

**GROUPAMA BIZTOSÍTÓ ZÁRTKÖRŰEN
MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**Letno poročilo za leto končano
31. decembra 2024**

Kazalo

I.	SPLOŠNA PREDSTAVITEV.....	1
1.	Gospodarsko okolje družbe.....	1
2.	Glavne značilnosti računovodske usmeritve družbe	4
3.	Informativni podatki.....	10
II.	PODROBNOSTI IN POJASNILA V ZVEZI Z RAZLIČNIMI POSTAVKAMI BILANCE STANJA.....	13
A	SREDSTVA.....	13
1.	Neopredmetena sredstva.....	13
2.	Naložbe	14
2.1.	Nepremičnine.....	14
2.2.	Naložbe v povezane družbe.....	14
2.3.	Druge naložbe.....	15
3.	Izvedene v korist skleniteljev življenjskih zavarovanj, vezanih na investicijske enote (unit-linked).....	17
4.	Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	18
5.	Terjatve iz poslov pozavarovanja.....	18
6.	Druge terjatve.....	19
7.	Druge sredstva.....	19
8.	Aktivne časovne razmejitve.....	21
8.1.	Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin.....	21
8.2.	Odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	22
B	VIRI SREDSTEV.....	24
1.	Lastniški kapital.....	24
2.	Zavarovalno-tehnične rezervacije (brez rezerve UL)	24
2. 1.	Rezervacije za prenosne premije	25
2. 2.	Matematična rezerva.....	25
2. 3.	Rezervacije iz naslova posrednih škod	27
2. 4.	Rezervacije za bonuse in popuste, ki so vezani na rezultat poslovnega izida.....	29
2. 5.	Rezervacije za bonuse in popuste, ki niso vezani na rezultat poslovnega izida.....	30
2. 6.	Rezervacija za odpoved.....	30
2. 7.	Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	31
3.	Zavarovalniške tehnične rezerve za življenjska zavarovanja, povezana z enotami naložb	31
4.	Namenske rezervacije.....	32
5.	Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov.....	32
6.	Obveznosti iz pozavarovalnih poslov.....	32
7.	Druge obveznosti.....	33
8.	Pasivne časovne razmejitve.....	33
III.	PREDSTAVITEV KOSMATIH PREMIJ IN POZAVAROVALNIH BILANC ZA SEKTOR ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	35
IV.	IZKAZ KOSMATIH PREMIJ IN POZAVAROVALNIH BILANC ZA PANOG NEŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	36
V.	PREDSTAVITEV TREH NAJVEČJIH ZAVAROVALNIH PANOG.....	36
VI.	OBLIKOVANJE STROŠKOV	36
VII.	LASTNE NEPREMIČNINE.....	41
VIII.	NEZAVAROVALNO-TEHNIČNI IZKAZI.....	41
IX.	ODBITEK DAVKA OD DOHODKOV PRAVNIH OSEB, OMEJITEV IZGUBE.....	44
X.	ANALIZA STANJA SREDSTEV IN DOBIČKONOSNOSTI	46
XI.	DRUGE INFORMACIJE.....	48
XII.	ZUNAJBILANČNE POSTAVKE	49
XIII.	UČINKI RUSKO-UKRAJINSKE KRIZE	50
	Priloge.....	51

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Poročilo delničarju družbe Groupama Biztosító

Zrt. o reviziji letnih računovodskih izkazov

Mnenje

Opravili smo revizijo letnega računovodskega poročila družbe Groupama Biztosító Zrt. (v nadaljevanju: »Zavarovalnica«) za poslovno leto 2024, končano 31. decembra 2024. Letno poročilo obsega bilanco stanja na dan 31. decembra 2024, v kateri skupna vrednost sredstev znaša 424.486 milijonov madžarskih forintov (HUF), čisti poslovni izid pa izkazuje dobiček v višini 7.488 milijonov HUF, izkaz poslovnega izida za isto obdobje ter priložo s pojasnili, ki vključuje tudi povzetek pomembnih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi letni računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih dajejo resnično in pošteno predstavitev premoženjskega in finančnega položaja družbe na dan 31. decembra 2024 in njenega poslovnega izida ter denarnih tokov za poslovno leto, ki se konča na ta datum, v skladu z zakonom C iz leta 2000 o računovodstvu, ki velja na Madžarskem (v nadaljnjem besedilu "Zakon o računovodstvu").

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z madžarskimi nacionalnimi standardi revidiranja ter na podlagi zakonov in druge zakonodaje, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov na Madžarskem. Podrobnejši opis naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku "Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov".

V skladu z veljavno zakonodajo na Madžarskem in z "Predpisi o pravilih ravnanja (etike) revizorskega poklica in disciplinskih postopkih", ki ga je izdala Madžarska revizorska zbornica, ter v skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov na Madžarskem, potrjujemo svojo neodvisnost od Zavarovalnice in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti).

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključna vprašanja revizije so tista vprašanja, ki so po našem strokovnem presojanju imela največji pomen pri reviziji letnega poročila za obravnavano obdobje. Te zadeve smo upoštevali v okviru revizije računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh skupinskih računovodskih izkazih in o teh ključnih revizijskih zadevah ne izražamo ločenega mnenja.

Ključno revizijsko področje	Revizijski postopki povezani s tem področjem
Rezervacije za posredne škode (IBNR rezervacije in posamezne rezervacije za posredne škode)	
(Podrobnosti so predstavljene v točki 2.3 letnih računovodskih izkazov) Določitev rezerve IBNR in ter posameznih postavk rezervacij za posredne škode (katerih skupni bruto znesek na dan 31. decembra 2024 znaša 51.333 milijonov HUF) vsebuje pomembno oceno tako glede končnih stroškov škod kot tudi časovnega poteka izplačil škod. Njihovo prihodnje napovedovanje zahteva obsežno strokovno podporo in pomembno vpliva na razvoj tehničnega zavarovalniškega rezultata, zato smo določitev posrednih škodnih rezervacij opredelili kot ključno področje revizije. V skladu z zavarovalniško prakso družba za izračun posrednih škodnih rezervacij uporablja aktuarske modele. Ti modeli so kompleksni, njihova zasnova, uporaba in znatne zahteve po podatkih pa prinašajo povečano tveganje za napake. Poleg tega na raven rezerv pomembno vplivajo tudi predpostavke, uporabljene v izračunih, vključno z ekonomskimi parametri (donosnost naložb in obrestne mere). Zaradi tega sta utemeljenost in dokazljivost predpostavk izjemnega pomena.	Revizijski postopki, ki smo jih izvedli, vključujejo naslednje: Pregledali smo vzpostavitev in izvajanje kontrol, namenjenih pokrivanju pomembnih tveganj; Uskladili smo osnovne podatke aktuarskih izračunov in izvedli neodvisno aktuarsko oceno IBNR rezerv; Pregledali smo uporabljene aktuarske modele, njihovo natančnost ter skladnost s tržnimi praksami; Pregledali smo rezultate analize družbe o ustreznosti ravni obveznosti, s katero je družba preverila, ali zavarovalno-tehnične rezervacije, evidentirane v bilanci stanja, zadostujejo za pokrivanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb, izračunanih na podlagi trenutnih tržnih predpostavk. Preverili smo tudi utemeljenost uporabljenih predpostavk. Testiranje razčlenjenih posrednih škod z metodo vzorčenja, ter usklajevanje izbranih postavk z ustrezno dokumentacijo, ki dokazuje izvedbo transakcij. Preverili smo, ali dodatna pojasnila vsebujejo vse zahtevane objave v skladu z določili Zakona o računovodstvu.

Druge zadeve

Letne računovodske izkaze družbe Groupama Biztosító Zrt. za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2023, je revidiral drug revizor, ki je 24. maja 2024 izdal mnenje brez pridržka o letnih računovodskih izkazih za leto 2023.

Drugi podatki

Druge informacije vključujejo poslovno poročilo zavarovalnice za leto 2024. Vodstvo je odgovorno za pripravo poslovnega poročila v skladu z veljavnimi določili Zakona o računovodstvu

in drugo zakonodajo. V razdelku »Mnenje« poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij in zato o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila ali sklepa.

V zvezi z revizijo letnega poročila je naša odgovornost, da preberemo poslovno poročilo in pri tem ocenimo, ali poslovno poročilo bistveno nasprotuje letnemu poročilu ali informacijam, pridobljenim med revizijo, oziroma ali se zdi, da vsebuje pomembne napačne navedbe.

V skladu z zakonodajo o računovodstvu je naša odgovornost tudi oceniti, ali je poslovno poročilo skladno z določili računovodskega zakona in drugih veljavnih predpisov ter podati mnenje o skladnosti poslovnega poročila s temi predpisi in o usklajenosti poslovnega poročila z letnim poročilom.

Po našem mnenju je letno poročilo Zavarovalnice za leto 2024 v vseh bistvenih vidikih skladno z letnim poročilom Zavarovalnice za leto 2024 in ustreznimi določbami Zakona o računovodstvu. Ker druga zakonodaja ne nalaga dodatnih zahtev glede poslovnega poročila za Zavarovatelja, v zvezi s tem ne podajamo mnenja.

Poleg navedenega moramo na podlagi pridobljenega znanja o Zavarovalnici in njenem okolju poročati, ali smo postali seznanjeni z morebitnimi bistvenimi napačnimi navedbami (bistvenimi napačnimi trditvami) v poslovnem poročilu, in če je temu tako, kakšne narave so te napačne navedbe (napačne trditve). V zvezi s tem nam ni znano nič takega, kar bi bilo treba posebej izpostaviti ali o čemer bi morali poročati.

Odgovornost posloводства in oseb, odgovornih za upravljanje, za letno poročilo

Posloводство je odgovorno za pripravo letnega poročila, ki zanesljivo in pošteno prikazuje resnično stanje, v skladu z računovodskim zakonom, ter za vzpostavitev notranjih kontrol, ki jih posloводство šteje za potrebne, da se omogoči priprava letnega poročila brez pomembnih napačnih navedb, ne glede na to, ali so posledica goljufije ali napake.

Pri pripravi letnega poročila je posloводство odgovorno za oceno zmožnosti Zavarovalnice za nadaljevanje poslovanja ter za razkritje informacij, povezanih z nadaljevanjem poslovanja, skladno z danimi okoliščinami. Prav tako je posloводство odgovorno za sestavo letnega poročila na podlagi predpostavke o nadaljevanju poslovanja. Posloводство mora pri pripravi letnega poročila izhajati iz predpostavke o nadaljevanju poslovanja, razen če tej predpostavki nasprotujejo posebne določbe ali če obstajajo dejavniki oziroma okoliščine, ki postavljajo pod vprašaj sposobnost družbe za nadaljevanje njenega poslovanja.

Odgovorne osebe za vodenje so odgovorne za nadzor nad procesom računovodskega poročanja Zavarovalnice.

Revizorjeva odgovornost za revizijo letnih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so letni računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in na tej podlagi izdati neodvisno revizijsko poročilo, ki vsebuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo nudi visoko stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z madžarskimi nacionalnimi standardi revidiranja ter zakoni in drugo zakonodajo o revidiranju, ki velja na Madžarskem, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh letnih računovodskih izkazov.

Pri celotnem revidiranju, opravljenem v skladu z Madžarskimi nacionalnimi revizijskimi standardi ter z zakonodajo in drugimi predpisi, ki veljajo na Madžarskem, uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo strokovni skepticizem.

Poleg tega lahko:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja bistvene napačne navedbe v letnih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke, primerne za obvladovanje teh tveganj, ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki podpirajo naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili bistveno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je večje od tveganja, ki je posledica napake, saj lahko prevara vključuje tajno dogovarjanje, ponarejanje, namerno opustitev, napačno prikazovanje ali prevladujoč notranji nadzor.
- Seznanimo se z notranjo kontrolo, ki je relevantna za revizijo, z namenom, da bi oblikovali revizijske postopke, ki so v danih okoliščinah primerni, vendar pa ne z namenom, da bi podali mnenje o učinkovitosti notranjega nadzora Zavarovalnice.
- Ocenjujemo ustreznost računovodske politike, ki jo uporablja vodstvo, ter razumljivost in utemeljenost računovodskih ocen in povezanih razkritij, ki jih je pripravilo vodstvo.
- Ugotavljamo, ali je primerno, da poslovodstvo pripravi letno poročilo, ki temelji na načelu delujočega podjetja, in na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov, ali obstaja pomembna negotovost glede dogodkov ali pogojev, ki bi lahko vzbujali znatne dvome o sposobnosti zavarovalnice, da svoje poslovanje nadaljuje kot delujoča družba. Če ugotovimo, da obstaja pomembna negotovost, moramo v našem poročilu neodvisnega revizorja opozoriti na s tem povezana razkritja v letnih računovodskih izkazih ali, če so razkritja v zvezi s tem neustrezna, izraziti pridržke k našemu mnenju. Naši zaključki temeljijo na računovodskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje poročila našega neodvisnega revizorja. Vendar pa lahko prihodnji dogodki ali razmere povzročijo, da zavarovalnica ne more nadaljevati svojega poslovanja.
- Ocenjujemo celotno predstavitev, strukturo in vsebino letnih računovodskih izkazov, vključno z razkritji v pojasnilih k računovodskim izkazom, ter ocenjujemo, ali letni računovodski izkazi predstavljajo pošteno predstavitev z njimi povezanih transakcij in dogodkov.

Tistim osebam, ki so zadolžene za upravljanje, bomo med drugim razkrili načrtovani obseg in čas revizije, pomembne ugotovitve revizije, vključno z vsemi pomembnimi pomanjkljivostmi pri notranjem nadzoru, ki ga izvaja zavarovalnica, ki smo jo identificirali med našo revizijo, če le te obstajajo.

Tistim, ki so zadolženi za upravljanje, zagotavljamo, da izpolnujemo ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in jih obveščamo o vseh odnosih in drugih zadevah, za katere se lahko razumno pričakuje, da bodo vplivale na našo neodvisnost, ter v danih primerih, kjer je to potrebno, obveščamo o sprejetih ukrepih za odpravo groženj ali vzpostavljenih zaščitnih ukrepih.

Med zadevami, ki smo jih posredovali osebam, pooblaščenim za vodenje smo opredelili zadeve, ki so bila najpomembnejša pri reviziji letnih računovodskih izkazov tekočega obdobja, ki se s tem štejejo za ključne revizijske zadeve. V naši revizijski izjavi bomo obravnavali navedena vprašanja, razen če zakonodaja ali predpisi izrecno prepovedujejo njihovo javno objavo, oziroma če – v izjemno redkih primerih – presodimo, da določeno vprašanje ni mogoče razkriti v revizijskem poročilu, ker bi bili na podlagi razumnih pričakovanj negativni učinki takega razkritja pomembnejši od javnega interesa, ki ga prinaša objava.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

V skladu z drugim odstavkom 10. člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta v našem neodvisnem revizijskem poročilu poleg obveznosti poročanja, ki jih nalagajo madžarski nacionalni revizijski standardi, podajamo naslednje izjave:

Imenovanje revizorja in trajanje pooblastila

Na podlagi lastniškega sklepa z dne 29. maja 2024 smo bili imenovani za pooblaščenega revizorja družbe Groupama Biztosító Zrt., pri čemer naš revizijski mandat neprekinjeno traja od dneva imenovanja.

Skladnost med revizijskim poročilom in dopolnilnim poročilom naslovljenim na revizijsko komisijo
Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o letnih računovodskih izkazih, ki jih vsebuje to revizijsko poročilo, v skladu z dodatnim poročilom, naslovljenim na revizijsko komisijo Groupama Biztosító Zrt., ki je bilo izdano 30. aprila 2025 v skladu z 11. členom Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Izvajanje nerevizijskih storitev

Izjavljamo, da družbi zavarovalnici nismo zagotavljali nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev, kot so opredeljene v prvem odstavku 5. člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg tega izjavljamo, da družbi Groupama Biztosító Zrt. in družbam, ki jih ta obvladuje, nismo zagotovili nobenih drugih nerevizijskih storitev, ki ne bi bile razkrite v finančnih izkazih..

Za pripravo in podpis tega neodvisnega revizijskega poročila je odgovoren pooblaščen revizor za izvedbo revizije.

Budimpešta, 30. april 2025


.....

Gábor Molnár

V imenu družbe Deloitte Auditing and Consulting Ltd.
ter kot pooblaščen revizor in član strokovne zbornice

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó
Kft. 1068 Budapest Dózsa György út
84/C. Matična številka: 000083

Številka pooblaščenega revizorja (člana strokovne zbornice): 007239

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA**Vrednost: milijon HUF**

Zapored na številka	Poimenovanje	za leto 2023	2024
1	A) Sektor neživiljenjskih zavarovanj		
2	01. Obračunane zavarovalne premije, brez pozavarovanja	102.474	124.145
3	a) bruto zavarovalna premija	114.033	141.245
4	b) obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje (-)	7.204	8.625
5	c) sprememba pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)	4.355	8.475
6	(d) delež pozavarovalnice pri povečanju ali zmanjšanju stanja škodnih rezervacij prenosnih premij (+/-)		
7	02. Donos od naložb, ki se izplačuje zavarovancem (enako, kot vrstica C/06)		
8	03. Drugi čisti zavarovalni-tehnični prihodki	451	1.423
9	04. Čisti odhodki za škode	39.887	49.332
10	(a) obračunani zneski škod in stroški poravnave škodnih zahtevkov	39.204	44.622
11	aa) obračunani zneski škod	36.482	41.744
12	1. bruto znesek	37.265	42.204
13	2. delež pozavarovalnice (-)	783	460
14	ab) stroški poravnave škodnih zahtevkov	3.308	3.477
15	ac) prihodki od odškodninskih zahtevkov in stroškov povračila škodnih terjatev (-)	586	599
16	b) sprememba posrednih škodnih rezervacij (+/-)	683	4.710
17	ba) sprememba posrednih škodnih rezervacij po postavkah (+/-)	1.119	3.016
18	1. bruto znesek	1.534	3.188
19	2. delež pozavarovalnice (-)	415	172
20	bb) sprememba IBNR rezervacij (+/-)	-436	1.694
21	1. bruto znesek	-436	1.694
22	2. delež pozavarovalnice (-)		
23	05. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	49	-622
24	(a) sprememba rezervacije premij zdravstvenega zavarovanja (+/-)		
25	aa) bruto znesek		
26	ab) delež pozavarovalnice (-)		
27	b) sprememba rentne rezervacije za nezgodno zavarovanje (+/-)		
28	ba) bruto znesek		
29	bb) znesek pozavarovanja (-)		
30	(c) sprememba rentne rezervacije za zavarovanje odgovornosti (+/-)	49	-622
31	ca) bruto znesek	49	-622
32	cb) delež pozavarovalnice (-)		
33	06. Sprememba rezervacije za povračilo premij (+/-)	33	161
34	a) Rezervacije za bonuse in popuste, ki so vezani na rezultat poslovnega izida (+/-)		
35	aa) bruto znesek		
36	ab) delež pozavarovalnice (-)		

Vrednost: milijon HUF

Zaporedna številka	Poimenovanje	za leto 2023	2024
37	b) Sprememba rezervacij za bonuse in popuste, ki niso vezani na rezultat poslovnega izida (+/-)	33	161
38	ba) bruto znesek	33	161
39	bb) znesek pozavarovanja (-)		
40	07. Sprememba izravnalne rezervacije (+/-)		
41	08. Sprememba drugih rezervacij (+/-)	-101	203
42	a) Sprememba rezervacij za večje škodne zahtevke (+/-)		
43	b) Sprememba rezervacij za odpise in popravke vrednosti naložb (+/-)	-101	203
44	ba) bruto znesek	-101	203
45	bb) delež pozavarovalnice (-)		
46	c) Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0	0
47	ca) bruto znesek		
48	cb) delež pozavarovalnice (-)		
49	09. Neto obratovalni stroški	41.758	49.950
50	a) stroški pridobivanja zavarovanj, nastali v tekočem letu	30.927	36.873
51	b) sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	834	1.133
52	c) drugi obratovalni stroški (brez stroškov naložb)	12.474	15.178
53	d) Prihodki od pozavarovalnih provizij in udeležba pri dobičku iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	809	968
54	10. Drugi zavarovalno-tehnični odhodki	12.907	15.378
55	A) ZAVAROVALNO-TEHNIČNI POSLOVNI IZID (01+02+03-04+/-05+/-06-07+/-08-09-10)	8.392	11.166
56	B) Izkaz poslovnega izida iz življenjskih zavarovanj		
57	01. Obračunane premije brez pozavarovanja	69.546	78.304
58	a) bruto zavarovalna premija	69.935	78.834
59	b) obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje (-)	81	75
60	c) sprememba pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)	308	455
61	d) delež pozavarovalnice pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)		
62	02. Zavarovalno-tehnični prihodki naložb	14.086	13.520
63	(a) prihodki iz deležev v podjetjih	620	987
64	od tega: prihodki iz deležev v pridruženih podjetjih		
65	(b) prihodki drugih naložb	8.675	6.590
66	od tega: prihodki iz deležev v pridruženih podjetjih		
67	ba) prihodki iz opredmetenih sredstev, povezanih z zavarovalnim portfeljem		
68	bb) prihodki iz obresti in podobni prihodki	8.675	6.590
69	c) prihodki od tečajnih razlik pri odtujitvah naložb, drugi prihodki naložb	4.791	5.943
70	d) razporejeni donos naložb, prenesen iz življenjskih zavarovanj (enako, kot vrstica C/05) (-)		
71	03. Nerealizirani kapitalski dobički od naložb	18.372	13.813
72	od tega: razlika v vrednotenju		
73	04. Drugi zavarovalni-tehnični prihodki		
74	05. Odhodki za škode	53.336	57.636
75	a) obračunani zneski škod in stroški poravnave škodnih zahtevkov	53.008	59.049

Vrednost: milijon HUF

Zapored na številka	Poimenovanje	za leto 2023	2024
76	aa) obračunani zneski škod	52.365	58.062
77	1. bruto znesek	52.386	58.080
78	2. delež pozavarovalnice (-)	21	18
79	ab) stroški poravnave škodnih zahtevkov	691	1.037
80	ac) prihodki iz naslova odškodnin in nadomestil za povračilo škode (-)	48	50
81	b) sprememba posrednih škodnih rezervacij (+/-)	328	-1.413
82	ba) sprememba posrednih škodnih rezervacij po postavkah (+/-)	235	-1.800
83	1. bruto znesek	235	-1.800
84	2. delež pozavarovalnice (-)		
85	bb) sprememba IBNR rezervacij (+/-)	93	387
86	1. bruto znesek	93	387
87	2. delež pozavarovalnice (-)		
88	06. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	5.661	-7.477
89	a) sprememba rezervacij za premije življenjskega zavarovanja (+/-)	5.661	-7.477
90	aa) bruto znesek	5.661	-7.477
91	ab) delež pozavarovalnice (zavarovanje tveganja) (-)		
92	b) sprememba rezervacije za premije zdravstvenega zavarovanja (+/-)		
93	ba) bruto znesek		
94	bb) delež pozavarovalnice (-)		
95	c) sprememba rentnih rezervacij za nezgodno zavarovanje (+/-)		
96	ca) bruto znesek		
97	cb) delež pozavarovalnice (-)		
98	07. Sprememba rezervacij za povračila premij (+/-)	2.282	-447
99	a) Sprememba rezervacij za povračila premij, ki so vezana na rezultat poslovnega izida (+/-)	2.250	-476
100	aa) bruto znesek	2.250	-476
101	ab) delež pozavarovalnice (-)		
102	b) Sprememba rezervacij za bonuse in popuste, ki niso vezani na rezultat poslovnega izida (+/-)	32	29
103	ba) bruto znesek	32	29
104	bb) delež pozavarovalnice (-)		
105	08. Sprememba izravnalnih škodnih rezervacij (+/-)		
106	09. Sprememba drugih škodnih rezervacij (+/-)	-13	1
107	a) Sprememba rezervacij za velike škodne zahtevke (+/-)		
108	b) Sprememba rezervacij za odpise in popravke vrednosti naložb (+/-)	-13	1
109	ba) bruto znesek	-13	1
110	bb) delež pozavarovalnice (-)		
111	c) Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)		
112	ca) bruto znesek		
113	cb) delež pozavarovalnice (-)		
114	10. Sprememba rezervacij za življenjsko zavarovanje, vezanih na enoto premoženja (unit-linked) (+/-)	20.182	33.245
115	a) bruto znesek	20.182	33.245
116	(b) delež pozavarovalnice (-)		
117	11. Neto obratovalni stroški	10.017	11.293

Vrednost: milijon HUF

Zapored na številka	Poimenovanje	za leto 2023	2024
118	a) stroški pridobivanja zavarovanj, nastali v tekočem letu	6.876	8.109
119	b) sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-5	36
120	c) drugi obratovalni stroški (brez stroškov naložb)	3.138	3.220
121	d) Prihodki od pozavarovalnih provizij in udeležba pri dobičku iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (-)	2	0
122	12. Zavarovalno-tehnični odhodki iz naložb	3.684	1.174
123	(a) obratovalni in vzdrževalni stroški naložb, vključno s plačanimi obrestmi in stroški obresti	100	117
124	b) oslabitev naložb, odpravljena oslabitev naložb (+/-)	-111	-12
125	c) tečajne razlike od prodaje naložb, drugi odhodki naložb	3.695	1.069
126	13. Izgube iz financiranja nerealiziranih naložb	689	3.163
127	od tega: razlika v vrednotenju		
128	14. Drugi zavarovalno-tehnični odhodki	487	463
129	B) ZAVAROVALNO-TEHNIČNI POSLOVNI IZID (01+02+03+04-05+/-06+/-07+/-08+/-09+/-10-11+/-12-13-14	5.679	6.586
130	C) Izid iz nezavarovalno-tehničnih naložb		
131	01. Prihodki iz deležev v podjetjih	299	508
132	od tega (iz vrstice C/01): razlika v vrednotenju		
133	od tega (iz vrstice C/01): prihodki iz deležev povezanih družb		
134	02. Prihodki iz obresti in podobni prihodki	6.362	5.642
135	od tega: prihodki iz deležev povezanih družb		
136	03. Prihodki iz opredmetenih sredstev, povezanih z zavarovalnim portfeljem	238	352
137	04. Prihodki od tečajnih razlik pri odtujitvah naložb, drugi prihodki naložb	2.986	2.521
138	05. Razporejeni donos naložb, prenesen iz življenjskih zavarovanj (enako, kot vrstica B/02/d)		
139	06. Donos od naložb, ki se izplačuje zavarovancem (-) (enako, kot vrstica A/02)		
140	07. Obratovalni in vzdrževalni stroški naložb, vključno s plačanimi obrestmi in stroški obresti	644	692
141	od tega: razlika v vrednotenju		
142	08. oslabitev naložb, odpravljena oslabitev naložb (+/-)	-205	315
143	09. tečajne razlike od prodaje naložb, drugi odhodki naložb	2.166	1.386
144	10. Drugi zavarovalni prihodki	548	747
145	11. Drugi zavarovalni odhodki	13.982	16.722

Vrednost: milijon HUF

Zapored na številka	Poimenovanje	za leto 2023	2024
146	D) IZKAZ REDNEGA POSLOVNEGA IZIDA (+/-A+/- B+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)	7.917	8.407
147	12. Izredni prihodki		
148	13. Izredni odhodki		
149	14. Izredni dobiček ali izguba (12-13)		
150	E) POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO (+/-D+/-14)	7.917	8.407
151	15. Davčna obveznost	746	919
152	15/1. Odložena davčna obveznost (±)		
153	F) DOBIČEK PO OBDAVČITVI (+/-E-15)	7.171	7.488

Budimpešta, 30. april 2025



Alexandre Pierre Jeanjean
generalni direktor



Péter Taczman
vodilni direktor financ in računovodstva



Dr. Sándor József
vodilni zavarovalniški aktuar

BILANCA STANJA

Vrednost: milijon HUF

Zap. številka	OSNOVNA SREDSTVA	31.12.2023	31.12.2024			
		Skupaj	Življenjska zavarovanja	neživljenjska (premoženi)	Nezavarovalniške dejavnosti	Skupaj
1	A. Neopredmetena sredstva	6.463	2.561	4.590		7.151
2	B. Naložbe	187.450	84.915	101.482		186.397
3	I. Nepremičnine	612	183	294		477
4	od tega: nepremičnine za lastno rabo	612	183	294		477
5	II. Finančne naložbe podjetij v skupini in v pridruženih podjetjih	3.372		3.610		3.610
6	1. Deleži v podjetjih v skupini	3.372		3.610		3.610
7	2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana drugim podjetjem v skupini					
8	3. Deleži v pridruženih podjetjih s skupnim vodenjem					
9	4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem s skupnim vodenjem					
10	III. Druge finančne naložbe	183.466	84.732	97.578		182.310
11	1. Kapitalska naložba v druga povezana podjetja	2.733	53	2.692		2.745
12	2. Dolžniški vrednostni papirji (razen II/2 in II/4)	131.903	81.963	83.555		165.518
13	3. Deleži v investicijskih skladih (investment pool)	10.461	991	10.971		11.962
14	4. Dana hipotekarna posojila (razen II/2 in II/4 ter III/5)					
15	5. Druga dana posojila (razen II/2 in II/4 ter III/4)	238	1	254		255
16	6. Depoziti pri bankah	38.131	1.724	106		1.830
17	7. Ostale finančne naložbe					
18	IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih					
19	V. Popravki vrednosti naložb					
20	VI. Razlika pri vrednotenju naložb					
21	VII. Odložena davčna terjatev					
22	C. Naložbe v korist skleniteljev življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov (unit-linked zavarovanja)	173.223	206.468			206.468
23	D. Terjatve	7.178	2.776	7.915	2	10.693
24	I. Terjatve iz naslova neposrednih zavarovanj	5.531	1.822	6.131		7.953
25	1. Terjatve do imetnikov zavarovalnih polic	5.472	1.816	6.130		7.946
26	od tega: do povezanih podjetij					
27	b) terjatve do podjetij s pomembnim lastniškim deležem					
28	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju					
29	2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	59	6	1		7
30	od tega: do povezanih podjetij					
31	b) terjatve do podjetij s pomembnim lastniškim deležem					
32	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju					
33	3. Druge terjatve iz naslova neposrednih zavarovalnih dejavnosti					
34	od tega: a) do povezanih podjetij					
35	b) terjatve do podjetij s pomembnim lastniškim deležem					
36	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju					

Vrednost: milijon HUF

Zap. številka	OSNOVNA SREDSTVA	31.12.2023	31.12.2024			
		Skupaj	Življenjska zavarovanja	neživljenjska (premoženi)	Nezavarovalniške dejavnosti	Skupaj
37	II. Terjatve iz poslov pozavarovanja	66	0	62		62
38	od tega: a) do povezanih podjetij	18		18		18
39	b) terjatve do podjetij s pomembnim lastniškim deležem					
40	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju					
41	III. Obračunan delež rezervacij pozavarovalnicam iz premijske rezerve življenjskega zavarovanja					
42	IV. Druge terjatve	1.581	954	1.722	2	2.678
43	od tega: a) do povezanih podjetij					
44	b) terjatve do podjetij s pomembnim lastniškim deležem					
45	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju					
46	V. Razlika v vrednotenju terjatev					
47	VI. Pozitivna razlika transakcij z izvedenimi finančnimi instrumenti					
48	E. Razna sredstva	5.075	1.627	2.915		4.542
49	1. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb, zaloge	2.709	1.047	1.875		2.922
50	2. Bančni depoziti, blagajna	2.366	580	1.040		1.620
51	3. Odkupljene lastne delnice					
52	4. Druga sredstva					
53	F. Aktivne časovne razmejitve	7.039	3.430	5.805		9.235
54	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	3.689	2.787	1.683		4.470
55	2. Odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	3.072	455	3.786		4.241
56	3. Druge aktivne časovne razmejitve	278	188	336		524
57	SREDSTVA (AKTIVA) SKUPAJ	386.428	301.777	122.707	2	424.486

Budimpešta, 30. april 2025



Alexandre Pierre Jeanjean
generalni direktor



Péter Taczman
vodja računovodstva



dr. Sándor József
višji aktuar

I. SPLOŠNA PREDSTAVITEV

1. Gospodarsko okolje družbe

Datum ustanovitvene listine: 30. november 1987

Ime družbe: Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság
skrajšano ime podjetja: Groupama Biztosító Zrt.
ime v tujem jeziku: Groupama Insurance Private Company Limited
by Shares

Sedež: 1146 Budapest, Erzsébet királyné útja 1/C

Davčna številka: 10207349-2-44

Registrirano pri registrskem sodišču: v Budimpešti pod matično številko Cg.01-10-041071
dne 7. januarja 1988.

Klasifikacija dejavnosti družbe v skladu s šifrantom dejavnosti SKD '25:

6511'25 Dejavnost življenjskega zavarovanja (glavna dejavnost)
6512'25 Dejavnost zavarovanja, razen življenjskega
6520'25 Pozavarovanje
6530'25 Pokojninski skladi
6612'25 Posredništvo pri trgovanju z vrednostnimi papirji in borznim blagom
6619'25 Druge pomožne dejavnosti za finančne storitve, razen za zavarovalništvo in
pokojninske sklade
6621'25 Vrednotenje tveganja in škode
6622'25 Dejavnost zavarovalniških agentov
6629'25 Pomožne dejavnosti za zavarovalniške in pokojninske sklade, d. n.
6220'25 Strokovno svetovanje na področju informacijske tehnologije in upravljanje
računalniške opreme in sistemov
6290'25 Druge z informacijsko tehnologijo in računalniškimi storitvami povezane
dejavnosti
6820'25 Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin
7711'25 Dajanje lahkih motornih vozil v najem in zakup
7733'25 Dajanje pisarniške opreme in računalniških naprav v najem in zakup
7739'25 Dajanje drugih strojev, naprav in opredmetenih sredstev, d. n., v najem in zakup
8532'25 Poklicno sekundarno izobraževanje
8551'25 Izobraževanje, izpopolnjevanje in usposabljanje na področju športa in rekreacije
8552'08 Izobraževanje, izpopolnjevanje in usposabljanje na področju kulture in umetnosti
8559'08 Drugje nerazvrščeno izobraževanje, izpopolnjevanje in usposabljanje

Zavarovalnica opravlja dejavnost splošnega zavarovanja od 7. januarja 1988 na podlagi dovoljenja
Državnega zavarovalniškega urada.

Zavarovalnica med svojimi zavarovalniškimi poslovnimi vejami ne izvaja zavarovanja izvoznih
kreditov.

UPRAVNI ODBOR

Vodenje družbe izvaja upravni odbor.

Upravni odbor sestavljajo spodaj navedene osebe:

Predsednik:
Alexandre Pierre Jeanjean

Člani:
Dr. Györgyi Katalin Bálint
dr. Tamás István Kálózdí
Péter Kádár

Nadzorni svet

V sestavi nadzornega sveta oziroma v mandatih članov so v letu 2024 nastale naslednje spremembe:

Edini delničar je maja 2024 Christopheja Buisseta imenoval za člana nadzornega sveta, septembra pa Cathrine Paul Granger-Ponchon za predsednico nadzornega sveta.

Člani nadzornega sveta v letu 2024 so sledeči¹:

Predsednik:
Cathrine Paul Granger-Ponchon

Člani:
Pascal Loiseau
Francis Jacky Louis Thomine
István Osváth
Mikael Cohen
Karine Touraine
Edit Krisztina Füzes
Jean - Louis Stémart
Pierre Lacoste
Csilla Holló
Zoltán Flatsker
Christophe Buisset

¹ Stanje na dan 31.12.2024

Osnovni kapital: 9.376 milijonov HUF in je sestavljen iz 9.376 registriranih navadnih imenskih delnic z nominalno vrednostjo 1 milijon HUF, ki zagotavljajo enake pravice. Delnice morajo biti izdane kot nematerializirani vrednostni papirji.

Lastniki: Neposredni lastnik 100 % osnovnega kapitala družbe Groupama Biztosító Zrt. je Groupama Holding Filiales et Participation (sedež: 8-10 rue d'Astorg, 75008 Pariz, Francija, matična številka podjetja: 822.131.579).

Pooblaščen **revizor:** edini družbenik je s sklepom št. 5/2024 (29. maja) za revizijo računovodskih izkazov za leto, ki se zaključi 31. decembra 2024, za revizijo družbe do 31. maja 2025 imenoval revizorsko podjetje

Deloitte Auditing and Consulting Ltd.

(1068 Budimpešta, Dózsa György út 84/C.; Cg. 01-09-071057; matična številka MKVK: 000220) in podal soglasje za imenovanje

Gáborja Molnárja (članska številka zbornice: 007239),

kot odgovorne osebe za opravljanje revizije.

Družba Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. za družbo ne opravlja nobenih drugih storitev razen revizijskih. Revizijska provizija za leto 2024 je znašala 117 milijonov HUF.

S tem je najvišji organ družbe izpolnil (tudi) svojo zakonsko obveznost glede obvezne računovodske revizije.

Podatki o odgovorni osebi za upravljanje in vodenje nalog v okviru računovodskega servisa:

Péter Taczman

Naslov: 1026 Budapest, Guyon Richárd utca 10. III. em. 1.

Registracijska številka: 141291

Ime in naslov podpisnikov poročila:

Glavni izvršni direktor

Alexandre Pierre Jeanjean

naslov prebivališča: 1125 Budapest, Diós árok 14/B 1. em. 3.

Vodja, odgovoren za računovodstvo

Taczman Péter

1026 Budapest, Guyon Richárd utca 10. III. em. 1.

Višji aktuar

Dr. József Sándor 1031 Budapest, Gladiátor u. 23.

Nadrejena matična družba: Groupama Holding Filiales et Participations (sedež: 8-10 rue d'Astorg, 75008 Pariz, Francija, matična številka: 822.131.579).

Groupama Assurance Mutuelles (matična družba Groupama Holding Filiales et Participations) pripravlja konsolidirane računovodske izkaze vseh družb, vključenih v konsolidacijo, v skladu z MSRP. Poročila so na voljo na spletni strani www.groupama.com.

Javno razkritje in objava informacij:

Družba mora informacijski službi poslovnega registra v skladu z določbami zakona o računovodstvu preko vladnega portala posredovati poročilo, ki vključuje računovodsko poročilo, pripravljeno v skladu z zakonom, poročilo neodvisnega revizorja ter sklep o uporabi čistega dobička po obdavčitvi (v nadaljevanju skupaj: poročilo), skupaj s potrdilom o plačilu stroškov objave in elektronskim obrazcem. Z elektronskim pošiljanjem poročila informacijski službi poslovnega registra družba hkrati izpolnjuje tudi svojo zakonsko obveznost arhiviranja in javnega razkritja poročila.

Letno poročilo in poslovno poročilo je na vpogled dostopno vsem zainteresiranim na sedežu družbe, in ga lahko v celoti ali delno kopirajo.

Družba je dolžna objaviti letne računovodske izkaze skupaj s poročilom neodvisnega revizorja, ki vsebuje tudi revizorjevo klavzulo.

2. Glavne značilnosti računovodske usmeritve družbe

a) Računovodske evidence družbe Groupama Biztosító Zrt. urejajo naslednji predpisi:

- Zakon C. iz leta 2000 o računovodstvu,
- Zakon LXXXVIII. iz leta 2014 o zavarovalniški dejavnosti,
- Vladna uredba št. 192/2000 (XI. 24) o posebnostih obveznosti zavarovalnic za pripravo letnih poročil,
- Uredba vlade št. 43/2015 (III. 12) o solventnostnem kapitalu in zavarovalno-tehničnih rezervacijah zavarovateljev in pozavarovalnic,
- Uredba NGM št. 28/2015 (X. 21.) o načinu ločitve zavarovalniških vej življenjskih in premoženjskih zavarovanj v zavarovalnici,
- Uredba NGM št. 45/2011 (XII. 21.) o izkazu poslovnih rezultatov iz naslova obveznih zavarovalnih produktov zavarovalnic za civilno odgovornost pri uporabi motornih vozil,

Delniška družba je dolžna pripraviti letno poročilo na podlagi dvostavnega knjigovodstva. Družba ugotavlja poslovni izid po metodi stroškov prodaje.

Zavarovalno-tehnični izid zavarovalnice se prikaže ločeno za življenjsko in neživljenjsko zavarovanje.

b) Evalvacijski postopki

Datum bilance stanja je 1. januar 2025.

Vhodni investicijski stroški

Za naložbe, ki predstavljajo lastniške deleže v gospodarski družbi, ali druge naložbe, ki ne predstavljajo dolžniškega razmerja – ne glede na to, ali jih družba evidentira v kontnem razredu 1 ali 3 (za naložbene ali trgovalne namene) – je treba pripoznati izgubo zaradi oslabitve v višini razlike – v obliki izgube – med knjigovodsko vrednostjo in tržno vrednostjo naložbe, če se zdi, da je ta razlika trajna in je znatnega obsega.

Pri določanju tržne vrednosti je treba upoštevati naslednje:

- dolgoročno tržno percepcijo gospodarske družbe, trend tržne percepcije, borzno in izvenborzno ceno naložbe, zmanjšano za vrednost (natečene) dividende, ter njen dolgoročni trend
- predvideni znesek, za katerega se pričakuje izterjava v primeru družbe v likvidaciji,
- delež lastnega kapitala družbe namenjenega za investicije, če gre za naložbo v tuji valuti, v vrednosti HUF, preračune po deviznem tečaju MNB na datum zaključka bilance stanja poslovnega leta.

Če je tržna vrednost naložb ob sestavi bilance stanja bistveno in trajno višja od knjigovodske vrednosti naložbe, korigirane zaradi oslabitve vrednosti, se izguba zaradi oslabitve, ki je bila prej obračunana za razliko, zmanjša z odpravo oslabitve v višini te razlike. Z odpravo vrednosti oslabitve knjigovodska vrednost naložbe ne sme presegati prvotne evidentirane (nabavne) vrednosti.

V primeru vrednostnih papirjev, ki predstavljajo dolžniško razmerje z zapadlostjo, daljšo od enega leta, – in so razvrščeni kot netvegani, ki jih je izdala centralna vlada ali centralna banka države, oz. za naložbene namene za katere jamči kapital in donos, so v imetju do zapadlosti, z izjemo obrestovanih in amortiziranih ali diskontiranih vrednostnih papirjev v skladu z določbami (3). odst. 44. čl. in (2)(3). odst. 32. čl. Zakona o računovodstvu, se obračuna izguba vrednosti, če se izkaže, da razlika med knjigovodsko vrednostjo dolžniškega instrumenta in njegovo tržno vrednostjo, brez (natečenih) obresti, ustvarja izgubo, je stalna in predstavlja znaten znesek.

Pri določanju tržne vrednosti vrednostnega papirja se upoštevajo:

- borzni in izvenborzni tečaj, tržna vrednost vrednostnega papirja, zmanjšana za (natečene) obresti, in njen dolgoročni trend,
- tržna percepcija izdajatelja vrednostnega papirja, tendenca tržne percepcije, in to, ali se od izdajatelja pričakuje, da bo nominalno vrednost (in obračunane obresti) plačal ob zapadlosti ali ob odkupu in v kakšnem deležu bo plačal.

Zavarovalnica uporablja možnost razlikovanja med nominalno vrednostjo in nabavno vrednostjo na podlagi 2. odstavka 32. člena in 3. odstavka 44. člena Zakona o računovodstvu.

Če je tržna vrednost zgoraj navedenih vrednostnih papirjev ob sestavi bilance stanja bistveno in trajno višja od knjigovodske vrednosti, korigirane zaradi oslabitve vrednosti, se izguba zaradi oslabitve, ki je bila prej obračunana za razliko, zmanjša z odpravo oslabitve v vrednosti te razlike. Z odpravo oslabitve knjigovodska vrednost vrednostnega papirja ne sme presegati nabavne vrednosti (ugotovljene v skladu z določili zakona o računovodstvu), oz. če je nabavna vrednost višja od nominalne vrednosti (za vrednostne papirje, kupljene nad nominalno vrednostjo), knjigovodska vrednost vrednostnega papirja ne sme preseči nominalne vrednosti danega vrednostnega papirja z odpravo oslabitve. Zavarovatelj definira trajnost in pomen odprave oslabitve kot možnost odprave oslabitve, če je povprečna tržna cena vrednostnega papirja v času priprave bilance stanja ali v 12 mesecih pred pripravo bilance stanja višja od knjigovodske vrednosti vrednostnega papirja.

V primeru naložbe, ki predstavlja lastniški delež v tuji valuti ali dolžniški vrednostni papir, se znesek izgube ali razveljavitve oslabitve terjatev določi v tuji valuti, nato pa se obračuna kot odhodek ali postavka za zmanjšanje stroškov med finančnimi transakcijami, pretvorjenimi v HUF po evidentiranem menjalnem tečaju. Po tem sledi ugotavljanje učinka tečajnih razlik (60. člen Zakona o računovodstvu).

V primeru naložbenih vrednostnih papirjev, vrednostnih papirjev v imetju do zapadlosti, obrestonosnih vrednostnih papirjev ali vrednostnih papirjev z diskontirano vrednostjo, ki jih izda centralna država ali centralna banka države, razvrščene kot netvegane z vidika kreditnega tveganja, ob upoštevanju naslednjega odstavka ali zajamčenih v smislu kapitala in donosa, se obračun oslabitev ne uporablja za tisti del vrednosti lasne cene, ki jo je mogoče povrniti ob zapadlosti. Če nabavna vrednost vrednostnega papirja presega vrednost, ki jo je mogoče izterjati ob zapadlosti (nominalna vrednost) in razlika med obema vrednostma ni amortizirana s strani Družbe, kot je to določeno v (3). odst. 44. čl. Zakona o računovodstvu, se razlika obračuna kot izguba zaradi oslabitve v letu vrednotenja.

Za namene prejšnjega odstavka se vrednostni papir, ki ga izda centralna država ali centralna banka države ali za katerega jamči v zvezi s kapitalom in donosom, šteje za ničelno tveganju prilagojeno postavko v skladu z zakonodajo o izračunu količnika kapitalske ustreznosti, izdano v skladu z odobritvijo posebne zakonodaje, pod pogojem, da za vrednostni papir ni prišlo do zamud pri odplačilu glavnice in zamud pri odplačilu obresti.

Družba svoje naložbe z zapadlostjo, krajšo od enega leta, kupuje predvsem za namene likvidnosti, naložbe z zapadlostjo, daljšo od enega leta, za naložbene namene, svoje dolžniške naložbe pa namerava obdržati do zapadlosti.

Posestovanje do zapadlosti v plačilo za naložbene namene je poslovno politična odločitev in na njem temelječa odločitev o računovodski politiki. Namen in sposobnost družbe, da svoje naložbe v skupino sredstev zadrži do zapadlosti, morata biti ustrezno utemeljena (npr. z analizo ALM, poslovnim načrtom). Analiza se izvede za vsak portfelj vrednostnih papirjev, vrednostne papirje po vrednostnih papirjih, skupino za nakup vrednostnih papirjev kot zavarovanje za rezerve in lastniški kapital, ob upoštevanju zapadlosti vrednostnih papirjev in naložb. V primeru prodaje teh sredstev z zgodnjo zapadlostjo se lahko ohrani razvrstitev preostalih portfeljev po zapadlosti, v primeru, če je prodaja utemeljena z ustreznimi premisleki (npr. likvidnost, skladnost s solventnostjo, ALM). Če se stanje zadolženosti poškoduje zaradi prodaje, je treba preostale portfelje prerazvrstiti v kategorijo, ki jo je treba prodati, in jo obračunati kot oslabitev vrednosti. Z vidika vrednotenja se šteje, da je stanje trajno, če so pogoji, podrobno opisani v nadaljevanju, ki upravičujejo priznanje negativne razlike v vrednotenju (negativna razlika med knjigovodsko in tržno vrednostjo), neprekinjeno izpolnjeni v obdobju enega leta računano od zadnjega dne tekočega leta.

Netvegan portfelj	Nabavna vrednost v milijonih HUF
Mednarodne državne obveznice	1 087
Državne obveznice	104 039
Eskontirana zakladna menica	8 791
Obveznice Madžarska narodna banka	46 295
Skupaj	160 212

Negativna razlika v vrednotenju se šteje za znatno v naslednjih primerih

- v primeru lastniškega kapitala ali drugih naložb, ki niso dolžniške je negativna razlika med knjigovodsko in tržno vrednostjo znatne vrednosti, če povprečna tržna cena

zadevnega vrednostnega papirja v tekočem letu ne doseže 80 % povprečne registracijske cene zadevnega vrednostnega papirja.

- v primeru dolžniških vrednostnih papirjev in vrednostnih papirjev, ki jih izda/zanje jamči izdajatelj vrednostnih papirjev brez ničelne uteži tveganja je razlika med knjigovodsko in tržno vrednostjo znatne vrednosti, če povprečna tržna cena zadevnega vrednostnega papirja v tekočem letu ne doseže 80 % povprečne registracijske cene zadevnega vrednostnega papirja.
- v primeru vrednostnih papirjev, ki jih izda/zanje jamči izdajatelj z ničelno utežjo tveganja, ki predstavlja dolžniško razmerje, je razlika med registracijo in tržno vrednostjo znatna, če v tekočem letu povprečna tržna cena zaloge danega vrednostnega papirja ne doseže 90 % povprečne registracijske cene danega vrednostnega papirja.

Negativna razlika v vrednotenju se obračuna na naslednji način:

Oslabitev se pripozna po posameznih portfeljih, vrednostnih papirjih ob upoštevanju skupnega zneska negativne razlike v vrednotenju. Ugotavljanje slabitve je pristojnost in odgovornost Naložbe.

Oblikovanje obračunanega zmanjšanja vrednosti je prikazan v Prilogi št. 7.

Spodnja tabela prikazuje izračunane zneske zmanjšanja vrednosti stanja na dan 31. december 2024, razčlenjene po skupinah sredstev:

	Obračunano zmanjšanje vrednosti (2023) v milijonih HUF	Obračunano zmanjšanje vrednosti (2024) v milijonih HUF	Oslabitev (-) / oslabitev razveljavitev (+) (nov) v milijonih HUF
Državne obveznice	-4	-4	0
Domače delnice	-34	0	+34
Tuje delnice	-2	-2	0
Podjetniške obveznice	-104	-86	+18
Naložbeni certifikati	-63	-419	-356
Skupaj	-207	-511	-304

Med posameznimi vrstami sredstev je opaziti odpis vrednosti madžarskih delnic in podjetniških obveznic, medtem ko se je pri portfelju investicijskih certifikatov opazilo povečanje oslabitev. Spremembe oslabitev so predvsem posledica apreciacije in depreciacije trga v letu 2024. Politika oslabitev ostaja premišljeno previdna in jo je mogoče šteti za konzervativno.

Pri vrednostnih papirjih, ki jih namerava hraniti do zapadlosti (obveznice ALM), družba obračunava amortizacijo od leta 2013. Pri amortizaciji se sorazmerni časovni delež razlike med nabavno vrednostjo in zapadlostjo obračuna po metodi efektivne obrestne mere. Z letom 2017 je bil obračun amortizacije po metodi efektivne obrestne mere razširjen tudi na obveznice, ki niso tipa ALM.

Družba od leta 2012 uporablja metodo prevrednotenja po tečaju na dan transakcije za naložbene instrumente in denarna sredstva, izdana v tuji valuti, ne da bi preverila znatnost razlike v vrednosti.

Kritje zavarovalno tehničnih rezervacij in varnostnega kapitala

Dne 31. 12. 2024 je višina vloženega zneska varnostnega kapitala in zavarovalno tehničnih rezervacij izpolnjevala zakonsko zahtevano višino.

Zavarovalno-tehnične rezervacije zavarovalnice so določene v 109. – 110. čl. Zakona Bit. (podrobno v Prilogi št. 6).

Družba na dan 31.12.2023 izpolnjuje tudi ostale zahteve, ki jih določa Zakon Bit. v zvezi z naložbami (103.- 108. člen).

Solventnostni kapital	31.12.2024 (v milijonih HUF)
Potrební jamstveni kapital	45 866
Zahtevani minimalni kapital	19 331
Za zagotovitev pokritja potreb jamstvenega kapitala razpoložljiv solventnostni kapital	77 276
Minimalni kapital za kritje potreb razpoložljiv solventnostni kapital	77 276

c) Metoda razčlenitve posameznih postavk bilance glede na življenjsko in neživljenjsko zavarovalno dejavnost

Pri določanju kritja sredstev zavarovalno-tehničnih rezervacij je temeljni vidik skladnost z naložbenimi pravili, določenimi v ustreznih členih zakona o zavarovalništvu in drugih predpisih. Vrednost sredstev z natančno vrednostjo rezervacij se usklajuje ob koncu vsakega meseca. Sistem evidentiranja sredstev zagotavlja kontinuirano kontrolo pokritosti sredstev posameznih postavk rezerv z metodo evidentiranja postavk na osnovi sredstev.

Sredstva naložbenih portfeljev izvedenih v korist strank, se v bilanci stanja izkazujejo sproti in ločeno v znesku, ki je enak ustrezni postavki rezerve. Te naložbe so bile ovrednotene po dnevni ceni z metodami, določenimi v posameznih predpisih na podlagi pogojev modalitete za določitev trenutnega vrednostnega obsega storitev strank.

V primeru bilančnih postavk, kjer razčlenitve po podružnicah ni mogoče jasno določiti iz analitičnih evidenc, družba razdeli stanje računov glavne knjige, ki pripadajo bilančni vrstici, sorazmerno z lastniškim kapitalom preteklega leta in prihodki iz provizij poslovnih področij za tekoče leto, v skladu z ustreznim internim navodilom.

V skladu z notranjimi pravili nekatere vrstice bilance stanja zaradi empiričnih podatkov ali zaradi svoje majhne velikosti niso razporejene. V tem primeru se znesek, ki pripada bilanci stanja, pripiše drugi zavarovalniški veji, določeni v pravilniku.

Če z zgornjo metodo ni dosežena uskladitev bilance stanja se izravna salda izvede z prerazporeditvijo med panogami na postavkah Druge terjatve ali Druge obveznosti, pri čemer se bilančna vsota ne sme spremeniti.

Družba je v poročilu z dne 31. december 2024 izvedla prerazporeditev sredstev v višini 178 milijonov HUF na postavko Druge obveznosti z namenom, da bi uskaldila sredstva med postavkami življenjskih in neživljenjskih zavarovanj oz. sredstvi, iz naslova nezavarovalniške dejavnosti – z viri sredstev.

d) Metoda obračunavanja amortizacije

V računovodstvu družbe Groupama Biztosító Zrt. se načrtovano zmanjšanje vrednosti naložb obračunava linearno.

Sredstva in opredmetena osnovna sredstva z individualno vrednostjo manj kot 100.000 HUF – razen računalniških sredstev ali individualno kvalificiranih sredstev - se takoj pripoznajo kot odhodki.

e) Pasivne časovne razmejitve

Družba Groupama Biztosító Zrt. je kot pasivne časovne razmejitve knjižila račune, ki so pogodbeno zapadli v letu 2024.

f) Izračun pozavarovalnih postavk

Naša pozavarovalna načela so v bistvu enaka kot v preteklem letu. Za kritje premoženjskih, tehničnih zavarovanj in zavarovanja odgovornosti ter rizikov obveznega zavarovanja avtomobilske odgovornosti imamo sklenjene pogodbe za vsotno-presežkovna ekscedenčna pozavarovanja (Excess of Loss). Za KASKO tveganja veljajo pogoji katastrofe pogodb premoženjskega zavarovanja XL. Skladno s pogodbo se pozavarovalni obračun izvaja večinoma vsako četrletje, prav tako se izvede letni obračun ob koncu leta. Osnovo računovodskih izkazov predstavlja vplačana premija. Naša zavarovanja za nevarnosti nepobranih kmetijskih pridelkov, zaradi udara toče, požara, suše, škode zaradi pozebe, neurja, nalirov in poplav so proti nihanjem škode zaščitena s ti. stop loss neproporcionalnimi škodno-presežkovnimi pozavarovanji. V primeru tovarnih pošilk in njenih tveganj nudimo neproporcionalno pozavarovalno kritje na ravni skupine. Ta življenjsko, nezgodno in potovalno zavarovanje velja skupinsko kritje za posameznega zavarovanca in katastrofe, ki zagotavlja tudi kritje za huje bolezni. Dosedanja pozavarovalna pogodba za kritje huje bolezni se izteka, pogodba je bila prekinjena. V primeru fakultativnega pozavarovanja se fakultativna pozavarovalna poravnava pripravi v vsakem obdobju, določenem v pogodbi.

g) Znatna količina napake

V družbi obstaja znatna količina napake, če je v letu, v katerem je bila napaka ugotovljena, skupni znesek (ne glede na predznak) vrednosti napak in učinkov napake - povečevanja ali zmanjševanja dobička ali lastniškega kapitala - ugotovljenih med revizijo, samorevizijo za dano poslovno leto (za vsako posamezno leto posebej) presega 2 odstotka bilančne vsote revidiranega poslovnega leta.

h) Postavke izjemne velikosti ali pojavnosti

Postavke izjemnih dogodkov v zvezi z dejavnostmi upravljanja družbe lahko vključujejo naslednje:

- postavke, ki se nanašajo na prenehanje brez pravnega naslednika,
- postavke, ki se nanašajo na prenehanje po zakonitem nasledstvu,
- predaja nedenarnega finančnega prispevka,
- prevzem dolga brez odškodnine, odpust terjatve,
- predaja in prejem sredstev za razvojne namene,
- brezplačna predaja in sprejem sredstva ali storitve.

Za postavke izjemne velikosti se štejejo postavke po zgoraj navedeni razčlenitvi in katerih vrednost v poslovnem letu dosega ali presega 10 % dobička pred obdavčitvijo, vendar najmanj 500 milijonov HUF.

Družba v letu 2024 ni imela prihodkov, odhodkov ali izdatkov izjemnega obsega ali pojavnosti.

3. Informativni podatki

- a) Povprečno statistično število zaposlenih v skupini Groupama Biztosító Zrt. v letu 2024 je 902 oseb. Število podjetnikov znaša 1.208 oseb. Od tega je število odvisnih zavarovalnih zastopnikov 914, število posrednikov pa 294.
- b) V letu 2024 so stroški plač znašali 12 836 milijonov HUF, drugi dohodki iz delovnega razmerja pa 2.405 milijonov HUF. Prispevki za plače in dodatke so znašali 1.905 milijonov HUF.
- c) V letu 2024 člani nadzornega sveta in upravnega odbora niso prejeli nobenega nadomestila.

Stroški dela so prikazani v naslednji tabeli:

Skupina portfeljev	Povprečno statistično stanje (skupno število/oseb)	Stroški plač (v milijonih HUF)	Povračila stroškov in drugi dohodki iz delovnega razmerja (v milijonih HUF)	Stroški nadomestila plač in drugi prispevki (v milijonih HUF)	Izplačila skupaj (v milijonih HUF)
Nabavni oddelek	191	2 526	1 225	371	4 122
Administrativni	540	8 273	964	1 215	10 452
Oddelek za reševanje odškodninskih zahtevkov	162	1 918	205	304	2 427
Investicijski oddelek	8	119	11	15	145
Skupaj	902	12 836	2 405	1 905	17 146

Plača vodilnih funkcionarjev je znašala 734 milijonov HUF. Stanje brezobrestnega stanovanjskega posojila za člane posloводства v letu 2024 je znašalo 38 milijonov HUF.

Med vodilnimi funkcionarji izkazujemo menedžerje po Zakonu Bit., namestnike generalnega direktorja in izvršne direktorje.

- d) Znesek **zmanjšanja vrednosti v skladu z Zakonom o računovodstvu** v letu 2024 znaša 2 389 milijonov HUF.
- e) **Zavarovalniški davek** je prikazan med drugimi zavarovalno-tehničnimi odhodki, katerih znesek v letu 2024 znaša 14.400 milijonov HUF.
- f) Vrednost **nadomestnega davka od zavarovanja** v letu 2024 znaša 13.159 milijonov HUF in je prikazan med ostalimi odhodki.
- g) Skupina je izvedla pregled **izpostavljenosti v zvezi z globalnim minimalnim davkom** na podlagi katerega se uvršča med države z nizkimi davčnimi obremenitvami. Ker je efektivna davčna stopnja nižja od 15%, lahko družba kot članica skupine dodatne davčne obveznosti. Na podlagi opravljenih izračunov znaša stopnja dodatnega davka 20,67 %, zato obveznost plačila dodatnega davka ne nastane.
- h) **Nadzor, samonadzor**

Madžarski davčni organ NAV je zaključil celovito davčno revizijo za leto 2022, nato pa je v svoji odločbi z dne 14. avgusta 2024 ugotovil davčno razliko v višini 10.214 tisoč HUF v breme družbe, 343 tisoč HUF v korist družbe ter izrekel davčno globo v višini 148 tisoč HUF, ki jo je naša družba plačala.

Davčni organ lahko pregleda knjige in evidence ter kadar koli v šestih letih po ustreznem davčnem letu odmeri dodatni davek ali globo. Posloводство družbe ni seznanjeno z nobenimi takimi okoliščinami, iz katerih bi družba lahko imela znatne obveznosti iz tega naslova.

i) **Podatki tujih zavarovalniških podružnic**

Naziv:

Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság Zavarovalnica, Podružnica

Naslov: Dunajska cesta 128a, 10000 Ljubljana

Država sprejemnica: Slovenija

Družba je svojo podružnico v Sloveniji ustanovila leta 2022. Podružnica je kompozitno zavarovalno podjetje, ki že od leta 2024 posluje v obeh poslovnih panogah.

Naša poslovalnica v Sloveniji je v letu 2024 zaključila poslovanje z izgubo.

Podružnica v Sloveniji je članica naslednjih shem/organizacij za varstvo strank:

Slovenski sistemi/organizacije za varstvo strank	v letu 2024 Plačani znesek – EUR
Slovensko zavarovalno združenje (Slovensko zavarovalno združenje)	27 629

Naziv:

Groupama osiguranje, društvo za osiguranje d.d. - Podružnica Hrvatska

Naslov: Ulica grada Vukovara 284, 10000 Zagreb

Država prejemnica: Hrvaška

V letu 2022 je družba ustanovila podružnico na Hrvaškem. Podružnica je kompozitna zavarovalnica in trenutno posluje v sektorju neživiljenjskih zavarovanj. Naša poslovalnica na Hrvaškem je v letu 2024 zaključila poslovanje z izgubo.

Podružnica na Hrvaškem je članica naslednjih sistemov/organizacij za varstvo strank:

Sistemi/organizacije za varstvo strank na Hrvaškem	v letu 2024 Plačani znesek – EUR
Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev (Hrvatska agencija za nadzor finančnih storitev /HANFA/)	2 650
Hrvaški zavarovalni urad (Hrvatski ured za osiguranje)	91 788

Podatki o bilanci stanja podružnice so vključeni v Prilogo 11, podatki o izkazu poslovnega izida pa v Prilogo 12.

II. PODROBNOSTI IN POJASNILA V ZVEZI Z RAZLIČNIMI POSTAVKAMI BILANCE STANJA

A SREDSTVA

1. Neopredmetena sredstva 7.151 milijonov HUF

Družba med neopredmetenimi sredstvi izkazuje znesek, plačan za prenos zavarovalnega portfelja, in druga neopredmetena sredstva.

Spremembe v gibanju neopredmetenih sredstev Groupama Biztosító Zrt. v letu 2024 so navedene v naslednjih tabelah:

Zneski, plačani za prenos zavarovalnega portfelja (v milijonih HUF)	Bruto vrednost	Zmanjšanje vrednosti	Neto vrednost
Otvoritvena bilanca 1. januar 2024	19	19	0
Nabave v letu 2024	-	-	0
Zmanjšanje vrednosti v letu 2024	-	-	0
Zaključna bilanca 31. december 2024	19	19	0

Pri tem je družba upoštevala ocenjeno vrednost zavarovalniškega portfelja, kupljenega od slovaških zavarovalnic v letu 2012. Poslovni delež panoge neživljenjskega zavarovanja (v zvezi s prodajo zalog v letu 2022) je izbrisan iz evidence.

Druga neopredmetena sredstva (v milijonih HUF)	Bruto vrednost	Zmanjšanje vrednosti	Neto vrednost
Otvoritvena bilanca 1. januar 2024	30 732	24 269	6 463
Nabave v letu 2024	2816	-	2 816
Zmanjšanje v letu 2024	310	92	218
Zmanjšanje vrednosti v letu 2024	-	1 910	-1.910
Zaključna bilanca 31. december 2024	33 238	26 087	7 151

Družba med drugimi neopredmetenimi sredstvi izkazuje najemne pravice, ki niso povezane z nepremičninami, programsko opremo in druge intelektualne proizvode.

2. Naložbe milijonov HUF

186.397

2.1. Nepremičnine

477 milijonov HUF

Nepremičnine (v milijonih HUF)	Začetna vredno portfelja 1. januar 2024	Povečanje	Zmanjšanje	Končna vred portfelja 31. december 2024
Bruto vrednost	880	34	203	711
Amortizacija	268	13	47	234
Neto vrednost	612	21	156	477

Podroben prikaz stanja nepremičnin je prikazan v prilogi št. 8.

Portfelj nepremičnin zaradi zakonskih zahtev vključuje le lastno lastništvo nepremičnin in naložbe v lastne nepremičnine.

Družba je leta 2024 prodala svoje nepremičnine v Debrecenu in Budimpešti.

2.2. Naložbe v povezane družbe

3 610 milijonov HUF

Naložbe v lastniški kapital	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF
IKON Magyarország Kft. Groupama osiguranje d.d. (Hrvaška)	30 3 342	30 3 580
Skupaj	3 372	3 610

Družba Groupama Biztosító je 100-odstotni lastnik naslednjih dveh naložb.

Družba IKON Magyarország Kft. (prej kot: Groupama TeleSales Munkaerő-kölcsönző és Szolgáltató Kft. – sprememba imena leta 2016) je bilo ustanovljena leta 2011. Sedež družbe je: 1146 Budimpešta, Erzsébet királyné útja 1/C.

Lastniški kapital družbe za leto 2024 znaša 29,9 milijonov HUF, njen osnovni kapital znaša 30 milijonov HUF, zadržani dobiček 1,9 milijona HUF, dobiček po obdavčitvi pa -1,9 milijona HUF.

Družba Groupama osiguranje d.d. je postala last družbe Groupama Biztosító Zrt z dnem 1. september 2021. Sedež hrvaške življenjske zavarovalnice: Ulica grada Vukovara 284, 10000

Zagreb. Lastniški kapital hrvatske družbe v letu 2024 znaša 12,1 milijona evrov, njen osnovni kapital 5,3 milijona evrov, zadržani dobiček 4,1 milijona evrov, dobiček po obdavčitvi pa 1,8 milijona evrov.

2.3. Druge naložbe

182 310 milijonov HUF

Drugi prihodki iz deležev kapitalu v drugi družbi z lastniškim razmerjem	31.12.2023	31.12.2024				
	Knjigovodska vrednost	Nabavna vrednost	Priznana oslabitev	Valutno prevrednotenje	Knjigovodska vrednost	Tržna vrednost
Mednarodne delnice	9	6	-2	3	7	12
OTP delnice	1 035	1 027	-	-	1 027	2 206
Madžarske delnice	1 689	1 711	-	-	1 711	2 746
Skupaj	2 733	2 744	-2	3	2 745	4 964

Dolžniški vrednostni papirji	31.12.2023	31.12.2024				
	Knjigovodska vrednost	Nabavna vrednost	Priznana oslabitev	Valutno prevrednotenje	Knjigovodska vrednost	Neto tržna vrednost
Državne obveznice z dospelostjo v roku enega leta	27 487	18 720	-1	0	18 719	17 487
Državne obveznice z dospelostjo nad eno leto	82 553	85 309	-3	11	85 317	81 651
Eskontirana zakladna menica	15 737	8 616	-	175	8 791	8 809
Obveznice Madžarska narodna banka	-	46 295	-	-	46 295	46 287
Mednarodne državne obveznice	826	715	-	371	1 087	1 290
Mednarodne obveznice	32	15	-	7	22	22
Podjetniške obveznice	5 269	5 057	-86	316	5 287	5 406
- od tega strukturirane obveznice	291	-	-	-	-	-
Skupaj	131 903	164 727	-90	880	165 518	160 952

Delež od prihodkov v naložbeni skupnosti	31.12.2023	31.12.2024				
	Knjigovodska vrednost	Nabavna vrednost	Priznana oslabitev	Valutno prevrednotenje	Knjigovodska vrednost	Tržna vrednost

Naložbeni certifikati	10 461	11 313	-419	1 067	11 962	13 635
Skupaj	10 461	11 313	-419	1 067	11 962	13 635

Skupno stanje portfeljev, razen rezerv, povezanih z naložbami unit-linked se je v letu 2024 na splošno povečalo. Rast je bila predvsem posledica še vedno previdne naložbene politike in ugodnih donosov, kar se je najbolj izrazilo v povečanju portfelja kratkoročnih in nizko tveганиh obveznic MNB. Vzporedno z zmanjševanjem tveganj pa se je rast začela kazati tudi v segmentu z zapadlostjo nad enim letom.

Povprečna donosnost naložb v celotnem letu je ob upoštevanju spremembe zaradi oslabitev, amortizacije in tečajnega učinka valut znašala 6,10 %.

Donosnost naložb po posameznih vrstah naložb je prikazana v naslednji tabeli:

	Donosi portfelja sredstev brez Unit-linked rezervacij na skupino sredstev (%)	Donosi portfelja sredstev brez Unit-linked rezervacij po skupinah sredstev (ob upoštevanju oslabitve, amortizacije in tečajnega učinka valut, %)
Državni vrednostni papirji z dospelostjo v roku enega leta	6,49	6,49
Državni vrednostni papirji z dospelostjo nad enim letom	4,98	4,98
Naložbeni certifikati	12,33	8,29
Madžarske delnice	6,09	7,34
Instrumenti tipa obveznic	6,00	6,01
Instrumenti delniškega tipa	10,88	8,08
Skupaj	6,27	6,10

Dana posojila	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF
Anuitetni kredit za življenjsko zavarovanje	1	1
Stanovanjska posojila, dodeljena zaposlenim	233	251
Akontacije plače, dodeljene zaposlenim	6	4
Vrednostno znižanje posojil	-2	-1
Skupaj	238	255

Depoziti pri finančnih institucijah	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF
Depoziti v HUF	37 391	1 310
Depoziti v EUR (OTP)	436	399
Depoziti v drugih valutah (OTP)	304	121
Skupaj	38 131	1 830

Tržno vrednost sredstev, ki zagotavljajo kritje zavarovalno-tehničnih rezervacij, vsebuje priloga št. 6.

3. izvedene v korist skleniteljev življenjskih zavarovanj, vezanih na investicijske enote (unit-linked) 206 468 milijonov HUF

Naložbe v korist zavarovancev naložbenega življenjskega zavarovanja (Unit-linked), vezanih na enoto premoženja imajo kritje v naslednjih instrumentih:

	Vhodna vrednost v milijonih HUF	Razlika v vrednotenju v milijonih HUF
Državne obveznice z dospelostjo v roku enega leta	9 694	476
Državne obveznice z dospelostjo nad eno leto	25 707	396
Naložbeni certifikati	103 163	35 482
Bančni depoziti	322	-
Eskontirana zakladna menica	2 892	70
Terminski posli	-	-6
Obveznice Madžarska narodna banka	26 529	55
Mednarodne državne obveznice	660	18
Tuje delnice	20	31
Delnice	642	317
Skupaj	169 629	36 839

Ta postavka v bilanci stanja vključuje kritje sredstev za rezerve po unit-linked produktih v skladu z vladnim odlokom o pripravi poročil zavarovalnice, pri čemer se za neomejene, kapitalno zaščitene sklade sredstev uporablja tržna vrednost, ki temelji na tržnih menjalnih tečajih. Pri modelih, vezanih na enote, se lahko imetniki zavarovalnih polic odločijo, kako bodo vložili določene dele svojih premij, tako da izbirajo med premoženjskimi skladi ali portfelji, ki jih ponuja zavarovalnica. Te možnosti vključujejo državne vrednostne papirje, obveznice podjetij, domače in tuje delnice ter druge naložbene instrumente. V skladu s tem osnovna vsebina bilančne vrstice vključuje tudi del teh sredstev, ki jih imajo zavarovanci v celoti, ki so vrednoteni z zgoraj navedenimi postopki vrednotenja. Posamezni naložbeni instrumenti se med letom nalagajo v ustrezne premoženjske sklade v vrednosti, ki presega vsakokratni pričakovani znesek rezerve zavarovanca v obsegu, ki je potreben za delovanje produkta. Pri izdelavi bilance stanja se v primeru unit-linked naložbenih oblik zavarovanja vrednost naložbenih rezervacij po premoženjskih skladih natančno določena z aktuarsko

metodo in njim razporejena sredstva v ustreznem znesku v tej vrstici bilance stanja, nabavna in knjigovodska vrednost sredstva nad to vrednostjo so prikazana v ustrezni vrstici bilance stanja.

Naložbe, vezane na enote premoženja unit-linked:

Nabavna vrednost:	169 629 milijonov HUF
Razlika v vrednotenju:	36 839 milijonov HUF
Skupaj:	206 468 milijonov HUF

4. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov

7 953 mio HUF

	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF
Terjatve do imetnikov zavarovalnih polic	5 472	7 946
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	196	127
Oslabitev terjatev do zavarovalnih posrednikov	-137	-120
Skupaj	5 531	7 953

Dolgovi imetnikov zavarovalnih polic za premije so se v primerjavi s prejšnjim letom povečali za 43,8 %. Družba ima oblikovana rezervna sredstva za izbris dolgov v višini 445 milijonov HUF.

Terjatve do zavarovalnih posrednikov izhajajo iz naslova odpisa vrednosti provizij. V družbi je bil izveden obračun oslabitve vrednosti. Sprememba oslabitev v letu 2024 je znašala zmanjšanje za 17 milijonov HUF.

5. Terjatve iz poslov pozavarovanja

62 milijonov HUF

Terjatve do pozavarovateljev	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF
Terjatve do povezanih družb	18	18
Terjatve do drugih pozavarovateljev	48	44
Skupaj	66	62

Terjatev skoraj v celoti izhaja iz naslova obračuna premoženjskega zavarovanja za četrto četrtletje leta 2024. Zaradi specifičnosti pozavarovanja bo finančna poravnava teh postavk izvedena v začetku naslednjega leta.

Naša terjatev iz pozavarovanja do povezanih družb je konec leta 2024 znašala 18 milijonov HUF, ki obstaja z družbo Groupama Assurances Mutuelles.

6. Druge terjatve

2 678 milijonov HUF

	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF
Dana predplačila	16	15
Oslabitev danih predplačil	-	-
EuroMondial	2	-
Predplačila odškodnine	60	58
Poravnava odškodninskega računa	128	39
Preplačilo davka od dohodkov pravnih oseb	166	-
Preplačilo lokalnih davkov	1	1
Preplačilo davkov v Sloveniji	-	-
Preplačilo davka iz naslova nezgodnih zavarovanj	2	2
Preplačilo dajatev	8	9
Preplačilo EHO zdravstvenih prispevkov	10	10
Prispevki za socialno varnost TB	33	20
Preplačilo prispevkov za strokovno poklicno usposabljanje	8	-
Preplačilo davka na dodano vrednost	6	-
Davčna globa	4	4
Terjatve do zaposlenih in upokojenih delavcev	13	12
Oslabitev terjatev do zaposlenih in upokojenih delavcev	-	-
Obračunana kavcija, varščina	212	252
Terjatve do kupcev	11	2
Terjatve iz naslova poslov z vrednostnimi papirji	22	584
Predplačilo provizije	719	1430
Druge ostale terjatve	161	493
Oslabitev drugih ostalih terjatev	-1	-253
Skupaj	1 581	2 678

7. Druga sredstva

4 542 milijonov HUF

Zaloge	31.12.2023 v milijonih HU	31.12.2024 v milijonih HU
Tiskovine	25	29
Kupljene zaloge (promocijska darila)	6	7
Oslabitev vrednosti zalog	-	-

Skupaj	39	36
---------------	-----------	-----------

Sprememba **opredmetenih sredstev** v letu 2024 je prikazana v naslednji tabeli (v milijonih HUF):

Opredmetena sredstva	Začetna vrednost portfelja	Povečanje	Zmanjšanje	Končna vrednost portfelja
Bruto vrednost				
Naložbe v najete nepremičnine	1 550	139	10	1 679
Računalniška oprema	2 338	433	195	2 576
Poslovno tehnična oprema	5	-	1	4
Pohištvo in oprema	1 240	142	80	1 302
Sredstva namenjena izboljšanju dobrobiti in blaginje	9	-	-	9
Drugi stroji in oprema	202	106	33	275
Umetniški predmeti	3	-	-	3
Vozni park	1 143	270	172	1 241
Skupaj	6 490	1 090	491	7 089
Amortizacija				
Naložbe v najete nepremičnine	566	96	5	657
Računalniška oprema	1 566	320	108	1 778
Poslovno tehnična oprema	5	-	1	4
Pohištvo in oprema	1 003	84	55	1 032
Sredstva namenjena izboljšanju dobrobiti in blaginje	9	-	-	9
Drugi stroji in oprema	144	37	18	163
Umetniški predmeti	-	-	-	-
Vozni park	519	161	121	559
Skupaj	3 812	698	308	4 202
Neto vrednost				
Naložbe v najete nepremičnine	984	43	5	1 022
Računalniška oprema	772	113	87	798
Poslovno tehnična oprema	-	-	-	-
Pohištvo in oprema	237	58	25	270
Sredstva namenjena izboljšanju dobrobiti in blaginje	-	-	-	-
Drugi stroji in oprema	58	69	15	112
Umetniški predmeti	3	-	-	3
Vozni park	624	109	51	682
Skupaj	2 678	392	183	2 887

Portfelji opredmetenih sredstev vključujejo tudi vrednost naložb v najete nepremičnine in vrednost obračunanih akontacij na opredmetena sredstva, skladno z zakonskimi določbami.

Finančna sredstva	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF
HUF računi	304	146
Bančni računi v tuji valuti	2 054	1 466
Blagajna	8	8
Skupaj	2 366	1 620

8. Aktivne časovne razmejitve

9 235 milijonov HUF

	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HU
Aktivne časovne razmejitve obresti in najemnin, amortizacija vrednostnih papirjev	3 689	4 470
Odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	3 072	4 241
Druge aktivne časovne razmejitve	278	524
Skupaj	7 039	9 235

8.1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin

Obračunana razmejitev obresti znaša 1 990 milijonov HUF, amortizacija 2 458 milijonov HUF, obračunane razmejitve stroškov najemnin pa 22 milijonov HUF.

V skladu z ustrezno vladno uredbo je pri naložbah, izvedenih v korist strank (unit-linked), treba izkazati razliko med nabavno in tržno vrednostjo, ki vključuje tudi časovno razmejene obresti, zato le-te tukaj niso posebej prikazane. Razmejitev obresti se v primeru obrestonosnih instrumentov, ki niso vezani na enote naložbenega sklada unit-linked obračuna na običajen način.

Razmejitev obresti (1 990 milijonov HUF) pomeni razmejitev obresti, ki so vezane na naložbene instrumente.

Obračunane obresti za posamezno sredstvo so naslednje:

	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF

Državne obveznice z dospelostjo v roku enega leta	335	380
Državne obveznice z dospelostjo nad eno leto	1 270	1 273
Podjetniške obveznice	111	54
Obveznice MNB	-	99
Tuje državne obveznice	15	17
Tuje korporativne obveznice	-	-
Depoziti	41	-
Eskontirana zakladna menica	293	167
Skupaj	2 065	1 990

8.2. Odloženi stroški pridobivanja zavarovanj

Stroški pridobivanja življenjskih zavarovanj:

Ker se negativne rezerve pri izračunu matematičnih rezerv ne pripoznajo, se bo določen del skupnih začetnih stroškov novih pridobitev pokrili šele iz prihodnjih plačil premij. Vrednosti začetnih stroškov, ki jih z merjenjem še nismo povrnili, smo na podlagi podatkov iz informacijskih poročil o rezervah, pripravljenih za dejansko stanje pogodb na koncu leta 2024 za produkte, ki so bili v letu 2024 še v ponudbi, in ob uporabi formul za obračun premij iz produktnih načrtov, v skladu z določili računovodske politike, oblikovali v višini 455 milijonov HUF.

Vrednosti za posamezen produkt so naslednje:

v milijonih HUF

Tvegani produkti	455
Etični (unit-linked)	-
Skupaj	455

Razmejeni pridobitveni stroški po glavnih skupinah produktov (življenjska in neživljenjska panoga):

	31.12.2023 v milijonih HU	31.12.2024 v milijonih HU
Tradicionalni produkti življenjskega zavarovanja	390	455
Produkti, vezani na enoto unit-linked	29	-
Produkti življenjskega zavarovanja	419	455
Produkti neživljenjskega zavarovanja	2 653	3 786
Skupaj	3 072	4 241

Družba je oblikovala razmejene pridobitvene stroške tudi za panoge neživljenjskih zavarovanj. To je bilo izvedeno tudi v letu 2024 za madžarsko podjetje in hrvaško podružnico. Prav tako se stroški ustvarjajo in sproščajo ločeno.

B VIRI SREDSTEV

1. Lastniški kapital

59 462 milijonov HUF

	31.12.2023 v milijonih HUF	sprememba v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF
Registrirani kapital	9 376	-	9 376
Registriran nevplačani kapital	-	-	-
Kapitalska rezerva	6 643	-	6 643
Rezerva iz dobička	35 955	-	35 955
Vezana rezerva	-	-	-
Dobiček po obdavčitvi	7 171	317	7 488
Skupaj	59 145	317	59 462

V letu 2024 je bila iz davčno obračunanega dobička za leto 2023 izplačana dividenda v višini 7 171 milijonov HUF družbi Groupama Holding Filiales et Participations kot matični družbi.

2. Zavarovalno-tehnične rezervacije (brez rezerve UL)

133 928 milijonov HUF

Spremembe rezerv prikazujejo tudi gibanje rezerv slovenske podružnice življenjskega zavarovanja in hrvaške podružnice, ustanovljene leta 2022.

Naše zavarovalno-tehnične rezerve so se v neto vrednosti povečale z začetnih 129 882 milijonov HUF na začetku leta na 133 928 milijonov HUF ob koncu leta. Znotraj tega predstavljajo rezerve hrvaške podružnice 7,1 %, rezerve slovenske podružnice pa 0,2 %, rezerva je minimalna, zato je vsak vpliv deviznega tečaja, ki izhaja iz rezerve v eurih, zanemarljiv. Podrobneje, razčlenjeno po zavarovalnih panogah in državi:

Podrobneje, razčlenjeno po vejah:

Zavarovalne-tehnične rezervacije (brez rezerve UL)	31.12.2023	31.12.2024
VEJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	66 526	57 645
Neto	66 526	57 645
VEJA NEŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	66 009	79 108
Neto	63 356	76 283
SKUPAJ		
Bruto	132 535	136 753
Neto	129 882	133 928

Rezerva za obveznosti se je v življenjski panogi zmanjšala za 13,3 %, v premoženjski panogi se je povečala za 20,4 %, kar skupno predstavlja 3,1-odstotno rast. To predstavljamo glede na vrsto rezerve v nadaljevanju:

2. 1. Rezervacije za prenosne premije

Vrednost bruto rezervnih portfeljev na začetku leta je znašala 19 780 milijonov HUF. Po spremembah, prikazanih v spodnji tabeli, je ta ob koncu leta znašala 28 710 milijonov HUF.

Rezervacije za prenosne premije	31.12.2023	31.12.2024
VEJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	1 732	2 187
Neto	1 732	2 187
VEJA NEŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	18 048	26 523
Neto	18 048	26 523
SKUPAJ		
Bruto	19 780	28 710
Neto	19 780	28 710

Rezerve iz naslova veje življenjskega zavarovanja so se povečale za 26,3%, medtem ko se je bistveno večja rezerva iz naslova veje premoženjskih zavarovanj povečala za 47,0%, kar skupaj predstavlja skupno rast v višini +45,1 %. Največja rast je bila zabeležena v skupinah obveznega avtomobilskega zavarovanja (3.229 milijonov HUF), kasko zavarovanja (2.767 milijonov HUF) ter požarnih in elementarnih škod (1.823 milijonov HUF). Spremembe v teh treh panogah skupaj predstavljajo 92,3 % celotne rasti v neživljenjski veji.

Zaradi prekinitve pogodb o premoženjskem zavarovanju QS so končne neto in bruto rezerve enake.

Razmerje med neto rezervami v višini 28.710 milijonov HUF med panogami življenjskega in premoženjskega zavarovanja znaša 7,6–92,4 %. Pri visoki zastopanosti življenjskih zavarovanj je pomemben tudi podatek, da v skladu z našo politiko rezervacij tu beležimo tudi evidenco premijskih deležev med predpisanimi in prejetimi premijami zavarovanj, vezanih na enoto unit linked, saj teh še nismo obračunali, dokler se po njihovem plačilu ne prenesejo v rezervo UL.

2. 2. Matematična rezerva

Premijska rezerva za klasična življenjska zavarovanja se je zmanjšala z vrednosti 51.400 milijonov HUF na začetku leta (predvsem zaradi dela premij UL življenjskih zavarovanj,

ki se knjižijo tudi kot matematična rezerva, ter zaradi poteka klasičnih življenjskih produktov GB126 in GB118) na 43.923 milijonov HUF.

Rentna rezerva iz naslova premoženjskega zavarovanja, predvsem iz obveznega zavarovanja avtomobilske odgovornosti, se je v bruto/neto znesku povečala za 9,8%. Letos je poleg vpliva rentnih izplačil (497 milijonov HUF) pomembno vlogo odigralo pozitivno stanje povečanja rent in odkupov v letu 2024 (+125 milijonov HUF). Terjatve iz premoženjskega zavarovanja so minimalne, znašajo 3 milijone HUF. Izkaz ravnanja z rezervacijami skupaj s posredno škodo je naveden v naslednji točki.

Matematična rezerva	31.12.2023	31.12.2024
VEJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVALNIŠKIH		
Bruto	51 400	43 923
Neto	51 400	43 923
VEJA NEŽIVLJENJSKIH ZAVAROVALNIŠKIH		
Bruto	6 332	5 710
Neto	6 329	5 707
SKUPAJ		
Bruto	57 732	49 633
Neto	57 729	49 630

Tržna vrednost vrednostnih papirjev, ki se uporabljajo za kritje matematičnih rezerv ob koncu leta 2024 znaša:

Tržna vrednost vrednostnih papirjev (v milijonih HUF)	Matematična rezerva za življenjska zavarovanja	Matematična rezerva za neživljenjska zavarovanja	Skupaj
Madžarske državne obveznice	49 957	6 899	56 856
Mednarodne državne obveznice	1 031	24	1.055
Eskontirana zakladna menica	991	-	991
Druge obveznice	629	-	630
Depoziti	-	-	-
Delnice	-	542	542
Skupaj	52 609	7 465	60 074

Tržna vrednost naložb, ki služijo kot kritje matematičnih rezerv, je še vedno nižja od njihove knjigovodske vrednosti, vendar se ji že približuje, zaradi nenehnega obnavljanja, ki služijo kot zavarovanje kritja (predvsem državnih vrednostnih papirjev).

Odbitek stroškov pridobivanja poslov iz rezerv življenjskih zavarovanj znaša 350 milijonov HUF. Stroški pridobivanja poslov, odšteti od rezerv življenjskih zavarovanj zavarovalnice, so se pri posameznih zadevnih zavarovalnih produktih razvili na naslednji način:

v milijonih HUF

GB761, Riziko (Releva)	190
GB115, Stádium	1
GB117, ÚjGránit	103
GB123, NovoRiziko	14
GB126, FORRÁS II.	21
GB169, Forrás Devizna valuta	1
GB140, Szelence	18
GB154	1
GB156	1
Skupaj	350

2. 3. Rezervacije iz naslova posrednih škod

Ta rezerva na splošno pripada pretežno premoženjski panogi, razmerje konec leta 2024 znaša 85,3 %.

Posredne škodne rezervacije	31.12.2023	31.12.2024
Razčlenjene rezervacije za posredne škodo		
VEJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVA		
Bruto	8 259	6 459
Neto	8 259	6 459
VEJA NEŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	29 959	33 147
Neto	27 309	30 325
SKUPAJ		
Bruto	38 218	39 606
Neto	35 568	36 784
IBNR rezervacije		
VEJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVA		
Bruto	1 126	1 513
Neto	1 126	1 513
VEJA NEŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	11 342	13 036
Neto	11 342	13 036

SKUPAJ		
Bruto	12 468	14 549
Neto	12 468	14 549
Skupaj rezervacije za posredne škode		
VEJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	9 385	7 972
Neto	9 385	7 972
VEJA NEŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	41 301	46 183
Neto	38 651	43 361
SKUPAJ		
Bruto	50 686	54 155
Neto	48 036	51 333

Bruto znesek razčlenjene posredne škode, ki se je prikazovala ločeno je na začetku leta je znašal 38.218 milijonov HUF. Njena zaključna vrednost je znašala 39.606 milijonov HUF. V panogi življenjskih zavarovanj je prišlo do zmanjšanja rezerv za posredne škode tako v panogi klasičnega življenjskega zavarovanja kot tudi v panogi unit-linked zavarovanj. Rezerve iz naslova neživljenjskega zavarovanja so se povečale, pri čemer smo opazili znatne spremembe pri zahtevkih iz obveznega zavarovanja avtomobilske odgovornosti (1.842 milijonov HUF), pri kasko zavarovanjih (500 milijonov HUF) in pri nezgodnih zavarovanjih (478 milijonov HUF).

V skladu s tem je zaradi nekaterih večjih škodnih primerov terjatev iz premoženjskega zavarovanja, ki je zavarovana z rezervami v neživljenjskem segmentu, narasla z 2.650 milijonov HUF na 2.822 milijonov HUF. Pozavarovalni zahtevki iz naslova neživljenjskih zavarovanj zmanjšujejo znesek rezervacij za posredne škode pri začetnem stanju za 8,8% ter pri zaključnem stanju za 8,5%.

Rezerva IBNR se oblikuje ločeno, na podlagi statističnih podatkov². Njena bruto vrednost je na začetkuleta znašala 12 468 milijonov HUF, ob koncu leta pa 14 549 milijonov HUF. Povečanje na področju življenjskega zavarovanja znaša 387 milijonov Ft, na področju neživljenjskega zavarovanja pa 1.694 milijonov Ft, pri čemer je pomembno vlogo igrala tudi rast hrvaške podružnice.

Ne pričakujemo nobenih škodnih zahtevkov iz naslova premoženjskega zavarovanja, ker je učinek starega programa QS že potekel.

V naslednji tabeli so prikazani rezultati upravljanja škodnih rezervacij za premoženjski portfelj v letu 2024:

²: Pravila in parametri oblikovanja IBNR rezervacij v skladu s standardom HAS so navedeni v Prilogi. Med oblikovanjem rezerv smo upoštevali, da v skladu s standardom družbe Groupama skupna rezerva (RBNS+IBNR) skupine za neživljenjska zavarovanja predstavlja 70-odstotni percentil log-normalne porazdelitve škode skupine.

Začetne vrednosti kosmatih škodnih rezervacij za panoge neživljenjskega zavarovanja za leto 2024*, v milijonih HUF

	bruttó kártartalék		nettó kártartalék	
nyitó RBNS+IBNR+járadék	43 556	100,0%	40 904	100,0%
felhasználás	13 842	31,8%	13 635	33,3%
járadékátSOROLÁS	22	0,0%	22	0,1%
záró RBNS+IBNR+járadékátSOROLÁS	23 976	55,0%	21 384	52,3%
egyenleg	5716	13,1%	5863	14,3%
nyitó RBNS	27 111	100,0%	24 461	100,0%
kifizetés	8 361	30,8%	8 154	33,3%
járadékátSOROLÁS	22	0,1%	22	0,1%
záró RBNS	14 419	53,2%	11 830	48,4%
egyenleg	4 309	15,9%	4456	18,2%
nyitó IBNR	10 113	100,0%	10 113	100,0%
kifizetés+záró RBNS	4 985	49,3%	4 985	49,3%
járadékátSOROLÁS		0,0%	0	0,0%
IBNR maradvány	3 869	38,3%	3 869	38,3%
egyenleg	1 260	12,5%	1260	12,5%
nyitó járadék	6 332	100,0%	6 329	100,0%
kifizetés	497	7,8%	497	7,8%
záró járadék maradvány	5 688	89,8%	5 685	89,8%
egyenleg	147	2,3%	147	2,3%

* Rezervacije za posredne škode so vrednosti brez dela stroškov poravnave škod.

Analiza kaže, da je bilo rezerviranje ustrezno izvedeno, kar potrjuje pozitivni rezultat upravljanja bruto škodnih rezerv v višini 13,1 %, ter neto škodnih rezerv v višini 14,3 %. Visok odstotek rezultata IBNR je posledica sprostitev kriznih rezerv. Rezultat rentne rezerve v višini 147 milijonov HUF je mogoče pojasniti z odkupi rente za leto 2024.

2. 4. Rezervacije za bonuse in popuste, ki so vezani na rezultat poslovnega izida

Tartalni sklad zajema del presežnih donosov, ki jih je treba zavezancem po pogojih življenjskih zavarovalnih polic ter zakonskih določilih še priznati; ti presežni donosi so sicer že evidentirani do datuma priprave bilance, vendar še niso bili izplačani. Njen znesek se je zmanjšal s 3 825 milijonov HUF v preteklem letu na 3 349 milijonov HUF. To je posledica zmanjšanja matematičnega rezervnega sklada za življenjsko zavarovanje ter padca donosnosti naložb.

Rezervacije za bonuse in popuste, ki so vezani na rezultat poslovnega izida	31.12.2023	31.12.2024
VEJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	3 825	3 349
Neto	3 825	3 349

Večji del zaključnega rezervnega sklada bo v letu 2025 prenesen v premijski rezervni sklad življenjskega zavarovanja³. Za pozavarovatelje ni oblikovanih rezervnih sredstev.

2. 5. Rezervacije za bonuse in popuste, ki niso vezani na rezultat poslovnega izida

V tem rezervnem skladu je zajeto kritje za povračila premij, ki izhajajo iz pogodbenih določil o brezškodnostnih bonifikatah oziroma zaradi pričakovano nizke škodnosti. Med letom se je vrednost tega rezervnega sklada povečala z 255 milijoni HUF na začetku leta na 445 milijonov HUF ob zaključku leta. Povečanje pri življenjskih zavarovanjih je posledica bonusne rezerve za produkte GB760-761, medtem ko smo pri premoženjskih zavarovanjih ustvarili kritje za pričakovano povračilo premije za kvalificirano potrošniku prijazno stanovanjsko zavarovanje.

Rezervacije za bonuse in popuste, ki niso vezani na rezultat poslovnega izida	31.12.2023	31.12.2024
VEJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	168	197
Neto	168	197
VEJA NEŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	87	248
Neto	87	248
SKUPAJ		
Bruto	255	445
Neto	255	445

Za pozavarovatelje ni oblikovanih rezervnih sredstev.

2. 6. Rezervacija za odpoved

Pri oblikovanju rezerv v obeh zavarovalnih panogah smo upoštevali ohranjanje varnostne stopnje na ravni preteklih 95%. Zaradi izkušenj glede visokega relativnega standardnega odstopanja v deležu odpovedi smo na ravni družbe v rezervacijah določili za 32,8% višje vrednosti v primerjavi s pričakovano vrednostjo.

Njen znesek se je povečal s 257 milijonov HUF v preteklem letu na 461 milijonov HUF.

Rezervacija za odpoved	31.12.2023	31.12.2024
VEJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	16	17
Neto	16	17

³ : Profit sharing po odločitvi menedžmenta vpliva na en življenjski produkt (vendar na več načinov). Na tej postavki smo v zadnjih letih celoten dobiček prenesli v rezerve. Družba je za nove naložbe v letu 2024 napovedala 5% donosni pripis, vodstvo pa je sprejelo odločitev o 5-odstotnem pripisu donosa.

VEJA NEŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	241	444
Neto	241	444
SKUPAJ		
Bruto	257	461
Neto	257	461

Za pozavarovatelje ni oblikovanih rezervnih sredstev.

2. 7. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije

V letu 2024 sta bila tako začetni kot končni rezervi enaka nič.

3. Zavarovalniške tehnične rezerve za življenjska zavarovanja, povezana z enotami naložb: 206 468 mio HUF v korist zavarovancev življenjskih zavarovanj

Rezerva življenjskih zavarovanj, povezanih z naložbami, se je na začetku leta znatno povečala na 173.223 milijonov HUF in je ob koncu leta dosegla 206.468 milijonov HUF.

Rezervacije za premije življenjskega zavarovanja, vezanih na enoto premoženja (unit-linked)	31.12.2023	31.12.2024
VEJA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ		
Bruto	173 223	206 468
Neto	173 223	206 468

Pri nekaterih investicijskih skladih, vezanih na enote, se zavarovalnica zaveže, da bo zagotovila uspešnost donosa/zaščite kapitala. Po sklepu Nadzornega organa iz leta 2010 (No. JÉ-II-B/54/2010.), je imela zavarovalnica od 1.3.2011 za izpolnitev donosa/kapitalske zaščite tudi bančno garancijo, izdano s strani OTP Bank, ki je bila marca 2012 obnovljena z družbo Groupama SA. Vrednost naložbenih sredstev unit-linked ukinjenih naložbenih skladov unit-linked, ter del, na katerega se nanaša bančna garancija, in občutljivost skupne vrednosti sredstev na gibanje tržnega donosa so prikazani v naslednji tabeli (bančno garancijo je bilo treba zahtevati za pogodbe, sklenjene od decembra 2007 v skladu s prejšnjo zakonodajno spremembo (LX zakon Bit. iz leta 2003):

	Zavarovalne-tehnične rezervacije Leto 2024 v milijonih HUF	Ocenjena metoda trajanje (v letih)	Ocenjena sprememba vrednosti ob povečanju donosa za 1 odstotno točko v milijonih HUF
Garancija donosa	2 061	0,52	-10
OTP	194	0,48	-1
Kapitalsko kritje	581	0,84	-5
Euro Kapitalsko kritje	539	2,34	-4

Kritje Razno	367	0,76	-3
GYIVI	127	0,61	-1
VIP kapitalsko kritje	14	0,01	-
Razno	2	0,01	-
Skupaj	3 885		-24

4. Namenske rezervacije

129 mio HUF

	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF
Pričakovani stroški, povezani z delovnimi tožbami	24	9
Pričakovani stroški, povezani z drugimi pravnimi postopki	119	120
Skupaj	143	129

5. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov

6 472 mio HUF

	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF
Predplačila imetnikom obveznic	2 020	1 719
Posredne premije	129	396
Premije za rezervacije	32	45
Prejeta, neobdelana plačila	1 915	3 053
Obveznost plačila provizije posrednikom in poslovnim zaposlenim	713	947
Reklamirana škoda	36	108
Račun za poravnavo škod	3	18
Druge obveznosti podružnic iz zavarovalnih poslov	57	186
Skupaj	4 905	6 472

6. Obveznosti iz pozavarovalnih poslov

1 561 milijonov HUF

Ta obveznost v veliki meri izhaja iz poravnave premoženjskega zavarovanja za IV. četrtletje 2024, katere finančna poravnava bo zaradi specifične narave pozavarovanja izvedena šele v začetku naslednjega leta.

	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF

Obveznosti do povezanih družb	582	848
Obveznosti do drugih pozavarovateljev	328	713
Skupaj	910	1 561

Naša pozavarovalna obveznost do povezanih družb znaša 848 milijonov HUF, ki jo dolgujemo družbi Groupama Assurances Mutuelles.

7. Druge obveznosti

5.887 milijonov HUF

	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF
Dobavitelji v razmerju do povezanih podjetij	-	-
Dobavitelji v razmerju do drugih podjetij	551	768
Obveznosti za davke in prispevke	6 526	4 091
Terjatve iz naslova dohodkov	569	680
Rezervacija	18	10
Ostale druge obveznosti	1 171	338
Skupaj	8 835	5 887

Do povezanih podjetij nismo imeli nobenih dobaviteljskih obveznosti.

Sprememba drugih obveznosti za leto 2024 je posledica občutnega zmanjšanja obveznosti iz naslova finančnih naložb.

Družba nima odloženih obveznosti ali obveznosti z rokom trajanja, daljšim od petih let.

8. Pasivne časovne razmejitve

10 579 milijonov HUF

Pasivne časovne razmejitve: stroški, nastali v letu 2024, vendar preneseni v leto 2025; oz. prihodki, zapadli v plačilo leta 2025, prejeti pa leta 2024.

	31.12.2023 v milijonih HUF	31.12.2024 v milijonih HUF
Razmejitve provizije	3 354	3 500
Premija in njeni prispevki	781	899
Nagrade	159	150
Amortizacija vrednostnih papirjev	3 205	3 647
Drugo	1 886	2 383
Skupaj	9 385	10 579

--	--	--

Druge časovne razmejitve znašajo 2 383 milijonov HUF.

V tem znesku so vključeni naslednji pomembnejše postavke: stroški energije in režijski stroški za stavbe v višini 68 milijonov HUF, informacijska podpora 86 milijonov HUF (od tega je znesek, ki se plača skupini Groupama Support & Services, 65 milijonov HUF), poštni posredniški stroški 38 milijonov HUF, stroški poravnave škodnih zahtevkov 61 milijonov HUF, stroški upravljanja premoženja in depozitov 49 milijonov HUF, stroški oglaševanja 112 milijonov HUF (od tega za medijsko kampanjo KGFB, 62 milijonov HUF), stroški revizije 59 milijonov HUF, stroški zdravniških in asistencijskih storitev, povezanih z zdravstvenim zavarovanjem 60 milijonov HUF, druge storitve 170 milijonov HUF (od tega 70 milijonov Ft za Groupama Assurances Mutuelles in 69 milijonov Ft za shranjevanje dokumentov na Slovaškem), pristojbine za nadzor 68 milijonov HUF, študijski obiski v zvezi z delovno konkurenco 100 milijonov HUF, potovanja v okviru kariernega sistema za leto 2024 117 milijonov HUF, razmejitve stroškov podružnic v Sloveniji 83 milijonov HUF, hrvaških 117 milijonov HUF in druge razmejitve v višini 195 milijonov HUF.

III. PREDSTAVITEV KOSMATIH PREMIJ IN POZAVAROVALNIH BILANC ZA SEKTOR ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

Oblikovanje skupin obračunanih kosmatih zavarovalnih premij v sektorju življenjskih zavarovanj

v milijonih HUF

	Bruto zavarovalna premija
Individualne pogodbe	73 655
Skupinske pogodbe	5 178
Skupaj	78 833

	Bruto vrednost
Pogodbe z rednimi (tekočimi) plačili premij	41 822
Pogodbe z plačilom enkratne premije	37 011
Skupaj	78 833

	Bruto vrednost
Pogodbe, sklenjene brez udeležbe pri dobičku	17 685
Pogodbe z udeležbo pri dobičku	1 019
Pogodbe, vezane na enoto premoženja (unit-linked)	60 129
Skupaj	78 833

Bilanca pozavarovanja v panogi življenjskih zavarovanj

v milijonih HUF

Pogodbe, vezane na enoto premoženja unit-linked	2
Klasična življenjska zavarovanja	-56
Skupaj	-54

Obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	- 74
Škoda, prenesena na pozavarovalnico	18
Pozavarovalna provizija	-

Skupaj klasična življenjska zavarovanja	-56
---	-----

IV. IZKAZ KOSMATIH PREMIJ IN POZAVAROVALNIH BILANC ZA PANOGE NEŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

Prikaz izpostavljenih postavk sektorja neživljenjskega zavarovanja z bruto zavarovalnimi premijami, ki presegajo 2,5 milijarde HUF:

podatki v milijonih HUF

	Nezgodno	kasko	Požarne i elementar škoda	Drugo premožen	odgovornos	AO*	Neživljenjsk (premože ka) zavarova Skupaj
Obračunane kosmate zavarovalne premije	25 449	24 257	47 401	9 820	4 106	26 158	141 245
Plačane bruto zavarovalne premije	25 263	21 490	45 578	9 620	3 987	22 929	132 770
Kosmati odhodki za škodne zahteve	5 046	11 887	14 550	2 674	699	12 469	48 270
Bruto obratovalni stroški zavarovalne dejavnosti	14 144	4 931	18 763	2 595	1 316	7 944	50 918
Bilanca pozavarovanja	38	1 561	3 651	758	517	560	7 196

*vključuje tudi mejno zavarovanje

V. PREDSTAVITEV TREH NAJVEČJIH ZAVAROVALNIH PANOG

Izkaz poslovnega izida iz naslova naložbenih življenjskih zavarovanj, nezgodnih zavarovanj ter zavarovanj za primer požara in elementarnih nesreč je predstavljen v Prilogi št. 1.

Izkaz poslovnega izida iz naslova obveznega zavarovanja avtomobilske odgovornosti je predstavljen v Prilogi 2.

VI. OBLIKOVANJE STROŠKOV

Pri obračunavanju in razporeditvi stroškov smo sledili naslednjim načelom:

Postavke, ki jih podjetje ali sektor ne morejo obračunati v času njihovega nastanka ali ki jih ni mogoče dodeliti z naknadno analizo ali izračunom, je treba razdeliti na poslovne sektorje in nato sektorje z uporabo naslednjih projekcijskih baz:

Razčlenitev stroškov glede na kanal in skupino izdelkov

Razčlenitev stroškov je razčlenjena po kanalih, na skupine produktov življenjskega/premoženjskega zavarovanja in nato, podrobno razčlenjena po skupinah produktov, za oblikovanje skupin produktov.

Porazdelitev stroškov je bila narejena za 3 kanale (lastno omrežje, OTP, Centralni direktorat zavarovalnih posrednikov (brokerjev) in ločeno za Slovenijo in Hrvaško, po principu zmogljivosti. Osnove projekcije:

- zmogljivosti, načrtovane za poslovno leto,
- načrtovani prihodki od premij (enkratna premija, Unit-Linked vezana na enote premoženja z množiteljem 0,2-krat, druga tradicionalna življenjska zavarovanja z množiteljem 3,0-krat, v primeru madžarskih skupin produktov KGFB, zmanjšana za davčno stopnjo zavarovanja, izračunano na podlagi baznega obdobja),
- načrtovan vplačana vrednost premij,
- načrtovana zaključna vrednost premijskih portfeljev,
- načrtovana vrednost portfelja novih pridobitev,
- načrtovano število rešenih škod,
- korigirana načrtovana zaključno število itd.

Stroški so razčlenjeni po kanalih v skupine neposrednih in posrednih stroškov, ločeno po funkcijah. Glede na kanal ali produktno skupino se posredni stroški ločeno ločijo tako, da ostane čim manj posrednih stroškov.

Model porazdelitve stroškov temelji na najbolj podrobni razčlenitvi organizacijske enote, vrsti stroškov, funkcije stroškov, konta glavne knjige in dejanskih stroškov na ravni dejavnosti, osnovi projekcij, uporabljenih za kanal in skupino produktov in so predstavljeni spodaj navedeno glede na skupine vrste stroškov.

Razporeditev stroškov pridobivanja

Stroškovne skupine neposrednih pridobitev

Neposredne provizije glede na produktno skupino in prodajni kanal so nabavne in vzdrževalne provizije, kot tudi na podlagi le teh ustvarjene super provizije na lastnem omrežju in prispevki za socialno varnost teh provizij, plačani kot plače zaposlenim v ÁBE (Splošno zavarovalniško združenje) v njegovi lastni mreži.

Med ostalimi stroški pridobivanja izkazujemo stroške zavarovalnih obrazcev neposredno po produktnih skupinah in kanalih, ter nadomestilo, plačano za zunanje izvajanje dejavnosti beleženja podatkov na področju izvajanja storitev. Del stroškov trženja je prikazan tudi na kanalu, kot je marketinška podpora PAC, specifična za posamezne kanale, ki je prav tako določena za skupine produktov (Elétív, KGFB, potniški itd.) glede na naravo kampanje. Po kanalih se knjižijo tudi neposredni stroški plače in povračil, izplačana bančnim zavarovalniškim svetovalcem v kanalu OTP, plače in operativni stroški, knjiženi na stroškovna mesta v kanalu Centralnega direktorata zavarovalnih posrednikov, ter drugi stroški pridobivanja slovenskih in hrvaških podružnic, ki so prav tako knjiženi na ločeno stroškovno mesto.

Skupine posrednih stroškov pridobivanja

Med posredne provizije po produktni skupini, ter neposredne provizije po prodajnih kanalu štejemo provizije za uspešnost izpolnitve poslovnega plana, vrednosti vplačanih premij, organizacijske, garantirane, prometne in konkurenčne provizije. Posredne provizije se glede na produktno skupino izplačujejo kot plače zaposlenim v ÁBE (Splošno zavarovalniško združenje) v lastnem omrežju, plače za praznike in dopuste, ter dodatki k plačam zaradi pričakovanega dviga plač in njihovi prispevki za socialno varnost.

Med ostalimi stroški pridobivanja so izkazani stroški omrežne infrastrukture sestavljeni iz stroškov delovnega razmerja prodajnega osebja, najemnin in režijskih stroškov nepremičnin, telekomunikacijskih stroškov in stroškov IT omrežja. Stroški omrežne infrastrukture so

razdeljeni na 2 dela: 80 % stroškov omrežne infrastrukture predstavljajo stroški prodajne omrežne infrastrukture, 20 % stroškov omrežne infrastrukture predstavljajo stroški omrežne infrastrukture storitev za stranke.

V skupnem znesku stroškov infrastrukture prodajne mreže so razčlenjeni stroški lastnega kanala sorazmerno z neposrednimi provizijami na skupino produktov.

Stroški infrastrukture omrežja za podporo strankam bremenijo vse kanale in so izkazani i se po skupinah produktov in po kanalih sorazmerno s številom kosov v ponderiranih postavkah portfeljev (75 % zaključnih postavk; 25 % novih postavk pridobitev).

Stroški posrednega trženja vključujejo stroške slikovnih oglasov, športnih sponzorstev in drugih sponzorstev, ki niso vezana na produktno skupino in kanal ter se delijo sorazmerno na število novih pridobitev na produktno skupino in kanal.

Stroški izobraževanj za prodajo se knjižijo neposredno po kanalih in se porazdelijo sorazmerno s številom novih pridobitev na skupino produktov.

Razporeditev stroškov poravnave škod

Skupine stroškov neposredne poravnave škod

Med stroški poravnave odškodninskih zahtevkov so glede na skupino produktov izkazani neposredni stroški asistence pri odškodninskih zahtevkih, ki se knjižijo neposredno v postavki Upravljanje produktov premoženjskega zavarovanja prebivalcev in postavki Upravljanje produktov zavarovanja motornih vozil, ter poštni stroški gotovinskega izplačila, ki se prikažejo pri upravitelju stroškov Finance.

Skupine stroškov posredne poravnave škod

Razčlenitev stroškov poravnave škod temelji na številu škodnih primerov, ki so jih prijavili Oddelek premoženjskih zavarovanj, Oddelek osebnih zavarovanj in Oddelek za korporativna zavarovanja, ponderiran s faktorjem "Zapletenost reševanja odškodninskih zahtevkov določene skupine izdelkov - interna utež na območje". Stroške poravnave škod, ki presegajo neposredne stroške oddelkov za upravljanje škod, razporejamo med posamezne produktne skupine in distribucijske kanale sorazmerno z deležem neposrednih stroškov posameznih storitvenih enot.

Razporeditev administrativnih stroškov

Skupine neposrednih administrativnih stroškov

Med administrativnimi stroški se glede na skupino produktov na ločenem stroškovnem mestu knjižijo tudi poštni stroški pošiljk, stroški obdelave plačilnega naloga, bančni stroški in administrativni stroški slovenskih in hrvaških podružnic.

Skupine posrednih administrativnih stroškov

Z vidika administrativnih stroškov se stroški Direktorata za upravljanje produktov razporejajo na produktne skupine življenjskih zavarovanj in skupine produktov premoženjskih zavarovanj.

Stroški storitev področja prodaje in korporativnega strokovnega komuniciranja, stroški kontaktnega centra in stroški področij storitev osebnega, poslovnega in rezidenčnega neživljenjskega zavarovanja se zaračunajo vsem kanalom in se porazdelijo sorazmerno s številom ponderiranih portfeljev na skupino produktov in na kanal (75% zaključnih postavk; 25% novih postavk pridobitev).

Stroški centralnih organizacijskih enot, ki še niso razporejeni, stroški poslovanja IT, stroški upravljanja finančnih stroškov (davki, revizije, provizije za nadzor), stroški centralne infrastrukture (obratovanje osrednjih nepremičnin, vozila vodilnih), plače menedžmenta, ki se izkazujejo centralno na postavki upravitelja stroškov HR, se zaračunajo vsem kanalom, in so porazdeljeni po skupinah izdelkov in kanalih na podlagi korigirane vrednosti planiranega zaključnega števila.

Materialni stroški	Leto 2023 v milijonih HUF	Leto 2024 v milijonih HUF
stroški energije stroška goriva stroška tiskanih obrazcev stroška papirja Drugi stroški	57	53
Skupaj		

Uporabljene storitve	Leto 2023 v milijonih HUF	Leto 2024 v milijonih HUF
stroški vzdrževanja sredstev stroški službenih potovanj telefonina, telefonski stroški zavarovanja, plačana za pridobitev zavarovanja zavarovanja - sozavarovanje, aktivno pozavarovanje mestilo, plačano za dejavnost poravnave odškodninskih zahtevkov stroške IT najemnine plačila najemnina od najema nepremičnine v lastni lasti, uporabi stroški strokovnih izvedencev oglaševanje, reklame, propaganda usposabljanje in usposabljanje stroški medicinskih izvedencev stroške v zvezi z zgradbami Članarine Drugi stroški	1 27 5 7 106 1 398	57 115 1 860
Skupaj	39 956	47 617

Od provizije, plačane za pridobitev zavarovanja je provizija, plačana zavarovalnim zastopnikom znašala 9 543 milijonov HUF, znesek, plačan zavarovalnim posrednikom je znašal 9 801 milijonov HUF, znesek, plačan OTP, pa 15 741 milijonov HUF. Provizije, izplačane zaposlenim zastopnikom v delovnem razmerju, so vključene v izplačila plač, katerih znesek znaša 628 milijonov HUF.

Druge uporabljene storitve	Leto 2023 v milijonih HU	Leto 2024 v milijonih HU
Ini stroški, sodne pristojbine		
ni stroški		
vne takse		
Zavarovalnine	68	90
Skupaj		

Razčlenitev stroškov po nosilcih stroškov je izkazana v Prilogi št. 4.

VII. LASTNE NEPREMIČNINE

Podatki, ki se nanašajo na lastne nepremičnine	Bruto vrednost	Obračunana amortizacija	Neto vrednost
Zemljišča	52	-	52
Zgradbe	660	235	425
Skupaj	712	235	477

Družba nepremičnine uporablja za izvajanje lastne dejavnosti.

Družba je leta 2024 prodala svoje nepremičnine v Debrecenu in Budimpešti.

VIII. NEZAVAROVALNO-TEHNIČNI IZKAZI

Razčlenitev postavk 01–09, ki spadajo v vrstico C) Nezavarovalniški tehnični poravnavi izkaza poslovnega izida, na prihodke in odhodke, dodeljene naložbam v panogi premoženjskih zavarovanj in naložbam, povezanim z lastniškim kapitalom, je prikazana v naslednji tabeli:

C.) Izid iz nezavarovalno-tehničnih naložb	Skupaj	Naložbe v sektorju neživljenjske zavarovanja	Naložbe v lastniški kapitalu
01. Prejete dividende in deleži v dobičku	508	503	242
02. Prihodki iz obresti in podobni prihodki	5 642	3 869	761
03. Prihodki iz opredmetenih sredstev, povezanih z zavarovalnim portfeljem	352	307	307
04. Prihodki od tečajnih razlik pri odtujitvah naložb, drugi prihodki naložb	2 521	1 721	-300
05. Razporejeni donos naložb, prenesen iz življenjskih zavarovanj	-	-	-
06. Donos od naložb, ki se izplačuje zavarovancem	-	-	-
07. Obratovalni in vzdrževalni stroški naložb, vključno s plačanimi obrestmi in stroški obresti	692	662	207
08. Oslabitev naložb, odpravljena oslabitev naložb	315	317	356
09. Tečajne razlike od prodaje naložb, drugi odhodki naložb	1 386	894	421

Opomba: Naložbe so lahko hkrati pripisane tako neživljenjski zavarovalni veji kot tudi lastnemu kapitalu.

Postavki 10–11 iz razdelka C) Izkaza poslovnega izida, ki se nanaša na nezavarovalnotehnične izračune, vključujeta Druge prihodke in Druge odhodke.

C.) Izid iz nezavarovalno-tehničnih naložb	Življenjska	neživljenjska (premoženjska)	Nezavarovalniške dejavnosti
10. Drugi zavarovalni prihodki	167	313	267
11. Drugi zavarovalni odhodki	5 701	10 766	255

Poslovni izkaz donosa naložb se izvaja v skladu s prihodki in odhodki po posamezni metodi, ki so doseženi na podlagi naložb, vključenih v register naložb (premoženjski sklad) po tej metodi. Povprečni letni portfeljski donos vsake modalne skupine je na podlagi različne naložbene politike pokrit z ustreznim premoženjem in evidentiran v določen premoženjski sklad. Sistem evidentiranja sredstev zagotavlja dosežen donos naložbe posameznega premoženjskega sklada. Pri pripravi računovodskih izkazov se določi delež rezervacij unit-linked strank, vezanih na enoto premoženja, in delež matematičnih rezerv z zajamčenim donosom ter na podlagi tega donos naložbe iz naslova posameznega premoženjskega sklada, ki pripada unit-linked strankam, oz. donos naložb, ki pripada matematičnim rezervacijam. Ta rezultat donosa se pripozna na ustrezni postavki v izkazu poslovnega izida, kot donos naložb, ustvarjen z instrumenti zavarovalno-tehničnih rezervacij. Naložbeni rezultat tehničnih rezervacij premoženjskih zavarovanj in lastnih sredstev premoženjskih zavarovanj (varnostni kapital neživljenjskih zavarovanj in druga lastna sredstva neživljenjskih zavarovanj) predstavljajo premoženjska zavarovanja, preostali del naložbenih donosov, dosežen z instrumenti naložbenih skladov, vezanih na enoto premoženja unit-linked, ter presežek donosa naložb matematičnih skladov življenjskega zavarovanja, kot tudi izid naložb lastnih sredstev življenjskega zavarovanja (varnostni kapital za življenjska zavarovanja in druga lastna sredstva življenjskega zavarovanja) vplivajo na poslovanje življenjskih zavarovanj, ki so v konosolidirani obliki prikazani v posameznih vrsticah C) Ne -zavarovalno tehnične poravnave. Zaradi prevladujočega deleža sredstev, ki služijo kot kritje za enotno vezane (unit-linked) zavarovalnotehnične rezervacije, je večina rezultatnih postavk izvirala iz donosa teh naložb. Posledično je bil doseženi rezultat teh naložb pripisan zavarovalcem.

Družba pri obravnavi dolžniških vrednostnih papirjev uporablja metodo amortiziranega stroška tako za obveznice, namenjene držanju do zapadlosti (t. i. ALM obveznice), kot tudi za obveznice, ki niso razvrščene kot del strategije usklajevanja sredstev in obveznosti (non-ALM). Amortizacija se izračunava kot časovno sorazmerni del razlike med nabavno vrednostjo in vrednostjo ob zapadlosti, pri čemer se uporablja metoda efektivne obrestne mere.

Naložbena sredstva se evidentirajo ločeno za poslovna področja življenjskega in premoženjskega zavarovanja, zato se tudi prihodki in odhodki knjižijo v sistemu glavne knjige ločeno po poslovnih panogah.

Izid naložbenega donosa družbe je znašal 30 235 milijonov HUF, na kar so vplivali številni dejavniki.

	podatki v milijonih HUF
Skupaj prihodki od naložb:	32 810
Učinek valutnega prevrednotenja naložb	-864
Odhodki in stroški naložb:	3 135
Oslabitev/odprava oslabitve naložb (+)	-304
Naložbeni izid:	30 235

Dobički in izgube iz dejavnosti neživljenjskega zavarovanja iz dobička iz naložb so vključeni v vrstico drugih zavarovalno-tehničnih prihodkov in v vrstico drugih zavarovalno-tehničnih odhodkov. V letu 2024 je skupna vrednost dobička iz naslova tečajne razlike znašala 916 milijonov HUF.

Predstavitev naložbenega dobička	Prihodki	Odhodki	Oslabitev (-) / odprava slabitve (+)	Sprememba valutne prevrednotenja v tekočem obdobju
Naložbeni certifikati	16 744	223	-357	
Depoziti	1 995	439	-	
Eskontirana zakladna menica	895	83	-	+175
Državne obveznice z dospelostjo v roku enega leta	3 171	471	-	+1
Državne obveznice z dospelostjo nad eno leto	4 569	465	+1	+12
Terminske transakcije	522	993	-	+4
Domače delnice	379		+34	-
Tuje državne obveznice	50		-	+66
Obveznice Madžarska narodna banka	3 575	1	-	-
Mednarodne obveznice	3		-	-1
Mednarodne delnice	30	-	+	-1
Podjetniške obveznice	473	7	+18	+291
Drugo	404	453	-	-
Skupaj	32 810	3 135	-304	+864

Terminske transakcije, zaključene v tekočem letu:

Leta 2024 je bilo v unit-linked premoženjskih skladih, ter v enem delu premoženjskih portfeljev, ki niso vezani na enoto premoženja na podlagi naložbene politike kritje tečajnega rizika sredstev, ki niso denominirana v HUF, zavarovano s terminskimi transakcijami devizne prodaje valut. Ti sklenjeni posli so imeli učinek na dobiček v višini -467 milijonov HUF.

Prihodki in odhodki, nastali v zvezi s storitvami, ki se ne uvrščajo med zavarovalniške dejavnosti:

Dejavnost	Prihodki	Odhodki
zavarovalniško posredniška in rekrutacijska dejavnost		
posredovanje zaposlenih		
posredniški honorar		
skupni stroški (skupna raba, najemnina)		

Skupaj	267	255

IX. ODBITEK DAVKA OD DOHODKOV PRAVNIH OSEB, OMEJITEV IZGUBE

Obračun davka od dohodkov pravnih oseb:

Rezultat pred obdavčitvijo – brez podatkov podružnice: 11 310 milijona HUF

Postavke, ki povečujejo bilančni dobiček	Leto 2024 v milijonih HUF	Sprememba postavke kot posledica ocenjevanja
Oblikovanje namenskih rezervacij	100	-
Zmanjšanje vrednosti po Zakonu o računovodstvu	2 902	-
Stroški, ki niso povezani s poslovnimi dejavnostmi družbe	113	-
Globe, zamudne obresti	53	-
Priznana oslabitev	252	-
Odpis terjatev, ki niso razvrščene kot neizterljive	-	-
Znesek, knjižen kot odhodek v okviru davčnega nadzora oziroma samonadzora	8	-
Skupaj	3 428	-

Postavke, ki zmanjšujejo poslovni izid	Leto 2024 v milijonih HUF	Sprememba postavke kot posledica ocenjevanja
Znesek, porabljen v davčnem letu iz izgube preteklih let	-	-
Uporaba namenskih rezerv	114	-
Zmanjšanje vrednosti po davčni zakonodaji	2 892	-
Prejete dividende in deleži v dobičku	1 495	-
Odprava oslabitve	18	-
Donacije	-	-
Prihodek v davčnem letu zaradi odpisane ali povrnjene globe	-	-
Znesek, obračunan kot dohodek v postopku davčne revizije, samorevizije	-	-
Znesek davčnega dobropisa, pripoznan kot drugi dohodek	24	-
Skupaj	4 542	-

Družba je v skladu s 24/A. členom Zakona Tao. izvedla davčno donacijo v višini 337 milijonov forintov.

V okviru določanja davčne osnove za davek od dohodkov pravnih oseb pri vrednotenju ni bilo zaznanih začasnih razlik med prilagoditvenimi postavkami.

X. ANALIZA STANJA SREDSTEV IN DOBIČKONOSNOSTI

Podatki: v milijonih HUF	Predhodno leto	Tekoče leto
Analiza premoženjskega stanja		
Razmerje med lastniškim kapitalom in obveznostmi		
Osnovni kapital	9 376	9 376
Registriran nevplačani kapital	-	-
Kapitalska rezerva	6 643	6 643
Rezerva iz dobička	35 955	35 955
Vezana rezerva	0	0
Dobiček po obdavčitvi	7 171	7 488
Lastniški kapital	59 145	59 462
Namenske rezervacije	143	129
Zavarovalno-tehnične rezervacije	303 105	340 396
	303 248	340 525
Obveznosti	14 650	13 920
Razmerje med obveznostmi in viri (%)	3,79	3,28
Spremembe obveznosti glede na preteklo leto (%)	107,41	95,02
Sestava sredstev		
Terjatve	7 178	10 693
Skupaj sredstva	386 428	424 486
Delež terjatev (%)	1,86	2,52
Sprememba terjatev glede na preteklo leto (%)	96,35	148,97
Analiza stanja dobičkonosnosti		
Razmerje med investicijami in lastniškim kapitalom		
Naložbe skupaj	187 450	186 397
Lastniški kapital	59 145	59 462
Razmerje med investicijami in lastniškim kapitalom (%)	316,93	313,47
Sprememba naložb v primerjavi s preteklim letom (%)	112,66	99,44
Donosnost sredstev (dobiček pred obdavčitvijo/sredstva)%	2,05	1,98
Oblikovanje razmerja med stroški / (pridobitev + administrativni stroški) / prihodki od premij / %	29,04	28,80
Specifičen poslovni izid		
Oblikovanje zavarovalno-tehničnega izida	14 071	17 752

Absolutna vrednost spremembe	6 131	3 681
------------------------------	-------	-------

Podatki: v milijonih HUF	Predhodno leto	Tekoče leto
Sestava sredstev in obveznosti		
Delež naložb		
Nepremičnine	612	477
Delniški deleži in posojila dani povezanim družbam	3 372	3 610
Druge naložbe	183 466	182 310
Naložbe	187 450	186 397
Skupna aktiva	386 428	424 486
Razmerje naložb do celotnih sredstev (%)	48,51	43,91
Sprememba naložb v primerjavi s preteklim letom (%)	112,66	99,44
Oblikovanje lastniškega kapitala in obveznosti		
Skupaj lastniški kapital	59 145	59 462
Skupaj obveznosti	14 650	13 920
Razmerje med obveznostmi in lastniškim kapitalom (%)	24,77	23,41
Spremembe obveznosti glede na preteklo leto (%)	107,41	95,02

XI. DRUGE INFORMACIJE

Družba Groupama Biztosító Zrt. je v letu 2024 dosegla dobiček pred obdavčitvijo v višini 8.407 milijonov HUF. Ob upoštevanju davčne obveznosti znaša znesek dobička po obdavčitvi 7 488 milijonov HUF. Družba načrtuje izplačilo dividende v višini 2 057 milijonov HUF.

V letu 2024 nismo obračunali posebnih drugih rezultatov, ki bi bili v preteklih letih klasificirani kot izredni.

Družba v bilanci stanja nima izkazane obveznosti z ročnostjo, daljšo od petih let, niti ni imela obveznosti, zavarovane s hipotekami ali podobnimi pravicami.

Finančna obveznost, ki je pomembna z vidika ocenjevanja finančnega položaja, vendar ni vključena v bilanco stanja, ne obstaja.

Družba nima dolgoročnih pravnih obveznosti.

Družba zagotavlja čezmejne storitve na ozemlju Slovaške v zvezi s produkti riziko, kalsičnega in unit-linked naložbenega življenjskega zavarovanja. Naši produkti življenjskega zavarovanja, ki jih nudimo kot čezmejno storitev, so oproščeni davka, tako ni obračunanih davkov plačanih tujim davčnim organom..

Razčlenitev bilance stanja za leto 2024 na podružnični in nepodružnični del družbe je predstavljen v prilogi št. 11, razčlenitev izkaza poslovnega izida pa v prilogi št. 12.

Družba ne pripravlja konsolidiranega letnega poročila s podatki družbe IKON Magyarországi Kft. (prej kot: Groupama TeleSales Munkaerő-kölcsönző és Szolgáltató Kft) in družbo Groupama osiguranje d.d (Hrvaška) v skladu z določili (2). odst. 119. čl. Zakona C. iz leta 2000 o računovodstvu.

XII. ZUNAJBILANČNE POSTAVKE

Prejeta garancija:

V primeru več premoženjskih skladov je družba stranki zagotovila kapitalsko garancijo ali garancijo za donos. Matična družba je prevzela garancijo, da bo v primeru, če družba (GB) ne bo zmožna izpolniti svojih obveznosti na tem področju, te obveznosti izpolnilo namesto nje. Vrednost rezerve UL, ki jo krije bančna garancija z dne 31.12.2024 znaša 1 235 milijonov HUF

Kreditni limit:

OTP Bank Nyrt. zagotavlja zavarovalnici možnost limita za prekoračitev stanja na računu v višini 450 milijonov HUF, ki poteče 15.01.2025.

Najem pisarniških prostorov:

Družba najema poslovno stavbo za svoj sedež na podlagi dolgoročne pogodbe za določen čas. Najemnine, ki jih je treba plačati do konca najemnega obdobja, skupaj znašajo 3 451 milijonov HUF.

Naložbene transakcije:

Tržna vrednost forward poslov je navedena v Prilogi št. 9, odprte pozicije za terminske prodaje deviznih valut pa so navedene v Prilogi št. 10.

XIII. UČINKI RUSKO-UKRAJINSKE KRIZE

Konec leta sredstva družbe, ki niso vezana na enoto, vključujejo obveznico z nominalno vrednostjo 550 milijonov HUF, ki zapade 18.03.2024, z oznako ISIN XS2314258968, ki jo je izdala Mednarodna investicijska banka (IIB). Banka izdajateljica je podvržena mednarodnim sankcijam proti Rusiji, zato znesek zapadlosti ni bil plačan po izteku zapadlosti. Za izdane obveznice banke so nekdanje države lastnice prevzele garancijo, zato družba predvideva, da bo po odpravi sankcij plačilo zneska izvedeno. Ne glede na to je družba v letu 2024 pripoznala oslabitev v višini 45 % vrednosti zapadlosti. Po datumu bilance ni prišlo do nobenega tržnega dogodka, ki bi vplival na vrednost naložbe in bi imel učinek na preteklo poslovno leto.

Budimpešta, 30. april 2025



Alexandre Pierre Jeanjean
generalni direktor



Péter Taczman
vodilni direktor financ in računovodstva



Dr. Sándor József
vodilni zavarovalniški aktuar

Priloge

Sektorski izkazi poslovnega izida	Priloga št. 1
Obračun izida obveznega zavarovanja avtomobilske odgovornosti	Priloga št. 2
Oblikovanje rezerve IBNR.....	Priloga št. 3
Razčlenitev stroškov po stroškovnih nosilcih	Priloga št. 4
Naložbe zavarovalno-tehničnih rezervacij	Priloga št. 5
Tržna vrednost zavarovalno tehničnih rezervacij in naložbenih sredstev, ki pokrivajo lastna sredstva	Priloga št. 6
Oslabitev vrednosti.....	Priloga št. 7
Podatki o lastnih nepremičninah	Priloga št. 8
Tržna vrednost terminskih poslov na dan zaključka bilance.....	Priloga št. 9
Odprte pozicije za terminsko prodajo in nakup tujih valut	Priloga št. 10
Bilanca stanja, -hrvaška-slovenska-madžarska razčlenitev	Priloga št. 11
Izkaz poslovnega izida, hrvaška-slovenska-madžarska razčlenitev	Priloga št. 12

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO PANOGAH 2024

v: milijon HUF

Številka vrstice	Poimenovanje	Življenjska zavarovanja vezana na naložbe	Nezgodno zavarovanje	Požar in elementarna škoda
1	A) Sektor neživljenjskih zavarovanj			
2	01. Obračunane premije; brez pozavarovanja		25 217	40 783
3	a) bruto zavarovalna premija		25 449	47 401
4	b) obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje (-)		46	4 795
5	c) sprememba pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)		186	1 823
6	d) delež pozavarovalnice pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)			
7	02. Donos od naložb, ki se izplačuje zavarovancem (enako, kot vrstica C/06)			
8	03. Drugi čisti zavarovalni-tehnični prihodki		90	302
9	04. Čisti odhodki za škode		5 483	14 475
10	a) obračunani zneski škod in stroški poravnave škodnih zahtevkov		4 560	14 140
11	aa) obračunani zneski škod		4 309	12 710
12	1. bruto znesek		4 317	12 919
13	2. delež pozavarovalnice (-)		8	209
14	ab) stroški poravnave škodnih zahtevkov		263	1 555
15	ac) prihodki od odškodninskih zahtevkov in stroškov povračila škodnih terjatev (-)		12	125
16	b) sprememba posrednih škodnih rezervacij (+/-)		923	335
17	ba) sprememba posrednih škodnih rezervacij po postavkah (+/-)		368	250
18	1. bruto znesek		478	201
19	2. delež pozavarovalnice (-)		110	-49
20	bb) sprememba IBNR rezervacij (+/-)		555	85
21	1. bruto znesek		555	85
22	2. delež pozavarovalnice (-)			
23	05. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)		0	-18
24	a) sprememba rezervacij za zdravstveno zavarovanje (+/-)			
25	aa) bruto znesek			
26	ab) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)			
27	b) sprememba rentne rezervacije za nezgodno zavarovanje (+/-)			
28	ba) bruto znesek			
29	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)			
30	c) sprememba rentne rezervacije za zavarovanje odgovornosti (+/-)			-18
31	ca) bruto znesek			-18

32	cb) delež pozavarovalnice (-)			
33	06. Sprememba rezervacij za povračila premij (+/-)		0	140
34	a) Rezervacije za bonuse in popuste, ki so vezani na rezultat poslovnega izida (+/-)			
35	aa) bruto znesek			
36	ab) delež pozavarovalnice (-)			
Številka vrstice	Poimenovanje	Življenjska zavarovanja vezana na naložbe	Nezgodno zavarovanje	Požar in elementarna škoda
37	b) Sprememba rezervacij za povračila premij, ki niso vezana na rezultat poslovnega izida (+/-)			140
38	ba) bruto znesek			140
39	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)			
40	07. Sprememba izravnalnih škodnih rezervacij (+/-)			
41	08. Sprememba drugih rezervacij (+/-)		12	112
42	a)			
43	b) Sprememba rezervacij za odpise in popravke vrednosti naložb (+/-)		12	112
44	ba) bruto znesek		12	112
45	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)			
46	c) Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)			
47	ca) bruto znesek			
48	cb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)			
49	09. Neto obratovalni stroški		14 144	17 827
50	a) stroški pridobivanja zavarovanj, nastali v tekočem letu		11 064	13 513
51	b) sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)		72	388
52	c) drugi obratovalni stroški (brez stroškov naložb)		3 152	5 637
53	d) prihodki od pozavarovalnih provizij in udeležba pri dobičku (-)			935
54	10. Drugi zavarovalno-tehnični odhodki		1 500	4 629
55	A) ZAVAROVALNO-TEHNIČNI POSLOVNI IZID (01+02+03-04+/-05+/-06-07+/-08-09-10)		4 168	3 920
56	B) Izkaz poslovnega izida življenjskih zavarovanj			
57	01. Obračunane premije; brez pozavarovanja	59 453		
58	a) bruto zavarovalna premija	59 644		
59	b) obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje (-)	2		
60	c) sprememba pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)	189		
61	d) delež pozavarovalnice pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)			
62	02. Zavarovalno-tehnični prihodki naložb	10 038		
63	a) prihodki iz deležev v podjetjih	987		
64	od tega: prihodki iz deležev povezanih družb			
65	b) prihodki drugih naložb	3 721		
66	od tega: prihodki iz deležev povezanih družb			
67	ba) prihodki iz opredmetenih sredstev, povezanih z zavarovalnim portfeljem			

68	bb) prihodki iz obresti in podobni prihodki	3 721		
69	c) prihodki od tečajnih razlik pri odtujitvah naložb, drugi prihodki naložb	5 330		
70	d) razporejen donos naložb, prenesen iz življenjskih zavarovanj (enako, kot vrstica C/05) (-)			
71	03. Nerealizirani kapitalski dobički od naložb	13 814		
72	od tega: razlika v vrednotenju			
73	04. Drugi zavarovalni-tehnični prihodki			
74	05. Odhodki za škode	46 131		
75	a) obračunani zneski škod in stroški poravnave škodnih zahtevkov	46 771		
76	aa) obračunani zneski škod	46 659		
77	1. bruto znesek	46 659		
Številka vrstice	Poimenovanje	Življenjska zavarovanja vezana na naložbe	Nezgodno zavarovanje	Požar in elementarna škoda
78	2. delež pozavarovalnice (-)			
79	ab) stroški poravnave škodnih zahtevkov	145		
80	ac) prihodki iz naslova odškodnin in nadomestil za povračilo škode (-)	33		
81	b) sprememba posrednih škodnih rezervacij (+/-)	-640		
82	ba) sprememba posrednih škodnih rezervacij po postavkah (+/-)	-662		
83	1. bruto znesek	-662		
84	2. delež pozavarovalnice (-)			
85	bb) sprememba IBNR rezervacij (+/-)	22		
86	1. bruto znesek	22		
87	2. obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)			
88	06. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-2 895		
89	a) sprememba rezervacij za premije življenjskega zavarovanja (+/-)	-2 895		
90	aa) bruto znesek	-2 895		
91	ab) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovatelj (zavarovanje tveganja) (-)			
92	b) sprememba rezervacij za premije zdravstvenega zavarovanja (+/-)			
93	ba) bruto znesek			
94	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)			
95	c) sprememba rentnih rezervacij za nezgodno zavarovanje (+/-)			
96	ca) bruto znesek			
97	cb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)			
98	07. Sprememba rezervacij za povračila premij (+/-)	-205		
99	a) Sprememba rezervacij za povračilo premij, ki so vezana na rezultat poslovnega izida (+/-)	-205		
100	aa) bruto znesek	-205		
101	ab) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)			
102	b) Sprememba rezervacij za povračila premij, ki niso vezana na rezultat poslovnega izida (+/-)	0		
103	ba) bruto znesek			
104	bb) delež pozavarovalnice (-)			
105	08. Sprememba izravnalnih škodnih rezervacij (+/-)			

106	09. Sprememba drugih škodnih rezervacij (+/-)	0		
107	a)			
108	b) Sprememba rezervacij za odpise in popravke vrednosti naložb (+/-)	0		
109	ba) bruto znesek	0		
110	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)			
111	c) Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)			
112	ca) bruto znesek			
113	cb) delež pozavarovalnice (-)			
114	10. Sprememba rezervacij za življenjsko zavarovanje, vezanih na enoto premoženja (unit-linked) (+/-)	33 245		
115	a) bruto znesek	33 245		
116	(b) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)			
117	11. Neto obratovalni stroški	3 117		
118	a) stroški pridobivanja zavarovanj, nastali v tekočem letu	1 645		
119	b) sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-29		
120	c) drugi obratovalni stroški (brez stroškov naložb)	1 443		
121	d) prihodki od pozavarovalnih provizij in udeležba pri dobičku (-)			
Številka vrstice	Poimenovanje	Življenjska zavarovanja vezana na naložbe	Nezgodno zavarovanje	Požar in elementarna škoda
122	12. Zavarovalno-tehnični odhodki iz naložb	843		
123	a) obratovalni in vzdrževalni stroški naložb, vključno s plačanimi obrestmi in podobnimi stroški	49		
124	b) oslabitev naložb, odpravljena oslabitev naložb (+/-)	-11		
125	c) tečajna izguba pri prodaji naložb, drugi odhodki naložb	805		
126	13. Izgube iz financiranja nerealiziranih naložb	3 163		
127	od tega: razlika v vrednotenju			
128	14. Drugi zavarovalno-tehnični odhodki	29		
129	B) ZAVAROVALNO-TEHNIČNI POSLOVNI IZID (01+02+03+04-05+/-06+/-07+/-08+/-09+/-10-11+/-12-13-14)	-123		
130	C) Izid nezavarovalno-tehničnih naložb	-2 787	-1 629	-3 801
131	01. Prejete dividende in deleži v dobičku		35	116
132	od tega (iz vrstice C/01): razlika v vrednotenju			
133	od tega (iz vrstice C/01): prihodki iz deležev povezanih družb			
134	02. Prihodki iz obresti in podobni prihodki		267	893
135	od tega: prihodki iz deležev povezanih družb			
136	03. Prihodki iz opredmetenih sredstev, povezanih z zavarovalnim portfeljem	42	21	71
137	04. Prihodki od tečajnih razlik pri odtujitvah naložb, drugi prihodki naložb		119	399
138	05. Razporejeni donos naložb, prenesen iz življenjskih zavarovanj (enako, kot vrstica B/02/d)			

139	06. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (-) (enako, kot vrstica A/02)			
140	07. Obratovadni in vzdrževalni stroški naložb, vključno s plačanimi obrestmi in stroški obresti		46	153
141	od tega: razlika v vrednotenju			
142	08. Oslabitev naložb, odpravljena oslabitev naložb (+/-)		22	73
143	09. Izguba zaradi tečajnih razlik pri prodaji naložb, drugi odhodki naložb		62	209
144	10. Drugi zavarovalni prihodki	130	55	103
145	11. Drugi zavarovalni odhodki	2 959	1 996	4 951
146	D) IZKAZ REDNEGA POSLOVNEGA IZIDA (+/-A+/-B+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)	-2 910	2 539	119
147	12. Izredni prihodki			
148	13. Izredni odhodki			
149	14. Izredni dobiček ali izguba (12-13)	0	0	0
150	E) POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO (+/-D+/-14)	-2 910	2 539	119
151	15. Davčna obveznost	-318	278	13
152	15/1. Odložena davčna obveznost (±)			
153	F) DOBIČEK PO OBDAVČITVI (+/-E-15)	-2 592	2 261	106

Izkaz poslovnega izida obveznega zavarovanja avtomobilske odgovornosti 2024

v: milijon HUF

Številka vrstice	Poimenovanje	skupaj tekoče leto
1	A) Sektor neživiljenjskih zavarovanj	
2	01. Obračunane premije; brez pozavarovanja	22 197
3	a) bruto zavarovalna premija	26 158
4	b) obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje (-)	732
5	c) sprememba pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)	3 229
6	d) delež pozavarovalnice pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)	
7	02. Donos od naložb, ki se izplačuje zavarovancem (enako, kot vrstica C/06)	
8	03. Drugi čisti zavarovalni-tehnični prihodki	692
9	04. Čisti odhodki za škode	12 641
10	a) obračunani zneski škod in stroški poravnave škodnih zahtevkov	10 431
11	aa) obračunani zneski škod	9 817
12	1. bruto znesek	10 013
13	2. delež pozavarovalnice (-)	196
14	ab) stroški poravnave škodnih zahtevkov	680
15	ac) prihodki od odškodninskih zahtevkov in stroškov povračila škodnih terjatev (-)	66
16	b) sprememba posrednih škodnih rezervacij (+/-)	2 210
17	ba) sprememba posrednih škodnih rezervacij po postavkah (+/-)	1 501
18	1. bruto znesek	1 842
19	2. delež pozavarovalnice (-)	341
20	bb) sprememba IBNR rezervacij (+/-)	709
21	1. bruto znesek	709
22	2. delež pozavarovalnice (-)	
23	05. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	-580
24	a) sprememba rezervacij za zdravstveno zavarovanje (+/-)	
25	aa) bruto znesek	
26	ab) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)	
27	b) sprememba rentne rezervacije za nezgodno zavarovanje (+/-)	
28	ba) bruto znesek	
29	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)	
30	c) sprememba rentne rezervacije za zavarovanje odgovornosti (+/-)	-580
31	ca) bruto znesek	-580
32	cb) delež pozavarovalnice (-)	
33	06. Sprememba rezervacij za povračila premij (+/-)	0
34	a) Rezervacije za bonuse in popuste, ki so vezani na rezultat poslovnega izida (+/-)	
35	aa) bruto znesek	
36	ab) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)	
37	b) Sprememba rezervacij za bonuse in popuste, ki niso vezani na rezultat poslovnega izida (+/-)	

38	ba) bruto znesek	
39	bb) delež pozavarovalnice (-)	
Zap. številka	Poimenovanje	skupaj tekoče leto
40	07. Sprememba izravnalnih škodnih rezervacij (+/-)	
41	08. Sprememba drugih rezervacij (+/-)	24
42	a)	
43	b) Sprememba rezervacij za odpise in popravke vrednosti naložb (+/-)	24
44	ba) bruto znesek	24
45	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)	
46	c) Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	0
47	ca) bruto znesek	
48	cb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)	
49	09. Neto obratovalni stroški	7 968
50	a) stroški pridobivanja zavarovanj, nastali v tekočem letu	4 029
51	b) sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	2
52	c) drugi obratovalni stroški (brez stroškov naložb)	3 917
53	d) prihodki od pozavarovalnih provizij in udeležba pri dobičku (-)	-24
54	10. Drugi zavarovalno-tehnični odhodki	5 346
55	A) ZAVAROVALNO-TEHNIČNI POSLOVNI IZID (01+02+03-04+/-05+/-06-07+/-08-09-10)	-2 510
56	C) Izid nezavarovalno-tehničnih naložb	-25
57	01. Prejete dividende in deleži v dobičku	222
58	od tega (iz vrstice C/01): razlika v vrednotenju	
59	od tega (iz vrstice C/01): prihodki iz deležev povezanih družb	
60	02. Prihodki iz obresti in podobni prihodki	1 707
61	od tega: prihodki iz deležev povezanih družb	
62	03. Prihodki iz opredmetenih sredstev, povezanih z zavarovalnim portfeljem	135
63	04. Prihodki od tečajnih razlik pri odtujitvah naložb, drugi prihodki naložb	762
64	05. Razporejeni donos naložb, prenesen iz življenjskih zavarovanj (enako, kot vrstica B/02/d)	
65	06. Donos od naložb, ki se izplačuje zavarovancem (-) (enako, kot vrstica A/02)	
66	07. Obratovalni in vzdrževalni stroški naložb, vključno s plačanimi obrestmi in stroški obresti	292
67	od tega: razlika v vrednotenju	
68	08. Oslabitev naložb, odpravljena oslabitev naložb (+/-)	140
69	09. Izguba zaradi tečajnih razlik pri prodaji naložb, drugi odhodki naložb	394
70	10. Drugi zavarovalni prihodki	57
71	11. Drugi zavarovalni odhodki	2 082
72	D) IZKAZ REDNEGA POSLOVNEGA IZIDA (+/-A+/-B+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)	-2 535
73	12. Izredni prihodki	
74	13. Izredni odhodki	
75	14. Izredni dobiček ali izguba (12-13)	0
76	E) POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO (+/-D+/-14)	-2 535
77	15. Davčna obveznost	- 277

78	15/1. Odložena davčna obveznost (±)	
79	F) DOBIČEK PO OBDAVČITVI (+/-E-15)	-2 258

METODA OBLIKOVANJA REZERVACIJ IBNR NA SKUPINO PRODUKTOV PRI NEPOSREDNEM ZAVAROVANJU SEKTORJEV NEŽIVLJENJSKEGA ZAVAROVANJA IN MÜBSE POZAVAROVANJA

V skladu s predpisi se morajo zavarovalno-tehnične rezervacije oblikovati po sektorjih. ⁴Rezerva IBNR na ravni sektorja se ustvari *po razčlenitvi rezerv IBNR v skupine produktov na ravni produkta*⁵ in njihovem seštevanju glede na njihovo sektorsko klasifikacijo. Na ta način se določijo tudi vse druge zahtevane IBNR rezerve za skupine izdelkov.

A) IBNR – Rezervacije za neposredna zavarovanja

V primeru skupine produktov s statistiko, daljšo od 3 let, je postopek naslednji:

1. Oznake:

škoda ($t, t+i$):	skupni odškodninski zahtevki, nastali v letu t , vendar prijavljeni šele v letu $t+i$ ⁶
plačilo škode ($t, t+i, t+i+s$):	letna poravnava škode nastale v letu t , vendar prijavljena šele v letu $t+i$, ter izplačana v letu $t+i+s$
rezervacije ($t, t+i, t+i+s$):	letne posredne rezervacije za škodo, nastalo v letu t , vendar prijavljene šele v letu $t+i$, ter izplačane v letu $t+i+s$
$D(t)$:	obračunane premije za leto t
n :	število let po tekočem letu nastanka škode
stroški (t):	koefficient oblikovanja stroškovne rezerve ob koncu leta t

2. Povzetek preteklih izkušenj

Na primerljivost zgodovinskih podatkov vpliva veliko dejavnikov. Ocenili smo, da je vpliv sprememb stanja portfeljev in inflacije pomemben. Učinek prvega smo filtrirali z merjenjem relativnih škodnih zahtevkov, drugega pa z upoštevanjem inflacijske stopnje na letni ravni.

Na podlagi danih statističnih podatkov smo škodni količnik določenega preteklega leta razčlenili na dele, ki ustrezajo potrebam naslednjih zaporednih let:

$$\text{škodni količnik}(t) = (\text{škoda}(t, t) + \text{škoda}(t, t+1) + \dots + \text{škoda}(t, t+n)) / D(t)$$

Vrednost škodnih zahtevkov ($t, t+i$) se oceni na podlagi plačil izvršenih za k preteklih let in, če niso bili zaključeni vsi zahtevki, na podlagi trenutne vrednosti končnih rezervacij:

$$\text{škoda}(t, t+i) = \text{poravnava škode}(t, t+i, t+i) + \text{poravnava škode}(t, t+i, t+i+1) + \dots + \text{poravnava škode}(t, t+i, t+i+k-1) + \text{rezervacije}(t, t+i, t+i+k-1).$$

Iz tega dobimo škodni količnik z delitvijo premij za leto t ,

$$\text{tj. } k(t, t+i) = \text{škoda}(t, t+i) / D(t)$$

3. Ocena prihodnjih potreb

Naj bo T leto oblikovanja rezervacij, predpostavimo, da je statistika škode danega N_j preteklega leta v skupini produktov j , $j=1, \dots, m$. Naj bosta tudi $Ek_j(i)$ in $Dk_j(i)$ $k(T-N, T-N+i)$ za stopnjo i -letne zamude pri prijavi škode v tej skupini; $k(T-N+1, T-N+1+i)$; ... povprečje in standardni odklon $k(T-i, T)$ podatkov. Naj bo $z_j(i)$ nenegativni parameter. $i=1, \dots, n$

⁴: Skupine produktov so oblikovane po sistemu kontrolinga, ki je vzpostavljen v družbi.

⁵: Razčlenitev temelji na predpisani višini premij za tekoče leto.

⁶: Pri zahtevi za škodo ($t, t+1$) upoštevamo tudi škode, ki so bile prijavljene med zaprtjem IT in koncem leta.

Kritje škod iz obdobja pred tekočim obletnim datumom, razvrščeno po letu dogodka v tej skupini:

$$\begin{aligned} \text{IBNR}_{j,T} &= D(T) * \sum_{i=1, \dots, n} (E_{kj}(i) + z_j(i) * \text{Min}_j(i)) && \text{potreba IBNR rezervacija za tekoče leto} \\ \text{IBNR}_{j,T-1} &= D(T-1) * \sum_{i=2, \dots, n} (E_{kj}(i) + z_j(i) * D_{kj}(i)) && \text{potrebna IBNR rezerva za škodne} \\ &&& \text{primere iz leta pred tekočim letom, ki se} \\ &&& \text{nanaša na obdobje po tekočem letu} \\ &\dots && \dots \\ \text{IBNR}_{j,T-(n-1)} &= D(T-(n-1)) * (E_{kj}(n) + z_j(n) * D_{kj}(n)) && \text{dodatna potreba IBNR rezervacij za leto} \\ &&& \text{zahtevka n-1 let pred tekočim letom.} \end{aligned}$$

Ob koncu leta T znaša vrednost IBNR rezervacij za škodo v tej skupini:

$$\text{IBNR}_j(T) = \sum_{i=0, \dots, n-1} \text{IBNR}_{j,T-i}.$$

medtem je vrednost skupno oblikovanih rezervacij:

$$\text{IBNR}_{T,\text{neposredna}} = \sum_{j=1, \dots, m} \text{IBNR}_j(T)$$

Skupna varnost rezerv, oblikovanih v vsaki skupini:

Kot naključno spremenljivko predpostavljamo neodvisnost ustvarjenih skupin in letnih škodnih količin ter normalno porazdelitev skupne škode, katere kritje je zagotovljeno iz IBNR rezervacij ob koncu leta T. Ocena pričakovane vrednosti porazdelitve E_T in standardnega odklona S_T :

$$\begin{aligned} E_T &= \sum_{j=1, \dots, m} \sum_{k=0, \dots, n-1} (D(T-k) * \sum_{i=k+1, \dots, n} E_{kj}(i)) \\ S_T &= \left\{ \sum_{j=1, \dots, m} \sum_{k=0, \dots, n-1} (D(T-k) * \sum_{i=k+1, \dots, n} D_{kj}(i)^2) \right\}^{0,5}, \end{aligned}$$

na podlagi dane vrednosti znaša ocena varnosti T -vrednosti IBNR rezervacij:

$$P(\text{IBNR} < \text{IBNR}_{T,\text{direkt}}) = \Phi\{(\text{IBNR}_{T,\text{neposredna}} - E_T) / S_T\}; \quad \Phi \sim N(0,1).$$

Za določitev skupin, ki se bodo oblikovale in izbiro števila let N_j (najmanj 3, največ 10), ki se uporabijo za oceno na ravni skupine, je odgovoren glavni aktuar. Uporabiti je treba vrednosti $z_j(i)$, ki pripadajo skupinam, vendar ni obvezno izbrati enakih vrednosti. Izbira(-e) zagotovi (-jo), da varnost bruto vrednosti rezervacije za škodo na skupni ravni skupine, kot je izmerjena zgoraj, doseže 60 %.

Rešitev, ki je bližje ustvarjanju skupinske rezerve, je, ko je rezerva IBNR vsake skupine nastavljena na dano varnostno raven s parametri $z_j(i)$. Izbira(-e) mora (-jo) še vedno zagotoviti, da varnost bruto vrednosti rezerve za škodo na ravni neživiljenjskega zavarovanja doseže 60%.

V primeru epidemije ali krizne situacije, kot je določeno v razdelku 6 Pravilnika, se lahko, če so na voljo izkušnje iz podobnih škodnih let, se lahko namesto izkušenj iz 3-10 prejšnjih let, kot je navedeno zgoraj, uporabi ocena na podlagi škode iz podobnega obdobja.

Za hrvaško in slovensko podružnico je treba od leta 2022 škodne izkušnje zbirati tudi ločeno, vendar se lahko v njihovem primeru prvih vsaj 5 let uporabijo količniki podjetij. Za madžarske, slovaške, hrvaške in slovenske dele rezervacij je treba ločeno zagotoviti najmanj 60% varnost.

B) Rezervacije IBNR za pozavarovanje MÜBSE

Pogodbeni portfelj združenja predstavljajo predvsem zavarovanja odvetniške odgovornosti s tremi vrstami limitne vrednosti. Pozavarovano tveganje v primeru kritja odškodninskih

zahtevkov iz naslova pogodbenih škod predstavlja delež med lastnim delom združenja in odvetniško franšizo ter mejno vrednostjo pogodbe. Naša obveznost obstaja le za škodna leta 2007-2011 v primeru škod, ki so se zgodile po začetku januarja 2002 v času trajanja pogodbe in so bile priglašene v 10 letih po tem. V primeru 7-letne zavarovalne dobe, ki se začne leta 2012 je rok za prijavo koledarske letne škode sedem let.

Od leta 2019 je v veljavo stopila 3-letna proporcionalna (QS) pogodba. Ta vključuje 50% delitev škode v primeru prejšnjih 3 vrstah pogodb, medtem ko je naše kritje 90-odstotno pri dveh novih zavarovanjih višjega škodnega limita. Za to kritje velja 7-letna omejitev prijave škodnih zahtevkov, vendar se rok ne računa od nastanka škode, temveč se šteje od prenehanja zavarovanja pri združenju odvetnikov!

Za ta tri leta smo se tudi zavezali, da so škode, nastale v obdobju 2002-2018 in prijavljene v letih 2019-2021 - poleg omejitve prijave škodnih zahtevkov iz prejšnje pogodbe - prav tako zajete v 50% QS. Uporabljamo dva pristopa:

1. Razlika med skupno škodo, pričakovano v skladu s predpostavljenim škodnim količnikom navedenih obdobj, in znano vrednostjo škode, ocenjujemo kot potrebno vrednost rezervacij IBNR.
2. Poleg tega uporabljamo tudi kompleksen model izračuna tveganja, ki meri in analizira stopnjo varnosti rezervacij IBNR. Slednje se je izkazalo za učinkovito, tako bomo oblikovanje prihodnjih zahtev rezervacij IBNR zagotavljali po tem modelu. Ker so v obdobjih 2002-2011, 2012-2018 in 2019-2021 veljali različni pogoji, je treba tudi te upoštevati v modelu. Primer:

T	je leto oblikovanja rezervacij
N(t)	je število škodnih poročil, ki se pričakujejo v prihodnosti za škodno leto ($t=2002, 2003, \dots$). To je treba oceniti na podlagi ocenjenih nevloženih škodnih zahtevkov na podlagi škodne podatkovne baze združenja, po potrebi popravljenega s prihodnjim faktorjem rasti. Faktor lahko brez posebne utemeljitve izberemo med 0 in 10 %.
N	$= E(\text{število škod IBNR}) = \text{leta tveganja } N(t)$, kjer je $t=2002, 2003, \dots$
RSN	je relativno standardno odstopanje, ocenjeno iz statistike števila prijavljenih pozavarovalnih zahtevkov
SN	$= RSN * N$
X	pričakovana povprečna škoda v prihodnosti. To je povprečna izguba, ki jo je mogoče pripisati pozavarovanju in izhaja iz preteklih izkušenj združenja, in je konzervativno vrednotena, ob upoštevanju pogodbenih pogojev za vsako škodno leto
SX	standardni odklon X, ocenjen na podlagi preteklih izkušenj

Konzervativno oceno X je mogoče obračunati na več načinov, zanjo pa je odgovoren glavni aktuar. Ta se lahko na primer določi kot maksimum povprečnih škod za škodna leta ali kot povprečje pozavarovalnih škod za celotno obdobje – korigirano s prihodnjim faktorjem rasti. Faktor lahko brez posebne utemeljitve izberemo med 0 in 10 %.

V tem primeru po kompleksnem modelu obračunavanja tveganja pričakovana vrednost zneska pričakovanih prihodnjih prijavljenih škod znaša:

$$M = \text{pričakovana skupna škoda IBNR} = X * N;$$

$$S = (N * SX^2 + X^2 * SN^2)^{1/2}.$$

Ob predpostavki normalne porazdelitve pričakovane skupne izgube IBNR mora biti rezerva IBNR v skladu z modelom določena tako, da njena stopnja varnosti znaša vsaj 60%, tj. v vrednosti $IBNR_T$ vrednosti modela

$$60\% \leq P(\text{IBNR} < \text{IBNR}_{T, \text{model}}) = \Phi\{(\text{IBNR}_{T, \text{model}} - M)/S\}; \quad \Phi \sim N(0,1).$$

Drugačna vrsta ocene pričakovane vrednosti, ki temelji na predpisih o višini letnih premij D_t za leta obdobja od leta 2002, kot tudi na predpostavljenem/pričakovanem razmerju izgube $kt\%$ $t\%$ in vseh znanih škodnih zahtevkih na podlagi okrožnega regulacijskega načrta do danes,

na podlagi

$\text{IBNR}_T = \text{tvegana leta } D_t * kt\% - \text{KSZ } T$. Največja vrednost od obeh ocen, tj.

$$\text{IBNR}_{T, \text{MÜBSE}} = \max(\text{IBNR}_{T, \text{model}}; \text{IBNR}_T)$$

vrednost, ki se po bilanci stanja šteje za bilančno rezervo.

Rezerva IBNR_T , MÜBSE se porazdeli na vsako škodno leto glede na porazdelitev prihodnjih števil škodnih zahtevkov (vrednosti $N(t)$), pričakovanih glede na model, glede na prihodnje pričakovane škodne potrebe posameznega škodnega leta oziroma glede na neporabljene dele predhodnega škodnega deleža vrednosti za vsako škodno leto.

C) Oblikovanje IBNR rezervacij ob koncu leta za panogo premoženjskih zavarovanj

V skupni rezervi moramo oblikovati tudi stroškovno rezervo. Ker se stroškovni del poravnave škod za pozavarovalne škode pojavi pri neposrednem zavarovatelju, menimo, da za to rezervo zadošča razmerje med stroški, ki ustrezajo vsaj 20 %, vendar ne več kot 75 % stroškovnega razmerja pri poravnavi škod.

V splošnem primeru znaša rezerva $\text{IBNR}(T)$ na koncu leta T :

$$\text{IBNR}(T) = (1 + \text{strošek}(T)) * \text{IBNR}_{T, \text{direkt}} + (1 + 0,2 * \text{strošek}(T)) * \text{IBNR}_{T, \text{MÜBSE}}.$$

Zanesljive podatkovne storitve našega podjetja nam omogočajo poznavanje škodne prakse, ki se je začela leta 1993 z zamudnimi odškodninskimi zahtevki. Zato od takrat kot osnovo v zgoraj navedenih modelih za aktualno pretečeno obdobje uporabljamo prakso zamude.

Ob koncu posameznega koledarskega leta so posebnosti, ki so potrebne za uporabo metodologije (uporabljeni podatki, ponderiranje parov let ali vrednosti $z_j(i)$ in skupne varnostne stopnje, določitev stroškovnega parametra, izpolnjevanje drugih regulatornih zahtev. itd.) navedene v Dopolnilni prilogi k Letnemu poročilu in Poročilu o aktuarski funkciji. V skladu z načelom konservativnega oblikovanja rezerve kot smernico upoštevamo rezervo, nastavljeno na varnostni nivo med 75 % in 95 %. Če varnostna stopnja ne spada v ta razpon, je treba izbiro za to posebej utemeljiti.

Vrednost $\text{IBNR}(T)$ označuje zahtevano vrednost zaključne rezerve ob koncu leta. Prehod med vrednostjo ob koncu preteklega leta in vrednostjo ob koncu leta (oblikovanje, sprostitve) mora biti vedno izveden na podlagi veljavnih določil.

D) Rezerve po MSRP

Pri zagotavljanju informacij o lastniku se uporablja mednarodni finančni standard. Vrednosti zavarovalno tehničnih rezervacij so v bistvu enake madžarskim vrednostim, vendar so nekateri deli podani tudi ločeno glede na potrebe kontrolinga, tako da jih je mogoče razvrstiti v kategorije v skladu s tem standardom. (npr. deli odpovedne rezervacije oblikovani za odpoved zaradi neplačila premij ali njenih delov, ki so upravičeni do povračila stroškov, elementi matematične rezervacije, ki ne sodijo v zavarovalne obveznosti).

Na podlagi metodologije skupine se oblikovanje posrednih premoženjskih škodnih rezervacij skupine izvaja po produktnih skupinah s skupnim vrednotenjem razčlenjene rezervacije in IBNR rezervacije na podlagi trikotnika iztekanja. Metoda in njeni rezultati so vključeni in

dokumentirani v aktuarskem poročilu, ki se pripravi za lastnika. Izračun, potrjen s strani aktuarskega področja skupine, izračuna obvezno rezervo za skupine Solventnost II, za katere velja 70 % varnostna rezerva kot »standardna« vrednost. Pri oblikovanju madžarskih rezerv RBNS+IBNR si prizadevamo zagotoviti vrednost po tem standardu na ravni panoge premoženjskega zavarovanja. Na zahtevo lastnika je v izkazu stanja po MSRP mogoče vključiti tudi obveznost tipa IBNR, ki izhaja iz razlike med terjatvijo, izračunano v skladu s standardom skupine - in madžarsko rezervo za posredne škodne terjatve, razčlenjeno po postavkah.

E) Oblikovanje rezervacij IBNR v panogi življenjskega zavarovanja

Rezerve se oblikujejo na ravni družbe (vključno s slovensko podružnico) in po sektorjih. Npr.

$k_t(i)$: število škodnih primerov, prijavljenih zamudno v letu i v letu t , $i=1,2,\dots,5$

ETveganje_t: ocenjena povprečje škodnih primerov *nad premijsko rezervo* za zamudne škode

DTveganje_t: ocenjeno standardno odstopanje terjatev *nad premijsko rezervo* za zamudne škodne zahteve

Premija_{t-1}: predpisana premija za leto $t-1$, medtem ko je unit-linked sektorju, zaradi visokega enkratnega premijskega portfelja določena portfeljska rezerva ob koncu leta $t-1$

Za oceno zamudnih škodnih zahtev uporabljamo **kompleksen model tveganja** za vsak sektor zavarovanja. Na podlagi izkušenj z zamudnimi škodami tekočega leta ocenjujemo število zapadlih zamujenih škodnih zahtevkov in značilnosti posamezne porazdelitve škode. Pri odškodninah je treba upoštevati tudi morebitni del premijske rezerve, ki se sprosti ob izplačilu škode. V zavarovalniških sektorjih, ki niso vezani na naložbene enote unit-linked, je po naših izkušnjah premijsko rezervacijo mogoče vezati le na majhen del škod, zato je treba, če je mogoče, "zmanjšanje za premijsko rezervacijo" izvesti na enoto škodo v statistiki škode.

V primeru sektorja naložbenega zavarovanja unit-linked je mogoče uk_t povprečno vrednost tveganja portfelja ob koncu leta dobro oceniti na podlagi vrednosti stalne premije portfelja in enkratnih premij skozi čas, tako se lahko namesto razčlenjenega „zmanjšanja rezerve za premijo“ uporabi ocena vrednosti. Na podlagi povprečja um_t in standardnega odklona ud_t , ki izhaja iz **celotne** statistike škod za tekoče leto je mogoče oceniti tudi parametre škodnih zahtev nad premijsko rezervacijo:

$$EKock_t = uk_t, \quad DKock_t = (uk_t/um_t) \cdot ud_t.$$

V **danem zavarovalnem sektorju** se ob koncu leta t število zamudnih škod obravnava kot Poissonovo število škod s parametri $KD_t = Dij_t/Dij_{t-1} \cdot \sum_{i=1,\dots,5} s_i \cdot k_t(i)$. Posamezno zamudno škodo upoštevamo kot pričakovano vrednost $EKock_t$ in standardni odklon $DKock_t$. Ob predpostavki neodvisnosti parametre procesa zamudnih skupnih škod ocenjujemo z uporabo sestavljenega modela tveganja ter domnevamo, da je njegova porazdelitev dobro približana z normalno porazdelitvijo, tj.

$$\text{zamudna skupna škoda} \sim N(m_t(\text{veja}) = KD_t \cdot EKock_t; d_t(\text{veja}) = \sqrt{[(DKock_t)^2 + (EKock_t)^2] \cdot KD_t}).$$

Na podlagi % ravni, izbrane za sektor, je vrednost rezerve $IBNR_t$ (sektor) izbrana kot kvantilna vrednost porazdelitve glede na % ravni, tj.

$$IBNR_t(\text{sektor}) = m_t(\text{sektor}) + \Phi^{-1}(\text{stopnja}\%) \cdot d_t(\text{sektor}), \text{ kjer je } \Phi \sim N(0,1).$$

V **panogi življenjskih zavarovanj** je varnost skupnih rezervacij $\sum_{\text{sektorja}} IBNR_t$ (sektorja) oblikovanih za škode na podlagi normalnosti in predpostavljene neodvisnosti pozne skupne škode posameznega sektorja:

$$\text{raven}\%(\text{sektor}) = \Phi([\sum_{\text{sektor}} IBNR_t - \sum_{\text{sektor}} m_t(\text{sektor})] / (\sum_{\text{sektor}} d_t^2(\text{sektor})^{1/2})).$$

Nenegativne % vrednosti sektorja izbere glavni aktuar tako, da vrednost % ravni (veje) doseže 60 %.

Skladno z navodili je treba oblikovati tudi stroškovno rezervo za zamudno rezervno škodo po bilanci stanja. IBNR rezerva panoge življenjskega zavarovanja je vsota vrednosti, povečana za stroškovno rezervo na sektor.

Aktualne in/ali specifične bilančne rezervacije IBNR panoge življenjskih zavarovanj ter ustrezne utemeljitve morajo biti evidentirane v Poročilu o aktuarski funkciji za bilančno leto.

F) Rezerve Groupama T = IBNR ob koncu leta 2024

V našem podjetju imamo bogato škodno prakso, ki se je začela leta 1993 z zamudnimi odškodninskimi zahtevki. Oblikovanje je potekalo na podlagi trikotnikov za iztekanje skupin produktov, kar omogoča tudi oblikovanje IBNR rezerv za zavarovalniške sektorje. Ugotavljamo naslednje:

- Oblikovanje klasifikacijskih skupin za neposredna zavarovanja je – poleg kontrolniških potreb – prilagojeno posameznim zavarovalnim panogam. Vsaka skupina predstavlja zavarovalno panogo ali – z izjemo kasko in premoženjskih zavarovanj⁷ – eno podskupino znotraj panoge: stanovanjsko, transport, odgovornost, nezgodno, kmetijstvo, druga premoženjska, finančna, AO (avtomobilska odgovornost), kasko, življenjska zavarovanja, UL življenjsko zavarovanje.

Pri življenjskih in neživljenjskih neposrednih zavarovanjih si na splošno prizadevamo, da zagotovimo 90-odstotno varnost naložb glede na metriko uveljavljenega modela. Ocena temelji na izkušnjah v obdobju do največ 10 let nazaj, pri čemer se analitična podlaga opira na statistične podatke iz zadnjih 3 do 7 let. ***Zaradi možnih vplivov trenutne krizne situacije smo pri skupini, ki vključuje PPI-produkte, za oceno standardnega odklona, ki odraža negotovost parametra zakasnitve v prvem letu, uporabili podatke za obdobje 2010–2023. Z namenom povečanja varnosti se od konca leta 2022 parametri v vseh skupinah umerjajo tako, da ustrezajo 85-odstotni stopnji varnosti. To prakso smo ohranili tudi ob zaključku leta 2024.***

Stopnje varnosti $z_j(i)$ za prvo ter obdobje od 2-5. leta so enake tistim, ki izhajajo iz podatkov za leto 2024. Te so prikazane v naslednji tabeli:

A 85%-os szinthez használt $z_j(i)$ értékek termékcsopontonként a jövőbeli bejelentés éve szerint, HU tevékenység			csoport biztonsági szintje
termékcsoporth	1.év	2-5.év	
lakás	74,1%	74,1%	85%
vagyon	67,5%	67,5%	85%
baleset	74,3%	74,3%	85%
GFB	66,2%	66,2%	85%
casco	80,1%	80,1%	85%
pénzügyi	77,0%	77,0%	85%
szállítmány	73,3%	73,3%	85%
mezőgazdaság	67,2%	67,2%	85%
felelősség	66,8%	66,8%	85%
SLO, CRO fiók, minden csoport	95,0%		95%

Za neposredna zavarovanja premoženjskega zavarovanja brez podružnic varnostna raven 85–85 % pomeni, da je oblikovana rezerva glede na pričakovano škodno potrebo pri

⁷Kasko skupina se je obdržala v celoti, ker se riziko ladijskega kaska ujema s to skupino (in njegova škodna statistika je minimalna). Skupina premoženjskih zavarovanj vključuje požarna in elementarna ter druga premoženjska zavarovanja.

neposrednih zavarovanjih za 25,7 % višja od pričakovane škode. Nizka IBNR rezervacije pri zagonskih podružnicah lahko vodijo do večjih škodnih nihanj, zato uporaba madžarskih izkušenj narekuje varnejšo formacijo rezervacij. Zaradi tega smo pri podružnicah za posamezno skupino uporabili varnostno stopnjo 95 %. Skupaj to zagotavlja 40,2 % višjo kritje glede na pričakovano škodo.

	direkt, HU	fiókok	direkt total
várható direkt kár, eFt	6 692 805	542 488	7 235 294
IBNR fedezet, eFt	8 413 312	760 690	9 174 002
biztonsági pótlék	25,7%	40,2%	26,8%

- V okviru pozavarovanja odvetniškega združenja MÜBSE se letno kot IBNR rezerva vzame višja vrednost med rezervacijo, določeno z 95-% varnostno stopnjo, ter rezervacijo, izračunano na podlagi pričakovane škodne kvote.
- IBNR rezerva za življenjski segment, oblikovana na osnovi madžarskega portfelja in kompleksnega škodnega procesa, ki temelji na prihodnjem številu primerkov, dosega 95-% varnostno stopnjo, kar predstavlja 9,0-% presežek glede na pričakovano škodo. Pri slovenski podružnici je 95-% varnostna stopnja za 21,3 % višja od pričakovane vrednosti, skupni varnostni pribitek pa znaša 9,5 %.

Vrednosti, prikazane v tabeli, so podane v tisočih madžarskih forintih (HUF).

ÉLET IBNR HU	hagyományos	UL	élet ág	IBNR, SLO fiók	élet ág
várható kár	1 037 158	189 841	1 226 999	várható kár	59 359
szórás	65 234	16 767	67 421	szórás	7 687
biztonsági szint	89,9%	89,9%	95%	biztonsági szint	0,0%
IBNR	1 120 499	211 262	1 337 115	IBNR, SLO fiók	72 003
biztonsági pótlék	8,0%	11,3%	9,0%	biztonsági pótlék	21,3%

- Pri oblikovanju stroškovnih rezervacij je treba upoštevati stroške poravnave škod in administrativne stroške. Pri koeficientu se upoštevajo poplačila škod za dogodke, prijavljene v tekočem letu (100 %) in rezervacija za morebitne škode ob koncu leta (25 %) ter poplačila škod v tekočem letu (75 %) za predhodno prijavljene dogodke iz preteklega leta, ki se štejejo kot merilo, s katerim se primerjajo stroški reševanja škod tekočega leta. Za osnovo smo uporabili zbirne podatke iz prejšnjih let. Za panoge z večjimi škodnimi potrebami in/ali visokimi rezervami ter za preostale panoge smo skupno določili spodnje parametre. Vpliv pričakovane inflacije na stroške poravnave škodnih zahtevkov smo izračunali z uporabo najnovejših inflacijskih parametrov, določenih v oceni S-II. Z uporabo stroškovnega parametra, povezanega z IBNR rezervo:

ágazat	IBNR% 2024	IBNR% 2025
szárazföldi casco	10,45%	11,11%
kötelező	11,72%	13,34%
felelősség/direkt	13,59%	13,65%
felelősség/MÜBSE	10,44%	9,11%
tűz és elemi	18,39%	18,41%
egyéb NL ágazat	10,53%	11,06%

V rezervaciji za posredne škode so prikazani parametri preteklega in trenutnega leta:

ágazat	RBNS% 2024	RBNS% 2025
szárazföldi casco	8,22%	8,33%
kötelező	9,60%	10,01%
felelősség/direkt	11,31%	10,24%
felelősség/MÜBSE	7,83%	6,83%
tűz és elemi	14,41%	13,81%
egyéb NL ágazat	8,32%	8,30%

V življenjski panogi je IBNR stroškovni količnik na začetku leta znašal 9,4 %, ob koncu leta pa je glede na dejanske stroške znašal 7,4 %. Začetni RBNS stroškovni delež v višini 4,4 % je ostal nespremenjen.

Enaka razmerja so bila uporabljena tudi za IBNR in RBNA rezerve podružnic.

Groupama Biztosító Zrt.

Dodatna Priloga št. 4

Razčlenitev stroškov po vrstah stroškov 2024

v milijonih HUF

Stroški po stroškovnih nosilcih	Predhodno leto	Tekoče leto
Materialni stroški	832	861
Vrednost uporabljenih storitev	39 956	47 617
Vrednost drugih storitev	1 005	1 382
I. Materialni odhodki	41 793	49 860
Stroški plač	10 944	12 836
Druga povračila stroškov iz delovnega razmerja	1 815	2 405
Prispevki iz plače	1 637	1 905
II. Plače zaposlenih	14 396	17 146
III. Odpis vrednosti	2 357	2 622
IV. Sprememba razmejenih nabavnih stroškov	-830	-1 169
V. Usredstvena vrednost lastno proizvedenih sredstev	-606	-1 057

Skupaj	57 110	67 402
---------------	---------------	---------------

Nalozbe zavarovalno-tehnicnih rezervacij 2024

v milijonih
HUF

	Življenjsko Unit- Linked skupaj	Življenjsko matematičn a skupaj	Življenjsk o drugo skupaj	SKUPAJ ŽIVLJENJSK O	Neživljenjsk o matematična skupaj	Neživljenjs ko drugo skupaj	SKUPAJ NEŽIVLJENJ SKO	SKUPAJ REZERVE
Zavarovalno- tehnicne rezervacije	206 468	43 923	13 722	264 113	5 707	70 576	76 283	340 396
Skupaj	206 468	43 923	13 722	264 113	5 707	70 576	76 283	340 396
Dolžniški vrednostni papirji z državnim jamstvom	66 497	42 658	13 533	122 688	5 252	58 994	64 246	186 934
Podjetniške obveznice	-	521	-	521	-	3 843	3 843	4 364
Delnice	1 010	-	-	1 010	360	510	870	1 880
Naložbeni certifikati	138 639	-	79	138 718	-	6 038	6 038	144 756
Depoziti kreditnih institucij	322	-	-	322	-	92	92	414
Obveznosti	-1	-	-	-1	-	-	-	-1
Terjatve	1	-	-	1	-	439	439	440
Razmejene obresti	-	744	110	854	95	660	755	1 609

**Tržna vrednost naložbenih sredstev, ki zagotavljajo kritje zavarovalniških rezerv in lastnega kapitala
31. december 2024**

v
milijonih
HUF

Računovodska klasifikacija	Unit- linked rezerve	Življenjsko matematična rezerva	Življenjsko ni matematična rezerva	SKUPAJ ŽIVLJENJSKO	Neživljenjsko matematična rezerva	Neživljenjsko ni matematična rezerva	SKUPAJ NEŽIVLJENJSKO	SKUPAJ REZERVE	Življenjsko lastno premoženje skupaj	Neživljenjsko lastno premoženje skupaj	SKUPAJ CELOTNI KAPITAL
Madžarske državne obveznice	36 273	41 183	5 199	82 655	5 310	30 164	35 474	118 129	11 710	7 225	18 935
Naložbeni certifikati	138 645	-	89	138 734	-	6 884	6 884	145 618	4 637	2 025	6 662
Depoziti	322	-	-	322	-	91	91	413	1 725	15	1 740
Eskontirane zakladne menice	29 546	842	8 128	38 516	-	27 922	27 922	66 438	13 943	4 527	18 470
Terminske transakcije	-6	-	-	-6	-	-2	-2	-8	-1	-10	-11
Mednarodne državne obveznice	678	789	-	1 467	18	25	43	1 510	465	10	475
Mednarodne obveznice	-	18	-	18	-	-	-	18	4	-	4
Mednarodne delnice	51	-	-	51	-	-	-	51	12	-	12
Madžarske delnice	959	-	-	959	417	687	1 104	2 063	3 051	797	3 848
Podjetniške obveznice	-	516	-	516	-	4 175	4 175	4 691	91	677	768
Drugi prihodki iz deležev v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 610	3 610
Obveznosti	-1	-	-	-1	-	-	-	-1	-	-	-
Terjatve	-	-	-	-	-	438	438	438	-	122	122
Denar in drugi ustrezniki	-	-	-	-	-	-	-	-	580	1 040	1 620
Nepremičnine	-	-	-	-	-	-	-	-	183	294	477
Skupaj	206 467	43 348	13 416	263 231	5 745	70 384	76 129	339 360	36 400	20 332	56 732

OSLABITEV VREDNOSTI 2024

v milijonih HUF

	2024 01. 2022 začetni	Odprava oslabitve/ izbris slabe terjatve	Vrednostni popravek	2024 12. 2022 zaključni
Zavarovalni posredniki	137	17	-	120
Predplačilo dobaviteljem	-	-	-	-
Kupci	-	-	-	-
Zaloge	-	-	-	-
OMB - Državna komisija za določanje plače	-	-	-	-
Opuščeni sodni postopki	-	-	-	-
Stanovanjska posojila	2	-	-	2
Druge terjatve	1	-	252	253
Naložbe	208	-	303	511

Skupaj	348	17	555	886
---------------	------------	-----------	------------	------------

Nominalna najemnina, knjigovodska in tržna vrednost lastnih nepremičnin za leto 2024

Naslov	m2	Nominalna najemnina v milijonih HUF/leto	Bruto vrednost v milijonih HUF	Neto vrednost v milijonih HUF	Tržna vrednost v milijonih HUF	Opomba
			31.12.2024	31.12.2024		
Győr, Kiss J. u. 26.	236	5	87	61	46	Ocena vrednotenja za leto 2020
Győr, Árpád u. 75-79.	311	7	55	38	55	Ocena vrednotenja za leto 2020
Sopron, Frankenburg út 2.	96	3	31	17	28	Ocena vrednotenja za leto 2020
Balatonszemes, parcela	871	0	6	6	24	Ocena vrednotenja za leto 2023
Balatonszemes, letovišče in parc. delež	233	3	53	41	176	Ocena vrednotenja za leto 2023
Kecskemét, Kiskert tér 6.	349	15	63	46	131	Ocena vrednotenja za leto 2023
Tatabánya, Szt. Borbála tér 6.	477	18	102	56	164	Ocena vrednotenja za leto 2023
Kaposvár, Dózsa Gy. U. 6.fszt1-2.	543	15	72	50	106	Ocena vrednotenja za leto 2023
Nyíregyháza, Dózsa Gy. út 12. pritličje	369	13	90	53	113	Ocena vrednotenja za leto 2023
Nyíregyháza, Nyár u. 7. Mansarda	146	4	31	21	34	Ocena vrednotenja za leto 2023
Nyíregyháza, Nyár u. 7. 2. nadstropje	117	4			35	Ocena vrednotenja za leto 2023
Szombathely, Kőszegi u. 31/A.	408	9	88	60	77	Ocena vrednotenja za leto 2020
Keszthely, Kossuth L. u. 49.	81	4	20	15	39	Ocena vrednotenja za leto 2023
Debrecen, Segner tér 7. A- D.	683	6	-	-	-	PRODANO leta 2024
Budapest, Vályog u. 16	103	5	-	-	-	PRODANO leta 2024

V tabeli niso zajete lastninske pravice, povezane z nepremičnino.

Popravek vrednosti odhodkov in prihodkov se porazdeli med zavarovalnice sorazmerno z lastniškim kapitalom leta pred tekočim letom.

Tržna vrednost forward poslov na zaključni datum bilance

	Unit-linked v milijonih HUF	Ne unit-linked v milijonih HUF
FWD EUR-HUF	-1	-10
FWD USD-HUF	-5	-1
FWD GBP-HUF	-	-2
Skupaj	-6	-13

Odprte prodajne terminske devizne pozicije 31. december 2024

	N o m i n a l n a v r e d n o s t		V e z a n m e n j a l n i t e č a j	
	Unit-linked v milijonih HUF	Ne unit-linked v milijonih HUF	Unit-linked	Ne unit-linked
FWD EUR-HUF	56	-	411,8700	411,8700
FWD EUR-HUF	693	2 880	410,0155	410,0155
FWD EUR-HUF	4 198	2 671	411,7300	411,7300
FWD EUR-HUF	34	1	415,6900	415,6900
FWD EUR-HUF	1	-	410,0155	410,0155
FWD EUR-HUF	87	7	409,9790	409,9790
FWD EUR-HUF	51	2	390,0260	390,0260
FWD USD-HUF	194	7	386,6000	386,6000
FWD USD-HUF	164	34	390,0730	390,0730
FWD GBP-HUF	-	306	493,6643	493,6643

Odprte terminske nakupne pozicije valut na datum 31. december 2024

	N o m i n a l n a v r e d n o s t		V e z a n m e n j a l n i t e č a j	
	Unit-linked v milijonih HUF	Ne unit-linked v milijonih HUF	Unit-linked	Ne unit-linked
FWD EUR-HUF	13	1	397,4	397,4

Podatki veljajo za unit-linked naložbene sklade in vključujejo vse odprte devizne terminske pozicije za nakup in prodajo, na način, kot je opredeljeno v naložbeni politiki.

BILANCA STANJA

RAZČLENITEV HRVAŠKA-SLOVENIJA-MADŽARSKA

2024

v

milijonih HUF

Zaporedna številka	OSNOVNA SREDSTVA	Poslovni izid hrvaške podružnice	Poslovni izid slovenske podružnice	Poslovni izid družbe Groupama brez podružnic	Skupaj
1	A. Neopredmetena sredstva	22	22	7 107	7 151
2	B. Naložbe	5 580	0	180 817	186 397
3	I. Nepremičnine			477	477
4	od tega: nepremičnine za lastno rabo			477	477
5	II. Finančne naložbe v skupini in v pridruženih podjetjih			3 610	3 610
6	1. Naložbe, ki predstavljajo lastniški delež v matični ali hčerinski družbi			3 610	3 610
7	2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana drugim podjetjem v skupini				
8	3. Deleži v pridruženih podjetjih				
9	4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim podjetjem				
10	III. Druge finančne naložbe	5 580		176 730	182 310
11	1. Kapitalska naložba v druga povezana podjetja			2 745	2 745
12	2. Dolžniški vrednostni papirji (razen II/2 in II/4)	5 473		160 045	165 518
13	3. Deleži v investicijskih skladih (investment pool)			11 962	11 962
14	4. Dana hipotekarna posojila (razen II/2 in II/4 ter III/5)				0
15	5. Druga dana posojila (razen II/2, II/4 in III/4)			255	255
16	6. Depoziti pri kreditnih institucijah	107		1 723	1 830
17	7. Ostale finančne naložbe				
18	IV. Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih				
19	V. Popravki vrednosti naložb				
20	VI. Razlika pri vrednotenju naložb				
21	VII. Odložena davčna terjatev				
22	C. Naložbe v korist skleniteljev življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov (unit-linked zavarovanja)			206 468	206 468
23	D. Terjatve	1 955	193	8 545	10 693
24	I. Terjatve iz naslova neposrednih zavarovanj	551	31	7 371	7 953
25	1. Terjatve do imetnikov zavarovalnih polic	551	31	7 364	7 946
26	od tega: a) do povezanih podjetij				
27	b) terjatve do podjetij s pomembnim lastniškim deležem				
28	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju				
29	2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov			7	7

30	od tega: a) do povezanih podjetij				
31	b) terjatve do podjetij s pomembnim lastniškim deležem				
Številka vrstice	OSNOVNA SREDSTVA	Poslovni izid hrvaške podružnice	Poslovni izid slovenske podružnice	Poslovni izid družbe Groupama brez podružnic	Skupaj
32	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju				
33	3. Terjatve iz drugih neposrednih zavarovalnih dejavnosti				
34	od tega: a) do povezanih podjetij				
35	b) terjatve do podjetij s pomembnim lastniškim deležem				
36	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju				
37	II. Terjatve iz poslov pozavarovanja		25	37	62
38	od tega: a) do povezanih podjetij			18	18
39	b) terjatve do podjetij s pomembnim lastniškim deležem				
40	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju				
41	III. Obračunan delež rezervacij pozavarovalnicam iz premijske rezerve življenjskega zavarovanja				
42	IV. Druge terjatve	441	5	2 232	2 678
43	od tega: a) do povezanih podjetij				
44	b) terjatve do podjetij s pomembnim lastniškim deležem				
45	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju				
46	V. Razlika v vrednotenju terjatev				
47	VI. Pozitivna razlika transakcij z izvedenimi finančnimi instrumenti				
48	VII. Računovodstvo do podružnic	963	132	-1 095	0
49	E. Razna sredstva	900	263	3 379	4 542
50	1. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb, zaloge	48	18	2 856	2 922
51	2. Bančni depoziti, blagajna	852	245	492	1 620
52	3. Odkupljene lastne delnice				
53	4. Druga sredstva				
54	F. Aktivne časovne razmejitve	803	18	8 414	9 235
55	1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	45		4 425	4 470
56	2. Odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	730	10	3 501	4 241
57	3. Druge aktivne časovne razmejitve	28	8	488	524
58	SREDSTVA (AKTIVA) SKUPAJ	9 260	496	414 730	424 486

Številka vrstice	VIRI SREDSTEV	Poslovni izid hrvške podružnice	Poslovni izid slovenske podružnice	Poslovni izid družbe Groupama brez podružnic	Skupaj
59	A. Lastniški kapital	-2 473	-430	62 365	59 462
60	I. Vpoklicani kapital			9 376	9 376
61	od tega: odkupljeni lastniški deleži po nominalni vrednosti				
62	II. Vpoklicani, še neplačan kapital (-)				
63	III. Kapitalska rezerva			6 643	6 643
64	IV. Rezerve iz dobička (+/-)			35 955	35 955
65	V. Vezana rezerva				
66	VI. Rezerve za lastne deleže				
67	1. Rezervacija za prevrednotenje vrednosti popravka vrednosti				
68	2. Rezervacija za vrednotenje poštene vrednosti				
69	od tega: delež na zavarovanca				
70	VII. Dobiček po obdavčitvi (+/-)	-2 473	-430	10 391	7 488
71	B. Podrejeni dolžniški kapital				
72	C. Zavarovalno-tehnične rezervacije	9 482	301	124 145	133 928
73	1. Rezervacije za prenosne premije [a) + b)]	7 108	156	21 446	28 710
74	a) bruto znesek	7 108	156	21 446	28 710
75	(b) obračunan delež rezervacij pozavarovalnicam (-)				
76	2. Matematične rezerve			49 630	49 630
77	a) rezervacije za življenjska zavarovanja [aa) + ab]			43 923	43 923
78	aa) bruto znesek			43 923	43 923
79	od tega: delež rezervacij pozavarovatelja (-)				
80	ab) delež rezervacij pozavarovatelja (zavarovanje rizika) (-)				
81	b) rezervacije za premije zdravstvenega zavarovanja (ba) + (bb)				
82	ba) bruto znesek				
83	bb) delež rezervacij pozavarovatelja (-)				
84	c) rezervacije za nezgodno zavarovanje (ca) + (cb)				
85	ca) bruto znesek				
86	cb) delež rezervacij pozavarovatelja (-)				
87	d) rentne rezervacije za zavarovanje odgovornosti (+/-)			5 707	5 707
88	da) bruto znesek			5 710	5 710
89	db) delež rezervacij pozavarovatelja (-)			3	3
90	3. Rezervacije za posredne škodne terjatve [a)+b)]	2 321	143	48 869	51 333
91	a) rezervacije za posredne škodne terjatve po postavkah [aa) + ab)	1 468	58	35 258	36 784
92	aa) bruto znesek	1 468	58	38 080	39 606
93	ab) delež rezervacij pozavarovatelja (-)			2 822	2 822

94	b) rezerva IBNR [ba) + bb)]	853	85	13 611	14 549
95	ba) bruto znesek	853	85	13 611	14 549
96	bb) delež rezervacij pozavarovalca (-)				
97	4. Rezervacije za povračila premij [a)+b)]			3 794	3 794
98	a) rezervacije za povračila premij vezane na poslovni izid [aa) + ab)]			3 349	3 349
Številka vrstice	VIRI SREDSTEV	Poslovni izid hrvaške podružnice	Poslovni izid slovenske podružnice	Poslovni izid družbe Groupama brez podružnic	Skupaj
99	aa) bruto znesek			3 349	3 349
100	ab) delež rezerve na pozavarovalca (-)				
101	b) Rezervacije za povračila premij, ki niso vezane na poslovni izid [ba) + bb)]			445	445
102	ba) bruto znesek			445	445
103	bb) delež rezervacij pozavarovalca (-)				
104	5. Izravnalne škodne rezervacije				
105	6. Druge rezervacije [a)+b)+ c)]	53	2	406	461
106	a)				
107	b) rezervacije za odpoved [ba) + bb)]	53	2	406	461
108	ba) bruto znesek	53	2	406	461
109	bb) delež rezervacij pozavarovalca (-)				
110	c) druge zavarovalno-tehnične rezervacije [ca) + cb]				
111	ca) bruto znesek				
112	cb) delež rezervacij pozavarovalca (-)				
113	D. Zavarovalno-tehnične rezervacije za enote naložb (unit-linked) v korist imetnikov polic življenjskih zavarovanj (1+2)			206 468	206 468
114	1. bruto znesek			206 468	206 468
115	2. delež rezervacij pozavarovalca (-)				
116	E. Namenske rezerve			129	129
117	1. Namenske rezerve za pričakovane obveznosti				
118	2. Namenske rezerve za prihodnje stroške			129	129
119	3. Druge namenske rezerve				
120	F. Depoziti pri pozavarovalcih				
121	G. Obveznosti	1 134	542	12 244	13 920
122	I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	439	92	5 941	6 472
123	od tega: a) do povezanih podjetij				
124	b) do podjetij s pomembnim lastniškim deležem				
125	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju				
126	II. Obveznosti iz pozavarovalnih poslov	333	10	1 218	1 561
127	od tega: a) do povezanih podjetij			848	848
128	b) do podjetij s pomembnim lastniškim deležem				

129	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju				
130	III. Obveznosti iz naslova izdaje obveznic				
131	od tega: a) do povezanih podjetij				
132	b) do podjetij s pomembnim lastniškim deležem				
Številka vrstice	VIRI SREDSTEV	Poslovni izid hrvške podružnice	Poslovni izid slovenske podružnice	Poslovni izid družbe Groupama brez podružnic	Skupaj
133	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju				
134	IV. Posojila				
135	od tega: a) do povezanih podjetij				
136	b) do podjetij s pomembnim lastniškim deležem				
137	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju				
138	V. Druge obveznosti	362	440	5 085	5 887
139	od tega: a) do povezanih podjetij				
140	b) do podjetij s pomembnim lastniškim deležem				
141	c) do drugih podjetij v lastniškem razmerju				
142	VI. Razlika vrednotenja obveznosti do virov sredstev				
	VII. Negativna razlika vrednotenja poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti				
143	VIII. Odložena davčna obveznost				
144	H. Pasivne časovne razmejitev	1 117	83	9 379	10 579
145	1. Pasivne časovne razmejitev prihodkov				
146	2. Pasivne časovne razmejitev stroškov, odhodkov	1 117	83	9 379	10 579
147	3. Odloženi prihodki				
148	VIRI SREDSTEV (PASIVA) SKUPAJ	9 260	496	414 730	424 486

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA RAZČLENITEV HRVAŠKA-SLOVENIJA-MADŽARSKA 2024

v milijonih HUF

Zap. številka	Poimenovanje	Poslovni izid hrvaške podružnice	Poslovni izid slovenske podružnice	Poslovni izid družbe Groupama brez podružnic	Skupaj
1	A) Sektor neživiljenjskih zavarovanj				
2	01. Obračunane premije; brez pozavarovanja	7 188	95	116 862	124 145
3	a) bruto zavarovalna premija	13 225	244	127 776	141 245
4	b) obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje (-)	555	55	8 015	8 625
5	c) sprememba pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)	5 482	94	2 899	8 475
6	d) delež pozavarovalnice pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)				
7	02. Donos od naložb, ki se izplačuje zavarovancem (enako, kot vrstica C/06)				
8	03. Drugi čisti zavarovalni-tehnični prihodki	362		1 061	1 423
9	04. Čisti odhodki za škode	5 501	32	43 799	49 332
10	a) obračunani zneski škod in stroški poravnave škodnih zahtevkov	3 303	20	41 299	44 622
11	aa) obračunani zneski škod	3 099	4	38 641	41 744
12	1. bruto znesek	3 099	4	39 101	42 204
13	2. delež pozavarovalnice (-)			460	460
14	ab) stroški poravnave škodnih zahtevkov	204	16	3 257	3 477
15	ac) prihodki od odškodninskih zahtevkov in stroškov povračila škodnih terjatev (-)			599	599
16	b) sprememba posrednih škodnih rezervacij (+/-)	2 198	12	2 500	4 710
17	ba) sprememba posrednih škodnih rezervacij po postavkah (+/-)	1 405	6	1 605	3 016
18	1. bruto znesek	1 405	6	1 777	3 188
19	2. delež pozavarovalnice (-)			172	172
20	bb) sprememba IBNR rezervacij (+/-)	793	6	895	1 694
21	1. bruto znesek	793	6	895	1 694
22	2. delež pozavarovalnice (-)				
23	05. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)			-622	-622
24	a) sprememba rezervacij za zdravstveno zavarovanje (+/-)				
25	aa) bruto znesek				
26	ab) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				
27	b) sprememba rentne rezervacije za nezgodno zavarovanje (+/-)				
28	ba) bruto znesek				

29	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				
30	c) sprememba rentne rezervacije za zavarovanje odgovornosti (+/-)			-622	-622
31	ca) bruto znesek			-622	-622
32	cb) delež pozavarovalnice (-)				
Zap. številka	Poimenovanje	Poslovni izid hrvaške podružnice	Poslovni izid slovenske podružnice	Poslovni izid družbe Groupama brez podružnic	Skupaj
33	06. Sprememba rezervacij za povračilo premij (+/-)			161	161
34	a) Rezervacije za bonuse in popuste, ki so vezani na rezultat poslovnega izida (+/-)				
35	aa) bruto znesek				
36	ab) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				
37	b) Sprememba rezervacij za povračila premij, ki niso vezana na rezultat poslovnega izida (+/-)			161	161
38	ba) bruto znesek			161	161
39	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				
40	07. Sprememba izravnalnih škodnih rezervacij (+/-)				
41	08. Sprememba drugih rezervacij (+/-)	50	1	152	203
42	a)				
43	b) Sprememba rezervacij za odpise in popravke vrednosti naložb (+/-)	50	1	152	203
44	ba) bruto znesek	50	1	152	203
45	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				
46	c) Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)				
47	ca) bruto znesek				
48	cb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				
49	09. Neto obratovalni stroški	4 359	290	45 301	49 950
50	a) stroški pridobivanja zavarovanj, nastali v tekočem letu	3 044	73	33 756	36 873
51	b) sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	611	10	512	1 133
52	c) drugi obratovalni stroški (brez stroškov naložb)	1 926	230	13 022	15 178
53	d) prihodki od pozavarovalnih provizij in udeležba pri dobičku (-)		3	965	968
54	10. Drugi zavarovalno-tehnični odhodki	193	5	15 180	15 378
55	A) ZAVAROVALNO-TEHNIČNI POSLOVNI IZID (01+02+03-04+/-05+/-06-07+/-08-09-10)	-2 553	-233	13 952	11 166
56	B) Izkaz poslovnega izida življenjskih zavarovanj				
57	01. Obračunane premije; brez pozavarovanja	0	1 165	77 139	78 304
58	a) bruto zavarovalna premija		1 162	77 672	78 834
59	b) obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje (-)		5	70	75
60	c) sprememba pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)		-8	463	455

61	d) delež pozavarovalnice pri povečanju ali zmanjšanju stanja rezervacij za prenosne premije (+/-)				
62	02. Zavarovalno-tehnični prihodki naložb	0	0	13 520	13 520
63	a) prihodki iz deležev v podjetjih			987	987
64	od tega: prihodki iz deležev povezanih družb				
65	b) prihodki drugih naložb			6 590	6 590
66	od tega: prihodki iz deležev povezanih družb				
67	ba) prihodki iz opredmetenih sredstev, povezanih z zavarovalnim portfeljem				
68	bb) prihodki iz obresti in podobni prihodki			6 590	6 590
Številka vrstice	Poimenovanje	Poslovni izid hrvške podružnice	Poslovni izid slovenske podružnice	Poslovni izid družbe Groupama brez podružnic	Skupaj
69	c) prihodki od tečajnih razlik pri odtujitvah naložb, drugi prihodki naložb			5 943	5 943
70	d) razporejen donos naložb, prenesen iz življenjskih zavarovanj (enako, kot vrstica C/05) (-)				
71	03. Nerealizirani kapitalski dobički od naložb			13 813	13 813
72	od tega: razlika v vrednotenju				
73	04. Drugi zavarovalni-tehnični prihodki				
74	05. Odhodki za škode		171	57 465	57 636
75	a) obračunani zneski škod in stroški poravnave škodnih zahtevkov		74	58 975	59 049
76	aa) obračunani zneski škod		74	57 988	58 062
77	1. bruto znesek		74	58 006	58 080
78	2. delež pozavarovalnice (-)			18	18
79	ab) stroški poravnave škodnih zahtevkov			1 037	1 037
80	ac) prihodki iz naslova odškodnin in nadomestil za povračilo škode (-)			50	50
81	b) sprememba posrednih škodnih rezervacij (+/-)		97	-1 510	-1 413
82	ba) sprememba posrednih škodnih rezervacij po postavkah (+/-)		37	-1 837	-1 800
83	1. bruto znesek		37	-1 837	-1 800
84	2. delež pozavarovalnice (-)				
85	bb) sprememba IBNR rezervacij (+/-)		60	327	387
86	1. bruto znesek		60	327	387
87	2. obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				
88	06. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)			-7 477	-7 477
89	a) sprememba rezervacij za premije življenjskega zavarovanja (+/-)			-7 477	-7 477
90	aa) bruto znesek			-7 477	-7 477
91	ab) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (zavarovanje tveganja) (-)				
92	b) sprememba rezervacij za premije zdravstvenega zavarovanja (+/-)				
93	ba) bruto znesek				
94	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				

95	c) sprememba rentnih rezervacij za nezgodno zavarovanje (+/-)				
96	ca) bruto znesek				
97	cb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				
98	07. Sprememba rezervacij za povračila premij (+/-)			-447	-447
99	a) Sprememba rezervacij za povračilo premij, ki so vezana na rezultat poslovnega izida (+/-)			-476	-476
100	aa) bruto znesek			-476	-476
101	ab) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				
102	b) Sprememba rezervacij za povračila premij, ki niso vezana na rezultat poslovnega izida (+/-)			29	29
103	ba) bruto znesek			29	29
104	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				
105	08. Sprememba izravnalnih škodnih rezervacij (+/-)				
Zap. številka	Poimenovanje	Poslovni izid hrvaške podružnice	Poslovni izid slovenske podružnice	Poslovni izid družbe Groupama brez podružnic	Skupaj
106	09. Sprememba drugih škodnih rezervacij (+/-)			1	1
107	a)				
108	b) Sprememba rezervacij za odpise in popravke vrednosti naložb (+/-)			1	1
109	ba) bruto znesek			1	1
110	bb) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				
111	c) Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)				
112	ca) bruto znesek				
113	cb) delež pozavarovalnice (-)				
114	10. Sprememba rezervacij za življenjsko zavarovanje, vezanih na enoto premoženja (unit-linked) (+/-)			33 245	33 245
115	a) bruto znesek			33 245	33 245
116	(b) obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev (-)				
117	11. Neto obratovalni stroški		1 120	10 173	11 293
118	a) stroški pridobivanja zavarovanj, nastali v tekočem letu		626	7 483	8 109
119	b) sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)			36	36
120	c) drugi obratovalni stroški (brez stroškov naložb)		494	2 726	3 220
121	d) prihodki od pozavarovalnih provizij in udeležba pri dobičku (-)				
122	12. Zavarovalno-tehnični odhodki iz naložb			1 174	1 174
123	a) obratovalni in vzdrževalni stroški naložb, vključno s plačanimi obrestmi in podobnimi stroški			117	117
124	b) oslabitev naložb, odpravljena oslabitev naložb (+/-)			-12	-12
125	c) tečajna izguba pri prodaji naložb, drugi odhodki naložb			1 069	1 069

126	13. Izgube iz financiranja nerealiziranih naložb			3 163	3 163
127	od tega: razlika v vrednotenju				
128	14. Drugi zavarovalno-tehnični odhodki			463	463
129	B) ZAVAROVALNO-TEHNIČNI POSLOVNI IZID (01+02+03+04-05+/-06+/-07+/-08+/-09+/-10-11+/-12-13-14)	0	-126	6 712	6 586
130	C) Izid nezavarovalno-tehničnih naložb	80	-71	-9 354	-9 345
131	01. Prejete dividende in deleži v dobičku			508	508
132	od tega (iz vrstice C/01): razlika v vrednotenju				
133	od tega (iz vrstice C/01): prihodki iz deležev povezanih družb				
134	02. Prihodki iz obresti in podobni prihodki	92		5 550	5 642
135	od tega: prihodki iz deležev povezanih družb				
136	03. Prihodki iz opredmetenih sredstev, povezanih z zavarovalnim portfeljem			352	352
137	04. Prihodki od tečajnih razlik pri odujtitvah naložb, drugi prihodki naložb	200	-2	2 323	2 521
138	05. Razporejeni donos naložb, prenesen iz življenjskih zavarovanj (enako, kot vrstica B/02/d)				
139	06. Donos od naložb, ki se izplačuje zavarovancem (-) (enako, kot vrstica A/02)				
Številka vrstice	Poimenovanje	Poslovni izid hrvaške podružnice	Poslovni izid slovenske podružnice	Poslovni izid družbe Groupama brez podružnic	Skupaj
140	07. Obratovalni in vzdrževalni stroški naložb, vključno s plačanimi obrestmi in stroški obresti			692	692
141	od tega: razlika v vrednotenju				
142	08. Oslabitev naložb, odpravljena oslabitev naložb (+/-)			315	315
143	09. Izguba zaradi tečajnih razlik pri prodaji naložb, drugi odhodki naložb	118	8	1 260	1 386
144	10. Drugi zavarovalni prihodki	114		633	747
145	11. Drugi zavarovalni odhodki	208	61	16 453	16 722
146	D) IZKAZ REDNEGA POSLOVNEGA IZIDA (+/-A+/-B+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)	-2 473	-430	11 310	8 407
147	12. Izredni prihodki				
148	13. Izredni odhodki				
149	14. Izredni dobiček ali izguba (12-13)				
150	E) POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO (+/-D+/-14)	-2 473	-430	11 310	8 407
151	15. Davčna obveznost			919	919
152	15/1. Odložena davčna obveznost (±)				
153	F) DOBIČEK PO OBDAVČITVI (+/-E-15)	-2 473	-430	10 391	7 488

*Podatki o izkazu poslovnega izida, ki so jih pripravile/predložile podružnice, kažejo različne rezultate od zgoraj navedenih zaradi razlik med madžarskimi računovodskimi standardi in računovodskimi standardi podružnic.