>Dobiček za leto</i>	-	-	-	-	<i>65.573</i>	<i>65.573</i>
Skupaj vseobsegajoči donos za leto	-	-	-	43.239	65.573	108.812
Transakcije z lastniki, pripoznane neposredno v kapitalu						
Ostali prenosi	-	-	4	-	(4)	-
Plačane dividende	-	-	-	-	(114.874)	(114.874)
Prenos revalorizacijske rezerve na podlagi realizacije lastniških vrednostnih papirjev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega dobička	-	-	-	(1.694)	1.694	-
Odloženi davek na prenos revalorizacijske rezerve na podlagi realizacije lastniških vrednostnih papirjev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnilo 19)	-	-	-	305	(305)	-
Prenos revalorizacijske rezerve na podlagi revalorizacije nepremičnin	-	-	-	(2.213)	2.213	-
Odloženi davek na revalorizacijo nepremičnin za dejavnost (pojasnilo 19)	-	-	-	398	(398)	-
31. 12. 2024	78.296	90.448	53.283	118.310	318.035	658.372

Izkaz gibanja kapitala (nadaljevanje)

za leto 2025

Družba	Vpisani kapital	Premija na izdane delnice	Rezerve	Revalorizacijska rezerva	Zadržani dobiček	Skupaj kapital in rezerve
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
1. 1. 2025	78.296	90.448	53.283	118.310	318.035	658.372
Skupaj vseobsegajoči donos za leto						
Sprememba poštene vrednosti nepremičnin za dejavnost (pojasnilo 14)	-	-	-	(8)	-	(8)
Odloženi davek na spremembo poštene vrednosti nepremičnin za dejavnost (pojasnilo 19)	-	-	-	1	-	1
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, neto od realiziranih zneskov	-	-	-	113.084	-	113.084
Odloženi davek na spremembo poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnilo 19)	-	-	-	(20.355)	-	(20.355)
Finančni odhodki od zavarovalnih pogodb	-	-	-	(916)	-	(916)
Odloženi davek na finančne odhodke od zavarovalnih pogodb (pojasnilo 19)	-	-	-	165	-	165
Finančni prihodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	-	-	320	-	320
Odloženi davek na finančne prihodke od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju (pojasnilo 19)	-	-	-	(58)	-	(58)
Spremembe od instrumentov zaščite denarnega toka	-	-	-	29	-	29
Odloženi davek na spremembe od instrumentov zaščite denarnega toka	-	-	-	(5)	-	(5)
Tečajne razlike za tuje poslovanje	-	-	-	20	-	20
<i>Drugi vseobsegajoči donos</i>	-	-	-	92.277	-	92.277
<i>Dobiček za leto</i>	-	-	-	-	55.474	55.474
Skupaj vseobsegajoči donos za leto	-	-	-	92.277	55.474	147.751
Transakcije z lastniki, pripoznane neposredno v kapitalu						
Plačane dividende	-	-	-	-	(45.641)	(45.641)
Prenos revalorizacijske rezerve na podlagi realizacije lastniških vrednostnih papirjev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega dobička	-	-	-	(11.685)	11.685	-
Odloženi davek na prenos revalorizacijske rezerve na podlagi realizacije lastniških vrednostnih papirjev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnilo 19)	-	-	-	2.103	(2.103)	-
Prenos revalorizacijske rezerve na podlagi revalorizacije nepremičnin	-	-	-	(158)	158	-
Odloženi davek na revalorizacijo nepremičnin za dejavnost (pojasnilo 19)	-	-	-	29	(29)	-
31. 12. 2025	78.296	90.448	53.283	200.876	337.579	760.482

Pojasnila, prikazana na naslednjih straneh, so sestavni del teh računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja kapitala (nadaljevanje)
za leto 2025

Skupina	Vpisani kapital	Premija na izdane delnice	Rezerve	Revalorizacijska rezerva	Zadržani dobiček	Skupaj	Neobvladujoči deleži	Skupaj kapital in rezerve
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
1. 1. 2024	78.296	90.448	53.279	91.431	450.957	764.411	747	765.158
Skupaj vseobsegajoči donos za leto								
Sprememba poštene vrednosti nepremičnin za dejavnost (pojasnilo 14)	-	-	-	8.465	-	8.465	3	8.468
Odloženi davek na spremembo poštene vrednosti nepremičnin za dejavnost (pojasnilo 19)	-	-	-	(1.493)	-	(1.493)	-	(1.493)
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev prek drugega vseobsegajočega donosa neto od realiziranih zneskov	-	-	-	70.404	-	70.404	-	70.404
Odloženi davek na spremembo poštene vrednosti finančnih sredstev prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnilo 19)	-	-	-	(12.351)	-	(12.351)	-	(12.351)
Finančni odhodki od zavarovalnih pogodb	-	-	-	(20.692)	-	(20.692)	(16)	(20.708)
Odloženi davek na finančne odhodke od zavarovalnih pogodb (pojasnilo 19)	-	-	-	3.445	-	3.445	2	3.447
Finančni prihodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	-	-	695	-	695	1	696
Odloženi davek na finančne prihodke od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju (pojasnilo 19)	-	-	-	(123)	-	(123)	-	(123)
Tečajne razlike za tuje poslovanje	-	-	-	38	-	38	-	38
<i>Drugi vseobsegajoči donos</i>	-	-	-	48.388	-	48.388	(10)	48.378
<i>Dobiček za leto</i>	-	-	-	-	61.025	61.025	63	61.088
Skupaj vseobsegajoči donos za leto	-	-	-	48.388	61.025	109.413	53	109.466
Transakcije z lastniki, pripoznane neposredno v kapitalu								
Ostali prenosi	-	-	4	-	(4)	-	-	-
Plačane dividende	-	-	-	-	(114.874)	(114.874)	(28)	(114.902)
Odkup manjšinskega deleža	-	-	-	-	6	6	(290)	(284)
Prenos revalorizacijske rezerve na podlagi realizacije lastniških vrednostnih papirjev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega dobička	-	-	-	(1.694)	1.694	-	-	-
Odloženi davek na prenos revalorizacijske rezerve na podlagi realizacije lastniških vrednostnih papirjev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnilo 19)	-	-	-	305	(305)	-	-	-
Prenos revalorizacijske rezerve na podlagi revalorizacije nepremičnin	-	-	-	(384)	384	-	-	-
Odloženi davek na revalorizacijo nepremičnin za dejavnost (pojasnilo 19)	-	-	-	107	(107)	-	-	-
31. 12. 2024	78.296	90.448	53.283	138.153	398.776	758.956	482	759.438

Izkaz gibanja kapitala (nadaljevanje)

za leto 2025

Skupina	Vpisani kapital	Premija na izdane delnice	Rezerve	Revalorizacijska rezerva	Zadržani dobiček	Skupaj	Neobvladujoči deleži	Skupaj kapital in rezerve
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
1. 1. 2025	78.296	90.448	53.283	138.153	398.776	758.956	482	759.438
Skupaj vseobsegajoči donos za leto								
Sprememba poštene vrednosti nepremičnin za dejavnost (pojasnilo 14)	-	-	-	121	-	121	7	128
Odloženi davek na spremembo poštene vrednosti nepremičnin za dejavnost (pojasnilo 19)	-	-	-	42	-	42	-	42
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev prek drugega vseobsegajočega donosa neto od realiziranih zneskov	-	-	-	113.873	-	113.873	-	113.873
Odloženi davek na spremembo poštene vrednosti finančnih sredstev prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnilo 19)	-	-	-	(20.453)	-	(20.453)	-	(20.453)
Finančni odhodki od zavarovalnih pogodb	-	-	-	(2.480)	-	(2.480)	7	(2.473)
Odloženi davek na finančne odhodke od zavarovalnih pogodb (pojasnilo 19)	-	-	-	313	-	313	(1)	312
Finančni prihodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	-	-	173	-	173	(2)	171
Odloženi davek na finančne prihodke od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju (pojasnilo 19)	-	-	-	(43)	-	(43)	-	(43)
Spremembe od instrumentov zaščite denarnega toka	-	-	-	45	-	45	-	45
Odloženi davek na spremembe od instrumentov zaščite denarnega toka	-	-	-	(8)	-	(8)	-	(8)
Tečajne razlike za tuje poslovanje	-	-	-	(26)	-	(26)	-	(26)
<i>Drugi vseobsegajoči donos</i>	-	-	-	91.557	-	91.557	11	91.568
<i>Dobiček za leto</i>	-	-	-	-	65.389	65.389	67	65.456
Skupaj vseobsegajoči donos za leto	-	-	-	91.557	65.389	156.946	78	157.024
Transakcije z lastniki, pripoznane neposredno v kapitalu								
Plačane dividende	-	-	-	-	(45.641)	(45.641)	(51)	(45.692)
Prenos revalorizacijske rezerve na podlagi realizacije lastniških vrednostnih papirjev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega dobička	-	-	-	(11.685)	11.685	-	-	-
Odloženi davek na prenos revalorizacijske rezerve na podlagi realizacije lastniških vrednostnih papirjev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (pojasnilo 19)	-	-	-	2.103	(2.103)	-	-	-
Prenos revalorizacijske rezerve na podlagi revalorizacije nepremičnin	-	-	-	(436)	436	-	-	-
Odloženi davek na revalorizacijo nepremičnin za dejavnost (pojasnilo 19)	-	-	-	59	(59)	-	-	-
31. 12. 2025	78.296	90.448	53.283	219.751	428.483	870.261	509	870.770

Pojasnila, prikazana na naslednjih straneh, so sestavni del teh računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov

za leto 2025

	Pojasnilo	Družba	Družba	Skupina	Skupina
		2025.	2024.	2025.	2024.
		v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Denarni tokovi iz poslovnih aktivnosti					
Dobiček po obdavčitvi		55.474	65.573	65.456	61.088
<i>Uskladitve:</i>					
Amortizacija	13, 14, 14.1	8.239	8.956	16.479	16.040
Oslabitev nepremičnin in opreme ter neopredmetenih sredstev	10	172	(772)	1.977	(952)
Oslabitev deležev v odvisnih in pridruženih družbah	6.5	(524)	(1.784)	-	-
Stroški obresti	9	1.454	1.420	1.868	1.959
Prihodki od obresti	6.1, 6.3	(26.852)	(25.858)	(31.689)	(30.373)
Prihodki od dividend in deleži v dobičku pridruženih družb in skupnih podvigov	6.2	(22.412)	(23.595)	(15.522)	(11.266)
(Dobiček)/izguba od prodaje opredmetenih in neopredmetenih sredstev		(228)	(1.219)	(417)	63
Strošek davka od dobička	11	8.090	5.926	12.175	8.535
Neto tečajne razlike na denarna sredstva in denarne ustreznike		(38)	(1.535)	(32)	151
Druge uskladitve		85	(159)	1.149	1.279
Denarni tokovi pred spremembo poslovnih sredstev in obveznosti		23.460	26.953	51.444	46.524
Spremembe v finančnih sredstvih po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		950	43.473	(5.549)	35.740
Spremembe v finančnih sredstvih po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida		(34.273)	44.067	(35.333)	41.825
Spremembe v finančnih sredstvih po amortiziranem strošku		54.443	32.278	70.087	30.360
Spremembe v sredstvih/obveznostih iz zavarovalnih pogodb		34.417	(33.508)	44.272	(21.221)
Spremembe v sredstvih/obveznostih iz pozavarovalnih pogodb		(16.526)	1.248	(16.239)	(1.394)
Spremembe v terjatvah do kupcev in ostalih terjatvah		5.103	5.806	2.288	6.756
Spremembe v naložbah v nepremičnine		(1.005)	33.547	(17.976)	(7.566)
Spremembe v finančnih obveznostih		(508)	738	(895)	102
Spremembe v rezervacijah		780	(1.349)	981	(622)
Spremembe v davčnih obveznostih		(54)	(3)	(825)	(454)
Spremembe v obveznostih do dobaviteljev in ostalih obveznostih		5.191	9.294	7.353	10.152
Spremembe poslovnih sredstev in obveznosti		48.518	135.591	48.164	93.678
Plačan davek od dobička		(3.517)	(19.630)	(5.731)	(21.833)
Prejemki od obresti		25.687	24.456	30.721	27.438
Prejemki od dividend		22.074	22.584	13.705	9.836
Neto denarni tokovi, uporabljeni iz/(za) poslovne aktivnosti		116.222	189.954	138.303	155.643

Izkaz denarnih tokov (nadaljevanje)

za leto 2025

Nadaljevanje:

Pojasnilo	Družba	Družba	Skupina	Skupina
	2025.	2024.	2025.	2024.
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Denarni tokovi iz naložbenih aktivnosti				
Prejemki pri prodaji opredmetenih sredstev	489	6.904	703	336
Izdatki pri nabavi opredmetenih sredstev	(3.072)	(2.173)	(13.147)	(9.649)
Prejemki pri prodaji neopredmetenih sredstev	-	39	-	41
Izdatki pri nabavi neopredmetenih sredstev	(4.251)	(3.495)	(6.936)	(4.856)
Povečanje naložb v odvisnih družbah	(1.400)	(54.696)	(455)	(1.660)
Neto denarni tokovi iz naložbenih aktivnosti	(8.234)	(53.421)	(19.835)	(15.788)
Denarni tokovi iz finančnih aktivnosti				
Denarni prejemki od prejetih posojil	-	-	491	-
Denarni izdatki od odplačila posojil	-	-	(398)	(534)
Denarni izdatki za odplačilo prejetih najemov	(3.431)	(3.062)	(5.486)	(5.125)
Denarni izdatki za izplačilo deleža v dobičku (dividend)	(45.771)	(115.004)	(45.823)	(115.032)
Odkup manjšinskega deleža	-	-	-	(284)
Neto denarni tokovi iz finančnih aktivnosti	(49.202)	(118.066)	(51.216)	(120.975)
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	21	63.756	45.289	85.703
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	21	122.542	63.756	152.955
Neto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		58.786	18.467	67.252
		18.880		

Pojasnila, prikazana na naslednjih straneh, so sestavni del teh računovodskih izkazov.

Pojasnila k računovodskim izkazom

1. SPLOŠNI PODATKI O DRUŽBI

1.1. Pravni okvir, dejavnost in zaposleni

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb, Vatroslava Jagića 33 (»družba«) v Republiki Hrvaški je vpisana v sodni register Gospodarskega sodišča v Zagrebu, Republika Hrvaška pod matično številko subjekta 080051022 in z OIB (osebna identifikacijska številka) 26187994862 kot delniška družba.

Osnovna dejavnost družbe so posli neživljenjskih in življenjskih zavarovanj ter posli pozavarovanj v skupini neživljenjskih zavarovanj na območju RH, medtem ko skupina deluje tudi na območju Severne Makedonije, BiH in Srbije. Od leta 2004 delnice družbe kotirajo na uradnem trgu Zagrebške borze d.d., Zagreb.

Družba je matična družba skupine CROATIA osiguranje d.d. (skupina).

Družba je v večinski lasti ADRIS GRUPE d.d., Rovinj (Adris je tudi glavni lastnik) in je vključena v konsolidirane računovodske izkaze ADRIS GRUPE d.d., ki so dostopni na spletnih mestih ADRIS GRUPE d.d., Zagrebške borze in v Uradnem registru predpisanih informacij.

Povprečno število zaposlenih v družbi je 2.373 (2024: 2.327) in skupini 3.971 (2024: 3.785).

1.2. Organi družbe

Organi družbe so skupščina, nadzorni svet in uprava.

Člani nadzornega sveta družbe:

☒	Roberto Škopac	predsednik
☒	dr. Željko Lovrinčević	namestnik predsednika in član do 20. septembra 2025
☒	dr. Hrvoje Šimović	član do 20. septembra 2025 in namestnik predsednika od 21. septembra 2025
☒	Vitimir Palinec	član
☒	Hrvoje Patajac	član
☒	dr. Zoran Barac	član do 11. 10. 2025
☒	Pero Kovačić	član
☒	Hana Zoričić	članica od 21. 9. 2025
☒	Erika Zgrablić	članica od 12. 10. 2025

Člani uprave družbe:

☒	Davor Tomašković	predsednik
☒	Robert Vučković	član
☒	Luka Babić	član
☒	Vesna Sanjković	članica

1.3. Odvisne družbe

Skupina je na dan 31. 12. 2025 konsolidirala naslednje družbe:

Skupina	Primarna dejavnost	31. 12. 2025		
		Deleži v neposredni lasti matice (%)	Deleži v lasti skupine (%)	Deleži v lasti neobvladujočih deležev (%)
Odvisne družbe, registrirane na Hrvaškem, ki se konsolidirajo				
Croatia premium d.o.o., Zagreb	Poslovanje z nepremičninami	100	100	-
- <i>M teh d.o.o.</i>	<i>Najem opreme</i>	100	100	-
Croatia Nekretnine d.o.o., Zagreb	Poslovanje z nepremičninami	100	100	-
Razne usluge d.o.o. (v likvidaciji), Zagreb	-	100	100	-
Auto Maksimir Vozila d.o.o., Zagreb	Zavarovalno zastopanje	100	100	-
Koreqt d.o.o.	Komercialno posredovanje	100	100	-
- <i>Koreqt Distribucija d.o.o.</i>	<i>Distribucija zavarovanj</i>	100	100	-
Strmec projekt d.o.o.	Poslovanje z nepremičninami	100	100	-
CO Zdravlje d.o.o., Zagreb	Svetovanje in storitve	100	100	-
- <i>CROATIA Poliklinika Zagreb</i>	<i>Zdravstvo</i>	-	100	-
- <i>POLIKLINIKA MARIN MED</i>	<i>Zdravstvo</i>	-	100	-
- <i>Ustanova za zdravstvenu njegu MARIN MED PLUS</i>	<i>Zdravstvo</i>	-	100	-
- <i>MARIN MED ZADAR d.o.o. u likvidaciji</i>	<i>Zdravstvo</i>	-	100	-
- <i>Ustanova za zdravstvenu skrb MEDROS</i>	<i>Zdravstvo</i>	-	100	-
Croatia-Tehnički pregledi d.o.o., Zagreb	STP*	100	100	-
- <i>Herz d.d., Požega</i>	<i>STP</i>	-	100	-
- <i>Slavonijatrans-Tehnički pregledi d.o.o., Sl. Brod</i>	<i>STP</i>	-	76	24
- <i>STP Pitomača, Pitomača</i>	<i>STP</i>	-	100	-
- <i>STP Blato</i>	<i>STP</i>	-	100	-
- <i>Autoprijevoz d.d.</i>	<i>STP</i>	-	79,12	20,88
- <i>Crotehna d.o.o., Ljubuški</i>	<i>STP</i>	-	100	-
- <i>Tia auto d.o.o. v likvidaciji</i>	<i>Tehnično testiranje in analiza motornih vozil</i>	-	100	-
Croatia osiguranje mirovinsko društvo d.o.o., Zagreb	Upravljanje skladov	100	100	-
Odvisne družbe, registrirane v tujini, ki se konsolidirajo				
Milenijum osiguranje a.d.o., Beograd	Zavarovanje	100	100	-
Croatia osiguranje d.d., Mostar	Zavarovanje	97,12	97,12	2,88
- <i>Croatia remont d.d., Čapljina</i>	<i>STP</i>	-	100	-
- <i>Auto inspekt d.o.o.</i>	<i>Tehnično testiranje in analiza motornih vozil</i>	-	100,00	-
- <i>Croauto d.o.o., Mostar – v likvidaciji</i>	<i>STP</i>	-	100	-
- <i>Skadenca d.o.o.</i>	<i>Zavarovalno zastopanje</i>	-	100	-
- <i>AUTO_THE d.o.o.</i>	<i>Tehnično testiranje in analiza motornih vozil</i>	-	100	-
Croatia osiguranje d.d., društvo za osiguranje neživota, Skopje	Zavarovanje	100	100	-
Croatia osiguranje d.d., društvo za osiguranje života, Skopje	Zavarovanje	95	100	-

*STP – postaja za tehnični pregled vozil

2. POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV

Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev, sprejetih za pripravo računovodskih izkazov, je podan v nadaljevanju. Usmeritve se dosledno uporabljajo za vsa obdobja, vključena v ta poročila, razen če ni drugače navedeno.

Usmeritve, ki jih uporablja skupina, so tudi tiste, ki jih uporablja družba, če ni drugače navedeno.

2.1. Izjava o skladnosti

V skladu z Zakonom o računovodstvu (Uradni list 85/24, 145/24, 151/25) so računovodski izkazi za leto 2025 sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki veljajo v Evropski uniji, in v skladu s Pravilnikom o strukturi in vsebini računovodskih izkazov in dodatnih poročil zavarovalne oziroma pozavarovalne družbe (Uradni list 20/23, 153/25).

Ti računovodski izkazi predstavljajo konsolidirane računovodske izkaze skupine, ki vključujejo tudi ločene računovodske izkaze družbe («matica» skupine), kot je opredeljeno v Mednarodnem računovodskem standardu 27 »Ločeni računovodski izkazi« in Mednarodnem standardu računovodskega poročanja 10 »Konsolidirani računovodski izkazi«.

2.2. Podlage priprave

Konsolidirani in nekonsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni na podlagi zgodovinskega stroška in so spremenjeni z razkrito revalorizacijo zemljišč in zgradb, naložb v nepremičnine, finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida ter vrednotenjem ocenjenih denarnih tokov in marže za dogovorjeno storitev pri vrednotenju zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb.

Priprava računovodskih izkazov v skladu z MSRP, sprejetimi v EU, zahteva uporabo določenih ključnih računovodskih ocen. Prav tako se zahteva, da uprava pri uporabi računovodskih usmeritev skupine uporablja presoje. Področja, ki vključujejo višjo stopnjo presoje ali kompleksnosti, oziroma področja, kjer so predpostavke in ocene pomembne za konsolidirane in nekonsolidirane računovodske izkaze, so prikazana v pojasnilu 2.31.

2.3. Sprejetje novih in spremenjenih Mednarodnih standardov računovodskega poročanja («MSRP»)

Sprejete računovodske usmeritve so skladne z lanskoletnimi, razen če ni drugače navedeno in razkrito.

Skupina in družba sta v tekočem letu uporabili več sprememb MSRP-jev, ki jih je objavil Odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB) in sprejela EU in ki so obvezne za obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2025 ali pozneje.

Novi in spremenjeni MSRP, ki veljajo v tekočem letu

Standard	Ime
Spremembe MRS 21	Vplivi sprememb deviznih tečajev: pomanjkanje zamenljivosti

Njihovo sprejetje nikakor ni pomembno vplivalo na razkritja ali zneske, prikazane v teh računovodskih izkazih.

Novi in spremenjeni MSRP, ki so bili objavljeni in sprejeti v EU, vendar še niso začeli veljati

Na dan potrditve teh računovodskih izkazov skupina in družba nista uporabili naslednjih revidiranih MSRP, ki jih je sprejela EU in še niso začeli veljati.

Standard	Ime	Datum veljavnosti	začetka
----------	-----	----------------------	---------

Spremembe MSRP 1, MSRP 7, MSRP 9, MSRP 10 in MRS 7	Letne izboljšave računovodskih standardov MSRP – izdaja 11	1. 1. 2026
Spremembe MSRP 9 in MSRP 7	Spremembe pri klasifikaciji in merjenju finančnih instrumentov	1. 1. 2026
Spremembe MSRP 9 in MSRP 7	Pogodbe, povezane z električno energijo, odvisne od narave	1. 1. 2026
MSRP 18	Predstavitev in razkritja v računovodskih izkazih	1. 1. 2027

V zvezi s spremembami MSRP 9 in 7 skupina trenutno ocenjuje vpliv teh sprememb računovodskih standardov. MSRP 18 Predstavitev in razkritje v računovodskih izkazih nadomešča MRS 1, in čeprav ne bo vplival na pripoznavanje in merjenje postavk v računovodskih izkazih, se pričakuje, da bo vplival na predstavljanje in razkrivanje določenih postavk v računovodskih izkazih, kar vključuje tudi drugačno kategorizacijo in vmesne seštevke v izkazu vseobsegajočega donosa.

Novi in spremenjeni MSRP, ki so objavljeni, vendar še niso sprejeti v EU

MSRP-ji, ki so trenutno sprejeti v Evropski uniji, se bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB), razen naslednjih standardov in sprememb obstoječih standardov, o sprejetju katerih Evropska unija na dan razkritja računovodskih izkazov še ni odločila:

Standard	Ime	Status sprejetja s strani EU
MSRP 19 z naknadnimi spremembami in dopolnitvami	Odvisne družbe brez javne odgovornosti: razkritja (OMRS datum začetka veljavnosti: 1. 1. 2027)	EU še ni sprejela
Spremembe in dopolnitve MRS 21	Vplivi sprememb deviznih tečajev: prevod v hiperinflacijsko valuto predstavitev (OMRS datum začetka veljavnosti: 1. 1. 2027)	EU še ni sprejela

Skupina in družba menita, da s sprejetjem zgoraj navedenih standardov v prihodnjih obdobjih ne bo prišlo do pomembnih sprememb v računovodskih izkazih.

2.4. Ključne presoje in negotovost ocen

Pri sestavljanju računovodskih izkazov so bile uporabljene določene presoje, ki vplivajo na prikaz sredstev in obveznosti skupine, prihodke in odhodke skupine ter prikaz potencialnih obveznosti skupine.

Prihodnjih dogodkov in njihovih vplivov ni mogoče z gotovostjo napovedati, zaradi česar se lahko dejanski rezultati razlikujejo od ocenjenih. Ocene, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, se lahko spremenijo s pojavom novih dogodkov, pridobivanjem dodatnih izkušenj, pridobivanjem dodatnih informacij in spoznanj ter s spremembo okolja, v katerem skupina posluje.

Ključne presoje, uporabljene v uporabi računovodskih usmeritev pri sestavljanju računovodskih izkazov, se nanašajo na oslabitev finančnih sredstev in izračuna pričakovanih kreditnih izgub (pojasnilo 2.17), oslabitev vrednosti nefinančnih sredstev (pojasnilo 2.26 in pojasnilo 13), klasifikacijo, grupiranje zavarovalnih pogodb in merjenje zavarovalnih pogodb (pojasnilo 2.22) in določitev poštene vrednosti naložb v nepremičnine (pojasnilo 2.33).

V tekočem poročevalnem obdobju sta skupina in družba prvič uporabili naslednje pomembne presoje: a) ločitev vgrajenih izvedenih finančnih instrumentov od pogodb VPPA (virtualna pogodba o nakupu električne energije) – vgrajeni izvedeni finančni instrumenti, ki predstavljajo zamenjavo za električno energijo (electricity swaps), so sestavni del pogodbe VPPA, za določitev, ali je treba take izvedene finančne instrumente ločiti od osnovnih pogodb, pa je potrebna pomembna presoja. To vključuje oceno pogojev in določil pogodbe VPPA in značilnosti vgrajenih izvedenih finančnih instrumentov. Skupina in družba sta izvedli oceno in sklenili, da ekonomska tveganja in značilnosti teh vgrajenih izvedenih finančnih instrumentov niso tesno povezani z osnovnimi pogodbami. Posledično sta skupina in družba te vgrajene izvedene finančne instrumente ločeno pripoznali kot izvedene finančne instrumente – zamenjave za električno energijo (pojasnili 2.17 in 2.33).

b) Merjenje poštene vrednosti zamenjav za električno energijo – poštene vrednosti zamenjav za električno energijo praviloma ni mogoče določiti na podlagi kotiranih cen na aktivnih trgih, zato skupina in družba uporabljata druge tehnike vrednotenja, zlasti modele diskontiranih denarnih tokov (DCF). Vhodni podatki za te modele se prevzamejo iz razpoložljivih tržnih podatkov, kjer je to mogoče, vendar je pri določanju poštene vrednosti potrebna tudi pomembna stopnja presoje. Presoje vključujejo upoštevanje vhodnih podatkov, kot so obseg proizvodnje, dolgoročne cene električne energije, kreditno tveganje, ocene obrestnih mer in pričakovana inflacija ter profili uporabe obnovljivih virov. Spremembe predpostavk, povezanih s temi vhodnimi podatki, lahko vplivajo na poročane poštene vrednosti (pojasnilo 2.33).

Informacije o presojah posloводства, ki se nanašajo na uporabo MSRP-jev in ki pomembno vplivajo na računovodske izkaze in informacije o ocenah z znatnim tveganjem možne pomembne uskladitve v naslednjem letu, so razkrite v pojasnilu 2.31, medtem ko so knjigovodski zneski sredstev in obveznosti prikazani v pojasnilih 13, 15, 17 in 18.

2.5. Konsolidacija

Konsolidirani računovodski izkazi obsegajo družbo in njene odvisne družbe (skupaj »skupina«).

Odvisne družbe

Odvisne družbe so vse družbe, ki so pod nadzorom skupine. Skupina ima nadzor nad družbo, ko je izpostavljena ali ko ima pravico do različnih vračil, ki izhajajo iz povezanosti z družbo, in ko lahko s svojim nadzorom nad družbo vpliva na ta vračila. Odvisne družbe so v celoti konsolidirane od datuma, ko je bil nadzor dejansko prenesen na skupino, in izključene iz konsolidacije od dneva, ko je ta nadzor prenehal.

Skupina uporablja računovodsko metodo pridobitve za računovodsko obravnavo poslovnih združitvev. Nadomestilo, preneseno za prevzem odvisne družbe, je poštena vrednost prenesenih sredstev, nastalih obveznosti in glavniških deležev, ki jih je izdala skupina. Preneseno nadomestilo vključuje pošteno vrednost vsake postavke sredstev ali obveznosti, ki izhaja iz pogodbe o potencialnem nadomestilu. Stroški, povezani s pridobitvijo, se izkažejo v izkazu vseobsegajočega donosa, ko nastanejo. Pridobljena razpoznavna sredstva, obveznosti in potencialne obveznosti v poslovni združitvi se na začetku merijo po pošteni vrednosti na dan pridobitve. Skupina pripozna neobvladujoče deleže v pridobljeni družbi posamezno od pridobitve do

pridobitve ali po pošteni vrednosti ali po sorazmernem deležu manjšinskega deleža v pripoznanih prepoznavnih neto sredstvih pridobljene družbe.

Dobro ime se začetno meri kot presežek skupnega prenesenega nadomestila in poštene vrednosti neobvladujočega deleža v pridobljeni družbi in poštene vrednosti na datum pridobitve katerega koli prejšnjega lastniškega deleža v pridobljeni družbi nad pošteno vrednostjo deleža skupine v pridobljenih razpoznavnih neto sredstvih. Če je to pod pošteno vrednostjo neto sredstev pridobljene odvisne družbe, se v primeru pridobitve po ceni, ki je nižja od prodajne, razlika izkaže neposredno v izkazu poslovnega izida.

Transakcije, izločene med konsolidacijo

Stanja in transakcije med članicami skupine ter vsi nerealizirani prihodki in odhodki iz transakcij med članicami skupine se izločijo pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov. Izločene so tudi nerealizirane izgube in tudi nerealizirani dobički, vendar le, če ni kazalnikov oslabitve.

Neobvladujoči deleži

Neobvladujoči deleži v odvisnih družbah so vključeni v skupni kapital skupine.

Izgube, ki se nanašajo na neobvladujoče deleže v odvisnih družbah, se dodajo neobvladujočim deležem tudi v situacijah, ko se zaradi tega neobvladujoči deleži prikažejo z negativno vrednostjo. Popravek neobvladujočega deleža temelji na sorazmernem znesku neto sredstev odvisne družbe brez uskladitve dobrega imena in pripoznanja dobička ali izgube v izkazu poslovnega izida.

Izguba nadzora

V trenutku izgube nadzora skupina neha pripoznavati sredstva in obveznosti odvisne družbe, deleže neobvladujočih delničarjev in ostale elemente kapitala ter rezerv, ki se nanašajo na odvisno družbo. Morebiten presežek ali primanjkljaj, ki izhaja iz prenehanja nadzora, se pripozna prek dobička ali izgube. Če skupina zadrži delež v nekdanji odvisni družbi, se ta delež prikaže po pošteni vrednosti na dan prenehanja nadzora. Nato se slednji prikaže kot naložba, ki se vrednoti po metodi deleža, ali kot finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, odvisno od stopnje zadržanega vpliva.

Skupni posli

Skupina uporablja MSRP 11 za vse skupne posle. Glede na MSRP 11 so naložbe v skupne posle klasificirane kot skupna poslovanja ali skupni podvigi, odvisno od pogodbenih pravic in obveznosti vsakega vlagatelja. Skupina je ocenila naravo svojih skupnih poslov in jih opredelila kot skupne podvige. Skupni podvigi se prikažejo po metodi deleža.

Pripojitev družb pod skupnim nadzorom

Pripojitev ali poslovna kombinacija, ki vključuje poslovne subjekte pod skupnim nadzorom, je poslovna kombinacija, v kateri so vsi poslovni subjekti, ki sodelujejo v poslovni kombinaciji, pod nadzorom iste strani (ali več njih) pred in po poslovni kombinaciji, tako da ne pride do prenosa nadzora. Metoda knjigovodske vrednosti prednika se uporablja za izvedbo pripojitve družb pod skupnim nadzorom. Po metodi knjigovodske vrednosti prednika se v družbo naslednika prenesejo knjigovodske vrednosti sredstev (vključno z dobrim imenom, če obstaja) in obveznosti pridobljene ali pripojene družbe (oziroma družbe, ki je nehala obstajati kot rezultat pripojitve) iz konsolidiranih računovodskih izkazov najvišjega subjekta, ki ima skupen nadzor in ki pripravlja konsolidirane računovodske izkaze, ali subjekta nižje ravni, če je upravičeno.

Rezultat in bilanca pripojene družbe se vključita v prihodnja obdobja od datuma pripojitve ali poslovne kombinacije med družbami pod skupnim nadzorom.

Na datum pripojitve se razveljavijo transakcije in stanja med družbami ter nerealizirani dobički in izgube v transakcijah med družbami, ki se pripojijo.

Razlika med prenesenim nadomestilom in knjigovodskim zneskom neto sredstev pridobljene družbe se pripozna v kapitalu (v zadržanem dobičku).

2.6. Valuta poročanja

Računovodski izkazi skupine so sestavljeni v evrih kot funkcionalni valuti družbe in odvisnih družb na Hrvaškem oziroma valuti poročanja skupine.

2.7. Transakcije v tujih valutah

Transakcije v tujih valutah se preračunajo v funkcionalno valuto po tečaju, ki velja na dan transakcije. Denarna sredstva in obveznosti, denominirani v tuji valuti, so preračunani v funkcionalno valuto po tečaju, ki velja na poročevalni datum. Nedenarna sredstva in obveznosti, denominirani v tuji valuti, ki se merijo po pošteni vrednosti, se preračunajo v funkcionalno valuto po veljavnem tečaju na datum, ko je opredeljena njihova poštena vrednost.

Spremembe poštene vrednosti denarnih vrednostnih papirjev, denominiranih v ali vezanih s tujo valuto, klasificiranih kot finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, se razčlenijo na tečajne razlike, ki izhajajo iz sprememb amortiziranega stroška vrednostnih papirjev, in druge spremembe knjigovodske vrednosti vrednostnih papirjev. Tečajne razlike pri preračunavanju denarnih sredstev in obveznosti se pripoznajo prek poslovnega izida in prikažejo v okviru finančnih prihodkov ali odhodkov.

2.8. Prihodki

/i/ Za pripoznavanje prihodkov od zavarovalnih oziroma pozavarovalnih pogodb ter neto finančni rezultat od zavarovalnih oziroma pozavarovalnih pogodb glejte pojasnilo 2.22.

/ii/ Skupina pripozna ostale poslovne prihodke, ki niso neposredno povezani z zavarovalnimi posli, ter prihodke od prodaje iz odvisnih družb, katerih glavne dejavnosti niso zavarovalni posli. Drugi poslovni prihodki se pripoznajo ob izdaji odhodnega računa.

Skupina opravlja storitve pregleda vozil in podobne storitve po pogodbah s fiksno ceno, kjer so ceniki sestavni del vsake pogodbe. Storitve se opravijo v kratkem času (v enem dnevu), prihodki pa se pripoznajo na podlagi opravljene storitve po tem, ko je skupina izpolnila obveznost opravljanja storitve. Kupoprodajne pogodbe so preproste in običajno vključujejo eno obveznost za izvedbo. Strankam se po opravljeni storitvi izda račun, plačilo pa sledi izvedbi storitve na prodajnem mestu.

2.9. Poslovni odhodki

/i/ Odhodki od zavarovalnih pogodb vključujejo stroške pridobivanja zavarovanja in druge stroške, ki nastanejo pri izpolnjevanju pogodb in se lahko neposredno pripišejo izpolnjevanju zavarovalnih pogodb (t. i. pripisljivi stroški). Za več podrobnosti glejte pojasnilo 2.22.

// Ostali poslovni odhodki so vsi stroški, ki niso pripisljivi, se ne razporedijo na skupine zavarovalnih pogodb ter se v računovodskih izkazih prikažejo ločeno od postavk tehničnega rezultata, tj. rezultata iz zavarovalne pogodbe.

2.10 Neto prihodki in odhodki od naložb

Neto prihodki od naložb obsegajo prihodke od naložb v nepremičnine, prihodke od obresti, izračunane z metodo efektivne obrestne mere, neto dobiček/izgubo od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida, neto oslabeitev/sprostitev oslabitve finančnih sredstev, neto tečajne razlike, prihodke, ki se ustvarijo od sodelujočih deležev v kapitalu (dividende, deleži v dobičku, pripisi – povečanja vrednosti) in ostale prihodke in odhodke od naložb.

Prihodki od naložb v nepremičnine so sestavljeni iz prihodkov od povečanja vrednosti zemljišč in gradbenih objektov, prihodkov od prodaje zemljišč in gradbenih objektov, prihodkov od najema in ostalih prihodkov, povezanih z naložbami v zemljišča in gradbene objekte.

Prihodki od najema zemljišč in gradbenih objektov ter ostalih operativnih najemov se pripoznajo v izkazu poslovnega izida po linearni metodi med celotnim trajanjem najema.

Pripoznavanje prihodkov in odhodkov od naložb je opisano v poglavju 2.17 Finančni instrumenti.

2.11. Ostali finančni odhodki

Ostali finančni odhodki se nanašajo na stroške obresti na podlagi najemnih pogodb (glejte poglavje 2.14 Najemi), stroške obresti na prednostne delnice in stroške obresti na podlagi ostalih obveznosti, merjenih po amortiziranem strošku in poštenu vrednosti (glejte poglavje 2.17 Finančni instrumenti).

2.12. Neopredmetena sredstva in dobro ime

Dolgoročna neopredmetena sredstva so na začetku prikazana po nabavnem strošku, ki vključuje nabavno ceno, vključno z uvoznimi dajatvami in nevračljivimi davki po odbitku trgovinskih popustov in rabatov, pa tudi vse stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati temu, da se sredstvo pripelje na kraj in v delovno stanje za predvideno uporabo.

Dolgoročna neopredmetena sredstva se pripoznajo, če je verjetno, da bodo prihodnje ekonomske koristi, ki se lahko pripišejo sredstvom, prilivale v skupino, če se lahko strošek nabave sredstev zanesljivo opredeli in je posamezna nabavna vrednost sredstev večja od 465 evrov.

Po začetnem pripoznavanju se sredstva prikažejo po njihovem strošku nabave, oslabljenem za akumulirano amortizacijo in akumulirane izgube od oslabitve.

Amortizacija sredstev se začne, ko so sredstva pripravljena za uporabo, tj. ko se nahajajo na lokaciji in v pogojih, potrebnih za uporabo. Amortizacija sredstev preneha, ko se sredstva v celoti amortizirajo ali razvrstijo med sredstva za prodajo. Amortizacija se obračuna tako, da se strošek nabave vsakega posameznega sredstva odpiše med ocenjenim rokom uporabe z uporabo linearne metode. Ocenjen rok uporabe neopredmetenih sredstev je od 2 do 15 let (2024: 2–15 let).

Dobro ime

Dobro ime predstavlja razliko med pošteno vrednostjo stroška pridobitve in pošteno vrednostjo deležev skupine v razpoznavnih sredstvih, obveznostih in nepredvidenih obveznostih pridobljene odvisne družbe na datum pridobitve. Dobro ime, ki je nastalo s prevzemom odvisne družbe, se prikaže v okviru neopredmetenih sredstev. Ločeno navedeno dobro ime se vsako leto preveri glede oslabitve ali kadar obstajajo predpostavke o oslabitvi in se prikaže po strošku pridobitve, oslabljenem za akumulirane izgube zaradi oslabitve. Izgube od oslabitve dobrega imena se ne razveljavijo.

Dobro ime se razporedi na denar ustvarjajoče enote za namene preizkusa oslabitve. Razporeditev se izvede na tiste denar ustvarjajoče enote, za katere se pričakuje, da bodo imele koristi od poslovne združitve, ki je ustvarila dobro ime.

2.13. Nepremičnine in oprema

Nepremičnine in oprema so začetno prikazani po strošku nabave, ki vključuje nabavno ceno, vključno z uvoznimi pristojbinami in nepovratnimi davki po odbitku trgovskih popustov in rabatov, ter vse stroške, ki se lahko neposredno pripišejo prenosu sredstev na mesto in v delovno stanje za nameravano uporabo.

Nepremičnine in oprema se pripoznajo, če je verjetno, da se bodo prihodnje ekonomske koristi, ki se lahko pripišejo sredstvom, prilivale v skupino, če se lahko strošek nabave sredstev zanesljivo opredeli in je posamezna nabavna vrednost sredstev večja od 465 evrov.

Po začetnem pripoznanju se zemljišča in gradbeni objekti merijo po revaloriziranem znesku, ki ga tvori njegova poštena vrednost na datum revalorizacije, oslabljena za pozneje akumulirano amortizacijo in akumulirane izgube od oslabitve. Povečanje vrednosti sredstev zaradi revalorizacije se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu, akumulirana pa je v kapitalu pod postavko revalorizacijska rezerva. Povečanje se sicer pripozna v izkazu poslovnega izida v obsegu, v katerem se razveljavi revalorizacijsko zmanjšanje istih

sredstev, predhodno pripoznano v izkazu poslovnega izida. Če se knjigovodska vrednost sredstev zmanjša zaradi revalorizacije, se zmanjšanje pripozna v izkazu poslovnega izida. Zmanjšanje se sicer pripozna v sklopu drugega vseobsegajočega donosa do zneska, do katerega to zmanjšanje ne presega zneska, ki obstaja kot revalorizacijska rezerva za ista sredstva. Zmanjšanje, pripoznano v sklopu drugega vseobsegajočega donosa, se odbije od kumulativno prikazanega zneska revalorizacijske rezerve v kapitalu.

Revalorizacija se izvaja redno na način, da se knjigovodska vrednost pomembno ne razlikuje od tiste, ki bi bila pridobljena z določitvijo poštene vrednosti na bilančni datum. Skupina je ocenila pošteno vrednost teh sredstev v letu 2024.

Po začetnem pripoznanju se oprema in ostala opredmetena sredstva merijo po strošku, oslabljenem za akumulirano amortizacijo in akumulirane izgube od oslabitve.

Stroški tekočega vzdrževanja in popravil, zamenjave in manjšega investicijskega vzdrževanja se pripoznajo kot odhodek za obdobje, v katerem so nastali. V situacijah, ko je jasno, da so stroški povzročili povečanje prihodnjih pričakovanih ekonomskih koristi, ki se morajo realizirati z uporabo sredstev nad njihovimi izvorno ocenjenimi možnostmi, se kapitalizirajo oziroma vključijo v knjigovodsko vrednost tega sredstva.

Dobički in izgube na podlagi umika iz prodaje ali prodaje sredstev se izkažejo v izkazu poslovnega izida v obdobju, v katerem so nastali.

Amortizacija sredstev se začne, ko so sredstva pripravljena za uporabo, tj. ko se nahajajo na lokaciji in v pogojih, potrebnih za uporabo. Amortizacija sredstev preneha, ko so sredstva v celoti amortizirana ali razvrščena kot sredstva, namenjena prodaji. Amortizacija se obračuna tako, da se strošek nabave vsakega posameznega sredstva, z izjemo zemljišč in opredmetenih sredstev v pripravi, odpiše med ocenjenim rokom uporabe z uporabo linearne metode, kot sledi:

	2025	2024
	Ocenjena uporabna življenjska doba	Ocenjena uporabna življenjska doba
Gradbeni objekti	40 let	40 let
Pohištvo in oprema	4–10 let	4–10 let
Računalniška oprema	3–4 leta	3–4 leta
Prevozna sredstva	5 let	5 let

Preostala vrednost sredstev in uporabna življenjska doba se pregleda in po potrebi uskladi ob koncu vsakega poročevalnega obdobja.

2.14. Najemi

Skupina je na datum začetka najema dolžna pripoznati sredstva s pravico uporabe in obveznosti po najemu. Na datum začetka najema se sredstva s pravico uporabe merijo po strošku, ki obsega naslednje:

- ☐ znesek začetnega merjenja obveznosti iz najema,
- ☐ vsa plačila najemov, opravljena na datum začetka najema ali pred njim, zmanjšana za prejete spodbude za najem,
- ☐ vse začetne neposredne stroške,
- ☐ oceno stroškov, ki jih bo najemnik kril pri razstavljanju in odstranjevanju zadevnih sredstev, obnovi mesta, kjer se sredstva nahajajo, ali vračilu zadevnih sredstev v stanje, ki se zahteva na podlagi pogojev najema, razen če ti stroški nastanejo pri proizvodnji zalog. Najemniku obveznost za te stroške nastane na datum začetka najema ali kot posledica uporabe zadevnih sredstev med določenim obdobjem.

Po datumu začetka najema skupina meri sredstva s pravico uporabe z uporabo stroškovnega modela. Pri uporabi stroškovnega modela skupina meri sredstva s pravico uporabe po strošku, oslabljenem za akumulirano amortizacijo in vse akumulirane izgube od oslabitve vrednosti ter usklajenem za ponovno merjenje obveznosti po najemu.

Sredstva s pravico uporabe se amortizirajo z linearno metodo od datuma začetka najema do konca pogodbe o najemu. Najemne pogodbe se sklepajo za določen in nedoločen čas. Za najem, ki je sklenjen za nedoločen čas, je skupina ocenila rok najema glede na možnost obnovitve ali prekinitve, zgodovinskega trajanja najema ali pomembnega stroška zamenjave sredstev v najemu. Enako je veljalo tudi za najeme s fiksnim časom najema, rok najema pa se je preverjal posamezno.

Skupina večinoma najema poslovne prostore, vozila in IT-opremo.

Na datum začetka najema se obveznost po najemu meri po sedanji vrednosti plačil najema, ki niso izvedena do tega datuma. Plačila najema se diskontirajo z uporabo obrestne mere, ki izhaja iz najema, če je to mero mogoče neposredno opredeliti. Če se ta mera ne more neposredno opredeliti (večinoma v primeru najema poslovnih prostorov), skupina uporabi mejno obrestno mero zadolževanja. Povprečna tehtana mejna obrestna mera, uporabljena za izračun obveznosti po najemu na podlagi MSRP 16, je na dan 31. 12. 2025 znašala od 2,57 do 5,32 % (31. 12. 2024: od 2,57 do 5,32 %). Skupina določa svojo mejno obrestno mero na podlagi javno dostopnih podatkov ob upoštevanju različnih dejavnikov, kot so trajanje najema, vrednost sredstev, ki so predmet najema, ekonomsko okolje ter posebnosti, povezane s kreditnim položajem družbe, ki je najemnik.

Na datum začetka najema plačila najema, vključena v merjenje obveznosti po najemu, vključujejo naslednja plačila za pravico uporabe zadevnih sredstev med obdobjem najema, ki niso izvedena do datuma začetka najema:

- fiksna plačila, zmanjšana za prejete spodbude za najem,
- variabilna plačila, ki so odvisna od indeksa ali stopnje, prvotno izmerjena z uporabo indeksa ali stopnje, veljavne na datum začetka najema,
- zneski, za katere se pričakuje, da jih bo najemnik plačal na podlagi jamstev za preostali del vrednosti,
- cena izvršitve možnosti nakupa, če je gotovo, da bo najemnik to možnost uporabil,
- plačila kazni za prekinitve najema, če obdobje najema odraža, da bo družba izkoristila možnost prekinitve najema.

Po datumu začetka najema skupina meri obveznost po najemu, kot sledi:

- s povečanjem knjigovodske vrednosti, da bi odražala obresti na obveznosti iz najema,
- z zmanjšanjem knjigovodske vrednosti, da bi odražala plačane najemnine,
- s ponovnim merjenjem knjigovodske vrednosti, da bi odražala ponovno oceno ali spremembe najema ali odražala revidirana plačila najema, ki so v bistvu fiksna.

Obresti na obveznosti po najemu so v vsakem obdobju trajanja najema enake znesku, iz katerega izhaja stalna periodična obrestna mera na preostali saldo obveznosti po najemu. Ta periodična obrestna mera je enaka diskontni stopnji ali, če je smiselno, revidirani diskontni stopnji.

Skupina v vlogi najemnika se je v skladu z MSRP 16 odločila ne uporabiti zahtev standarda za:

- kratkoročne najeme (s trajanjem do 12 mesecev),
- najeme z zadevnimi sredstvi nizke vrednosti (kot so tablice in osebni računalniki, telefoni itd.).

V tem primeru skupina pripozna najemnine, povezane s temi najemi, kot strošek na linearni osnovi v času trajanja najema.

V izkazu finančnega položaja so sredstva s pravico uporabe prikazana znotraj linije Nepremičnine in oprema po stroškovnem modelu, medtem ko je obveznost za najem prikazana v liniji Finančne obveznosti po amortiziranem strošku.

Prihodki od najema, v katerih je skupina najemodajalec, so pripoznani v Izkazu vseobsegajočega donosa glede na linearno metodo v obdobju najema ter so prikazani v Pojasnilu 6.4 Prihodki od naložb v nepremičnine. Skupina daje poslovne prostore v najem za obdobje od 1 do 20 let. Terjatve za najeme so prikazane kot terjatve do kupcev v Pojasnilu 20. Terjatve do kupcev in druge terjatve.

2.15. Naložbe v nepremičnine

Naložbe v nepremičnine (zemljišča in zgradbe), ki se ne uporabljajo za opravljanje dejavnosti in so v lasti skupine, se hranijo v posesti, da bi skupina realizirala prihodke od najema ali/in zaradi povečanja tržne vrednosti sredstev in se merijo po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida.

Skupina meri pošteno vrednost svojih naložb v nepremičnine na koncu vsakega poročevalnega obdobja na podlagi ocene izbranega cenilca.

Naknadni izdatki se kapitalizirajo samo, ko je verjetno, da bo skupina od tega imela prihodnje ekonomske koristi in se strošek lahko zanesljivo izmeri. Za vse ostale stroške popravil in vzdrževanja se bremeni dobiček ali izguba, ko nastanejo. Če začne skupina sama uporabljati ta sredstva, se slednja reklasificirajo v nepremičnine in opremo, njihova knjigovodska vrednost pa na dan reklasifikacije postane znesek predpostavljene stroška, ki se bo naknadno amortiziral.

2.16. Naložbe v odvisne, pridružene družbe in skupni podvigi

Pridružene družbe so družbe, v katerih ima družba pomemben vpliv, ne pa nadzor nad sprejetjem in izvajanjem finančnih in poslovnih politik. Odvisne družbe so družbe, ki so pod nadzorom skupine.

Naložbe v odvisne, pridružene družbe ter skupne podvige v nekonsolidiranih računovodskih izkazih družb so prikazane po stroškovni metodi.

2.17. Finančni instrumenti

/i/ Klasifikacija in pripoznavanje

Skupina razporedi svoje finančne instrumente, tj. finančna sredstva, v naslednje kategorije glede na metodo vrednotenja:

- vrednotenje po metodi amortiziranega stroška (AC);
- vrednotenje po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida (FVTPL) in
- vrednotenje po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI).

Klasifikacija finančnih sredstev je odvisna od poslovnega modela, ki se uporablja za upravljanje finančnih sredstev, v katerem se posamezen instrument pridobi, lastnosti dogovorjenih denarnih tokov oziroma rezultatov SPPI testa, pa tudi možnosti poštenega vrednotenja, ki jih predvideva standard MSRP 9.

Finančna sredstva se merijo po amortiziranem strošku, če izpolnjujejo oba naslednja pogoja:

- Hranijo se znotraj poslovnega modela, katerega cilj je posest sredstev zaradi pridobivanja dogovorjenih denarnih tokov (»posest zaradi plačila«).
Finančna sredstva v okviru tega poslovnega modela skupina upravlja zaradi ustvarjanja denarnih tokov s pridobivanjem pogodbenih plačil skozi rok trajanja instrumenta. Skupina ocenjuje uspešnost sredstev na podlagi ustvarjenih prihodkov od obresti in kreditnih izgub. Pridobivanje denarnih tokov je sestavni element doseganja cilja tega modela, medtem ko so prodaje finančnih sredstev omejene na določene situacije (prodaja blizu zapadlosti ali če je spodbujena s kreditnih tveganjem, redka prodaja pomembne količine finančnih sredstev ali pogosta prodaja nepomembne količine finančnih sredstev).
Čeprav je cilj tega poslovnega modela hramba sredstev v posesti zaradi pridobivanja pogodbenih denarnih tokov, skupini ni treba vseh instrumentov hraniti do njihove zapadlosti oziroma lahko hrani finančna sredstva v posesti v sklopu tega modela, tudi če je določen del prodan ali se pričakuje, da bo prodan v prihodnjih obdobjih.
- Dogovorjeni denarni tokovi se izključno nanašajo na plačilo glavnice in obresti na podlagi ocene lastnosti pogodbenih denarnih tokov (»SPPI test« – test, ki zahteva, da pogodbeni pogoji finančnih sredstev (v celoti) privedejo do denarnih tokov, ki se izključno nanašajo na plačilo

glavnice in obresti za neporavnane zneske glavnice, tj. denarni tokovi, ki so v skladu z osnovno pogodbo o kreditiranju. Test je sestavljen iz nabora meril, opredeljenih v skladu s standardom MSRP 9, ki so predpisani z internimi akti skupine.

Finančna sredstva se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če izpolnjujejo oba naslednja pogoja:

- Hranijo se znotraj poslovnega modela, katerega cilj je posest sredstev zaradi pridobivanja dogovorjenih denarnih tokov in prodaja finančnih sredstev (»posest zaradi plačila in prodaje«). Cilj tega poslovnega modela je tudi pridobivanje pogodbenih denarnih tokov in prodaja finančnih sredstev. Skupina hrani v posesti finančna sredstva v sklopu tega modela zaradi ohranitve določenega profila donosov od obresti in upravljanja likvidnosti. Prav tako je cilj modela uskladitev ročnosti finančnih sredstev in obveznosti. Skupina ocenjuje uspešnost sredstev na podlagi ustvarjenih prihodkov od obresti in dobička oziroma izgub od prodaje.
- Dogovorjeni denarni tokovi se izključno nanašajo na plačilo glavnice in obresti na podlagi ocene lastnosti pogodbenih denarnih tokov (»SPPI test«).

Vsa finančna sredstva, ki niso klasificirana kot merjena po amortiziranem strošku ali pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, kot je zgoraj opisano (poslovni model »Ostalo«), se merijo po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida. Naprej, pri začetnem pripoznavanju lahko skupina nepovratno določi finančna sredstva, ki sicer izpolnjujejo zahteve, da se merijo po amortiziranem strošku ali pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, merjenega po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida, če se tako odstrani ali znatno zmanjša računovodska neuskkljenost, ki bi sicer nastala.

Lastniški instrumenti praviloma nimajo pogodbenih denarnih tokov, ki so samo plačilo glavnice in obresti, ter se merijo po pošteni vrednosti prek dobička ali izgube, razen če se je pri začetnem pripoznavanju za lastniške instrumente, ki se ne hranijo v posesti zaradi trgovanja, skupina nepreklicno odločila, da v drugem vseobsegajočem donosu predstavi naknadne spremembe poštene vrednosti naložb v lastniški instrument (možnost pripoznavanja prek drugega vseobsegajočega donosa). Naložbeni skladi in izvedeni finančni instrumenti (razen izvedenih finančnih instrumentov – zamenjave za električno energijo) se pripoznajo izključno prek klasifikacije, katere vrednotenje se izvede prek izkaza poslovnega izida.

Dodatno se za vsak posamezen dolžniški instrument v trenutku pridobitve določi, ali gre za instrument, katerega vrednost je v trenutku (začetnega) pripoznanja oslABLJENA za kreditne izgube, zaradi ugotovljenega pomembnega kreditnega tveganja. Po izvedeni analizi skupina opredeli, ali gre za sredstva, ki vsebujejo pomembno kreditno tveganje v trenutku (začetnega) pripoznanja, tj. ali jih klasificira kot POCI sredstva. POCI sredstva se v trenutku pridobitve pripoznajo po pošteni vrednosti. Za POCI sredstva se izračuna efektivna obrestna mera, modificirana za kreditna tveganja (CRAEIR). CRAEIR je stopnja, ki diskontira vse pričakovane denarne tokove, prilagojene za pričakovane kreditne izgube, na pošteno vrednost v trenutku (začetnega) pripoznanja in ki hkrati predstavlja amortizirani strošek instrumenta v tem trenutku.

Začetno pripoznanje finančnih sredstev, ki se nanašajo na dolžniške vrednostne papirje, depozite v bankah, obrnjene repo pogodbe in posojila ter dolgoročne terjatve, se evidentira po pošteni vrednosti (strošku pridobitve), pri čemer se transakcijski stroški, nastali pri naložbi, pripišejo strošku pridobitve. Kot izjema od predhodnega določila se začetno pripoznanje navedenih finančnih sredstev, če se ta klasificirajo po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida, evidentira po pošteni vrednosti (strošku pridobitve), pri čemer transakcijski stroški ne predstavljajo stroška pridobitve, temveč bremenijo odhodke obračunskega obdobja, v katerem so nastali.

/ii/ Naknadno merjenje

Naknadno pripoznanje transakcij, povezanih s hrambo finančnih instrumentov v posesti, je po metodah vrednotenja, kot sledi:

- Vrednotenje po metodi amortiziranega stroška – po amortiziranem strošku z uporabo metode efektivne obrestne mere. Prihodki od obresti, dobički in izgube od tečajnih razlik ter oslabeitev se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Vsi dobički ali izgube od prenehanja pripoznanja se prav tako pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

- Vrednotenje po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida – naknadno merjenje poteka po pošteni vrednosti, vsi neto dobički in izgube, vključno s prihodki od obresti, dividendami in dobički ter izgubami od tečajnih razlik, pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.
- Vrednotenje po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa pri dolžniških vrednostnih papirjih – naknadno merjenje poteka po pošteni vrednosti. Prihodki od obresti, obračunani z metodo efektivnih obresti, dobički in izgube od tečajnih razlik ter oslabitev vrednosti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Ostali neto dobički in izgube (spremembe od poštene vrednosti) se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu in se akumulirajo v rezervi poštene vrednosti. S prenehanjem pripoznanja se dobički in izgube, akumulirani v drugem vseobsegajočem donosu, prerazvrstijo v dobiček ali izgubo.
- Vrednotenje po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa pri lastniških vrednostnih papirjih – naknadno merjenje poteka po pošteni vrednosti. Dividende se pripoznajo kot prihodek v izkazu poslovnega izida, ko je opredeljena pravica skupine do izplačila dividende. Ostali neto dobički in izgube se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu in se nikoli ne prerazvrstijo v dobiček ali izgubo. S prenehanjem pripoznanja se kumulativni dobički in izgube, pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu, prenesejo v zadržani dobiček.

Pri POCI sredstvih se CRAEIR, izračunana v trenutku (začetnega) pripoznanja, uporablja za obračun prihodkov od obresti po POCI instrumentih skozi njihov celoten rok trajanja ter za naknadne določitve vrednosti instrumentov po amortiziranem strošku. Za POCI sredstva se pri obračunu prihodkov od obresti CRAEIR uporablja za amortizirani strošek POCI sredstev (neto knjigovodsko vrednost).

Načela merjenja poštene vrednosti

Poštena vrednost je cena, ki se lahko doseže na datum merjenja s prodajo sredstev ali plača za prenos določene obveznosti v redni transakciji na primarnem trgu oziroma, če takšen trg ne obstaja, na najugodnejšem trgu, do katerega je omogočen dostop na ta datum. Poštena vrednost obveznosti odraža tveganje neizpolnitve obveznosti.

Ko je dostopna, poštena vrednost instrumenta temelji na kotirani ceni na aktivnem trgu. Trg velja za aktivnega, če se transakcije, povezane s sredstvi ali obveznosti, odvijajo dovolj pogosto in v zadostni količini, ki omogoča stalne informacije o kotiranih cenah.

Poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida in finančnih sredstev prek drugega vseobsegajočega donosa je:

- Njihova vrednost, določena na podlagi cen (neuskkljenih), ki kotirajo na aktivnem trgu, za identična sredstva oziroma obveznosti na poročevalni datum (raven 1).
- Če trg za finančna sredstva oziroma obveznosti ni aktiven (in za vrednostne papirje, ki ne kotirajo) ali če se zaradi drugih razlogov poštena vrednost ne more zanesljivo določiti na podlagi tržne cene, skupina določi pošteno vrednost na podlagi cene za podobna sredstva ali na podlagi ostalih inputov, ki so vidni, a se ne nanašajo na kotirane cene, kot so obrestne mere in krivulje donosa, dostopne v običajnih intervalih, kreditne marže ipd. (raven 2).
- Ko ni niti zgoraj navedeno dostopno, skupina uporabi različne tehnike ocene, pri katerih se uporabijo vse relevantne informacije in inputi, ki lahko pomagajo pri oceni poštene vrednosti (raven 3), kot je metoda diskontiranih denarnih tokov, metoda primerjalnih podjetij itd.
Pri uporabi metode diskontiranih denarnih tokov ocenjeni prihodnji denarni tokovi temeljijo na najboljši oceni poslovanja, diskontna stopnja pa je tržna stopnja, veljavna na poročevalni datum za finančne instrumente s podobnimi pogoji.

/iii/ Oslabitev finančnih sredstev – izračun in pripoznavanje pričakovanih kreditnih izgub

Pričakovane kreditne izgube, povezane z določenim instrumentom, se ocenjujejo na podlagi pričakovanih prihodnjih denarnih tokov (na podlagi glavnice, obresti, nadomestil in provizij), ki so povezani z zadevno pogodbo, vključno z zneski, ki lahko nastanejo z realizacijo relevantnih kritij. Vsi pričakovani denarni tokovi se privedejo na sedanjo vrednost z diskontiranjem z ustrezno efektivno obrestno mero. Izračun pričakovanih

kreditnih izgub je odvisen od ocenjenega prevzetega kreditnega tveganja ter spremembe kreditnega tveganja od trenutka začetne ocene oziroma začetnega pripoznanja.

Za vsak poročevalni datum skupina pripozna rezervacije za oslabitev za pričakovane kreditne izgube (ECL) za dolžniške finančne instrumente, klasificirane kot AC oziroma FVOCI.

Skupina meri pričakovane kreditne izgube finančnega instrumenta na način, ki odraža:

- nepristranski in na podlagi verjetnosti določen znesek na podlagi ocene razpona možnih rezultatov;
- časovno vrednost denarja in
- razumne in utemeljene podatke, dostopne na poročevalni datum brez nepotrebnih stroškov in naporov, o preteklih dogodkih, tekočih pogojih in predvidevanjih prihodnjih gospodarskih pogojev.

Pri merjenju pričakovanih kreditnih izgub skupina ne določi vsakega možnega scenarija, temveč upošteva ocenjeno tveganje ali verjetnost nastanka kreditne izgube v možnih scenarijih spremembe makroekonomskih pogojev.

Poenostavljeno gledano: pričakovane kreditne izgube se izračunajo kot zmnožek verjetnosti nastopa statusa neizpolnitve finančnih obveznosti (PD – probability of default), izgube po nastopu statusa neizpolnitve finančnih obveznosti (LGD – loss given default) in izpostavljenosti v trenutku defaulta (EaD – exposure at default). Status neizpolnitve obveznosti (angl. Default) nastopi, ko sta nastopili obe ali ena od okoliščin: neverjetnost plačila dolžnika, ko skupina meni, da plačilo obstoječih kreditnih obveznosti v celoti s strani dolžnika ni verjetno brez realizacije kolaterala, ter ko je prišlo do pomembne zamude pri plačilu oziroma dolžnik zamuja s plačilom zapadlih obveznosti do skupine več kot 90 dni.

Verjetnostno ponderirani scenariji – pričakovane kreditne izgube se modelirajo po nekaj vnaprej opazovanih scenarijih, ki upoštevajo verjetnost nastopa »stresnih« in ugodnih ekonomskih pogojev, tako da rezultirana vrednost ECL predstavlja verjetnostno ponderiran znesek, zasnovan na rezultatih nekaj analiziranih ekonomskih scenarijev, znotraj katerih se modelirajo parametri kreditnega tveganja.

Ustrezno izbiro nabora reprezentativnih ekonomskih scenarijev, zasnovanih na nepristranskih in objektivnih informacijah, dostopnih skupini, ter verjetnost posameznega (reprezentativnega) ekonomskega scenarija določijo relevantne organizacijske enote skupine z ekspertno metodo.

Za dolžniška finančna sredstva se razlikujejo tri skupine kreditnega tveganja:

- Raven 1 – prva raven kreditnega tveganja, tj. raven najmanjšega tveganja, začetno dodeljena vsem novim izpostavljenostim, razen v primeru POCI instrumentov. Če se pri začetnem pripoznanju kreditno tveganje finančnega instrumenta do poročevalnega datuma ni znatno povečalo, je znesek rezervacij za oslabitev vrednosti za ta finančni instrument enak pričakovanim kreditnim izgubam v 12-mesečnem obdobju, pri čemer se za izračun upošteva enoletna verjetnost defaulta opazovanega izdajatelja (angl. Probability of default; PD) in skupna možna izguba za primer nastopa defaulta (angl. Loss given default; LGD).
- Raven 2 – če je po začetnem pripoznanju do poročevalnega datuma prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja finančnega instrumenta, je znesek rezervacij za oslabitev vrednosti za ta finančni instrument enak pričakovanim kreditnim izgubam za celotno življenjsko dobo za skupno obdobje ob upoštevanju kumulativne verjetnosti defaulta opazovanega izdajatelja (kumulativni PD) in skupne možne izgube za primer nastopa defaulta (LGD).
- Raven 3 – tretja raven kreditnega tveganja je dodeljena posameznim kreditnim izpostavljenostim, za katere je določen status defaulta od trenutka začetnega pripoznanja. Za vse kreditne izpostavljenosti, pri katerih je identificiran status defaulta, se izračuna pričakovana kreditna izguba za celotno življenjsko dobo, pri čemer se upošteva verjetnost defaulta opazovanega izdajatelja (PD), ki znaša 100 %, ter skupna možna izguba za primer nastopa defaulta (LGD).

Spremembe skupno izračunanega ECL v poročevalnih obdobjih se prikazujejo prek izkaza poslovnega izida. Vsaka sprememba poštene vrednosti dolžniškega instrumenta vključuje tudi vpliv spremembe kreditnega tveganja izdajatelja tega finančnega instrumenta. Za vse dolžniške instrumente, ki se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, je treba oceniti in prikazati popravke vrednosti oziroma rezervacije za pričakovane kreditne izgube. Vse spremembe v znesku rezervacij za pričakovane kreditne izgube se pripoznajo v izrazu poslovnega izida ter se ne oslabi knjigovodska vrednost finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa v izkazu finančnega položaja, temveč se pripozna povečanje revalorizacijske rezerve v kapitalu, saj je znesek popravka vrednosti na ime pričakovanih kreditnih izgub že vključen v kumulativnem znesku spremembe poštene vrednosti, hkrati prikazanem v drugem vseobsegajočem donosu. Spremembe poštene vrednosti, ki so predhodno pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu, se v polnem znesku reciklirajo v izkazu poslovnega izida po prenehanju pripoznanja dolžniškega instrumenta.

Če je skupina ugotovila povečano kreditno tveganje med začetno klasifikacijo, se finančni instrument klasificira kot POCI – kreditno oslavljen instrument (*purchased or originated credit impaired instrument* oziroma kupljeno ali nastalo kreditno oslabljeno sredstvo). Pri POCI sredstvih skupina v poročevalnem obdobju pripozna samo kumulativno spremembo v pričakovanih kreditnih izgubah med celotnim rokom trajanja finančnih sredstev glede na začetno pripoznanje. Če pride do pozitivne spremembe v pričakovanih kreditnih izgubah glede na začetno ugotovljene pričakovane kreditne izgube, skupina pripozna dobiček od oslabitve vrednosti, tudi če so pričakovane kreditne izgube skozi rok trajanja manjše od zneska pričakovanih kreditnih izgub, ki so bile pri začetnem pripoznanju vključene v ocenjene denarne tokove, medtem ko se pri negativni spremembi v pričakovanih kreditnih izgubah glede na začetno ugotovljene pričakovane kreditne izgube oblikujejo rezervacije za oslabitve vrednosti.

Pri finančnih sredstvih, klasificiranih v razred faze 1 in 2, se prihodki od obresti obračunajo z uporabo učinkovite obrestne mere na bruto knjigovodsko vrednost, medtem ko se pri finančnih sredstvih, klasificiranih v razred faze 3, prihodki od obresti obračunajo z uporabo učinkovite obrestne mere na neto knjigovodsko vrednost oziroma na vrednost, oslabljeno za pričakovano kreditno tveganje.

/iv/ Reklasifikacija finančnih instrumentov

Reklasifikacija finančnih instrumentov je možna samo, če se spremeni poslovni model zaradi upravljanja zadevnih finančnih sredstev. Pričakuje se, da bodo takšne spremembe zelo redke. Takšne spremembe morajo biti pomembne za poslovanje in se morajo biti zmožne dokazati upoštevajoč zunanje in notranje spremembe.

Če skupina reklasificira finančna sredstva, mora uporabiti reklasifikacijo prospektivno od datuma reklasifikacije, kar pomeni, da ne bo popravila predhodno pripoznanih dobičkov, izgub (vključno z oslavitvami vrednosti) in obresti.

/v/ Specifični instrumenti in finančne obveznosti

Ostale finančne obveznosti

Obveznosti za prednostne delnice – prednostna delnica z lastnostjo obveznega izplačila izdajatelja za točno določen ali določljiv znesek, na določen ali določljiv prihodnji datum ali ki daje imetniku pravico zahtevati plačilo s strani izdajatelja na določen datum ali po njem, za točno določen ali določljiv znesek, predstavlja finančno obveznost.

Skupina prednostne delnice klasificira kot finančne obveznosti in vrednoti po amortiziranem strošku.

Ostale finančne obveznosti po amortiziranem strošku razen obveznosti po najemih (obveznosti po posojilih, obveznosti po repo poslih itd.) – merjenje po amortiziranem strošku poteka z uporabo metode učinkovite obrestne mere. Stroški obresti ter dobički in izgube od tečajnih razlik se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Dobiček ali izguba pri prenehanju pripoznanja se prav tako pripozna v izkazu poslovnega izida.

Izvedeni finančni instrumenti

V okviru rednega poslovanja skupina sklepa pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih predvsem zaradi obvladovanja tveganj (prispevek k zmanjšanju tveganj) ali olajšanja učinkovitega upravljanja portfelja. Ti finančni instrumenti se zato klasificirajo kot finančna sredstva ali obveznosti – po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida – izvedeni instrumenti.

Povečanje/zmanjšanje poštene vrednosti se prikaže kot sredstva, če je njihova poštena vrednost pozitivna, in kot obveznosti, če je njihova poštena vrednost negativna, pri čemer se spremembe v poštenu vrednosti izvedenega instrumenta vključijo v dobiček ali izgubo, tj. v neto prihodke od naložb.

Virtualna pogodba o nakupu električne energije (VPPA) in računovodstvo zaščite

Virtualna pogodba o nakupu električne energije (VPPA) se šteje za hibridno pogodbo, komponenta nakupa jamstva o izvoru (JP) v okviru VPPA pogodbe pa se šteje za »osnovno« pogodbo o dobavi nefinančnega sredstva (JP) kupcu, medtem ko je komponenta električne energije, poravnane v denarju, izražena kot »vgrajeni izvedeni finančni instrument« v obliki blagovnega swapa (razlika med dogovorjeno ceno in tržno ceno električne energije, poravnano v denarju).

Čeprav je vgrajeni izvedeni finančni instrument ločeno pripoznan po MSRP 9, skupina preostalo nefinančno osnovno komponento pogodbe obračunava kot pogodbo o nakupu za prejem JP od prodajalca pogodbe VPPA in se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Vgrajeni izvedeni finančni instrumenti, ločeni od pogodbe VPPA, predstavljajo zamenjavo električne energije, ki jo skupina uporablja za zaščito pred cenovnim tveganjem predvidenega fizičnega nakupa električne energije. Skupina teh zamenjav električne energije ne sklepa za špekulativne namene.

Zamenjava električne energije se na začetku pripozna na datum sklenitve VPPA in se na začetku meri po ničli (zaradi svoje neobveznosti) v skladu z MSRP 9. Zamenjava električne energije se naknadno meri po poštenu vrednosti.

Skupina je določila zamenjavo električne energije kot instrumente zaščite v odnosih zaščite denarnega toka za varovanje pred izpostavljenostjo spremenljivosti v zelo verjetnih predvidenih transakcijah, ki jih je mogoče pripisati tveganju cene električne energije, povezanemu z zelo verjetnimi predvidenimi transakcijami.

Na začetku odnosa zaščite skupina formalno določi in dokumentira odnos zaščite ter cilj obvladovanja tveganja in strategijo za izvedbo zaščite. Dokumentacija vključuje identifikacijo instrumenta zaščite, zaščitene postavke, naravo tveganja, ki se ščiti, in kako bo skupina ocenila, ali izpolnjuje odnos zaščite zahteve učinkovitosti zaščite.

Glede na njihovo klasifikacijo znotraj odnosa zaščite denarnega toka skupina prikazuje zamenjave električne energije kot *finančna sredstva prek drugega vseobsegajočega donosa*, kadar je njihova poštena vrednost pozitivna, ali *obveznosti iz ostalih izvedenih finančnih instrumentov za zaščito denarnega toka*, kadar je njihova poštena vrednost negativna.

Računovodstvo zaščite denarnega toka

Efektivni del dobička ali izgube od zamenjave električne energije je prikazan kot vplivi instrumentov zaščite denarnega toka v okviru drugega vseobsegajočega donosa in se nadalje akumulira v rezervi zaščite denarnega toka, tj. rezervi poštene vrednosti. Vsak neefektivni del dobička ali izgube od zamenjave električne energije se takoj pripozna v dobičku ali izgubi.

Rezerva zaščite denarnega toka se prilagodi nižjemu od kumulativnega dobička ali izgube od instrumenta zaščite in kumulativne spremembe poštene vrednosti zaščitene postavke.

Skupina uporablja zamenjavo električne energije kot zaščito svoje izpostavljenosti volatilnosti spot cen električne energije, ki izhaja iz zelo verjetnih prihodnjih nakupov električne energije.

Rezerva zaščite denarnega toka, akumulirana v kapitalu, se klasificira v dobiček ali izgubo kot reklasifikacijska uskladitev v istem obdobju ali obdobjih, v katerih zaščiteni denarni tokovi vplivajo na dobiček ali izgubo. To na splošno velja, kadar se zaščiteni prihodnji denarni tokovi pripoznajo kot postavke prihodkov ali odhodkov. Ta reklasifikacijska uskladitev vpliva na iste postavke dobička ali izgube kot tiste, na katere vplivajo zaščitene postavke (*stroški električne energije*).

Če se odnos zaščite denarnega toka prekine, rezerva zaščite denarnega toka ostane v kapitalu, če se še naprej pričakuje, da se bodo zaščiteni prihodnji denarni tokovi pojavili. Ko nastanejo zaščiteni denarni tokovi, se ustrezni znesek zaščite denarnega toka reklasificira v dobiček ali izgubo v istem obdobju. Če pa se ne pričakuje več, da bodo zaščiteni prihodnji denarni tokovi nastali, se bo rezerva zaščite denarnega toka takoj reklasificirala v dobiček ali izgubo.

/vi/ Netiranje finančnih instrumentov

Finančna sredstva in obveznosti se netirajo ter se v izkazu finančnega položaja prikažejo v neto znesku, če obstaja zakonsko izvršljiva pravica do pobota pripoznanih zneskov in obstaja namera poravnanja po neto načelu ali se pridobivanje sredstev in poravnanje obveznosti odvijata hkrati.

/vii/ Prenehanje pripoznanja finančnih sredstev in finančnih obveznosti

Prenehanje pripoznanja finančnih sredstev nastane s potekom pogodbene pravice do prejema denarnih tokov od finančnih sredstev oziroma njihovo prodajo, kar pomeni, da skupina prenese vsa tveganja in koristi od lastništva na drug poslovni subjekt, ali ko so pravice uveljavljene, izročene ali potekle.

Podobno kot pri finančnih obveznostih skupina preneha pripoznavati finančno obveznosti (ali del finančne obveznosti) iz svojega izkaza finančnega položaja izključno takrat, ko se ta poplača oziroma ko se obveznost iz pogodbe izpolni, prekliče ali poteče.

V trenutku prodaje ali drugačnega prenehanja pripoznanja finančnih sredstev se vsi realizirani dobički ali izgube obdobja prikažejo v izkazu poslovnega izida.

Izjema je prodaja lastniških instrumentov, pri katerih je pri začetnem pripoznanju izbrana OCI možnost oziroma so klasificirani kot FVOCI. V primeru prodaje teh lastniških instrumentov se vsi realizirani dobički in izgube, ki izhajajo iz zaslužka na vrednosti (ceni), ter vsi vplivi, nastali po tečajnih razlikah, pripoznajo v zadržanem dobičku, ne pa v izkazu poslovnega izida tekočega obdobja.

V primeru finančne obveznosti se razlika med knjigovodsko vrednostjo finančne obveznosti (ali delom finančne obveznosti), ki je izpolnjena ali prenesena drugi strani, in plačanega nadomestila, vključno s katerim koli nedenarnim prenesenim sredstvom ali prevzeto obveznostjo, pripozna v izkazu poslovnega izida.

S prenehanjem pripoznanja se predhodno pripoznana finančna sredstva in obveznosti odstranijo iz izkaza finančnega položaja skupine.

2.18. Terjatve

/i/ Terjatve do kupcev in druge terjatve obsegajo terjatve do kupcev za prodano blago ali zagotovljene storitve, terjatve do države, kartičnih hiš, dane predujme itd.

Terjatve do kupcev se prikažejo po amortiziranem strošku, oslabiljenem za popravek vrednosti.

Pripoznavanje prihodkov je opisano v poglavju 2.8 Prihodki.

/ii/ Za kratkotrajne terjatve brez pomembnih finančnih komponent skupina uporablja poenostavljen pristop v skladu z zahtevami MSRP 9 ter ocenjuje popravek vrednosti za pričakovan rok trajanja kreditnih izgub od začetnega pripoznanja terjatev (opisano v poglavju 2.17 Finančni instrumenti).

/iii/ Terjatve za zamudne obresti se skupaj s pripadajočimi prihodki pripoznajo, ko so zamudne obresti plačane.

/iv/ Vnaprej plačani stroški – stroški, ki se nanašajo na prihodnja obdobja in/ali so plačani vnaprej (npr. najemnina, zavarovalne premije, stroški licenc, stroški promocije, stroški strokovne literature itd.) ter se beležijo kot odloženi stroški.

2.19. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki ter kratkoročni depoziti

/i/ Denarna sredstva obsegajo stanja na računih v bankah in blagajni. Denarni ustrezniki so kratkoročne naložbe visoke likvidnosti, ki se lahko kadar koli pretvorijo v znane zneske denarja in ki niso izpostavljeni pomembnim spremembam vrednosti. Knjigovodske vrednosti denarnih sredstev in njihovih ustreznikov so na splošno približne njihovim poštenim vrednostim.

/ii/ Za namen poročanja o denarnih tokovih denarna sredstva in denarni ustrezniki obsegajo denar na računih bank, denar v blagajni in depozite z originalnim rokom zapadlosti do tri mesece.

/iii/ Skupina na vsak poročevalni datum pripozna rezervacije za oslabitev vrednosti za pričakovane kreditne izgube, kar je podrobno opisano v poglavju 2.17 Finančni instrumenti.

2.20. Davek od dobička

Davčni odhodek na podlagi davka od dobička je zbirni znesek tekoče obveznosti za davek in odloženega davka.

Tekoči davek

Tekoča davčna obveznost temelji na obdavčljivem dobičku za leto. Obdavčljiv dobiček se razlikuje od dobička obdobja, prikazanega v izkazu vseobsegajočega donosa, ker ne vključuje postavk prihodkov in odhodkov, ki so obdavčljive in neobdavčljive v drugih letih, ter postavk, ki niso nikoli obdavčljive ali odbitne. Tekoča davčna obveznost skupine se izračuna z uporabo davčnih stopenj, ki so veljavne, oziroma v postopku sprejetja na koncu poročevalnega obdobja.

Odloženi davek

Odloženi davek je znesek, za katerega se pričakuje, da bo po njem nastala obveznost ali vračilo na podlagi razlike med knjigovodskimi vrednostmi sredstev in obveznosti v računovodskih izkazih in pripadajoče davčne osnove, ki se uporablja za izračun obdavčljivega dobička, obračuna pa se z metodo bilančne obveznosti. Odložene obveznosti za davek se na splošno pripoznajo za vse obdavčljivečasne razlike, odložene terjatve za davek pa se pripoznajo v obsegu, v katerem je verjetno, da bo na razpolago obdavčljivi dobiček, na podlagi katerega se lahko uporabijo odbitnečasne razlike. Odložene obveznosti in terjatve za davek se ne pripoznajo po začasnih razlikah, ki izhajajo iz dobrega imena, ali z začetnim pripoznavanjem drugih obveznosti in sredstev, razen pri poslovni združitvi, v transakcijah, ki ne vplivajo niti na davčni niti na računovodski dobiček.

Odložene obveznosti za davek se pripoznajo na podlagi revalorizacije zemljišč in zgradb, finančnih sredstev, vrednotenih prek drugega vseobsegajočega donosa, ter zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb.

Knjigovodski znesek odloženih terjatev za davek se preuči na koncu vsakega poročevalnega obdobja in se oslabi v tistem obsegu, v katerem ni več verjetno, da bo razpoložljiv zadosten znesek obdavčljivega dobička za vračilo vseh ali dela terjatev za davek.

Odloženi davek se obračuna po davčnih stopnjah, za katere se pričakuje, da bodo veljavne v obdobju, v katerem bo prišlo do poravnania obveznosti ali realizacije sredstev, na podlagi davčnih zakonov, ki veljajo ali so v postopku sprejetja do konca poročevalnega obdobja. Izračun odloženih obveznosti in terjatev za davek odraža znesek, za katerega se pričakuje, da bo nastala obveznost ali vračilo, na poročevalni datum. Odložene terjatve in obveznosti za davek se ne diskontirajo, prikažejo pa se kot dolgoročna sredstva in/ali dolgoročne obveznosti.

Tekoča in odložena davčna obdobja

Tekoči in odloženi davek se knjiži v breme ali korist izkaza poslovnega izida, razen če se ne nanaša na postavke, ki se knjižijo neposredno v korist ali breme drugega vseobsegajočega donosa; v tem primeru se odloženi davek prav tako prikaže v okviru drugega vseobsegajočega donosa.

2.21. Kapital in rezerve

Skupina v poslovnih knjigah prikazuje kapital razčlenjeno na: vpisan kapital, premijo na izdane delnice, revalorizacijsko rezervo, rezerve (statutarne rezerve, zakonske rezerve, ostale rezerve), zadržani dobiček in dobiček/(izgubo) tekočega leta.

/i/ Vpisani kapital predstavlja nedeljivi delniški kapital družbe, vplačan v celoti.

/ii/ Revalorizacijska rezerva

Revalorizacijska rezerva vključuje dobiček od revalorizacije nepremičnin, neto od odloženega davka. Revalorizacijska rezerva se prenese neposredno v zadržani dobiček, proporcionalno z amortizacijo zadevnih sredstev.

Revalorizacijska rezerva od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa obsega nerealizirane dobičke in izgube od sprememb poštene vrednosti finančnih sredstev, neto od odloženega davka.

Revalorizacijska rezerva vključuje tudi finančno rezervo iz zavarovalne in pozavarovalne pogodbe, neto od davka, ki obsega vplive spremembe vrednotenja sredstev in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki izhajajo iz spremembe trenutne diskontne stopnje glede na začetno (t. i. locked-in) diskontno stopnjo.

Rezerva za pošteno vrednost – rezerva zaščite denarnega toka – se nanaša na efektivni del dobička ali izgube od zamenjave električne energije.

/iii/ Izločitve v statutarne rezerve, zakonske rezerve, ostale rezerve in zadržani dobiček so opredeljene v sklepih glavne skupščine družbe.

/iv/ Dobiček tekočega poslovnega leta se prikaže s stanjem na poročevalni datum in se prenese v naslednje poslovno leto. S sklepom glavne skupščine družbe je določena uporaba oziroma razdelitev dobička.

2.22. Zavarovalne pogodbe

Zavarovalna pogodba je pogodba, po kateri ena stranka (izdajatelj) prevzame pomembno zavarovalno tveganje od druge stranke (sklenitelja zavarovanja) in se strinja, da bo izplačala odškodnino sklenitelju zavarovanja, če bo slednjemu nastala škoda zaradi določenega negotovega prihodnjega dogodka (zavarovanega dogodka).

Skupina mora izvesti klasifikacijo vseh zavarovalnih pogodb ter pri izdelavi novih produktov izvede test, s katerim ugotovi, ali prevzema pomembno tveganje zavarovanja od sklenitelja zavarovanja.

Nekatere zavarovalne pogodbe, ki jih izdaja skupina, pri katerih ima vlagatelj pravico in se pričakuje, da bo prejel kot dodatek na znesek, ki ni predmet diskrecije skupine, potencialno pomembne dodatne ugodnosti na podlagi vračila določenih skupin naložbenih sredstev, zadovoljujejo merila pogodbe z lastnostjo neposrednega sodelovanja (DPF).

V nekaterih primerih mora pri opredelitvi pogodb s področja uporabe MSRP 17 skupina oceniti, ali mora nabor ali vrsto pogodb obravnavati kot eno pogodbo in ali morajo biti vgrajeni izvedeni finančni instrumenti, naložbene komponente in komponente blaga in storitev ločeni in obračunani po drugem standardu.

V portfelju zavarovanj skupine ne obstajajo pogodbe, ki vsebujejo eno ali več komponent, katerih ločitev od osnovne pogodbe bi se zahtevala po MSRP 17.

/i/ Stopnja grupiranja

Zavarovalne pogodbe se grupirajo za potrebe merjenja, skupine pogodb pa se določijo tako, da se najprej identificirajo portfelji pogodb, od katerih vsak vsebuje pogodbe, ki so podvržene različnim tveganjem in se skupaj upravljajo. Pogodbe v različnih linijah produktov so na splošno tudi v različnih portfeljih. Vsak portfelj je nato razdeljen v skupine pogodb, za katere se uporabljajo zahteve pripoznavanja in merjenja skladno z MSRP 17. Pri začetnem pripoznavanju skupina loči pogodbe v letne kohorte glede na leto začetka kritja, vsaka letna kohorta pa se klasificira v eno od navedenih skupin:

- skupina pogodb, ki so ob začetnem pripoznanju škodljive;
- skupina pogodb, za katere pri začetnem pripoznavanju ne obstaja velika možnost, da bodo naknadno postale škodljive;
- ostale skupine pogodb, če obstajajo.

Po začetnem pripoznanju se klasifikacija pogodb v skupino zavarovanja ne spremeni več. Pozavarovalne pogodbe se praviloma vrednotijo posamično.

Raven grupiranja v skladu z MSRP 17 omejuje netiranje dobičkov na skupinah dobičkonosnih pogodb prek odloženega pripoznavanja marže za dogovorjeno storitev (contractual service margin ali CSM) z izgubami na skupinah škodljivih pogodb, ki se takoj pripoznajo.

/ii/ Meje pogodb

Obdobje kritja predstavlja mejo pogodb in je pomembno za uporabo MSRP 17, ker merjenje skupine pogodb vključuje vse prihodnje denarne tokove znotraj meja vsake pogodbe v tej skupini.

○ Zavarovalne pogodbe

Denarni tokovi so v mejah zavarovalnih pogodb, če izhajajo iz materialnih pravic in obveznosti, ki obstajajo med poročevalnim obdobjem, v katerem lahko skupina sklenitelja zavarovanja prisili, da plača premije, ali v katerem ima skupina materialno obveznost sklenitelju zavarovanja zagotoviti storitve iz zavarovalne pogodbe. Materialna obveznost zagotavljanja storitev iz zavarovalne pogodbe preneha, ko:

- ima skupina praktično možnost znova oceniti tveganja določenega sklenitelja zavarovanja in lahko kot rezultat tega določi ceno ali raven koristi, v kateri se v celoti odražajo ta tveganja; ali
- ima skupina praktično možnost znova oceniti tveganja portfelja zavarovalne pogodbe, ki jih vsebuje ta pogodba, in lahko kot rezultat tega določi ceno ali raven koristi, v kateri se v celoti odraža tveganje tega portfelja, in ko se v določitvi cen premij do datuma ponovne ocene tveganja ne upoštevajo tveganja, ki se nanašajo na obdobja po datumu ponovne ocene.

Skupine izdanih zavarovalnih pogodb se začetno pripoznajo ob nastopu prvega od naslednjih dogodkov začetka obdobja kritja:

- datum začetka kritja,
- datum zapadlosti prvega plačila osebe, ki je sklenila zavarovanje,
- ko skupina ugotovi, da je skupina pogodb nedobičkonosna (škodljiva).

V portfelju življenjskih zavarovanj ni mogoče spremeniti zavarovalnih pogodb v kontekstu zahtev MSRP 17.72. Edino merilo za prenehanje pripoznavanja zavarovalnih pogodb je zato potek ali izpolnitev obveznosti, določenih v pogodbi, v skladu z zahtevami MSRP 17.74.

○ Pozavarovalne pogodbe

Za pozavarovalne pogodbe so denarni tokovi znotraj meja pogodb, če izhajajo iz materialnih pravic in obveznosti, ki obstajajo med poročevalnim obdobjem, v katerem je skupina prisiljena plačati zneske pozavarovatelju ali ima materialno pravico prejeti storitve od pozavarovatelja. Materialna pravica do prejema storitev od pozavarovatelja preneha, ko pozavarovatelj:

- ima praktično sposobnost ponovne ocene tveganj, ki so mu prenesena, in lahko določi ceno ali raven koristi, ki v celoti odraža ta znova ocenjena tveganja; ali
- ima materialno pravico prekiniti kritje.

/iii/ Začetno in naknadno merjenje zavarovalnih pogodb

Izbira metode merjenja je odvisna od lastnosti zavarovalne pogodbe. V nadaljevanju so podrobneje razdelani posamezni modeli.

- *Splošen model merjenja (General measurement model – GMM) in model merjenja prek variabilnega nadomestila (Variable fee approach – VFA)*

Pri začetnem pripoznavanju skupina meri skupino pogodb s splošnim modelom (General measurement model – GMM). Splošen model meri skupino zavarovalnih pogodb na ravni:

- (a) skupnih denarnih tokov od izvršitve pogodb, ki vključujejo:
 - i. ocene prihodnjih denarnih tokov;

- ii. uskladitve, da bi se odražali časovna vrednost denarja in finančna tveganja, povezana s prihodnjimi denarnimi tokovi, če finančna tveganja niso že vključena v ocene prihodnjih denarnih tokov; in
- iii. popravek vrednosti za nefinančno tveganje.

(b) skupne marže za dogovorjeno storitev (Contractual service margin – CSM).

Denarni tokovi od izvršitve skupine pogodb ne odražajo tveganja neizpolnitve obveznosti skupine. Ocena vrednosti prihodnjih denarnih tokov se računa kot sedanja vrednost prihodnjih bruto odhodkov (nadomestila in stroški), oslABLJENA za sedanjo vrednost prihodnjih bruto prihodkov (bruto premija prihodnjih obdobj), pri čemer se upoštevajo ocenjene verjetnosti možnih rezultatov. Vsi denarni tokovi so diskontirani z uporabo obrestnih mer, prilagojenih tako, da odražajo lastnosti denarnih tokov in po potrebi lastnosti likvidnosti pogodb.

Popravek vrednosti za nefinančno tveganje za skupino pogodb, opredeljen ločeno od ostalih ocen, je nadomestilo, ki je potrebno zaradi negotovosti glede zneska in časovne razporeditve denarnih tokov, ki izhajajo iz nefinančnega tveganja.

CSM skupine pogodb predstavlja nezasluženi dobiček, ki ga bo skupina pripoznala, ko opravi storitve po zavarovalni pogodbi v prihodnosti.

Pri začetnem pripoznavanju skupine pogodb skupina pogodb ni škodljiva, če seštevek naslednjega predstavlja neto priliv:

- (a) denarnih tokov od izvršitve pogodbe;
- (b) vseh denarnih tokov, ki izhajajo iz pogodb v tej skupini na ta datum; in
- (c) katerega koli zneska, ki izhajaj iz prenehanja pripoznavanja katerega koli sredstva ali obveznosti, predhodno pripoznanih za denarne tokove, povezane s skupino pogodb.

V primeru neto odliva skupina pogodb predstavlja škodljive pogodbe, neto odliv pa se pripozna kot izguba v izkazu poslovnega izida. Skupina določi komponento izgube obveznosti za preostalo kritje za škodljivo skupino s prikazom izgub, pripoznanih v skladu z zgoraj navedenim. S komponento izgube se določijo zneski, ki se v izkazu poslovnega izida prikazujejo kot preklici izgub škodljivih skupin in so zato izključeni iz določitve prihodkov od zavarovanja.

Naknadno je knjigovodski znesek sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb (statutarnih tehničnih rezerv zavarovalne pogodbe) seštevek obveznosti za preostalo kritje in obveznosti za nastale škode na vsak poročevalni datum. Obveznost za preostalo kritje vključuje denarne tokove od izvršitve pogodb, ki se nanašajo na storitve, ki bodo zagotovljene na podlagi pogodb v prihodnjih obdobjih, in preostali del CSM-ja na ta datum ali komponente izgube na ta datum. Obveznost za nastale škode vključuje denarne tokove izvršitve pogodb za nastale škode in stroške, ki še niso plačani, vključno s škodami, ki so nastale, vendar še niso prijavljene.

Denarni tokovi izvršitve skupine pogodb se merijo na poročevalni datum z uporabo trenutnih ocen prihodnjih denarnih tokov, trenutne diskontne stopnje in trenutne ocene popravka vrednosti za nefinančno tveganje. Spremembe v denarnih tokovih izpolnitve se pripoznajo, kot sledi:

Spremembe, ki se nanašajo na prihodnje storitve	Uskladijo se v sklopu CSM-ja (ali se pripoznajo v sklopu prihodkov od zavarovalnih pogodb v izkazu poslovnega izida, če gre za škodljive pogodbe)
Spremembe, ki se nanašajo na trenutne ali pretekle storitve	Pripoznajo se v sklopu prihodkov od zavarovalnih pogodb v izkazu poslovnega izida
Vplivi časovne vrednosti denarja, finančno tveganje in spremembe v ocenjenih prihodnjih denarnih tokovih	Pripoznajo se kot del neto finančnih prihodkov ali odhodkov iz zavarovalnih pogodb

CSM se naknadno prilagodi samo za spremembe v denarnih tokovih izvršitve pogodb, ki se nanašajo na prihodnje storitve in druge specificirane zneske, ter se pripozna v izkazu poslovnega izida glede na zagotovitev storitev. CSM na vsak poročevalni datum predstavlja dobiček v skupini pogodb, ki še ni pripoznan v izkazu poslovnega izida, saj se nanaša na prihodnje storitve.

Kar zadeva pozavarovalne pogodbe, ki se vrednotijo z metodo GMM, skupina uporablja enake računovodske usmeritve kot pri merjenju skupine zavarovalnih pogodb.

Denarni tokovi od pridobivanja zavarovanja izhajajo iz aktivnosti prodaje in prevzemanja skupine pogodb, ki se lahko neposredno pripišejo portfelju pogodb, ki mu skupina pripada. Denarni tokovi od pridobivanja zavarovanj se razporedijo na skupine pogodb z uporabo sistemskih in racionalnih metod.

Skupina uporablja naveden model pri pogodbah o življenjskih zavarovanjih ter pri pogodbah o zavarovanju kredita v segmentu neživljenjskih zavarovanj.

Predvidena je tudi variacija splošnega modela meritev, imenovana »model meritev prek variabilnega nadomestila« (Variable fee approach – FVA), ki se uporablja za določene pogodbe življenjskega zavarovanja, v katerih lastniki zavarovalnih polic sodelujejo v spremembi poštene vrednosti specifičnih postavk, opredeljenih z zadevnimi zavarovalnimi pogodbami. Uporaba tega modela je obvezna, če so izpolnjena določena merila. Pozavarovalne pogodbe ne morejo imeti lastnosti neposrednega sodelovanja. Šteje se, da zavarovalne pogodbe z lastnostmi neposrednega sodelovanja v osnovi ustvarijo obveznost do zavarovancev v znesku, ki je enak pošteni vrednosti temeljnih naložb, oslabljeni za variabilno nadomestilo za storitev. To nadomestilo je enako znesku deleža skupine v pošteni vrednosti temeljnih naložb, oslabljeni za denarne tokove, od izpolnitve pogodbe, ki ne variirajo na podlagi vračila temeljnih naložb.

Zavarovalne pogodbe z lastnostmi neposrednega sodelovanja so zavarovalne pogodbe, ki so v bistvu pogodbe o storitvah, povezanih z naložbo, po katerih subjekt obljublja vračilo naložbe na podlagi povezanih naložb. Prav zato se opredelijo kot zavarovalne pogodbe, za katere velja naslednje:

- pogodbeni pogoji določajo, da zavarovanec sodeluje v delu jasno opredeljenega nabora povezanih naložb;
- skupina pričakuje plačati sklenitelju zavarovanja znesek, ki je enak pomembnemu delu vračila poštene vrednosti povezanih naložb, in
- skupina pričakuje, da se bo pomemben del katerih koli sprememb v zneskih, plačljivih skleniteljem zavarovanja, spremenil na podlagi sprememb v pošteni vrednosti povezanih naložb.

Skupina ocenjuje, ali so navedeni pogoji izpolnjeni pri sklenitvi pogodbe, in ne ocenjuje teh pogojev pozneje, razen če se pogodba spremeni. MSRP 17 navaja, da se CSM uskladi v naknadnih meritvah, tj. na koncu poročevalnega obdobja. Ta prilagoditev se razlikuje od GMM-metode, ker zahteva dodatne prilagoditve za spremembe v znesku deleža skupine v osnovnih naložbah in finančnih tveganjih, razen tistih, ki izhajajo iz povezanih naložb, na primer vpliv finančnih jamstev.

○ *Model razporeditve premije (Premium allocation approach – PAA)*

Model razporeditve premije je poenostavljen model merjenja v MSRP 17, ki je na voljo za zavarovalne in pozavarovalne pogodbe, za katere skupina razumno pričakuje, da bi takšna poenostavitev proizvedla meritev obveznosti za preostalo kritje za skupino pogodb, ki se ne bi pomembno razlikovala od GMM-meritve, ali pa je obdobje kritja vsake pogodbe v skupini eno leto ali manj.

Skupina uporablja PAA za vse pogodbe v segmentu neživiljenjskih zavarovanj, razen za zavarovanja kreditov, za katera uporablja splošen model merjenja, saj se pričakuje, da bodo naslednja merila izpolnjena pri začetnem pripoznavanju:

- Zavarovalne pogodbe in neproporcionalne pozavarovalne pogodbe: obdobje kritja vsake pogodbe v skupini pogodb je eno leto ali manj.
- Pozavarovalne pogodbe, ki vsebujejo povezana tveganja: rezultat merjenja sredstev za preostalo kritje se ne razlikuje pomembno od rezultata, dobljenega z uporabo splošnega modela merjenja.

Ob začetnem pripoznavanju vsake skupine pogodb neživiljenjskih zavarovanj se knjigovodska vrednost obveznosti za preostalo kritje meri na podlagi prejetih premij, nastalih ob začetnem pripoznavanju. Skupina pripozna denarne tokove od pridobitve zavarovanja kot odhodek, ko nastanejo, razen stroškov provizije, ki se razmejijo med trajanjem zavarovalne pogodbe in pripoznajo na podlagi pretoka časa ali pričakovane dinamike zagotavljanja storitev.

Naknadno se knjigovodski znesek obveznosti za preostalo kritje poveča za vse nadaljnje prejete premije in zmanjša za znesek, pripoznan kot prihodek zavarovalne pogodbe za zagotovljene storitve, ter oslabi za izplačano provizijo ter poveča za amortizirani del provizije. Čas med zagotovitvijo vsakega dela storitev in datumom zapadlosti povezane premije ni daljši od enega leta. Skladno s tem, kot dovoljuje MSRP 17, skupina ne usklajuje obveznosti za preostalo kritje, da bi odražala časovno vrednost denarja in vpliv finančnega tveganja.

Če v katerem koli trenutku pred in med obdobjem kritja dejstva in okoliščine kažejo na to, da je skupina pogodb škodljiva, skupina pripozna izgubo v izkazu poslovnega izida in poveča obveznost za preostalo kritje v obsegu, v katerem trenutne ocene izvršitve denarnih tokov, ki se nanašajo na preostalo kritje, presegajo knjigovodski znesek obveznosti za preostalo kritje. Denarni tokovi izvršitve pogodbe so v tem primeru diskontirani.

Skupina pripozna obveznost za nastale škode skupine pogodb v znesku denarnih tokov od izvršitve pogodb, ki se nanašajo na nastale škode, prihodnji denarni tokovi pa so pri tem diskontirani.

Skupina uporablja enake računovodske usmeritve za merjenje skupine pozavarovalnih pogodb, prilagajene po potrebi, da bi odražale lastnosti, ki se razlikujejo od tistih pri zavarovalnih pogodbah.

/vi/ Merjenje – pomembne presoje in ocene

○ *Ocene prihodnjih denarnih tokov*

Pri oceni prihodnjih denarnih tokov skupina nepristransko vključuje vse razumne in zanesljive podatke, dostopne brez nepotrebnih stroškov in naporov glede zneskov, časa in negotovosti teh prihodnjih denarnih tokov na poročevalni datum. Te informacije vključujejo notranje in zunanje zgodovinske podatke o škodah in druge izkustvene podatke, posodobljene tako, da odražajo trenutna pričakovanja prihodnjih dogodkov.

Ocene prihodnjih denarnih tokov odražajo stališče skupine o trenutnih pogojih na poročevalni datum, vse dokler so ocene vseh relevantnih tržnih spremenljivk v skladu z vidnimi tržnimi cenami za te spremenljivke.

Pri oceni prihodnjih denarnih tokov skupina upošteva trenutna pričakovanja prihodnjih dogodkov, ki bi lahko vplivali na te denarne tokove. Pričakovanja prihodnjih sprememb v zakonodaji, ki bi spremenile ali ukinile sedanjo obveznost ali ustvarile nove obveznosti glede na obstoječe pogodbe, se sicer ne upoštevajo, vse dokler se sprememba v zakonodaji dejansko ne sprejme.

Denarni tokovi v mejah pogodb so tisti, ki so neposredno povezani z izvajanjem pogodb, vključno s tistimi, za katere ima skupina diskrecijsko pravico glede zneska ali časovnega okvira. To vključuje premije (vključno z uskladitvami premij in obročnimi premijami sklenitelja zavarovanja in vsemi dodatnimi denarnimi tokovi, ki izhajajo iz teh premij), plačila sklenitelju zavarovanja (ali v njegovem imenu), denarne tokove od pridobivanja zavarovanja in druge stroške, ki nastanejo pri izvršitvi pogodbe. Denarni tokovi od pridobitve zavarovanja in drugi stroški, ki nastanejo pri izvršitvi pogodbe, vključujejo neposredne stroške in razporeditev fiksnih in spremenljivih splošnih stroškov, ki se lahko neposredno pripišejo izvršitvi zavarovalne pogodbe (t. i. pripisljivi stroški, angl. *Attributable*).

Denarni tokovi stroškov se razporedijo na skupine pogodb z uporabo sistematičnih in smiselnih metod, ki se dosledno uporabljajo za vse stroške s podobnimi značilnostmi. Pomemben del neposrednih administrativnih stroškov neposredno bremeni segmente življenjskih in neživljenjskih zavarovanj. Administrativne stroške, ki jih ni mogoče neposredno razporediti na življenjska ali neživljenjska zavarovanja, skupina razporedi na podlagi analize razporeditve zaposlenih v administraciji in njihovih plač na posle, povezane z življenjskimi ali neživljenjskimi zavarovanji. Razporeditev navedenih stroškov v posamezen segment na pripadajoče portfelje zavarovanja se izvede na podlagi ocene letnih deležev v prihodku. Navedena letna ocena temelji na lanskoletnih prihodkih za portfelje neživljenjskih zavarovanj in na lanskoletni zaračunani premiji za portfelje življenjskih zavarovanj. Nadaljnja razporeditev stroškov portfelja neživljenjskih zavarovanj na skupine neživljenjskih zavarovanj se izvede na podlagi ocen deležev v prihodkih od zavarovanja v prejšnjem obdobju tekočega obračunskega leta. Za portfelje življenjskih zavarovanj nadaljnja razporeditev stroškov na ustrezne skupine zavarovanja temelji na številu aktivnih polic v obračunskem obdobju.

Ostali stroški, ki niso pripisljivi (angl. non-attributable), se ne razporedijo na skupine zavarovalnih pogodb ter se v računovodskih izkazih prikažejo ločeno od postavk tehničnega rezultata, tj. rezultata iz zavarovalne pogodbe.

o Diskontne stopnje

Skupina določi diskontne stopnje s t. i. bottom-up pristopom, pri čemer se obrestna krivulja brez tveganja ustvari z uporabo tržnih donosov državnih obveznic ter tržnih donosov drugih visokolikvidnih finančnih instrumentov v ustrezni valuti ob uporabi popravka za kreditno tveganje in EIOPA metodologije za ekstrapolacijo. Da bi odražale lastnosti likvidnosti zavarovalnih pogodb, se lahko po potrebi obrestne krivulje brez tveganja dodatno prilagodijo s prilagoditvijo za nelikvidnost. Diskontne stopnje, ki se uporabljajo na datum začetnega pripoznanja (t. i. locked-in), se določijo kot povprečje diskontnih stopenj znotraj obračunskega obdobja (mesečni ali četrletnih), v katerem nove pogodbe vstopijo v skupino zavarovalnih pogodb.

Skupina meri obveznosti življenjskih zavarovanj z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov (denarnih tokov od izvršitve pogodb iz skupine življenjskih zavarovanj) z uporabo trenutnih diskontnih stopenj na ustrezen datum merjenja. Trenutna krivulja se prav tako uporablja za maržo za pogodbeno obveznost in komponento izgube pri VFA-metodi. Locked-in diskontne stopnje se uporabljajo za maržo za pogodbene obveznosti in za komponento izgube pri GMM-metodi ter za enote kritja.

Skupina diskontira denarne tokove pogodb o neživljenjskih zavarovanjih, ki se merijo v skladu s splošnim modelom merjenja (zavarovanje kredita). Za vse ostale pogodbe, za katere se uporablja model razporeditve premije – PAA, se denarni tokovi od izpolnitve pogodb, ki se nanašajo na nastale škode, prav tako diskontirajo. Veljavne diskontne stopnje se opredelijo v skladu s prej opisano metodologijo.

o Popravek vrednosti za nefinančno tveganje

Popravek vrednosti za nefinančno tveganje se določi tako, da odraža nadomestilo, ki ga skupina zahteva za kritje nefinančnega tveganja in njegovo stopnjo nenagnjenosti k tveganju. Opredeli se ločeno za pogodbe o življenjskem in neživljenjskem zavarovanju.

Popravek vrednosti za nefinančno tveganje se določi z uporabo naslednjih tehnik:

- Za izračun popravka vrednosti za nefinančno tveganje pri neživljenjskih zavarovanjih se uporabljata dve metodi: metoda kvantila in metoda stroškov kapitala, pri čemer je izbira metode odvisna od dostopnosti podatkov in stabilnosti rezultatov statističnih izračunov posameznega portfelja; izjemoma se lahko zaradi narave tveganja za obveznosti po rentnih škodah uporabi tudi metoda, ki temelji na šok scenarijih. Raven zanesljivosti prilagoditve za nefinančno tveganje za segment neživljenjskih zavarovanj znaša 80 %, izračunana pa je iz neto denarnih tokov za škode z uporabo metode kopul.
- Pogodbe o življenjskih zavarovanjih: za rezervo za preostalo kritje izračun popravka vrednosti za nefinančno tveganje za življenjska zavarovanja temelji na šok scenarijih z eksplicitnimi marginami. Te margine so bile izpeljane na podlagi ustreznih šokov iz podmodula tveganj življenjskih zavarovanj, opredeljenih v Solventnosti II. Šoki, ki jih je kalibriral EIOPA v Solventnosti II, so prilagojeni zahtevam MSRP 17 ter ciljnemu intervalu zanesljivosti. Raven zanesljivosti prilagoditve za nefinančno tveganje za segment življenjskih zavarovanj znaša 80 %, izračunana pa je na podlagi korelacijske matrike in posameznih ravni zanesljivosti. Popravek vrednosti za

nefinančno tveganje za rezervo za nastale škode se vrednoti kot sedanja vrednost 1 % zneska škod v rezervi na dan obračuna.

- CSM-marža za dogovorjeno storitev (Contractual service margin – CSM)

CSM skupine pogodb se pripozna v izkazu poslovnega izida v vsakem obdobju, da odraža storitve, opravljene na podlagi skupine zavarovalnih pogodb v tem obdobju. Ta znesek se določi z opredelitvijo enot kritja v skupini pogodb, enakomerno razporeditvijo CSM na koncu obdobja (pred kakršno koli razporeditvijo) v vsako enoto kritja, zavarovano v tekočem obdobju in za katero se pričakuje, da bo zavarovana v prihodnosti, ter pripoznavanjem v izkazu poslovnega izida zneska, razporejenega v enote kritja, zavarovane v tem obdobju. Število enot kritja je mera količine storitev, ki jo zagotavlja skupina pogodb, ob upoštevanju za vsako pogodbo količino ponujenih ugodnosti in pričakovano obdobje kritja.

Če namesto marže za pogodbeno storitev obstaja komponenta izgube, skupina razporedi naslednje postavke med komponente izgube in ostanka rezerve za preostalo kritje:

- Pričakovane zavarovalne škode in stroški administracije v obdobju
- Sprememba v prilagoditvi za tveganje v obdobju

Razporeditev se izvede na podlagi razmerja komponente izgube in denarnih tokov od izpolnitve zavarovalne pogodbe, ki se nanašajo na pričakovane prihodnje denarne odlive.

/v/ Predstavitev in razkritja

Zneski, pripoznani v izkazu poslovnega izida, so razčlenjeni na:

- rezultat iz zavarovalne pogodbe, ki vključuje prihodke od zavarovalnih pogodb in odhodke od zavarovalnih pogodb; in
- neto finančni prihodek ali odhodek od zavarovalnih pogodb.

Zneski iz pozavarovalnih pogodb se prikažejo ločeno.

- Rezultat iz zavarovalnih pogodb

Za pogodbe, ki se ne merijo z metodo PAA, prihodek od zavarovalne pogodbe za vsako leto predstavlja spremembe v obveznostih za preostalo kritje, ki se nanašajo na storitve, za katere skupina pričakuje, da bo prejela nadomestilo, in razporeditev dela premij, ki se nanaša na vračilo denarnih tokov od pridobitve zavarovanja. Za pogodbe, merjene z uporabo PAA, se prihodek od zavarovalne pogodbe pripozna na podlagi pretoka časa ali pričakovane dinamike zagotavljanja storitev.

Odhodki, ki se nanašajo na neposredno izvršitev zavarovalne pogodbe, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot odhodki od zavarovalne pogodbe v trenutku njihovega nastanka. Odhodki, ki se ne nanašajo na neposredno izvršitev zavarovalne pogodbe, se prikažejo zunaj rezultatov iz zavarovalne pogodb.

Komponente naložb (»naložbene komponente«) niso vključene v prihodke od zavarovalne pogodbe in odhodke od zavarovalne pogodbe glede na MSRP 17. Skupina identificira naložbeno komponento pogodbe z določitvijo zneska, ki bi ga bilo treba vrniti sklenitelju police v vseh scenarijih s komercialno vsebino. To vključuje okoliščine, v katerih se zgodi zavarovalni primer ali pogodba zapade ali se prekine brez nastanka zavarovalnega primera. Skupina je pri vseh pogodbah življenjskih zavarovanja z varčevalno komponento določila komponento naložbe v višini odkupne vrednosti. Skupina ne ločuje sprememb v popravku vrednosti za nefinančno tveganje med rezultati iz zavarovalne pogodbe in neto finančnimi prihodki ali odhodki od zavarovalne pogodbe. Pri tem se sproščanje vpliva diskontiranja popravka vrednosti za nefinančno tveganje pripozna prek izkaza poslovnega izida, razlika med sedanjimi in začetnimi diskontnimi merami pa se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu.

- Finančni prihodki ali odhodki od zavarovalnih pogodb

Spremembe v knjigovodskih zneskih skupine pogodb, ki izhajajo iz vplivov časovne vrednosti denarja, finančnega tveganja in njihovih sprememb, se na splošno prikažejo kot neto finančni prihodki ali odhodki od zavarovalnih pogodb. Sem spadajo spremembe pri merjenju skupine pogodb, ki jih povzročijo spremembe vrednosti zadevnih postavk.

Za večino zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb je skupina izkoristila možnost pripoznavanja spremembe vrednosti obveznosti in sredstev iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb na podlagi trenutnih diskontnih stopenj glede na začetne (t. i. »locked-in«) diskontne stopnje v drugem vseobsegajočem donosu in v skladu s tem izloča neto finančne prihodke ali odhodke iz zavarovalne pogodbe na zgoraj omenjen del, ki se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu, in del, ki se pripozna prek izkaza poslovnega izida kot sprostitve vpliva diskontiranja.

Portfelji zavarovalnih pogodb, ki so sredstva, in tisti, ki so obveznosti, ter portfelji pozavarovalnih pogodb, ki so sredstva, in tisti, ki so obveznosti, so prikazani ločeno v izkazu finančnega položaja kot sredstva iz zavarovalnih oziroma pozavarovalnih pogodb ter kot obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb.

2.23. Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti

/i/ Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti se pripoznajo, ko ima skupina sedanjo obveznost, ki izhaja na podlagi preteklih dogodkov, in se pričakuje, da bo povzročila odliv gospodarskih virov. Skupina obveznosti pripozna po amortiziranem strošku.

/ii/ Obveznosti po škodah in dogovorjenih zneskih po zavarovanju – nanašajo se na obveznosti za likvidirane škode, ki se pripoznajo po likvidaciji škode, tj. ko je določen znesek, ki bo plačan za poravnanje škode.

/iii/ Obveznosti za prispevke – glede načrtov definiranih prispevkov skupina plačuje prispevke državnim skladom za pokojninsko in zdravstveno zavarovanje v skladu z zakonskimi predpisi ali po lastni izbiri. Obveznost skupine preneha v trenutku poravnave prispevkov. Prispevki se pripoznajo kot strošek v izkazu poslovnega izida kot nastajajo.

/iv/ Obveznosti za garancijski sklad – družba vplačuje v garancijski sklad Hrvaškega urada za zavarovanje mesečno nadomestilo za nadomestilo škod, ki so posledica nezavarovanih in neznanih vozil. Mesečno nadomestilo se določi po deležu plačane zavarovalne premije ali številu tveganj v določeni vrsti obveznega zavarovanja v letu, na katerega se prispevek nanaša.

/v/ Odloženo plačilo stroškov in prihodki prihodnjega obdobja vključuje vračunane stroške za dostavo blaga in opravljenih storitev do bilančnega datuma, če za slednje ni dostavljen račun oziroma druga dokumentacija, potrebna za evidentiranje poslovnega dogodka, ter odložene davke, ki se pripoznajo, ko ni mogoče pripoznati prihodkov v izkazu vseobsegajočega donosa, ker niso izpolnjeni vsi pogoji za pripoznavanje prihodkov.

/vi/ Ostale obveznosti se nanašajo na obveznosti do dobaviteljev doma, obveznosti za prejete predujme, obveznosti do zaposlenih, obveznosti za provizije idr.

2.24. Prejemki zaposlenih in pokojninski načrti

Pokojninske obveznosti

Glede načrtov definiranih prispevkov skupina plačuje prispevke državnim skladom za pokojninsko in zdravstveno zavarovanje v skladu z zakonskimi predpisi ali po lastni izbiri. Obveznost skupine preneha v trenutku, ko so prispevki poravnani. Prispevki se pripoznajo kot strošek v izkazu poslovnega izida kot nastajajo.

Kratkoročni prejemki zaposlenih

Obveznosti na podlagi sistema kratkoročnega nagrajevanja zaposlenih se prikažejo na nediskontirani podlagi, pripoznajo pa se kot strošek v trenutku zagotavljanja pripadajoče storitve. Obveznost se pripozna v znesku, za katerega se pričakuje, da bo izplačan v okviru kratkoročnega sistema izplačila denarnega bonusa ali udeležbe pri dobičku, kadar ima skupina sedanjo zakonsko obveznost, da ta znesek plača kot nadomestilo za opravljeno storitev zaposlenega v preteklosti, in je to obveznost mogoče zanesljivo oceniti.

Drugi prejemki zaposlenih

Obveznosti na podlagi dolgoročnih prejemkov zaposlenih, kot so jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, se prikažejo v neto znesku sedanje vrednosti obveznosti za opredeljene prejemke na bilančni datum. Rezervacije stroškov nagrad za zaposlene za dolgoletno zaposlitev in upokojitev (redne jubilejne nagrade in odpravnine) se opredelijo na način, da se v vsakem letu izloči sedanja vrednost sorazmernega deleža pričakovanega zneska redne jubilejne nagrade in odpravnine glede na skupen čas do izplačila jubilejne nagrade, zmanjšano za pričakovano fluktuacijo zaposlenih. Uporabljena diskontna mera je donos na ustrezne

obveznice. Za izračun sedanje vrednosti obveznosti se uporablja metoda diskontiranih prihodnjih denarnih tokov.

Odpravnine

Obveznosti za odpravnine se pripoznajo, ko skupina prekine delovno razmerje zaposlenega pred običajnim datumom upokojitve ali z odločitvijo zaposlenega, da prostovoljno sprejme prekinitve delovnega razmerja v zameno za nadomestilo. Skupina obveznosti za odpravnine pripozna na zgodnejšega izmed naslednjih datumov:

(a) ko skupina ne more več umakniti ponudbe za izplačilo teh nadomestil; in

(b) ko subjekt pripozna stroške restrukturiranja, ki spadajo v MRS 37, ob vključitvi izplačila odpravnine. V primeru ponudbe za spodbuditev prostovoljne prekinitve delovnega razmerja se odpravnine merijo na podlagi števila zaposlenih, za katere se pričakuje, da bodo ponudbo sprejeli.

2.25. Rezervacije

Rezervacija se pripozna samo, če ima skupina sedanjo obveznost kot rezultat preteklega dogodka in če je verjetno, da bo izpolnitev obveznosti zahtevala odliv virov, ki utelešajo ekonomsko korist, in je mogoče z zanesljivo oceno opredeliti znesek obveznosti. Rezervacije se preučijo na vsak bilančni datum in uskladijo po najnovejših najboljših ocenah.

Rezervacije so opredeljene za stroške sodnih sporov in stroške nagrad za zaposlene za dolgoletno zaposlitev in upokojitev (redne jubilejne nagrade in odpravnine) ter spodbujevalne odpravnine v okviru načrta upravljanja presežka zaposlenih.

2.26. Oslabitev nefinančnih sredstev

Neto knjigovodska vrednost sredstev skupine, ki niso finančna sredstva (glej pojasnilo 2.17 – Finančni instrumenti), se preuči na vsak poročevalni datum, da se ugotovi, ali obstajajo znaki oslabitve. Če se ugotovi, da takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Za neopredmetena sredstva in dobro ime, ki nimajo omejenega uporabnega roka trajanja, ter neopredmetena sredstva, ki še niso v uporabi, se nadomestljiv znesek oceni na vsak poročevalni datum.

Izguba od oslabitve vrednosti se pripozna, ko je knjigovodska vrednost sredstev ali denar ustvarjajoče enote večja od njenega nadomestljivega zneska. Denar ustvarjajoča enota je najmanjša identificirana skupina sredstev, ki ustvarja denarne tokove, ki jih je mogoče identificirati ločeno od tistih za druga sredstva in skupine sredstev. Izguba od oslabitve vrednosti se pripozna v dobičku ali izgubi. Izjemoma se oslabitev pri nepremičninah, ki se merijo po modelu revalorizacije, pripozna v breme rezerv poštene vrednosti, če te obstajajo, preostali znesek oslabitve pa se za tem, ko so izčrpane te rezerve, pripozna v dobičku ali izgubi obdobja.

Nadomestljiv znesek sredstev in denar ustvarjajoče enote je vrednost sredstev v uporabi ali poštena vrednost, oslABLJENA za stroške prodaje, odvisno od tega, kateri znesek je višji. Vrednost v uporabi se oceni z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih gotovinskih denarnih tokov na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne stopnje pred obdavčitvijo, ki odraža trenutno tržno oceno časovne vrednosti denarja in tveganja, značilna za ta sredstva.

Izguba zaradi oslabitve, pripoznana v prejšnjih letih, se oceni na vsak poročevalni datum, da se ugotovi, ali je bila izguba zmanjšana ali ne obstaja več. Izguba od oslabitve vrednosti se ukine, če pride do spremembe v ocenah, ki so bile uporabljene za določitev nadomestljivega zneska. Izguba zaradi oslabitve se ukine le do knjigovodske vrednosti sredstev, zmanjšane za akumulirano amortizacijo, ki bi bila izračunana, če izguba od oslabitve ne bi bila pripoznana.

2.27. Potencialne obveznosti in sredstva

Potencialna obveznost je možna obveznost, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katere obstoj bo potrdil le pojav ali odsotnost enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, na katere subjekt ne more v celoti vplivati, ali

sedanja obveznost, ki izhaja iz preteklih dogodkov, vendar ni pripoznana, saj ni verjetno, da bo poravnava obveznosti zahtevala odliv virov, ki utelešajo gospodarske koristi, ali pa zneska obveznosti ni mogoče izmeriti z zadostno zanesljivostjo.

Potencialne obveznosti se v računovodskih izkazih pripoznajo kot rezervacija, kadar je verjetneje, da bo prišlo do odliva denarnih tokov, kot pa da ne bo. Druge potencialne obveznosti se samo razkrijejo v pojasnilih k računovodskim izkazom.

Potencialna sredstva se v računovodskih izkazih ne pripoznajo, se pa pripoznajo v trenutku, ko je priliv gospodarskih koristi skoraj gotov.

2.28. Dogodki po bilančnem datumu

Dogodki po bilančnem datumu, ki dajejo dodatne informacije o stanju skupine na poročevalni datum (dogodki, ki zahtevajo uskladitev), se pripoznajo v računovodskih izkazih. Tisti dogodki, ki ne zahtevajo uskladitve, se razkrijejo v pojasnilih k računovodskim izkazom, če so pomembni.

2.29. Zaslужek na delnico

Zaslужek na delnico je izračunan kot dobiček obdobja, ki pripada delničarjem družbe, oslabljen za dividende prednostnih delnic (če gre za delnice, klasificirane kot kapital, ne pa finančne obveznosti), deljeno s ponderiranim povprečjem rednih delnic (brez zakladnih menic). Ko so prikazani nekonsolidirani računovodski izkazi matične družbe in konsolidirani računovodski izkazi, se zaslужek na delnico prikaže samo na podlagi konsolidiranih informacij.

2.30. Poročanje po segmentih

Segment je sestavni del družbe, ki opravlja poslovne dejavnosti, iz katerih lahko realizira prihodke in na podlagi katerih mu nastanejo stroški, vključno s prihodki in stroški, ki se nanašajo na transakcije z drugimi sestavnimi deli družbe, katerih rezultate poslovanja redno pregleduje glavna oseba, ki sprejema odločitve o poslovanju. Dobiček pred obdavčitvijo se uporablja predvsem kot merilo uspešnosti poročanja po segmentih. Pregled se izvaja za namen sprejetja odločitev o virih, ki jih je treba razporediti na segment, in za oceno njegovega poslovanja, pri čemer zanj obstajajo ločene finančne informacije. Segmenti skupine in družbe vključujejo segmente življenjskih in neživljenjskih zavarovanj.

Razporeditev stroškov med segmenti življenjskih in neživljenjskih zavarovanj

Prihodki od naložb, realizirane in nerealizirane izgube ter dobički ter stroški in nadomestila, ki izhajajo iz sredstev posameznega segmenta, se razporedijo v segment, na katerega se nanašajo.

Pomemben del neposrednih administrativnih stroškov neposredno bremeni segmente življenjskih in neživljenjskih zavarovanj. Administrativne stroške, ki jih ni mogoče neposredno razporediti na življenjska ali neživljenjska zavarovanja, skupina razporedi na podlagi analize o porabi časa zaposlenih v administraciji na posle, povezane z življenjskimi ali neživljenjskimi zavarovanji. Razporeditev navedenih stroškov v posamezen segment na pripadajoče portfelje zavarovanja se izvede na podlagi ocene letnih deležev v prihodku. Nadaljnja razporeditev stroškov portfelja neživljenjskih zavarovanj na skupine neživljenjskih zavarovanj se izvede na podlagi ocen deležev v prihodkih od zavarovanja v prejšnjem obdobju tekočega obračunskega leta. Za portfelje življenjskih zavarovanj nadaljnja razporeditev stroškov na ustrezne skupine zavarovanja temelji na številu aktivnih polic v obračunskem obdobju.

Provizije se neposredno knjižijo ločeno na segmente življenjskega in neživljenjskega zavarovanja.

Razporeditev kapitala, rezerv ter sredstev

Nepremičnine in oprema, neopredmetena sredstva in naložbe v nepremičnine se razporedijo v segment neživljenjskih zavarovanj, razen če se neposredno nanašajo na segment življenjskih zavarovanj. Finančne naložbe se razporedijo glede na vire financiranja. Rezerve pošteno vrednosti se razporedijo glede na vir povezanih finančnih sredstev, medtem ko se zakonske in ostale rezerve razporedijo v posamezen segment glede na rezultate povezanega segmenta. Druge terjatve in obveznosti se razporedijo na tiste segmente, iz katerih izhajajo.

2.31. Glavni viri negotovosti, povezani s presojami, in ključne računovodske ocene pri uporabi računovodskih usmeritev skupine

/i/ Izgube od oslabitve finančnih sredstev po amortiziranem strošku

Potreba po oslabitvi vrednosti sredstev, ki se vodi po amortiziranem strošku, se ocenjuje, kot je opisano v pojasnilu 2.17 Finančni instrumenti. Izračun pričakovanih kreditnih izgub zahteva pomembne presoje, povezane z vrednostjo in nadomestljivostjo kolaterala, prihodnostjo in makroekonomskimi informacijami. Skupina uporablja nevtralen in nepristranski pristop, ko se ukvarja z negotovostmi in pri sprejemanju odločitev na podlagi pomembnih ocen.

Pričakovane kreditne izgube (ECL), povezane z določenim instrumentom, se ocenjujejo na podlagi pričakovanih prihodnjih denarnih tokov (na podlagi glavnice, obresti, nadomestil in provizij), ki so povezani z zadevno pogodbo, vključno z zneski, ki lahko nastanejo z realizacijo relevantnih kritij. Vsi pričakovani denarni tokovi se privedejo na sedanjo vrednost z diskontiranjem z ustrezno efektivno obrestno mero.

Poenostavljeno gledano: v večini primerov se pričakovane kreditne izgube izračunajo kot zmnožek verjetnosti nastopa statusa neizpolnitve finančnih obveznosti (PD), izgube po nastopu statusa neizpolnitve finančnih obveznosti (LGD) in izpostavljenosti v trenutku defaulta (EaD).

Bruto vrednost finančnih sredstev po amortiziranem strošku in finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in stopnja pripoznane pričakovane kreditne izgube ob koncu leta sta navedeni v tabeli spodaj. Prav tako je spodaj navedena tudi analiza občutljivosti na spremembo stopnje oslabitve za 1 odstotno točko (kot rezultat spremembe pričakovanih denarnih tokov in/ali poštene vrednosti instrumenta zavarovanja) na bruto znesek spodaj navedenih sredstev za družbo in skupino:

	Družba	Družba	Skupina	Skupina
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Obveznice – po amortiziranem strošku				
Bruto izpostavljenost (000 EUR)	169.604	230.401	188.145	246.019
Stopnja oslabitve (%)	0,66 %	0,51 %	0,66 %	0,52 %
Občutljivost na spremembo stopnje oslabitve za 1 o. t.	(1.696)	(2.304)	(1.881)	(2.460)
Posojila				
Bruto izpostavljenost (000 EUR)	92.168	88.194	37.526	49.886
Stopnja oslabitve (%)	9,18 %	10,92 %	22,33 %	19,24 %
Občutljivost na spremembo stopnje oslabitve za 1 o. t.	(922)	(882)	(375)	(499)
Depoziti				
Bruto izpostavljenost (000 EUR)	10.142	10.146	75.669	78.318
Stopnja oslabitve (%)	2,03 %	3,67 %	0,87 %	1,07 %
Občutljivost na spremembo stopnje oslabitve za 1 o. t.	(101)	(101)	(757)	(783)
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki				
Bruto izpostavljenost (000 EUR)	122.988	63.758	153.426	85.731
Stopnja oslabitve (%)	0,36 %	0,00 %	0,31 %	0,03 %
Občutljivost na spremembo stopnje oslabitve za 1 o. t.	(1.230)	(638)	(1.534)	(857)

/ ii/ Denarni tokovi od izvršitve pogodbe

Ocena prihodnjih denarnih tokov

Pri oceni prihodnjih denarnih tokov skupina nepristransko vključuje vse razumne in zanesljive podatke, dostopne brez nepotrebnih stroškov in naporov glede zneskov, časa in negotovosti teh prihodnjih denarnih tokov na poročevalni datum. Te informacije vključujejo notranje in zunanje zgodovinske podatke o škodah in druge izkustvene podatke, posodobljene tako, da odražajo trenutna pričakovanja prihodnjih dogodkov.

Ocene prihodnjih denarnih tokov odražajo stališče skupine o trenutnih pogojih na poročevalni datum, vse dokler so ocene vseh relevantnih tržnih spremenljivk v skladu z vidnimi tržnimi cenami za te spremenljivke.

Skupina ponuja različne vrste neživiljenjskih zavarovanj, predvsem avtomobilska, premoženjska, zavarovanja odgovornosti, pomorska, transportna in nezgodna zavarovanja. Glavni vir negotovosti, ki vpliva na znesek in čas prihodnjih denarnih tokov, izhaja iz negotovosti glede nastanka prihodnjih škod in negotovosti, povezanih z njihovimi zneski. Znesek, plačan za vsako škodo, je omejen z zavarovanim zneskom, določenim v zavarovalni polici.

Drugi pomembni viri negotovosti v zvezi z neživiljenjskimi zavarovanji izhajajo iz predpisov, ki zavarovancem dajejo pravico do prijave škode pred nastopom zastaranja, ki nastopi tri leta od dne, ko je zavarovanec seznanjen s škodo, vendar najpozneje pet let od začetka leta po letu nastanka škode. Ta določba je posebej pomembna za trajno invalidnost, ki izhaja iz nezgodnega zavarovanja, zaradi težav v oceni obdobja med nastankom škode in potrditvijo njenih trajnih vplivov.

V portfelju neživljenjskih zavarovanj ne obstajajo produkti, ki zagotavljajo neomejeno kritje, medtem ko je najvišji znesek, za katerega je lahko zavarovatelj zavezan po posamezni polici zaradi nastanka enega škodnega dogodka, vedno omejen z dogovorjeno zavarovalno vsoto. Izjema od tega pravila je zavarovanje avtomobilske odgovornosti za škodo v državah članicah sistema zelene karte, ki imajo neomejeno kritje. Glede na zakonske določbe, ki pri zavarovanju avtomobilske odgovornosti predpisujejo uporabo zavarovalne vsote države, v kateri je nastala škoda, se temu tveganju ni mogoče v celoti izogniti, lahko pa se ga prenese z ustreznimi pozavarovalnimi pogodbami.

Pri oceni prihodnjih denarnih tokov skupina upošteva trenutna pričakovanja prihodnjih dogodkov, ki bi lahko vplivali na te denarne tokove. Pričakovanja prihodnjih sprememb v zakonodaji, ki bi spremenile ali ukinile sedanjo obveznost ali ustvarile nove obveznosti glede na obstoječe pogodbe, se sicer ne upoštevajo, vse dokler se sprememba v zakonodaji dejansko ne sprejme.

Denarni tokovi v mejah pogodb so tisti, ki so neposredno povezani z izvajanjem pogodb, vključno s tistimi, za katere ima skupina diskrecijsko pravico glede zneska ali časovnega okvira. To vključuje premije (vključno z uskladitvami premij in obročnimi premijami sklenitelja zavarovanja in vsemi dodatnimi denarnimi tokovi, ki izhajajo iz teh premij), plačila sklenitelju zavarovanja (ali v njegovem imenu), denarne tokove od pridobivanja zavarovanja in druge stroške, ki nastanejo pri izvršitvi pogodbe. Denarni tokovi od pridobitve zavarovanja in drugi stroški, ki nastanejo pri izvršitvi pogodbe, vključujejo neposredne stroške in razporeditev fiksnih in spremenljivih splošnih stroškov, ki se lahko neposredno pripišejo izvršitvi zavarovalne pogodbe (t. i. pripisljivi stroški, angl. *Attributable*).

Denarni tokovi stroškov se razporedijo na skupine pogodb z uporabo sistematičnih in smiselnih metod, ki se dosledno uporabljajo za vse stroške s podobnimi značilnostmi. Pomemben del neposrednih administrativnih stroškov neposredno bremeni segmente življenjskih in neživljenjskih zavarovanj. Administrativne stroške, ki jih ni mogoče neposredno razporediti na življenjska ali neživljenjska zavarovanja, skupina razporedi na podlagi analize razporeditve zaposlenih v administraciji in njihovih plač na posle, povezane z življenjskimi ali neživljenjskimi zavarovanji. Razporeditev navedenih stroškov v posamezen segment na pripadajoče portfelje zavarovanja se izvede na podlagi ocene letnih deležev v prihodku. Navedena letna ocena temelji na lanskoletnih prihodkih za portfelje neživljenjskih zavarovanj in na lanskoletni zaračunani premiji za portfelje življenjskih zavarovanj. Nadaljnja razporeditev stroškov portfelja neživljenjskih zavarovanj na skupine neživljenjskih zavarovanj se izvede na podlagi ocen deležev v prihodkih od zavarovanja v prejšnjem obdobju tekočega obračunskega leta. Za portfelje življenjskih zavarovanj nadaljnja razporeditev stroškov na ustrezne skupine zavarovanja temelji na številu aktivnih polic v obračunskem obdobju.

Ostali stroški, ki niso pripisljivi (angl. *non-attributable*), se ne razporedijo na skupine zavarovalnih pogodb ter se v računovodskih izkazih prikažejo ločeno od postavk tehničnega rezultata, tj. rezultata iz zavarovalne pogodbe.

Tveganje življenjskega zavarovanja

Predpostavke o smrtnosti/dolgoživosti, morbiditeti in vedenju zavarovancev, ki se uporabljajo za oceno prihodnjih denarnih tokov, se razvijajo glede na vrsto produkta na ravni članice skupine, tako da odražajo izkušnje in profil zavarovancev znotraj posamezne skupine zavarovalnih pogodb.

Tveganje neživljenjskega zavarovanja

Na poročevalni datum se izvede izračun najboljše ocene končnega stroška poravnania vseh nastalih škod, ki izhajajo iz dogodkov, nastalih do tega datuma, naj gre za prijavljene ali ne, skupaj z ustreznimi stroški obdelave škod, oslABLJENO za že izplačane zneske.

Obveznost za prijavljene, a nelikvidirane škode je ocenjena posebej za vsako posamezno škodo ob upoštevanju okoliščin, dostopnih informacij cenilca in zgodovinskih dokazov o zneskih podobnih škod. Posamezne škode se redno pregledujejo, rezerva pa se redno posodablja, ko se pojavijo nove informacije. Obveznost za prijavljene, a nelikvidirane škode je del nabora vhodnih podatkov, ki se uporablja pri določanju skupnega zneska najboljše ocene končnega stroška poravnania nastalih škod.

Glede na lastnosti posamezne vrste zavarovanja, portfelja skupine in oblik ter kakovosti razpoložljivih podatkov se najboljša ocena končnega stroška poravnania nastalih škod opredeli z najprimernejšim modelom, ki temelji na determinističnih ali stohastičnih metodah, katerih osnova je škodni trikotnik. Da bi bil prihodnji razvoj škod najboljše opisan, lahko izbran model vsebuje eno metodo ali kombinacijo več metod. Izračun se izvede po homogenih skupinah tveganj.

Za škodo »dolgega repa« je nivo najboljše ocene v veliki meri odvisen od ocene razvoja škod od zadnjega leta razvoja, za katerega obstajajo zgodovinski podatki, do končnega razvoja. Preostali dejavniki razvoja škod se ocenjujejo razumno z uporabo matematične metode krivulj, ki projicirajo opažene dejavnike ali temeljijo na aktuarski metodi.

Izbira metode je odvisna od leta nastanka škode in opaženega zgodovinskega razvoja škod. Če bodo te metode uporabljale zgodovinski razvoj škode, se predpostavlja, da se bo zgodovinski vzorec razvoja škod ponovil tudi v prihodnje. Obstajajo razlogi, zakaj to morda ni bilo izpolnjeno, zato je treba metode spremeniti. Možni razlogi so:

- ☒ gospodarski, politični in družbeni trendi (ki povzročajo drugačno stopnjo inflacije od pričakovane);
- ☒ spremembe v kombinaciji vrst zavarovalnih pogodb, ki se pridobivajo;
- ☒ naključne spremembe, vključno z vplivom velikih izgub.

Diskontne stopnje

Skupina določi diskontne stopnje s t. i. bottom-up pristopom, pri čemer se obrestna krivulja brez tveganja ustvari z uporabo tržnih donosov državnih obveznic ter tržnih donosov drugih visokolikvidnih finančnih instrumentov v ustrezni valuti ob uporabi popravka za kreditno tveganje in EIOPA metodologije za ekstrapolacijo. Da bi odražale lastnosti likvidnosti zavarovalnih pogodb, se po potrebi obrestne krivulje brez tveganja prilagodijo s prilagoditvijo za nelikvidnost.

Skupina meri obveznosti življenjskih zavarovanj z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov (denarnih tokov od izvršitve pogodb iz skupine življenjskih zavarovanj) z uporabo trenutnih diskontnih stopenj na ustrezen datum merjenja.

Skupina diskontira denarne tokove pogodb o neživljenjskih zavarovanjih, ki se merijo v skladu s splošnim modelom merjenja (zavarovanje kredita). Za vse ostale pogodbe, za katere se uporablja model razporeditve premije – PAA, se denarni tokovi od izpolnitve pogodb, ki se nanašajo na nastale škode, prav tako diskontirajo. Veljavne diskontne stopnje se opredelijo v skladu s prej opisano metodologijo.

V tabelah v nadaljevanju so prikazane spot diskontne stopnje, ki se uporabljajo za diskontiranje denarnih tokov zavarovalnih pogodb, za glavne valute na koncu obdobja:

Družba					
2025	1 leto	3 leta	5 let	10 let	20 let
Pogodbe življenjskih zavarovanj					
EUR	2,08 %	2,28 %	2,50 %	2,98 %	3,44 %
Pogodbe neživljenjskih zavarovanj					
EUR	2,08 %	2,28 %	2,50 %	2,98 %	3,44 %

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Skupina					
2025	1 leto	3 leta	5 let	10 let	20 let
Pogodbe življenjskih zavarovanj					
EUR	2,08 %	2,28 %	2,50 %	2,98 %	3,44 %
BAM	2,08 %	2,28 %	2,48 %	2,86 %	3,21 %
MKD	2,92 %	3,31 %	3,58 %	4,04 %	4,41 %
RSD	3,79 %	3,79 %	3,89 %	4,40 %	4,62 %
Pogodbe neživljenjskih zavarovanj					
EUR	2,08 %	2,28 %	2,50 %	2,98 %	3,44 %
BAM	2,08 %	2,28 %	2,48 %	2,86 %	3,21 %
MKD	2,92 %	3,31 %	3,58 %	4,04 %	4,41 %
RSD	3,79 %	3,79 %	3,89 %	4,40 %	4,62 %

Družba					
2024	1 leto	3 leta	5 let	10 let	20 let
Pogodbe življenjskih zavarovanj					
EUR	2,55 %	2,30 %	2,41 %	2,73 %	2,91 %
Pogodbe neživljenjskih zavarovanj					
EUR	2,55 %	2,30 %	2,41 %	2,73 %	2,91 %

Skupina					
2024	1 leto	3 leta	5 let	10 let	20 let
Pogodbe življenjskih zavarovanj					
EUR	2,55 %	2,30 %	2,41 %	2,73 %	2,91 %
BAM	2,24 %	2,09 %	2,14 %	2,27 %	2,26 %
MKD	2,76 %	2,95 %	3,36 %	4,15 %	4,71 %
RSD	3,53 %	3,30 %	3,57 %	4,21 %	4,44 %
Pogodbe neživljenjskih zavarovanj					
EUR	2,55 %	2,30 %	2,41 %	2,73 %	2,91 %
BAM	2,24 %	2,09 %	2,14 %	2,27 %	2,26 %
MKD	2,76 %	2,95 %	3,36 %	4,15 %	4,71 %
RSD	3,53 %	3,30 %	3,57 %	4,21 %	4,44 %

Popravek vrednosti za nefinančno tveganje

Popravek vrednosti za nefinančno tveganje se določi tako, da odraža nadomestilo, ki ga skupina zahteva za kritje nefinančnega tveganja in svojo stopnjo nenagnjenosti k tveganju. Opredeli se ločeno za pogodbe o življenjskem in neživljenjskem zavarovanju.

V skladu z računovodskimi usmeritvami skupina za izračun popravka vrednosti za nefinančno tveganje pri neživljenjskih zavarovanjih uporablja dve metodi: metodo kvantila in metodo stroškov kapitala, pri čemer je izbira metode odvisna od dostopnosti podatkov in stabilnosti rezultatov statističnih izračunov posameznega portfelja, izjemoma zaradi narave tveganja za obveznosti po rentnih škodah pa lahko uporabi tudi metodo, ki temelji na šok scenarijih. Raven zanesljivosti prilagoditve za nefinančno tveganje za segment neživljenjskih zavarovanj znaša 80 %, izračunana pa je iz neto denarnih tokov za škode z uporabo metode kopul. Pri pogodbah o življenjskih zavarovanjih izračun popravka vrednosti za nefinančno tveganje pri rezervi za preostalo tveganje temelji na šok scenarijih z eksplicitnimi marginami. Navedene margine so izpeljane na podlagi ustreznih šokov iz podmodula tveganj življenjskih zavarovanj, opredeljenih v Solventnosti II. Šoki, ki jih je kalibriral EIOPA v Solventnosti II, so prilagojeni zahtevam MSRP 17 ter ciljnemu intervalu zanesljivosti, ki znaša 80 %. Popravek vrednosti za nefinančno tveganje za rezervo za nastale škode se vrednoti kot sedanja vrednost 1 % zneska škod v rezervi na dan obračuna.

/ii/ Marža za dogovorjeno storitev

Določitev enot kritja

CSM skupine pogodb se pripozna v izkazu poslovnega izida v vsakem obdobju, da bi odražal zagotovljene storitve na podlagi skupine zavarovalnih pogodb v tem obdobju. Ta znesek se določi z opredelitvijo enot kritja v skupini pogodb, enakomerno razporeditvijo CSM na koncu obdobja (pred kakršno koli razporeditvijo) v vsako enoto kritja, zavarovano v tekočem obdobju in za katero se pričakuje, da bo zavarovana v prihodnosti, ter pripoznavanjem v izkazu poslovnega izida zneska, razporejenega v enote kritja, zavarovane v tem obdobju.

Skupina določi količino nadomestil, ki jih zagotavlja kritje zavarovanja, po vsaki pogodbi, kot sledi:

Izdelek	Osnova za določitev nadomestila od zagotovljenih storitev
Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	Pričakovana zavarovalna vsota za smrt/doživetje oziroma pri rentnih zavarovanjih pričakovana zavarovalna vsota letne rente
Ostala življenjska zavarovanja	Pričakovana zavarovalna vsota za smrt
Zavarovanje, povezano z indeksom in deleži v naložbenih skladih	Pričakovana zavarovalna vsota za smrt, ki izhaja iz tveganja dela police
Kreditno zavarovanje in zavarovanje jamstev	Prenosna premija

/iii/ Komponente naložb

Komponente naložb (»naložbene komponente«) niso vključene v prihodke od zavarovalne pogodbe in odhodke od zavarovalne pogodbe glede na MSRP 17. Skupina identificira naložbeno komponento pogodbe z določitvijo zneska, ki bi ga bilo treba vrniti sklenitelju police v vseh scenarijih s komercialno vsebino. To vključuje okoliščine, v katerih pride do zavarovanega dogodka ali pogodba zapade ali se prekine brez nastanka zavarovanega dogodka. Skupina je pri vseh pogodbah življenjskih zavarovanj z varčevalno komponento določila komponento naložbe v višini odkupne vrednosti.

/v/ Ocena poštene vrednosti naložb v nepremičnine

Ocena vrednosti naložb v nepremičnine družbe in skupine je subjektivne narave, med drugim zaradi individualne narave vsake nepremičnine, lokacije in pričakovanih prihodnjih prihodkov od najemnin. Uprava za ugotavljanje poštene vrednosti nepremičnin angažira zunanje cenilce. Tehnike določanja poštene vrednosti, ključni vhodni podatki in analiza občutljivosti so razkriti v pojasnilu 2.33. Poštena vrednost.

/v/ Ocena roka trajanja sredstev s pravico uporabe

Razlikujemo med najemnimi pogodbami, ki so sklenjene za določen čas, za nedoločen čas ali za določen čas z možnostjo podaljšanja pogodbe.

Pri pogodbah o najemu nepremičnin in poslovnih prostorov družba in skupina preučita vsako pogodbo in ocenita, ali je možno, da se po njenem načrtovanem zaključku podaljša, če je opredeljena kot pogodba za določen čas, tj. ocenita trajanje najemne pogodbe, če gre za pogodbo za nedoločen čas. Ocena roka trajanja je izdelana na podlagi preteklih izkušenj in poslovnih načrtov za nadaljnje poslovanje družbe in skupine.

V primeru pogodb za določen čas se upoštevajo vsa dejstva in okoliščine, ki vplivajo na nastanek ekonomske spodbude za uveljavljanje možnosti podaljšanja pogodbe ali neuporabe možnosti za odpoved pogodbe.

V tekočem finančnem letu ni bilo finančnega vpliva revidiranja pogojev najema s ciljem uporabe možnosti podaljšanja pogodbe, medtem ko je v letu 2024 povzročil povečanje vrednosti obveznosti za najem in sredstev s pravico uporabe za 306 tisoč evrov za družbo in skupino.

/vi/ Oslabitev nefinančnih sredstev (dobrega imena)

Skupina letno preverja dobro ime zaradi oslabitve v skladu z računovodsko usmeritvijo iz pojasnila 2.26. Nadomestljive vrednosti denar ustvarjajočih enot se določijo na podlagi izračuna vrednosti pri uporabi. Ti izračuni zahtevajo uporabo ocen (pojasnilo 13). Skupina je v letu 2025 prikazala oslabitev dobrega imena v višini 1.725 tisoč EUR. Analiza občutljivosti na spremembe ključnih predpostavk kaže, da bi povečanje diskontne stopnje za 100 baznih točk skupaj z drugimi nespremenjenimi predpostavkami povzročilo dodatno oslabitev dobrega imena v višini 297 tisoč EUR. Hkrati bi z znižanjem terminalne stopnje rasti za 100 baznih točk skupaj z ostalimi nespremenjenimi predpostavkami to privedlo do dodatne oslabitve dobrega imena v višini 280 tisoč evrov. Zmanjšanje pričakovanega prostega denarnega toka za 500 baznih točk bi skupaj z ostalimi nespremenjenimi predpostavkami vodilo do dodatne oslabitve dobrega imena v višini 109 tisoč EUR.

2.32. Obvladovanje tveganja zavarovanja

Tveganje zavarovanja se nanaša na tveganje, ki lahko nastane, če dejanska izplačila škod in nadomestil presegajo neto knjigovodski znesek obveznosti iz zavarovanja zaradi naključja, napak in/ali sprememb okoliščin. Tveganje zavarovanja vključuje tveganje nastopa škodnega dogodka, tveganje določitve višine premij (tarifiranje), tveganje oblikovanja obveznosti iz zavarovalnih pogodb ter tveganje pozavarovanja.

Premijsko tveganje je prisotno v času izdaje police pred nastankom zavarovanega dogodka. Obstaja tveganje, da bodo nastali stroški in škoda višji od prejetih premij. Tveganje rezerv predstavlja tveganje, da je absolutna raven obveznosti iz zavarovalnih pogodb napačno ocenjena ali da bodo dejanske škode variirale okrog statistične srednje vrednosti. Tveganje pridobitve neživljenjskih zavarovanj vključuje tudi tveganje katastrofe, ki izhaja iz izrednih dogodkov, ki niso v zadostni meri kriti s premijskim tveganjem ali tveganjem rezerv. Tveganje pridobitve življenjskega zavarovanja vključuje biometrično tveganje (ki vključuje smrtnost, dolgoživost, tveganje obolevnosti in invalidnosti) in tveganje odstopa. Tveganje odstopa predstavlja višjo ali nižjo stopnjo odstopa od polic, prekinitev, sprememb v kapitalizaciji (prenehanje plačila premij) in odkupa.

Skupina obvladuje tveganje zavarovanja prek limitov pridobivanja, postopka odobritve transakcij, ki vključujejo nove produkte ali presegajo določene limite, tarifiranja, zasnove produktov in upravljanja pozavarovanja. Strategija pridobivanja si prizadeva za raznolikost, ki bo zagotavljala uravnotežen portfelj, in temelji na velikem portfelju podobnih tveganj v več letih, kar zmanjšuje spremenljivost rezultatov. Pogodbe o neživljenjskem zavarovanju so praviloma letne, sklenitelji pa imajo pravico zavrniti podaljšanje pogodbe ali spremeniti pogoje pogodbe ob podaljšanju.

Poštena vrednost finančnih sredstev, povezanih s pogodbami z lastnostjo neposrednega sodelovanja (tj. unit linked produkti), je navedena v pojasnilu 18. Finančna sredstva.

Skupina del tveganja prenese na pozavarovanje z namenom upravljanja izpostavljenosti izgubam in zaščite kapitalne osnove. Skupina kupi kombinacijo proporcionalnih in neproporcionalnih pozavarovalnih pogodb, da bi zmanjšala neto izpostavljenost za posamezno tveganje glede na vrsto zavarovanja.

Tveganje zavarovanja v skupini spremljajo aktuarji prek svojih poslov, sektor za obvladovanje tveganj pa v dogovoru z njimi prevzame kazalnike, da bi to tveganje zajeli v sklopu obvladovanja tveganj na ravni celotne skupine.

Poročilo z mnenjem o zanesljivosti in ustreznosti statutarnih tehničnih rezerv ter oblikovanju in zadostnosti zavarovalne premije pripravi imenovani pooblaščen aktuar, medtem ko aktuarska funkcija poda mnenje o primernosti programa pozavarovanja, s katerim se potrди ustreznost lastnih deležev.

Koncentracija tveganja zavarovanja

Ključni vidik tveganja zavarovanja, ki mu je skupina izpostavljena, je stopnja koncentracije tveganja zavarovanja, ki določa stopnjo, do katere lahko določen dogodek ali niz dogodkov vpliva na obveznosti skupine. Takšna koncentracija lahko izhaja iz posamezne zavarovalne pogodbe ali iz več povezanih pogodb, ki lahko povzročijo podobno obveznost. Pomemben vidik koncentracije tveganja zavarovanja je, da lahko koncentracija prav tako izhaja iz akumulacije tveganj prek različnih vrst zavarovanja.

Koncentracija tveganja je lahko posledica redkih dogodkov z večjimi posledicami, kot so naravne nesreče, v situacijah, ko je skupina izpostavljena nepričakovanim spremembam trendov, na primer nepričakovanim spremembam v človeški smrtnosti ali vedenju lastnikov zavarovalnih polic, ali ko lahko pomembna sodna ali regulativna tveganja povzročijo velike individualne izgube ali vplivajo na veliko število pogodb.

Koncentracija zavarovalnega tveganja po pozavarovanju oziroma retrocesiji glede na vrsto sprejetega zavarovalnega tveganja (linijo poslovanja) je prikazana v tabeli glede na knjigovodsko vrednost zavarovalnih pogodb (neto od pozavarovanja), ki nastanejo na podlagi zavarovalne pogodbe:

	Družba	Družba	Skupina	Skupina
	31. 12.	31. 12.	31. 12.	31. 12.
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Zavarovanje zdravstvenih stroškov	6.798	5.449	8.857	8.159
Zavarovanje zaščite prihodkov	7.649	7.745	10.125	9.983
Zavarovanje nadomestil za delavce	89	88	89	88
Zavarovanje odgovornosti za uporabo motornih vozil	203.030	184.644	261.395	236.922
Ostala zavarovanja motornih vozil	60.621	50.646	68.455	57.286
Pomorsko zavarovanje, zavarovanje letal in transportno zavarovanje	13.669	12.137	13.276	12.215
Požarna in druga premoženjska zavarovanja	54.985	46.117	57.271	49.016
Ostala zavarovanja odgovornosti	56.988	50.431	57.393	50.692
Kreditno zavarovanje in zavarovanje jamstev	(2.939)	(4.058)	1.954	1.567
Zavarovanje stroškov pravne zaščite	2	123	2	126
Zavarovanje pomoči (asistenca)	264	242	1.134	1.033
Zavarovanje raznih finančnih izgub	1.596	1.442	1.647	1.449
Neproportionalno zdravstveno pozavarovanje (neživljenjsko)	-	-	-	-
Neproportionalno nezgodno pozavarovanje	4.606	3.749	4.606	3.749
Neproportionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	187	126	187	126
Neproportionalno premoženjsko pozavarovanje	3.195	3.072	3.195	3.072
Skupaj neživljenjsko zavarovanje	410.740	361.953	489.586	435.483
Zdravstveno zavarovanje	-	-	-	-
Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	255.516	284.797	316.114	340.754
Zavarovanje, povezano z indeksom in deleži v naložbenih skladih	3.272	4.283	14.068	12.519
Ostala življenjska zavarovanja	(38)	(31)	2.525	3.202
Zdravstveno pozavarovanje	-	-	-	-
Življenjsko pozavarovanje	-	-	-	-
Skupaj življenjsko zavarovanje	258.750	289.049	332.707	356.475
Skupaj	669.490	651.002	822.293	791.958

Uprava meni, da neživiljenjska zavarovanja nimajo pomembne izpostavljenosti do nobene skupine zavarovancev po družbenih, profesionalnih, generacijskih ali podobnih merilih. Največja verjetnost pomembnih izgub izhaja iz katastrofalnih dogodkov, kot so poplave, toča, viharji ali poškodbe zaradi potresa. Tehnike in predpostavke, ki jih skupina uporablja za izračun teh tveganj, vključujejo:

- ☐ merjenje geografskih akumulacij,
- ☐ oceno največje možne izgube,
- ☐ sklenitev pozavarovalne zaščite.

Za pogodbe o življenjskih zavarovanjih, ki krijejo smrt zavarovanca, ne obstaja pomembna zemljepisna koncentracija tveganja, čeprav lahko koncentracija vsote pod tveganjem vpliva na količnik zavarovanja na ravni portfelja.

Občutljivost dobička/izgube pred obdavčitvijo in kapitala na spremembe pomembnih spremenljivk glede zavarovanja in tržnega tveganja

Dobiček ali izguba in obveznosti iz zavarovanja so večinoma občutljivi za spremembe v smrtnosti in stopnji obolevanja pri pogodbah o življenjskih zavarovanjih skupaj z uporabljenimi obrestnimi merami. Tabela v nadaljevanju analizira, kako bi se dobiček ali izguba ter skupni kapital povečali (zmanjšali), če bi prišlo do sprememb v spremenljivkah tveganj, ki bi bile razumno mogoče na poročevalni datum. Ta analiza predstavlja občutljivost pred in po zmanjšanju tveganja s pozavarovanjem in predpostavlja, da vse ostale spremenljivke ostanejo konstantne.

Družba	Stanje na dan 31. 12. 2025		Stanje na dan 31. 12. 2025		Stanje na dan 31. 12. 2024		Stanje na dan 31. 12. 2024	
	Vpliv na dobiček/izgubo pred obdavčitvijo		Vpliv na vseobsegajoč donos		Vpliv na dobiček/izgubo pred obdavčitvijo		Vpliv na vseobsegajoč donos	
	Pred pozavarovanjem	Po pozavarovanju	Pred pozavarovanjem	Po pozavarovanju	Pred pozavarovanjem	Po pozavarovanju	Pred pozavarovanjem	Po pozavarovanju
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Pogodbe o življenjskih zavarovanjih								
Sprememba stopnje smrtnosti za +15 %	(78)	(78)	(30)	(30)	(72)	(72)	(6)	(6)
Sprememba stroškov za +10 %	(134)	(134)	43	43	(137)	(137)	52	52
Sprememba obrestne mere za +1 %	-	-	11.438	11.438	-	-	13.382	13.382
Sprememba obrestne mere za -1 %	-	-	(12.767)	(12.767)	-	-	(15.041)	(15.041)

Skupina	Stanje na dan 31. 12. 2025		Stanje na dan 31. 12. 2025		Stanje na dan 31. 12. 2024		Stanje na dan 31. 12. 2024	
	Vpliv na dobiček/izgubo pred obdavčitvijo		Vpliv na vseobsegajoč donos		Vpliv na dobiček/izgubo pred obdavčitvijo		Vpliv na vseobsegajoč donos	
	Pred pozavarovanjem	Po pozavarovanju	Pred pozavarovanjem	Po pozavarovanju	Pred pozavarovanjem	Po pozavarovanju	Pred pozavarovanjem	Po pozavarovanju
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Pogodbe o življenjskih zavarovanjih								
Sprememba stopnje smrtnosti za +15 %	(216)	(216)	(29)	(29)	(122)	(122)	(3)	(3)
Sprememba stroškov za +10 %	(568)	(568)	82	82	(240)	(240)	100	100
Sprememba obrestne mere za +1 %	-	-	15.606	15.606	-	-	17.716	17.716
Sprememba obrestne mere za -1 %	-	-	(17.446)	(17.446)	-	-	(19.935)	(19.935)

Pri neživljenjskih zavarovanjih se spremenljivke, ki imajo največji vpliv na zavarovalne obveznosti, nanašajo na sodne spore v zvezi z avtomobilskimi zavarovanji. Obveznosti v zvezi s sodno škodo so občutljive na pravne, sodne, politične, gospodarske in družbene trende. Uprava meni, da ni mogoče količinsko opredeliti občutljivosti neživljenjskih zavarovanj na spremembe teh spremenljivk.

2.33. Obvladovanje finančnih tveganj

Osnovni cilj skupine pri obvladovanju finančnih tveganj je ohranjanje ravni kapitala, ki je v skladu z obsegom in vrstami zavarovalnih poslov, ki jih izvaja, ter glede na tveganje, ki jim je izpostavljena. Uprava prepoznava pomen obstoja učinkovitega in efektivnega sistema obvladovanja tveganj.

Uradni nadzorni organi kontrolirajo solventnost družbe in skupine, da bi se zagotovilo kritje obveznosti, ki izhajajo iz možnih ekonomskih sprememb ali naravnih katastrof.

Skupina aktivno upravlja sredstva z uporabo pristopa, ki v ravnotežje postavlja kakovost, razpršenost, uskladitev sredstev in obveznosti, likvidnost in donos od naložb. Poslovodstvo pregleda in odobri portfelje, opredeli limite in nadzira proces upravljanja aktive in pasive. Skrbni pregled se namenja tudi skladnosti s pravili, ki jih določa Zakon o zavarovanju.

Skupina pri transakcijah s finančnimi instrumenti prevzema finančna tveganja. Ta tveganja vključujejo tržno, kreditno in likvidnostno tveganje. Vsako od teh tveganj je opisano spodaj skupaj s povzetkom, kako skupina obvladuje to tveganje.

Tržno tveganje

Tržno tveganje vključuje valutno, obrestno in cenovno tveganje. Tržno tveganje je tveganje nihanja poštene vrednosti prihodnjih denarnih tokov iz finančnih instrumentov zaradi sprememb tržnih cen. Celoten sistem obvladovanja tržnega tveganja je predpisan s številnimi internimi akti skupine.

a) Valutno tveganje – tveganje nihanja poštene vrednosti ali denarnih tokov iz finančnih instrumentov zaradi sprememb deviznih tečajev.

Skupina je izpostavljena valutnemu tveganju prek transakcij v tujih valutah, od katerih je najpomembnejša valuta USD. Skupina je izpostavljena valutnemu tveganju z naslova naložb v dolžniške in lastniške vrednostne papirje, depozite in ostale naložbe. Skupina obvladuje valutno tveganje z ocenjevanjem in načrtovanjem, s čimer zmanjšuje razliko med sredstvi in obveznostmi, denominiranimi v tuji valuti, ali z valutno klavzulo. Sredstva za kritje obveznosti iz zavarovanja so večinoma denominirana v evrih, ker je tudi večina obveznosti

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

iz zavarovanja prav tako denominiranih v evrih. Skupina aktivno uporablja izvedene finančne instrumente za zaščito pred izpostavljenostjo valutnemu tveganju. Na dan 31. 12. 2025 je uradni tečaj evra znašal 0,850557 EUR za 1 ameriški dolar (31. 12. 2024: 0,957488). V nadaljevanju je podana analiza občutljivosti finančnih sredstev in obveznosti na spremembo tečaja:

Sprememba za 1 %	2025		2025		2024		2024	
	Vpliv na dobiček pred obdavčitvijo		Vpliv na vseobsegajoč donos		Vpliv na dobiček pred obdavčitvijo		Vpliv na vseobsegajoč donos	
	Krepite v valute	Slabitev valute	Krepitev valute	Slabitev v valute	Krepite v valute	Slabitev valute	Krepite v valute	Slabitev valute
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Družba								
Finančni instrumenti	29	(29)	-	-	31	(31)	-	-
Skupina								
Finančni instrumenti	165	(165)	105	(105)	193	(193)	113	(113)

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Analiza sredstev in obveznosti družbe po valutah na poročevalni datum je, kot sledi:

Družba v 000 EUR	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	EUR	USD	Ostale valute	Skupaj	EUR	USD	Ostale valute	Skupaj
Sredstva								
Naložbe v odvisne in pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih	112.934	-	-	112.934	111.010	-	-	111.010
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	64.120	4.438	-	68.558	52.011	1.487	-	53.498
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	13.909	-	-	13.909	15.030	-	-	15.030
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	262.128	-	-	262.128	317.574	-	-	317.574
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	807.039	-	61	807.100	694.934	-	72	695.006
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	99.184	28.266	-	127.450	64.335	28.847	-	93.182
<i>Izvedena finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida</i>	109	-	-	109	21	-	-	21
<i>Neizvedena finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida</i>	99.075	28.266	-	127.341	64.314	28.847	-	93.161
Terjatve do kupcev in druge terjatve	24.768	36	-	24.804	27.270	8	57	27.335
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	122.454	44	44	122.542	63.691	27	38	63.756
Skupaj sredstva	1.506.536	32.784	105	1.539.425	1.345.855	30.369	167	1.376.391
Obveznosti								
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	740.461	7.090	-	747.551	711.595	1.744	-	713.339
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	4.406	-	-	4.406	6.256	(65)	-	6.191
Finančne obveznosti po amortiziranem strošku	39.840	-	-	39.840	38.798	-	-	38.798
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	21	-	-	21	832	-	-	832
Rezervacije	6.198	-	-	6.198	5.418	-	-	5.418
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	54.938	12	4	54.954	49.461	207	92	49.760
Skupaj obveznosti	845.864	7.102	4	852.970	812.360	1.886	92	814.338
Valutna neusklajenost	660.672	25.682	101	686.455	533.495	28.483	75	562.053

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Analiza sredstev in obveznosti skupine po valutah na poročevalni datum je, kot sledi:

Skupina v 000 EUR	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	EUR	USD	Ostale valute	Skupaj	EUR	USD	Ostale valute	Skupaj
Sredstva								
Naložbe v odvisne in pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih	10.449	-	-	10.449	9.869	-	-	9.869
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	61.943	4.438	7.632	74.013	52.102	1.487	5.552	59.141
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	13.909	-	-	13.909	15.030	-	-	15.030
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	213.007	-	78.057	291.064	288.462	-	74.065	362.527
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	853.440	-	58.572	912.012	741.258	-	51.847	793.105
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	99.183	28.266	11.809	139.258	64.335	28.847	10.755	103.937
<i>Izvedena finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida</i>	109	-	-	109	21	-	-	21
<i>Neizvedena finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida</i>	99.074	28.266	11.809	139.149	64.314	28.847	10.755	103.916
Terjatve do kupcev in druge terjatve	32.074	36	6.760	38.870	33.509	8	5.358	38.875
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	147.997	44	4.914	152.955	82.225	29	3.449	85.703
Skupaj sredstva	1.432.002	32.784	167.744	1.632.530	1.286.790	30.371	151.026	1.468.187
Obveznosti								
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	786.312	7.090	111.711	905.113	764.277	1.744	93.469	859.490
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	4.405	-	697	5.102	6.257	(65)	447	6.639
Finančne obveznosti po amortiziranem strošku	42.503	-	6.392	48.895	41.708	-	6.852	48.560
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	21	-	-	21	832	-	-	832
Rezervacije	7.888	-	516	8.404	6.921	-	503	7.424
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	64.305	12	8.057	72.374	58.201	207	6.588	64.996
Skupaj obveznosti	905.434	7.102	127.373	1.039.909	878.196	1.886	107.859	987.941
Valutna neuskklajenost	526.568	25.682	40.371	592.621	408.594	28.485	43.167	480.246

b) Obrestno tveganje

Tveganje spremembe obrestnih mer je tveganje nihanja poštene vrednosti ali denarnih tokov po finančnih instrumentih zaradi spremembe tržnih obrestnih mer. Skupina je izpostavljena obrestnemu tveganju na podlagi finančnih instrumentov, katerih vrednosti so občutljive na spremembo obrestnih mer. Izpostavljenost finančnim instrumentom je prikazana v pojasnilu 18.1.

Prav tako spremembe obrestnih mer vplivajo na stopnjo obveznosti in sredstev iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ker se slednje merijo z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov (denarnih tokov od izpolnitve pogodbe) z uporabo trenutnih diskontnih mer. Knjigovodski znesek obveznosti in sredstev iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb je predstavljen v pojasnilu 17, medtem ko je občutljivost spremembe obrestne mere pri obveznosti in sredstvih iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb vključena v pojasnilo 2.32 Obvladovanje tveganj zavarovanja.

Skupina spremlja to izpostavljenost s periodičnimi pregledi stanja svojih sredstev in obveznosti. Skupina se trudi uskladiti prihodnje prejemke od teh sredstev z obveznostmi iz zavarovanja prek nakupa dolžniških vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov z opredeljenimi denarnimi tokovi ali za katere je mogoče denarne tokove oceniti, dodatno pa se pred obrestnim tveganjem štiti tudi s sklepanjem obrestnih izvedenih instrumentov.

V nadaljevanju je podana analiza občutljivosti finančnih sredstev na spremembo tržnih obrestnih mer:

Sprememba obrestne mere za +/- 100 b. t.	2025		2025		2024		2024	
	Vpliv na dobiček/izgubo pred obdavčitvijo		Vpliv na vseobsegajoč donos		Vpliv na dobiček/izgubo pred obdavčitvijo		Vpliv na vseobsegajoč donos	
	Povečanje	Zmanjšanje	Povečanje	Zmanjšanje	Povečanje	Zmanjšanje	Povečanje	Zmanjšanje
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Družba								
Finančni instrumenti	(88)	88	(22.433)	22.433	-	-	(21.954)	21.954
Skupina								
Finančni instrumenti	(88)	88	(28.550)	28.550	-	-	(27.580)	27.580

c) Druga cenovna tveganja

Tveganje lastniških vrednostnih papirjev in deležev v naložbenih skladih je posledica nihanja poštene vrednosti ali denarnih tokov po finančnih instrumentih zaradi sprememb tržnih cen (ki ne izhajajo iz obrestnega ali valutnega tveganja) naj gre za spremembe, ki so jih povzročili dejavniki, značilni za posamezen finančni instrument ali njegovega izdajatelja, ali drugi dejavniki, ki vplivajo na vse podobne finančne instrumente, s katerimi se trguje na trgu.

Portfelj iztržljivih lastniških vrednostnih papirjev in deležev v naložbenih skladih, ki se v bilanci vodi po pošteni vrednosti, je razlog, da je ta skupina podvržena temu tveganju. Portfelj skupine vsebuje vrednostne papirje različnih izdajateljev, tveganje koncentracije posamezne družbe ali podjetja pa se spremlja in je omejeno z zakonskimi zahtevami in sprejetimi limiti.

Skupina ocenjuje oziroma meri ter nadzira izpostavljenost tržnemu tveganju prek spremljanja izpostavljenosti naložb, z vzpostavitvijo limitov in pooblastil za naložbe ter prek vrste statističnih in ostalih kvantitativnih ukrepov tveganja ter prek sklepanja izvedenih instrumentov za zaščito (zmanjšanje) pred cenovnim tveganjem.

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Analiza cenovnega tveganja:

	2025		2024	
	Vpliv na dobiček/izgubo pred obdavčitvijo	Vpliv na vseobsegajoč donos	Vpliv na dobiček/izgubo pred obdavčitvijo	Vpliv na vseobsegajoč donos
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Družba				
Sprememba v ceni za +/- 5 %	4.740/(4.740)	15.720/(15.720)	4.513/(4.513)	9.585/(9.585)
Skupina				
Sprememba v ceni za +/- 5 %	5.476/(5.476)	15.820/(15.820)	4.797/(4.797)	9.585/(9.585)

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo ena pogodbeni stranka finančnega instrumenta povzročila finančno izgubo drugi stranki zaradi nezmožnosti izpolnjevanja obveznosti.

Skupina je kreditnemu tveganju izpostavljena z naslednjimi finančnimi sredstvi:

- Depoziti in dana posojila
- Dolžniški vrednostni papirji (obveznice in komercialni zapisi)
- Terjatve do zavarovalnih posrednikov in druge terjatve
- Sredstva iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb
- Denar v banki

Skupina to tveganje obvladuje z vnaprejšnjo izvedbo analize spremljanja kreditnih tveganj in izpostavljenosti, rednimi pregledi s strani uprave in rednimi sestanki za spremljanje razvoja kreditnega tveganja. Skupina obvladuje kreditno tveganje in stalno spremlja izpostavljenost kreditnemu tveganju. Za vse zavarovance se izvedejo ocene kreditne sposobnosti in pridobijo instrumenti zavarovanja pred plačilom po odobrenih posojilih ali njihovem podaljšanju.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Naložbe v dolžniške vrednostne papirje (pojasnilo 18.1)	691.999	732.547	815.317	846.161
Naložbe v depozite pri bankah (pojasnilo 18.1)	9.936	10.424	75.013	78.136
Posojila (pojasnilo 18.1)	83.708	78.563	29.145	40.289
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	68.558	53.498	74.013	59.141
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	13.909	15.030	13.909	15.030
Terjatve do kupcev in druge terjatve	20.105	24.263	30.719	32.371
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	122.542	63.756	152.955	85.703
	1.010.757	978.081	1.191.071	1.156.831

Koncentracija terjatev do Republike Hrvaške na dan 31. 12.

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Državne obveznice	309.172	490.546	311.358	494.015
Nezapadle obresti na obveznice	3.896	6.707	3.896	6.721
Zakladne menice	1.996	-	1.996	-
Ostale terjatve	230	754	759	1.232
	315.294	498.007	318.009	501.968

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

V spodnjih tabelah je prikazana analiza sredstev družbe in skupine po kategorijah glede na ocene agencij Standard&Poor (S&P).

	2025	Družba
	S&P	31. 12. 2025
		v 000 EUR
Finančna sredstva po amortiziranem strošku – dolžniški vrednostni papirji		168.484
Ministrstvo za finance RH	A–	165.662
Brez ocene		2.822
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		492.680
Ministrstvo za finance RH	A–	147.406
Ministrstvo za finance Republike Francije	A+	18.555
Ministrstvo za finance Madžarske	BBB–	21.406
Ministrstvo za finance Romunije	BBB–	19.980
Ministrstvo za finance Slovenije	AA	20.644
Ministrstvo za finance Bolgarije	BBB+	28.666
Ministrstvo za finance Poljske	A–	21.193
Ministrstvo za finance Republike Avstrije	AA+	8.358
Ministrstvo za finance Nizozemske	AAA	4.082
Ministrstvo za finance Čila	A	3.861
Ministrstvo za finance Italije	BBB+	4.465
Ministrstvo za finance Slovaške	A+	8.445
Ministrstvo za finance Španije	A+	27.593
Evropska unija	AA+	46.700
Korporacije z oceno	A+	6.603
	A	-
	A–	14.024
	BBB+	12.513
	BBB	892
	BBB–	4.850
Korporacije z oceno druge agencije	-	70.220
Brez ocene	-	2.224
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida		30.835
Ministrstvo za finance RH	A–	1.996
Ministrstvo za finance Evropske unije	AA+	18.909
Ministrstvo za finance Romunije	BBB–	9.930
Posajila in depoziti		93.644
Druge banke in finančne institucije*	-	9.932
Brez ocene**	-	83.712
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb		68.558
Pozavarovalnice z oceno	AA+	2.570
	AA	2.375
	AA–	23.882
	A+	32.740
	A	1.728
	A–	1.912
Pozavarovatelji z oceno druge agencije	-	2.696
Brez ocene	-	655
Sredstva iz zavarovalnih pogodb		13.909
Brez ocene	-	13.909
Terjatve do kupcev in druge terjatve		20.105
Brez ocene	-	20.105
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki		122.542
Druge banke in finančne institucije*	-	122.542
		1.010.757

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

	2024	Družba
	S&P	31. 12. 2024
		v 000 EUR
Finančna sredstva po amortiziranem strošku – dolžniški vrednostni papirji		229.237
Ministrstvo za finance RH	A–	226.391
Brez ocene		2.846
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		503.310
Ministrstvo za finance RH	A–	270.862
Ministrstvo za finance Republike Francije	AA–	4.083
Ministrstvo za finance Madžarske	BBB–	26.973
Ministrstvo za finance Romunije	BBB–	10.568
Ministrstvo za finance Slovenije	AA–	1.448
Ministrstvo za finance Bolgarije	BBB	16.344
Ministrstvo za finance Poljske	A–	19.462
Ministrstvo za finance Čila	A	1.700
Ministrstvo za finance Italije	BBB	4.420
Ministrstvo za finance Slovaške	A+	8.475
Ministrstvo za finance Španije	A	5.683
Evropska unija	AA+	14.861
Korporacije z oceno	A+	1.075
	A	5.337
	A–	9.736
	BBB+	4.156
	BBB	10.805
	BBB–	17.801
Korporacije z oceno druge agencije	-	65.180
Brez ocene	-	4.341
Posojila in depoziti		88.987
Druge banke in finančne institucije*	-	10.424
Brez ocene**	-	78.563
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb		53.498
Pozavarovalnice z oceno	AA+	2.467
	AA	413
	AA–	17.657
	A+	19.705
	A	5.532
	A–	4.551
Pozavarovatelji z oceno druge agencije	-	1.128
Brez ocene	-	2.045
Sredstva iz zavarovalnih pogodb		15.030
Brez ocene	-	15.030
Terjatve do kupcev in druge terjatve		24.263
Brez ocene	-	24.263
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki		63.756
Druge banke in finančne institucije*	-	63.756
		978.081

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

	2025	Skupina
	S&P	31. 12. 2025
		v 000 EUR
Finančna sredstva po amortiziranem strošku – dolžniški vrednostni papirji		186.906
Ministrstvo za finance RH	A–	165.662
Ministrstvo za finance Makedonije	BB–	12.236
Republika Bosna in Hercegovina	B+	6.185
Brez ocene	-	2.823
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		597.576
Ministrstvo za finance RH	A–	149.592
Ministrstvo za finance Republike Francije	A+	18.854
Ministrstvo za finance Madžarske	BBB–	21.406
Ministrstvo za finance Makedonije	BB–	54.167
Ministrstvo za finance Srbije	BB+	45.419
Ministrstvo za finance Slovenije	AA	20.644
Ministrstvo za finance Romunije	BBB–	19.980
Ministrstvo za finance Bolgarije	BBB+	28.666
Ministrstvo za finance Poljska	A–	21.193
Ministrstvo za finance Republike Avstrije	AA+	8.358
Ministrstvo za finance Nizozemske	AAA	4.082
Ministrstvo za finance Čila	A	3.861
Ministrstvo za finance Italije	BBB+	4.465
Ministrstvo za finance Slovaške	A+	8.445
Ministrstvo za finance Španije	A+	27.593
Evropska unija	AA+	46.700
Korporacije z oceno	A+	6.603
	A	0
	A–	14.024
	BBB+	12.513
	BBB	892
	BBB–	4.850
Korporacije z oceno druge agencije	-	70.220
Brez ocene	-	5.049
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida		30.835
Ministrstvo za finance RH	A–	1.996
Ministrstvo za finance Evropske unije	AA+	18.909
Ministrstvo za finance Romunije	BBB–	9.930
Posojila in depoziti		104.158
Banke, ki so jih ocenile druge bonitetne agencije (Fitch, Moody's)	-	1.564
Druge banke in finančne institucije*	-	73.445
Brez ocene**	-	29.149
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb		74.013
Pozavarovalnice z oceno	AA+	2.570
	AA	2.375
	AA–	23.882
	A+	32.740
	A	1.728
	A–	1.912
Pozavarovatelji z oceno druge agencije	-	2.696
Brez ocene	-	6.110
Sredstva iz zavarovalnih pogodb		13.909
Brez ocene	-	13.909
Terjatve do kupcev in druge terjatve		30.719
Brez ocene	-	30.719
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki		152.955
Banke z oceno	-	-
Druge banke in finančne institucije*	-	152.955
		1.191.071

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

	2024	Skupina
	S&P	31. 12. 2024
		v 000 EUR
Finančna sredstva po amortiziranem strošku – dolžniški vrednostni papirji		244.752
Ministrstvo za finance RH	A–	227.210
Ministrstvo za finance Makedonije	BB–	8.515
Republika Bosna in Hercegovina	B+	6.180
Brez ocene	-	2.847
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa		601.409
Ministrstvo za finance RH	A–	273.526
Ministrstvo za finance Republike Francije	AA–	5.194
Ministrstvo za finance Madžarske	BBB–	26.973
Ministrstvo za finance Makedonije	BB–	52.805
Ministrstvo za finance Srbije	BB+	40.488
Ministrstvo za finance Slovenije	AA–	1.448
Ministrstvo za finance Romunije	BBB–	10.568
Ministrstvo za finance Bolgarije	BBB	16.344
Ministrstvo za finance Poljska	A–	19.462
Ministrstvo za finance Nemčija	-	-
Ministrstvo za finance Čila	A	1.700
Ministrstvo za finance Italije	BBB	4.420
Ministrstvo za finance Slovaške	A+	8.475
Ministrstvo za finance Španije	A	5.683
Evropska unija	AA+	14.861
Korporacije z oceno	A+	1.075
	A	5.337
	A–	9.736
	BBB+	4.156
	BBB	10.805
	BBB–	17.801
Korporacije z oceno druge agencije	-	65.180
Brez ocene	-	5.372
Posojila in depoziti		118.425
Druge banke in finančne institucije*	-	35.728
Brez ocene**	-	82.697
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb		59.141
Pozavarovalnice z oceno	AA+	6.044
	AA	413
	AA–	17.657
	A+	19.705
	A	5.532
	A–	4.551
Pozavarovatelji z oceno druge agencije	-	3.998
Brez ocene	-	1.241
Sredstva iz zavarovalnih pogodb		15.030
Brez ocene		15.030
Terjatve do kupcev in druge terjatve		32.371
Brez ocene	-	32.371
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki		85.703
Banke z oceno		-
Druge banke in finančne institucije*	-	85.703
		1.156.831

*Druge banke in finančne institucije vključujejo predvsem banke in finančne institucije, ki jih je ocenila druga kreditna agencija, ter banke in finančne institucije, ki nimajo bonitetne ocene, vendar jo imajo njihove matične banke.

**Posojila in terjatve brez ocene vključujejo posojila povezanim stranem in domačim podjetjem brez ocene ter posojila fizičnim osebam, ki so zavarovana.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da bi nenadna in nepričakovana izpolnitev obveznosti lahko zahtevala, da skupina kratkoročno likvidira aktivo po nizki ceni. To tveganje vključuje tveganje nesposobnosti unovčenja sredstev v primernih rokih in obrestih ter tveganje nesposobnosti likvidacije sredstev po razumni ceni in v primernem časovnem obdobju. Skupina ima portfelj likvidnih sredstev kot del strategije obvladovanja likvidnostnega tveganja, s čimer zagotavlja neprekinjeno poslovanje in izpolnjuje zakonske zahteve.

Zakonske zahteve za pravočasno plačilo odškodnine so izpolnjene. Organizacijske enote, odgovorne za finance, dnevno spremljajo prilive in odlive ter pripravljajo mesečne načrte ter scenarije poslabšane likvidnosti. Likvidnostno tveganje se upošteva pri ocenjevanju združevanja sredstev in obveznosti.

Naslednja tabela prikazuje za finančna sredstva zneske dogovorjenih diskontiranih denarnih tokov po ročnosti, za obveznosti iz zavarovanja pa ocenjeno zapadlost zneskov, pripoznanih v izkazu finančnega položaja.

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Analiza ročnosti na poročevalni datum je, kot sledi:

Družba v 000 EUR

	31. 12. 2025					31. 12. 2024						
	Do enega leta	1–3 leta	3–5 let	5–10 let	10 in več let	Skupaj	Do enega leta	1–3 leta	3–5 let	5–10 let	10 in več let	Skupaj
Sredstva												
Naložbe v odvisne in pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih	-	-	-	-	112.934	112.934	-	-	-	-	111.010	111.010
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	36.747	22.821	3.539	3.130	2.321	68.558	24.529	19.880	4.145	2.651	2.293	53.498
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	6.307	3.694	2.250	1.687	(29)	13.909	6.249	3.444	2.845	2.386	106	15.030
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	27.013	59.095	72.914	95.134	7.972	262.128	20.392	55.909	78.927	153.600	8.746	317.574
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	74.613	134.598	140.457	373.504	83.928	807.100	102.717	123.456	166.354	216.265	86.214	695.006
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	33.493	91.710	2.224	5	18	127.450	81.160	11.207	799	4	12	93.182
Terjatve do kupcev in druge terjatve	24.804	-	-	-	-	24.804	27.335	-	-	-	-	27.335
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	122.542	-	-	-	-	122.542	63.756	-	-	-	-	63.756
Skupaj	325.519	311.918	221.384	473.460	207.144	1.539.425	326.138	213.896	253.070	374.906	208.381	1.376.391
Obveznosti												
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	316.459	166.281	69.808	88.058	106.945	747.551	271.756	154.789	78.610	85.544	122.640	713.339
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	7.325	(1.122)	(515)	(678)	(604)	4.406	7.139	(294)	(162)	(237)	(255)	6.191
Finančne obveznosti po amortiziranem strošku	3.361	4.982	3.642	8.547	19.308	39.840	2.665	4.439	3.423	8.226	20.045	38.798
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	21	-	-	-	-	21	832	-	-	-	-	832
Rezervacije	649	2.526	2.502	260	261	6.198	367	2.278	2.273	249	251	5.418
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	49.371	1.741	1.933	921	988	54.954	44.495	3.410	616	306	933	49.760
Skupaj	377.186	174.408	77.370	97.108	126.898	852.970	327.254	164.622	84.760	94.088	143.614	814.338
Neusklajenost zapadlosti	(51.667)	137.510	144.014	376.352	80.246	686.455	(1.116)	49.274	168.310	280.818	64.767	562.053

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Analiza ročnosti na poročevalni datum je, kot sledi:

Skupina v 000 EUR	31. 12. 2025					31. 12. 2024						
	Do enega leta	1–3 leta	3–5 let	5–10 let	10 in več let	Skupaj	Do enega leta	1–3 leta	3–5 let	5–10 let	10 in več let	Skupaj
Sredstva												
Naložbe v odvisne in pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih	-	-	-	-	10.449	10.449	-	-	-	-	9.869	9.869
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	39.277	24.331	4.070	3.581	2.754	74.013	27.060	21.359	4.717	3.211	2.794	59.141
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	6.308	3.694	2.250	1.687	(30)	13.909	6.249	3.444	2.845	2.386	106	15.030
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	64.641	70.276	63.016	86.335	6.796	291.064	58.348	69.523	74.998	152.948	6.710	362.527
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	89.749	174.218	147.178	384.778	116.089	912.012	115.322	148.905	166.997	249.201	112.680	793.105
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	38.216	92.316	3.755	1.875	3.096	139.258	85.945	12.906	1.544	1.354	2.188	103.937
Terjatve do kupcev in druge terjatve	38.810	60	-	-	-	38.870	38.847	6	22	-	-	38.875
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	152.955	-	-	-	-	152.955	85.703	-	-	-	-	85.703
Skupaj	429.956	364.895	220.269	478.256	139.154	1.632.530	417.474	256.143	251.123	409.100	134.347	1.468.187
Obveznosti												
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	378.331	188.097	82.352	108.051	148.282	905.113	333.495	169.033	88.844	100.961	167.157	859.490
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	8.046	(1.142)	(518)	(680)	(604)	5.102	7.588	(295)	(162)	(237)	(255)	6.639
Finančne obveznosti po amortiziranem strošku	5.340	7.787	6.015	10.722	19.031	48.895	4.598	7.383	6.759	10.067	19.753	48.560
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	21	-	-	-	-	21	832	-	-	-	-	832
Rezervacije	947	3.163	2.661	639	994	8.404	701	2.576	2.597	858	692	7.424
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	66.783	1.741	1.942	921	987	72.374	58.698	4.440	619	306	933	64.996
Skupaj	459.468	199.646	92.452	119.653	168.690	1.039.909	405.912	183.137	98.657	111.955	188.280	987.941
Neusklajenost zapadlosti	(29.512)	165.249	127.817	358.603	(29.536)	592.621	11.562	73.006	152.466	297.145	(53.933)	480.246

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Tabela v nadaljevanju prikazuje ločeno analizo zapadlosti za portfelje zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki so obveznosti, in prikazuje sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov za vsako od prvih petih let po poročevalnem datumu in skupno po prvih petih letih:

Družba v 000 EUR	31. 12. 2025							31. 12. 2024						
	Do enega leta	1–2 leta	2–3 let	3–4 let	4–5 let	5 in več let	Skupaj	Do enega leta	1–2 leta	2–3 let	3–4 let	4–5 let	5 in več let	Skupaj
Sredstva														
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	36.747	18.097	4.724	2.172	1.367	5.450	68.557	24.529	14.164	5.716	2.517	1.628	4.944	53.498
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	6.307	1.849	1.845	1.312	938	1.657	13.908	6.249	1.752	1.692	1.653	1.192	2.492	15.030
Skupaj	43.054	19.946	6.569	3.484	2.305	7.107	82.465	30.778	15.916	7.408	4.170	2.820	7.436	68.528
Obveznosti														
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	316.459	103.664	62.617	39.024	30.784	195.004	747.552	271.756	82.782	72.006	44.419	34.191	208.185	713.339
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	7.325	(787)	(335)	(279)	(236)	(1.282)	4.406	7.140	(201)	(93)	(88)	(74)	(493)	6.191
Skupaj	323.784	102.877	62.282	38.745	30.548	193.722	751.958	278.896	82.581	71.913	44.331	34.117	207.692	719.530
Skupina v 000 EUR														
Sredstva														
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	39.277	19.157	5.174	2.495	1.575	6.335	74.013	27.060	15.005	6.354	2.849	1.868	6.005	59.141
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	6.308	1.849	1.845	1.312	938	1.657	13.909	6.249	1.752	1.692	1.653	1.192	2.492	15.030
Skupaj	45.585	21.006	7.019	3.807	2.513	7.992	87.922	33.309	16.757	8.046	4.502	3.060	8.497	74.171
Obveznosti														
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	378.331	115.185	72.912	46.084	36.268	256.333	905.113	333.495	89.935	79.098	49.093	39.751	268.118	859.490
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	8.046	(804)	(338)	(282)	(236)	(1.284)	5.102	7.588	(202)	(93)	(88)	(74)	(492)	6.639
Skupaj	386.377	114.381	72.574	45.802	36.032	255.049	910.215	341.083	89.733	79.005	49.005	39.677	267.626	866.129

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

V tabeli v nadaljevanju so prikazani prihodnji nediskontirani denarni tokovi finančnih obveznosti

Obveznosti za najem	Družba v 000 EUR						Skupina v 000 EUR					
	Do enega leta	1–3 leta	3–5 let	5–10 let	10 in več let	Skupaj	Do enega leta	1–3 leta	3–5 let	5–10 let	10 in več let	Skupaj
31. 12. 2025	4.104	7.516	5.633	11.935	26.066	55.254	5.823	9.865	7.970	12.446	25.727	61.831
31. 12. 2024	3.676	6.842	5.431	11.789	27.319	55.057	5.590	9.405	8.475	13.300	27.406	64.175

V spodnji tabeli so prikazane pogodbene obveznosti za prihodnje naložbe (pojasnilo 30):

Pogodbene obveznosti za prihodnje naložbe	Družba v 000 EUR						Skupina v 000 EUR					
	Do enega leta	1–3 leta	3–5 let	5–10 let	10 in več let	Skupaj	Do enega leta	1–3 leta	3–5 let	5–10 let	10 in več let	Skupaj
31. 12. 2025	20.794	3.556	623			24.973	20.794	3.556	622			24.973
31. 12. 2024	19.225	6.795	-	-	-	26.020	19.225	6.795	-	-	-	26.020

Poštena vrednost

Poštena vrednost je cena, ki bi se lahko prejela za prodano sredstvo ali plačala za prenos obveznosti v običajni transakciji med udeleženci na trgu na dan merjenja vrednosti. Poštena vrednost temelji na kotiranih tržnih cenah, če so na voljo. Če tržne cene niso na voljo, se poštena vrednost oceni z uporabo modela diskontiranega denarnega toka ali drugih ustreznih tehnik oblikovanja cen. Spremembe predpostavk, na katerih temeljijo ocene, vključno z diskontnimi stopnjami in ocenjenimi prihodnjimi denarnimi tokovi, pomembno vplivajo na ocene. Iz tega razloga ocenjene poštena vrednosti v tem trenutku ni mogoče z gotovostjo doseči s prodajo finančnega instrumenta.

Podrobnosti, povezane z načeli poštena vrednosti, so navedene v poglavju 2.17 Finančni instrumenti.

Poštena vrednost naložb po amortizacijskem strošku je prikazana spodaj:

		31. 12. 2025			31. 12. 2024		
		Neto knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Razlika	Neto knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Razlika
		v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Družba							
Dolžniški papirji	vrednostni	168.484	161.458	(7.026)	229.237	217.624	(11.613)
Posojila		83.708	85.319	1.611	78.563	76.756	(1.807)
Depoziti		9.936	9.936	-	9.774	9.774	-
		262.128	256.713	(5.415)	317.574	304.154	(13.420)
Skupina							
Dolžniški papirji	vrednostni	186.906	179.676	(7.230)	244.752	232.908	(11.844)
Posojila		29.145	30.725	1.580	40.289	40.289	-
Depoziti		75.013	75.013	-	77.486	77.486	-
		291.064	285.414	(5.650)	362.527	350.683	(11.844)

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

V spodnjih tabelah so analizirani finančni instrumenti in druga sredstva po pošteni vrednosti z uporabo metode vrednotenja.

Sredstva družbe, izmerjena po pošteni vrednosti na dan 31. 12. 2025, so predstavljena na naslednji način:

	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
<i>Nepremičnine za dejavnost</i>	-	-	23.236	23.236
<i>Naložbe v nepremičnine</i>	-	-	35.976	35.976
Lastniški vrednostni papirji	292.929	10.847	10.615	314.391
Dolžniški vrednostni papirji	426.666	66.014	-	492.680
Izvedeni finančni instrumenti – zaščita denarnega toka	-	-	29	29
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</i>	719.595	76.861	10.644	807.100
Lastniški vrednostni papirji	2.328	-	-	2.328
Dolžniški vrednostni papirji	30.536	299	-	30.835
Naložbeni skladi	1.908	92.270	-	94.178
Izvedeni finančni instrumenti	-	109	-	109
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek dobička ali izgube</i>	34.772	92.678	-	127.450
Skupaj sredstva po pošteni vrednosti	754.367	169.539	69.856	993.762

Sredstva družbe, izmerjena po pošteni vrednosti na dan 31. 12. 2024, so predstavljena na naslednji način:

	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
<i>Nepremičnine za dejavnost</i>	-	-	23.930	23.930
<i>Naložbe v nepremičnine</i>	-	-	34.914	34.914
Lastniški vrednostni papirji	160.879	-	30.817	191.696
Dolžniški vrednostni papirji	394.819	108.491	-	503.310
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</i>	555.698	108.491	30.817	695.006
Lastniški vrednostni papirji	503	-	-	503
Naložbeni skladi	2.509	89.499	-	92.008
Izvedeni finančni instrumenti	-	21	-	21
Ostalo	-	650	-	650
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek dobička ali izgube</i>	3.012	90.170	-	93.182
Skupaj sredstva po pošteni vrednosti	558.710	198.661	89.661	847.032

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Sredstva skupine, izmerjena po pošteni vrednosti na dan 31. 12. 2025, so predstavljena na naslednji način:

	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
<i>Nepremičnine za dejavnost</i>	-	-	62.327	62.327
<i>Naložbe v nepremičnine</i>	-	-	169.956	169.956
Lastniški vrednostni papirji	292.929	10.847	10.615	314.391
Dolžniški vrednostni papirji	477.395	120.181	-	597.576
Izvedeni finančni instrumenti – zaščita denarnega toka	-	-	45	45
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</i>	770.324	131.028	10.660	912.012
Lastniški vrednostni papirji	2.328	-	-	2.328
Dolžniški vrednostni papirji	30.536	299	-	30.835
Naložbeni skladi	13.716	92.270	-	105.986
Izvedeni finančni instrumenti	-	109	-	109
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek dobička ali izgube</i>	46.580	92.678	-	139.258
Skupaj sredstva po pošteni vrednosti	816.904	223.706	242.943	1.283.553

Sredstva skupine, izmerjena po pošteni vrednosti na dan 31. 12. 2024, so predstavljena na naslednji način:

	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
<i>Nepremičnine za dejavnost</i>	-	-	61.046	61.046
<i>Naložbe v nepremičnine</i>	-	-	152.459	152.459
Lastniški vrednostni papirji	160.879	-	30.817	191.696
Dolžniški vrednostni papirji	440.114	161.295	-	601.409
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</i>	600.993	161.295	30.817	793.105
Lastniški vrednostni papirji	503	-	-	503
Naložbeni skladi	13.264	89.499	-	102.763
Izvedeni finančni instrumenti	-	21	-	21
Ostalo	-	650	-	650
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek dobička ali izgube</i>	13.767	90.170	-	103.937
Skupaj sredstva po pošteni vrednosti	614.760	251.465	244.322	1.110.547

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

V nadaljevanju so navedena gibanja na ravni 3 za družbo:

Družba	Lastniški	Dolžniški	Izvedeni	Skupaj
	vrednostni	vrednostni	finančni	
	papirji	papirji	instrumenti –	
			zaščita	
			denarnega toka	
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
31. 12. 2023	28.984	-	-	28.984
Prenos z/na raven 2	-	-	-	-
Povečanja	-	-	-	-
Zmanjšanja	-	-	-	-
(Izgube), pripoznane v vseobsegajočem donosu	-	-	-	-
Dobički, pripoznani v vseobsegajočem donosu	1.833	-	-	1.833
31. 12. 2024	30.817	-	-	30.817
Prenos z/na raven 2	-	-	-	-
Povečanja	3.848	-	29	3.877
Zmanjšanja	(26.838)	-	-	(26.838)
(Izgube), pripoznane v vseobsegajočem donosu	-	-	-	-
Dobički, pripoznani v vseobsegajočem donosu	2.788	-	-	2.788
31. 12. 2025	10.615	-	29	10.644

Gibanja sredstev za lastne potrebe in naložbe v nepremičnine za družbo so prikazana v pojasnilih 14 in 15.

V nadaljevanju so navedena gibanja na ravni 3 za skupino:

Skupina	Lastniški	Dolžniški	Izvedeni	Skupaj
	vrednostni	vrednostni	finančni	
	papirji	papirji	instrumenti –	
			zaščita	
			denarnega	
	v 000 EUR	v 000 EUR	toka	v 000 EUR
31. 12. 2023	28.985	-	-	28.985
Prenos z/na raven 2	-	-	-	-
Povečanja	-	-	-	-
Zmanjšanja	-	-	-	-
(Izgube), pripoznane v vseobsegajočem donosu	-	-	-	-
Dobički, pripoznani v vseobsegajočem donosu	1.832	-	-	1.832
31. 12. 2024	30.817	-	-	30.817
Prenos z/na raven 2	-	-	-	-
Povečanja	3.848	-	45	3.893
Zmanjšanja	(26.838)	-	-	(26.838)
(Izgube), pripoznane v vseobsegajočem donosu	-	-	-	-
Dobički, pripoznani v vseobsegajočem donosu	2.788	-	-	2.788
31. 12. 2025	10.615	-	45	10.660

Gibanja sredstev za lastne potrebe in naložbe v nepremičnine za skupino so prikazana v pojasnilih 14 in 15.

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Informacije o merjenju poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev, pri katerih so uporabljeni pomembni parametri, ki niso na voljo na trgu (raven 3):

	Poštena vrednost na 31. 12. 2025	Nevidni vhodni podatki	Razpon vhodnih podatkov (verjetnost – tehtano povprečje)	Razmerje med nevidnimi vhodnimi podatki in pošteno vrednostjo
	v 000 EUR			
Lastniški vrednostni papirji	10.615	Diskontna stopnja	7,12–7,76 % (7,44 %)	Povečanje diskontne stopnje za 100 b. t. bi zmanjšalo pošteno vrednost za 1.352 tisoč EUR. Zmanjšanje diskontne stopnje za 100 b. t. bi povečalo pošteno vrednost za 1.514 tisoč EUR.

	Poštena vrednost na 31. 12. 2024	Nevidni vhodni podatki	Razpon vhodnih podatkov (verjetnost – tehtano povprečje)	Razmerje med nevidnimi vhodnimi podatki in pošteno vrednostjo
	v 000 EUR			
Lastniški vrednostni papirji	30.817	Diskontna stopnja	6,75–9,22 % (7,83 %)	Povečanje diskontne stopnje za 100 b. t. bi zmanjšalo pošteno vrednost za 2.404 tisoč EUR. Zmanjšanje diskontne stopnje za 100 b. t. bi povečalo pošteno vrednost za 2.658 tisoč EUR.

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Za merjenje poštene vrednosti zamenjave električne energije družba in skupina uporabljata metode vrednotenja, pri čemer se poštena vrednost izračuna kot sedanja vrednost ocenjenih prihodnjih denarnih tokov instrumentov. V nadaljevanju je povzetek glavnih vhodnih podatkov in predpostavk, ki jih družba in skupina uporabljata pri merjenju poštene vrednosti instrumentov, razvrščenih na raven 3:

Inputi	Predpostavke
Diskontne stopnje	Temeljijo na opazovanih tržnih merah za instrumente ustrezne ročnosti brez tveganja.
Terminske cene električne energije	Napovedi cen električne energije temeljijo na opazovanih zunanjih tržnih podatkih in parametrih, ki niso na voljo na trgu, tj. na podatkih, ki so jih posredovali zunanji strokovnjaki za vrednotenje ali jih je skupina razvila interno. Za dolgoročne izvedene finančne instrumente električne energije tržne cene običajno niso na voljo za ustrezno ročnost, zato se uporabljajo strokovne napovedi, ki upoštevajo lokacijo in vrsto proizvodnega obrata, določeno v pogodbi VPPA.

Za meritve poštene vrednosti ravni 3 je bila izvedena analiza občutljivosti na ključne parametre, ki niso na voljo na trgu, kot je prikazano v spodnji tabeli:

	Družba		Skupina	
	Vpliv		Vpliv	
	v 000 EUR		v 000 EUR	
31. 12. 2025				
Terminske cene električne energije				
Sprememba za +10 %		121		184
Sprememba za -10 %		(121)		(184)
Diskontne stopnje				
Sprememba za +1 %		1		1
Sprememba za -1 %		(1)		(1)

Računovodstvo zaščite denarnega toka

Dodatne informacije v zvezi z zamenjavami električne energije, ki sta jih družba in skupina določili kot instrumente zaščite v odnosih zaščite denarnega toka:

v 000 EUR	31. 12. 2025			
	Poštena vrednost	Nominalno	Povprečna cena	Zapadlost
Družba				
Izvedeni finančni instrumenti – zaščita denarnega toka	29	13.670 MWh	84 EUR/MWh	31. 3. 2032
Skupina				
Izvedeni finančni instrumenti – zaščita denarnega toka	45	20.620 MWh	84 EUR/MWh	31. 3. 2032

Zaščita denarnega toka pred tveganjem cene električne energije

Skupina za svoje poslovne potrebe porablja fizično električno energijo in je zato izpostavljena spremenljivosti denarnih tokov prihodnjih nakupov električne energije (zaščiteni postavki) zaradi sprememb spot cen električne energije na Hrvaškem. Za zaščito pred tem tveganjem skupina sklepa zamenjave električne energije (vgrajene v VPPA pogodbe), po katerih skupina plača dogovorjeno fiksno ceno za določeno količino električne energije in od nasprotne stranke prejme spremenljivo ceno, ki je vezana na spot ceno za ustrezno obdobje dobave (CROPEX dan vnaprej).

Zamenjave električne energije so določene kot instrumenti zaščite v odnosih zaščite denarnega tveganja s strani skupine. Na začetku odnosa zaščite in z rednimi prospektivnimi ocenami učinkovitosti se ekonomski odnos med zaščitenimi postavkami in instrumenti zaščite oceni z uporabo simulacijskih analiz in metode »dollar offset«.

Za merjenje dejanske neučinkovitosti družba in skupina uporabljata metodo »dollar offset« s primerjavo spremembe poštene vrednosti instrumenta zaščite s spremembo poštene vrednosti zaščiteni postavke, ki jo predstavlja hipotetični izvedeni finančni instrument, na kumulativni osnovi. Hipotetični izvedeni finančni instrument predstavlja tveganje, ki se ščiti, z nominalnim zneskom, ki je enak zaščitenim zelo verjetnim prihodnjim denarnim tokovom, s časovno prilagoditvijo s pričakovanimi zaščitenimi denarnimi tokovi. Začetna poštena vrednost hipotetičnega izvedenega finančnega instrumenta je bila kalibrirana na nič v skladu z MSRP 9.

Potencialni viri neučinkovitosti v vzpostavljenih odnosih zaščite denarnega toka so spremembe kreditne sposobnosti skupine ali pogodbenih strank instrumenta.

Sprememba poštene vrednosti zamenjave električne energije in zaščitenih postavk, ki se uporablja kot podlaga za ugotavljanje učinkovitosti zaščite v obdobju 9 mesecev, ki se konča 31. decembra 2025, je za družbo znašala 29 tisoč EUR in za skupino 45 tisoč EUR. V tem obdobju ni bila pripoznana pomembna neučinkovitost.

Družba je sprejela MSRP 13, po katerem je obvezno razkriti hierarhijo poštene vrednosti finančnih sredstev, ki se ne merijo po pošteni vrednosti, ter opis metod vrednotenja in uporabljenih vhodnih podatkov.

Finančne obveznosti (razen tistih, ki so merjene po pošteni vrednosti, in obveznosti iz drugih izvedenih finančnih instrumentov za zaščito denarnega toka) so prikazane po amortiziranem strošku. Ker je obrestna mera, ki jo nosijo, usklajena s tržnimi merami, uprava meni, da se knjigovodska vrednost teh instrumentov pomembno ne razlikuje od njihove poštene vrednosti.

Poštena vrednost depozitov, posojil in finančnih obveznosti je ocenjena na podlagi vhodnih podatkov, ki niso tržno dostopne cene, zato so razvrščeni v raven 3 po hierarhiji poštene vrednosti, ali z uporabo javno dostopnih mer, ki jih je objavila Hrvaška narodna banka (za posojila družbe), zaradi česar bi bili razvrščeni v raven 2 po hierarhiji poštene vrednosti. Naložbe, ki imajo dostopno tržno ceno in so klasificirane v portfelj naložb po amortiziranem strošku, so uvrščene v raven 1.

Poštena vrednost denarnih sredstev in denarnih ustreznikov ter terjatev do kupcev in ostalih terjatev se ne razlikuje pomembno od njihove knjigovodske vrednosti zaradi kratkoročne narave teh finančnih instrumentov. Poštena vrednost se opredeli na podlagi vhodnih podatkov ravni 2 za denarna sredstva in denarne ustreznike ter na podlagi vhodnih podatkov ravni 3 za terjatve do kupcev in ostale terjatve.

Poštena vrednost finančnih instrumentov, s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu, se ugotavlja s tehnikami vrednotenja. Te tehnike vrednotenja zahtevajo maksimalno uporabo vidnih tržnih podatkov, kjer je to mogoče, čim manj pa se zanašajo na ocene, specifične za posamezni subjekt. Če so vidni vsi pomembni vhodni podatki, potrebni za pošteno vrednotenje instrumenta, je instrument vključen v raven 2. Poštena vrednost finančnih sredstev, prikazana v ravni 3, je opredeljena z uporabo modela diskontiranih denarnih tokov ali drugih ustreznih tokov z uporabo relevantnih informacij, dostopnih na trgu, ter ugotovitev o trenutnem poslovanju ter ocen možnega prihodnjega poslovanja izdajatelja zadevnih finančnih sredstev.

Poštena vrednost naložb, ki se hranijo v posesti do zapadlosti, tj. po amortiziranem strošku, je opredeljena na podlagi tržnih cen in tržnih vhodnih podatkov in se klasificira v raven 1 in 2 v skladu z MSRP 13.

Poštena vrednost nepremičnin

Neodvisno oceno naložb v nepremičnine skupine so izvedli zunanji cenilci, da bi se opredelila poštena vrednost na dan 31. 12. 2025 in 31. 12. 2024.

Za določitev revalorizirane vrednosti nepremičnin za dejavnost je skupina uporabila cenitve vrednosti nepremičnin, ki so jih izvedli neodvisni pooblaščen zunanji cenilci v letu 2025. Vplivi so navedeni v pojasnilu 14.

Uporabljene tehnike vrednotenja za določitev poštene vrednosti na ravni 3

Poštena vrednost naložb v nepremičnine je bila izvedena predvsem s primerjalno in dohodkovno metodo, včasih pa v odsotnosti informacij o tržnih parametrih z uporabo stroškovne, odvisno od posamezne nepremičnine.

Poštena vrednost nepremičnin za dejavnost je bila izvedena predvsem z uporabo dohodkovne metode.

Najpomembnejši inputi v ocenah vrednosti so bile cene ali prihodki od najemov na kvadratni meter, ki so ustvarjeni na podlagi primerljivih nepremičnin v neposredni bližini in so nato usklajeni glede na razlike v ključnih atributih, ter diskontna stopnja.

Informacije o merjenju poštene vrednosti naložb v nepremičnine, pri katerih so uporabljeni pomembni parametri, ki niso na voljo na trgu (raven 3)

Opis	Poštena vrednost na dan 31. december 2025	Poštena vrednost zemljišča na dan 31. december 2025	Poštena vrednost zgradbe na dan 31. december 2025	Poštena vrednost na dan 31. december 2024	Poštena vrednost zemljišča na dan 31. december 2024	Poštena vrednost zgradbe na dan 31. december 2024	Tehnike vrednotenja	Nedostopni parametri	Razpon nedostopnih parametrov	
									2025	2024
Družba	35.976	8.497	27.479	34.914	5.288	26.626	Dohodkovni pristop	Stopnja kapitalizacije	6–10 %	6–10 %
							Stroškovni pristop	Cena na enoto gradnje na m2 (EUR)	150–915	150–915
							Primerjalni pristop	Povprečna cena na m2 (EUR)	66–3881	61,36–3881
Skupina	169.956	27.569	142.387	152.459	23.176	129.283	Dohodkovni pristop	Stopnja kapitalizacije	6–10 %	6–10 %
								Diskontna stopnja	10 %	10 %
							Stroškovni pristop	Cena na enoto gradnje (EUR)	150–986	150–915
							Primerjalni pristop	Povprečna cena na m2 (EUR)	66–4.179	21–3.881

Pomembno povečanje (zmanjšanje) ocenjene stopnje kapitalizacije, cene gradnje na enoto in povprečne cene na m² brez spreminjanja drugih spremenljivk bi vplivalo na pomembno povečanje (zmanjšanje) poštene vrednosti naložb v nepremičnine. Pomembno povečanje (znižanje) diskontne stopnje brez spreminjanja drugih spremenljivk bi vplivalo na pomembno zmanjšanje (povečanje) poštene vrednosti naložb v nepremičnine.

Med nevidnimi vhodnimi podatki, uporabljenimi pri vrednotenjih, ki bi pomembno vplivali na pošteno vrednost, ni pomembne korelacije.

2.34. Upravljanje kapitala

Glavni cilji družbe in skupine pri upravljanju kapitala so naslednji:

- ☒ Zagotavljanje neprekinjenega poslovanja družbe
- ☒ Skladnost z zakonskimi in podzakonskimi akti Republike Hrvaške in EU ter predpisi in navodili regulatorja o upravljanju kapitala
- ☒ Ohranjanje visoke ravni kapitalizacije in posledično finančne stabilnosti, s čimer se zagotovi ustrezna raven varnosti zavarovalcem in upravičencem do zavarovanja
- ☒ Doseganje učinkovite in optimalne razporeditve kapitala ter maksimiranje donosnosti kapitala
- ☒ Zagotavljanje stalne usklajenosti poslovne strategije družbe in skupine z nagnjenostjo k prevzemanju tveganj in ciljnim ravnmi kapitalске ustreznosti
- ☒ Zagotavljanje visoke stopnje kapitalizacije oziroma zadostnega presežnega kapitala za nadaljnje naložbe v razvoj in rast družbe in skupine

Za družbo in skupino veljajo zakonski in podzakonski predpisi Republike Hrvaške in EU, ki urejajo upravljanje kapitala, zlasti pa določajo minimalne ravni kapitala, ki jih morata družba in skupina vzdrževati (regulativni okvir Solventnost 2, ki se uporablja od leta 2016). Naveden regulatorni okvir določa predpise, ki urejajo način izračuna in poročanja o kapitalski ustreznosti. Zlasti je določeno, da morata družba in skupina ves čas vzdrževati primerna lastna sredstva (dostopni kapital) na način, da pokrijeta minimalni potrebni kapital (t. i. MCR), pa tudi potrebni solventni kapital (t. i. SCR).

SCR-razmerje se opredeli kot razmerje zneska skupnih sprejemljivih lastnih sredstev za kritje potrebnega solventnega kapitala (SCR) in zneska potrebnega solventnega kapitala. MCR-razmerje se opredeli kot razmerje zneska skupnih sprejemljivih lastnih sredstev za kritje minimalnega potrebnega kapitala (MCR) in zneska minimalnega potrebnega kapitala.

Na podlagi informacij, danih interno ključnemu vodstvu, sta družba in skupina v skladu z zakonskimi in podzakonskimi akti, ki urejajo kapitalsko ustreznost, in sicer:

	Regulativna zahteva	Družba	Družba
		31. 12. 2025	31. 12. 2024
SCR-razmerje	> 100 %	268 %	267 %
MCR-razmerje	> 100 %	1073 %	1014 %

	Regulativna zahteva	Skupina	Skupina
		31. 12. 2025*	31. 12. 2024**
SCR-razmerje	> 100 %	221 %	226 %
MCR-razmerje	> 100 %	874 %	802 %

**Prikazani so začasni četrtletni podatki za zadnji referenčni datum, za katerega so podatki dostopni v trenutku izdelave tega izkaza. Skupina bo javno razkrila (letne) končne podatke za 31. 12. 2025 v sklopu Poročila o solventnosti in finančnem položaju skupine CROATIA osiguranje za leto 2025, ki bo javno objavljeno na spletnem mestu družbe v predpisanih rokih.*

*** Predstavljeni podatki za 31. 12. 2024 so podatki, razkriti v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju skupine CROATIA osiguranje za leto 2024*

Družba in skupina redno spremljata kapitalsko ustreznost ter izvajata stresne teste za kapital in njegovo zadostnost, da bi pravočasno preprečili možnost pomanjkanja kapitala.

3 Poročanje po segmentih

Izkaz vseobsegajočega donosa družbe po poslovnih segmentih za leto je, kot sledi:

	2025	2025	2025	2024	2024	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
	NEŽIVLJE NJSKO	ŽIVLJENJS KO	SKUPAJ	NEŽIVLJENJS KO	ŽIVLJENJSKO	SKUPAJ
Prihodki od zavarovalnih pogodb	495.458	6.561	502.019	441.095	7.742	448.837
Odhodki od zavarovalnih pogodb	(449.759)	(3.750)	(453.509)	(405.587)	(3.057)	(408.644)
Neto rezultat pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	(20.218)	-	(20.218)	(14.809)	-	(14.809)
Rezultat iz zavarovalnih pogodb	25.481	2.811	28.292	20.699	4.685	25.384
Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	19.309	7.543	26.852	17.117	8.642	25.759
Neto dobiček/izguba od prenehanje pripoznanja finančnih sredstev po amortiziranem strošku	-	(3.764)	(3.764)	-	-	-
Neto dobiček/izguba od finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	7.576	2.854	10.430	5.918	2.160	8.078
Neto oslabitev/sprostitev oslabitve finančnih sredstev	2.593	35	2.628	2.308	44	2.352
Prihodki od naložb v nepremičnine	1.327	-	1.327	4.329	-	4.329
Neto tečajne razlike	(3.029)	(817)	(3.846)	1.159	372	1.531
Ostali neto prihodki/odhodki od naložb	18.831	1.366	20.197	17.510	(849)	16.661
Neto prihodki od naložb	46.607	7.217	53.824	48.341	10.369	58.710
Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb	(5.272)	(2.757)	(8.029)	(4.829)	(2.305)	(7.134)
Neto finančni rezultat od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	1.026	-	1.026	739	-	739
Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja	(4.246)	(2.757)	(7.003)	(4.090)	(2.305)	(6.395)
Ostali prihodki	6.514	10	6.524	7.317	6	7.323
Ostali finančni odhodki	(1.423)	(31)	(1.454)	(1.390)	(30)	(1.420)
Ostali poslovni odhodki	(16.431)	(188)	(16.619)	(11.933)	(170)	(12.103)
Delež v dobičku družb, ki se konsolidirajo z metodo deleža, neto od davka	-	-	-	-	-	-
Dobiček pred obdavčitvijo	56.502	7.062	63.564	58.944	12.555	71.499
Davek od dobička	(7.115)	(975)	(8.090)	(3.930)	(1.996)	(5.926)
Dobiček po obdavčitvi	49.387	6.087	55.474	55.014	10.559	65.573
(Izguba)/dobiček pripada:						
- Delničarjem družbe	49.387	6.087	55.474	55.014	10.559	65.573
- Neobvladujočemu deležu	-	-	-	-	-	-
	49.387	6.087	55.474	55.014	10.559	65.573

Skupen strošek amortizacije segmenta neživljenjskih zavarovanj znaša 8.152 tisoč evrov (2024: 8.849 tisoč evrov), medtem ko v segmentu življenjskih zavarovanj znaša 87 tisoč evrov (2024: 107 tisoč evrov).

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Izkaz finančnega položaja družbe po segmentih na poročevalni datum je, kot sledi:

	31. 12. 2025	31. 12. 2025	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2024	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Sredstva	NEŽIVLJENJ SKO	ŽIVLJENJSK O	SKUPAJ	NEŽIVLJENJSK O	ŽIVLJENJSKO	SKUPAJ
Neopredmetena sredstva	15.799	-	15.799	14.907	-	14.907
Nepremičnine po modelu revalorizacije	23.236	-	23.236	23.930	-	23.930
Nepremičnine in oprema po stroškovnem modelu	38.786	2	38.788	37.569	2	37.571
Naložbe v nepremičnine	35.976	-	35.976	34.914	-	34.914
Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih	112.934	-	112.934	111.010	-	111.010
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	68.558	-	68.558	53.498	-	53.498
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	13.871	38	13.909	14.999	31	15.030
Finančna sredstva	865.430	331.248	1.196.678	762.665	343.097	1.105.762
<i>Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku</i>	207.896	54.232	262.128	210.199	107.375	317.574
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</i>	571.737	235.363	807.100	492.824	202.182	695.006
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida</i>	85.797	41.653	127.450	59.642	33.540	93.182
Odložena terjatev za davek	-	-	-	-	-	-
Tekoča terjatev za davek	-	-	-	4.388	-	4.388
Terjatve do kupcev in druge terjatve	31.849	-	31.849	29.859	17	29.876
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	104.908	17.634	122.542	47.611	16.145	63.756
Skupaj sredstva	1.311.347	348.922	1.660.269	1.135.350	359.292	1.494.642
Kapital in rezerve						
Vpisani kapital	72.415	5.881	78.296	72.415	5.881	78.296
Premija na izdane delnice	90.448	-	90.448	90.448	-	90.448
Rezerve	41.965	11.318	53.283	41.965	11.318	53.283
Revalorizacijska rezerva	179.925	20.951	200.876	104.446	13.864	118.310
Zadržani dobiček	299.518	38.061	337.579	287.073	30.962	318.035
Skupaj kapital in rezerve	684.271	76.211	760.482	596.347	62.025	658.372
Obveznosti						
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	488.763	258.788	747.551	424.259	289.080	713.339
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	4.406	-	4.406	6.191	-	6.191
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	15	6	21	616	216	832
Finančne obveznosti po amortiziranem strošku	39.840	-	39.840	38.796	2	38.798
Rezervacije	5.826	372	6.198	5.051	367	5.418
Odložena obveznost za davek	33.734	4.033	37.767	16.741	2.492	19.233
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	52.487	9.512	61.999	47.191	5.110	52.301
Tekoča obveznost za davek od dobička	2.005	-	2.005	158	-	158
Skupaj obveznosti	627.076	272.711	899.787	539.003	297.267	836.270
Skupaj kapital in rezerve ter obveznosti	1.311.347	348.922	1.660.269	1.135.350	359.292	1.494.642

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Razlike v zneskih *Terjatve do kupcev in druge terjatve* ter zneskih *Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti*, prikazanih v Izkazu finančnega položaja in Pojasnilu 3, izhajajo iz intersegmentnih terjatev in obveznosti.

Povečanja dolgoročnih sredstev družbe po segmentih na poročevalni datum so, kot sledi:

	2025	2025	2025	2024	2024	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
	NEŽIVLJENJ SKO	ŽIVLJENJS KO	SKUPAJ	NEŽIVLJENJ SKO	ŽIVLJENJS KO	SKUPAJ
Povečanja dolgoročnih sredstev (Pojasnila 13, 14 in 15)	12.705	-	12.705	14.712	-	14.712

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Izkaz vseobsegajočega donosa skupine po segmentih za leto je, kot sledi:

	2025	2025	2025	2024	2024	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
	NEŽIVLJENJ SKO	ŽIVLJENJS KO	SKUPAJ	NEŽIVLJENJ SKO	ŽIVLJENJS KO	SKUPAJ
Prihodki od zavarovalnih pogodb	592.938	13.862	606.800	526.816	13.996	540.812
Odhodki od zavarovalnih pogodb	(528.034)	(10.111)	(538.145)	(480.578)	(8.539)	(489.117)
Neto rezultat pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	(22.754)	(9)	(22.763)	(14.562)	(49)	(14.611)
Rezultat iz zavarovalnih pogodb	42.150	3.742	45.892	31.676	5.408	37.084
Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	21.137	10.552	31.689	18.814	11.460	30.274
Neto dobiček/izguba od prenehanje pripoznanja finančnih sredstev po amortiziranem strošku	-	(3.764)	(3.764)	-	-	-
Neto dobiček/izguba od finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	7.633	2.969	10.602	5.985	2.263	8.248
Neto oslabitev/sprostitev oslabitve finančnih sredstev	2.102	24	2.126	550	75	625
Prihodki od naložb v nepremičnine	21.437	75	21.512	14.946	69	15.015
Neto tečajne razlike	(3.052)	(816)	(3.868)	1.144	377	1.521
Ostali neto prihodki/odhodki od naložb	9.380	2.107	11.487	2.735	(11)	2.724
Neto prihodki od naložb	58.637	11.147	69.784	44.174	14.233	58.407
Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb	(6.946)	(4.305)	(11.251)	(6.359)	(3.816)	(10.175)
Neto finančni rezultat od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	1.192	-	1.192	914	-	914
Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja	(5.754)	(4.305)	(10.059)	(5.445)	(3.816)	(9.261)
Ostali prihodki	44.990	347	45.337	38.944	43	38.987
Ostali finančni odhodki	(1.957)	(58)	(2.015)	(2.022)	(58)	(2.080)
Ostali poslovni odhodki	(72.238)	(550)	(72.788)	(54.498)	(446)	(54.944)
Delež v dobičku družb, ki se konsolidirajo z metodo deleža, neto od davka	1.480	-	1.480	1.430	-	1.430
Dobiček pred obdavčitvijo	67.308	10.323	77.631	54.259	15.364	69.623
Davek od dobička	(10.783)	(1.392)	(12.175)	(6.190)	(2.345)	(8.535)
Dobiček po obdavčitvi	56.525	8.931	65.456	48.069	13.019	61.088
(Izguba)/dobiček pripada:						
- Delničarjem družbe	56.466	8.923	65.389	48.021	13.004	61.025
- Neobvladujočemu deležu	59	8	67	48	15	63
	56.525	8.931	65.456	48.069	13.019	61.088

Skupen strošek amortizacije segmenta neživljenjskih zavarovanj znaša 16.045 tisoč evrov (2024: 15.617 tisoč evrov), medtem ko v segmentu življenjskih zavarovanj znaša 434 tisoč evrov (2024: 423 tisoč evrov).

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Izkaz finančnega položaja skupine po segmentih na poročevalni datum je, kot sledi:

	31. 12. 2025	31. 12. 2025	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2024	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
	NEŽIVLJENJ SKO	ŽIVLJENJSK O	SKUPAJ	NEŽIVLJENJ SKO	ŽIVLJENJSK O	SKUPAJ
Sredstva						
Neopredmetena sredstva	25.051	638	25.689	24.435	96	24.531
Nepremičnine po modelu revalorizacije	60.032	2.295	62.327	58.706	2.340	61.046
Nepremičnine in oprema po stroškovnem modelu	68.171	975	69.146	63.391	965	64.356
Naložbe v nepremičnine	167.139	2.817	169.956	149.765	2.694	152.459
Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih	10.449	-	10.449	9.869	-	9.869
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	74.013	-	74.013	59.141	-	59.141
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	13.871	38	13.909	14.999	31	15.030
Finančna sredstva	918.753	423.581	1.342.334	829.917	429.652	1.259.569
<i>Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku</i>	208.046	83.018	291.064	229.195	133.332	362.527
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa</i>	623.293	288.719	912.012	538.912	254.193	793.105
<i>Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida</i>	87.414	51.844	139.258	61.810	42.127	103.937
Odložena terjatev za davek	1.528	-	1.528	1.410	12	1.422
Tekoča terjatev za davek	4	-	4	4.417	-	4.417
Terjatve do kupcev in druge terjatve	51.121	3.555	54.676	47.285	4.290	51.575
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	134.055	18.900	152.955	68.827	16.876	85.703
Skupaj sredstva	1.524.187	452.799	1.976.986	1.332.162	456.956	1.789.118
Kapital in rezerve						
Vpisani kapital	72.415	5.881	78.296	72.415	5.881	78.296
Premija na izdane delnice	90.448	-	90.448	90.448	-	90.448
Rezerve	41.965	11.318	53.283	41.965	11.318	53.283
Revalorizacijska rezerva	193.593	26.158	219.751	117.612	20.541	138.153
Zadržani dobiček	374.598	53.885	428.483	353.858	44.918	398.776
Kapital, namenjen lastnikom matične družbe	773.019	97.242	870.261	676.298	82.658	758.956
Neobvladujoči delež	365	144	509	349	133	482
Skupaj kapital in rezerve	773.384	97.386	870.770	676.647	82.791	759.438
Obveznosti						
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	572.368	332.745	905.113	503.004	356.486	859.490
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	5.102	-	5.102	6.619	20	6.639
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	15	6	21	616	216	832
Finančne obveznosti po amortiziranem strošku	48.102	793	48.895	47.772	788	48.560
Rezervacije	8.009	395	8.404	7.046	378	7.424
Odložena obveznost za davek	41.504	4.770	46.274	24.247	3.250	27.497
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	71.741	16.439	88.180	64.893	12.803	77.696

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Tekoča obveznost za davek od dobička	3.962	265	4.227	1.318	224	1.542
Skupaj obveznosti	750.803	355.413	1.106.216	655.515	374.165	1.029.680
Skupaj kapital in rezerve ter obveznosti	1.524.187	452.799	1.976.986	1.332.162	456.956	1.789.118

Razlike v zneskih *Terjatve do kupcev in druge terjatve* ter zneskih *Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti*, prikazanih v Izkazu finančnega položaja in Pojasnilu 3, izhajajo iz intersegmentnih terjatev in obveznosti.

Povečanja dolgoročnih sredstev skupine po segmentih na poročevalni datum so, kot sledi:

	2025	2025	2025	2024	2024	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
	NEŽIVLJENJ SKO	ŽIVLJENJS KO	SKUPAJ	NEŽIVLJENJ SKO	ŽIVLJENJS KO	SKUPAJ
Povečanja dolgoročnih sredstev (Pojasnila 13, 14 in 15)	43.746	414	44.160	23.137	450	23.587

Merjenje segmenta sredstev in obveznosti ter segmenta prihodkov in rezultatov temelji na računovodskih usmeritvah, določenih v pojasnilih k računovodskim usmeritvam. Skupina na podlagi notranjih vodstvenih poročil spremlja dobičkonosnost posameznih segmentov in vrst zavarovanja v segmentih z uporabo dobička pred obdavčitvijo kot enega od glavnih kazalnikov dobičkonosnosti.

Glavna poročevalna segmenta skupine sta premoženjska in življenjska zavarovanja. Skupina zavarovalne posle izvaja v segmentih neživljenjskih in življenjskih zavarovanj. Od drugih pomembnih poslov skupina prav tako izvaja posle upravljanja pokojninskih skladov, tehničnih pregledov in zagotavljanja medicinskih storitev poliklinik, ki se nahajajo v segmentu neživljenjskih zavarovanj.

Rezultati segmentov, sredstva in obveznosti vključujejo postavke, ki jih je mogoče neposredno pripisati segmentu, ter tiste, ki so razumno razporejene.

Glavni produkti, ki jih ponuja skupina, vključujejo:

Neživljenjska zavarovanja:

- Zavarovanje zdravstvenih stroškov
- Zavarovanje zaščite prihodkov
- Zavarovanje nadomestil za delavce
- Zavarovanje odgovornosti za uporabo motornih vozil
- Ostala zavarovanja motornih vozil
- Pomorsko zavarovanje, zavarovanje letal in transportno zavarovanje
- Požarna in druga premoženjska zavarovanja
- Ostala zavarovanja odgovornosti
- Kreditno zavarovanje in zavarovanje jamstev
- Zavarovanje stroškov pravne zaščite
- Zavarovanje pomoči (asistenca)
- Zavarovanje raznih finančnih izgub
- Nproporcionalno zdravstveno pozavarovanje (neživljenjsko)
- Nproporcionalno nezgodno pozavarovanje
- Nproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje
- Nproporcionalno premoženjsko pozavarovanje

Življenjska zavarovanja:

- Zavarovanje z udeležbo pri dobičku
- Zavarovanje, povezano z indeksom in deleži v naložbenih skladih
- Ostala življenjska zavarovanja

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Pregled prihodkov od zavarovanja po vrsti zavarovanja je prikazan v nadaljevanju:

	Družba	Družba	Skupina	Skupina
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Zavarovanje zdravstvenih stroškov	83.193	71.304	94.258	79.363
Zavarovanje zaščite prihodkov	15.556	15.413	20.330	19.706
Zavarovanje nadomestil za delavce	-	-	-	-
Zavarovanje odgovornosti za uporabo motornih vozil	107.411	96.541	159.194	143.582
Ostala zavarovanja motornih vozil	95.380	82.654	109.155	94.621
Pomorsko zavarovanje, zavarovanje letal in transportno zavarovanje	13.966	12.311	15.058	13.020
Požarna in druga premoženjska zavarovanja	133.285	122.017	141.511	128.752
Ostala zavarovanja odgovornosti	28.120	23.164	29.283	24.073
Kreditno zavarovanje in zavarovanje jamstev	3.460	3.169	5.402	5.333
Zavarovanje stroškov pravne zaščite	-	1	(2)	1
Zavarovanje pomoči (asistenca)	5.124	4.374	8.562	8.005
Zavarovanje raznih finančnih izgub	7.297	7.220	7.521	7.433
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje (neživljenjsko)	-	-	-	-
Neproporcionalno nezgodno pozavarovanje	1.297	1.250	1.297	1.250
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	41	43	41	43
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	1.328	1.635	1.327	1.636
Skupaj neživljenjsko zavarovanje	495.458	441.096	592.937	526.818
Zdravstveno zavarovanje	-	-	-	-
Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	6.331	7.474	7.875	9.001
Zavarovanje, povezano z indeksom in deleži v naložbenih skladih	103	122	842	704
Ostala življenjska zavarovanja	127	145	5.146	4.289
Zdravstveno pozavarovanje	-	-	-	-
Življenjsko pozavarovanje	-	-	-	-
Skupaj življenjsko zavarovanje	6.561	7.741	13.863	13.994
Skupaj	502.019	448.837	606.800	540.812

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Spodaj je prikazan pregled prihodkov družbe in skupine po geografskih območjih:

Družba v 000 EUR	2025			
	Republika Hrvaška	Slovenija	Ostale države	SKUPAJ
Prihodki od zavarovalnih pogodb	491.305	1.650	9.064	502.019
	491.305	1.650	9.064	502.019

Družba v 000 EUR	2024			
	Republika Hrvaška	Slovenija	Ostale države	SKUPAJ
Prihodki od zavarovalnih pogodb	436.747	4.399	7.691	448.837
	436.747	4.399	7.691	448.837

Skupina v 000 EUR	2025					
	Republika Hrvaška	Republika Srbija	Bosna in Hercegovina	Severna Makedonija	Ostale države	SKUPAJ
Prihodki od zavarovalnih pogodb	490.524	58.307	25.552	29.227	3.190	606.800
	490.524	58.307	25.552	29.227	3.190	606.800

Skupina v 000 EUR	2024					
	Republika Hrvaška	Republika Srbija	Bosna in Hercegovina	Severna Makedonija	Ostale države	SKUPAJ
Prihodki od zavarovalnih pogodb	436.165	49.379	24.340	24.612	6.316	540.812
	436.165	49.379	24.340	24.612	6.316	540.812

Spodaj so prikazana dolgoročna sredstva družbe in skupine po geografskih območjih:

Družba v 000 EUR	2025			
	Republika Hrvaška	Slovenija	Ostale države	SKUPAJ
Dolgoročna sredstva (Pojasnila 13, 14 in 15)	113.799	-	-	113.799

Družba v 000 EUR	2024			
	Republika Hrvaška	Slovenija	Ostale države	SKUPAJ
Dolgoročna sredstva (Pojasnila 13, 14 in 15)	111.250	72	-	111.322

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Skupina v 000 EUR	2025					SKUPAJ
	Republika Hrvatska	Republika Srbija	Bosna in Hercegovina	Severna Makedonija	Ostale države	
Dolgoročna sredstva (Pojasnila 13, 14 in 15)	304.445	4.700	15.012	2.961	-	327.118
Skupina v 000 EUR	2024					SKUPAJ
	Republika Hrvatska	Republika Srbija	Bosna in Hercegovina	Severna Makedonija	Ostale države	
Dolgoročna sredstva (Pojasnila 13, 14 in 15)	281.964	3.956	13.471	2.929	72	302.392

4. Prihodki od zavarovalnih pogodb

Družba	2025	2025	2025	2024	2024	2024
	NEŽIVLJEN JSKO	ŽIVLJENJS KO	SKUPAJ	NEŽIVLJEN JSKO	ŽIVLJENJS KO	SKUPAJ
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
<i>Pogodbe, ki niso merjene z modelom razporeditve premije</i>						
<i>Zneski, ki se nanašajo na spremembe obveznosti za preostalo kritje</i>						
- Spremembe v pričakovani pogodbeni marži	926	2.817	3.743	899	3.336	4.235
- Spremembe v popravku vrednosti za nefinančno tveganje	84	266	350	84	296	380
- Pričakovani odhodki od nastalih škod in ostalih stroškov zavarovanja	1.244	2.737	3.981	1.311	3.588	4.899
- Ostale spremembe	-	-	-	-	-	-
<i>Razporeditev dela premij, ki se nanašajo na vračilo denarnih tokov od pridobitve zavarovanja</i>	737	741	1.478	490	521	1.011
Skupaj	2.991	6.561	9.552	2.784	7.741	10.525
<i>Pogodbe, ki so merjene z modelom razporeditve premije</i>	492.467	-	492.467	438.312	-	438.312
Skupni prihodki od zavarovalnih pogodb	495.458	6.561	502.019	441.096	7.741	448.837
<hr/>						
Skupina	2025	2025	2025	2024	2024	2024
	NEŽIVLJEN JSKO	ŽIVLJENJS KO	SKUPAJ	NEŽIVLJEN JSKO	ŽIVLJENJS KO	SKUPAJ
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
<i>Pogodbe, ki niso merjene z modelom razporeditve premije</i>						
<i>Zneski, ki se nanašajo na spremembe obveznosti za preostalo kritje</i>						
- Spremembe v pričakovani pogodbeni marži	1.337	3.856	5.193	1.556	4.106	5.662
- Spremembe v popravku vrednosti za nefinančno tveganje	102	662	764	102	593	695
- Pričakovani odhodki od nastalih škod in ostalih stroškov zavarovanja	2.122	6.296	8.418	2.291	6.930	9.221
- Ostale spremembe	-	-	-	-	-	-
<i>Razporeditev dela premij, ki se nanašajo na vračilo denarnih tokov od pridobitve zavarovanja</i>	1.121	3.048	4.169	769	2.365	3.134
Skupaj	4.682	13.862	18.544	4.718	13.994	18.712
<i>Pogodbe, ki so merjene z modelom razporeditve premije</i>	588.256	-	588.256	522.100	-	522.100
Skupni prihodki od zavarovalnih pogodb	592.938	13.862	606.800	526.818	13.994	540.812

5. Odhodki od zavarovalnih pogodb

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Nastale škode	295.614	263.164	343.873	308.549
Ostali odhodki od zagotavljanja storitev zavarovanja	66.774	63.004	83.203	78.022
Ostali odhodki, povezani s prodajo zavarovanja	48.909	45.060	60.843	55.399
Provizije	53.103	44.890	64.211	53.816
Izgube in sprostitev izgub na podlagi nedobičkonosnih pogodb	(648)	365	(344)	807
Sprememba obveznosti za nastale škode	(10.243)	(7.839)	(13.641)	(7.476)
	453.509	408.644	538.145	489.117

5.1. Ostali odhodki od zagotavljanja storitev zavarovanja

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Stroški storitev	16.373	16.026	19.272	18.815
Neto plače in nadomestila	15.443	13.319	19.655	17.026
Prispevki iz plač	3.650	3.171	4.258	3.689
Prispevki na plače	2.711	2.347	2.821	2.480
Davek in dodatni davek	2.222	1.971	2.288	2.031
Amortizacija neopredmetenih sredstev	3.359	3.850	3.576	4.004
Amortizacija opredmetenih sredstev	2.297	2.737	3.045	3.402
Amortizacija opredmetenih sredstev – pravica do uporabe	2.583	2.369	2.995	2.955
Prispevki za zdravstveno zavarovanje iz premije avtomobilske odgovornosti	2.831	2.626	4.555	4.202
Stroški provizije kartičnim hišam, plačilnega prometa in bančne storitve	2.350	2.148	2.882	2.642
Porabljena energija	1.088	1.071	1.537	1.596
Zavarovalne premije	1.686	1.581	2.233	1.980
Ostali prispevki in nadomestila	1.189	1.165	1.444	1.378
Nadomestilo za prispevke za gasilce	744	894	1.210	1.270
Stroški sponzorstva	1.592	1.176	1.652	1.214
Ostala nadomestila za zaposlene po kolektivni pogodbi	918	948	1.186	1.169
Stroški prevoza na delo in z dela	355	358	387	399
Stroški regresa za zaposlene	146	148	192	176
Nadomestilo za garancijski sklad	595	374	1.271	1.035
Nadomestilo za nadzorni organ (npr. HANFA)	476	398	891	774
Nadomestilo za Hrvaški zavarovalni urad	320	291	364	332
Porabljeni material	300	271	600	565
Stroški odpravnin in jubilejnih nagrad	16	23	45	38
Rezervacije za neizkoriščene letne dopuste (Razveljavitev)/rezervacija za jubilejne nagrade in starostne odpravnine	382	329	398	316
	70	5	125	45
Ostale rezervacije	618	1.248	705	1.248
Drugi razni stroški in odhodki	2.460	2.160	3.616	3.241
	66.774	63.004	83.203	78.022

5.2. Ostali odhodki, povezani s prodajo zavarovanja

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Stroški prodajnega osebja	33.618	32.201	44.134	41.425
Stroški promocije	9.388	7.448	10.311	8.418
Ostali neposredni stroški pridobivanja	5.903	5.411	6.398	5.556
	48.909	45.060	60.843	55.399

6. Neto prihodki od naložb

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	26.852	25.759	31.689	30.274
Ostali neto prihodki/(odhodki) od naložb	20.197	16.661	11.487	2.724
Neto dobiček/(izguba) od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	10.430	8.078	10.602	8.248
Prihodki od naložb v nepremičnine	1.327	4.329	21.512	15.015
Neto dobiček/izguba od prenehanje pripoznanja finančnih sredstev po amortiziranem strošku	(3.764)	-	(3.764)	-
Neto (oslabitev)/sprostitvev oslabitve finančnih sredstev	2.628	2.352	2.126	625
Neto tečajne razlike	(3.846)	1.531	(3.868)	1.521
	53.824	58.710	69.784	58.407

6.1. Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Finančna sredstva po amortiziranem strošku	10.239	11.516	11.018	12.714
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	16.613	14.243	20.671	17.560
	26.852	25.759	31.689	30.274

6.2. Ostali neto prihodki/(odhodki) od naložb

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Prihodki od dividend	22.412	23.595	14.042	9.836
Realizirani neto dobiček/(izguba) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti, prek drugega vseobsegajočega donosa	(394)	(6.339)	(402)	(6.321)
- <i>Dolžniški vrednostni papirji</i>	(394)	(6.339)	(402)	(6.321)
Ostali prihodki	345	1.726	1.399	2.865
Ostali odhodki	(429)	(195)	(430)	(200)
Neto tečajne razlike od nefinančnih sredstev	(8)	(4)	1	(4)
Stroški plačilnega prometa	(333)	(268)	(342)	(281)
Režijski stroški naložb	(477)	(964)	(1.846)	(2.262)
Stroški osebja – naložb	(919)	(890)	(935)	(909)
	20.197	16.661	11.487	2.724

6.3. Neto dobiček/(izguba) od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Neto nerealizirani dobiček/(izguba)	1.660	3.255	1.792	3.358
Obrestni prihodki	-	99	-	99
Realizirani dobiček/(izguba) od prodaje	8.770	4.724	8.810	4.791
	10.430	8.078	10.602	8.248

6.4. Prihodki od naložb v nepremičnine

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Prihodki od najema	1.479	3.565	17.234	15.047
Prihodki od prodaje zemljišč in gradbenih objektov za naložbe	(43)	-	2.000	28
Sprememba v poštene vrednosti nepremičnin za naložbe	(109)	764	2.278	(60)
	1.327	4.329	21.512	15.015

6.5 Neto (oslabitev)/sprostitvev oslabitve finančnih sredstev

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000	v 000	v 000	v 000
	EUR	EUR	EUR	EUR
Finančna sredstva po amortiziranem strošku	2.027	461	2.063	559
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	77	107	63	66
Naložbe v odvisne, pridružene družbe ter skupne podvige	524	1.784	-	-
	2.628	2.352	2.126	625

7. Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb	(8.029)	(7.134)	(11.251)	(10.175)
Neto finančni rezultat od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	1.026	739	1.192	914
	(7.003)	(6.395)	(10.059)	(9.261)

8. Ostali prihodki

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Ostali prihodki	2.260	1.932	3.253	3.301
Prihodki na podlagi nuklearnega poola	801	794	801	794
Prihodki od izterjave vtoženih terjatev	1.387	858	1.387	858
Prihodki od garancijskega sklada	38	277	38	277
Dobiček/(izguba) od prodaje opredmetenih sredstev	228	1.220	417	(72)
Prihodki od ocen storitev	699	679	745	711
Plačane predhodno popravljene terjatve	537	919	624	982
Prihodki od zamudnih obresti	565	624	571	626
Prihodki od zdravstvenih storitev, ki jih opravljajo poliklinike	-	-	20.241	16.430
Prihodki od vhodnih nadomestil in nadomestil za upravljanje	-	-	3.203	2.770
Prihodki od opravljanja storitev tehničnega pregleda	-	-	13.761	12.124
Prihodki od plačanih stroškov vtoženja	-	-	150	70
Prihodki po mednarodnih škodah	9	20	146	116
	6.524	7.323	45.337	38.987

Prihodki od opravljanja storitev tehničnega pregleda, zdravstvenih storitev in prihodki od vhodnih nadomestil in nadomestil za upravljanje po geografskih območjih se večinoma nanašajo na Republiko Hrvaško in spadajo v poročevalni segment neživiljenjskih zavarovanj. Prihodki od vhodnih nadomestil in nadomestil za upravljanje se pripoznajo, ko je prihodke mogoče zanesljivo izmeriti, ko bo imela skupina prihodnje gospodarske koristi in ko bodo izpolnjena posebna merila, vse v skladu z MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci.

9. Ostali finančni odhodki

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Stroški obresti za najeme	1.308	1.233	1.622	1.722
Stroški obresti na kolateralne depozite	15	2	15	2
Stroški obresti na repo pogodbe	1	5	1	5
Stroški obresti na izvedene instrumente	-	50	-	50
Stroški obresti na prednostne delnice	130	130	130	130
Stroški obresti na posojila	-	-	100	50
Stroški diskontiranja obveznosti	-	-	147	121
	1.454	1.420	2.015	2.080

10. Ostali poslovni odhodki

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Intelektualne storitve	9.151	7.843	9.246	8.003
Stroški reprezentance	1.480	1.163	2.028	1.550
(Razveljavitev rezervacij)/rezervacije za stroške odpravnin in jubilejne nagrade ter starostne odpravnine	266	(293)	422	147
Stroški odpravnin	213	587	351	762
Popravek vrednosti terjatev	446	343	522	461
Ostali prispevki in nadomestila	617	608	4.606	3.797
Drugi razni stroški in odhodki	1.798	1.826	5.416	4.818
Stroški promocije	529	463	2.682	2.306
Dnevnice in stroški prevoza	429	475	650	630
Stroški davka, ki niso odvisni od rezultata	455	595	659	824
Stroški storitev	618	244	6.184	4.219
Oslabitev neopredmetenih sredstev	-	467	1.725	467
Najemi poslovnega prostora	-	-	2.880	2.503
Amortizacija opredmetenih sredstev	-	-	4.424	3.776
Amortizacija opredmetenih sredstev – pravica do uporabe	-	-	1.486	1.240
Amortizacija neopredmetenih sredstev	-	-	953	663
Prispevki iz plač	-	-	3.812	2.889
Prispevki na plače	-	-	2.962	2.229
Neto plače in nadomestila	-	-	13.859	10.739
Neto oslabitev/sprostitev oslabitve opredmetenih sredstev	172	(1.239)	252	(1.419)
Ostale rezervacije	-	-	244	236
Ostala nadomestila za zaposlene po kolektivni pogodbi	-	-	520	424
Odpis drobnega inventarja	-	-	98	83
Davek in dodatni davek	-	-	2.179	1.667
Porabljena energija	-	-	871	682
Zavarovalne premije	-	-	132	79
Rezervacije za neizkoriščene letne dopuste	-	-	57	104
Stroški prevoza na delo in z dela	-	-	492	451
Stroški provizije kartičnim hišam, plačilnega prometa in bančne storitve	-	-	365	302
Stroški regresa za zaposlene	-	-	110	110
Stroški sponzorstva	-	-	6	5
Porabljeni material	-	-	1.984	1.503
Prihodki od razveljavitve dolgoročnih rezervacij	-	(25)	-	(481)
Rezervacije za sodne spore	445	(954)	611	(825)
	16.619	12.103	72.788	54.944

Drugi razni stroški in odhodki se nanašajo na stroške seminarjev in izobraževanj, stroške administrativnih taks za tehnične preglede itd.

11. Davek od dobička

Davek od dobička je obračunan skladno z zakonskimi predpisi na osnovu, ki jo predstavlja razlika realiziranih prihodkov nad odhodki obračunskega obdobja, za katerega se davčna osnova opredeljuje. Začetno davčno osnovo smo povečali za davčno nepripoznanne odhodke in zmanjšali za davčne olajšave in neobdavčljive prihodke v skladu z davčnimi predpisi v državah članicah skupine.

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Neto odloženi davčni strošek (pojasnilo 19)	(1.717)	1.461	(1.473)	1.191
Tekoči davčni strošek	9.807	4.465	13.648	7.344
Neto davčni strošek tekočega leta	8.090	5.926	12.175	8.535

Uskladitev med davkom od dobička in dobičkom pred obdavčitvijo, prikazanem v izkazu poslovnega izida, je prikazana, kot sledi:

	Družba		Skupina	
	2025	2024	2025	2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Dobiček pred obdavčitvijo	63.564	71.499	77.631	69.623
18-% davčna stopnja	11.442	12.870	13.974	12.532
Davčno nepripoznanani stroški	2.875	4.966	4.328	6.030
Davčne olajšave in neobdavčljivi prihodek	(6.227)	(11.910)	(6.127)	(10.027)
Davek od dobička	8.090	5.926	12.175	8.535
Efektivna davčna stopnja	12,73 %	8,29 %	15,68 %	12,26 %

Družba na dan 31. 12. 2025 nima davčne izgube, ki bi jo lahko prenesla v kritje prihodnjega dobička družbe. Ostanek družb v skupini ima 10,7 milijona evrov davčnih izgub, ki se lahko prenesejo za pokrivanje prihodnjega dobička.

Zakon o minimalnem globalnem davku od dobička je bil sprejet v Republiki Hrvaški, ki je matična država članica skupine in končne matične družbe, in se prvič uporablja za poslovna leta, ki se začnejo po 31. decembru 2023, tj. od 1. januarja 2024. Zakon o minimalnem globalnem davku na dobiček prenaša direktivo Sveta (EU) 2022/2523 o zagotavljanju globalne najnižje ravni obdavčitve za skupine večnacionalnih podjetij in velike domače skupine v EU, povezane z »modelom pravil drugega stebra«, ki jih je objavila Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD). Za skupino velja navedeni zakon in je dolžna plačati dodaten davek na razliko med efektivno davčno stopnjo po davčni jurisdikciji in minimalno davčno stopnjo v višini 15 %. Skupina je vplive ocenila in se nanašajo predvsem na jurisdikcije, ki imajo skupno davčno stopnjo nižjo od 15 %, ter niso pomembni, saj izpostavljenost skupine plačilu davka od dobička drugega stebra ni zelo različna od davčnih stopenj posameznih jurisdikcij in najnižje davčne stopnje v višini 15 % zaradi vpliva posebnih prilagoditev, predvidenih v zakonodaji drugega stebra.

V skladu z veljavnimi predpisi lahko davčna uprava kadar koli pregleda knjige in evidence družbe v obdobju treh let po poteku leta, v katerem je obveznost za davek prikazana, ter lahko uvede dodatne obveznosti za davek ter izda kazni. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko privedle do morebitnih pomembnih obveznosti v zvezi s tem.

12. Zaslужek na delnico

	Skupina 2025	Skupina 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR
Dobiček za leto, namenjen delničarjem matične družbe	65.389	61.025
Tehtano povprečje navadnih delnic	420.947	420.947
Zaslужek na delnico, namenjen delničarjem matične družbe		
Osnovni in razvodeneli dobiček na delnico v evrih	155,34	144,97

Za namen izračuna zaslužka na delnico se zaslužek izračuna kot dobiček tekočega obdobja, namenjen delničarjem družbe. Število navadnih delnic je tehtano povprečno število navadnih delnic v obtoku med letom. Tehtano povprečno število navadnih delnic, uporabljeno pri izračunavanju osnovnega zaslužka na delnico, je bilo 420.947 (2024: 420.947). Poleg tega: ker ni vpliva opcij, konvertibilnih obveznic ali podobnih vplivov, je bilo tehtano povprečno število navadnih delnic, uporabljeno za izračun razvodenega zaslužka na delnico, enako tistemu, ki se uporablja pri izračunavanju osnovnega zaslužka na delnico.

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

13. Neopredmetena sredstva in dobro ime

Družba

v 000 EUR

	Ostala neopredmetena sredstva	Programska oprema	Neopredmete na sredstva v pripravi	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. decembra 2023	865	44.690	5.733	51.288
Povečanje	-	-	3.495	3.495
Prenos v uporabo	-	3.279	(3.279)	-
Prodaja ali umik iz prodaje	-	(38)	-	(38)
Stanje 31. decembra 2024	865	47.931	5.949	54.745
Povečanje	-	111	3.976	4.087
Kapitalizirani stroški plač	-	-	164	164
Prenos v uporabo	-	3.000	(3.000)	-
Stanje 31. decembra 2025	865	51.042	7.089	58.996
Popravek vrednosti				
Stanje 31. decembra 2023	865	29.868	4.788	35.521
Amortizacija za leto 2024	-	3.850	-	3.850
Oslabitev	-	145	322	467
Stanje 31. decembra 2024	865	33.863	5.110	39.838
Amortizacija za leto 2025	-	3.359	-	3.359
Stanje 31. decembra 2025	865	37.222	5.110	43.197
Neto knjigovodska vrednost				
31. 12. 2025	-	13.820	1.979	15.799
31. 12. 2024	-	14.068	839	14.907

Družba je v opazovanem obdobju kapitalizirala stroške neto plač v višini 97 tisoč evrov (2024: 0 tisoč evrov), stroške prispevkov iz plač v znesku 27,9 tisoč evrov (2024: 0 tisoč evrov), stroške davka in dodatnega davka iz plač v znesku 19,2 tisoč evrov (2024: 0 tisoč evrov), stroške prispevkov na plače v znesku od 18,2 tisoč evrov (2024: 0 tisoč evrov) ter ostale stroške zaposlenih v znesku 2 tisoč evrov (2024: 0 tisoč evrov).

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Skupina	v 000 EUR				Skupaj
	Dobro ime	Ostala neopredmetena sredstva	Programska oprema	Neopredmetena sredstva v pripravi	
Nabavna vrednost					
Stanje 31. decembra 2023	404	4.046	48.490	7.516	60.456
Povečanje	-	-	538	4.318	4.856
Pridobitev z akvizicijo	3.467	600	11	-	4.078
Prenos z/na opredmetena sredstva	-	1.381	-	-	1.381
Prenos v uporabo	-	2.274	3.384	(5.658)	-
Prodaja ali umik iz prodaje	-	-	(55)	-	(55)
Tečajne razlike, ki izhajajo iz prerač. računov. izkazov tuj. posl.	-	-	1	-	1
Stanje 31. decembra 2024	3.871	8.301	52.369	6.176	70.717
Povečanje	-	867	1.065	4.753	6.685
Kapitalizirani stroški plač	-	-	-	164	164
Pridobitev z akvizicijo	511	-	-	-	511
Prenos z/na opredmetena sredstva	-	-	48	-	48
Prenos v uporabo	-	28	3.045	(3.073)	-
Prodaja ali umik iz prodaje	-	-	(503)	-	(503)
Tečajne razlike, ki izhajajo iz prerač. računov. izkazov tuj. posl.	-	-	(5)	-	(5)
Stanje 31. decembra 2025	4.382	9.196	56.019	8.020	77.617
Popravek vrednosti					
Stanje 31. decembra 2023	404	3.093	32.780	4.788	41.065
Amortizacija za leto 2024	-	522	4.145	-	4.667
Oslabitev	-	-	145	322	467
Prodaja ali umik iz prodaje	-	-	(13)	-	(13)
Stanje 31. decembra 2024	404	3.615	37.057	5.110	46.186
Amortizacija za leto 2025	-	682	3.846	-	4.528
Oslabitev	1.725	-	-	-	1.725
Prodaja ali umik iz prodaje	-	-	(503)	-	(503)
Tečajne razlike	-	-	(8)	-	(8)
Stanje 31. decembra 2025	2.129	4.297	40.392	5.110	51.928
Neto knjigovodska vrednost					
31. 12. 2025	2.253	4.899	15.627	2.910	25.689
31. 12. 2024	3.467	4.686	15.312	1.066	24.531

Skupina je v opazovanem obdobju kapitalizirala stroške neto plač v višini 97 tisoč evrov (2024: 0 tisoč evrov), stroške prispevkov iz plač v znesku 27,9 tisoč evrov (2024: 0 tisoč evrov), stroške davka in dodatnega davka iz plač v znesku 19,2 tisoč evrov (2024: 0 tisoč evrov), stroške prispevkov na plače v znesku od 18,2 tisoč evrov (2024: 0 tisoč evrov) ter ostale stroške zaposlenih v znesku 2 tisoč evrov (2024: 0 tisoč evrov).

V letu 2025 je skupina posredno preko družbe CROATIA osiguranje d.d., Mostar postala lastnica 100-% poslovnega deleža v družbi AUTO_THE d.o.o. in začasno zabeležila dobro ime v višini 511 tis. EUR.

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

S testiranjem oslabitve dobrega imena na bilančni datum je bila pripoznana oslabitev dobrega imena v višini 1.725 tis. EUR (2024: 0 tisoč evrov) v vrstici *Drugi poslovni odhodki* v izkazu vseobsegajočega donosa. Nadomestljiva vrednost denar ustvarjajočih enot je določena z izračuni vrednosti pri uporabi, ki temeljijo na projekcijah denarnih tokov pred obdavčitvijo na podlagi finančnih načrtov, ki jih je odobrila uprava ter ki pokrivajo petletno obdobje. Denarni tokovi po tem petletnem obdobju se ekstrapolirajo z uporabo ocenjenih stopenj rasti, navedenih v nadaljevanju. Preostala stopnja rasti (v terminalnem obdobju) ni višja od obrestne mere brez tveganja.

Ključne predpostavke, uporabljene za izračun vrednosti pri uporabi, so:

Predpostavka:	2025:
Letna rast prihodkov /i/	3 %
Letna rast EBITDA /ii/	6,50 %
Diskontna stopnja /iii/	12,44 %
Stopnja preostale rasti /iv/	1,00 %

i/Načrtovana rast prihodkov na podlagi zgodovinskih podatkov in pričakovanj uprave za prihodnost

ii/Načrtovana rast EBITDA na podlagi zgodovinskih rezultatov in pričakovanj uprave za prihodnost

iii/Diskontne stopnje pred obdavčitvijo, namenjene projekcijam denarnih tokov, ki odražajo specifična tveganja, povezana s panogo

iv/Pričakovana stopnja preostale rasti (v terminalnem obdobju) je bila določena na podlagi zgodovinskih podatkov in pričakovanj o rasti zdravstvenega segmenta na Hrvaškem z omejitvijo, določeno z obrestno mero brez tveganja.

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

14. Nepremičnine po modelu revalorizacije

v 000 EUR

	Družba				Skupina			
	Zemljišča	Zgradbe	Sredstva v pripravi	Skupaj	Zemljišča	Zgradbe	Sredstva v pripravi	Skupaj
Nabavna vrednost								
Na dan 31. 12. 2023	3.363	41.455	130	44.948	7.966	77.841	208	86.015
Sprememba v poštenu vrednosti (prek drugega vseobsegajočega donosa)	132	3.106	-	3.238	1.376	7.093	-	8.469
Sprememba v poštenu vrednosti (IPI) (pojasnilo 10)	156	1.083	-	1.239	156	1.263	-	1.419
Povečanje	-	-	656	656	-	44	659	703
Prenos iz sredstev v pripravi na uporabo	-	280	(280)	-	-	327	(327)	-
Prenos z/na opredmetena sredstva (pojasnilo 14)	-	-	-	-	-	-	(33)	(33)
Prenos na naložbe v nepremičnine (pojasnilo 15)	-	(957)	-	(957)	(1.983)	(10.455)	-	(12.438)
Prodaja ali umik iz prodaje	(1.344)	(9.633)	-	(10.977)	-	(767)	-	(767)
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	1	-	1
Na dan 31. 12. 2024	2.307	35.334	506	38.147	7.515	75.347	507	83.369
Sprememba v poštenu vrednosti (prek drugega vseobsegajočega donosa)	-	(8)	-	(8)	-	128	-	128
Sprememba v poštenu vrednosti (IPI) (pojasnilo 10)	-	(172)	-	(172)	-	(252)	-	(252)
Povečanje	-	376	366	742	1.177	806	366	2.349
Pridobitev z akvizicijo	-	-	-	-	253	-	555	808
Prenos iz sredstev v pripravi na uporabo	-	44	(113)	(69)	-	44	(113)	(69)
Prenos z/na neopredmetena sredstva (pojasnilo 13)	-	-	-	-	-	25	-	25
Prenos iz naložb v nepremičnine (pojasnilo 15)	-	1	(57)	(56)	-	471	(57)	414
Prodaja ali umik iz prodaje	(31)	(550)	-	(581)	(31)	(723)	-	(754)
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Na dan 31. 12. 2025	2.276	35.025	702	38.003	8.914	75.844	1.258	86.016
Akumulirana amortizacija in oslabitev								
Na dan 31. 12. 2023	-	19.255	-	19.255	-	27.467	-	27.467
Amortizacija za leto 2024	-	931	-	931	-	1.420	-	1.420
Amortizacija na vpliv revalorizacije	-	66	-	66	-	369	-	369
Oslabitev skozi kapital	-	-	-	-	-	5	-	5
Prenos iz naložb v nepremičnine (pojasnilo 15)	-	(421)	-	(421)	-	(6.234)	-	(6.234)
Prodaja ali umik iz prodaje	-	(5.614)	-	(5.614)	-	(704)	-	(704)
Na dan 31. 12. 2024	-	14.217	-	14.217	-	22.323	-	22.323
Amortizacija za leto 2025	-	748	-	748	-	1.332	-	1.332
Amortizacija na vpliv revalorizacije	-	126	-	126	-	486	-	486
Prenos iz naložb v nepremičnine (pojasnilo 15)	-	1	-	1	-	(13)	-	(13)
Prodaja ali umik iz prodaje	-	(325)	-	(325)	-	(439)	-	(439)
Na dan 31. 12. 2025	-	14.767	-	14.767	-	23.689	-	23.689
Neto knjigovodska vrednost								
Na dan 31. 12. 2025	2.276	20.258	702	23.236	8.914	52.155	1.258	62.327
Na dan 31. 12. 2024	2.307	21.117	506	23.930	7.515	53.024	507	61.046

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Knjigovodska vrednost zemljišč in zgradb, ki bi bila pripoznana, če bi bila sredstva prikazana po stroškovni metodi, bi znašala 17.115 tisoč evrov (31. decembra 2024: 17.839 tisoč evrov) za družbo in 29.256 tisoč evrov (31. decembra 2024: 28.721 tisoč evrov) za skupino.

14.1 Nepremičnine in oprema po stroškovni metodi

Družba	v 000 EUR					
Nabavna vrednost	Sredstva s pravico uporabe – zgradbe	Oprema in pohištvo	Ostala opredmetena sredstva	Sredstva v pripravi	Sredstva s pravico uporabe – vozila	Skupaj
Na dan 31. 12. 2023	39.607	31.303	2.733	55	3.229	76.927
Povečanje	2.518	1.513	4	-	1.389	5.424
Prodaja ali umik iz prodaje	(295)	(2.497)	(199)	-	(97)	(3.088)
Na dan 31. 12. 2024	41.830	30.319	2.538	55	4.521	79.263
Povečanje	1.754	2.288	4	-	1.250	5.296
Prenos iz sredstev v pripravi na uporabo	-	69	-	-	-	69
Prodaja ali umik iz prodaje	(127)	(2.119)	(1)	-	(1)	(2.248)
Na dan 31. 12. 2025	43.457	30.557	2.541	55	5.770	82.380
Akumulirana amortizacija in oslabitev						
Na dan 31. 12. 2023	8.101	28.063	1.515	-	2.294	39.973
Amortizacija za leto 2024	1.677	1.655	85	-	692	4.109
Prodaja ali umik iz prodaje	-	(2.300)	(90)	-	-	(2.390)
Na dan 31. 12. 2024	9.778	27.418	1.510	-	2.986	41.692
Amortizacija za leto 2025	1.763	1.350	73	-	820	4.006
Prodaja ali umik iz prodaje	-	(2.105)	(1)	-	-	(2.106)
Na dan 31. 12. 2025	11.541	26.663	1.582	-	3.806	43.592
Neto knjigovodska vrednost						
Na dan 31. 12. 2025	31.916	3.894	959	55	1.964	38.788
Na dan 31. 12. 2024	32.052	2.901	1.028	55	1.535	37.571

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Skupina	v 000 EUR					
	Sredstva s pravico uporabe – zgradbe	Oprema in pohištvo	Prevozna sredstva in druga opredmetena sredstva	Sredstva v pripravi	Sredstva s pravico uporabe – vozila in oprema	Skupaj
Nabavna vrednost						
Na dan 31. 12. 2023	53.756	57.954	9.897	221	3.258	125.086
Povečanje	1.057	2.314	2.897	3.735	159	10.162
Pridobitev z akvizicijo	1.995	3.607	1.403	-	-	7.005
Prenos iz sredstev v pripravi na uporabo	-	3.815	9	(3.824)	-	-
Prenos na neopredmetena sredstva (pojasnilo 13)	-	2	(1.383)	-	-	(1.381)
Prenos z/na opredmetena sredstva (pojasnilo 14)	-	157	(150)	-	26	33
Tečajne razlike, ki izhajajo iz prerač. računov. izkazov tuj. posl.	3	1	2	-	-	6
Prodaja ali umik iz prodaje	(538)	(3.929)	(554)	-	(91)	(5.112)
Na dan 31. 12. 2024	56.273	63.921	12.121	132	3.352	135.799
Povečanje	4.086	7.288	4.467	86	89	16.016
Pridobitev z akvizicijo	-	-	-	84	-	84
Prenos iz sredstev v pripravi na uporabo	-	145	6	(83)	-	68
Prenos na neopredmetena sredstva (pojasnilo 13)	-	-	(73)	-	-	(73)
Tečajne razlike, ki izhajajo iz prerač. računov. izkazov tuj. posl.	(5)	(2)	3	-	-	(4)
Prodaja ali umik iz prodaje	(66)	(2.841)	(1.476)	-	-	(4.383)
Na dan 31. 12. 2025	60.288	68.511	15.048	219	3.441	147.507
Akumulirana amortizacija in oslabitev						
Na dan 31. 12. 2023	11.905	42.993	6.180	-	2.066	63.144
Amortizacija za leto 2024	3.677	4.688	701	-	518	9.584
Pridobitev z akvizicijo	-	2.049	784	-	-	2.833
Tečajne razlike, ki izhajajo iz prerač. računov. izkazov tuj. posl.	-	2	1	-	-	3
Prodaja ali umik iz prodaje	(31)	(3.629)	(432)	-	(29)	(4.121)
Na dan 31. 12. 2024	15.551	46.103	7.234	-	2.555	71.443
Amortizacija za leto 2025	4.155	4.435	1.218	-	324	10.132
Tečajne razlike, ki izhajajo iz prerač. računov. izkazov tuj. posl.	(2)	(1)	(2)	-	-	(5)
Prodaja ali umik iz prodaje	(42)	(2.578)	(589)	-	-	(3.209)
Na dan 31. 12. 2025	19.662	47.959	7.861	-	2.879	78.361
Neto knjigovodska vrednost						
Na dan 31. 12. 2025	40.626	20.552	7.187	219	562	69.146
Na dan 31. 12. 2024	40.722	17.818	4.887	132	797	64.356

15. Naložbe v nepremičnine

	Družba	Skupina
	v 000 EUR	v 000 EUR
Stanje 31. decembra 2023	67.926	138.689
Prenos z nepremičnin in opreme (pojasnilo 14)	536	6.204
Povečanje poštene vrednosti, pripoznano v izkazu poslovnega izida (pojasnilo 6.4)	776	3.178
Zmanjšanje poštene vrednosti, pripoznana v izkazu poslovnega izida (pojasnilo 6.4)	(12)	(3.238)
Sredstva v pripravi	2.087	2.103
Povečanje	3.050	5.763
Odtujitve	(39.449)	(220)
Tečajne razlike	-	(20)
Stanje 31. decembra 2024	34.914	152.459
Prenos z/na nepremičnine in opremo (pojasnilo 14)	56	(427)
Povečanje poštene vrednosti, pripoznano v izkazu poslovnega izida (pojasnilo 6.4)	236	3.271
Zmanjšanje poštene vrednosti, pripoznana v izkazu poslovnega izida (pojasnilo 6.4)	(345)	(994)
Sredstva v pripravi	-	-
Povečanje	2.416	18.946
Odtujitve	(1.301)	(3.297)
Tečajne razlike	-	(2)
Stanje na dan 31. 12. 2025	35.976	169.956

Skupina meri naložbe v nepremičnine v skladu z zahtevami MRS 40 – Naložbe v nepremičnine z uporabo modela poštene vrednosti. V skladu s tem skupina pripoznava dobiček ali izgubo, ki nastane iz spremembe poštene vrednosti naložb nepremičnine, v dobiček ali izgubo v obdobju, v katerem je nastala, na podlagi ocen vrednosti zunanjih cenilcev.

16. Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Naložbe v odvisne družbe	134.041	132.641	-	-
Oslabitev naložb v odvisne družbe	(24.823)	(25.347)	-	-
	109.218	107.294	-	-
Naložbe v skupne podvige	3.716	3.716	9.523	9.027
Naložbe v pridružene družbe	-	-	926	842
	3.716	3.716	10.449	9.869
	112.934	111.010	10.449	9.869

16.1. Naložbe v odvisne in pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih družbe

Dejavnost	Država	31. 12. 2025		31. 12. 2024		
		Odstotek lastništva	Znesek naložbe	Odstotek lastništva	Znesek naložbe	
		%	v 000 EUR	%	v 000 EUR	
Odvisne družbe						
Croatia Premium d.o.o., Zagreb	Storitve	Hrvaška	100,0	1.614	100,0	1.614
Croatia Nekretnine d.o.o., Zagreb	Nepremičnine	Hrvaška	100,0	52.471	100,0	42.000
Auto Maksimir Vozila d.o.o., Zagreb	Zavarovalno zastopanje	Hrvaška	100,0	33	100,0	33
Koreqt d.o.o.	Komercialno posredovanje	Hrvaška	100,0	4.203	100,0	4.203
Strmec projekt d.o.o.	Nepremičnine	Hrvaška	100,0	1.508	100,0	1.508
CO Zdravlje d.o.o., Zagreb	Svetovanje in storitve	Hrvaška	100,0	14.300	100,0	12.900
Astoria d.o.o.	Nepremičnine	Hrvaška	100,0	-	100,0	10.471
Milenijum osiguranje a.d., Beograd,	Zavarovanje	Srbija	100,0	11.430	100,0	11.154
Croatia osiguranje d.d., Mostar,	Zavarovanje	BiH	97,1	3.172	97,1	3.128
Croatia osiguranje - život a.d, Skopje,	Zavarovanje	Makedonija	95,0	2.956	95,0	2.956
Croatia osiguranje - neživot a.d., Skopje,	Zavarovanje	Makedonija	100,0	4.024	100,0	3.820
Croatia-Tehnički pregledi d.o.o., Zagreb	Tehnični pregledi	Hrvaška	100,0	9.525	100,0	9.525
Croatia osiguranje, mirovinsko društvo d.o.o., Zagreb	Upravljanje pokojninskih skladov	Hrvaška	100,0	3.982	100,0	3.982
Razne usluge d.o.o. - v likvidaciji, Zagreb	Storitve	Hrvaška	100,0	-	100,0	-
				109.218		107.294
Skupni podvigi						
PBZ Croatia osiguranje d.d., Zagreb	Upravljanje pokojninskih skladov	Hrvaška	50	3.716	50	3.716
				112.934		111.010

16.2. Naložbe v pridružene družbe ter sodelovanja v skupnih podvigih skupine

Skupina

			31. 12. 2025		31. 12. 2024	
Dejavnost	Država		Odstotek lastništva	Znesek naložbe	Odstotek lastništva	Znesek naložbe
			%	v 000 EUR	%	v 000 EUR
Skupni podvigi						
PBZ Croatia osiguranje d.d., Zagreb	Upravljanje pokojninskega sklada	Hrvaška	50	9.523	50	9.027
				9.523		9.027
Pridružene družbe						
STP Agroservis d.o.o., Virovitica	Tehnično testiranje in analiza	Hrvaška	37	926	37	842
				10.449		9.869

Skrajšane finančne informacije za skupne podvige

V nadaljevanju so prikazane skrajšane finančne informacije za družbo PBZ Croatia osiguranje d.d., ki so za skupino prikazane z uporabo metode deleža.

Skrajšani izkaz finančnega položaja	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR
Finančna sredstva	18.262	17.325
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	344	527
Ostala sredstva	1.999	1.638
Skupaj sredstva	20.605	19.490
Obveznosti	1.558	1.436
Kapital in rezerve	19.047	18.054
Skupaj kapital in obveznosti	20.605	19.490
Skrajšani izkaz vseobsegajočega donosa		
Prihodki od upravljanja obveznih pokojninskih skladov	11.457	9.986
Prihodki od upravljanja obveznih pokojninskih skladov	(4.650)	(3.927)
Ostali prihodki	23	19
Ostali odhodki	(3.828)	(3.244)
Finančni prihodki	413	537
Finančni stroški	(8)	(9)
Dobiček pred obdavčitvijo	3.407	3.362
Davek od dobička	(614)	(606)
Dobiček za leto	2.793	2.756
Delež v dobičku skupnega podviga – 50 %	1.397	1.378

V ostalih odhodkih od poslovanja je vključena amortizacija v znesku 140 tisoč evrov (2024: 135 tisoč evrov).

Uskladitev predstavljenih skrajšanih finančnih informacij s knjigovodsko vrednostjo deleža v skupnem podvigu.

Skrajšane finančne informacije	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR
Začetna neto sredstva na dan 1. januar	18.055	18.099
Dobiček za obdobje	2.793	2.756
Dividende	(1.800)	(2.800)
Končna neto sredstva	19.048	18.055
Delež v skupnem podvigu – 50 %	9.524	9.027
Knjigovodska vrednost	9.524	9.027

16.3. Gibanje naložb v odvisne in pridružene družbe ter sodelovanja v skupnih podvigih

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Stanje 1. januarja	111.010	54.531	9.869	10.123
Povečanje naložb (i)	1.400	54.696	-	-
Povečanje/zmanjšanje po kapitalski metodi	-	-	580	30
Oslabitev in vračilo oslabitve naložb (ii)	524	1.783	-	(284)
Stanje 31. decembra	112.934	111.010	10.449	9.869

/i/ Povečanje naložb v letu 2025 se nanaša na dokapitalizacijo družbe CO Zdravlje d.o.o. v višini 1.400 tisoč evrov, v letu 2024 pa na dokapitalizacijo družbe CROATIA nekretnine d.o.o., Zagreb v višini 41.998 tisoč evrov, družbe KOREQT d.o.o. v višini 4.200 tisoč evrov in družbe CO Zdravlje d.o.o. v višini 8.498 tisoč evrov.

/ii/ V letu 2025 je na podlagi več vrednosti, opredeljenih z oceno poštene vrednosti, izvedeno povečanje vrednosti naložb, tj. vračilo oslabitve deleža, v naslednjih odvisnih družbah: Milenijum osiguranje a.d. v znesku 276 tisoč evrov (2024: 1.163 tisoč evrov) ter Croatia osiguranje d.d., Mostar v znesku 43 tisoč evrov (2024: 43 tisoč evrov), Croatia osiguranje - neživot a.d., Skopje za znesek 204 tisoč EUR (2024: 578 tisoč evrov).

Oslabitev oziroma vračilo oslabitve se določi na podlagi izračuna nadomestljive vrednosti denarnih tokov posamezne odvisne družbe. Podružnice so bile vrednotene na podlagi diskontiranega denarnega toka (predvsem model diskontirane dividende in model prostega denarnega toka delniške glavnice) z uporabo načrtovanega neto prihodka za naslednjih 5 let (načrtovane bilance in izkazi poslovnega izida), diskontnih stopenj itd. Razlike v rezultatih ocen poštene vrednosti za posamezno podružnico nastanejo zaradi razlik v prihodnjem neto prihodku, predpostavkah razporeditve dividende in/ali drugih sestavnih delih diskontnih stopenj (stopnja brez tveganja, premija tveganja lastniškega kapitala in beta) glede na model ocenjevanja kapitalskih sredstev. Diskontne stopnje za odvisne družbe, ki so oslABLjene ali so bile predmet razveljavitve oslabitve (navedene zgoraj), se gibljejo od 8,03 % do 11,39 % (2024: 8,36 % do 11,77 %).

V letu 2024 je skupina posredno preko družbe CROATIA Poliklinika postala lastnica 100 % poslovnih deležev v Polikliniki MARIN MED, največji in najbolj znani polikliniki na območju Dubrovnika. Poliklinika MARIN MED je tudi lastnik zdravstvene ustanove MARIN MED PLUS in podjetja MARIN MED ZADAR d.o.o. v likvidaciji. S to akvizicijo je skupina dosegla nacionalno pokritost in je poleg poliklinik v Zagrebu, Varaždinu, na Reki, v Osijeku, Splitu, Zadru, Pulju in Koprivnici zdaj prisotna tudi v Dubrovniku. Poleg tega je konec leta 2024 preko družbe CROATIA Poliklinika postala lastnica 100 % poslovnih deležev v zdravstvenem zavodu Medros.

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Po vrednotenju so poštene vrednosti prepoznavnih sredstev, obveznosti in dobro ime, pripoznani na podlagi zgoraj navedenih transakcij, prikazani v nadaljevanju.

v 000 EUR	Skupaj
Sredstva	
Nepremičnine in oprema po stroškovnem modelu	4.172
Neopredmetena sredstva	611
Terjatve	259
Denar na banki in v blagajni	160
Obveznosti	
Finančne obveznosti po amortiziranem strošku	(3.713)
Rezervacije	(256)
Odložena obveznost za davek	(76)
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	(402)
Skupaj neto sredstva po pošteni vrednosti	755
Dobro ime	3.467
Kupoprodajno nadomestilo	4.222

Od celotnega prikazanega kupoprodajnega nadomestila 2,4 mio. EUR predstavlja potencialno provizijo, ki bo v skladu s kupoprodajno pogodbo prejšnjim lastnikom izplačana v naslednjih treh letih, torej v dodatnih treh tranšah, če bodo doseženi zastavljeni cilji. Na poročevalni datum je bila poštena vrednost obveznosti določena tako, da je bila diskontirana na sedanjo vrednost in upoštevana verjetnost izpolnitve zastavljenih ciljev. Obveznost za potencialno nadomestilo je navedena v konsolidiranem izkazu finančnega položaja v vrstici Druge obveznosti.

Denarni tokovi od prevzemov so prikazani v nadaljevanju:

	v 000 EUR
Plačano nadomestilo v gotovini	1.820
Pridobljena gotovina	(160)
Denarni tok po prevzemu	1.660

Do poročevalnega datuma je skupina v konsolidiranem izkazu vseobsegajočega donosa v vrstici Drugi poslovni odhodki izkazala stroške, povezane s prevzemom družb, v višini 60 tisoč EUR za leto 2023 in v višini 36 tisoč EUR za leto 2024.

Pridobljene družbe so v konsolidiranem izkazu poslovnega izida skupine v obdobju po prevzemu sodelovale z 2,55 milijona evrov prihodkov ter 232 tisoč EUR izgube pred obdavčitvijo.

Če bi bile družbe konsolidirane od 1. januarja 2024, bi konsolidiran izkaz poslovnega izida prikazoval za 1,79 mio. EUR višje prihodke, dobiček pred obdavčitvijo pa bi bil večji za 24 tisoč EUR.

17. Zavarovalne in pozavarovalne pogodbe

Poročilo zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb družbe in skupine po poslovnih segmentih za leto je, kot sledi:

Družba	31. 12. 2025	31. 12. 2025	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2024	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
	NEŽIVLJENJSKO	ŽIVLJENJSKO	SKUPAJ	NEŽIVLJENJSKO	ŽIVLJENJSKO	SKUPAJ
Zavarovalne pogodbe						
<i>Obveznosti iz zavarovalnih pogodb</i>	488.763	258.788	747.551	424.259	289.080	713.339
<i>Sredstva iz zavarovalnih pogodb</i>	(13.871)	(38)	(13.909)	(14.999)	(31)	(15.030)
Skupaj zavarovalne pogodbe	474.892	258.750	733.642	409.260	289.049	698.309
Pozavarovalne pogodbe						
<i>Sredstva iz pozavarovalnih pogodb</i>	(68.558)	-	(68.558)	(53.498)	-	(53.498)
<i>Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb</i>	4.406	-	4.406	6.191	-	6.191
Skupaj pozavarovalne pogodbe	(64.152)	-	(64.152)	(47.307)	-	(47.307)
Skupina						
	31. 12. 2025	31. 12. 2025	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2024	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
	NEŽIVLJENJSKO	ŽIVLJENJSKO	SKUPAJ	NEŽIVLJENJSKO	ŽIVLJENJSKO	SKUPAJ
Zavarovalne pogodbe						
<i>Obveznosti iz zavarovalnih pogodb</i>	572.368	332.745	905.113	503.004	356.486	859.490
<i>Sredstva iz zavarovalnih pogodb</i>	(13.871)	(38)	(13.909)	(14.999)	(31)	(15.030)
Skupaj zavarovalne pogodbe	558.497	332.707	891.204	488.005	356.455	844.460
Pozavarovalne pogodbe						
<i>Sredstva iz pozavarovalnih pogodb</i>	(74.013)	-	(74.013)	(59.141)	-	(59.141)
<i>Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb</i>	5.102	-	5.102	6.619	20	6.639
Skupaj pozavarovalne pogodbe	(68.911)	-	(68.911)	(52.522)	20	(52.502)

17.1. Gibanje zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

Naslednja razkritja prikazujejo uskladitev knjigovodskih zneskov zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb v vsakem segmentu med poročevalnima datumoma kot rezultat denarnih tokov in zneskov, pripoznanih v izkazu poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa.

Za vsak segment skupina prikazuje tabelo, ki ločeno analizira gibanje obveznosti za preostalo kritje in gibanje obveznosti za nastale škode, ter usklajuje ta gibanja s postavkami v izkazu vseobsegajočega donosa.

Dodatna razkritja so prikazana za pogodbe, ki se ne merijo po PAA, ter so dodatno predstavljene spremembe v ocenah sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov, uskladitev tveganj za nefinančno tveganje in CSM.

17.1.1. Pogodbe o življenjskih zavarovanjih

Pregled na podlagi obveznosti za preostalo kritje in obveznosti za nastale škode

Družba

	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	Obveznost za preostalo kritje		Obveznost za nastale škode	Skupaj	Obveznost za preostalo kritje		Obveznost za nastale škode	Skupaj
	Brez komponente izgube	Komponenta izgube			Brez komponente izgube	Komponenta izgube		
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	(103)	72	-	(31)	-	-	-	-
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	276.792	(52)	12.340	289.080	328.574	107	14.143	342.824
Neto zavarovalne pogodbe 1. januarja	276.689	20	12.340	289.049	328.574	107	14.143	342.824
Spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa								
<i>Prihodki iz zavarovalnih pogodb</i>								
Pogodbe, merjene glede na modificiran retroaktivni pristop	-	-	-	-	-	-	-	-
Pogodbe, merjene po pristopu poštene vrednosti	(4.332)	-	-	(4.332)	(5.859)	-	-	(5.859)
Ostale pogodbe	(2.229)	-	-	(2.229)	(1.883)	-	-	(1.883)
Skupni prihodki iz zavarovalnih pogodb	(6.561)	-	-	(6.561)	(7.742)	-	-	(7.742)
<i>Odhodki od zavarovalnih pogodb</i>								
Nastale škode in ostali zavarovalni stroški	-	-	2.514	2.514	1.881	-	840	2.721
Provizije in ostali odhodki, povezani s prodajo zavarovanja	770	-	-	770	518	-	-	518
Izgube in sprostitev izgub na podlagi nedobičkonosnih pogodb	-	1	-	1	-	(87)	-	(87)
Sprememba obveznosti za nastale škode	-	-	465	465	-	-	(95)	(95)
Skupaj odhodki od zavarovalnih pogodb	770	1	2.979	3.750	2.399	(87)	745	3.057
Naložbene komponente in vračilo premije	(60.583)	-	60.583	-	(94.853)	-	94.853	-
Rezultat iz zavarovalnih pogodb	(66.374)	1	63.562	(2.811)	(100.196)	(87)	95.598	(4.685)
Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	3.991	52	632	4.675	11.239	-	210	11.449
Neto tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	-	-
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa	(62.383)	53	64.194	1.864	(88.957)	(87)	95.808	6.764
Spremembe v denarnem toku								
Prejeta premija	32.963	-	-	32.963	40.254	-	-	40.254
Škode in ostali plačani stroški zavarovanja, vključno z naložbeno komponento	-	-	(61.995)	(61.995)	-	-	(97.611)	(97.611)
Plačani administrativni stroški	-	-	(1.793)	(1.793)	(1.881)	-	-	(1.881)
Denarni tokovi od pridobitve zavarovanja	(1.338)	-	-	(1.338)	(1.301)	-	-	(1.301)
Skupaj spremembe v denarnem toku	31.625	-	(63.788)	(32.163)	37.072	-	(97.611)	(60.539)

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Prenos na ostale postavke izkaza finančnega položaja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	245.931	73	12.746	258.750	276.689	20	12.340	289.049	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	(111)	73	-	(38)	(103)	72	-	(31)	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	246.042	-	12.746	258.788	276.792	(52)	12.340	289.080	
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	245.931	73	12.746	258.750	276.689	20	12.340	289.049	
Skupina	31. 12. 2025				31. 12. 2024				
	<i>Obveznost za preostalo kritje</i>				<i>Obveznost za preostalo kritje</i>				
	Brez	Komponenta	Obveznost	Skupaj	Brez	Komponenta	Obveznost za	Skupaj	
	komponente	izgube	za nastale		komponente	izgube	nastale škode		
	izgube		škode		izgube				
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	(103)	72	-	(31)	-	-	-	-	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	341.875	828	13.783	356.486	386.618	365	15.482	402.465	
Neto zavarovalne pogodbe 1. januarja	341.772	900	13.783	356.455	386.618	365	15.482	402.465	
Spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa									
<i>Prihodki iz zavarovalnih pogodb</i>									
Pogodbe, merjene glede na modificiran retroaktivni pristop	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pogodbe, merjene po pristopu poštene vrednosti	(6.159)	-	-	(6.159)	(7.531)	-	-	(7.531)	
Ostale pogodbe	(7.703)	-	-	(7.703)	(6.465)	-	-	(6.465)	
Skupni prihodki iz zavarovalnih pogodb	(13.862)	-	-	(13.862)	(13.996)	-	-	(13.996)	
<i>Odhodki od zavarovalnih pogodb</i>									
Nastale škode in ostali zavarovalni stroški	-	-	5.457	5.457	3.511	-	1.786	5.297	
Provizije in ostali odhodki, povezani s prodajo zavarovanja	3.390	-	-	3.390	2.572	-	-	2.572	
Izgube in sprostitev izgub na podlagi nedobičkonosnih pogodb	-	538	-	538	8	404	-	412	
Sprememba obveznosti za nastale škode	-	-	726	726	-	21	237	258	
Skupaj odhodki od zavarovalnih pogodb	3.390	538	6.183	10.111	6.091	425	2.023	8.539	
Naložbene komponente in vračilo premije	(69.706)	-	69.706	-	(102.818)	-	102.818	-	
Rezultat iz zavarovalnih pogodb	(80.178)	538	75.889	(3.751)	(110.723)	425	104.841	(5.457)	
Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	7.507	76	651	8.234	15.480	110	233	15.823	
Neto tečajne razlike	6	2	-	8	7	-	-	7	
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa	(72.665)	616	76.540	4.491	(95.236)	535	105.074	10.373	

Spremembe v denarnem toku

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb**Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025**

Prejeta premija	53.062	-	-	53.062	58.427	-	-	58.427
Škode in ostali plačani stroški zavarovanja, vključno z naložbeno komponento	-	-	(72.712)	(72.712)	-	-	(106.773)	(106.773)
Plačani administrativni stroški	-	-	(3.516)	(3.516)	(3.511)	-	-	(3.511)
Denarni tokovi od pridobitve zavarovanja	(5.073)	-	-	(5.073)	(4.526)	-	-	(4.526)
Skupaj spremembe v denarnem toku	47.989	-	(76.228)	(28.239)	50.390	-	(106.773)	(56.383)
Prenos na ostale postavke izkaza finančnega položaja	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	317.096	1.516	14.095	332.707	341.772	900	13.783	356.455
Sredstva iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	(111)	73	-	(38)	(103)	72	-	(31)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	317.207	1.443	14.095	332.745	341.875	828	13.783	356.486
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	317.096	1.516	14.095	332.707	341.772	900	13.783	356.455

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Pregled na podlagi komponent meritev

Družba	Marža za dogovorjeno storitev (CSM)					31. 12. 2025	
	Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	Pogodbe, merjene glede na modificiran retroaktivni pristop	Pogodbe, merjene po pristopu poštene vrednosti	Ostale pogodbe	Skupaj CSM	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	(241)	44	-	-	166	166	(31)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	269.873	2.004	-	13.653	3.550	17.203	289.080
Neto zavarovalne pogodbe 1. januarja	269.632	2.048	-	13.653	3.716	17.369	289.049
Spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa							
<i>Spremembe, ki se nanašajo na trenutne storitve</i>							
Spremembe v CSM	-	-	-	(1.928)	(889)	(2.817)	(2.817)
Sprememba popravka vrednosti za nefinančno tveganje, ki je poteklo	-	(203)	-	-	-	-	(203)
Izkustvene prilagoditve	(257)	-	-	-	-	-	(257)
<i>Spremembe, ki temeljijo na prihodnjih storitvah</i>							
Pogodbe, začetno pripoznane v letu	(882)	180	-	-	702	702	-
Spremembe v ocenah, ki prilagodijo CSM	1.989	225	-	(1.823)	(391)	(2.214)	-
Spremembe v ocenah, katerih posledice so izgube in razveljavitve izgub po škodljivih pogodbah	2	(1)	-	-	-	-	1
<i>Spremembe, ki temeljijo na preteklih storitvah</i>							
Uskladitev obveznosti za nastale škode	529	(64)	-	-	-	-	465
Skupaj odhodki od zavarovalnih pogodb	1.381	137	-	(3.751)	(578)	(4.329)	(2.811)
Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	4.512	(2)	-	45	120	165	4.675
Neto tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	-
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa	5.893	135	-	(3.706)	(458)	(4.164)	1.864
Denarni tokovi	(32.163)	-	-	-	-	-	(32.163)
Prenos na ostale postavke izkaza finančnega položaja	-	-	-	-	-	-	-
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	243.362	2.183	-	9.947	3.258	13.205	258.750
Sredstva iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	(267)	40	-	-	189	189	(38)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	243.629	2.143	-	9.947	3.069	13.016	258.788
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	243.362	2.183	-	9.947	3.258	13.205	258.750

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Družba	Marža za dogovorjeno storitev (CSM)					31. 12. 2024	
	Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	Pogodbe, merjene glede na modificiran retroaktivni pristop	Pogodbe, merjene po pristupu poštene vrednosti	Ostale pogodbe	Skupaj CSM	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	-	-	-	-	-	-	-
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	325.882	2.220	-	12.131	2.591	14.722	342.824
Neto zavarovalne pogodbe 1. januarja	325.882	2.220	-	12.131	2.591	14.722	342.824
Spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa							
<i>Spremembe, ki se nanašajo na trenutne storitve</i>							
Spremembe v CSM	-	-	-	(2.512)	(824)	(3.336)	(3.336)
Sprememba popravka vrednosti za nefinančno tveganje, ki je poteklo	-	(234)	-	-	-	-	(234)
Izkustvene prilagoditve	(933)	-	-	-	-	-	(933)
<i>Spremembe, ki temeljijo na prihodnjih storitvah</i>							
Pogodbe, začetno pripoznane v letu	(1.011)	191	-	-	830	830	10
Spremembe v ocenah, ki prilagodijo CSM	(3.743)	(120)	-	2.900	963	3.863	-
Spremembe v ocenah, katerih posledice so izgube in razveljavitve izgub po škodljivih pogodbah	(723)	(24)	-	613	37	650	(97)
<i>Spremembe, ki temeljijo na preteklih storitvah</i>							
Uskladitev obveznosti za nastale škode	(17)	(78)	-	-	-	-	(95)
Skupaj odhodki od zavarovalnih pogodb	(6.427)	(265)	-	1.001	1.006	2.007	(4.685)
Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	10.716	93	-	521	119	640	11.449
Neto tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	-
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa	4.289	(172)	-	1.522	1.125	2.647	6.764
Denarni tokovi	(60.539)	-	-	-	-	-	(60.539)
Prenos na ostale postavke izkaza finančnega položaja	-	-	-	-	-	-	-
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	269.632	2.048	-	13.653	3.716	17.369	289.049
Sredstva iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	(241)	44	-	-	166	166	(31)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	269.873	2.004	-	13.653	3.550	17.203	289.080
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	269.632	2.048	-	13.653	3.716	17.369	289.049

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Skupina	Marža za dogovorjeno storitev (CSM)					31. 12. 2025	
	Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	Pogodbe, merjene glede na modificiran retroaktivni pristop	Pogodbe, merjene po pristopu poštene vrednosti	Ostale pogodbe	Skupaj CSM	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	(241)	44	-	-	166	166	(31)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	332.653	3.878	-	15.639	4.316	19.955	356.486
Neto zavarovalne pogodbe 1. januarja	332.412	3.922	-	15.639	4.482	20.121	356.455
Spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa							
<i>Spremembe, ki se nanašajo na trenutne storitve</i>							
Spremembe v CSM	-	-	-	(2.316)	(1.540)	(3.856)	(3.856)
Sprememba popravka vrednosti za nefinančno tveganje, ki je poteklo	-	(590)	-	-	-	-	(590)
Izkustvene prilagoditve	(569)	-	-	-	-	-	(569)
<i>Spremembe, ki temeljijo na prihodnjih storitvah</i>							
Pogodbe, začetno pripoznane v letu	(1.982)	880	-	-	1.663	1.663	561
Spremembe v ocenah, ki prilagodijo CSM	2.401	18	-	(2.168)	(375)	(2.543)	(124)
Spremembe v ocenah, katerih posledice so izgube in razveljavitve izgub po škodljivih pogodbah	318	(217)	-	-	-	-	101
<i>Spremembe, ki temeljijo na preteklih storitvah</i>							
Uskladitev obveznosti za nastale škode	800	(74)	-	-	-	-	726
Skupaj odhodki od zavarovalnih pogodb	968	17	-	(4.484)	(252)	(4.736)	(3.751)
Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	7.927	87	-	57	163	220	8.234
Neto tečajne razlike	8	-	-	(1)	1	-	8
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa	8.903	104	-	(4.428)	(88)	(4.516)	4.491
Denarni tokovi	(28.239)	-	-	-	-	-	(28.239)
Prenos na ostale postavke izkaza finančnega položaja	-	-	-	-	-	-	-
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	313.076	4.026	-	11.211	4.394	15.605	332.707
Sredstva iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	(267)	40	-	-	189	189	(38)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	313.343	3.986	-	11.211	4.205	15.416	332.745
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	313.076	4.026	-	11.211	4.394	15.605	332.707

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Skupina	Marža za dogovorjeno storitev (CSM)						31. 12. 2024
	Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	Pogodbe, merjene glede na modificiran retroaktivni pristop	Pogodbe, merjene po pristopu poštene vrednosti	Ostale pogodbe	Skupaj CSM	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	-	-	-	-	-	-	-
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	380.320	3.552	-	15.327	3.266	18.593	402.465
Neto zavarovalne pogodbe 1. januarja	380.320	3.552	-	15.327	3.266	18.593	402.465
Spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa							
<i>Spremembe, ki se nanašajo na trenutne storitve</i>							
Spremembe v CSM	-	-	-	(2.990)	(1.117)	(4.107)	(4.107)
Sprememba popravka vrednosti za nefinančno tveganje, ki je poteklo	-	(520)	-	-	-	-	(520)
Izkustvene prilagoditve	(1.500)	-	-	-	-	-	(1.500)
<i>Spremembe, ki temeljijo na prihodnjih storitvah</i>							
Pogodbe, začetno pripoznane v letu	(1.491)	754	-	-	1.020	1.020	283
Spremembe v ocenah, ki prilagodijo CSM	(2.783)	205	-	1.667	911	2.578	-
Spremembe v ocenah, katerih posledice so izgube in razveljavitve izgub po škodljivih pogodbah	(245)	(127)	-	613	(112)	501	129
<i>Spremembe, ki temeljijo na preteklih storitvah</i>							
Uskladitev obveznosti za nastale škode	345	(87)	-	-	-	-	258
Skupaj odhodki od zavarovalnih pogodb	(5.674)	225	-	(710)	702	(8)	(5.457)
Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	14.140	145	-	1.024	514	1.538	15.823
Neto tečajne razlike	9	-	-	(2)	-	(2)	7
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa	8.475	370	-	312	1.216	1.528	10.373
Denarni tokovi	(56.383)	-	-	-	-	-	(56.383)
Prenos na ostale postavke izkaza finančnega položaja	-	-	-	-	-	-	-
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	332.412	3.922	-	15.639	4.482	20.121	356.455
Sredstva iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	(241)	44	-	-	166	166	(31)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	332.653	3.878	-	15.639	4.316	19.955	356.486

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	332.412	3.922	-	15.639	4.482	20.121	356.455
---------------------------------------	---------	-------	---	--------	-------	--------	---------

17.1.2. Pogodbe o neživiljenjskih zavarovanjih

Pregled na podlagi obveznosti za preostalo kritje in obveznosti za nastale škode

Družba	31. 12. 2025						31. 12. 2024					
	Obveznost za preostalo kritje			Obveznosti za nastale škode			Obveznost za preostalo kritje			Obveznosti za nastale škode		
	Brez komponente izgube	Komponenta izgube	Pogodbe, ki se ne merijo po PAA	Pogodbe, ki se merijo po PAA		Skupaj	Brez komponente izgube	Komponenta izgube	Pogodbe, ki se ne merijo po PAA	Pogodbe, ki se merijo po PAA		Skupaj
				Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje					Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	
v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	(3.735)	626	(13.875)	1.910	75	(14.999)	(5.329)	757	(14.789)	2.272	92	(16.997)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	108.999	1.740	243	294.639	18.638	424.259	96.954	1.135	348	272.298	18.563	389.298
Neto zavarovalne pogodbe 1. januarja	105.264	2.366	(13.632)	296.549	18.713	409.260	91.625	1.892	(14.441)	274.570	18.655	372.301
Spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa												
Prihodki iz zavarovalnih pogodb	(495.458)	-	-	-	-	(495.458)	(441.095)	-	-	-	-	(441.095)
<i>Odhodki od zavarovalnih pogodb</i>												
Nastale škode in ostali zavarovalni stroški	-	-	1.168	352.659	6.047	359.874	61.122	-	335	257.150	4.840	323.447
Provizije in ostali odhodki, povezani s prodajo zavarovanja	101.242	-	-	-	-	101.242	89.432	-	-	-	-	89.432
Sprememba obveznosti za nastale škode	-	-	(6.200)	697	(5.205)	(10.708)	-	-	(6.825)	4.685	(5.604)	(7.744)
Izgube in sprostitev izgub na podlagi nedobičkonosnih pogodb	-	(649)	-	-	-	(649)	-	452	-	-	-	452
Skupaj odhodki od zavarovalnih pogodb	101.242	(649)	(5.032)	353.356	842	449.759	150.554	452	(6.490)	261.835	(764)	405.587
Rezultat iz zavarovalnih pogodb	(394.216)	(649)	(5.032)	353.356	842	(45.699)	(290.541)	452	(6.490)	261.835	(764)	(35.508)
Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	195	(7)	(353)	4.159	278	4.272	225	22	(565)	11.872	822	12.376

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Neto tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa	(394.021)	(656)	(5.385)	357.515	1.120	(41.427)	(290.316)	474	(7.055)	273.707	58	(23.132)
Spremembe v denarnem toku												
Prejeta premija	513.809	-	-	-	-	513.809	457.363	-	-	-	-	457.363
Škode in ostali plačani stroški zavarovanja	-	-	6.953	(246.561)	-	(239.608)	-	-	7.864	(251.728)	-	(243.864)
Denarni tokovi od pridobitve zavarovanja	(102.162)	-	-	-	-	(102.162)	(92.286)	-	-	-	-	(92.286)
Plačani administrativni stroški	-	-	(700)	(64.280)	-	(64.980)	(61.122)	-	-	-	-	(61.122)
Skupaj spremembe v denarnem toku	411.647	-	6.253	(310.841)	-	107.059	303.955	-	7.864	(251.728)	-	60.091
Prenos na ostale postavke izkaza finančnega položaja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmanjšanje s prodajo družbe/izguba nadzora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	122.890	1.710	(12.764)	343.223	19.833	474.892	105.264	2.366	(13.632)	296.549	18.713	409.260
Sredstva iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	(3.472)	494	(13.000)	2.047	60	(13.871)	(3.735)	626	(13.875)	1.910	75	(14.999)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	126.362	1.216	236	341.176	19.773	488.763	108.999	1.740	243	294.639	18.638	424.259
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	122.890	1.710	(12.764)	343.223	19.833	474.892	105.264	2.366	(13.632)	296.549	18.713	409.260

Skupina

	31. 12. 2025					31. 12. 2024						
	Obveznost za preostalo kritje		Obveznosti za nastale škode			Obveznost za preostalo kritje		Obveznosti za nastale škode				
	Brez komponente izgube	Komponenta izgube	Pogodbe, ki se merijo po PAA	Pogodbe, ki se merijo po PAA		Skupaj	Brez komponente izgube	Komponenta izgube	Pogodbe, ki se merijo po PAA	Pogodbe, ki se merijo po PAA		Skupaj
				Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje					Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	
v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	(3.735)	626	(13.875)	1.910	75	(14.999)	(5.328)	756	(14.790)	2.273	92	(16.997)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	144.670	2.428	521	334.581	20.804	503.004	129.808	1.875	640	306.936	20.262	459.521
Neto zavarovalne pogodbe 1. januarja	140.935	3.054	(13.354)	336.491	20.879	488.005	124.480	2.631	(14.150)	309.209	20.354	442.524

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa												
Prihodki iz zavarovalnih pogodb	(592.938)	-	-	-	-	(592.938)	(526.816)	-	-	-	-	(526.816)
<i>Odhodki od zavarovalnih pogodb</i>												
Nastale škode in ostali zavarovalni stroški	-	-	2.372	412.152	7.095	421.619	74.511	-	975	299.919	5.869	381.274
Provizije in ostali odhodki, povezani s prodajo zavarovanja	121.664	-	-	-	-	121.664	106.643	-	-	-	-	106.643
Sprememba obveznosti za nastale škode	-	-	(6.138)	(2.080)	(6.149)	(14.367)	-	-	(6.750)	5.277	(6.261)	(7.734)
Izgube in sprostivte izgub na podlagi nedobičkonosnih pogodb	-	(882)	-	-	-	(882)	-	395	-	-	-	395
Skupaj odhodki od zavarovalnih pogodb	121.664	(882)	(3.766)	410.072	946	528.034	181.154	395	(5.775)	305.196	(392)	480.578
Rezultat iz zavarovalnih pogodb	(471.274)	(882)	(3.766)	410.072	946	(64.904)	(345.662)	395	(5.775)	305.196	(392)	(46.238)
Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	199	(9)	(352)	5.341	341	5.520	316	27	(561)	14.351	955	15.088
Neto tečajne razlike	(45)	(1)	-	(52)	(2)	(100)	27	1	-	30	2	60
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa	(471.120)	(892)	(4.118)	415.361	1.285	(59.484)	(345.319)	423	(6.336)	319.577	565	(31.090)
Spremembe v denarnem toku												
Prejeta premija	613.441	-	-	-	-	613.441	547.000	-	-	-	-	547.000
Škode in ostali plačani stroški zavarovanja	-	-	6.182	(285.499)	4	(279.313)	-	-	7.132	(292.295)	(40)	(285.203)
Denarni tokovi od pridobitve zavarovanja	(123.414)	-	-	-	-	(123.414)	(110.715)	-	-	-	-	(110.715)
Plačani administrativni stroški	-	-	(1.153)	(79.585)	-	(80.738)	(74.511)	-	-	-	-	(74.511)
Skupaj spremembe v denarnem toku	490.027	-	5.029	(365.084)	4	129.976	361.774	-	7.132	(292.295)	(40)	76.571
Prenos na ostale postavke izkaza finančnega položaja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmanjšanje s prodajo družbe/izguba nadzora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	159.842	2.162	(12.443)	386.768	22.168	558.497	140.935	3.054	(13.354)	336.491	20.879	488.005
Sredstva iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	(3.472)	494	(13.000)	2.047	60	(13.871)	(3.735)	626	(13.875)	1.910	75	(14.999)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	163.314	1.668	557	384.721	22.108	572.368	144.670	2.428	521	334.581	20.804	503.004
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	159.842	2.162	(12.443)	386.768	22.168	558.497	140.935	3.054	(13.354)	336.491	20.879	488.005

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Pregled na podlagi komponent meritev – pogodbe, ki se ne merijo po PAA

Družba	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	Marža za dogovorje no storitev (CSM)	Skupaj	Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	Marža za dogovorje no storitev (CSM)	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	(19.290)	6.677	-	(12.613)	(20.724)	7.412	-	(13.312)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	5.554	141	2.702	8.397	5.248	121	3.028	8.397
Neto zavarovalne pogodbe 1. januarja	(13.736)	6.818	2.702	(4.216)	(15.476)	7.533	3.028	(4.915)
Spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa								
<i>Spremembe, ki se nanašajo na trenutne storitve</i>								
CSM, pripoznan za zagotovljene storitve	-	-	(926)	(926)	-	-	(899)	(899)
Sprememba popravka vrednosti za nefinančno tveganje, ki je poteklo	-	(19)	-	(19)	-	(95)	-	(95)
Izkustvene prilagoditve	(141)	-	-	(141)	(364)	-	-	(364)
<i>Spremembe, ki temeljijo na prihodnjih storitvah</i>								
Pogodbe, začetno pripoznane v letu	(935)	113	822	-	(894)	50	844	-
Spremembe v ocenah, ki prilagodijo CSM	(256)	59	197	-	316	10	(325)	1
Spremembe v ocenah, katerih posledice so izgube in razveljavitve izgub po škodljivih pogodbah	5	(135)	-	(130)	45	(124)	-	(79)
<i>Spremembe, ki temeljijo na preteklih storitvah</i>								
Uskladitev obveznosti za nastale škode	(6.059)	(141)	-	(6.200)	(6.019)	(805)	-	(6.824)
Skupaj odhodki od zavarovalnih pogodb	(7.386)	(123)	93	(7.416)	(6.916)	(964)	(380)	(8.260)
Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	(410)	187	57	(166)	(629)	249	54	(326)
Neto tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	-	-
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa	(7.796)	64	150	(7.582)	(7.545)	(715)	(326)	(8.586)
Denarni tokovi								
Prejeta premija	4.004	-	-	4.004	3.545	-	-	3.545
Škode in ostali plačani stroški zavarovanja	6.953	-	-	6.953	7.864	-	-	7.864
Denarni tokovi od pridobitve zavarovanja	(1.628)	-	-	(1.628)	(1.455)	-	-	(1.455)
Plačani administrativni stroški	(700)	-	-	(700)	(669)	-	-	(669)
Skupaj spremembe v denarnem toku	8.629	-	-	8.629	9.285	-	-	9.285

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Prenos na ostale postavke izkaza finančnega položaja	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	(12.903)	6.882	2.852	(3.169)	(13.736)	6.818	2.702	(4.216)
Sredstva iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	(18.532)	6.609	-	(11.923)	(19.290)	6.677	-	(12.613)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	5.629	273	2.852	8.754	5.554	141	2.702	8.397
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	(12.903)	6.882	2.852	(3.169)	(13.736)	6.818	2.702	(4.216)

Skupina	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	Marža za dogovorje no storitev (CSM)	Skupaj	Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	Marža za dogovorje no storitev (CSM)	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	(19.290)	6.677	-	(12.613)	(20.724)	7.412	-	(13.312)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	9.299	216	4.190	13.705	9.278	202	5.525	15.005
Neto zavarovalne pogodbe 1. januarja	(9.991)	6.893	4.190	1.092	(11.446)	7.614	5.525	1.693
Spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa								
<i>Spremembe, ki se nanašajo na trenutne storitve</i>								
CSM, pripoznan za zagotovljene storitve	-	-	(1.339)	(1.339)	-	-	(1.564)	(1.564)
Sprememba popravka vrednosti za nefinančno tveganje, ki je poteklo	-	(27)	-	(27)	-	(105)	-	(105)
Izkustvene prilagoditve	179	-	-	179	(149)	-	-	(149)
<i>Spremembe, ki temeljijo na prihodnjih storitvah</i>								
Pogodbe, začetno pripoznane v letu	(929)	132	857	60	(887)	64	853	30
Spremembe v ocenah, ki prilagodijo CSM	53	65	(118)	-	683	6	(689)	-
Spremembe v ocenah, katerih posledice so izgube in razveljavitev izgub po škodljivih pogodbah	244	(133)	-	111	45	(124)	-	(79)
<i>Spremembe, ki temeljijo na preteklih storitvah</i>								
Uskladitev obveznosti za nastale škode	(5.989)	(149)	-	(6.138)	(5.936)	(814)	-	(6.750)
Skupaj odhodki od zavarovalnih pogodb	(6.442)	(112)	(600)	(7.154)	(6.244)	(973)	(1.400)	(8.617)
Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	(359)	188	63	(108)	(497)	252	65	(180)
Neto tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	-	-

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa	(6.801)	76	(537)	(7.262)	(6.741)	(721)	(1.335)	(8.797)
Denarni tokovi								
Prejeta premija	4.877	-	-	4.877	4.455	-	-	4.455
Škode in ostali plačani stroški zavarovanja	6.179	-	-	6.179	7.118	-	-	7.118
Denarni tokovi od pridobitve zavarovanja	(2.201)	-	-	(2.201)	(2.155)	-	-	(2.155)
Plačani administrativni stroški	(1.153)	-	-	(1.153)	(1.222)	-	-	(1.222)
Skupaj spremembe v denarnem toku	7.702	-	-	7.702	8.196	-	-	8.196
Prenos na ostale postavke izkaza finančnega položaja	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	(9.090)	6.969	3.653	1.532	(9.991)	6.893	4.190	1.092
Sredstva iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	(18.532)	6.609	-	(11.923)	(19.290)	6.677	-	(12.613)
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb 31. decembra	9.442	360	3.653	13.455	9.299	216	4.190	13.705
Neto zavarovalne pogodbe 31. decembra	(9.090)	6.969	3.653	1.532	(9.991)	6.893	4.190	1.092

Pregled na podlagi obveznosti za preostalo kritje in obveznosti za nastale škode – pozavarovanje

Družba	31. 12. 2025				31. 12. 2024			
	Sredstva za nastale škode			Skupaj	Sredstva za nastale škode			Skupaj
Sredstva za preostalo kritje	Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	Sredstva za preostalo kritje		Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje		
v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	3.212	47.939	2.347	53.498	3.430	44.052	2.435	49.917
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	(7.966)	1.691	84	(6.191)	(2.277)	349	18	(1.910)
Neto pozavarovalne pogodbe 1. januarja	(4.754)	49.630	2.431	47.307	1.153	44.401	2.453	48.007
Spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa								
Razporeditev plačanih premij pozavarovanja	(75.153)	-	-	(75.153)	(61.326)	-	-	(61.326)
<i>Znesek, ki se nadomesti od pozavarovalnice</i>								
Nadomestila nastalih škod in ostali stroški zavarovalnih storitev	10.443	43.832	660	54.935	9.067	37.547	(97)	46.517
Uskladitev sredstev za nastale škode	-	-	-	-	-	-	-	-
Skupni znesek, ki se nadomesti od pozavarovalnice	10.443	43.832	660	54.935	9.067	37.547	(97)	46.517

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Vpliv spremembe v non performance tveganju pozavarovalnice	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Skupaj odhodki od zavarovalnih pogodb</i>	(64.710)	43.832	660	(20.218)	(52.259)	37.547	(97)	(14.809)	
Neto finančni prihodki/odhodki od pozavarovalnih pogodb	164	1.131	52	1.347	(53)	1.266	75	1.288	
Neto tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	-	-	
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa	(64.546)	44.963	712	(18.871)	(52.312)	38.813	(22)	(13.521)	
Denarni tok									
Plačana premija	66.155	-	-	66.155	55.435	-	-	55.435	
Prejeti zneski	(9.245)	(21.194)	-	(30.439)	(9.030)	(33.584)	-	(42.614)	
Skupaj denarni tokovi	56.910	(21.194)	-	35.716	46.405	(33.584)	-	12.821	
Prenos na ostale postavke izkaza finančnega položaja	-	-	-	-	-	-	-	-	
Neto pozavarovalne pogodbe 31. decembra	(12.390)	73.399	3.143	64.152	(4.754)	49.630	2.431	47.307	
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb 31. decembra	(1.547)	67.273	2.832	68.558	3.212	47.939	2.347	53.498	
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb 31. decembra	(10.843)	6.126	311	(4.406)	(7.966)	1.691	84	(6.191)	
Neto pozavarovalne pogodbe 31. decembra	(12.390)	73.399	3.143	64.152	(4.754)	49.630	2.431	47.307	
Skupina									
	31. 12. 2025				31. 12. 2024				
	Sredstva za nastale škode				Sredstva za nastale škode				
	Sredstva za preostalo kritje	Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	Skupaj	Sredstva za preostalo kritje	Ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov	Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	Skupaj	
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	3.186	53.337	2.618	59.141	3.971	47.887	2.580	54.438	
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	(8.441)	1.737	85	(6.619)	(6.375)	2.211	143	(4.021)	
Neto pozavarovalne pogodbe 1. januarja	(5.255)	55.074	2.703	52.522	(2.404)	50.098	2.723	50.417	
Spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa									
Razporeditev plačanih premij pozavarovanja	(83.835)	-	-	(83.835)	(67.413)	-	-	(67.413)	
<i>Znesek, ki se nadomesti od pozavarovalnice</i>									
Nadomestila nastalih škod in ostali stroški zavarovalnih storitev	12.379	48.095	606	61.080	9.792	43.172	(112)	52.852	
Uskladitev sredstev za nastale škode	-	-	-	-	-	-	-	-	

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

<i>Skupni znesek, ki se nadomesti od pozavarovalnice</i>	12.379	48.095	606	61.080	9.792	43.172	(112)	52.852
Vpliv spremembe v non performance tveganju pozavarovalnice	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Skupaj odhodki od zavarovalnih pogodb</i>	(71.456)	48.095	606	(22.755)	(57.621)	43.172	(112)	(14.561)
Neto finančni prihodki/odhodki od pozavarovalnih pogodb	163	1.229	55	1.447	(52)	1.645	92	1.685
Neto tečajne razlike	2	(10)	-	(8)	(4)	7	-	3
Skupaj spremembe v izkazu poslovnega izida/vseobsegajočega donosa	(71.291)	49.314	661	(21.316)	(57.677)	44.824	(20)	(12.873)
Denarni tok								
Plačana premija	74.971	-	-	74.971	66.270	-	-	66.270
Prejeti zneski	(10.736)	(26.530)	-	(37.266)	(11.444)	(39.848)	-	(51.292)
Skupaj denarni tokovi	64.235	(26.530)	-	37.705	54.826	(39.848)	-	14.978
Prenos na ostale postavke izkaza finančnega položaja	-	-	-	-	-	-	-	-
Neto pozavarovalne pogodbe 31. decembra	(12.311)	77.858	3.364	68.911	(5.255)	55.074	2.703	52.522
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb 31. decembra	(629)	71.594	3.048	74.013	3.186	53.337	2.618	59.141
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb 31. decembra	(11.682)	6.264	316	(5.102)	(8.441)	1.737	85	(6.619)
Neto pozavarovalne pogodbe 31. decembra	(12.311)	77.858	3.364	68.911	(5.255)	55.074	2.703	52.522

17.2. Vpliv zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki so začetno pripoznane v letu

Naslednje tabele prikazujejo vpliv na komponente meritev, ki izhajajo iz začetnega pripoznanja zavarovalnih pogodb, ki se ne merijo po PAA:

Pogodbe o življenjskih zavarovanjih

	Družba	Družba	Družba	Skupina	Skupina	Skupina
	Izdane dobičkonosne pogodbe	Izdane škodljive pogodbe	Skupaj	Izdane dobičkonosne pogodbe	Izdane škodljive pogodbe	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
2025						
Škode in ostali plačani stroški zavarovanja	(19.765)	-	(19.765)	(22.206)	(12.746)	(34.952)
Denarni tokovi od pridobitve zavarovanja	(1.290)	-	(1.290)	(3.793)	(1.173)	(4.966)
Ocene sedanje vrednosti denarnih odlivov	(21.055)	-	(21.055)	(25.999)	(13.919)	(39.918)
Ocene sedanje vrednosti denarnih prilivov	21.937	-	21.937	28.183	13.717	41.900
Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	(180)	-	(180)	(521)	(359)	(880)
Marža za dogovorjeno storitev (CSM)	(702)	-	(702)	(1.663)	-	(1.663)
Skupno izgube, pripoznane pri začetnem pripoznanju	-	-	-	-	(561)	(561)
2024						
Škode in ostali plačani stroški zavarovanja	(23.914)	(369)	(24.283)	(25.949)	(12.655)	(38.604)
Denarni tokovi od pridobitve zavarovanja	(1.412)	(22)	(1.434)	(3.321)	(1.173)	(4.494)
Ocene sedanje vrednosti denarnih odlivov	(25.326)	(391)	(25.717)	(29.270)	(13.828)	(43.098)
Ocene sedanje vrednosti denarnih prilivov	26.344	384	26.728	30.753	13.836	44.589
Popravek vrednosti za nefinančno tveganje	(188)	(3)	(191)	(463)	(291)	(754)
Marža za dogovorjeno storitev (CSM)	(830)	-	(830)	(1.020)	-	(1.020)
Skupno izgube, pripoznane pri začetnem pripoznanju	-	(10)	(10)	-	(283)	(283)

17.3. Marža za dogovorjeno storitev (CSM)

Naslednje tabele prikazujejo, kdaj družbe in skupina pričakujejo pripoznati preostali CSM v izkazu poslovnega izida po poročevalnem datumu za pogodbe, ki se ne merijo po PAA:

	Družba							Skupaj
	Do enega leta	1–2 leti	2–3 leta	3–4 leta	4–5 let	5–10 let	Več kot 10 let	
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
31. 12. 2025								
Življenjsko zavarovanje	1.858	2.517	1.872	1.061	847	2.253	2.797	13.205
Neživljenjsko zavarovanje	774	627	413	270	205	519	44	2.852
Pozavarovanje	23	16	6	-	-	-	-	45
	2.655	3.160	2.291	1.331	1.052	2.772	2.841	16.102
31. 12. 2024								
Življenjsko zavarovanje	2.817	2.162	2.860	1.647	1.251	2.578	4.054	17.369
Neživljenjsko zavarovanje	691	574	477	301	183	443	33	2.702
Pozavarovanje	17	13	10	4	-	-	-	44
	3.525	2.749	3.347	1.952	1.434	3.021	4.087	20.115

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnica k računovodskim izkazom za leto 2025

	Skupina							
	Do enega leta	1–2 leti	2–3 leta	3–4 leta	4–5 let	5–10 let	Več kot 10 let	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
31. 12. 2025								
Življenjsko zavarovanje	1.954	2.594	1.994	1.158	945	2.732	4.228	15.605
Neživljenjsko zavarovanje	1.088	845	549	341	246	542	42	3.653
Pozavarovanje	21	16	6	-	-	-	-	43
	3.063	3.455	2.549	1.499	1.191	3.274	4.270	19.301
31. 12. 2024								
Življenjsko zavarovanje	2.821	2.161	2.884	1.648	1.318	2.921	6.368	20.121
Neživljenjsko zavarovanje	1.156	945	750	478	283	545	33	4.190
Pozavarovanje	18	11	9	4	-	-	-	42
	3.995	3.117	3.643	2.130	1.601	3.466	6.401	24.353

17.4. Analiza gibanja škod neživiljenjskih zavarovanj

Tabele v nadaljevanju prikazujejo razvoj kumulativnih škod za segment neživiljenjskega zavarovanja skupine skozi čas na bruto podlagi (pred pozavarovanjem).

Družba	v 000 EUR					
Bruto od pozavarovanja	Pred letom 2022	2022	2023	2024	2025	Skupaj
Ocene nediskontiranih bruto kumulativnih škod						
Ocene nediskontiranih bruto kumulativnih škod na koncu leta, v katerem je prišlo do nesreče	-	203.902	266.589	272.090	305.504	1.048.085
Leto pozneje	-	206.798	267.177	268.131	-	742.106
Dve leti pozneje	-	208.243	265.020	-	-	473.263
Tri leta pozneje	-	209.747	-	-	-	209.747
Ocena kumulativnih škod ob koncu poročevalnega obdobja	-	209.747	265.020	268.131	305.504	1.048.402
Kumulativno izplačane bruto škode	-	184.682	233.557	220.242	172.928	811.409
Bruto obveznosti – leto nastanka obveznosti od 2022 do 2023	-	25.065	31.463	47.889	132.577	236.994
Bruto obveznosti – leto nastanka obveznosti pred 2022	182.518	-	-	-	-	182.518
Vpliv diskontiranja	(44.553)	(4.790)	(4.729)	(6.964)	(8.184)	(69.220)
Bruto obveznost za nastale škode, vključene v izkaz finančnega položaja	137.965	20.275	26.734	40.925	124.393	350.292
Skupina	v 000 EUR					
Bruto od pozavarovanja	Pred letom 2022	2022	2023	2024	2025	Skupaj
Ocene nediskontiranih bruto kumulativnih škod						
Ocene nediskontiranih bruto kumulativnih škod na koncu leta, v katerem je prišlo do nesreče	-	241.884	313.336	326.067	366.206	1.247.493
Leto pozneje	-	244.710	312.403	318.205	-	875.318
Dve leti pozneje	-	246.443	310.653	-	-	557.096
Tri leta pozneje	-	247.771	-	-	-	247.771
Ocena kumulativnih škod ob koncu poročevalnega obdobja	-	247.771	310.653	318.205	366.206	1.242.835
Kumulativno izplačane bruto škode	-	219.361	273.655	262.049	209.306	964.371
Bruto obveznosti – leto nastanka obveznosti od 2022 do 2023	-	28.410	36.998	56.156	156.900	278.464
Bruto obveznosti – leto nastanka obveznosti pred 2022	195.141	-	-	-	-	195.141
Vpliv diskontiranja	(47.832)	(5.566)	(5.590)	(8.169)	(9.955)	(77.112)
Bruto obveznost za nastale škode, vključene v izkaz finančnega položaja	147.309	22.844	31.408	47.987	146.945	396.493

18. Finančna sredstva

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	262.128	317.574	291.064	362.527
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	807.100	695.006	912.012	793.105
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	127.450	93.182	139.258	103.937
	1.196.678	1.105.762	1.342.334	1.259.569

18.1. Pregled naložb

Struktura naložb družbe na dan 31. 12. 2025 je bila naslednja:

	Družba			Skupaj
	Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Lastniški finančni instrumenti				
Delnice, ki kotirajo	-	314.172	2.328	316.500
Delnice, ki ne kotirajo	-	219	-	219
	-	314.391	2.328	316.719
Dolžniški vrednostni papirji				
Državne obveznice	165.662	351.568	-	517.230
Korporativne obveznice	2.822	111.325	-	114.147
Zakladne menice	-	29.787	30.835	60.622
	168.484	492.680	30.835	691.999
Izvedeni finančni instrumenti				
Valutne termenske pogodbe	-	-	109	109
	-	-	109	109
Izvedeni finančni instrumenti – računovodske zaščite				
Zamenjava električne energije – zaščita denarnega toka	-	29	-	29
	-	29	-	29
Naložbeni skladi				
Alternativni naložbeni skladi	-	-	92.482	92.482
Odpri naložbeni skladi – sredstva za kritje produktov, vezanih na enote premoženja	-	-	1.696	1.696
	-	-	94.178	94.178
Posojila in depoziti				
Depoziti pri kreditnih institucijah	9.936	-	-	9.936
Posojila	83.708	-	-	83.708
	93.644	-	-	93.644
	262.128	807.100	127.450	1.196.678

18.1. Pregled naložb (nadaljevanje)

Struktura naložb družbe na dan 31. 12. 2024 je bila naslednja:

				Družba
	Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Lastniški finančni instrumenti				
Delnice, ki kotirajo	-	191.467	503	191.970
Delnice, ki ne kotirajo	-	229	-	229
	-	191.696	503	192.199
Dolžniški vrednostni papirji				
Državne obveznice	226.391	370.020	-	596.411
Korporativne obveznice	2.846	118.429	-	121.275
Zakladne menice	-	14.861	-	14.861
	229.237	503.310	-	732.547
Izvedeni finančni instrumenti				
Valutne opcije	-	-	21	21
	-	-	21	21
Naložbeni skladi				
Alternativni naložbeni skladi	-	-	89.752	89.752
Odpri naložbeni skladi – sredstva za kritje produktov, vezanih na enote premoženja	-	-	2.256	2.256
	-	-	92.008	92.008
Posojila in depoziti				
Depoziti pri kreditnih institucijah	9.774	-	650	10.424
Posojila	78.563	-	-	78.563
	88.337	-	650	88.987
	317.574	695.006	93.182	1.105.762

18.1. Pregled naložb (nadaljevanje)

Struktura naložb skupine na dan 31. 12. 2025 je bila naslednja:

				Skupina
	Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočeg a donosa	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Lastniški finančni instrumenti				
Delnice, ki kotirajo	-	314.172	2.328	316.500
Delnice, ki ne kotirajo	-	219	-	219
	-	314.391	2.328	316.719
Dolžniški vrednostni papirji				
Državne obveznice	184.083	455.964	-	640.047
Korporativne obveznice	2.823	111.325	-	114.148
Zakladne menice	-	30.287	30.835	61.122
	186.906	597.576	30.835	815.317
Izvedeni finančni instrumenti				
Valutne terminske pogodbe	-	-	109	109
	-	-	109	109
Izvedeni finančni instrumenti – zaščita denarnega toka				
Zamenjava električne energije – zaščita denarnega toka	-	45	-	45
	-	45	-	45
Naložbeni skladi				
Alternativni naložbeni skladi	-	-	96.625	96.625
Odprti naložbeni skladi – sredstva za kritje produktov, vezanih na enote premoženja	-	-	9.361	9.361
	-	-	105.986	105.986
Posojila in depoziti				
Depoziti pri kreditnih institucijah	75.013	-	-	75.013
Posojila	29.145	-	-	29.145
	104.158	-	-	104.158
	291.064	912.012	139.258	1.342.334

18.1. Pregled naložb (nadaljevanje)

Struktura naložb skupine na dan 31. 12. 2024 je bila naslednja:

				Skupina
	Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Lastniški finančni instrumenti				
Delnice, ki kotirajo	-	191.467	503	191.970
Delnice, ki ne kotirajo	-	229	-	229
	-	191.696	503	192.199
Dolžniški vrednostni papirji				
Državne obveznice	241.874	467.007	-	708.881
Korporativne obveznice	2.878	118.429	-	121.307
Zakladne menice	-	15.973	-	15.973
	244.752	601.409	-	846.161
Izvedeni finančni instrumenti				
Valutne opcije	-	-	21	21
	-	-	21	21
Naložbeni skladi				
Alternativni naložbeni skladi	-	-	94.607	94.607
Odprti naložbeni skladi – sredstva za kritje produktov, vezanih na enote premoženja	-	-	8.156	8.156
	-	-	102.763	102.763
Posojila in depoziti				
Depoziti pri kreditnih institucijah	77.486	-	650	78.136
Posojila	40.289	-	-	40.289
	117.775	-	650	118.425
	362.527	793.105	103.937	1.259.569

Skupina je določila, da bo večina lastniških vrednostnih papirjev (delnic) klasificiranih kot finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ker se ne hranijo v posesti zaradi trgovanja. Namesto tega se hranijo za srednje- in dolgoročne strateške namene, družba in skupina pa menita, da pripoznavanje kratkoročnih nihanj poštene vrednosti teh naložb v dobičku ali izgubi ne bi bilo v skladu s strategijo družbe glede hrambe teh naložb v posesti in doseganja njihovega potenciala srednje- in dolgoročno. Skupna poštena vrednost navedenih naložb je predstavljena v tabeli spodaj:

	Družba	Skupina
	2025	2025
	v 000 EUR	v 000 EUR
Knjigovodska (poštena) vrednost lastniških vrednostnih papirjev na dan 31. december	314.391	314.391
Prihodki od dividend, pripoznani v izkazu poslovnega izida, na podlagi lastniških vrednostnih papirjev v izkazu finančnega položaja družbe in skupine na dan 31. december	13.335	13.335
Knjigovodska (poštena) vrednost lastniških vrednostnih papirjev (v trenutku prodaje), prodanih skozi leto	38.015	38.015
Prihodki od dividend, pripoznani v izkazu poslovnega izida, na podlagi lastniških vrednostnih papirjev, prodanih skozi leto	2.217	2.217

Zgoraj navedeni lastniški vrednostni papirji so prodani, ker družba in skupina ne načrtujeta nadaljnjih naložb vanje. Na podlagi prodaje sta družba in skupina evidentirali prenos izgube/dobička v zadržani dobiček v znesku 11.685 tisoč evrov pred obdavčitvijo.

18.2. Gibanje bruto zneskov in rezervacij za kreditne izgube obveznic

18.2.1 Gibanje bruto zneskov in rezervacij za kreditne izgube obveznic, ki se vodijo po amortiziranem strošku:

Družba	Rezervacije za kreditne izgube					Bruto znesek				
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Skupaj	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Skupaj
	12- mesečni ECL	ECL za obdobje trajanja	ECL za obdobje trajanja			12- mesečni ECL	ECL za obdobje trajanja	ECL za obdobje trajanja		
	v 000 EUR					v 000 EUR				
Stanje na dan 31. 12. 2023	(287)	-	(995)	-	(1.282)	285.114	-	995	242	286.351
<i>Gibanja z vplivom na kreditne izgube:</i>										
Prenos na popravljene (iz faz 1 in 2 v fazo 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Povečanje ali nakup	56	-	-	-	56	(55.623)	-	-	(25)	(55.648)
Zmanjšanja	62	-	-	-	62	-	-	-	-	-
Sprememba predpostavk v modelu merjenja ECL	-	-	-	-	-	1.157	-	-	6	1.163
Amortizacija premije/diskonta	-	-	-	-	-	(1.464)	-	-	(1)	(1.465)
Ostala gibanja	(287)	-	(995)	-	(1.282)	285.114	-	995	242	286.351
<i>Gibanja brez vpliva na rezervacijo za kreditne izgube:</i>										
Odpisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike in ostala gibanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. 12. 2024	(169)	-	(995)	-	(1.164)	229.184	-	995	222	230.401
<i>Gibanja z vplivom na kreditne izgube:</i>										
Prenos na popravljene (iz faz 1 in 2 v fazo 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Povečanje ali nakup	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmanjšanja	44	-	-	-	44	(59.829)	-	-	(26)	(59.855)
Sprememba predpostavk v modelu merjenja ECL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortizacija premije/diskonta	-	-	-	-	-	(316)	-	-	4	(312)
Ostala gibanja	-	-	-	-	-	(629)	-	-	(1)	(630)
<i>Gibanja brez vpliva na rezervacijo za kreditne izgube:</i>										
Odpisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike in ostala gibanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. 12. 2025	(125)	-	(995)	-	(1.120)	168.410	-	995	199	169.604

Prav tako je družba v sklopu svojega rednega poslovanja namenila v kolateral finančna sredstva v vrednosti 11,3 milijona evrov (31. 12. 2024: 7 milijonov evrov).

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Skupina	Rezervacije za kreditne izgube					Bruto znesek				
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Skupaj	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Skupaj
	12- mesečni ECL	ECL za obdobje trajanja	ECL za obdobje trajanja			12-mesečni ECL	ECL za obdobje trajanja	ECL za obdobje trajanja		
v 000 EUR					v 000 EUR					
Stanje na dan 31. 12. 2023	(383)	-	(995)	-	(1.378)	301.940	-	995	243	303.178
<i>Gibanja z vplivom na kreditne izgube:</i>										
Prenos na popravljene (iz faz 1 in 2 v fazo 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Povečanje ali nakup	(8)	-	-	-	(8)	3.586	-	-	-	3.586
Zmanjšanja	60	-	-	-	60	(60.414)	-	-	(26)	(60.440)
Sprememba predpostavk v modelu merjenja ECL	59	-	-	-	59	-	-	-	-	-
Amortizacija premije/diskonta	-	-	-	-	-	1.228	-	-	6	1.234
Ostala gibanja	-	-	-	-	-	(1.534)	-	-	(1)	(1.535)
<i>Gibanja brez vpliva na rezervacijo za kreditne izgube:</i>										
Odpisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike in ostala gibanja	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	(4)
Stanje na dan 31. 12. 2024	(272)	-	(995)	-	(1.267)	244.802	-	995	222	246.019
<i>Gibanja z vplivom na kreditne izgube:</i>										
Prenos na popravljene (iz faz 1 in 2 v fazo 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Povečanje ali nakup	(66)	-	-	-	(66)	11.320	-	-	-	11.320
Zmanjšanja	100	-	-	-	100	(68.244)	-	-	(28)	(68.272)
Sprememba predpostavk v modelu merjenja ECL	(6)	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-
Amortizacija premije/diskonta	-	-	-	-	-	(209)	-	-	4	(205)
Ostala gibanja	-	-	-	-	-	(722)	-	-	(1)	(723)
<i>Gibanja brez vpliva na rezervacijo za kreditne izgube:</i>										
Odpisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike in ostala gibanja	-	-	-	-	-	6	-	-	-	6
Stanje na dan 31. 12. 2025	(244)	-	(995)	-	(1.239)	186.953	-	995	197	188.145

Prav tako je skupina v sklopu svojega rednega poslovanja namenila v kolateral finančna sredstva v vrednosti 11,3 milijona evrov (31. 12. 2024: 7 milijonov evrov).

18.2.2. Gibanja bruto zneskov in rezervacij za kreditne izgube obveznic, ki se vodijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa:

Družba	Rezervacije za kreditne izgube				Bruto znesek			Skupaj
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Skupaj	Faza 1	Faza 2	Faza 3	
	12- mesečni ECL	ECL za obdobje trajanja	ECL za obdobje trajanja		12- mesečni ECL	ECL za obdobje trajanja	ECL za obdobje trajanja	
	v 000 EUR				v 000 EUR			
Stanje na dan 31. 12. 2023	(650)	-	-	(650)	534.536	-	-	534.536
<i>Gibanja z vplivom na kreditne izgube:</i>								
Prenos na popravljene (iz faz 1 in 2 v fazo 3)	-	-	-	-	-	-	-	-
Povečanje ali nakup	-	-	-	-	236.758	-	-	236.758
Zmanjšanja	295	-	-	295	(287.484)	-	-	(287.484)
Sprememba predpostavk v modelu merjenja ECL	(190)	-	-	(190)	190	-	-	190
Amortizacija premije/diskonta	-	-	-	-	4.579	-	-	4.579
Ostala gibanja	-	-	-	-	332	-	-	332
<i>Gibanja brez vpliva na rezervacijo za kreditne izgube:</i>								
Odpisi	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba v pošteni vrednosti, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	-	-	14.944	-	-	14.944
Tečajne razlike in ostala gibanja	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. 12. 2024	(545)	-	-	(545)	503.855	-	-	503.855
<i>Gibanja z vplivom na kreditne izgube:</i>								
Prenos na popravljene (iz faz 1 in 2 v fazo 3)	-	-	-	-	-	-	-	-
Povečanje ali nakup	(155)	-	-	(155)	297.911	-	-	297.911
Zmanjšanja	228	-	-	228	(309.062)	-	-	(309.062)
Sprememba predpostavk v modelu merjenja ECL	(12)	-	-	(12)	12	-	-	12
Amortizacija premije/diskonta	-	-	-	-	571	-	-	571
Ostala gibanja	-	-	-	-	(802)	-	-	(802)
<i>Gibanja brez vpliva na rezervacijo za kreditne izgube:</i>								
Odpisi	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba v pošteni vrednosti, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	-	-	679	-	-	679
Tečajne razlike in ostala gibanja	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. 12. 2025	(484)	-	-	(484)	493.164	-	-	493.164

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Skupina	Rezervacije za kreditne izgube				Bruto znesek			Skupaj
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Skupaj	Faza 1	Faza 2	Faza 3	
	12- mesečni ECL	ECL za obdobje trajanja	ECL za obdobje trajanja		12-mesečni ECL	ECL za obdobje trajanja	ECL za obdobje trajanja	
v 000 EUR				v 000 EUR				
Stanje na dan 31. 12. 2023	(955)	-	-	(955)	618.873	-	-	618.873
<i>Gibanja z vplivom na kreditne izgube:</i>								
Prenos na popravljene (iz faz 1 in 2 v fazo 3)	-	-	-	-	-	-	-	-
Povečanje ali nakup	(77)	-	-	(77)	256.950	-	-	256.950
Zmanjšanja	310	-	-	310	(298.032)	-	-	(298.032)
Sprememba predpostavk v modelu merjenja ECL	(169)	-	-	(169)	190	-	-	190
Amortizacija premije/diskonta	-	-	-	-	4.129	-	-	4.129
Ostala gibanja	-	-	-	-	450	-	-	450
<i>Gibanja brez vpliva na rezervacijo za kreditne izgube:</i>								
Odpisi	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba v pošteni vrednosti, priznana v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	-	-	19.676	-	-	19.676
Tečajne razlike in ostala gibanja	-	-	-	-	64	-	-	64
Stanje na dan 31. 12. 2024	(891)	-	-	(891)	602.300	-	-	602.300
<i>Gibanja z vplivom na kreditne izgube:</i>								
Prenos na popravljene (iz faz 1 in 2 v fazo 3)	-	-	-	-	-	-	-	-
Povečanje ali nakup	(169)	-	-	(169)	321.379	-	-	321.379
Zmanjšanja	176	-	-	176	(326.168)	-	-	(326.168)
Sprememba predpostavk v modelu merjenja ECL	41	-	-	41	-	-	-	-
Amortizacija premije/diskonta	-	-	-	-	153	-	-	153
Ostala gibanja	-	-	-	-	(598)	-	-	(598)
<i>Gibanja brez vpliva na rezervacijo za kreditne izgube:</i>								
Odpisi	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba v pošteni vrednosti, priznana v drugem vseobsegajočem donosu	-	-	-	-	1.455	-	-	1.455
Tečajne razlike in ostala gibanja	-	-	-	-	(102)	-	-	(102)
Stanje na dan 31. 12. 2025	(843)	-	-	(843)	598.419	-	-	598.419

18.2.3. Gibanja bruto zneskov in rezervacij za kreditne izgube za depozite:

Družba	Rezervacije za kreditne izgube				Bruto znesek			
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Skupaj	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Skupaj
	12- mesečni ECL	ECL za obdobje trajanja	ECL za obdobje trajanja		12- mesečni ECL	ECL za obdobje trajanja	ECL za obdobje trajanja	
	v 000 EUR				v 000 EUR			
Stanje na dan 31. 12. 2023	(260)	-	-	(260)	10.149	-	-	10.149
<i>Gibanja z vplivom na kreditne izgube:</i>								
Prenos na popravljene (iz faz 1 in 2 v fazo 3)	-	-	-	-	-	-	-	-
Povečanje ali nakup	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmanjšanja	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba predpostavk v modelu merjenja ECL	(112)	-	-	(112)	-	-	-	-
Ostala gibanja	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
<i>Gibanja brez vpliva na rezervacijo za kreditne izgube:</i>								
Odpisi	-	-	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike in ostala gibanja	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. 12. 2024	(372)	-	-	(372)	10.146	-	-	10.146
<i>Gibanja z vplivom na kreditne izgube:</i>								
Prenos na popravljene (iz faz 1 in 2 v fazo 3)	-	-	-	-	-	-	-	-
Povečanje ali nakup	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmanjšanja	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba predpostavk v modelu merjenja ECL	166	-	-	166	-	-	-	-
Ostala gibanja	-	-	-	-	(4)	-	-	(4)
<i>Gibanja brez vpliva na rezervacijo za kreditne izgube:</i>								
Odpisi	-	-	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike in ostala gibanja	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. 12. 2025	(206)	-	-	(206)	10.142	-	-	10.142

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Skupina	Rezervacije za kreditne izgube				Bruto znesek			Skupaj
	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Skupaj	Faza 1	Faza 2	Faza 3	
	12- mesečni ECL	ECL za obdobje trajanja	ECL za obdobje trajanja		12- mesečni ECL	ECL za obdobje trajanja	ECL za obdobje trajanja	
	v 000 EUR				v 000 EUR			
Stanje na dan 31. 12. 2023	(842)	-	-	(842)	73.395	-	-	73.395
<i>Gibanja z vplivom na kreditne izgube:</i>								
Prenos na popravljene (iz faz 1 in 2 v fazo 3)	-	-	-	-	-	-	-	-
Povečanje ali nakup	(416)	-	-	(416)	229.019	-	-	229.019
Zmanjšanja	285	-	-	285	(211.078)	-	-	(211.078)
Sprememba predpostavk v modelu merjenja ECL	141	-	-	141	(13.215)	-	-	(13.215)
Ostala gibanja	-	-	-	-	169	-	-	169
<i>Gibanja brez vpliva na rezervacijo za kreditne izgube:</i>								
Odpisi	-	-	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike in ostala gibanja	-	-	-	-	28	-	-	28
Stanje na dan 31. 12. 2024	(832)	-	-	(832)	78.318	-	-	78.318
<i>Gibanja z vplivom na kreditne izgube:</i>								
Prenos na popravljene (iz faz 1 in 2 v fazo 3)	-	-	-	-	-	-	-	-
Povečanje ali nakup	(214)	-	-	(214)	45.737	-	-	45.737
Zmanjšanja	147	-	-	147	(48.010)	-	-	(48.010)
Sprememba predpostavk v modelu merjenja ECL	243	-	-	243	-	-	-	-
Ostala gibanja	-	-	-	-	(346)	-	-	(346)
<i>Gibanja brez vpliva na rezervacijo za kreditne izgube:</i>								
Odpisi	-	-	-	-	-	-	-	-
Tečajne razlike in ostala gibanja	-	-	-	-	(30)	-	-	(30)
Stanje na dan 31. 12. 2025	(656)	-	-	(656)	75.669	-	-	75.669

18.3. Posojila

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Bruto knjigovodska vrednost	92.168	88.194	37.526	49.886
Pričakovane kreditne izgube	(8.460)	(9.631)	(8.381)	(9.597)
Neto knjigovodska vrednost	83.708	78.563	29.145	40.289

Gibanja oslabitve, tj. pričakovanih kreditnih izgub, za posojila so naslednje:

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Stanje 1. januarja	9.631	10.147	9.597	10.060
Spremembe v ocenah in predpostavkah	(1.171)	(516)	(1.216)	(463)
Stanje 31. december	8.460	9.631	8.381	9.597

Struktura posojil glede na instrumente zavarovanja:

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Zavarovana posojila:				
- vinkulirane police življenjskih zavarovanj	1.123	1.584	1.821	2.466
- hipoteke in fiducije nepremičnin	66.322	69.966	35.593	46.977
- ostali instrumenti zavarovanja	24.723	16.644	112	443
	92.168	88.194	37.526	49.886
Pričakovane kreditne izgube	(8.460)	(9.631)	(8.381)	(9.597)
SKUPAJ	83.708	78.563	29.145	40.289

Kakovost posojil je odvisna predvsem od kakovosti instrumenta zavarovanja. Za najboljši instrument zavarovanja se šteje vinkulirana polica življenjskega zavarovanja, ki jo izda skupina. Vinkulirane police življenjskih zavarovanj na splošno v celoti pokrivajo izpostavljenost posojilom.

Za nezapadla in nepopravljena posojila, zavarovana s hipotekami, se hipoteka šteje izključno za sekundarni vir odplačila in ne vpliva na knjigovodsko vrednost posojila, vendar pa bi bila zapadla, vendar nepopravljena posojila in terjatve v celoti popravljeni, če ne bi bilo instrumentov zavarovanja.

Družba:

31. 12. 2025	Prekomerno zavarovano premoženje		Premalo zavarovano premoženje		Skupaj	
	Knjigovodska vrednost posojila	Poštena vrednost kolaterala	Knjigovodska vrednost posojila	Poštena vrednost kolaterala	Knjigovodska vrednost posojila	Poštena vrednost kolaterala
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Posojila po policah življenjskih zavarovanj	1.121	1.121	-	-	1.121	1.121
Posojila pravnim osebam	2.026	47.529	42	42	2.068	47.571
Posojila povezanim družbam	55.910	140.390	24.609	23.752	80.519	164.142
	59.057	189.040	24.651	23.794	83.708	212.834
31. 12. 2024						
Posojila po policah življenjskih zavarovanj	1.582	1.582	-	-	1.582	1.582
Posojila pravnim osebam	12.330	32.921	-	-	12.330	32.921
Posojila povezanim družbam	48.074	127.875	16.577	8.307	64.651	136.182
	61.986	162.378	16.577	8.307	78.563	170.685

Skupina:

31. 12. 2025	Prekomerno zavarovano premoženje		Premalo zavarovano premoženje		Skupaj	
	Knjigovodska vrednost posojila	Poštena vrednost kolaterala	Knjigovodska vrednost posojila	Poštena vrednost kolaterala	Knjigovodska vrednost posojila	Poštena vrednost kolaterala
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Posojila po policah življenjskih zavarovanj	1.825	2.705	-	-	1.825	2.705
Posojila pravnim osebam	2.247	49.296	94	42	2.341	49.338
Posojila povezanim družbam	24.979	53.400	-	-	24.979	53.400
	29.051	105.401	94	42	29.145	105.443
31. 12. 2024						
Posojila po policah življenjskih zavarovanj	2.466	3.348	-	-	2.466	3.348
Posojila pravnim osebam	12.591	34.344	253	-	12.844	34.344
Posojila povezanim družbam	24.979	53.400	-	-	24.979	53.400
	40.036	91.092	253	-	40.289	91.092

18.4. Izvedeni finančni instrumenti

V naslednji tabeli je prikazana poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov na bilančni datum:

	31. 12. 2025			31. 12. 2024		
	Nominalni zunajbilančni znesek	Poštena vrednost – bilanca		Nominalni zunajbilančni znesek	Poštena vrednost – bilanca	
		Sredstva	Obveznos ti		Sredstva	Obvezno sti
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Družba						
Valutne terminske pogodbe	20.460	109	(21)	19.864	-	(817)
Valutne opcije	-	-	-	1.000	21	-
Skupaj	20.460	109	(21)	20.864	21	(817)
Skupina						
Valutne terminske pogodbe	20.460	109	(21)	19.864	-	(817)
Valutne opcije	-	-	-	1.000	21	-
Skupaj	20.460	109	(21)	20.864	21	(817)

19. Odloženi davki

(i) Gibanje odloženih terjatev za davek:

Družba	v 000 EUR						
	Oslabitev naložb v odvisne in pridružene družbe	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	Oslabitev finančnih sredstev prek drugega vseobsegajočega donosa	Oslabitev naložb po amortiziranem strošku	Izgube iz privedbe na pošteno vrednost naložb v nepremičnine	Ostalo	SKUPAJ
Na dan 31. 12. 2023	77	658	448	2.219	3.002	2.176	8.580
Izkoriščena odložena terjatev za davek prek izkaza poslovnega izida	(7)	(464)	(178)	(203)	(2.476)	(1.411)	(4.739)
Pripoznana odložena sredstva za davek v izkazu poslovnega izida	-	443	54	206	620	1.580	2.903
Na dan 31. 12. 2024	70	637	324	2.222	1.146	2.345	6.744
Izkoriščena odložena terjatev za davek prek izkaza poslovnega izida	(8)	(212)	(86)	(455)	(241)	(1.463)	(2.465)
Pripoznana odložena sredstva za davek v izkazu poslovnega izida	-	311	42	106	211	1.379	2.049
Na dan 31. 12. 2025	62	736	280	1.873	1.116	2.261	6.328

v 000 EUR

<i>(ii) Gibanje odloženih obveznosti za davek:</i>	Nepremičnine za dejavnost	Izvedeni finančni instrumenti – zaščita denarnega toka	Finančna sredstva prek drugega vseobsegajočega donosa	Finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb	Skupaj
Stanje na dan 31. december 2023	1.280	-	8.696	6.879	16.855
Uporaba prek izkaza poslovnega izida	(398)	-	23	-	(375)
Sprememba prek vseobsegajočega donosa	582	-	11.816	(2.902)	9.496
Stanje na dan 31. december 2024	1.465	-	20.535	3.977	25.977
Uporaba prek izkaza poslovnega izida	(28)	-	(2.103)	-	(2.131)
Sprememba prek vseobsegajočega donosa	(1)	5	20.355	(109)	20.250
Stanje na dan 31. december 2025	1.435	5	38.787	3.868	44.095

(iii) Pobot odloženega davka:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR
Odložena terjatev za davek	6.328	6.744
Odložena obveznost za davek	(44.095)	(25.977)
Neto odložene (obveznosti)/terjatve za davek na dan 31. december	(37.767)	(19.233)

19. Odloženi davki (nadaljevanje)

(i) Gibanje odloženih terjatev za davek:

Skupina

v 000 EUR

	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	Oslabitev finančnih sredstev prek drugega vseobsegajočega donosa	Oslabitev naložb po amortiziranem strošku	Izgube iz privedbe na pošteno vrednost naložb v nepremičnine	Vpliv uporabe MSRP 17	Ostalo	Skupaj
Na dan 31. 12. 2023	697	710	2.334	2.895	102	2.999	9.736
Prerazvrstitev	-	(6)	7	94	-	(26)	69
Izkoriščena odložena terjatev za davek v izkazu poslovnega izida	(466)	(179)	(229)	(2.480)	(120)	(1.441)	(4.915)
Pripoznanana odložena sredstva za davek v izkazu poslovnega izida	444	54	206	619	-	2.371	3.694
Pripoznane odložene terjatve za davek v drugem vseobsegajočem donosu	-	(167)	-	-	-	-	(167)
Tečajne razlike, ki izhajajo iz preračuna računovodskih izkazov tujega poslovanja	-	0	0	(0)	-	1	1
Na dan 31. 12. 2024	675	412	2.318	1.128	(18)	3.903	8.418
Izkoriščena odložena terjatev za davek v izkazu poslovnega izida	(212)	(95)	(463)	(241)	(156)	(1.526)	(2.693)
Pripoznanana odložena sredstva za davek v izkazu poslovnega izida	311	42	113	213	41	1.766	2.486
Tečajne razlike, ki izhajajo iz preračuna računovodskih izkazov tujega poslovanja	-	15	(10)	-	-	(2)	3
Na dan 31. 12. 2025	774	374	1.958	1.100	(133)	4.141	8.214

19. Odloženi davki (nadaljevanje)

(ii) Gibanje odloženih obveznosti za davek:

v 000 EUR

	Nepremičnin e za dejavnost	Nepremičnin e za naložbe	Izvedeni finančni instrumenti – zaščita denarnega toka	Finančna sredstva prek drugega vseobsegajočega donosa	Vpliv uporabe MSRP 17	Finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb	Ostalo	Skupaj
Stanje na dan 31. 12. 2023	2.855	4.959	-	7.911	(72)	8.312	64	24.029
Prerazvrstitev	-	93	-	(6)	-	-	(18)	69
Akvizicija družbe	-	-	-	-	-	-	76	76
Pripoznavo/(izkoriščeno) prek izkaza poslovnega izida	(53)	116	-	22	(137)	-	22	(30)
Pripoznavo prek zadržanega dobička	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprememba prek vseobsegajočega donosa	1.490	-	-	12.185	-	(3.325)	-	10.350
Tečajne razlike	-	-	-	1	-	(2)	-	(1)
Stanje na dan 31. 12. 2024	4.292	5.168	-	20.113	(209)	4.985	144	34.493
Pripoznavo/(izkoriščeno) prek izkaza poslovnega izida	(80)	514	-	(2.103)	(10)	-	(4)	(1.683)
Sprememba prek vseobsegajočega donosa	(43)	-	8	20.453	-	(268)	-	20.150
Stanje na dan 31. 12. 2025	4.169	5.682	8	38.463	(219)	4.717	140	52.960

(iii) Pobot odloženega davka:

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR
Skupen znesek odloženih terjatev za davek	8.214	8.418
Pobot odloženih davkov (i)	(6.686)	(6.996)
Neto gibanje odloženih terjatev za davek	1.528	1.422
Skupen znesek odloženih obveznosti za davek	52.960	34.493
Pobot odloženih davkov (i)	(6.686)	(6.996)
Neto gibanje odloženih obveznosti za davek	46.274	27.497

(iii) Pobot odloženega davka se evidentira, kjer je možno pobotati prihodnjo obveznost za davek s terjatvijo za davek na ravni posameznih družb, ki so članice skupine.

20. Terjatve do kupcev in druge terjatve

	Družba	Družba	Skupina	Skupina
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Ostale terjatve, neto	20.105	24.263	30.719	32.371
Vnaprej plačani stroški	3.236	2.544	4.733	3.966
Terjatve za donosnost naložb, neto	1.407	474	1.309	340
Ostala sredstva	56	54	1.815	1.875
Nezapadle terjatve za obresti	-	-	294	315
Obračunani prihodki, nezapadli za plačilo	-	-	-	8
	24.804	27.335	38.870	38.875

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

20.1. Ostale terjatve, neto

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Terjatve za škode iz pozavarovanja in zavarovanja	11.766	13.724	12.840	14.426
Terjatve za sredstva na blokiranih računih	3.368	3.368	3.368	3.368
Druge terjatve do skleniteljev zavarovanj	2.588	2.363	2.733	2.510
Terjatve do kartičnih družb	1.293	3.532	1.526	3.702
Terjatve za dane predujme	980	882	1.827	1.625
Terjatve po mednarodnih škodah	1.909	1.262	2.914	1.913
Terjatve do zaposlenih	891	922	1.063	1.092
Terjatve do kupcev	472	863	6.114	5.085
Terjatve za prodana stanovanja	673	687	676	687
Terjatve za zamudne obresti	590	738	590	738
Terjatve, pridobljene s cesijo	592	592	593	592
Terjatve do države in državnih institucij	231	753	1.102	1.372
Terjatve iz naslova sodnih izvršb	43	43	42	42
Terjatve za finančna sredstva v postopku poravnave	36	36	36	36
Ostale terjatve	1.650	1.493	5.074	5.324
Oslabitev ostalih terjatev	(6.977)	(6.995)	(9.779)	(10.141)
Skupaj ostale terjatve, neto	20.105	24.263	30.719	32.371

20.2. Starostna struktura ostalih terjatev glede na dneve do zapadlosti

		Družba				
		Nezapadlo	< 90 dni	90–180 dni	> 180 dni	Skupaj
		v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
31. 12. 2024						
Bruto	knjigovodska vrednost	13.647	8.340	890	8.380	31.257
Pričakovane izgube	kreditne	-	-	-	(6.994)	(6.994)
Neto	knjigovodska vrednost	13.647	8.340	890	1.386	24.263
Stopnja oslabitve (%)		0 %	0 %	0 %	83 %	22 %
31. 12. 2025						
Bruto	knjigovodska vrednost	11.234	6.368	1.154	8.326	27.082
Pričakovane izgube	kreditne	-	-	-	(6.977)	(6.977)
Neto	knjigovodska vrednost	11.234	6.368	1.154	1.349	20.105
Stopnja oslabitve (%)		0 %	0 %	0 %	84 %	26 %
		Skupina				
		Nezapadlo	< 90 dni	90–180 dni	> 180 dni	Skupaj
		v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
31. 12. 2024						
Bruto	knjigovodska vrednost	19.514	10.923	1.331	10.744	42.512
Pričakovane izgube	kreditne	(42)	(879)	(142)	(9.078)	(10.141)
Neto	knjigovodska vrednost	19.472	10.044	1.189	1.666	32.371
Stopnja oslabitve (%)		0 %	8 %	11 %	84 %	24 %
31. 12. 2025						
Bruto	knjigovodska vrednost	18.552	9.072	1.356	11.520	40.500
Pričakovane izgube	kreditne	(31)	(9)	(4)	(9.737)	(9.781)
Neto	knjigovodska vrednost	18.521	9.063	1.352	1.783	30.719
Stopnja oslabitve (%)		0 %	0 %	0 %	85 %	24 %

Skupina spremlja izterjavo terjatev in je vzpostavila postopek izdaje opominov, prisilne izterjave in morebitnih tožb.

20.3. Gibanje rezervacij za pričakovane kreditne izgube za ostale terjatve

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Stanje 1. januarja	6.994	7.433	10.141	10.745
Povečanje ali nakup	444	543	361	450
Izterjava predhodno nižanih zneskov	(392)	(843)	(462)	(893)
Zmanjšanja zaradi prenehanja pripoznanja sredstev	-	-	(93)	-
Odpisi	(69)	(139)	(166)	(161)
Prenos v zunajbilančno evidenco	-	-	-	-

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Tečajne razlike	-	-	-	-
Stanje 31. december	6.977	6.994	9.781	10.141

21. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Depoziti z zapadlostjo do tri mesece	121.172	62.532	137.059	76.926
Denar na računih v banki	1.816	1.226	16.270	8.696
Denar v blagajni	-	-	97	109
Pričakovane kreditne izgube	(446)	(2)	(471)	(28)
Skupaj denarna sredstva in njihovi ustrezniki	122.542	63.756	152.955	85.703

22. Kapital in rezerve

22.1. Vpisani kapital

Osnovni kapital je opredeljen v nominalni vrednosti v višini 79.924 tisoč evrov (31. 12. 2024 v višini 79.924 tisoč evrov) in je sestavljen iz 429.697 delnic posamezne nominalne vrednosti 186 evrov, ki so v celoti vplačane v denarju, in je vpisan v register Gospodarskega sodišča v Zagrebu.

Delnice nosijo naslednje oznake in vrednosti:

Število delnic	Nominalni znesek (v 000 EUR):
307.598 navadnih delnic 1. izdaje na ime oznake CROS-R-A/CROS	57.213
113.349 navadnih delnic II. izdaje na ime oznake CROS-R-A/CROS	21.083
SKUPAJ NAVADNE DELNICE	78.296
8.750 prednostnih delnic 1. izdaje na ime oznake CROS-P-A/CROS2	1.628
SKUPAJ PREDNOSTNE DELNICE	1.628
SKUPAJ NAVADNE IN PREDNOSTNE DELNICE	79.924

Prednostne delnice dajejo imetnikom pravico do naslednjega:

- pravico glasovati enakopravno z imetniki navadnih delnic;
- izplačilo dividend v višini 8 % letno na revalorizirano vrednost delnic za leto, v katerem je bil dosežen pripadajoči dobiček;
- zjamčeno kumulativno izplačilo dividend, če doseženi rezultat družbe omogoča izplačilo;
- kumulativno izplačilo dividend, če doseženi rezultat družbe omogoča izplačilo višje dividende za vse delničarje od dividende iz prejšnje vrstice, kot tudi za leta, v katerih obveznosti ni mogoče izpolniti zaradi nezadostnega dobička.

V zvezi z zjamčenim izplačilom dividend se prednostne delnice uvrščajo med finančne obveznosti (pojasnilo 24).

V letu 2024 je glavna skupščina CROATIA osiguranja d.d. dne 5. 3. 2024 sprejela sklep o izplačilu dividende v skupni višini 65.000.265,19 EUR oziroma 151,27 EUR na delnico (navadno in prednostno) in dividenda je bila izplačana dne 18. 3. 2024. Poleg tega je glavna skupščina dne 11. 6. 2024 sprejela odločitve o izplačilu dividende iz zadržanega dobička v skupni višini 16.049.146,52 EUR oziroma 37,35 EUR na delnico (navadno in prednostno) in izplačilo dividende iz neto dobička, realiziranega v letu 2023, v skupni višini 33.954.693,37 EUR oziroma 79,02 EUR na delnico (navadno in prednostno) ter je bila dividenda izplačana 8. avgusta 2024.

V letu 2025 je glavna skupščina CROATIA osiguranja d.d. dne 5. 6. 2025 sprejela sklep o izplačilu dividende prejemnikom rednih in prednostnih delnic iz neto dobička, doseženega v letu 2024, v skupni višini 45.771.324,44 EUR oziroma 106,52 EUR na delnico (navadno in prednostno); dividenda je bila izplačana dne 31. 7. 2025.

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Lastniška struktura na dan 31. 12. 2025 in 31. 12. 2024 je bila naslednja:

Delničar	31. 12. 2025	31. 12. 2024
ADRIS GRUPA d.d.	67,47	67,47
CERP/Republika Hrvaška	30,10	30,10
Ostali delničarji	2,43	2,43
	100,00	100,00

22.2. Rezerve

	Družba	Družba	Skupina	Skupina
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Zakonske rezerve	3.996	3.996	3.996	3.996
Statutarne rezerve	19.458	19.458	19.458	19.458
Ostale rezerve	29.829	29.829	29.829	29.829
	53.283	53.283	53.283	53.283

V skladu z Zakonom o gospodarskih družbah se 5 % dobička za leto razporedi v zakonsko rezervo, dokler skupna zakonska rezerva ne doseže 5 % osnovnega kapitala.

Statutarne rezerve in druge rezerve so določene na podlagi sklepa o razdelitvi dobička iz preteklih let. Družba vzpostavlja zakonske rezerve z namenom krepitve varnosti in stabilnosti poslovanja družbe. Družba lahko uporablja statutarne rezerve samo za rezerve za lastne delnice in kritje izgub iz tekočega leta, če jih ni bilo mogoče pokriti iz zadržanega dobička prejšnjih let, zakonskih rezerv in kapitalskih rezerv.

22.3. Revalorizacijska rezerva

Revalorizacijska rezerva je izražena na naslednji način:

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Nepremičnine za dejavnost	7.971	8.139	24.724	25.060
Odloženi davek iz spremembe rezerve poštene vrednosti nepremičnin za dejavnost	(1.435)	(1.465)	(4.169)	(4.292)
Finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb	21.490	22.086	30.148	32.455
Odloženi davek iz finančne rezerve iz zavarovalnih pogodb	(3.868)	(3.976)	(4.730)	(5.000)
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	215.480	114.081	213.083	110.896
Odloženi davek iz spremembe rezerve poštene vrednosti finančnih sredstev prek drugega vseobsegajočega donosa	(38.786)	(20.536)	(38.569)	(20.219)
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa – zaščita denarnega toka	29	-	45	-
Odloženi davek iz spremembe rezerve poštene vrednosti finančnih sredstev prek drugega vseobsegajočega donosa – zaščita denarnega toka	(5)	-	(8)	-
Tečajne razlike, ki izhajajo iz prerač. računov. izkazov tuj. posl.	-	(19)	(773)	(747)
Skupaj revalorizacijska rezerva	200.876	118.310	219.751	138.153

/i/ Rezerva poštene vrednosti nepremičnin za dejavnost, neto od odloženega davka

	Družba		Skupina	
	v 000 EUR		v 000 EUR	
31. 12. 2023			5.832	14.074
Povečanje revalorizacijske rezerve			2.655	6.975
Zmanjšanje revalorizacijske rezerve			(1.813)	(281)
31. 12. 2024			6.674	20.768
Povečanje revalorizacijske rezerve			(7)	171
Zmanjšanje revalorizacijske rezerve			(131)	(384)
31. 12. 2025			6.536	20.555

/ii/ Rezerva poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, neto od odloženega davka

	Družba		Skupina	
	v 000 EUR		v 000 EUR	
31. 12. 2023			41.109	34.012
Sprememba poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev prek drugega vseobsegajočega donosa			6.970	11.196
Realizirani dobiček dolžniških vrednostnih papirjev prek drugega vseobsegajočega donosa, reklasificirani prek izkaza poslovnega izida			5.197	5.200
Sprememba poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev prek drugega vseobsegajočega donosa			41.658	41.658
Realizirani dobiček lastniških vrednostnih papirjev prek drugega vseobsegajočega donosa, reklasificirani prek zadržanega dobička			(1.389)	(1.389)
31. 12. 2024			93.545	90.677
Sprememba poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev prek drugega vseobsegajočega donosa			183	874
Realizirani dobiček dolžniških vrednostnih papirjev prek drugega vseobsegajočega donosa, reklasificirani prek izkaza poslovnega izida			325	322
Sprememba poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev prek drugega vseobsegajočega donosa			92.223	92.223
Realizirani dobiček lastniških vrednostnih papirjev prek drugega vseobsegajočega donosa, reklasificirani prek zadržanega dobička			(9.582)	(9.582)
31. 12. 2025			176.694	174.514

23. Finančne obveznosti po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Izvedeni finančni instrumenti – obveznosti	21	817	21	817
Ostale finančne obveznosti	-	15	-	15
Skupaj finančne obveznosti po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	21	832	21	832

24. Finančne obveznosti po amortiziranem strošku

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Obveznosti po najemu (MSRP 16)	37.679	36.951	45.170	45.300
Prednostne delnice	1.628	1.628	1.628	1.628
Ostale finančne obveznosti	533	219	542	222
Finančne obveznosti s finančnimi institucijami	-	-	1.555	1.410
Skupaj finančne obveznosti po amortiziranem strošku	39.840	38.798	48.895	48.560

Neto dolg:

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	122.542	63.756	152.955	85.703
Obveznosti za najeme in finančne obveznosti s finančnimi institucijami	(37.679)	(36.951)	(46.725)	(46.710)
Neto dolg	84.863	26.805	106.230	38.993

Uskladitev neto dolga:

	Družba	Družba	Družba	Skupina	Skupina	Skupina
	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	Obveznosti za najeme in posojila	Skupaj	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	Obveznosti za najeme in posojila	Skupaj
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Na dan 1. januar	63.756	(36.951)	26.805	85.703	(46.710)	38.993
Denarni tok	58.786	-	58.786	67.252	-	67.252
Izdatki po obveznosti za najeme in posojila	-	3.431	3.431	-	5.884	5.884
Povečanja na podlagi novih pogodb	-	(3.005)	(3.005)	-	(4.666)	(4.666)
Odpovedane pogodbe	-	154	154	-	297	297
Stroški obresti	-	(1.308)	(1.308)	-	(1.722)	(1.722)
Nedenarna gibanja	-	-	-	-	152	152
Tečajne razlike iz preračuna tujega poslovanja	-	-	-	-	40	40
Na dan 31. december	122.542	(37.679)	84.863	152.955	(46.725)	106.230

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

	Družba	Družba	Družba	Skupina	Skupina	Skupina
	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	Obveznosti za najeme in posojila	Skupaj	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	Obveznosti za najeme in posojila	Skupaj
	2024.	2024.	2024.	2024.	2024.	2024.
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Na dan 1. januar	45.289	(35.207)	10.082	66.823	(46.295)	20.528
Denarni tok	18.467	-	18.467	18.880	-	18.880
Izdatki po obveznosti za najeme in posojila	-	3.062	3.062	-	5.659	5.659
Povečanja na podlagi novih pogodb	-	(3.904)	(3.904)	-	(1.237)	(1.237)
Odpovedane pogodbe	-	331	331	-	540	540
Stroški obresti	-	(1.233)	(1.233)	-	(1.801)	(1.801)
Pridobitev z akvizicijo	-	-	-	-	(3.713)	(3.713)
Nedenarna gibanja	-	-	-	-	138	138
Tečajne razlike iz preračuna tujega poslovanja	-	-	-	-	(1)	(1)
Na dan 31. december	63.756	(36.951)	26.805	85.703	(46.710)	38.993

24.1. Obveznosti za najeme in posojila

Zapadlost obveznosti za najeme in posojila je naslednja:

	Družba	Skupina
	31. 12. 2025	31. 12. 2025
	v 000 EUR	v 000 EUR
2026.	2.827	4.807
2027.	2.729	4.118
2028.	2.253	3.398
2029.	1.836	3.230
2030.	1.806	2.904
2031 in pozneje	26.228	28.268
	37.679	46.725
	Družba	Skupina
	31. 12. 2024	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR
2025.	2.446	4.392
2026.	2.266	3.698
2027.	2.173	3.788
2028.	1.751	4.399
2029.	1.671	2.373
2030 in pozneje	26.644	28.060
	36.951	46.710

Zneski, ki so pripoznani v izkazu finančnega položaja, in gibanja pravic za uporabo sredstev skozi leto so prikazani v pojasnilu 14.1 Nepremičnine in oprema po stroškovni metodi.

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

V izkazu vseobsegajočega donosa je navedeno naslednje:

	Družba		Skupina	
	2025.	2024.	2025.	2024.
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Stroški amortizacije sredstev s pravico uporabe:				
Nepremičnine	1.763	1.677	4.155	3.009
Vozila	820	692	299	277
Oprema	-	-	25	13
	2.583	2.369	4.479	3.299
Stroški obresti	1.308	1.233	1.622	1.722
Stroški kratkoročnih najemov	89	94	960	1.391
Stroški najema sredstev nizke vrednosti	255	295	485	367

25. Rezervacije

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Rezervacije za sodne spore	4.779	4.335	5.110	4.584
Rezervacije za odpravnine	360	94	361	95
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	1.059	989	2.675	2.479
Ostale dolgoročne rezervacije	-	-	258	266
Skupaj rezervacije	6.198	5.418	8.404	7.424

Gibanje rezervacij za jubilejne nagrade, pokojnine, sodne spore in druge dolgoročne rezervacije je prikazano v spodnji tabeli:

Družba	Rezervacije za sodne spore	Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za odpravnine	Ostale dolgoročne rezervacije	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Stanje 1. januarja 2024	5.289	990	488	-	6.767
Dodatne rezervacije	739	389	100	-	1.228
Zmanjšanje rezervacij (uporaba)	(1.693)	(390)	(494)	-	(2.577)
Stanje 31. decembra 2024	4.335	989	94	-	5.418
Dodatne rezervacije	589	153	361	-	1.103
Zmanjšanje rezervacij (uporaba)	(145)	(83)	(95)	-	(323)
Stanje na dan 31. 12. 2025	4.779	1.059	360	-	6.198

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Skupina	Rezervacije za sodne spore	Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za odpravnine	Ostale dolgoročne rezervacije	Skupaj
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Stanje 1. januarja 2024	5.450	2.147	488	-	8.085
Pridobitev z akvizicijo	-	-	-	256	256
Dodatne rezervacije	876	818	100	10	1.804
Zmanjšanje rezervacij (uporaba)	(1.750)	(484)	(493)	-	(2.727)
Zmanjšanje rezervacij (razveljavitev)	8	(2)	-	-	6
Stanje 31. decembra 2024	4.584	2.479	95	266	7.424
Dodatne rezervacije	755	377	361	3	1.496
Zmanjšanje rezervacij (uporaba)	(178)	(122)	(95)	-	(395)
Zmanjšanje rezervacij (razveljavitev)	(51)	(59)	-	(11)	(121)
Stanje na dan 31. 12. 2025	5.110	2.675	361	258	8.404

/i/ Pri izdelavi izračunov so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- ☐ Stopnja prenehanja delovnega razmerja za družbo znaša 7,8 % (2024: 7,69 %), medtem ko za skupino povprečno znaša 8,5 % (2024: 9,23 %)
- ☐ Pričakovana inflacija za družbo znaša 2,2 % (2024: 2,25 %), medtem ko za skupino povprečno znaša 2,48 % (2024: 1,84 %)
- ☐ Za izračun odpravnin je bila uporabljena povprečna davčna stopnja 18 % za družbo in 15 % za skupino
- ☐ Sedanja vrednost obveznosti je bila izračunana po diskontni stopnji 2,84 % (2024: 2,81 %) za družbo in od 2,55 % do 3,91 % za skupino (2024: od 2,04 % do 3,52 %).

V spodnji tabeli je prikazana analiza občutljivosti na pomembne predpostavke:

	Družba	Družba	Skupina	Skupina
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
	Sprememba obveznosti	Sprememba obveznosti	Sprememba obveznosti	Sprememba obveznosti
	i		i	
Obrestna mera -10 %	19	18	55	47
Obrestna mera +10 %	(18)	(17)	(52)	(46)
Stopnja prenehanja delovnega razmerja -10 %	69	65	143	125
Stopnja prenehanja delovnega razmerja +10 %	(62)	(59)	(130)	(113)

26. Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Odloženo plačilo stroškov in prihodki prihodnjega obdobja	23.187	23.337	26.830	26.131
Obveznosti za garancijski sklad	4.393	4.131	4.488	4.182
Obveznosti za škode in dogovorjene zneske po zavarovanju	3.725	3.618	3.945	4.295
Obveznosti za neto plače	3.733	3.351	5.605	5.052
Obveznosti iz naslova davkov po zavarovanjih avtomobilske odgovornosti in avtomobilskega kaska	1.998	1.749	2.179	1.918
Obveznosti do dobaviteljev	8.353	4.460	11.899	7.057
Obveznosti za prejete predujme za zavarovalno premijo	931	1.623	1.213	1.912
Obveznosti do posrednikov	1.169	1.671	1.344	1.779
Obveznosti za prispevke iz plač	983	860	1.370	1.188
Obveznosti za prispevke na plače	764	669	1.083	947
Obveznosti za davek in dodatni davek iz plač	503	429	571	478
Obveznosti za izdaje za zdravstveno zavarovanje iz premije avtomobilske odgovornosti	212	190	357	319
Obveznosti za prispevke za gasilce	70	70	123	151
Obveznosti za prejete predujme	15	25	1.348	1.068
Obveznosti za škode sozavarovanja in pozavarovanja	-	-	373	10
Obveznosti do zaposlenih	32	16	375	310
Ostale obveznosti	4.886	3.561	9.271	8.199
Skupaj obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	54.954	49.760	72.374	64.996

26.1. Odloženo plačilo stroškov in prihodki prihodnjega obdobja

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Rezervacije bonusa za zaposlene	7.444	7.065	8.279	7.607
Ostali prihodki prihodnjega obdobja	3.759	3.860	4.262	4.354
Obračunani, nefakturirani stroški za prejete storitve	5.274	6.816	6.625	7.693
Obračunani stroški za neizkoriščene letne dopuste	2.917	2.546	3.283	2.813
Obračunani, nefakturirani stroški pridobivanja	1.585	1.351	1.767	1.638
Ostali obračunani stroški	2.208	1.699	2.614	2.026
Skupaj odloženo plačilo stroškov in prihodki prihodnjega obdobja	23.187	23.337	26.830	26.131

27. Zunajbilančne postavke

	Družba		Skupina	
	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Izvedeni finančni instrumenti (nominalni znesek)	20.460	20.864	20.460	20.864
Terjatve do družb v stečaju	12.141	14.274	14.677	16.809
Delnice in deleži družb v stečaju	1.889	1.907	3.569	2.874
Plasmani in obresti družbam v stečaju	4.105	4.774	5.017	5.687
Zamudne obresti na plasmane	2.137	2.678	2.137	2.678
Druge zunajbilančne postavke	205	236	205	235
	40.937	44.733	46.065	49.147

28. Transakcije s povezanimi osebami

Družba meni, da ima neposreden odnos povezane osebe z večinskim lastnikom, družbo ADRIS grupa d.d. (končni subjekt, ki ima kontrolo) in Republiko Hrvaško (CERP) ter družbami v večinski državni lasti, družbami pod nadzorom, skupnim nadzorom ali s pomembnim vplivom ključnega posloводства in njihovih bližnjih družinskih članov po opredelitvi v Mednarodnem računovodskem standardu 24 »Razkritje povezanih strank« (MRS 24). Skupina meni, da so člani uprave in nadzornega odbora ter direktorji sektorjev ključno posloводство.

Ključne transakcije s povezanimi družbami

Družba plačuje davek od dobička v Republici Hrvaški, kot je opisano v pojasnilu 11. Družba plačuje tudi davek od dohodka, kot je opisano v pojasnilih 5 in 10. Glede davka družba nima zapadlih neplačanih obveznosti do Republike Hrvaške. Družba vlaga v vrednostne papirje RH in ostalih družb v državni lasti, kot je navedeno v tabeli spodaj, z obrestnimi merami v razponu od 0,005 % do 4,30 % in roki zapadlosti od leta 2026 do leta 2041.

Družba je dala posojila povezani družbi Croatia-tehnički pregled d.o.o. v skupni vrednosti 24,1 milijona evrov z obrestno mero 4,97 %, družbi Croatia Nekretnine d.o.o. v skupni višini 27,7 milijonov evrov z obrestno mero 4 %, 4,69 %, 5,14 % in 5,23 %, družbi Croatia osiguranje d.d., društvo za osiguranje neživota, Skopje v višini 800 tisoč evrov z obrestno mero 2,625 %, družbi CO Zdravlje d.o.o. v višini 2,5 milijona evrov z obrestno mero 6,10 %, družbi STRMEC PROJEKT d.o.o. v skupni višini 595 tisoč evrov z obrestno mero 4,69 %, družbi CROATIA Premium d.o.o. v skupni višini 1,7 milijona evrov z obrestno mero 3,2 %, družbi CROATIA POLIKLINIKA v skupni vrednosti 23 milijonov evrov z obrestno mero 4,69 % in 6,07 % za namen dodatnih naložb.

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Ostali odnosi z odvisnimi družbami, skupnimi podvigi in pridruženimi družbami v skupini in ostalimi družbami, ki imajo pomemben vpliv na računovodske izkaze družbe ter družb, v katerih ima država večinsko lastništvo, so prikazani v naslednjih tabelah za leti 2025 in 2024:

Pregled transakcij in stanj, povezanih z matico in ostalimi povezanimi družbami, za leto 2025:

	Odvisne družbe	Pridružene družbe	ADRIS GRUPA d.d. (matica)	Ostale družbe skupine ADRIS
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Nepremičnine in oprema po stroškovnem modelu	6	-	-	-
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	55.734	-	-	24.979
Terjatve do kupcev in druge terjatve	385	-	28	365
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	2.128	-	6	152
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	996	-	197	33
Prihodki od zavarovalnih pogodb	2.547	42	97	4.527
Odhodki od zavarovalnih pogodb	15.001	-	2.240	1.881
Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja	53	-	-	-
Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	2.112	-	-	1.325
Prihodki od naložb v nepremičnine	1.522	-	-	-
Ostali neto prihodki/odhodki od naložb	7.649	900	-	-
Neto oslabitev/sprostitev oslabitve finančnih sredstev	26	-	-	-
Ostali prihodki	1.542	-	1	-
Ostali poslovni odhodki	93	-	106	178

Pregled transakcij in stanj, povezanih z matico in ostalimi povezanimi družbami skupine, za leto 2025:

	Pridružene družbe	ADRIS GRUPA d.d. (matica)	Ostale družbe skupine ADRIS
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	-	-	24.979
Terjatve do kupcev in druge terjatve	-	29	368
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-	6	152
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	-	197	34
Prihodki od zavarovalnih pogodb	42	97	4.527
Odhodki od zavarovalnih pogodb	-	2.240	1.881
Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	-	-	1.325
Prihodki od naložb v nepremičnine	-	-	-
Ostali neto prihodki/odhodki od naložb	900	-	-
Ostali prihodki	-	4	12
Ostali poslovni odhodki	-	145	177

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Transakcije in stanja s subjekti, povezanimi z delničarjem s pomembnim vplivom na družbo in skupino (Republika Hrvaška in družbe, v katerih ima RH večinsko last), za leto 2025:

	Družba	Skupina
	v 000 EUR	v 000 EUR
Nepremičnine po modelu revalorizacije	65	-
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	245.285	245.285
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	157.159	159.345
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	1.996	1.996
Terjatve do kupcev in druge terjatve	280	300
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.468	1.468
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	26	26
Prihodki od zavarovalnih pogodb	17.722	17.722
Odhodki od zavarovalnih pogodb	6.740	6.740
Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	9.711	9.711
Neto dobiček/izguba od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	-	-
Neto oslabitev/sprostitev oslabitve finančnih sredstev	174	174
Prihodki od naložb v nepremičnine	71	2.147
Ostali neto prihodki/odhodki od naložb	794	794
Ostali prihodki	57	59
Ostali poslovni odhodki	-	-

Pregled transakcij in stanj, povezanih z matico in ostalimi povezanimi družbami, za leto 2024:

	Odvisne družbe	Pridružene družbe	ADRIS GRUPA d.d. (matica)	Ostale družbe skupine ADRIS
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	39.743	-	-	25.000
Terjatve do kupcev in druge terjatve	578	-	26	358
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	2.377	-	-	152
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	560	-	176	36
Prihodki od zavarovalnih pogodb	2.039	38	75	3.448
Odhodki od zavarovalnih pogodb	9.515	-	2.436	3.627
Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja	48	-	-	-
Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	1.884	-	-	875
Prihodki od naložb v nepremičnine	40.202	-	-	-
Ostali neto prihodki/odhodki od naložb	12.447	1.400	-	63
Ostali prihodki	7.899	-	1	3
Ostali poslovni odhodki	91	-	100	132

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Pojasnila k računovodskim izkazom za leto 2025

Pregled transakcij in stanj, povezanih z matico in ostalimi povezanimi družbami skupine, za leto 2024:

	Pridružene družbe	ADRIS GRUPA d.d. (matica)	Ostale družbe skupine ADRIS
	v 000 EUR	v 000 EUR	v 000 EUR
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	-	-	25.000
Terjatve do kupcev in druge terjatve	-	27	359
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-	-	152
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	-	178	36
Prihodki od zavarovalnih pogodb	38	75	3.448
Odhodki od zavarovalnih pogodb	-	2.436	3.627
Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	-	-	875
Prihodki od naložb v nepremičnine	-	-	-
Ostali neto prihodki/odhodki od naložb	1.400	-	63
Ostali prihodki	-	5	14
Ostali poslovni odhodki	-	138	140

Transakcije in stanja s subjekti, povezanimi z delničarjem s pomembnim vplivom na družbo in skupino (Republika Hrvaška in družbe, v katerih ima RH večinsko last), za leto 2024:

	Družba	Skupina
	v 000 EUR	v 000 EUR
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	275.991	275.991
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	281.402	284.154
Terjatve do kupcev in druge terjatve	132	132
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.692	1.692
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	154	154
Prihodki od zavarovalnih pogodb	16.694	16.694
Odhodki od zavarovalnih pogodb	7.230	7.230
Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	14.576	14.576
Neto dobiček/izguba od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	47	47
Neto oslabitev/sprostitev oslabitve finančnih sredstev	40	40
Prihodki od naložb v nepremičnine	1.305	1.305
Ostali neto prihodki/odhodki od naložb	107	107
Ostali prihodki	6	6
Ostali poslovni odhodki	173	173

Transakcije in stanja s povezanimi osebami ključnega posloводства družbe, skupine in matične družbe za leti 2025 in 2024:

	Družba		Družba		Skupina		Skupina	
	2025		2024		2025		2024	
	v 000 EUR		v 000 EUR		v 000 EUR		v 000 EUR	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1	-			1	-		
Prihodki iz zavarovanja	17	18			17	18		
Odhodki od zavarovalnih pogodb	-	-			-	-		

/I/ Prejemki ključnega posloводства

Družba:

	2025				2024			
	v '000 EUR				v '000 EUR			
	Uprava	Direktorji sektorjev	Nadzorni svet	Skupaj	Uprava	Direktorji sektorjev	Nadzorni svet	Skupaj
Prejemki ključnega posloводства	2.578	3.378	24	5.980	2.326	3.146	22	5.494
Odpravnine	-	-	-	-	-	119	-	119
	2.578	3.378	24	5.980	2.326	3.265	22	5.613

Skupina:

	2025				2024			
	v '000 EUR				v '000 EUR			
	Uprava	Direktorji sektorjev	Nadzorni svet	Skupaj	Uprava	Direktorji sektorjev	Nadzorni svet	Skupaj
Prejemki ključnega posloводства	4.155	3.853	37	8.045	3.693	4.013	49	7.755
Odpravnine	119	10	-	129	301	119	-	420
	4.274	3.863	37	8.174	3.994	4.132	49	8.175

Ključno posloводство skupine so člani uprave in nadzornega odbora ter direktorji sektorjev.

Nadomestila ključnemu poslovodu vključujejo bruto plače, premije za življenjsko zavarovanje, nadomestila v naravi, bonuse v gotovini in delnicah matične družbe, odpravnine in nadomestila nadzornega sveta. Prejemki ključnega vodstva v zgornjem pojasnilu vključujejo rezervacije za bonuse za leto 2025 oziroma 2024. Izplačani bonusi ključnega vodstva za leto 2025 znašajo 1.385 tisoč evrov za družbo (2024: 1.374 tisoč evrov) ter vključujejo 1.191 tisoč evrov (2024: 854 tisoč evrov) izplačanega bonusa v delnicah matične družbe ter za skupino 1.690 tisoč evrov (2024: 1.736 tisoč evrov) ter vključujejo 1.268 tisoč evrov (2024: 943 tisoč evrov) izplačanega bonusa v delnicah matične družbe.

29. Potencialne obveznosti

Skupina ima v okviru operativnega poslovanja potencialne obveznosti v smislu izdanih instrumentov za izterjavo. Iz tega verjetno ne bodo nastale pomembne obveznosti. Skupina ima nepremičnino ocenjene vrednosti 203 tisoč evrov (31. 12. 2024: 202 tisoč evrov), na kateri obstaja zastavna pravica v korist tretje strani.

Skupina se zaradi svoje dejavnosti v okviru operativnega poslovanja izpostavlja tožbam oškodovancev. Uprava je na podlagi mnenj pravnih strokovnjakov ocenila sodne spore, za katere so potrebne rezervacije, ker je izguba spora verjetna. Za sodne spore, za katere niso bile oblikovane rezervacije, označene kot potencialne obveznosti, je bilo ocenjeno, da bo končni izid verjetno v korist skupine in da ne bo prišlo do odliva sredstev.

Rezervacije za sodne spore po nastalih škodah so bile oblikovane v okviru škodnih rezerv. Uprava meni, da so te zadostne.

30. Prezete obveznosti

Družba ima na dan 31. december 2025 prevzete obveznosti za prihodnje naložbe v višini 24.973 tisoč evrov na podlagi zavezujočih ponudb za naložbe v sklade tveganega kapitala (31. december 2024: 26.020 tisoč evrov).

31. Revizija računovodskih izkazov

Revizorji računovodskih izkazov skupine so v letu 2025 zagotovili storitve v vrednosti 484 tisoč evrov, povečano za davek na dodano vrednost (2024: 441 tisoč evrov, povečano za davek na dodano vrednost). Družbi so bile zagotovljene storitve v višini 270 tisoč evrov, povečano za davek na dodano vrednost (2024: 225 tisoč evrov, povečano za davek na dodano vrednost). Storitve v letih 2025 in 2024 se nanašajo na stroške storitev zakonsko predpisane revizije letnih računovodskih izkazov. V letu 2025 Deloitte d.o.o. ni opravil storitev, razen revizijskih. V letu 2024 je opravil dovoljene izobraževalne storitve.

32. Dogodki po bilančnem datumu

Po bilančnem datumu ni bilo pomembnih dogodkov, ki bi zahtevali razkritje.

Poročila, ki jih določa pravilnik Hrvatske agencije za nadzor finančnih storitev

Na podlagi Pravilnika o strukturi in vsebini računovodskih izkazov in dodatnih poročil zavarovalnih in pozavarovalnih družb (Uradni list 20/23, 153/25), ki ga je na podlagi Zakona o zavarovanju in Zakona o računovodstvu sprejela Hrvatska agencija za nadzor finančnih storitev, v nadaljevanju objavljamo posamezne in konsolidirane računovodske izkaze za družbo CROATIA osiguranje d.d., Zagreb v obliki, ki se zahteva glede na naveden Pravilnik.

Uskladitev med računovodskimi izkazi, ki jih določa Pravilnik o strukturi in vsebini računovodskih izkazov zavarovalnice ali pozavarovalnice, in letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi v skladu z okvirom poročanja v skladu z MSRP, je predstavljena v poglavju »Uskladitev med računovodskimi izkazi in izkazi, ki jih določa pravilnik Hrvatske agencije za nadzor finančnih storitev«.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA na dan 31. 12. 2025

v evrih

Številka pozicije	Elementi vsote	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prejšnje leto			Tekoče leto		
				Življensko	Neživljensko	Skupaj	Življensko	Neživljensko	Skupaj
001	002 + 003	IN	NEOPREDMETENA SREDSTVA	-	14.907.112	14.907.112	-	15.798.570	15.798.570
002		1	Dobro ime	-	-	-	-	-	-
003		2	Ostala neopredmetena sredstva	-	14.907.112	14.907.112	-	15.798.570	15.798.570
004	005 + 006 + 007	II	OPREDMETENA SREDSTVA	1.874	61.542.730	61.544.604	1.874	62.103.633	62.105.507
005		1	Zemljišča in gradbeni objekti, ki jih družba uporablja za opravljanje dejavnosti	-	23.930.245	23.930.245	-	23.236.277	23.236.277
006		2	Oprema	1.865	2.912.594	2.914.459	1.865	3.904.150	3.906.015
007		3	Druga opredmetena sredstva in zaloge	9	34.699.891	34.699.900	9	34.963.206	34.963.215
008	009 + 010 + 014	III	NALOŽBE	359.032.108	955.185.980	1.314.218.088	348.397.344	1.117.918.377	1.466.315.721
009		A	Naložbe v zemljišča in gradbene objekte, ki jih družba ne uporablja za opravljanje dejavnosti	-	34.914.492	34.914.492	-	35.976.374	35.976.374
010	011 + 012 + 013	B	Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe ter skupne podvige	-	111.010.290	111.010.290	-	112.934.346	112.934.346
011		1	Delnice in deleži v odvisnih družbah	-	107.294.051	107.294.051	-	109.218.107	109.218.107
012		2	Delnice in deleži v pridruženih družbah	-	-	-	-	-	-
013		3	Delnice in deleži v skupnih podvigih	-	3.716.239	3.716.239	-	3.716.239	3.716.239
014	015 + 020 + 025	C	Finančna sredstva	359.032.108	809.261.198	1.168.293.306	348.397.344	969.007.657	1.317.405.001
015	016 + 017 + 018 + 019	1	Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	123.310.340	256.795.197	380.105.537	71.381.866	311.473.472	382.855.338
016		1.1	Dolžniški finančni instrumenti	105.793.328	123.443.252	229.236.580	53.110.286	115.374.149	168.484.435
017		1.2	Depoziti pri kreditnih institucijah	15.935.471	56.370.628	72.306.099	17.151.013	113.512.614	130.663.627
018		1.3	Posojila	1.581.541	65.675.598	67.257.139	1.120.567	82.586.709	83.707.276
019		1.4	Ostalo	-	11.305.719	11.305.719	-	-	-
020	021 + 022 + 023 + 024	2	Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	202.181.919	492.823.908	695.005.827	235.362.842	571.736.818	807.099.660
021		2.1	Lastniški finančni instrumenti	18.497.994	173.198.059	191.696.053	38.284.148	276.106.705	314.390.853
022		2.2	Dolžniški finančni instrumenti	183.683.925	319.625.849	503.309.774	197.077.819	295.601.814	492.679.633
023		2.3	Deleži v investicijskih skladih	-	-	-	-	-	-
024		2.4	Ostalo	-	-	-	875	28.299	29.174
025	026 + 027 + + 030	3	Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	33.539.849	59.642.093	93.181.942	41.652.636	85.797.367	127.450.003
026		3.1	Lastniški finančni instrumenti	-	502.273	502.273	1.606.497	720.874	2.327.371
027		3.2	Dolžniški finančni instrumenti	-	-	-	6.975.290	23.860.187	30.835.477
028		3.3	Deleži v investicijskih skladih	33.393.758	58.615.068	92.008.826	33.054.909	61.122.850	94.177.759
029		3.4	Izvedeni finančni instrumenti	-	20.843	20.843	15.940	93.456	109.396
030		3.5	Ostalo	146.091	503.909	650.000	-	-	-
031	032 + 036 + 040	IV	SREDSTVA IZ ZAVAROVALNIH POGODB	30.830	14.998.944	15.029.774	38.441	13.870.282	13.908.723
032	034 + 035 + 036	1	Splošni model merjenja	30.830	12.612.714	12.643.544	38.441	11.922.593	11.961.034
033		1.1	- Sredstva za preostalo kritje	30.830	(1.262.308)	(1.231.478)	38.441	(1.077.035)	(1.038.594)
034		1.2	- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-	-	-	-	-	-
035		1.3	- Sredstva iz nastalih škod	-	13.875.022	13.875.022	-	12.999.628	12.999.628
036	037 + 038 + 039	2	Model merjenja prek variabilnega nadomestila	-	-	-	-	-	-
037		2.1	- Sredstva za preostalo kritje	-	-	-	-	-	-
038		2.2	- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-	-	-	-	-	-
039		2.3	- Sredstva iz nastalih škod	-	-	-	-	-	-
040	041 + 042 + 043	3	Model razporeditve premije	-	2.386.230	2.386.230	-	1.947.689	1.947.689
041		3.1	- Sredstva za preostalo kritje	-	4.370.994	4.370.994	-	4.055.084	4.055.084
042		3.2	- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-	-	-	-	-	-
043		3.3	- Sredstva iz nastalih škod	-	(1.984.764)	(1.984.764)	-	(2.107.395)	(2.107.395)
044		V	SREDSTVA IZ POZAVAROVALNIH POGODB	1	53.497.827	53.497.828	-	68.558.283	68.558.283
045	046 + 047	VI	ODLOŽENA IN TEKOČA TERJATEV ZA DAVEK	552.495	10.578.327	11.130.822	566.114	8.131.160	8.697.274
046		1	Odložena terjatev za davek	552.495	6.190.729	6.743.224	566.114	5.762.317	6.328.431
047		2	Tekoča terjatev za davek	-	4.387.598	4.387.598	-	2.368.843	2.368.843
048		VII	OSTALA SREDSTVA	226.222	30.830.225	31.056.447	484.043	33.097.618	33.581.661
049	050 + 051 + 052	1	Denar na banki in v blagajni	209.548	1.014.661	1.224.209	484.043	1.330.424	1.814.467
050		1.1	Sredstva na poslovnem računu	-	1.014.661	1.014.661	-	1.330.424	1.330.424
051		1.2	Sredstva na računu sredstev za kritje obveznosti iz pogodb za življensko zavarovanje	209.548	-	209.548	484.043	-	484.043
052		1.3	Denarna sredstva v blagajni	-	-	-	-	-	-
053		2	Dolgoročna sredstva za prodajo in prenehanje poslovanja	-	-	-	-	-	-
054		3	Ostalo	16.674	29.815.564	29.832.238	-	31.767.194	31.767.194
055	001 + 004 + 008 + 031 + 044 + 045 + 048	VIII	SKUPNA AKTIVA	359.843.530	1.141.541.145	1.501.384.675	349.487.816	1.319.477.923	1.668.965.739
056		IX	ZUNAJBILANČNE POSTAVKE	1.399.439	43.333.601	44.733.040	1.685.467	39.252.008	40.937.475

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Poročila, ki jih določa pravilnik Hrvatske agencije za nadzor finančnih storitev

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA na dan 31. 12. 2025

v evrih

Številka pozicije	Elementi vsote	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prejšnje leto			Tekoče leto		
				Življenjsko	Neživljenjsko	Skupaj	Življenjsko	Neživljenjsko	Skupaj
057	058 + 061 + 062 + 066 + 067 + 071 + 074	X	KAPITAL IN REZERVE	62.023.654	596.349.352	658.373.006	76.212.739	684.271.306	760.484.045
058	059 + 060	1	Vpisani kapital	5.881.322	72.414.820	78.296.142	5.881.322	72.414.820	78.296.142
059		1.1	Vplačani kapital – navadne delnice	5.881.322	72.414.820	78.296.142	5.881.322	72.414.820	78.296.142
060		1.2	Vplačani kapital – prednostne delnice	-	-	-	-	-	-
061		2	Premija na izdane delnice (kapitalske rezerve)	-	90.448.275	90.448.275	-	90.448.275	90.448.275
062	063 + 064 + 065	3	Revalorizacijske rezerve	2.877.628	97.322.332	100.199.960	11.535.195	171.718.975	183.254.170
063		3.1	Zemljišča in gradbeni objekti	-	6.673.633	6.673.633	-	6.536.500	6.536.500
064		3.2	Finančna sredstva	2.877.628	90.648.699	93.526.327	11.534.477	165.159.270	176.693.747
065		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve	-	-	-	718	23.205	23.923
066		4	Finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb	10.986.709	7.123.609	18.110.318	9.415.844	8.206.109	17.621.953
067	068 + 069 + 070	5	Rezerve	11.317.678	41.965.240	53.282.918	11.317.678	41.965.240	53.282.918
068		5.1.	Zakonske rezerve	294.066	3.702.116	3.996.182	294.066	3.702.116	3.996.182
069		5.2.	Statutarna rezerva	1.003.040	18.455.600	19.458.640	1.003.040	18.455.600	19.458.640
070		5.3.	Ostale rezerve	10.020.572	19.807.524	29.828.096	10.020.572	19.807.524	29.828.096
071	072 + 073	6	Zadržani dobiček ali prenesena izguba	20.403.653	232.058.966	252.462.619	31.976.182	250.130.721	282.106.903
072		6.1.	Zadržani dobiček	20.403.653	232.058.966	252.462.619	31.976.182	250.130.721	282.106.903
073		6.2.	Prenesena izguba (-)	-	-	-	-	-	-
074	075 + 076	7	Poslovni izid tekočega obračunskega obdobja	10.556.664	55.016.110	65.572.774	6.086.518	49.387.166	55.473.684
075		7.1.	Dobiček tekočega obračunskega obdobja	10.556.664	55.016.110	65.572.774	6.086.518	49.387.166	55.473.684
076		7.2.	Izguba tekočega obračunskega obdobja (-)	-	-	-	-	-	-
077		XI	OBVEZNOSTI DRUGEGA REDA (PODREJENE OBVEZNOSTI)	-	-	-	-	-	-
078		XII	MANJŠINSKI DELEŽ	-	-	-	-	-	-
079	080 + 084 + 088	XIII	OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB	289.080.613	424.258.545	713.339.158	258.787.825	488.763.178	747.551.003
080	081 + 082 + 083	1	Splošni model merjenja	284.797.271	8.397.337	293.194.608	255.516.149	8.753.710	264.269.859
081		1.1.	- Obveznost za preostalo kritje	274.382.306	8.154.302	282.536.608	244.307.170	8.517.626	252.824.796
082		1.2.	- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-	-	-	-	-	-
083		1.3.	- Obveznost za nastale škode	10.414.965	243.035	10.658.000	11.208.979	236.084	11.445.063
084	085 + 086 + 087	2	Model merjenja prek variabilnega nadomestila	4.283.342	-	4.283.342	3.271.676	-	3.271.676
085		2.1.	- Obveznost za preostalo kritje	2.357.008	-	2.357.008	1.735.355	-	1.735.355
086		2.2.	- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-	-	-	-	-	-
087		2.3.	- Obveznost za nastale škode	1.926.334	-	1.926.334	1.536.321	-	1.536.321
088	089 + 090 + 091	3	Model razporeditve premije	-	415.861.208	415.861.208	-	480.009.468	480.009.468
089		3.1.	- Obveznost za preostalo kritje	-	102.584.921	102.584.921	-	119.060.920	119.060.920
090		3.2.	- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-	-	-	-	-	-
091		3.3.	- Obveznost za nastale škode	-	313.276.287	313.276.287	-	360.948.548	360.948.548
092		XIV	OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVALNIH POGODB	-	6.191.184	6.191.184	-	4.405.700	4.405.700
093		XV	OBVEZNOSTI ZA NALOŽBENE POGODBE	-	-	-	-	-	-
094	095 + 096	XVI	OSTALE REZERVE	367.392	5.378.348	5.745.740	372.739	6.153.387	6.526.126
095		1	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	367.392	5.050.720	5.418.112	372.739	5.825.759	6.198.498
096		2	Ostale rezerve	-	327.628	327.628	-	327.628	327.628
097	098 + 099	XVI I	ODLOŽENA IN TEKOČA OBVEZNOST ZA DAVEK	3.043.391	23.089.920	26.133.311	4.599.008	43.870.239	48.469.247
098		1	Odložena obveznost za davek	3.043.391	22.932.237	25.975.628	4.599.008	39.495.757	44.094.765
099		2	Tekoča obveznost za davek	-	157.683	157.683	-	4.374.482	4.374.482
100	101 + 102 + ... + 105	XVI II	FINANČNE OBVEZNOSTI	218.046	39.411.577	39.629.623	5.872	39.855.734	39.861.606
101		1	Obveznosti po posojilih	-	-	-	-	-	-
102		2	Obveznosti po izdanih finančnih instrumentih	-	-	-	-	-	-
103		3	Obveznost za izvedene finančne instrumente	216.246	600.864	817.110	5.872	15.422	21.294
104		4	Obveznost za neizplačano dividendo	-	212.811	212.811	-	534.227	534.227
105		5	Ostale finančne obveznosti	1.800	38.597.902	38.599.702	-	39.306.085	39.306.085
106	107 + 108 + 109	XIX	OSTALE OBVEZNOSTI	5.110.434	46.862.219	51.972.653	9.509.633	52.158.379	61.668.012
107		1	Obveznosti za odtujitev in prekinjeno poslovanje	-	-	-	-	-	-
108		2	Odloženo plačilo stroškov in prihodki prihodnjega obdobja	2.393.708	20.943.503	23.337.211	2.289.697	20.896.992	23.186.689
109		3	Ostale obveznosti	2.716.726	25.918.716	28.635.442	7.219.936	31.261.387	38.481.323
110	057 + 077 + 078 + 079 + 092 + 093 + 094 + 097 + 100 + 106	XX	SKUPAJ PASIVA	359.843.530	1.141.541.145	1.501.384.675	349.487.816	1.319.477.923	1.668.965.739
111		XXI	ZUNAJBILANČNE POSTAVKE	1.399.439	43.333.601	44.733.040	1.685.467	39.252.008	40.937.475

Opomba: pozicijo 078 izpolnijo družbe, ki sestavljajo konsolidirane računovodske izkaze

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE OD 1. 1. DO 31. 12. 2025

v evrih

Številka pozicije	Elementi vsote	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Kumulativ					
				Prejšnje obračunsko obdobje			Tekoče obračunsko obdobje		
				Življenjsko	Neživljenjsko	Skupaj	Življenjsko	Neživljenjsko	Skupaj
001	002 + 003 + 004	IN	Prihodki od zavarovalnih pogodb	7.741.832	441.095.168	448.837.000	6.560.519	495.458.111	502.018.630
002		1	Splošni model merjenja	7.619.410	2.784.538	10.403.948	6.457.496	2.991.494	9.448.990
003		2	Model merjenja prek variabilnega nadomestila	122.422	-	122.422	103.023	-	103.023
004		3	Model razporeditve premije	-	438.310.630	438.310.630	-	492.466.617	492.466.617
005	006 + 007 + ... + 012	II	Odhodki od zavarovalnih pogodb	(3.057.096)	(405.586.555)	(408.643.651)	(3.749.407)	(449.759.311)	(453.508.718)
006		1	Nastale škode	(839.846)	(262.324.172)	(263.164.018)	(720.176)	(294.894.290)	(295.614.466)
007		2	Provizije	(518.063)	(44.371.583)	(44.889.646)	(769.656)	(52.333.461)	(53.103.117)
008		3	Ostali odhodki, povezani s prodajo zavarovanja	-	(45.060.070)	(45.060.070)	-	(48.909.314)	(48.909.314)
009		4	Ostali odhodki od zagotavljanja storitev zavarovanja	(1.881.348)	(61.122.252)	(63.003.600)	(1.794.112)	(64.979.638)	(66.773.750)
010		5	Amortizacija stroškov pridobivanja zavarovanja	-	-	-	-	-	-
011		6	Izgube in sprostitev izgub na podlagi nedobičkonosnih pogodb	87.135	(452.517)	(365.382)	(1.087)	648.659	647.572
012		7	Sprememba obveznosti za nastale škode	95.026	7.744.039	7.839.065	(464.376)	10.708.733	10.244.357
013	014 + 015	III	Neto rezultat pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	1	(14.808.698)	(14.808.697)	-	(20.217.830)	(20.217.830)
014		1	Prihodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	46.874.406	46.874.406	-	55.420.874	55.420.874
015		2	Odhodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	1	(61.683.104)	(61.683.103)	-	(75.638.704)	(75.638.704)
016	001 + 005 + 013	IV	Rezultat iz zavarovalnih pogodb	4.684.737	20.699.915	25.384.652	2.811.112	25.480.970	28.292.082
017	018 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 031 + 032 + 033 + 034	V	Neto rezultat naložb	10.367.434	48.341.922	58.709.356	7.216.510	46.606.304	53.822.814
018	019 + 020 + 021 + 022	1	Neto rezultat naložb v zemljišča in gradbene objekte	-	4.329.127	4.329.127	-	1.326.723	1.326.723
019		1.1.	Dobički/izgube (neto) od najemov	-	3.564.743	3.564.743	-	1.479.167	1.479.167
020		1.2.	Realizirani dobiček/izguba (neto) od nepremičnin, ki se ne uporabljajo za lastno uporabo	-	(1.478)	(1.478)	-	(43.881)	(43.881)
021		1.3.	Nerealizirani dobiček/izguba (neto) od nepremičnin, ki se ne uporabljajo za lastno uporabo	-	765.862	765.862	-	(108.563)	(108.563)
022		1.4.	Amortizacija zemljišč in gradbenih objektov, ki jih družba ne uporablja za opravljanje dejavnosti	-	-	-	-	-	-
023		2	Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	8.641.465	17.117.357	25.758.822	7.543.180	19.308.597	26.851.777
024		3	Ostali prihodki od obresti	-	99.389	99.389	-	201	201
025		4	Prihodki od dividend	1.379.824	22.214.728	23.594.552	2.367.582	20.044.079	22.411.661
026		5	Nerealizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti, prek izkaza poslovnega izida	1.397.169	1.858.015	3.255.184	592.363	1.067.748	1.660.111
027	028 + 029 + 030	6	Realizirani dobiček/izguba	(1.869.134)	252.730	(1.616.404)	(2.397.095)	7.008.789	4.611.694
028		6.1.	Realizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	762.398	3.960.618	4.723.016	2.261.467	6.508.247	8.769.714
029		6.2.	Realizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(2.631.532)	(3.707.888)	(6.339.420)	(894.777)	500.542	(394.235)
030		6.3.	Ostali realizirani dobiček/izguba (neto)	-	-	-	(3.763.785)	-	(3.763.785)
031		7	Neto oslabitev/sprostitev oslabitve naložbe	43.474	2.308.461	2.351.935	34.104	2.593.500	2.627.604
032		8	Neto tečajne razlike	372.437	1.158.739	1.531.176	(817.059)	(3.029.316)	(3.846.375)

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE OD 1. 1. DO 31. 12. 2025

v evrih

Številka pozicije	Elementi vsote	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Kumulativ					
				Prejšnje obračunsko obdobje			Tekoče obračunsko obdobje		
				Življenjsko	Neživljenjsko	Skupaj	Življenjsko	Neživljenjsko	Skupaj
033		9	Ostali prihodki od naložb	521.495	1.208.739	1.730.234	130.740	221.361	352.101
034		10	Ostali odhodki od naložb	(119.296)	(2.205.363)	(2.324.659)	(237.305)	(1.935.378)	(2.172.683)
035	036 + 037 + 038	VI	Neto finančni odhodki od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja	(2.305.271)	(4.089.666)	(6.394.937)	(2.757.454)	(4.245.391)	(7.002.845)
036		1	Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	(2.305.271)	(4.828.977)	(7.134.248)	(2.757.453)	(5.271.778)	(8.029.231)
037		2	Neto finančni prihodki/odhodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	739.311	739.311	(1)	1.026.387	1.026.386
038		3	Spremembe obveznosti za naložbene pogodbe	-	-	-	-	-	-
039		VII	Ostali prihodki	5.943	14.244.130	14.250.073	10.019	6.775.026	6.785.045
040		VIII	Ostali poslovni odhodki	(169.855)	(18.860.414)	(19.030.269)	(187.328)	(16.691.710)	(16.879.038)
041		IX	Ostali finančni odhodki	(30.323)	(1.389.755)	(1.420.078)	(31.099)	(1.423.008)	(1.454.107)
042		X	Delež v dobičku družb, ki se konsolidirajo z metodo deleža, neto od davka	-	-	-	-	-	-
043	001 + 005 + 013 + 016 + 017 + 035 + 039 + 040 + 041 + 042	XI	Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (+/-)	12.552.665	58.946.132	71.498.797	7.061.760	56.502.191	63.563.951
044	045 + 046	XII	Davek od dobička ali izgube	(1.996.001)	(3.930.022)	(5.926.023)	(975.242)	(7.115.025)	(8.090.267)
045		1	Tekoči davčni strošek	(2.031.891)	(2.432.470)	(4.464.361)	(1.211.855)	(8.595.660)	(9.807.515)
046		2	Odložen davčni strošek/prihodek	35.890	(1.497.552)	(1.461.662)	236.613	1.480.635	1.717.248
047	043 + 044	XIII	Poslovni izid obračunskega obdobja po obdavčitvi (+/-)	10.556.664	55.016.110	65.572.774	6.086.518	49.387.166	55.473.684
048		1	Pripisano imetnikom kapitala matične družbe	-	-	-	-	-	-
049		2	Pripisano neobvladujočemu deležu	-	-	-	-	-	-
050	051 + 056	XIV	Drugi vseobsegajoči donos	(616.795)	43.856.247	43.239.452	8.102.569	84.175.911	92.278.480
051	052 + 053 + 054 + 055	1	Postavke, ki ne bodo reklasificirane v izkaz poslovnega izida	2.087.267	42.226.308	44.313.575	8.852.599	83.363.393	92.215.992
052		1.1.	Neto sprememba poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev (izkaz vseobsegajočega donosa)	2.545.447	48.257.260	50.802.707	10.795.852	101.670.690	112.466.542
053		1.2.	Aktuarski dobički/izgube iz pokojninskih načrtov z določenimi pokojninami	-	-	-	-	-	-
054		1.3.	Ostalo	-	3.238.238	3.238.238	-	(8.016)	(8.016)
055		1.4.	Davek	(458.180)	(9.269.190)	(9.727.370)	(1.943.253)	(18.299.281)	(20.242.534)
056	057 + 058 + ... + 063	2	Postavke, ki so ali bi lahko bile reklasificirane v izkaz poslovnega izida	(2.704.062)	1.629.939	(1.074.123)	(750.030)	812.518	62.488
057		2.1.	Neto sprememba poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev (izkaz vseobsegajočega donosa)	5.847.932	8.990.928	14.838.860	1.000.143	(382.459)	617.684
058		2.2.	Tečajne razlike, nastale iz preračuna tujega poslovanja	-	-	-	-	20.429	20.429
059		2.3.	Vplivi od instrumentov zaščite	-	-	-	875	28.299	29.174
060		2.4.	Neto finančni odhodki/prihodki od zavarovalnih pogodb	(9.145.568)	(7.547.120)	(16.692.688)	(1.915.689)	999.402	(916.287)
061		2.5.	Neto finančni prihodki/odhodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	548.152	548.152	-	320.133	320.133
062		2.6.	Ostalo	-	-	-	-	-	-
063		2.7.	Davek	593.574	(362.021)	231.553	164.641	(173.286)	(8.645)
064	047 + 050	XV	Skupni vseobsegajoči donos	9.939.869	98.872.357	108.812.226	14.189.087	133.563.077	147.752.164
065		1	Pripisano imetnikom kapitala matične družbe	-	-	-	-	-	-
066		2	Pripisano neobvladujočemu deležu	-	-	-	-	-	-
067		XVI	Prilagoditve zaradi prerezstitev	-	-	-	-	-	-

Opomba: Pozicije 042, 065 in 066 izpolnijo družbe, ki sestavljajo konsolidirane računovodske izkaze

IZKAZ DENARNIH TOKOV (POSREDNA METODA) za obdobje od 1. 1. do 31. 12. 2025

v evrih

Številka pozicije	Elementi vsote	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekoče poslovno obdobje	Enako obdobje prejšnjega leta
001	002 + 018 + 035 + 036 + 037	IN	DENARNI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	58.064.511	172.580.522
002	003 + 004	1	Denarni tok pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	18.915.651	24.509.703
003		1.1	Dobiček/izguba obračunskega obdobja	55.473.684	65.572.774
004	005 + 006 + ... + 017	1.2	Uskladitve:	(36.558.033)	(41.063.071)
005		1.2.1	Amortizacija nepremičnin in opreme	4.879.751	5.105.615
006		1.2.2	Amortizacija neopredmetenih sredstev	3.359.440	3.849.908
007		1.2.3	Izguba od oslabitve neopredmetenih sredstev	-	466.974
008		1.2.4	Ostali finančni stroški	-	-
009		1.2.5	Oslabitev in dobički/izgube iz privedbe na pošteno vrednost	(4.898.012)	(7.007.876)
010		1.2.6	Stroški obresti	1.454.106	1.420.078
011		1.2.7	Prihodki od obresti	(26.851.978)	(25.858.211)
012		1.2.8	Dobiček od prodaje podružnic	-	-
013		1.2.9	Deleži v dobičku pridruženih družb	-	-
014		1.2.10	Transakcije plačil, zasnovane na delnicah, ki se poravnajo z instrumenti glavnice	-	-
015		1.2.11	Strošek davka od dobička	8.090.267	5.926.023
016		1.2.12	Dobički/izgube pri prodaji opredmetenih sredstev (vključno z zemljišči in gradbenimi objekti)	(227.481)	(1.219.197)
017		1.2.13	Druge uskladitve	(22.364.124)	(23.746.385)
018	019 + 020 + ... + 034	2	Povečanje/zmanjšanje poslovnih sredstev in obveznosti	(5.095.558)	120.660.105
019		2.1	Povečanje/zmanjšanje finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	1.026.655	43.580.486
020		2.2	Povečanje/zmanjšanje finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	(32.613.017)	47.328.335
021		2.3	Povečanje/zmanjšanje finančnih sredstev, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	(944.592)	13.988.463
022		2.4	Povečanje/zmanjšanje sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb	34.416.609	(33.507.924)
023		2.5	Povečanje/zmanjšanje sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	(16.525.806)	1.248.080
024		2.6	Povečanje/zmanjšanje terjatev za davek	2.433.549	(2.550.905)
025		2.7	Povečanje/zmanjšanje terjatev	-	-
026		2.8	Povečanje/zmanjšanje naložb v nepremičnine	(1.005.442)	33.547.262
027		2.9	Povečanje/zmanjšanje nepremičnin za lastno uporabo	-	-
028		2.10	Povečanje/zmanjšanje ostalih sredstev	637.147	4.038.774
029		2.11	Povečanje/zmanjšanje obveznosti iz naložbenih pogodb	-	-
030		2.12	Povečanje/zmanjšanje ostalih rezerv	780.386	(1.349.373)
031		2.13	Povečanje/zmanjšanje obveznosti za davek	(2.488.114)	2.548.426
032		2.14	Povečanje/zmanjšanje finančnih obveznosti	(508.292)	738.138
033		2.15	Povečanje/zmanjšanje ostalih obveznosti	9.845.881	3.412.553
034		2.16	Povečanje/zmanjšanje odloženega plačila stroškov in prihodkov prihodnjega obdobja	(150.522)	7.637.790
035		3	Plačan davek od dobička	(3.517.396)	(19.629.729)
036		4	Prejemki od obresti	25.687.409	24.456.177
037		5	Prejemki od dividend	22.074.405	22.584.266
038	039 + 040 + ... + 045	II	DENARNI TOK IZ NALOŽBENIH AKTIVNOSTI	(8.233.954)	(53.420.757)
039		1	Prejemki pri prodaji opredmetenih sredstev	489.132	6.904.317
040		2	Izdatki pri nabavi opredmetenih sredstev	(3.072.188)	(2.172.906)
041		3	Prejemki pri prodaji neopredmetenih sredstev	-	39.459
042		4	Izdatki pri nabavi neopredmetenih sredstev	(4.250.898)	(3.496.013)
043		5	Prejemki od prodaje podružnice, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-
044		6	Izdatki za nabavo podružnice, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-
045		7	Prejemki/izdatki na podlagi ostalih naložbenih aktivnosti	(1.400.000)	(54.695.614)
046	047 + 048 + ... + 057	III	DENARNI TOK OD FINANČNIH AKTIVNOSTI	(49.202.406)	(118.066.875)
047		1	Denarni prejemki od povečanja osnovnega kapitala	-	-
048		2	Denarni prejemki od izdaje prednostnih delnic, ki se lahko odkupijo	-	-
049		3	Denarni prejemki od prejetih kratkoročnih in dolgoročnih posojil	-	-
050		4	Denarni prejemki od prodaje lastnih delnic	-	-
051		5	Denarni prejemki od realizacije delniških opcij	-	-
052		6	Denarni izdatki, ki se nanašajo na prednostne delnice, ki se lahko odkupijo	-	-
053		7	Denarni prejemki za odplačilo prejetih kratkoročnih in dolgoročnih posojil	-	-
054		8	Denarni izdatki za odkup lastnih delnic	-	-
055		9	Denarni izdatki za plačane obresti	-	-
056		10	Denarni izdatki za plačane dividende	(45.771.324)	(115.004.105)
057		11	Denarni izdatki za obveznosti iz najemov	(3.431.082)	(3.062.770)
058	001 + 038 + 046	IV	ČISTI DENARNI TOK	628.151	1.092.890
059		V	VPLIVI SPREMEMBE TEČAJEV TUJIH VALUT NA DENARNA SREDSTVA IN DENARNE USTREZNIKE	(37.893)	(1.531.175)
060	058 + 059	VI	NETO POVEČANJE/ZMANJŠANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	590.258	(438.285)
061		1	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	1.224.209	1.662.494
062	060 + 061	2	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	1.814.467	1.224.209

Opomba: Pozicije, ki zmanjšajo denarni tok, se vpišejo z negativnim predznakom

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Poročila, ki jih določa pravilnik Hrvatske agencije za nadzor finančnih storitev

IZKAZ GIBANJA KAPITALA za obdobje od 1. 1. do 31. 12. 2025

v evrih

Številka pozicije	Opis pozicije	Razdeljivo lastnikom matične družbe								Razdeljivo neobvladujočim deležem *	Skupaj kapital in rezerve
		Vplačani kapital (navadne in prednostne delnice)	Premija na izdane delnice	Revalorizacijske rezerve	Finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb	Kapitalske rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržani dobiček ali prenesena izguba	Poslovni izid tekočega leta	Skupaj kapital in rezerve		
I.	Stanje 1. januarja prejšnjega leta	78.296.142	90.448.275	46.921.341	31.352.306	53.278.877	317.257.942	46.879.800	664.434.683	-	664.434.683
1.	Sprememba računovodskih usmeritev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Popravek napak prejšnjih obdobj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Stanje 1. januarja prejšnjega leta (popravljen)	78.296.142	90.448.275	46.921.341	31.352.306	53.278.877	317.257.942	46.879.800	664.434.683	-	664.434.683
III.	Vseobsegajoči donos ali izguba prejšnjega leta	-	-	56.481.440	(13.241.988)	-	-	65.572.774	108.812.226	-	108.812.226
1.	Poslovni izid obdobja	-	-	-	-	-	-	65.572.774	65.572.774	-	65.572.774
2.	Drugi vseobsegajoči donos ali izguba prejšnjega leta	-	-	56.481.440	(13.241.988)	-	-	-	43.239.452	-	43.239.452
2.1.	Nerealizirani dobički ali izgube od opredmetenih sredstev (zemljišča in gradbeni objekti)	-	-	2.655.355	-	-	-	-	2.655.355	-	2.655.355
2.2.	Nerealizirani dobiček ali izguba od finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	48.627.762	-	-	-	-	48.627.762	-	48.627.762
2.3.	Realizirani dobiček ali izguba od finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega dobička	-	-	5.198.323	-	-	-	-	5.198.323	-	5.198.323
2.4.	Neto finančni odhodki/prihodki od zavarovalnih pogodb	-	-	-	(13.691.473)	-	-	-	(13.691.473)	-	(13.691.473)
2.5.	Neto finančni odhodki/prihodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	-	-	449.485	-	-	-	449.485	-	449.485
2.6.	Ostale nelastniške spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Transakcije z lastniki (predhodno obdobje)	-	-	(3.202.821)	-	4.041	(64.795.323)	(46.879.800)	(114.873.903)	-	(114.873.903)
1.	Povečanje/zmanjšanje vpisanega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ostala plačila lastnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Izplačilo deleža v dobičku/dividend	-	-	-	-	-	(81.049.412)	(33.824.493)	(114.873.905)	-	(114.873.905)
4.	Ostale razdelitve lastnikom	-	-	(3.202.821)	-	4.041	16.254.089	(13.055.307)	2	-	2
V.	Stanje na zadnji dan poročevalnega obdobja v prejšnjem letu	78.296.142	90.448.275	100.199.960	18.110.318	53.282.918	252.462.619	65.572.774	658.373.006	-	658.373.006
VI.	Stanje 1. januarja tekočega leta	78.296.142	90.448.275	100.199.960	18.110.318	53.282.918	252.462.619	65.572.774	658.373.006	-	658.373.006
1.	Sprememba računovodskih usmeritev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Popravek napak prejšnjih obdobj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Stanje 1. januarja tekočega leta (popravljen)	78.296.142	90.448.275	100.199.960	18.110.318	53.282.918	252.462.619	65.572.774	658.373.006	-	658.373.006
VIII.	Vseobsegajoči donos ali izguba tekočega leta	-	-	92.766.845	(488.365)	-	-	55.473.684	147.752.164	-	147.752.164
1.	Poslovni izid obdobja	-	-	-	-	-	-	55.473.684	55.473.684	-	55.473.684
2.	Drugi vseobsegajoči donos ali izguba tekočega leta	-	-	92.766.845	(488.365)	-	-	-	92.278.480	-	92.278.480
2.1.	Nerealizirani dobički ali izgube od opredmetenih sredstev (zemljišča in gradbeni objekti)	-	-	(6.573)	-	-	-	-	(6.573)	-	(6.573)
2.2.	Nerealizirani dobiček ali izguba od finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	92.405.792	-	-	-	-	92.405.792	-	92.405.792
2.3.	Realizirani dobiček ali izguba od finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega dobička	-	-	323.273	-	-	-	-	323.273	-	323.273
2.4.	Neto finančni odhodki/prihodki od zavarovalnih pogodb	-	-	-	(750.873)	-	-	-	(750.873)	-	(750.873)
2.5.	Neto finančni odhodki/prihodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	-	-	262.508	-	-	-	262.508	-	262.508
2.6.	Ostale nelastniške spremembe v kapitalu	-	-	44.353	-	-	-	-	44.353	-	44.353
IX.	Transakcije z lastniki (tekoče obdobje)	-	-	(9.712.635)	-	-	29.644.284	(65.572.774)	(45.641.125)	-	(45.641.125)
1.	Povečanje/zmanjšanje vpisanega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ostala plačila lastnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Izplačilo deleža v dobičku/dividend	-	-	-	-	-	-	(45.641.124)	(45.641.124)	-	(45.641.124)
4.	Ostale transakcije z lastniki	-	-	(9.712.635)	-	-	29.644.284	(19.931.650)	(1)	-	(1)
X.	Stanje na zadnji dan poročevalnega obdobja v tekočem letu	78.296.142	90.448.275	183.254.170	17.621.953	53.282.918	282.106.903	55.473.684	760.484.045	-	760.484.045

Opomba: * Izpolnijo družbe, ki sestavljajo konsolidirane računovodske izkaze

KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA na dan 31. 12. 2025

v evrih

Številka pozicije	Elementi vsote	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prejšnje leto			Tekoče leto		
				Življensko	Neživljensko	Skupaj	Življensko	Neživljensko	Skupaj
001	002 + 003	IN	NEOPREDMETENA SREDSTVA	95.507	24.435.268	24.530.775	637.234	25.051.301	25.688.535
002		1	Dobro ime	-	3.466.503	3.466.503	510.781	1.741.289	2.252.070
003		2	Ostala neopredmetena sredstva	95.507	20.968.765	21.064.272	126.453	23.310.012	23.436.465
004	005 + 006 + 007	II	OPREDMETENA SREDSTVA	3.306.035	122.512.933	125.818.968	3.270.115	128.636.487	131.906.602
005		1	Zemljišča in gradbeni objekti, ki jih družba uporablja za opravljanje dejavnosti	2.340.062	58.705.556	61.045.618	2.294.888	60.032.134	62.327.022
006		2	Oprema	174.651	20.585.406	20.760.057	172.990	25.809.627	25.982.617
007		3	Druga opredmetena sredstva in zaloge	791.322	43.221.971	44.013.293	802.237	42.794.726	43.596.963
008	009 + 010 + 014	III	NALOŽBE	448.280.023	1.050.541.428	1.498.821.451	443.547.661	1.215.798.517	1.659.346.178
009		A	Naložbe v zemljišča in gradbene objekte, ki jih družba ne uporablja za opravljanje dejavnosti	2.693.941	149.765.245	152.459.186	2.816.576	167.139.276	169.955.852
010	011 + 012 + 013	B	Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe ter skupne podvige	-	9.868.536	9.868.536	-	10.449.007	10.449.007
011		1	Delnice in deleži v odvisnih družbah	-	-	-	-	-	-
012		2	Delnice in deleži v pridruženih družbah	-	841.326	841.326	-	925.569	925.569
013		3	Delnice in deleži v skupnih podvigih	-	9.027.210	9.027.210	-	9.523.438	9.523.438
014	015 + 020 + 025	C	Finančna sredstva	445.586.082	890.907.647	1.336.493.729	440.731.085	1.038.210.234	1.478.941.319
015	016 + 017 + 018 + 019	1	Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	149.266.891	290.185.401	439.452.292	100.168.674	327.502.509	427.671.183
016		1.1	Dolžniški finančni instrumenti	110.128.970	134.622.409	244.751.379	58.052.998	128.852.745	186.905.743
017		1.2	Depoziti pri kreditnih institucijah	36.644.834	117.767.009	154.411.843	40.262.316	171.351.719	211.614.035
018		1.3	Posojila	2.493.087	26.490.264	28.983.351	1.853.360	27.298.045	29.151.405
019		1.4	Ostalo	-	11.305.719	11.305.719	-	-	-
020	021 + 022 + 023 + 024	2	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	254.192.498	538.912.029	793.104.527	288.718.525	623.293.371	912.011.896
021		2.1	Lastniški finančni instrumenti	18.497.994	173.198.109	191.696.103	38.284.148	276.106.756	314.390.904
022		2.2	Dolžniški finančni instrumenti	235.694.504	365.713.920	601.408.424	250.433.502	347.142.133	597.575.635
023		2.3	Deleži v investicijskih skladih	-	-	-	-	-	-
024		2.4	Ostalo	-	-	-	875	44.482	45.357
025	026 + 027 + + 030	3	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	42.126.693	61.810.217	103.936.910	51.843.886	87.414.354	139.258.240
026		3.1	Lastniški finančni instrumenti	-	502.273	502.273	1.606.497	720.874	2.327.371
027		3.2	Dolžniški finančni instrumenti	-	-	-	6.975.290	23.860.187	30.835.477
028		3.3	Deleži v investicijskih skladih	41.980.602	60.783.192	102.763.794	43.246.159	62.739.837	105.985.996
029		3.4	Izvedeni finančni instrumenti	-	20.843	20.843	15.940	93.456	109.396
030		3.5	Ostalo	146.091	503.909	650.000	-	-	-
031	032 + 036 + 040	IV	SREDSTVA IZ ZAVAROVALNIH POGODB	30.830	14.998.944	15.029.774	38.441	13.870.282	13.908.723
032	034 + 035 + 036	1	Splošni model merjenja	30.830	12.612.714	12.643.544	38.441	11.922.593	11.961.034
033		1.1	- Sredstva za preostalo kritje	30.830	(1.262.308)	(1.231.478)	38.441	(1.077.035)	(1.038.594)
034		1.2	- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-	-	-	-	-	-
035		1.3	- Sredstva iz nastalih škod	-	13.875.022	13.875.022	-	12.999.628	12.999.628
036	037 + 038 + 039	2	Model merjenja prek variabilnega nadomestila	-	-	-	-	-	-
037		2.1	- Sredstva za preostalo kritje	-	-	-	-	-	-
038		2.2	- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-	-	-	-	-	-
039		2.3	- Sredstva iz nastalih škod	-	-	-	-	-	-
040	041 + 042 + 043	3	Model razporeditve premije	-	2.386.230	2.386.230	-	1.947.689	1.947.689
041		3.1	- Sredstva za preostalo kritje	-	4.370.994	4.370.994	-	4.055.084	4.055.084
042		3.2	- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-	-	-	-	-	-
043		3.3	- Sredstva iz nastalih škod	-	(1.984.764)	(1.984.764)	-	(2.107.395)	(2.107.395)
044		V	SREDSTVA IZ POZAVAROVALNIH POGODB	4	59.140.685	59.140.689	(316)	74.013.195	74.012.879
045	046 + 047	VI	ODLOŽENA IN TEKOČA TERJATEV ZA DAVEK	538.672	13.982.410	14.521.082	398.667	12.065.724	12.464.391
046		1	Odložena terjatev za davek	538.672	7.879.778	8.418.450	398.667	7.815.400	8.214.067
047		2	Tekoča terjatev za davek	-	6.102.632	6.102.632	-	4.250.324	4.250.324
048		VII	OSTALA SREDSTVA	5.228.485	54.706.991	59.935.476	5.302.664	65.286.730	70.589.394
049	050 + 051 + 052	1	Denar na banki in v blagajni	939.795	7.837.061	8.776.856	1.749.263	14.598.312	16.347.575
050		1.1	Sredstva na poslovnem računu	547.067	7.727.162	8.274.229	1.205.046	14.500.484	15.705.530
051		1.2	Sredstva na računu sredstev za kritje obveznosti iz pogodb za življenska zavarovanja	392.509	-	392.509	544.041	-	544.041
052		1.3	Denarna sredstva v blagajni	219	109.899	110.118	176	97.828	98.004
053		2	Dolgoročna sredstva za prodajo in prenehanje poslovanja	-	273.867	273.867	-	268.008	268.008
054		3	Ostalo	4.288.690	46.596.063	50.884.753	3.553.401	50.420.410	53.973.811
055	001 + 004 + 008 + 031 + 044 + 045 + 048	VIII	SKUPNA AKTIVA	457.479.556	1.340.318.659	1.797.798.215	453.194.466	1.534.722.236	1.987.916.702
056		IX	ZUNAJBILANČNE POSTAVKE	1.761.345	47.386.120	49.147.465	2.052.106	44.012.657	46.064.763

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb

Poročila, ki jih določa pravilnik Hrvatske agencije za nadzor finančnih storitev

KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA na dan 31. 12. 2025

v evrih

Številka pozicije	Elementi vsote	Ozn. pozicije	Opis pozicije	Prejšnje leto			Tekoče leto		
				Življensko	Neživljensko	Skupaj	Življensko	Neživljensko	Skupaj
057	058 + 061 + 062 + 066 + 067 + 071 + 074	X	KAPITAL IN REZERVE	82.658.315	676.297.531	758.955.846	97.241.490	773.019.486	870.260.976
058	059 + 060	1	Vpisani kapital	5.881.322	72.414.820	78.296.142	5.881.322	72.414.820	78.296.142
059		1.1	Vplačani kapital – navadne delnice	5.881.322	72.414.820	78.296.142	5.881.322	72.414.820	78.296.142
060		1.2	Vplačani kapital – prednostne delnice	-	-	-	-	-	-
061		2	Premija na izdane delnice (kapitalske rezerve)	-	90.448.275	90.448.275	-	90.448.275	90.448.275
062	063 + 064 + 065	3	Revalorizacijske rezerve	246.216	110.451.453	110.697.669	9.248.561	185.084.424	194.332.985
063		3.1	Zemljišča in gradbeni objekti	9.739	20.736.313	20.746.052	-	20.533.169	20.533.169
064		3.2	Finančna sredstva	236.477	89.693.162	89.929.639	9.247.843	164.492.802	173.740.645
065		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve	-	21.978	21.978	718	58.453	59.171
066		4	Finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb	20.294.705	7.160.131	27.454.836	16.909.233	8.508.888	25.418.121
067	068 + 069 + 070	5	Rezerve	11.317.678	41.965.240	53.282.918	11.317.678	41.965.240	53.282.918
068		5.1.	Zakonske rezerve	294.066	3.702.116	3.996.182	294.066	3.702.116	3.996.182
069		5.2.	Statutarna rezerva	1.003.040	18.455.600	19.458.640	1.003.040	18.455.600	19.458.640
070		5.3.	Ostale rezerve	10.020.572	19.807.524	29.828.096	10.020.572	19.807.524	29.828.096
071	072 + 073	6	Zadržani dobiček ali prenesena izguba	31.914.426	305.836.672	337.751.098	44.961.676	318.131.521	363.093.197
072		6.1.	Zadržani dobiček	31.914.426	305.836.672	337.751.098	44.961.676	318.131.521	363.093.197
073		6.2.	Prenesena izguba (-)	-	-	-	-	-	-
074	075 + 076	7	Poslovni izid tekočega obračunskoga obdobja	13.003.968	48.020.940	61.024.908	8.923.020	56.466.318	65.389.338
075		7.1.	Dobiček tekočega obračunskoga obdobja	13.003.968	48.020.940	61.024.908	8.923.020	56.466.318	65.389.338
076		7.2.	Izguba tekočega obračunskoga obdobja (-)	-	-	-	-	-	-
077		XI	OBVEZNOSTI DRUGEGA REDA (PODREJENE OBVEZNOSTI)	-	-	-	-	-	-
078		XII	MANJŠINSKI DELEŽ	133.095	348.875	481.970	144.223	364.704	508.927
079	080 + 084 + 088	XIII	OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB	356.485.969	503.003.799	859.489.768	332.745.266	572.368.231	905.113.497
080	081 + 082 + 083	1	Splošni model merjenja	343.966.988	13.704.578	357.671.566	318.677.524	13.454.727	332.132.251
081		1.1.	- Obveznost za preostalo kritje	332.115.703	13.183.272	345.298.975	306.119.459	12.897.874	319.017.333
082		1.2.	- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-	-	-	-	-	-
083		1.3.	- Obveznost za nastale škode	11.851.285	521.306	12.372.591	12.558.065	556.853	13.114.918
084	085 + 086 + 087	2	Model merjenja prek variabilnega nadomestila	12.518.981	-	12.518.981	14.067.742	-	14.067.742
085		2.1.	- Obveznost za preostalo kritje	10.586.775	-	10.586.775	12.530.594	-	12.530.594
086		2.2.	- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-	-	-	-	-	-
087		2.3.	- Obveznost za nastale škode	1.932.206	-	1.932.206	1.537.148	-	1.537.148
088	089 + 090 + 091	3	Model razporeditve premije	-	489.299.221	489.299.221	-	558.913.504	558.913.504
089		3.1.	- Obveznost za preostalo kritje	-	133.914.872	133.914.872	-	152.084.737	152.084.737
090		3.2.	- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-	-	-	-	-	-
091		3.3.	- Obveznost za nastale škode	-	355.384.349	355.384.349	-	406.828.767	406.828.767
092		XIV	OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVALNIH POGODB	19.999	6.619.022	6.639.021	-	5.101.700	5.101.700
093		XV	OBVEZNOSTI ZA NALOŽBENE POGODBE	-	-	-	-	-	-
094	095 + 096	XVI	OSTALE REZERVE	490.651	7.373.390	7.864.041	405.997	8.336.515	8.742.512
095		1	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	377.801	7.045.762	7.423.563	395.554	8.008.887	8.404.441
096		2	Ostale rezerve	112.850	327.628	440.478	10.443	327.628	338.071
097	098 + 099	XVII	ODLOŽENA IN TEKOČA OBVEZNOST ZA DAVEK	3.999.791	33.720.920	37.720.711	5.434.031	55.999.678	61.433.709
098		1	Odložena obveznost za davek	3.775.203	30.717.321	34.492.524	5.168.497	47.791.738	52.960.235
099		2	Tekoča obveznost za davek	224.588	3.003.599	3.228.187	265.534	8.207.940	8.473.474
100	101 + 102 + ... + 105	XVIII	FINANČNE OBVEZNOSTI	1.003.707	48.388.208	49.391.915	798.959	48.116.968	48.915.927
101		1	Obveznosti po posojilih	-	1.407.480	1.407.480	-	1.554.597	1.554.597
102		2	Obveznosti po izdanih finančnih instrumentih	-	-	-	-	-	-
103		3	Obveznost za izvedene finančne instrumente	216.246	600.864	817.110	5.872	15.422	21.294
104		4	Obveznost za neizplačano dividendo	1.761	216.738	218.499	1.761	541.006	542.767
105		5	Ostale finančne obveznosti	785.700	46.163.126	46.948.826	791.326	46.005.943	46.797.269
106	107 + 108 + 109	XIX	OSTALE OBVEZNOSTI	12.688.029	64.566.914	77.254.943	16.424.500	71.414.954	87.839.454
107		1	Obveznosti za odtujitev in prekinjeno poslovanje	-	875	875	-	1.443	1.443
108		2	Odloženo plačilo stroškov in prihodki prihodnjega obdobja	2.538.369	23.592.223	26.130.592	2.556.246	24.274.052	26.830.298
109		3	Ostale obveznosti	10.149.660	40.973.816	51.123.476	13.868.254	47.139.459	61.007.713
110	057 + 077 + 078 + 079 + 092 + 093 + 094 + 097 + 100 + 106	XX	SKUPAJ PASIVA	457.479.556	1.340.318.659	1.797.798.215	453.194.466	1.534.722.236	1.987.916.702
111		XXI	ZUNAJBILANČNE POSTAVKE	1.761.345	47.386.120	49.147.465	2.052.106	44.012.657	46.064.763

Opomba: pozicijo 078 izpolnijo družbe, ki sestavljajo konsolidirane računovodske izkaze

KONSOLIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE OD 1. 1. DO 31. 12. 2025

v evrih

Številka pozicije	Elementi vsote	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Kumulativ					
				Prejšnje obračunsko obdobje			Tekoče obračunsko obdobje		
				Življenjsko	Neživljenjsko	Skupaj	Življenjsko	Neživljenjsko	Skupaj
001	002 + 003 + 004	IN	Prihodki od zavarovalnih pogodb	13.995.636	526.815.998	540.811.634	13.862.850	592.937.644	606.800.494
002		1	Splošni model merjenja	13.291.774	4.717.593	18.009.367	13.021.078	4.680.206	17.701.284
003		2	Model merjenja prek variabilnega nadomestila	703.862	-	703.862	841.772	-	841.772
004		3	Model razporeditve premije	-	522.098.405	522.098.405	-	588.257.438	588.257.438
005	006 + 007 + ... + 012	II	Odhodki od zavarovalnih pogodb	(8.538.584)	(480.578.039)	(489.116.623)	(10.109.880)	(528.033.977)	(538.143.857)
006		1	Nastale škode	(1.786.364)	(306.762.538)	(308.548.902)	(1.941.018)	(341.931.929)	(343.872.947)
007		2	Provizije	(2.571.188)	(51.244.863)	(53.816.051)	(3.389.866)	(60.821.218)	(64.211.084)
008		3	Ostali odhodki, povezani s prodajo zavarovanja	-	(55.398.590)	(55.398.590)	-	(60.842.793)	(60.842.793)
009		4	Ostali odhodki od zagotavljanja storitev zavarovanja	(3.510.885)	(74.511.436)	(78.022.321)	(3.515.052)	(79.687.075)	(83.202.127)
010		5	Amortizacija stroškov pridobivanja zavarovanja	-	-	-	-	-	-
011		6	Izgube in sprostitev izgub na podlagi nedobičkonosnih pogodb	(411.894)	(395.278)	(807.172)	(538.317)	881.849	343.532
012		7	Sprememba obveznosti za nastale škode	(258.253)	7.734.666	7.476.413	(725.627)	14.367.189	13.641.562
013	014 + 015	III	Neto rezultat pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	(49.091)	(14.561.898)	(14.610.989)	(8.225)	(22.754.345)	(22.762.570)
014		1	Prihodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	53.208.407	53.208.407	50.003	61.566.782	61.616.785
015		2	Odhodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	(49.091)	(67.770.305)	(67.819.396)	(58.228)	(84.321.127)	(84.379.355)
016	001 + 005 + 013	IV	Rezultat iz zavarovalnih pogodb	5.407.961	31.676.061	37.084.022	3.744.745	42.149.322	45.894.067
017	018 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 031 + 032 + 033 + 034	V	Neto rezultat naložb	14.232.341	44.175.171	58.407.512	11.146.344	58.636.892	69.783.236
018	019 + 020 + 021 + 022	1	Neto rezultat naložb v zemljišča in gradbene objekte	68.419	14.946.416	15.014.835	74.151	21.437.376	21.511.527
019		1.1.	Dobički/izgube (neto) od najemov	13.287	15.033.751	15.047.038	90.134	17.144.194	17.234.328
020		1.2.	Realizirani dobiček/izguba (neto) od nepremičnin, ki se ne uporabljajo za lastno uporabo	18.742	9.123	27.865	-	1.999.899	1.999.899
021		1.3.	Nerealizirani dobiček/izguba (neto) od nepremičnin, ki se ne uporabljajo za lastno uporabo	36.390	(96.458)	(60.068)	(15.983)	2.293.283	2.277.300
022		1.4.	Amortizacija zemljišč in gradbenih objektov, ki jih družba ne uporablja za opravljanje dejavnosti	-	-	-	-	-	-
023		2	Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	11.459.951	18.814.174	30.274.125	10.551.487	21.137.239	31.688.726
024		3	Ostali prihodki od obresti	-	99.389	99.389	-	201	201
025		4	Prihodki od dividend	1.379.824	8.455.676	9.835.500	2.367.582	11.674.777	14.042.359
026		5	Nerealizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti, prek izkaza poslovnega izida	1.465.324	1.893.001	3.358.325	699.561	1.092.280	1.791.841
027	028 + 029 + 030	6	Realizirani dobiček/izguba	(1.834.437)	303.663	(1.530.774)	(2.379.696)	7.024.232	4.644.536
028		6.1.	Realizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	797.095	3.993.086	4.790.181	2.269.476	6.540.571	8.810.047

Številka pozicije	Elementi vsote	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Kumulativ					
				Prejšnje obračunsko obdobje			Tekoče obračunsko obdobje		
				Življensko	Neživljensko	Skupaj	Življensko	Neživljensko	Skupaj
029		6.2.	Realizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(2.631.532)	(3.689.423)	(6.320.955)	(885.387)	483.661	(401.726)
030		6.3.	Ostali realizirani dobiček/izguba (neto)	-	-	-	(3.763.785)	-	(3.763.785)
031		7	Neto oslabitev/sprostitev oslabitve naložbe	75.221	550.116	625.337	23.436	2.102.107	2.125.543
032		8	Neto tečajne razlike	377.302	1.143.645	1.520.947	(815.107)	(3.052.410)	(3.867.517)
033		9	Ostali prihodki od naložb	1.382.294	1.490.332	2.872.626	884.530	531.617	1.416.147
034		10	Ostali odhodki od naložb	(141.557)	(3.521.241)	(3.662.798)	(259.600)	(3.310.527)	(3.570.127)
035	036 + 037 + 038	VI	Neto finančni odhodki od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja	(3.815.922)	(5.444.901)	(9.260.823)	(4.305.048)	(5.753.987)	(10.059.035)
036		1	Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	(3.815.922)	(6.359.176)	(10.175.098)	(4.305.047)	(6.945.945)	(11.250.992)
037		2	Neto finančni prihodki/odhodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	914.275	914.275	(1)	1.191.958	1.191.957
038		3	Spremembe obveznosti za naložbene pogodbe	-	-	-	-	-	-
039		VII	Ostali prihodki	43.259	40.552.202	40.595.461	346.805	45.501.130	45.847.935
040		VIII	Ostali poslovni odhodki	(446.117)	(56.106.646)	(56.552.763)	(550.123)	(72.748.216)	(73.298.339)
041		IX	Ostali finančni odhodki	(57.550)	(2.022.265)	(2.079.815)	(57.922)	(1.957.218)	(2.015.140)
042		X	Delež v dobičku družb, ki se konsolidirajo z metodo deleža, neto od davka	-	1.430.408	1.430.408	-	1.480.470	1.480.470
043	001 + 005 + 013 + 016 + 017 + 035 + 039 + 040 + 041 + 042	XI	Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (+/-)	15.363.972	54.260.030	69.624.002	10.324.801	67.308.393	77.633.194
044	045 + 046	XII	Davek od dobička ali izgube	(2.345.546)	(6.190.172)	(8.535.718)	(1.393.617)	(10.782.758)	(12.176.375)
045		1	Tekoči davčni strošek	(2.256.282)	(5.088.833)	(7.345.115)	(1.477.098)	(12.172.745)	(13.649.843)
046		2	Odložen davčni strošek/prihodek	(89.264)	(1.101.339)	(1.190.603)	83.481	1.389.987	1.473.468
047	043 + 044	XIII	Poslovni izid obračunskega obdobja po obdavčitvi (+/-)	13.018.426	48.069.858	61.088.284	8.931.184	56.525.635	65.456.819
048		1	Pripisano imetnikom kapitala matične družbe	13.003.968	48.020.940	61.024.908	8.923.020	56.466.318	65.389.338
049		2	Pripisano neobvladujočemu deležu	14.458	48.918	63.376	8.164	59.317	67.481
050	051 + 056	XIV	Drugi vseobsegajoči donos	211.227	48.166.867	48.378.094	6.644.324	84.924.162	91.568.486
051	052 + 053 + 054 + 055	1	Postavke, ki ne bodo reklasificirane v izkaz poslovnega izida	2.097.306	46.535.859	48.633.165	8.852.599	83.540.972	92.393.571
052		1.1.	Neto sprememba poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev (izkaz vseobsegajočega donosa)	2.545.447	48.257.260	50.802.707	10.795.852	101.670.690	112.466.542
053		1.2.	Aktuarski dobički/izgube iz pokojninskih načrtov z določenimi pokojninami	-	-	-	-	-	-
054		1.3.	Ostalo	10.039	8.454.686	8.464.725	-	127.981	127.981
055		1.4.	Davek	(458.180)	(10.176.087)	(10.634.267)	(1.943.253)	(18.257.699)	(20.200.952)
056	057 + 058 + ... + 063	2	Postavke, ki so ali bi lahko bile reklasificirane v izkaz poslovnega izida	(1.886.079)	1.631.008	(255.071)	(2.208.275)	1.383.190	(825.085)
057		2.1.	Neto sprememba poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev (izkaz vseobsegajočega donosa)	9.614.579	9.986.689	19.601.268	1.393.694	12.462	1.406.156
058		2.2.	Tečajne razlike, nastale iz preračuna tujega poslovanja	3.474	34.416	37.890	322	(26.676)	(26.354)
059		2.3.	Vplivi od instrumentov zaščite	-	-	-	875	44.482	45.357
060		2.4.	Neto finančni odhodki/prihodki od zavarovalnih pogodb	(12.007.207)	(8.700.297)	(20.707.504)	(3.929.870)	1.456.627	(2.473.243)
061		2.5.	Neto finančni prihodki/odhodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	695.517	695.517	-	170.979	170.979
062		2.6.	Ostalo	-	-	-	-	-	-
063		2.7.	Davek	503.075	(385.317)	117.758	326.704	(274.684)	52.020
064	047 + 050	XV	Skupni vseobsegajoči donos	13.229.653	96.236.725	109.466.378	15.575.508	141.449.797	157.025.305
065		1	Pripisano imetnikom kapitala matične družbe	13.223.056	96.190.110	109.413.166	15.565.786	141.381.304	156.947.090
066		2	Pripisano neobvladujočemu deležu	6.597	46.615	53.212	9.722	68.493	78.215
067		XVI	Prilagoditve zaradi prerazvrstitev	-	-	-	-	-	-

Opomba: Pozicije 042, 065 in 066 izpolnijo družbe, ki sestavljajo konsolidirane računovodske izkaze

Številka pozicije	Elementi vsote	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekoče poslovno obdobje	Enako obdobje prejšnjega leta
001	002 + 018 + 035 + 036 + 037	IN	DENARNI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	78.652.863	122.192.803
002	003 + 004	1	Denarni tok pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	47.688.707	42.388.323
003		1.1	Dobiček/izguba obračunskoga obdobja	65.456.819	61.088.284
004	005 + 006 + ... + 017	1.2	Uskladitve:	(17.768.112)	(18.699.961)
005		1.2.1	Amortizacija nepremičnin in opreme	11.950.778	11.372.873
006		1.2.2	Amortizacija neopredmetenih sredstev	4.528.693	4.666.831
007		1.2.3	Izguba od oslabilve neopredmetenih sredstev	-	466.973
008		1.2.4	Ostali finančni stroški	-	-
009		1.2.5	Oslabitev in dobički/izgube iz privedbe na pošteno vrednost	(1.941.243)	(5.385.542)
010		1.2.6	Stroški obresti	2.015.140	1.958.075
011		1.2.7	Prihodki od obresti	(31.688.927)	(30.373.514)
012		1.2.8	Dobiček od prodaje podružnic	-	-
013		1.2.9	Deleži v dobičku pridruženih družb	(1.480.470)	(1.430.408)
014		1.2.10	Transakcije plačil, zasnovane na delnicah, ki se poravnajo z instrumenti glavnice	-	-
015		1.2.11	Strošek davka od dobička	12.176.375	8.535.718
016		1.2.12	Dobički/izgube pri prodaji opredmetenih sredstev (vključno z zemljišči in gradbenimi objekti)	(199.339)	62.961
017		1.2.13	Druge uskladitve	(13.129.119)	(8.573.928)
018	019 + 020 + ... + 034	2	Povečanje/zmanjšanje poslovnih sredstev in obveznosti	(7.730.726)	64.364.382
019		2.1	Povečanje/zmanjšanje finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(5.486.224)	35.824.743
020		2.2	Povečanje/zmanjšanje finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	(33.541.348)	45.189.142
021		2.3	Povečanje/zmanjšanje finančnih sredstev, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	12.468.397	(2.421.848)
022		2.4	Povečanje/zmanjšanje sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb	44.271.537	(21.220.862)
023		2.5	Povečanje/zmanjšanje sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	(16.238.532)	(1.394.005)
024		2.6	Povečanje/zmanjšanje terjatev za davek	2.056.691	(2.986.520)
025		2.7	Povečanje/zmanjšanje terjatev	-	-
026		2.8	Povečanje/zmanjšanje naložb v nepremičnine	(17.976.148)	(7.565.731)
027		2.9	Povečanje/zmanjšanje nepremičnin za lastno uporabo	-	-
028		2.10	Povečanje/zmanjšanje ostalih sredstev	(799.704)	4.979.935
029		2.11	Povečanje/zmanjšanje obveznosti iz naložbenih pogodb	-	-
030		2.12	Povečanje/zmanjšanje ostalih rezerv	878.471	(621.612)
031		2.13	Povečanje/zmanjšanje obveznosti za davek	(2.882.359)	2.533.174
032		2.14	Povečanje/zmanjšanje finančnih obveznosti	(1.042.557)	102.448
033		2.15	Povečanje/zmanjšanje ostalih obveznosti	9.861.344	3.631.608
034		2.16	Povečanje/zmanjšanje odloženega plačila stroškov in prihodkov prihodnjega obdobja	699.706	8.313.910
035		3	Plačan davek od dobička	(5.730.834)	(21.833.163)
036		4	Prejemki od obresti	30.720.613	27.437.761
037		5	Prejemki od dividend	13.705.103	9.835.500
038	039 + 040 + ... + 045	II	DENARNI TOK IZ NALOŽBENIH AKTIVNOSTI	(19.834.077)	(16.073.436)
039		1	Prejemki pri prodaji opredmetenih sredstev	702.897	335.637
040		2	Izdatki pri nabavi opredmetenih sredstev	(13.146.704)	(9.649.188)
041		3	Prejemki pri prodaji neopredmetenih sredstev	-	40.578
042		4	Izdatki pri nabavi neopredmetenih sredstev	(6.935.634)	(4.856.178)
043		5	Prejemki od prodaje podružnice, pridruženih družb in skupnih podvigov	-	-
044		6	Izdatki za nabavo podružnice, pridruženih družb in skupnih podvigov	(454.636)	(1.944.285)
045		7	Prejemki/izdatki na podlagi ostalih naložbenih aktivnosti	-	-
046	047 + 048 + ... + 057	III	DENARNI TOK OD FINANČNIH AKTIVNOSTI	(51.215.936)	(120.691.319)
047		1	Denarni prejemki od povečanja osnovnega kapitala	-	-
048		2	Denarni prejemki od izdaje prednostnih delnic, ki se lahko odkupijo	-	-
049		3	Denarni prejemki od prejetih kratkoročnih in dolgoročnih posojil	490.840	-
050		4	Denarni prejemki od prodaje lastnih delnic	-	-
051		5	Denarni prejemki od realizacije delniških opcij	-	-
052		6	Denarni izdatki, ki se nanašajo na prednostne delnice, ki se lahko odkupijo	-	-
053		7	Denarni prejemki za odplačilo prejetih kratkoročnih in dolgoročnih posojil	(340.614)	(479.945)
054		8	Denarni izdatki za odkup lastnih delnic	-	-
055		9	Denarni izdatki za plačane obresti	(57.100)	(54.377)
056		10	Denarni izdatki za plačane dividende	(45.822.751)	(115.032.126)
057		11	Denarni izdatki za obveznosti iz najemov	(5.486.311)	(5.124.871)
058	001 + 038 + 046	IV	ČISTI DENARNI TOK	7.602.850	(14.571.952)
059		V	VPLIVI SPREMEMBE TEČAJEV TUJIH VALUT NA DENARNA SREDSTVA IN DENARNE USTREZNIKE	(32.131)	151.984
060	058 + 059	VI	NETO POVEČANJE/ZMANJŠANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	7.570.719	(14.419.968)
061		1	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	8.776.856	23.196.824
062	060 + 061	2	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	16.347.575	8.776.856

Opomba: Pozicije, ki zmanjšajo denarni tok, se vpišejo z negativnim predznakom

CROATIA osiguranje d.d., Zagreb
Uskladitev med računovodskimi izkazi in poročili, ki jih določa pravilnik Hrvaške agencije za nadzor finančnih storitev
KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA za obdobje od 1. 1. do 31. 12. 2025

v evrih

Številka pozicije	Opis pozicije	Razdeljivo lastnikom matične družbe								Razdeljivo neobvladujočim deležem *	Skupaj kapital in rezerve
		Vplačani kapital (navadne in prednostne delnice)	Premija na izdane delnice	Revalorizacijske rezerve	Finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb	Kapitalske rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržani dobiček ali prenesena izguba	Poslovni izid tekočega leta	Skupaj kapital in rezerve		
I.	Stanje 1. januarja prejšnjega leta	78.296.142	90.448.275	47.301.688	44.129.212	53.278.877	392.575.916	58.380.781	764.410.891	746.611	765.157.502
1.	Sprememba računovodskih usmeritev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Popravek napak prejšnjih obdobj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Stanje 1. januarja prejšnjega leta (popravljen)	78.296.142	90.448.275	47.301.688	44.129.212	53.278.877	392.575.916	58.380.781	764.410.891	746.611	765.157.502
III.	Vseobsegajoči donos ali izguba prejšnjega leta	-	-	65.062.634	(16.674.376)	-	-	61.024.908	109.413.166	53.212	109.466.378
1.	Poslovni izid obdobja	-	-	-	-	-	-	61.024.908	61.024.908	63.376	61.088.284
2.	Drugi vseobsegajoči donos ali izguba prejšnjega leta	-	-	65.062.634	(16.674.376)	-	-	-	48.388.258	(10.164)	48.378.094
2.1.	Nerealizirani dobički ali izgube od opredmetenih sredstev (zemljišča in gradbeni objekti)	-	-	6.971.864	-	-	-	-	6.971.864	3.080	6.974.944
2.2.	Nerealizirani dobiček ali izguba od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	52.854.556	-	-	-	-	52.854.556	(37)	52.854.519
2.3.	Realizirani dobiček ali izguba od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega dobička	-	-	5.198.324	-	-	-	-	5.198.324	-	5.198.324
2.4.	Neto finančni odhodki/prihodki od zavarovalnih pogodb	-	-	-	(17.246.523)	-	-	-	(17.246.523)	(14.042)	(17.260.565)
2.5.	Neto finančni odhodki/prihodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	-	-	572.147	-	-	-	572.147	835	572.982
2.6.	Ostale nelastniške spremembe v kapitalu	-	-	37.890	-	-	-	-	37.890	-	37.890
IV.	Transakcije z lastniki (predhodno obdobje)	-	-	(1.666.653)	-	4.041	(54.824.818)	(58.380.781)	(114.868.211)	(317.853)	(115.186.064)
1.	Povečanje/zmanjšanje vpisanega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ostala plačila lastnika	-	-	-	-	-	5.137	-	5.137	(289.961)	(284.824)
3.	Izplačilo deleža v dobičku/dividend	-	-	-	-	-	(81.049.412)	(33.824.493)	(114.873.905)	(28.021)	(114.901.926)
4.	Ostale razdelitve lastnikom	-	-	(1.666.653)	-	4.041	26.219.457	(24.556.288)	557	129	686
V.	Stanje na zadnji dan poročevalnega obdobja v prejšnjem letu	78.296.142	90.448.275	110.697.669	27.454.836	53.282.918	337.751.098	61.024.908	758.955.846	481.970	759.437.816
VI.	Stanje 1. januarja tekočega leta	78.296.142	90.448.275	110.697.669	27.454.836	53.282.918	337.751.098	61.024.908	758.955.846	481.970	759.437.816
1.	Sprememba računovodskih usmeritev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Popravek napak prejšnjih obdobj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Stanje 1. januarja tekočega leta (popravljen)	78.296.142	90.448.275	110.697.669	27.454.836	53.282.918	337.751.098	61.024.908	758.955.846	481.970	759.437.816
VIII.	Vseobsegajoči donos ali izguba tekočega leta	-	-	93.594.467	(2.036.715)	-	-	65.389.338	156.947.090	78.215	157.025.305
1.	Poslovni izid obdobja	-	-	-	-	-	-	65.389.338	65.389.338	67.481	65.456.819
2.	Drugi vseobsegajoči donos ali izguba tekočega leta	-	-	93.594.467	(2.036.715)	-	-	-	91.557.752	10.734	91.568.486
2.1.	Nerealizirani dobički ali izgube od opredmetenih sredstev (zemljišča in gradbeni objekti)	-	-	164.194	-	-	-	-	164.194	6.813	171.007
2.2.	Nerealizirani dobiček ali izguba od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	-	-	93.096.161	-	-	-	-	93.096.161	(24)	93.096.137
2.3.	Realizirani dobiček ali izguba od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega dobička	-	-	323.273	-	-	-	-	323.273	-	323.273
2.4.	Neto finančni odhodki/prihodki od zavarovalnih pogodb	-	-	-	(2.166.633)	-	-	-	(2.166.633)	5.620	(2.161.013)
2.5.	Neto finančni odhodki/prihodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	-	-	-	129.918	-	-	-	129.918	(1.674)	128.244
2.6.	Ostale nelastniške spremembe v kapitalu	-	-	10.839	-	-	-	-	10.839	(1)	10.838
IX.	Transakcije z lastniki (tekoče obdobje)	-	-	(9.959.151)	-	-	25.342.099	(61.024.908)	(45.641.960)	(51.258)	(45.693.218)
1.	Povečanje/zmanjšanje vpisanega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Ostala plačila lastnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Izplačilo deleža v dobičku/dividend	-	-	-	-	-	-	(45.641.124)	(45.641.124)	(51.426)	(45.692.550)
4.	Ostale transakcije z lastniki	-	-	(9.959.151)	-	-	25.342.099	(15.383.784)	(836)	168	(668)
X.	Stanje na zadnji dan poročevalnega obdobja v tekočem letu	78.296.142	90.448.275	194.332.985	25.418.121	53.282.918	363.093.197	65.389.338	870.260.976	508.927	870.769.903

Opomba: * Izpolnijo družbe, ki sestavljajo konsolidirane računovodske izkaze

Uskladitev med računovodskimi izkazi in poročili, ki jih določa pravilnik Hrvške agencije za nadzor finančnih storitev

Uskladitev med računovodskimi izkazi, ki jih določa Pravilnik o strukturi in vsebini računovodskih izkazov zavarovalnice ali pozavarovalnice, in letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi v skladu z okvirom poročanja MSRP, je predstavljena na naslednjih straneh.

1. Uskladitev izkaza vseobsegajočega donosa, pripravljenega v skladu s Pravilnikom HANFE, in računovodskih izkazov, pripravljenih v skladu z okvirom poročanja MSRP

Opis pozicije	v 000 EUR	1	2	3	Osnovni računovodski izkazi	
					v 000 EUR	Opis pozicije
Prihodki od zavarovalnih pogodb	502.019				502.019	Prihodki od zavarovalnih pogodb
Splošni model merjenja	9.449					
Model merjenja prek variabilnega nadomestila	103					
Model razporeditve premije	492.467					
Odhodki od zavarovalnih pogodb	(453.509)				(453.509)	Odhodki od zavarovalnih pogodb
Nastale škode	(295.614)					
Provizije	(53.103)					
Ostali odhodki, povezani s prodajo zavarovanja	(48.909)					
Ostali odhodki od zagotavljanja storitev zavarovanja	(66.774)					
Amortizacija stroškov pridobivanja zavarovanja	-					
Izgube in sprostitev izgub na podlagi nedobičkonosnih pogodb	648					
Sprememba obveznosti za nastale škode	10.244					
Neto rezultat pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	(20.218)				(20.218)	Neto rezultat pogodb o (pasivnem) pozavarovanju
Prihodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	55.421					
Odhodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	(75.639)					
Rezultat iz zavarovalnih pogodb	28.292				28.292	Rezultat iz zavarovalnih pogodb
Neto rezultat naložb	53.824				53.824	Neto prihodki od naložb
Neto rezultat naložb v zemljišča in gradbene objekte	1.327				1.327	Prihodki od naložb v nepremičnine
Dobički/izgube (neto) od najemov	1.479					
Realizirani dobiček/izguba (neto) od nepremičnin, ki se ne uporabljajo za lastno uporabo	(44)					
Nerealizirani dobiček/izguba (neto) od nepremičnin, ki se ne uporabljajo za lastno uporabo	(109)					
Amortizacija zemljišč in gradbenih objektov, ki jih družba ne uporablja za opravljanje dejavnosti	-					
Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	26.852				26.852	Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere
Ostali prihodki od obresti	-					
Prihodki od dividend	22.412			(22.412)		
Nerealizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti, prek izkaza poslovnega izida	1.660		8.770		10.430	Neto dobiček/izguba od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida
Realizirani dobiček/izguba	4.612					
Realizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	8.770		(8.770)			
Realizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(394)			394		
Ostali realizirani dobiček/izguba (neto)	(3.764)				(3.764)	Neto izguba od prenehanje pripoznanja finančnih sredstev po amortiziranem strošku
Neto oslabitev/sprostitev oslabitve naložbe	2.628				2.628	Neto oslabitev/sprostitev oslabitve finančnih sredstev
Neto tečajne razlike	(3.846)				(3.846)	Neto tečajne razlike
Ostali prihodki od naložb	352			19.845	20.197	Ostali neto prihodki/odhodki od naložb
Ostali odhodki od naložb	(2.173)			2.173		
Neto finančni odhodki od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja	(7.003)				(7.003)	Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja
Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	(8.029)				(8.029)	Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb
Neto finančni prihodki/odhodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	1.026				1.026	Neto finančni rezultat od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju
Spremembe obveznosti za naložbene pogodbe	-					
Ostali prihodki	6.785	(261)			6.524	Ostali prihodki
Ostali poslovni odhodki	(16.879)	260			(16.619)	Ostali poslovni odhodki
Ostali finančni odhodki	(1.454)				(1.454)	Ostali finančni odhodki
Delež v dobičku družb, ki se konsolidirajo z metodo deleža, neto od davka	-				-	
Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (+/-)	63.564				63.564	Dobiček pred obdavčitvijo
Davek od dobička ali izgube	(8.090)				(8.090)	Davek od dobička
Tekoči davčni strošek	(9.808)					
Odložen davčni strošek/prihodek	1.717					

Poslovni izid obračunskega obdobja po obdavčitvi (+/-)	55.474				55.474	Dobiček po obdavčitvi
--	--------	--	--	--	--------	-----------------------

Uskladitev izkaza vseobsegajočega donosa v skladu s formatom HANFE in formatom iz teh računovodskih izkazov (nadaljevanje)

1. Prihodki od prodaje zemljišč in gradbenih objektov so prikazani po neto načelu.
2. Linija Ostali prihodki od obresti, Realizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti, prek izkaza poslovnega izida in nerealizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti, prek izkaza poslovnega izida so prikazani v eni liniji Neto dobički/izgube od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.
3. Linije Prihodki od dividend, Realizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti, prek drugega vseobsegajočega donosa ter Ostali odhodki iz naložb in Ostali prihodki od naložb so prikazani v eni liniji Ostali neto prihodki/odhodki od naložb.

2. Uskladitev izkaza finančnega položaja, pripravljenega v skladu s Pravilnikom HANFE, in računovodskih izkazov, pripravljenih v skladu z okvirom poročanja MSRP

Opis pozicije	v 000 EUR	1	2	3	4	Osnovni računovodski izkazi	
						v 000 EUR	Opis pozicije
NEOPREDMETENA SREDSTVA	15.799					15.799	Neopredmetena sredstva
Dobro ime	-						
Ostala neopredmetena sredstva	15.799						
OPREDMETENA SREDSTVA	62.105	(81)				62.024	Nepremičnine po modelu revalorizacije in Nepremičnine in oprema po stroškovnem modelu
Zemljišča in gradbeni objekti, ki jih družba uporablja za opravljanje dejavnosti	23.236	(81)					
Oprema	3.906						
Druga opredmetena sredstva in zaloge	34.963						
NALOŽBE	1.466.315		(120.727)			1.345.588	
Naložbe v zemljišča in gradbene objekte, ki jih družba ne uporablja za opravljanje dejavnosti	35.976					35.976	Naložbe v nepremičnine
Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe ter skupne podvige	112.934					112.934	Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih
Delnice in deleži v odvisnih družbah	109.218						
Delnice in deleži v pridruženih družbah	-						
Delnice in deleži v skupnih podvigih	3.716						
Finančna sredstva	1.317.405		(120.727)			1.196.678	Finančna sredstva
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	382.855		(120.727)			262.128	Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku
Dolžniški finančni instrumenti	168.484						
Depoziti pri kreditnih institucijah	130.664						
Posojila	83.707						
Ostalo	-						
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	807.100					807.100	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa
Lastniški finančni instrumenti	314.391						
Dolžniški finančni instrumenti	492.680						
Deleži v investicijskih skladih	-						
Ostalo	29						
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	127.450					127.450	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida
Lastniški finančni instrumenti	2.327						
Dolžniški finančni instrumenti	30.835						
Deleži v investicijskih skladih	94.178						
Izvedeni finančni instrumenti	109						
Ostalo	-						
SREDSTVA IZ ZAVAROVALNIH POGODB	13.909					13.909	Sredstva iz zavarovalnih pogodb
Splošni model merjenja	11.961						
- Sredstva za preostalo kritje	(1.039)						
- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-						
- Sredstva iz nastalih škod	13.000						
Model merjenja prek variabilnega nadomestila	-						
- Sredstva za preostalo kritje	-						
- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-						
- Sredstva iz nastalih škod	-						
Model razporeditve premije	1.948						
- Sredstva za preostalo kritje	4.055						
- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-						
- Sredstva iz nastalih škod	(2.107)						
SREDSTVA IZ POZAVAROVALNIH POGODB	68.558					68.558	Sredstva iz pozavarovalnih pogodb
ODLOŽENA IN TEKOČA TERJATEV ZA DAVEK	8.697				(8.697)	-	
Odložena terjatev za davek	6.328				(6.328)	-	Odložena terjatev za davek
Tekoča terjatev za davek	2.369				(2.369)	-	Tekoča terjatev za davek
OSTALA SREDSTVA	33.581	81	120.727	(7.044)		147.345	
Denar na banki in v blagajni	1.814		120.727			122.541	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki
Sredstva na poslovnem računu	1.330						
Sredstva na računu sredstev za kritje obveznosti iz pogodb za življenjska zavarovanja	484						
Denarna sredstva v blagajni	-						
Dolgoročna sredstva za prodajo in prenehanje poslovanja	-						
Ostalo	31.767	81		(7.044)		24.804	Terjatve do kupcev in druge terjatve

SKUPNA AKTIVA	1.668.964	-	-	(7.044)	(8.697)	1.653.224
ZUNAJBILANČNE POSTAVKE	40.937					40.937

Uskladitev izkaza finančnega položaja, pripravljenega v skladu s Pravilnikom HANFE, in računovodskih izkazov, pripravljenih v skladu z okvirom poročanja MSRP (nadaljevanje)

1. V osnovnih računovodskih izkazih so zaloge prikazane na poziciji Terjatve do kupcev in druge terjatve.
2. V osnovnih računovodskih izkazih so depoziti z izvirnim rokom zapadlosti do tri mesece prikazani na poziciji Denarna sredstva in njihovi ustrezniki.
3. V osnovnih računovodskih izkazih so notranje terjatve netirane z ustreznimi obveznostmi.
4. V osnovnih računovodskih izkazih so odložene in tekoče terjatve in obveznosti za davek prikazane netirano.

Opis pozicije	v 000 EUR	1	2	3	4	5	Osnovni računovodski izkazi	
							v 000 EUR	Opis pozicije
KAPITAL IN REZERVE	760.482						760.482	Kapital in rezerve
Vpisani kapital	78.296						78.296	Vpisani kapital
Vplačani kapital – navadne delnice	78.296							
Vplačani kapital – prednostne delnice	-							
Premija na izdane delnice (kapitalske rezerve)	90.448						90.448	Premija na izdane delnice
Revalorizacijske rezerve	183.254				17.622		200.876	Revalorizacijska rezerva
Zemljišča in gradbeni objekti	6.536							
Finančna sredstva	176.694							
Ostale revalorizacijske rezerve	24							
Finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb	17.622				(17.622)		-	
Rezerve	53.283						53.283	Rezerve
Zakonske rezerve	3.996							
Statutarna rezerva	19.459							
Ostale rezerve	29.828							
Zadržani dobiček ali prenesena izguba	282.105					55.474	337.579	Zadržani dobiček
Zadržani dobiček	282.105					55.474		
Prenesena izguba (-)	-							
Poslovni izid tekočega obračunskoga obdobja	55.474					(55.474)	-	
Dobiček tekočega obračunskoga obdobja	55.474					(55.474)		
Izguba tekočega obračunskoga obdobja (-)	-							
OBVEZNOSTI DRUGEGA REDA (PODREJENE OBVEZNOSTI)	-						-	
MANJŠINSKI DELEŽ	-						-	
OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB	747.551						747.551	Obveznosti iz zavarovalnih pogodb
Splošni model merjenja	264.270							
- Obveznost za preostalo kritje	252.825							
- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-							
- Obveznost za nastale škode	11.445							
Model merjenja prek variabilnega nadomestila	3.271							
- Obveznost za preostalo kritje	1.735							
- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-							
- Obveznost za nastale škode	1.536							
Model razporeditve premije	480.010							
- Obveznost za preostalo kritje	119.061							
- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-							
- Obveznost za nastale škode	360.949							
OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVALNIH POGODB	4.406						4.406	Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb
OBVEZNOSTI ZA NALOŽBENE POGODBE	-						-	
OSTALE REZERVE	6.526	(328)					6.198	Rezervacije
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	6.198							
Ostale rezerve	328	(328)						
ODLOŽENA IN TEKOČA OBVEZNOST ZA DAVEK	48.469			(8.697)			39.772	
Odložena obveznost za davek	44.095			(6.328)			37.767	Odložena obveznost za davek
Tekoča obveznost za davek	4.374			(2.369)			2.005	Tekoča obveznost za davek od dobička
FINANČNE OBVEZNOSTI	39.861						39.861	
Obveznosti po posojilih	-							
Obveznosti po izdanih finančnih instrumentih	-							
Obveznost za izvedene finančne instrumente	21							
Obveznost za neizplačano dividendo	534							
Ostale finančne obveznosti	39.306							
OSTALE OBVEZNOSTI	61.668	328	(7.042)				54.954	Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti
Obveznosti za odtujitev in prekinjeno poslovanje	-							
Odloženo plačilo stroškov in prihodki prihodnjega obdobja	23.187							
Ostale obveznosti	38.481	328						
SKUPAJ PASIVA	1.668.964	-	(7.042)	(8.697)	-	-	1.653.224	
ZUNAJBILANČNE POSTAVKE	40.937						40.937	

1. V osnovnih računovodskih izkazih so ostale rezerve prikazane na poziciji Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti.
2. V osnovnih računovodskih izkazih so notranje obveznosti netirane z ustreznimi terjatvami.
3. Odložene in tekoče terjatve in obveznosti za davek so v osnovnih računovodskih izkazih prikazane netirano.
4. V osnovnih računovodskih izkazih je finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb prikazana na poziciji Revalorizacijske rezerve.
5. V osnovnih računovodskih izkazih je dobiček ali izguba tekočega obračunskega obdobja prikazana skupaj z zadržanim dobičkom.

3. Uskladitev konsolidiranega izkaza vseobsegajočega donosa, pripravljenega v skladu s Pravilnikom HANFE, in računovodskih izkazov, pripravljenih v skladu z okvirom poročanja MSRP

Opis pozicije	v 000 EUR	1	2	3	Osnovni računovodski izkazi	
					v 000 EUR	Opis pozicije
Prihodki od zavarovalnih pogodb	606.800				606.800	Prihodki od zavarovalnih pogodb
Splošni model merjenja	17.701					
Model merjenja prek variabilnega nadomestila	842					
Model razporeditve premije	588.257					
Odhodki od zavarovalnih pogodb	(538.145)				(538.145)	Odhodki od zavarovalnih pogodb
Nastale škode	(343.875)					
Provizije	(64.211)					
Ostali odhodki, povezani s prodajo zavarovanja	(60.843)					
Ostali odhodki od zagotavljanja storitev zavarovanja	(83.202)					
Amortizacija stroškov pridobivanja zavarovanja	-					
Izgube in sprostitev izgub na podlagi nedobičkonosnih pogodb	344					
Sprememba obveznosti za nastale škode	13.642					
Neto rezultat pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	(22.763)				(22.763)	Neto rezultat pogodb o (pasivnem) pozavarovanju
Prihodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	61.616					
Odhodki iz pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	(84.379)					
Rezultat iz zavarovalnih pogodb	45.892				45.892	Rezultat iz zavarovalnih pogodb
Neto rezultat naložb	69.783				69.783	Neto prihodki od naložb
Neto rezultat naložb v zemljišča in gradbene objekte	21.512				21.512	Prihodki od naložb v nepremičnine
Dobički/izgube (neto) od najemov	17.234					
Realizirani dobiček/izguba (neto) od nepremičnin, ki se ne uporabljajo za lastno uporabo	2.000					
Nerealizirani dobiček/izguba (neto) od nepremičnin, ki se ne uporabljajo za lastno uporabo	2.277					
Amortizacija zemljišč in gradbenih objektov, ki jih družba ne uporablja za opravljanje dejavnosti	-					
Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere	31.689				31.689	Obrestni prihodki, izračunani po metodi efektivne obrestne mere
Ostali prihodki od obresti	-					
Prihodki od dividend	14.042			(14.042)		
Nerealizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti, prek izkaza poslovnega izida	1.792		8.810		10.602	Neto dobiček/izguba od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida
Realizirani dobiček/izguba	4.644					
Realizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	8.810		(8.810)			
Realizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	(402)			402		
Ostali realizirani dobiček/izguba (neto)	(3.764)				(3.764)	Neto izguba od prenehanje priznanja finančnih sredstev po amortiziranem strošku
Neto oslabitev/sprostitev oslabitve naložbe	2.126				2.126	Neto oslabitev/sprostitev oslabitve finančnih sredstev
Neto tečajne razlike	(3.868)				(3.868)	Neto tečajne razlike
Ostali prihodki od naložb	1.417			10.070	11.487	Ostali neto prihodki/odhodki od naložb
Ostali odhodki od naložb	(3.570)			3.570		
Neto finančni odhodki od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja	(10.059)				(10.059)	Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb in (pasivnega) pozavarovanja
Neto finančni prihodki/odhodki od zavarovalnih pogodb	(11.251)				(11.251)	Neto finančni rezultat od zavarovalnih pogodb
Neto finančni prihodki/odhodki od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju	1.192				1.192	Neto finančni rezultat od pogodb o (pasivnem) pozavarovanju
Spremembe obveznosti za naložbene pogodbe	-					
Ostali prihodki	45.848	(511)			45.337	Ostali prihodki
Ostali poslovni odhodki	(73.298)	510			(72.788)	Ostali poslovni odhodki
Ostali finančni odhodki	(2.015)				(2.015)	Ostali finančni odhodki
Delež v dobičku družb, ki se konsolidirajo z metodo deleža, neto od davka	1.480				1.480	Delež v dobičku družb, ki se konsolidirajo z metodo deleža, neto od davka
Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (+/-)	77.631				77.631	Dobiček pred obdavčitvijo
Davek od dobička ali izgube	(12.175)				(12.175)	Davek od dobička
Tekoči davčni strošek	(13.648)					
Odložen davčni strošek/prihodek	1.473					
Poslovni izid obračunskega obdobja po obdavčitvi (+/-)	65.456				65.456	Dobiček po obdavčitvi

Uskladitev konsolidiranega izkaza vseobsegajočega donosa v skladu s formatom HANFE in formatom iz teh računovodskih izkazov (nadaljevanje)

1. Prihodki od prodaje zemljišč in gradbenih objektov so prikazani po neto načelu.
2. Linija Ostali prihodki od obresti, Realizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti, prek izkaza poslovnega izida in nerealizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti, prek izkaza poslovnega izida so prikazani v eni liniji Neto dobički/izgube od finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.
3. Linije Prihodki od dividend, Realizirani dobiček/izguba (neto) od finančnih sredstev, ki se vodijo po pošteni vrednosti, prek drugega vseobsegajočega donosa in Ostali prihodki od naložb so prikazani v eni liniji Ostali neto prihodki/odhodki od naložb.

4. Uskladitev konsolidiranega izkaza finančnega položaja, pripravljenega v skladu s Pravilnikom HANFE, in računovodskih izkazov, pripravljenih v skladu z okvirom poročanja MSRP

Opis pozicije	v 000 EUR	1	2	3	4	5	Osnovni računovodski izkazi	
							v 000 EUR	Opis pozicije
NEOPREDMETENA SREDSTVA	25.689						25.689	Neopredmetena sredstva
Dobro ime	2.253							
Ostala neopredmetena sredstva	23.436							
OPREDMETENA SREDSTVA	131.907	(434)					131.473	Nepremičnine po modelu revalorizacije in Nepremičnine in oprema po stroškovnem modelu
Zemljišča in gradbeni objekti, ki jih družba uporablja za opravljanje dejavnosti	62.327	(434)						
Oprema	25.983							
Druga opredmetena sredstva in zaloge	43.597							
NALOŽBE	1.659.345		(136.607)				1.522.738	
Naložbe v zemljišča in gradbene objekte, ki jih družba ne uporablja za opravljanje dejavnosti	169.956						169.956	Naložbe v nepremičnine
Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe ter skupne podvige	10.449						10.449	Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe ter sodelovanje v skupnih podvigih
Delnice in deleži v odvisnih družbah	-							
Delnice in deleži v pridruženih družbah	926							
Delnice in deleži v skupnih podvigih	9.523							
Finančna sredstva	1.478.940		(136.607)				1.342.333	Finančna sredstva
Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku	427.671		(136.607)				291.064	Finančna sredstva, ki se vrednotijo po amortiziranem strošku
Dolžniški finančni instrumenti	186.906							
Depoziti pri kreditnih institucijah	211.614		(136.607)					
Posojila	29.151							
Ostalo	-							
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	912.012						912.012	Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa
Lastniški finančni instrumenti	314.391							
Dolžniški finančni instrumenti	597.576							
Deleži v investicijskih skladih	-							
Ostalo	45							
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	139.257						139.257	Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida
Lastniški finančni instrumenti	2.327							
Dolžniški finančni instrumenti	30.835							
Deleži v investicijskih skladih	105.986							
Izvedeni finančni instrumenti	109							
Ostalo	-							
SREDSTVA IZ ZAVAROVALNIH POGODB	13.909						13.909	Sredstva iz zavarovalnih pogodb
Splošni model merjenja	11.961							
- Sredstva za preostalo kritje	(1.039)							
- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-							
- Sredstva iz nastalih škod	13.000							
Model merjenja prek variabilnega nadomestila	-							
- Sredstva za preostalo kritje	-							
- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-							
- Sredstva iz nastalih škod	-							
Model razporeditve premije	1.948							
- Sredstva za preostalo kritje	4.055							
- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-							
- Sredstva iz nastalih škod	(2.107)							
SREDSTVA IZ POZAVAROVALNIH POGODB	74.013						74.013	Sredstva iz pozavarovalnih pogodb
ODLOŽENA IN TEKOČA TERJATEV ZA DAVEK	12.464					(10.932)	1.532	
Odložena terjatev za davek	8.214					(6.686)	1.528	Odložena terjatev za davek
Tekoča terjatev za davek	4.250					(4.246)	4	Tekoča terjatev za davek
OSTALA SREDSTVA	70.590	434	136.607	-	(15.806)		191.825	
Denar na banki in v blagajni	16.348		136.607				152.955	Denarna sredstva in njihovi ustrezniki
Sredstva na poslovnem računu	15.706		136.607					
Sredstva na računu sredstev za kritje obveznosti iz pogodb za življenjska zavarovanja	544							
Denarna sredstva v blagajni	98							
Dolgoročna sredstva za prodajo in prenehanje poslovanja	268			(268)				
Ostalo	53.974	434		268	(15.806)		38.870	Terjatve do kupcev in druge terjatve
SKUPNA AKTIVA	1.987.917	-	-	-	(15.806)	(10.932)	1.961.179	
ZUNAJBILANČNE POSTAVKE	46.065						46.065	

Uskladitev izkaza finančnega položaja, pripravljenega v skladu s Pravilnikom HANFE, in računovodskih izkazov, pripravljenih v skladu z okvirom poročanja MSRP (nadaljevanje)

1. V osnovnih računovodskih izkazih so zaloge prikazane na poziciji Terjatve do kupcev in druge terjatve.
2. V osnovnih računovodskih izkazih so depoziti z izvornim rokom zapadlosti do tri mesece prikazani na poziciji Denarna sredstva in njihovi ustrezniki.
3. V osnovnih računovodskih izkazih so dolgoročna sredstva, namenjena za prodajo in prenehanje poslovanja, prikazana na poziciji Terjatev do kupcev in drugih terjatev.
4. V osnovnih računovodskih izkazih so notranje terjatve netirane z ustreznimi obveznostmi.
5. V osnovnih računovodskih izkazih so odložene in tekoče terjatve in obveznosti za davek prikazane netirano.

Opis pozicije	v 000 EUR	1	2	3	4	5	Osnovni računovodski izkazi	
							v 000 EUR	Opis pozicije
KAPITAL IN REZERVE	870.261						870.261	Kapital in rezerve
Vpisani kapital	78.296						78.296	Vpisani kapital
Vplačani kapital – navadne delnice	78.296							
Vplačani kapital – prednostne delnice	-							
Premija na izdane delnice (kapitalske rezerve)	90.448						90.448	Premija na izdane delnice
Revalorizacijske rezerve	194.333				25.418		219.751	Revalorizacijska rezerva
Zemljišča in gradbeni objekti	20.533							
Finančna sredstva	173.741							
Ostale revalorizacijske rezerve	59							
Finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb	25.418				(25.418)		-	
Rezerve	53.283						53.283	Rezerve
Zakonske rezerve	3.996							
Statutarna rezerva	19.459							
Ostale rezerve	29.828							
Zadržani dobiček ali prenesena izguba	363.094					65.389	428.483	Zadržani dobiček
Zadržani dobiček	363.094					65.389	65.389	
Prenesena izguba (-)	-							
Poslovni izid tekočega obračunskega obdobja	65.389					(65.389)		
Dobiček tekočega obračunskega obdobja	65.389					(65.389)		
Izguba tekočega obračunskega obdobja (-)	-							
OBVEZNOSTI DRUGEGA REDA (PODREJENE OBVEZNOSTI)	-							
MANJŠINSKI DELEŽ	509						509	
OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB	905.113						905.113	Obveznosti iz zavarovalnih pogodb
Splošni model merjenja	332.131							
- Obveznost za preostalo kritje	319.016							
- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-							
- Obveznost za nastale škode	13.115							
Model merjenja prek variabilnega nadomestila	14.068							
- Obveznost za preostalo kritje	12.531							
- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-							
- Obveznost za nastale škode	1.537							
Model razporeditve premije	558.914							
- Obveznost za preostalo kritje	152.085							
- Sredstva za denarne tokove od pridobitve zavarovanja	-							
- Obveznost za nastale škode	406.829							
OBVEZNOSTI IZ POZAVAROVALNIH POGODB	5.102						5.102	Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb
OBVEZNOSTI ZA NALOŽBENE POGODBE	-							
OSTALE REZERVE	8.742	(338)					8.404	Rezervacije
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	8.404							
Ostale rezerve	338	(338)						
ODLOŽENA IN TEKOČA OBVEZNOST ZA DAVEK	61.433			(10.932)			50.501	
Odložena obveznost za davek	52.960			(6.686)			46.274	Odložena obveznost za davek
Tekoča obveznost za davek	8.473			(4.246)			4.227	Tekoča obveznost za davek od dobička
FINANČNE OBVEZNOSTI	48.916						48.916	
Obveznosti po posojilih	1.555							
Obveznosti po izdanih finančnih instrumentih	-							
Obveznost za izvedene finančne instrumente	21							
Obveznost za neizplačano dividendo	543							
Ostale finančne obveznosti	46.797							
OSTALE OBVEZNOSTI	87.839	338	(15.803)				72.374	Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti
Obveznosti za odtujitev in prekinjeno poslovanje	1							
Odloženo plačilo stroškov in prihodki prihodnjega obdobja	26.830							
Ostale obveznosti	61.008	338						
SKUPAJ PASIVA	1.987.917	-	(15.803)	(10.932)			1.961.180	
ZUNAJBILANČNE POSTAVKE	46.065						46.065	

1. V osnovnih računovodskih izkazih so ostale rezerve prikazane na poziciji Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti.
2. V osnovnih računovodskih izkazih so notranje obveznosti netirane z ustreznimi terjatvami.
3. V osnovnih računovodskih izkazih so odložene in tekoče terjatve in obveznosti za davek prikazane netirano.
4. V osnovnih računovodskih izkazih je finančna rezerva iz zavarovalnih pogodb prikazana na poziciji Revalorizacijske rezerve.
5. V osnovnih računovodskih izkazih je dobiček ali izguba tekočega obračunskega obdobja prikazana skupaj z zadržanim dobičkom.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov, pripravljen v skladu s Pravilnikom o strukturi in vsebini računovodskih izkazov zavarovalnih oziroma pozavarovalnih družb (v nadaljevanju: »Pravilnik«), se predstavitveno razlikuje od izkaza denarnih tokov v osnovnih računovodskih izkazih.

Glavne razlike v predstavitvi poročila so opisane v nadaljevanju:

1. Razlike v izkazu denarnih tokov v računovodskih izkazih, pripravljenih v skladu z MSRP okvirom poročanja, in izkazu denarnih tokov glede na Pravilnik na določenih pozicijah nastanejo zaradi razlik v pozicijah sredstev in obveznosti, katerih razlika se upošteva, zaradi različnega prikaza v osnovnih računovodskih izkazih glede na zahteve Pravilnika, ki so prikazane v uskladitvah izkazov finančnega položaja (bilanca).
2. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku in koncu obdobja, predstavljeni v osnovnih računovodskih izkazih, vključujejo tudi depozite s pogodbeno zapadlostjo do treh mesecev v nasprotju z denarnimi sredstvi in njihovimi ustrezniki na začetku in koncu obdobja, predstavljenimi v izkazu denarnega toka v skladu s Pravilnikom.

Izkaz gibanja kapitala

V izkazih se v skladu s Pravilnikom poslovni izid tekočega obdobja prikaže v istoimenskem stolpcu, v naslednjem obdobju pa se po sprejetju sklepa skupščine in nadzornega sveta prenese prek drugih nelastniških sprememb kapitala v zadržani dobiček, v osnovnih računovodskih izkazih pa se prikaže v okviru pozicije zadržanega dobička.