

ADRIS GRUPA d. d.
Rovinj

ADRIS GRUPA d. d.

NEREVIDIRANI SKRAĆENI
KONSOLIDIRANI I
NEKONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje završeno
31. prosinca 2023. godine



Sadržaj

MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA.....	3
1. OSNOVNA DJELATNOST DRUŠTVA.....	4
2. NAZNAKA ZNAČAJNIH DOGAĐAJA.....	4
3. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA.....	7
4. INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA.....	7
5. POVEZANA DRUŠTVA I POSTOJANJE PODRUŽNICA.....	8
6. RIZICI I UPRAVLJANJE RIZICIMA.....	8
7. DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA.....	9
SET SKRAĆENIH NEREVIDIRANIH KONSOLIDIRANIH I NEKONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	10
Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (kumulativ).....	11
Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (tromjesečje).....	12
Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju.....	13
Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala.....	15
Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku.....	19
ODABRANE BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE.....	20
1. OPĆI PODACI.....	20
2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	21
3. SEZONSKA I CIKLIČNA KRETANJA.....	27
4. ZNAČAJNE PROMJENE U TEKUĆEM IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJU.....	28
5. INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA.....	29
6. RASHODI OD UGOVORA O OSIGURANJU.....	30
7. ZARADA PO DIONICI.....	30
8. KAPITALIZIRANI TROŠAK PLAĆA.....	31
9. FINANCIJSKI INSTRUMENTI MJERENI PO FER VRIJEDNOSTI.....	31
10. KAPITAL I REZERVE.....	32
11. ODGOĐENI POREZI.....	32
12. FINANCIJSKA IMOVINA I FINANCIJSKE OBVEZE.....	33
13. ISPLAĆENA DIVIDENDA TIJEKOM IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA.....	34
14. PODACI O ZNAČAJNIM TRANSAKCIJAMA IZMEĐU POVEZANIH OSOBA.....	34
15. DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA.....	34
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja.....	35

ADRIS GRUPA d. d.
Rovinj

MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA

za razdoblje završeno
31. prosinca 2023. godine

1. OSNOVNA DJELATNOST DRUŠTVA

Osnovna djelatnost društva ADRIS GRUPA d. d. (dalje: „Adris“ ili „Društvo“) jest upravljanje i ulaganje. Cilj Društva, kao korporativnog centra, koordinacija je ulaganja, upravljanja, razvoja i rada cijelog sustava.

ADRIS GRUPU (dalje: „Grupa“) čine tri strateške poslovne jedinice: turizam, kojom upravlja MAISTRA d. d., proizvodnja zdrave hrane, kojom upravlja CROMARIS d. d. i osiguranje, kojom upravlja CROATIA osiguranje d. d.

2. NAZNAKA ZNAČAJNIH DOGAĐAJA

Europsko gospodarstvo i nadalje je pod pritiskom visokih kamatnih stopa. Ključne kamatne stope trenutno su na najvišim razinama u posljednjih 15 godina. Vodeće europsko gospodarstvo, Njemačka, ušla je u recesiju što ostavlja traga na ostala, nama važnim tržištima, austrijskom i talijanskom.

Projekcije rasta hrvatskog gospodarstva bolje su od ranijih očekivanja i trenutno su predviđanja za tekuću godinu oko 2,5 posto čemu doprinosi i ovogodišnja dobra turistička sezona. Gledano na razini usporedivog kreditnog rejtinga, članstvo u euro području omogućuje nam oko 1,5 – 2 postotna boda nižu cijenu financiranja. Rezerve likvidnosti banaka oslobodile su velika sredstva ulaskom u EMU i u Hrvatskoj ima puno raspoloživog novca za kreditiranje po nižim kamatnim stopama od većine članica EU-a.

Inflacija u Hrvatskoj je i nadalje visoka, a prve procjene za 2023. iznose osam posto na godišnjoj razini čime je Hrvatska pri vrhu u euro području. Kumulativni porast potrošačkih cijena u razdoblju od 2021. do 2023. godine očekuje se na razini od oko 23 posto. Ulazak u schengensko područje olakšao je protok ljudi i dobara, a povećana je percepcija zemlje sigurne za ulaganja. Došlo je do pomaka Hrvatske s periferije prema europskom centru. Od pozitivnih trendova treba naglasiti daljnji pad javnog duga što pozitivno utječe na stabilnost kreditnog rejtinga s mogućnošću daljnjeg poboljšanja. Projekcija je da će hrvatski javni dug krajem godine biti oko 63 posto BDP-a što je pet postotnih bodova bolje u odnosu na prethodnu godinu. Podršku dobrim gospodarskim pokazateljima daje ubrzani trend povlačenja sredstava iz EU fondova.

Spomenuti inflacijski trendovi u europskom i hrvatskom gospodarstvu s jedne strane te rast kamatnih stopa s druge strane utječu na raspoloživi dohodak potrošača i razvojni potencijal tvrtki. Sve to utječe izravno i neizravno na poslovanje Grupe. Cijene energenata, hrane i usluga utječu na rast ulaznih troškova Adrisovih tvrtki u 2023. godini. Stoga tvrtke u sastavu Grupe aktivno provode programe transformacije poslovanja s naglaskom na troškovnu učinkovitost i poslovnu izvrsnost u cjelini.

Svjedoci smo klimatskih ekstrema poput suša, oluja, tuča i poplava što snažno utječe na nestabilnost opskrbe hranom, rast cijena hrane kao i štete za osiguravajuću djelatnost u cjelini. U Hrvatskoj je u srpnju i kolovozu 2023. godine zabilježeno snažno nevrijeme koje je prouzročilo velike štete, a najpogođeniji su bili grad Zagreb i sjeverni dio Hrvatske. Ovi događaji utjecali su na snažan rast šteta u cijeloj djelatnosti osiguranja u Hrvatskoj.

U takvim okolnostima Adris grupa je, prema nerevidiranim konsolidiranim izvješćima za četvrto tromjesečje 2023. godine, ostvarila ukupan prihod u iznosu od 983 milijuna eura, što je za 16 posto više u usporedbi s istim prošlogodišnjim izvještajnim razdobljem. Poslovni prihodi i prihodi od ugovora o osiguranju iznosili su 925 milijuna eura i za 14 posto su veći od prihoda ostvarenih u prethodnoj godini. Konsolidirana dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) iz redovnog poslovanja iznosi 184 milijuna eura i šest posto je veća od prošlogodišnje. Izvještajna EBITDA iznosi 169 milijuna eura. Izvještajna neto dobit za 2023. godinu iznosi 81,6 milijuna eura što predstavlja rast od jedan posto. Konsolidirana neto dobit iz redovnog poslovanja iznosi 96 milijuna eura i veća je za 20 posto od prošlogodišnje. Neto dobit nakon manjinskih interesa iznosi pak 62 milijuna eura i, u usporedbi s prethodnom godinom, veća je za tri posto.

Izvještajna neto dobit u 2023. godini pod utjecajem je jednokratnih stavki od čega najveći utjecaj imaju otpisi vezani za novi investicijski ciklus u turizmu gdje je pojedinačno najveći hotel Marjan. Dodatno, poslovanje u 2023. opterećeno je i kumulativnim troškom uvećane naknade za turističko zemljište za razdoblje 2020.-2023.

Iznosi u 2022. godini prilagođeni su za primjenu novog međunarodnog standarda financijskog izvješćivanja MSFI 17 u segmentu osiguranja. Stoga se i prošlogodišnji rezultat trebao prilagoditi kako na razini segmenta osiguranja, tako i na razini Grupe za utjecaj MSFI 17, te on u 2022. godini utječe na povećanje rezultata za osam milijuna eura. Segment osiguranja počeo je u 2023. godini primjenjivati i računovodstveni standard MSFI 9.

Konsolidirana zaduženost Grupe iznosi 1,0 puta EBITDA što upućuje na nisku zaduženost i financijsku stabilnost sustava kao i znatan ulagački potencijal za daljnji rast i razvoj.

Rast svih ključnih pokazatelja u turističkom dijelu Grupe

U 2023. godini, turistički dio Grupe ostvario je prodaju od 2,03 milijuna jedinica, što je šest posto više u usporedbi s prethodnom godinom, odnosno tri posto više od rekordne 2019. godine. Istarski dio ostvario je tri posto veću prodaju u odnosu na prethodnu godinu i osam posto više u odnosu na 2019. godinu. Zagrebački hoteli rasli su 19 posto, a dubrovački 16 posto u odnosu na prošlu godinu. Hoteli u Zagrebu ostvarili su 82 posto prodaje iz 2019. godine, a dubrovački dio je na 90 posto prodanih jedinica iz 2019. godine. Uslijed rasta cijena, prihodi u oba turistička odredišta veći su u odnosu na 2019. godinu, u Zagrebu za 9 posto, a u Dubrovniku za 17 posto. Turistički segment ostvario je prihode od prodaje robe i usluga u iznosu od 312 milijuna eura, što je 19 posto više nego prethodne godine, odnosno 31 posto više od realizacije iz 2019. godine. Ostvarena je dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) iz redovnog poslovanja u iznosu od 98 milijuna eura što predstavlja rast od 19 posto. Izvještajna EBITDA iznosi 89 milijuna eura. EBIT iz redovnog poslovanja u 2023. godini iznosi 59 milijuna eura što predstavlja rast od 33 posto. Neto dobit iz redovnog poslovanja je 47 milijuna eura i za 40 posto je veća u odnosu na prošlu godinu. Izvještajna neto dobit iznosi 39 milijuna eura. Uz već spomenute otpise uslijed novog investicijskog ciklusa, u izvještajni rezultat je uključen i kumulativni trošak uvećane naknade za turističko zemljište za razdoblje 2020.-2023. u iznosu većem od četiri milijuna eura. Uredbom o uređenju zakupa na turističkom zemljištu na kojemu su izgrađeni hoteli i turistička naselja donesenom u veljači 2024. godine, povećava se naknada i za buduća razdoblja. Stoga će poslovanje turističkog dijela Grupe biti godišnje dodatno opterećeno za više od tri milijuna eura.

U turističkom dijelu Grupe nastavljen je transformacijski program u nekoliko područja: marketing i prodaja, operacije, ljudski potencijali, potporne funkcije te projekti zelene tranzicije. Osobit je naglasak u području unaprjeđenja korisničkog iskustva, upravljanju prihodima upotrebom napredne analitike te daljnjem razvoju direktnih kanala prodaje. Iskorak je napravljen u području digitalizacije i personalizacije usluge razvojem programa lojalnosti. Lansirana je Maistra aplikacija koja gostima omogućava da na jedinstven način dožive svoje turističko odredište. Također, unaprjeđena je ponuda hrane i pića u kampovima razvojem novih koncepata u skladu sa suvremenim trendovima i potražnjom. Ostvarena ulaganja u turističkom dijelu Grupe u 2023. godini iznose 88 milijuna eura, a najveći dio odnosi se na dvije grupe ulaganja: kampove u Istri, potpuno obnovljeni hotel Zonar u Zagrebu te hotel Marjan u Splitu. Ovogodišnja ulaganja u kampove znatno su podigla kvalitetu proizvoda i ponude, a na tržište je uvedeno i 305 novih mobilnih kućica. Očekuje se da će do ljeta 2024. gotovo tri četvrtine kapaciteta kampova u Adrisovom turističkom segmentu biti na razini četiri zvjezdice s ambicijom daljnjeg rasta.

Unatoč visokim razinama šteta uslijed vremenskih nepogoda, Croatia osiguranje ostvarilo je rezultat na prošlogodišnjoj razini

Konsolidirani osigurateljni prihodi, uključujući i regionalne podružnice, u 2023. godini iznose 476 milijuna eura, što je za 11 posto više u odnosu na prethodnu godinu. U 2023. godini Croatia osiguranje ostvarilo je konsolidiranu neto dobit prije manjinskih interesa od 58,5 milijuna eura. Prošlogodišnji objavljeni rezultat neto dobiti prije manjinskih interesa iznosio je 50,2 mil EUR, što je iznos sukladan tada važećem standardu MSFI 4. Od prvog siječnja 2023. u primjeni je novi međunarodni računovodstveni standard financijskog izvješćivanja MSFI 17. Neto dobit za 2022. godinu prikazana sukladno tom standardu iznosi 58,3 mil EUR i usporediva je s gore prikazanom dobiti za 2023. godinu.

Standard MSFI 17 utječe na drugačiji način izračuna ključnih pokazatelja poslovanja poput prihoda, šteta i troškova pribave pa samim time i na kombinirani omjer i neto dobit. Uvođenje standarda novina je za cijelu djelatnost osiguranja u Hrvatskoj tako da i izračun veličine tržišta i tržišnog udjela po novom standardu za sada nije dostupan.

Tijekom srpnja i kolovoza 2023. područja Zagreba i okolice te središnje i istočne Hrvatske, pogođena su vremenskim nepogodama koje su uzrokovale materijalnu štetu u iznosu većem od 35 milijuna eura. U prvih nekoliko dana od oluja prijavljen je veći broj šteta od ukupnog broja šteta prijavljenih nakon potresa iz 2020. uključujući zagrebački i petrinjski potres. Iako društvo ima adekvatnu reosigurateljnu zaštitu, te će značajan dio šteta nadoknaditi kroz zaključene ugovore o reosiguranju, navedene štete imaju negativan utjecaj na poslovanje društva u iznosu većem od 20 milijuna eura u usporedbi s prošlom godinom.

Digitalni segment poslovanja CO bilježi pozitivne rezultate u 2023. Ostvareni osigurateljni prihodi iz digitalnog poslovanja Croatia osiguranja rasli su 27 posto u odnosu na isto razdoblje lani, a broj klijenata koji koriste Moja Croatia mobilnu aplikaciju porastao je za 14 posto. Laqo, Croatijin digitalni brand, ostvario je rast osigurateljnih

prihoda od 64 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine. U ožujku 2023., Laqo je predstavio prvi svjetski Muzej osiguranja u metaversu.

Ulaganja Croatia osiguranja u zdravstveni segment poslovanja u posljednje tri godine iznose oko 20 milijuna eura. U 2023. godini Croatia Poliklinika bilježi rast prihoda iz temeljnog poslovanja u iznosu od 55 posto u odnosu na 2022. godinu. U 2023. godini otvorene su tri nove Croatia Poliklinike u Osijeku, Zadru i Varaždinu, čime je ostvaren strateški cilj pružanja vrhunske medicinske usluge stanovnicima diljem Hrvatske. Pacijenti su najviše zadovoljni ljubaznošću i angažiranošću liječnika Croatia Poliklinike što je je istaknulo čak 97 posto pacijenata koji usluge Croatia Poliklinike koriste u prosjeku 3,7 puta godišnje. Potvrda je to da je nadstandard suvremene medicinske usluge Croatia Poliklinike prepoznat od strane brojnih pacijenata.

Nakon što je Croatia osiguranje uspješno lansiralo Spektar u svibnju, do kraja godine u Spektar je uključeno više od 56.000 kućanstava s više od 70.000 članova što je rezultat koji značajno premašuje inicijalne planove. Također, rezultati pokazuju da je Spektar odlično prihvaćen od strane klijenata koji su prepoznali jedinstvenu ponudu na tržištu. Spektar je jedinstven po svom fokusu na kućanstva i obitelji, a osim osigurateljnih pogodnosti klijenti mogu koristiti i pogodnosti koje se nude u suradnji s nizom renomiranih tvrtki partnera na domaćem tržištu.

Croatia osiguranje, prvo u Europi, u studenom je predstavilo inovaciju korištenja umjetne inteligencije (AI) u procjeni šteta na motornim vozilima. Riječ je o sofisticiranom digitalnom sustavu koje omogućava rješavanje štete za manje od tri minute. Sustav automatizirane procjene naslanja na već implementiranu prijavu štete putem QR koda koja klijentima omogućuje prijavu štete u samo nekoliko minuta, bez potrebe za fizičkom dokumentacijom. U novo procjenilište i razvoj AI platforme investirano je više od 400.000 EUR.

Nastavljena su ulaganja u razvoj znanja i talenata suradnjom s visokoobrazovnim institucijama. Na Poslijediplomski specijalistički studij "Proizvodi, digitalne inovacije i tehnologije u osiguranju - INSURTECH" koji je Fakultet elektrotehnike i računarstva u Zagrebu pokrenuo u suradnji s Croatia osiguranjem, upisana je četvrta generacija polaznika. S Ekonomskim fakultetom potpisan je sporazum o suradnji na novopokrenutom inovativnom obrazovnom modulu Ekonomska analitika. Riječ je o četvero semestralnom modulu na kojem će studenti steći kombinaciju znanja i vještina s ciljem povećanja vlastite konkurentnosti na tržištu rada.

Četiri komunikacijska projekta Croatia osiguranja nagrađena su na Danima komunikacija, dok je Croatijin Brigometar, jedinstvena interaktivna platforma vođena umjetnom inteligencijom koja za cilj ima osvijestiti važnost brige za mentalno zdravlje, predstavljen na Venecijanskom bijenalu arhitekture.

Croatia osiguranje i LAQO osvojili su prvu nagradu u kategoriji "Najbolje korisničko iskustvo" koje tradicionalno dodjeljuje CX.hr portal. Nagradama se odaje priznanje najboljim kontaktnim centrima, ali i samim djelatnicima koji pokazuju izvrsne rezultate na području unaprjeđenja korisničkog iskustva.

Croatia osiguranje u studenom je osvojilo prestižnu godišnju nagradu Zlatna kuna za najuspješnije društvo za osiguranje, koju Hrvatska gospodarska komora dodjeljuje tvrtkama koje su se istaknule svojim poslovnim rezultatom i doprinosom hrvatskom gospodarstvu.

Cromaris ostvario daljnji rast prihoda od prodaje i dobiti

Cromaris je u 2023. godini ostvario prihod od prodaje roba i usluga od 105 milijuna eura, što je za 10 posto više u usporedbi s prošlogodišnjim izvještajnim razdobljem. Ostvarena je količinska prodaja od 13.610 tone ekvivalenta svježe ribe što predstavlja rast od jedan posto. Cromaris i nadalje ostvaruje visok udio od prodaje na inozemnim tržištima – 88 posto količinske prodaje i isti udio prihoda od prodaje. Na izvoznim tržištima, najveći rast prihoda ostvaren je na tržištima Francuske, Španjolske i Austrije. U portfelju diferenciranih proizvoda, koji su u 2023. godini činili 36 posto prihoda, najveći rast uz hamu i nadalje ostvaruju prerađeni proizvodi – pakirana i očišćena riba. U tekućoj godini došlo je do dodatnog porasta cijena svih ključnih nabavnih kategorija, a osobito cijene riblje hrane, najvećeg operativnog troška. Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) iznosi 12,6 milijuna eura što predstavlja rast od 15 posto. Cromaris je u 2023. godini ostvario neto dobit u iznosu od 3,8 milijuna eura što predstavlja rast od 57 posto.

Cromaris je otvorio dvije vlastite prodavaonice u Zagrebu i Puli koje uz velik izbor svježe ribe i ribljih delikatesa iz Cromarisovog asortimana, nude i druge vrhunske proizvode. Uz to, ova prodajna mjesta imaju informativnu i edukativnu ulogu što dodatno utječe na izgradnju i osnaživanje Cromarisovog brenda.

Cromaris nastavlja provođenje transformacijskih inicijativa s naglaskom na profitabilnost, i to u dva ključna područja – tržišnom poslovanju i operacijama.

Ulaganje u obnovljive izvore energije

Adris grupa i grupacija ENCRO potpisale su u listopadu 2023. godine ugovor o zajedničkom ulaganju u obnovljive izvore energije. Kako je naznačeno u ugovoru, svaka tvrtka raspolagat će s pedeset posto udjela u četiri projektna društva koja razvijaju šest projekata proizvodnje električne energije, jednu vjetroelektranu i pet sunčanih elektrana, ukupne priključne snage od 122,3 MW, odnosno 141,8 MW instalirane snage. Riječ je o dobro uravnoteženom proizvodnom portfelju zelene energije - sunca i vjetra, usklađenim s potrebama Adrisovih tvrtki. Prva proizvodnja iz sunčanih elektrana očekuje se krajem 2024. godine, a iz vjetroelektrane početkom 2025. godine. Ovim ulaganjem u obnovljive izvore energije, Adris grupa nastavlja sa snažnim investicijskim ciklusom, vrijednim više od 600 milijuna eura. Osim ulaganja u postojeće poslove - turizam, osiguranje i zdravu hranu - ulaganjem u energiju, Adris širi svoj proizvodni portfelj, čime dugoročno zadovoljava i svoje potrebe za energijom iz obnovljivih izvora, te osigurava dugoročnu stabilnost i održivost svoga poslovnog sustava.

3. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo kontinuirano prati događanja u okruženju i ulaže u istraživanje tržišta, usmjerava i podržava aktivnosti povezanih društava koje su u funkciji organskog rasta te prepoznavanja poslovnih prilika i realizacije novih akvizicija.

4. INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Tijekom izvještajnog razdoblja Društvo je otpustilo 37.135 vlastitih dionica roda ADRS2 (ADRS-P-A), koje čine 0,5473% dionica tog roda, odnosno 0,2264% ukupnog temeljnog kapitala Društva. Na kraju izvještajnog razdoblja Društvo je držalo ukupno 130.779 vlastitih dionica roda ADRS što predstavlja 1,36% dionica tog roda i 540.354 vlastitih dionica roda ADRS2, što predstavlja 7,96% dionica tog roda, odnosno ukupno 671.133 vlastitih dionica, što predstavlja 4,09% temeljnog kapitala Društva.

5. POVEZANA DRUŠTVA I POSTOJANJE PODRUŽNICA

Društvo u okviru svog poslovanja izravno djeluje kroz sljedeća povezana društva:

Naziv društva	% udjela*
ABILIA d. o. o., Rovinj, Hrvatska	100%
MAISTRA d. d., Rovinj, Hrvatska	92,36%
CROMARIS d. d., Zadar, Hrvatska	100%
CROATIA osiguranje d. d., Zagreb, Hrvatska	66,96%
HUP-ZAGREB d. d., Zagreb, Hrvatska	100%
ZELOVO d.o.o., Zagreb, Hrvatska	50%

*Postotak udjela prikazuje direktni udjel Društva u povezanom društvu na datum bilance.

Društvo nema osnovane podružnice sukladno članku 7. Zakona o trgovačkim društvima.

6. RIZICI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je izloženo financijskim rizicima (valutnom, kamatnom i kreditnom), kao i tržišnim rizicima koji utječu na osnovnu djelatnost podružnica.

Društvo za upravljanje financijskim rizicima koristi uobičajene financijske instrumente na financijskom tržištu Republike Hrvatske.

S obzirom na značajnu vrijednost financijske imovine kojom Društvo upravlja, posebna pozornost posvećuje se upravo upravljanju financijskim rizicima, praćenju stabilnosti bankarskog sustava i stanja na financijskim tržištima, odnosno plasmanu sredstava kojima se upravlja kroz Odjel riznice.

Europsko gospodarstvo i nadalje je pod pritiskom rastućih kamatnih stopa. Ključne kamatne stope trenutno su na najvišim razinama u posljednjih 15 godina. Vodeće europsko gospodarstvo, Njemačka, ušla je u recesiju što ostavlja traga na ostala, nama važnim tržištima, austrijskom i talijanskom.

Inflacija u Hrvatskoj je i nadalje visoka, a prve procjene za 2023. iznose osam posto na godišnjoj razini čime je Hrvatska pri vrhu u euro području. Kumulativni porast potrošačkih cijena u razdoblju od 2021. do 2023. godine očekuje se na razini od oko 23 posto.

Ulazak u schengensko područje olakšao je protok ljudi i dobara, a povećana je percepcija zemlje sigurne za ulaganja. Došlo je do pomaka Hrvatske s periferije prema europskom centru. Od pozitivnih trendova treba naglasiti daljnji pad javnog duga što pozitivno utječe na stabilnost kreditnog rejtinga s mogućnošću daljnjeg poboljšanja. Projekcija je da će hrvatski javni dug krajem godine biti na 63 posto BDP-a što je pet postotnih bodova bolje u odnosu na prethodnu godinu. Podršku dobrim gospodarskim pokazateljima daje ubrzani trend povlačenja sredstava iz EU fondova.

Spomenuti inflacijski trendovi u europskom i hrvatskom gospodarstvu s jedne strane te rast kamatnih stopa s druge strane utječu na raspoloživi dohodak potrošača i razvojni potencijal tvrtki. Sve to utječe izravno i neizravno na poslovanje Grupe.

Svjedoci smo klimatskih promjena koje pak pridonose i češćim i intenzivnijim ekstremnim vremenskim uvjetima kao što su oluje, suša, toplinski valovi i šumski požari. Posljedično, očekuje se porast i nepredvidivost većih štetnih događaja u osiguranju.

Tri su ključna globalna trenda: digitalizacija, deglobalizacija i dekarbonizacija. U segmentu osiguranja, razvijanje on-line kanala i digitalnog brenda LAQO te uspostava novih procedura korištenjem informacijske tehnologije model je prilagodbe spomenutim trendovima. U 2023. godini nastavljena je snažna podrška digitalnom brendu LAQO što je vidljivo u snažnom rastu osigurateljnih prihoda od 64 posto u odnosu na prošlu godinu.

Također, ubrzane su aktivnosti u smjeru digitalizacije poslovnih procesa u svim segmentima poslovanja Grupe, osobito upotrebe napredne analitike u području upravljanja cijenama i određenim grupama troškova.

Proces depopulacije Hrvatske dovodi do nedostatka radne snage što postaje izazov tvrtkama na putu rasta i razvoja. Posljedično, očekuje se daljnji pritisak na rast troškova rada. Sustavno se radi na analizama potreba i mjera

za zapošljavanje. Razvoj vlastitog upravljačkog potencijala u svim sastavnicama Grupe kao i poslovni model cjelogodišnjeg rada turističkih objekata samo su dio rješenja na kojima se kontinuirano radi.

Na globalnim financijskim tržištima, prisutna je kolebljivost uslijed neizvjesnosti, a inflacija, rast kamatnih stopa, niže stope rasta gospodarstava, a geopolitički rizici i novi ratni sukobi ne ulijevaju optimizam. Sve to može dovesti do negativnih trendova što može imati utjecaj na sveobuhvatnu dobit iz ulaganja.

Spomenuta četiri rizika: geopolitički rizici, inflacija, rizici klimatskih promjena i rizik demografskih promjena nalaze se ujedno i na vrhu popisa rizika koje u anketama ističu predsjednici uprava tvrtki širom svijeta.

7. DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Događaji nakon završetka izvještajnog razdoblja su navedeni u bilješkama uz financijske izvještaje.

ADRIS GRUPA d. d.
Rovinj

SET SKRAĆENIH NEREVIDIRANIH
KONSOLIDIRANIH I NEKONSOLIDIRANIH
FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

za razdoblje završeno
31. prosinca 2023. godine

Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (kumulativ)

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	1.1.-31.12. 2023.	1.1.-31.12. 2022. (prepravljeno)	1.1.-31.12. 2023.	1.1.-31.12. 2022.
Poslovni prihodi	449.057	382.848	3.905	3.976
Prihodi od ugovora o osiguranju	476.396	428.583	-	-
Ostali prihodi	52.600	37.835	17.523	6.821
Promjena vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	5.571	2.569	-	-
Rashodi od ugovora o osiguranju	(441.389)	(383.024)	-	-
Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	(8.542)	(13.433)	-	-
Troškovi materijala i usluga	(207.737)	(177.005)	(2.428)	(1.986)
Troškovi zaposlenih	(123.918)	(101.182)	(3.882)	(3.273)
Amortizacija i vrijednosna usklađenja	(63.619)	(74.337)	(1.907)	(1.863)
Ostali poslovni rashodi	(40.216)	(24.706)	(2.474)	(2.290)
Ostali dobici	9.142	22.291	1.372	11.815
Ostali gubici	(1.750)	(5.837)	(175)	(948)
Dobit iz poslovanja	105.595	94.602	11.934	12.252
Neto financijski rezultat od ugovora o osiguranju i reosiguranju	(6.116)	2.523	-	-
Financijski prihodi	5.223	1.251	2.434	951
Financijski rashodi	(5.535)	(5.765)	(119)	(707)
Financijski prihodi/(rashodi) – neto	(6.428)	(1.991)	2.315	244
Udio u dobiti pridruženih društava i zajedničkih poduhvata	1.781	1.395	-	-
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	100.948	94.006	14.249	12.496
Porez na dobit	(19.306)	(12.938)	(6.082)	(11.976)
Neto dobit razdoblja	81.642	81.068	8.167	520
Ostala sveobuhvatna dobit				
<i>Stavke koje će naknadno biti klasificirane u dobit ili gubitak</i>				
Promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neto od odgođenog poreza na dobit	38.380	(75.334)	3.156	(3.736)
Ostalo	(39.502)	(2.638)	-	-
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit	(1.122)	(77.972)	3.156	(3.736)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	80.521	3.096	11.323	(3.216)
Neto dobit za:				
Dioničare Društva	62.376	60.834	8.167	520
Nekontrolirajuće interese	19.266	20.234	-	-
	81.642	81.068	8.167	520
Sveobuhvatna dobit za:				
Dioničare Društva	62.668	7.406	11.323	(3.216)
Nekontrolirajuće interese	17.853	(4.310)	-	-
	80.521	3.096	11.323	(3.216)
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici koja se odnosi na dioničare Društva (u eurima)	3,97	3,87	0,52	0,03

Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (tromjesečje)

<i>(u tisućama eura)</i>	Grupa		Društvo	
	1.10.-31.12. 2023.	1.10.-31.12. 2022. (prepravljeno)	1.10.-31.12. 2023.	1.10.-31.12. 2022.
Poslovni prihodi	66.926	49.071	1.045	1.324
Prihodi od ugovora o osiguranju	128.047	114.970	-	-
Ostali prihodi	14.472	6.476	14.849	5.362
Promjena vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	4.440	5.038	-	-
Rashodi od ugovora o osiguranju	(102.710)	(95.301)	-	-
Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	(5.240)	(4.141)	-	-
Troškovi materijala i usluga	(43.519)	(37.943)	(969)	(747)
Troškovi zaposlenih	(33.220)	(26.463)	(2.309)	(932)
Amortizacija i vrijednosna usklađenja	(19.276)	(27.340)	(482)	(478)
Ostali poslovni rashodi	(19.443)	(5.906)	(1.147)	(1.137)
Ostali dobiti	5.567	13.219	1.370	10.866
Ostali gubici	915	282	(174)	345
Dobit iz poslovanja	(3.041)	(8.038)	12.183	14.603
Neto financijski rezultat od ugovora o osiguranju i reosiguranju	(6.779)	1.032	-	-
Financijski prihodi	2.755	(244)	561	202
Financijski rashodi	(1.151)	(1.208)	(36)	(205)
Financijski prihodi/(rashodi) – neto	(5.175)	(420)	525	(3)
Udio u dobiti pridruženih društava i zajedničkih poduhvata	447	380	-	-
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(7.769)	(8.078)	12.708	14.600
Porez na dobit	(13.333)	(6.341)	(4.582)	(11.976)
Neto dobit razdoblja	(21.102)	(14.419)	8.126	2.624
Ostala sveobuhvatna dobit <i>Stavke koje će naknadno biti klasificirane u dobit ili gubitak</i>				
Promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neto od odgođenog poreza na dobit	32.277	4.544	3.156	(3.736)
Ostalo	(24.674)	546	-	-
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit	7.603	5.091	3.156	(3.736)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	(13.499)	(9.328)	11.282	(1.112)
Neto dobit za:				
Dioničare Društva	(25.906)	(16.857)	8.126	2.624
Nekontrolirajuće interese	4.804	2.438	-	-
	(21.102)	(14.419)	8.126	2.624
Sveobuhvatna dobit za:				
Dioničare Društva	(19.774)	(14.684)	11.282	(1.112)
Nekontrolirajuće interese	6.274	5.356	-	-
	(13.500)	(9.328)	11.282	(1.112)
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici koja se odnosi na dioničare Društva (u eurima)	(1,65)	(1,07)	0,52	0,17

Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

(u tisućama eura)	Grupa			Društvo	
	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022. (prepravljeno)	31. prosinca 2021. (prepravljeno)	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Nekretnine, postrojenja i oprema	850.155	805.504	811.670	14.386	61.349
Ulaganja u nekretnine	146.791	153.523	155.694	38.466	39.756
Biološka imovina	4.487	4.437	4.355	-	-
Nematerijalna imovina	89.416	92.377	97.491	417	381
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	704.813	692.935
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	239.218	293.158	273.589	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	716.694	572.029	652.033	23.470	18.776
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	108.841	136.417	159.413	-	-
Odgođena porezna imovina	21.737	41.913	38.316	-	5.503
Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate	11.667	11.252	11.203	-	-
Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja	13.620	14.516	18.156	6.644	85
Depoziti	43.951	30.794	41.244	-	-
	2.246.577	2.155.920	2.263.164	788.196	818.785
Kratkotrajna imovina					
Biološka imovina i zalihe	109.738	105.465	99.672	-	-
Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja	84.296	70.842	73.605	92.052	28.265
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	62.691	10.460	46.388	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	63.505	70.968	39.346	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	67.202	34.257	21.272	29.849	29.030
Depoziti	33.354	33.699	27.524	-	-
Potraživanja po osnovi poreza na dobit	1.120	1.632	2.040	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	130.766	273.292	249.759	7.281	87.580
	552.672	600.615	559.606	129.182	144.875
Imovina prema redoslijedu likvidnosti					
Imovina iz ugovora o reosiguranju	54.438	42.917	36.495	-	-
Imovina iz ugovora o osiguranju	16.997	22.924	19.718	-	-
	71.435	65.841	56.213	-	-
Ukupno imovina	2.870.684	2.822.376	2.878.983	917.378	963.660

<i>(u tisućama eura)</i>	Grupa			Društvo	
	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022. (prepravljeno)	31. prosinca 2021. (prepravljeno)	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.
KAPITAL I OBVEZE					
Kapital i rezerve					
Temeljni kapital	21.767	21.767	21.767	21.767	21.767
Kapitalna dobit	8.039	8.059	8.059	8.039	8.059
Vlastite dionice	(38.952)	(41.132)	(39.994)	(38.952)	(41.132)
Rezerve za vlastite dionice	38.952	41.132	39.994	38.952	41.132
Zakonske pričuve	1.652	1.652	1.652	1.652	1.652
Rezerve fer vrijednosti	43.456	64.233	62.762	13.907	10.058
Zadržana dobit	1.208.450	1.171.331	1.144.557	857.596	884.125
	1.283.364	1.267.042	1.238.797	902.961	925.661
Nekontrolirajući udjeli	279.658	263.417	242.709	-	-
Ukupno kapital	1.563.022	1.530.459	1.481.506	902.961	925.661
OBVEZE					
Dugoročne obveze					
Posudbe	201.913	217.508	225.943	-	-
Rezerviranja	32.741	25.895	24.369	795	278
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	26.245	21.288	21.373	191	-
Ostale financijske obveze	1.722	1.626	1.680	-	-
Odgodena porezna obveza	27.865	50.769	44.225	1.424	-
	290.486	317.086	317.590	2.410	278
Kratkoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	92.411	90.431	85.870	4.641	4.772
Ugovorne obveze	4.920	4.696	3.177	-	-
Obveze za porez na dobit	13.917	3.505	5.119	-	-
Posudbe	30.507	32.144	31.079	4.810	30.741
Ostale financijske obveze	-	10.009	10.663	1.249	755
Rezerviranja	9.410	8.223	2.872	1.307	1.453
	151.165	149.008	138.780	12.007	37.721
Obveze prema redoslijedu likvidnosti					
Obveze iz ugovora o reosiguranju	4.025	2.158	3.274	-	-
Obveze iz ugovora o osiguranju	861.986	823.665	937.833	-	-
	866.011	825.823	941.107	-	-
Ukupno obveze	1.307.662	1.291.917	1.397.477	14.417	37.999
Ukupno kapital i obveze	2.870.684	2.822.376	2.878.983	917.378	963.660

*Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala**Grupa*

<i>(u tisućama eura)</i>	Glavnica koja se može pripisati dioničarima Društva								
	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Rezerve za vl. dionice	Zakonske pričuve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Nekontrolirajući udjeli	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2023.	21.767	8.059	(41.132)	41.132	1.652	64.233	1.171.331	263.417	1.530.459
Dobit za razdoblje tekuće godine	-	-	-	-	-	-	62.376	19.266	81.642
Ostala sveobuhvatna dobit									
Promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	26.742	-	11.638	38.380
Ostale neto promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	-	-	(26.371)	-	(13.012)	(39.383)
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	(80)	(39)	(119)
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	371	62.296	17.853	80.520
Transakcije s vlasnicima									
Otkup od nekontrolirajućih interesa	-	-	-	-	-	-	(235)	(339)	(574)
Objavljena dividenda	-	-	-	-	-	-	(36.876)	-	(36.876)
Kupnja vlastitih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prodaja vlastitih dionica	-	(20)	2.180	(2.180)	-	-	2.180	-	2.180
Ostalo	-	-	-	-	-	(21.148)	9.754	(1.273)	(12.667)
Ukupne transakcije s vlasnicima	-	(20)	2.180	(2.180)	-	(21.148)	(25.177)	(1.612)	(47.957)
Stanje 31. prosinca 2023.	21.767	8.039	(38.952)	38.952	1.652	43.456	1.208.450	279.658	1.563.022

Grupa

<i>(u tisućama eura)</i>	Glavnica koja se može pripisati dioničarima Društva								Ukupno
	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Rezerve za vl. dionice	Zakonske pričuve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Nekontrolirajući udjeli	
Stanje 1. siječnja 2022.	21.767	8.059	(39.994)	39.994	1.652	62.762	1.144.557	242.709	1.481.506
Dobit za razdoblje tekuće godine	-	-	-	-	-	-	60.833	20.234	81.067
Ostala sveobuhvatna dobit									
Promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	19.842	-	11.646	31.488
Ostale neto promjene ostale sveobuhvatne dobiti	-	-	-	-	-	(26.362)	-	(13.021)	(39.383)
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	(80)	(39)	(119)
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	(6.520)	60.753	18.820	73.053
Transakcije s vlasnicima									
Otkup od nekontrolirajućih interesa	-	-	-	-	-	-	(15.123)	(1.598)	(16.721)
Objavljena dividenda	-	-	-	-	-	-	(32.308)	-	(32.308)
Kupnja vlastitih dionica	-	-	(1.138)	1.138	-	-	(1.138)	-	(1.138)
Ostalo	-	-	-	-	-	7.991	14.590	3.486	26.067
Ukupne transakcije s vlasnicima	-	-	(1.138)	1.138	-	7.991	(33.979)	1.888	(24.100)
Stanje 31. prosinca 2022.	21.767	8.059	(41.132)	41.132	1.652	64.233	1.171.331	263.417	1.530.459

Društvo

<i>(u tisućama eura)</i>	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Rezerve za vl. dionice	Zakonske pričuve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2023.	21.767	8.059	(41.132)	41.132	1.652	10.058	884.125	925.661
Dobit za razdoblje tekuće godine	-	-	-	-	-	-	8.167	8.167
Ostala sveobuhvatna dobit								
Promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	3.849	-	3.849
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	3.849	8.167	12.016
Transakcije s vlasnicima								
Objavljena dividenda	-	-	-	-	-	-	(36.876)	(36.876)
Prodaja vlastitih dionica	-	(20)	2.180	(2.180)	-	-	2.180	2.160
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupne transakcije s vlasnicima	-	(20)	2.180	(2.180)	-	-	(34.696)	(34.716)
Stanje 31. prosinca 2023.	21.767	8.039	(38.952)	38.952	1.652	13.907	857.596	902.961

Društvo

<i>(u tisućama eura)</i>	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Rezerve za vl. dionice	Zakonske pričuve	Rezerve fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2022.	21.767	8.059	(39.994)	39.994	1.652	13.794	916.970	962.242
Dobit za razdoblje tekuće godine	-	-	-	-	-	-	519	519
Ostala sveobuhvatna dobit								
Promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	(3.736)	-	(3.736)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	(3.736)	519	(3.217)
Transakcije s vlasnicima								
Objavljena dividenda	-	-	-	-	-	-	(32.308)	(32.308)
Kupnja vlastitih dionica	-	-	(1.138)	1.138	-	-	(1.138)	(1.138)
Utjecaj pripajanja ovisnog društva	-	-	-	-	-	-	82	82
Ukupne transakcije s vlasnicima	-	-	(1.138)	1.138	-	-	(33.364)	(33.364)
Stanje 31. prosinca 2022.	21.767	8.059	(41.132)	41.132	1.652	10.058	884.125	925.661

Konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku

<i>(u tisućama eura)</i>	Grupa		Društvo	
	1.1.-31.12. 2023.	1.1.-31.12. 2022.	1.1.-31.12. 2023.	1.1.-31.12. 2022.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:				
Novac generiran poslovanjem	72.090	117.712	(3.890)	(2.281)
Povrat poreza / (plaćeni porez) na dobit	(10.344)	(10.317)	-	-
Plaćena kamata	(5.328)	(7.961)	(166)	(691)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	56.418	91.046	(4.056)	(2.972)
Novčani tok korišten za ulagačke aktivnosti:				
Stjecanje udjela u ovisnim društvima, umanjeno za stečeni novac	(11.320)	-	(11.894)	(2.219)
Primici od prodaje pridruženih društava	-	-	-	-
Ulaganje u dužničke vrijednosne papire po amortiziranom trošku	(8.937)	(26.481)	-	-
Primici od prodaje dužničkih vrijednosnih papira po amortiziranom trošku	4.487	42.126	-	-
Ulaganje u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(245.947)	(156.467)	-	-
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	150.501	116.216	-	-
Ulaganje u depozite	(363.508)	(53.696)	(280.000)	-
Povlačenje depozita	381.097	58.521	280.000	-
Izdaci od ulaganja u vrijednosne papire i obveznice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(154.958)	(35.721)	-	-
Primici od ulaganja u vrijednosne papire i obveznice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	174.364	52.646	-	-
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(108.471)	(70.098)	(1.066)	(1.124)
Dani krediti	(2.535)	(2.465)	(33.129)	-
Primici od danih kredita	6.429	7.999	11.000	11.547
Naplaćene kamate	27.343	26.706	2.340	879
Primici od prodaje materijalne imovine	6.280	2.844	1.045	-
Primici od dividendi	9.286	8.042	16.597	6.762
Ostali primitci/(izdatci)	20	53	7	9
Novčani tok korišten za ulagačke aktivnosti	(135.869)	(29.775)	(15.100)	15.854
Novčani tok korišten za financijske aktivnosti:				
Kupnja vlastitih dionica	-	(1.138)	-	(1.138)
Prodaja vlastitih dionica	2.159	-	2.159	-
Kupnja manjinskih udjela	(574)	(2.219)	-	-
Plaćanje obveza za najam	(3.416)	(4.292)	-	-
Isplata dividendi	(37.547)	(33.163)	(37.430)	(33.046)
Otplata kredita	(42.076)	(107.511)	(26.545)	(3.132)
Primici od kredita	18.731	102.197	672	9.025
Neto ostali izdaci	(352)	-	1	-
Novčani tok korišten za financijske aktivnosti	(63.075)	(46.126)	(61.143)	(28.291)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(142.526)	23.533	(80.299)	(15.409)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	273.292	249.759	87.580	102.991
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	130.766	273.292	7.281	87.582

ODABRANE BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OPĆI PODACI

ADRIS GRUPA Rovinj (Grupa) sastoji se od Matice ADRIS GRUPA d. d., Rovinj (Društvo) i ovisnih društava navedenih u nastavku.

Naziv ovisnog društva	% vlasništva	
	31.12.2023.	31.12.2022.
MAISTRA d. d., Rovinj, Hrvatska:	92,38	92,26
- GRAND HOTEL IMPERIAL d. d., Dubrovnik, Hrvatska	75,68	75,57
CROMARIS d. d., Zadar, Hrvatska:	100	100
- Cromaris Italia s.r.l., Treviso, Italija	100	100
HUP-ZAGREB d. d., Zagreb, Hrvatska	100	100
ABILIA d. o. o., Rovinj, Hrvatska	100	100
CROATIA osiguranje d. d., Zagreb, Hrvatska:	66,96	66,96
- CROATIA PREMIUM d. o. o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- Core 1 d. o. o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- Razne Usluge d. o. o. – u likvidaciji, Zagreb	66,96	66,96
- CROATIA-Tehnički pregledi d. o. o., Zagreb, Hrvatska:	66,96	66,96
- STP Pitomača, Pitomača, Hrvatska	66,96	66,96
- STP Blato, Blato, Hrvatska	66,96	66,96
- Slavonijatrans-Tehnički pregledi d. o. o., Sl. Brod, Hrvatska	50,89	50,89
- Autoprijevoz d. d., Otočac, Hrvatska	52,98	52,98
- Herz d. d., Požega, Hrvatska	66,96	66,96
- AUTO MAKSIMIR VOZILA d. o. o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- CROATIA osiguranje mirovinsko društvo d. o. o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- CO Zdravlje d. o. o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- CROATIA Poliklinika, Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- Milenijum osiguranje a.d., Beograd, Srbija	66,96	66,96
- Croatia osiguranje d. d., Mostar, Bosna i Hercegovina:	65,03	65,03
- Crotehna d. o. o., Ljubuški, Bosna i Hercegovina	66,96	66,96
- CROATIA remont d. d., Čapljina, Bosna i Hercegovina	54,29	51,59
- Croauto d. o. o., Mostar, Bosna i Hercegovina	61,00	44,72
- Hotel Hum d. o. o. u likvidaciji, Ljubuški, Bosna i Hercegovina**	-	66,96
- CROATIA osiguranje a.d. društvo za osiguranje neživota, Skopje, Makedonija	66,96	66,96
- CROATIA osiguranje a.d., društvo za osiguranje života, Skopje, Makedonija	66,96	66,96
- ASTORIA d. o. o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- KOREQT d.o.o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- M TEH d.o.o., Beograd, Srbija	66,96	66,96
- Skadenca d.o.o., Mostar, Bosna i Hercegovina	66,96	66,96
- Strmec Projekt d.o.o., Zagreb, Hrvatska	66,96	66,96
- TIA AUTO d.d., Mostar, Bosna i Hercegovina	66,96	66,96
ZELOVO d. o. o., Zagreb, Hrvatska	50	-

*prikazani % udjela se odnosi na konačni udjel ADRIS GRUPE d. d. kao krajnje matice (u izračun % udjela nisu uključene vlastite dionice društava)

**HOTEL HUM d.o.o. za ugostiteljstvo i turizam u likvidaciji - okončan je likvidacijski postupak te je dana 21. travnja 2023. doneseno rješenje o brisanju društva HOTEL HUM d.o.o. iz sudskog registra

Društvo je registrirano u Rovinju, Obala Vladimira Nazora 1, Hrvatska i bavi se upravljanjem i ulaganjima u povezana društva i ostalim ulaganjima. Grupa se preko nekoliko ovisnih društava bavi turizmom, trgovinom, marikulturom te djelatnošću osiguranja.

Na datum bilance dionice društava ADRIS GRUPA d. d., CROATIA osiguranje d. d. i MAISTRA d. d. uvrštene su na uređeno tržište kojim upravlja Zagrebačka burza d.d.

1. OPĆI PODACI (nastavak)

Skraćeni financijski izvještaji nisu revidirani.

Na dan 31. prosinca 2023. godine broj zaposlenih u Grupi bio je 7.278 zaposlenih, a prosječno 7.684 zaposlenih (31. prosinca 2022.: 7.175 zaposlenih, a prosječno 7.200 zaposlenih). Na dan 31. prosinca 2023. godine broj zaposlenih u Društvu bio je 24 zaposlenih, a prosječno 25 zaposlenih (31. prosinca 2022.: 25 zaposlenih, a prosječno 24 zaposlenih).

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Ante Vlahović	predsjednik Nadzornog odbora
Tomislav Budin	zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Marica Šorak-Pokrajac	zamjenica predsjednika Nadzornog odbora
Rino Bubičić	član Nadzornog odbora
Hrvoje Patajac	član Nadzornog odbora
Ida Lokmer	članica Nadzornog odbora
Erika Zgrablić	članica Nadzornog odbora
Vitomir Palinec	član Nadzornog odbora
Boris Nemšić	član Nadzornog odbora

Članovi Uprave Društva:

Marko Remenar	član Uprave
---------------	-------------

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnove sastavljanja

Skraćeni financijski izvještaji Društva i Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 34 - *Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine*.

Skraćeni financijski izvještaji Društva i Grupe ne sadrže sve podatke i objave koji su obavezni za godišnje financijske izvještaje te ih se treba čitati zajedno sa zadnje objavljenim godišnjim financijskim izvještajima Društva i Grupe.

2.2. Računovodstvene politike

Skraćeni financijski izvještaji Društva i Grupe sastavljeni su primjenom istih računovodstvenih politika i metoda koje su primijenjene i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima objavljenim na Internet stranicama Društva (www.adris.hr).

Računovodstvene politike i metode izračunavanja korištene u pripremi financijskih izvještaja za izvještajno razdoblje odgovaraju onima koje su korištene u pripremi revidiranih godišnjih financijskih izvještaja za 2022. godinu osim za niže navedene promjene.

MSFI 17 Ugovori o osiguranju (primijenjeno za izvještajna razdoblja nakon 1. siječnja 2022. godine)

MSFI 17 je izdan u svibnju 2017. godine kao zamjena za MSFI 4 Ugovori o osiguranju. Do datuma izvještavanja izdani su razni dodaci MSFI-ju 17 i MSFI-ju 4 koji sadrže niz pojašnjenja u svrhu olakšanja provedbe MSFI-ja 17, pojednostavljivanja određenih zahtjeva standarda te je produljeno privremeno izuzeće od primjene MSFI-ja 9 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. MSFI 17 utvrđuje načela za priznavanje, mjerenje, prezentiranje i objavljivanje ugovora o osiguranju, ugovora o reosiguranju i ugovora o ulaganju s obilježjima diskrecijskog sudjelovanja.

i. Identificiranje ugovora u djelokrugu MSFI-a 17

Ugovor o osiguranju je ugovor na temelju kojeg jedna stranka (izdavatelj) preuzima značajni rizik osiguranja od druge stranke (ugovaratelj osiguranja) i pristaje ugovaratelju osiguranja isplatiti naknadu ako ugovaratelj osiguranja pretrpi štetu zbog određenog neizvjesnog budućeg događaja (osigurani događaj). U nekim slučajevima prilikom utvrđivanja ugovora u djelokrugu MSFI-a 17, Grupa mora procijeniti treba li skup ili niz ugovora tretirati kao jedan ugovor i trebaju li ugrađene izvedenice, investicijske komponente i komponente roba i usluga biti odvojene i obračunati se prema drugom standardu.

ii. Razina grupiranja

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

- o skupinu ugovora koji su štetni pri početnom priznavanju;
- o skupinu ugovora za koje pri početnom priznavanju ne postoji znatna mogućnost da će naknadno postati štetni;

Kada se ugovor prizna, dodaje se postojećoj skupini ugovora. Ugovori o reosiguranju u pravilu se vrednuju svaki za sebe.

Razina grupiranja sukladno MSFI-ju 17 ograničava netiranje dobitaka na skupinama profitabilnih ugovora, kroz odgođeno priznavanje marže za ugovorenu uslugu (contractual service margin – „CSM“), s gubicima na skupinama štetnih ugovora, koji se odmah priznaju.

iii. Granice ugovora

Prema MSFI-u 17, mjerenje skupine ugovora uključuje sve buduće novčane tokove unutar granica svakog ugovora u toj skupini, temeljem čega se za kod određenih ugovora mijenja opseg novčanih tokova koji će biti uključeni u mjerenje postojećih priznatih ugovora. Razdoblje pokrića predstavlja granicu ugovora i relevantno je za primjenu MSFI-ja 17.

Ugovori o osiguranju

Novčani tokovi u granicama su ugovora o osiguranju ako proizlaze iz materijalnih prava i obveza koji postoje tijekom izvještajnog razdoblja u kojem Grupa može ugovaratelja osiguranja primorati da plati premije ili u kojem Grupa ima materijalnu obvezu ugovaratelju osiguranja pružiti usluge iz ugovora o osiguranju. Materijalna obveza pružanja usluga iz ugovora o osiguranju prestaje kada:

- o Grupa ima praktičnu mogućnost ponovno procijeniti rizike određenog ugovaratelja osiguranja i, kao rezultat toga, može odrediti cijenu ili razinu koristi u kojoj se u cijelosti odražavaju ti rizici; ili
- o Grupa ima praktičnu mogućnost ponovno procijeniti rizike portfelja ugovora o osiguranju koji sadržava taj ugovor i, kao rezultat toga, može odrediti cijenu ili razinu koristi u kojoj se u cijelosti odražava rizik tog portfelja te kad se u određivanju cijena premija do datuma ponovne procjene rizika ne uzimaju u obzir rizici koji se odnose na razdoblja nakon datuma ponovne procjene.

Ugovori o reosiguranju

Za ugovore o reosiguranju, novčani tokovi su unutar granica ugovora ako proizlaze iz materijalnih prava i obveza koje postoje tijekom izvještajnog razdoblja u kojem je Grupa primorana plaćati iznose reosiguratelju ili ima materijalno pravo primati usluge od reosiguratelja. Materijalno pravo na primanje usluga od reosiguratelja prestaje kada reosiguratelj:

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

Neki od ugovora o reosiguranju s kvotnim udjelom pokrivaju odnosne ugovore izdane unutar godišnjeg razdoblja na osnovi povezivanja rizika i daju jednostrana prava i Društvu i reosiguratelju da raskinu povezivanje novih odnosnih ugovora u bilo kojem trenutku uz prethodnu najavu od tri mjeseca prema drugoj ugovornoj strani. Sukladno MSFI-u 4 mjerenje tih ugovora o reosiguranju općenito je bilo usklađeno s odnosnim ugovorima i uzimali su se u obzir samo odnosni ugovori koji su dani u reosiguranje na datum mjerenja. Međutim, prema MSFI-u 17 novčani tokovi koji proizlaze iz odnosnih ugovora za koje se očekuje da će biti izdani i dani u reosiguranje nakon

datuma mjerenja, uz one koji proizlaze iz odnosnih ugovora koji su već dani u reosiguranje, mogu biti unutar granica ugovora o reosiguranju i u tom slučaju se moraju uzeti u obzir prilikom mjerenja.

iv. Mjerenje

Ugovori o osiguranju podliježu različitim zahtjevima ovisno o tome kako su klasificirani. U nastavku su detaljnije razrađeni pojedini modeli.

Ugovori o životnim osiguranjima

Prilikom početnog priznavanja, Grupa mjeri grupu ugovora općim modelom. Opći model mjeri skupinu ugovora o osiguranju na razini:

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

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

(b) ukupne marže za ugovorenu uslugu (CSM).

Novčani tokovi od izvršenja skupine ugovora ne odražavaju rizik neispunjenja obveza Društva. Procjena budućih novčanih tokova računa se kao sadašnja vrijednost budućih bruto rashoda (naknade i troškovi) umanjena za sadašnju vrijednost budućih bruto prihoda (bruto zaračunata premija budućih razdoblja) pri čemu se uzimaju u obzir procijenjene vjerojatnosti mogućih ishoda. Svi novčani tokovi diskontirani su korištenjem krivulja prinosa bez rizika prilagođenih da odražavaju karakteristike novčanih tokova i karakteristike likvidnosti ugovora. Novčani tokovi koji variraju temeljem prinosa bilo koje odnosne stavke usklađeni su za učinak te varijabilnosti korištenjem riziko neutralnih tehnika mjerenja i diskontirani korištenjem nerizičnih stopa prilagođenih za nelikvidnost.

Ispravak vrijednosti za nefinancijski rizik za skupinu ugovora, utvrđeno odvojeno od ostalih procjena, je naknada koja je potrebna zbog neizvjesnosti u pogledu iznosa i vremenskog rasporeda novčanih tokova koji proizlaze iz nefinancijskog rizika.

CSM skupine ugovora predstavlja nezarađenu dobit koju će Grupa priznati kad pruži usluge iz ugovora o osiguranju u budućnosti.

Pri početnom priznavanju skupine ugovora, skupina ugovora nije štetna ako zbroj sljedećeg predstavlja neto priljev:

- (a) novčanih tokova od izvršenja ugovora;
- (b) svih novčanih tokova koji proizlaze iz ugovora u toj skupini na taj datum; i
- (c) bilo kojeg iznosa koji proizlazi iz prestanka priznavanja bilo koje imovine ili obveza prethodno priznatih za novčane tokove povezane sa skupinom ugovora.

U slučaju neto odljeva, skupina ugovora predstavlja štetne ugovore te se neto odljev priznaje kao gubitak u računu dobiti i gubitka. Također, priznaje se komponenta gubitka kako bi se prikazao iznos neto odljeva novca, koji određuje iznose koji se naknadno se prikazuju u računu dobiti i gubitka kao poništenje gubitaka po štetnim ugovorima i isključuju se iz prihoda iz ugovora o osiguranju.

Knjigovodstveni iznos skupine ugovora na svaki izvještajni datum je zbroj obveze za preostalo pokriće i obveze za nastale štete. Obveza za preostalo pokriće uključuje novčane tokove od izvršenja ugovora koji se odnose na usluge koje će se pružati temeljem ugovora u budućim razdobljima i preostali dio CSM-a na taj datum. Obveza za nastale štete uključuje novčane tokove izvršenja ugovora za nastale štete i troškove koji još nisu plaćeni, uključujući štete koje su nastale, ali još nisu prijavljene.

Novčani tokovi izvršenja skupine ugovora mjere se na datum izvještavanja koristeći trenutne procjene budućih novčanih tokova, trenutne diskontne stope i trenutne procjene ispravka vrijednosti za nefinancijski rizik. Promjene u novčanim tokovima ispunjenja priznaju se kako slijedi:

Promjene koje se odnose na buduće usluge	<i>Usklađuje se u sklopu CSM-a (ili se priznaje u sklopu prihoda od ugovora o osiguranju u računu dobiti ili gubitka ukoliko se radi o štetnim ugovorima)</i>
Promjene koje se odnose na trenutne ili prošle usluge	<i>Priznaje se u sklopu prihoda od ugovora o osiguranju u računu dobiti ili gubitka</i>
Učinci vremenske vrijednosti novca, financijski rizik i promjene na procijenjenim budućim novčanim tokovima	<i>Priznaje se u sklopu neto financijskih prihoda ili rashoda od ugovora o osiguranju</i>

CSM se naknadno prilagođava samo za promjene u novčanim tokovima izvršenja ugovora koji se odnose na buduće usluge i druge specificirane iznose te se priznaje u računu dobiti i gubitka kako su usluge pružene. CSM na svaki

datum izvještavanja predstavlja dobit u skupini ugovora koja još nije priznata u računu dobiti i gubitka jer se odnosi na buduće usluge.

Što se tiče ugovora o reosiguranju kod životnih osiguranja, Grupa primijenjuje iste računovodstvene politike kao kod mjerenja skupine ugovora o osiguranju.

Novčani tokovi od pribave osiguranja proizlaze iz aktivnosti prodaje i preuzimanja skupine ugovora koji se mogu izravno pripisati portfelju ugovora kojem skupina pripada. Prema MSFI-u 17, za ugovore o životnom osiguranju, novčani tokovi od pribave osiguranja raspoređuju se na skupine ugovora korištenjem sustavnih i racionalnih metoda.

Predviđena je i varijacija općeg modela mjerenja, pod nazivom „model mjerenja putem varijabilne naknade“, koja se primjenjuje za određene ugovore životnog osiguranja u kojima vlasnici polica osiguranja sudjeluju u promjeni fer vrijednosti specifičnih stavki definiranih predmetnim ugovorima o osiguranju. Prilikom primjene navedenog modela, udio osiguratelja u promjenama fer vrijednosti uključen je u maržu ugovorne usluge.

Ugovori o neživotnim osiguranjima

Model raspodjele premije (Premium allocation approach – PAA) pojednostavljeni je model mjerenja u MSFI-u 17 koji je dostupan za ugovore o osiguranju i reosiguranju koji ispunjavaju određene kriterije.

Grupa primjenjuje PAA na sve ugovore u segmentu neživotnih osiguranja, osim osiguranja kredita na koje primjenjuje opći model mjerenja kako je opisano u dijelu životnih osiguranja, jer se očekuje da će sljedeći kriteriji biti ispunjeni pri početnom priznavanju:

- Ugovori o osiguranju i neproporcionalni ugovori o reosiguranju: razdoblje pokrića svakog ugovora u skupini ugovora je jedna godina ili manje.
- Ugovori o reosiguranju koji sadrže povezane rizike: rezultat mjerenja imovine za preostalo pokriće ne razlikuje se značajno od rezultata primjene općeg modela mjerenja.

Prilikom početnog priznavanja svake skupine ugovora neživotnog osiguranja, knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće mjeri se temeljem primljenih premija nastalim prilikom početnog priznavanja. Grupa priznaje novčane tokove od pribave osiguranja kao rashod kada nastanu, osim troškova provizije koje se razgraničavaju za vrijeme trajanja ugovora o osiguranju i priznaju se temeljem proteka vremena.

Naknadno se knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće povećava za sve daljnje primljene premije i smanjuje za iznos priznat kao prihod ugovora od osiguranja za pružene usluge te umanjuje za isplaćenu proviziju i povećava za amortizirani dio provizije. Vrijeme između pružanja svakog dijela usluga i datuma dospijea povezane premije nije duže od godinu dana. Sukladno tome, kao što je dopušteno MSFI-em 17, Grupa ne usklađuje obvezu za preostalo pokriće kako bi odražavalo vremensku vrijednost novca i učinak financijskog rizika.

Ako u bilo kojem trenutku prije i tijekom razdoblja pokrića, činjenice i okolnosti ukazuju na to da je skupina ugovora štetna, tada Grupa priznaje gubitak u računu dobiti ili gubitku i povećava obvezu za preostalo pokriće u onoj mjeri u kojoj trenutne procjene izvršenja novčanih tokova koji se odnose na preostalo pokriće premašuju knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće. Novčani tokovi izvršenja ugovora su diskontirani.

Grupa priznaje obvezu za nastale štete skupine ugovora u iznosu novčanih tokova od izvršenja ugovora koji se odnose na nastale štete te su budući novčani tokovi diskontirani.

Grupa primjenjuje iste računovodstvene politike za mjerenje skupine ugovora o reosiguranju, prilagođene prema potrebi, kako bi odražavale značajke koje se razlikuju od onih kod ugovora o osiguranju.

v. Mjerenje - značajne prosudbe i procjene

Procjene budućih novčanih tokova

U procjeni budućih novčanih tokova, Grupa na nepristran način uključuje sve razumne i pouzdane podatke dostupne bez nepotrebnih troškova i napora u pogledu iznosa, vremena i neizvjesnosti tih budućih novčanih tokova na datum izvještavanja. Ove informacije uključuju i interne i eksterne povijesne podatke o štetama i drugim iskustvenim podacima, ažuriranim kako bi odražavale trenutna očekivanja budućih događaja.

Procjene budućih novčanih tokova odražavaju stav Društva o trenutnim uvjetima na datum izvještavanja, sve dok su procjene svih relevantnih tržišnih varijabli u skladu s vidljivim tržišnim cijenama za te varijable.

Prilikom procjene budućih novčanih tokova, Grupa uzima u obzir trenutna očekivanja budućih događaja koji bi mogli utjecati na te novčane tokove. Međutim, očekivanja budućih promjena u zakonodavstvu koje bi promijenile ili ukinule sadašnju obvezu ili stvorile nove obveze prema postojećim ugovorima ne uzimaju se u obzir sve dok se promjena u zakonodavstvu zaista ne donese.

Novčani tokovi unutar granica ugovora su oni koji se izravno odnose na izvršenje ugovora, uključujući one za koje Grupa ima diskrecijsko pravo u pogledu iznosa ili vremena. To uključuje premije (uključujući usklađenja premija i obročne premije ugovaratelja osiguranja i sve dodatne novčane tokove koji proizlaze iz tih premija, plaćanja ugovaratelju osiguranja (ili u njegovo ime), novčane tokove od pribave osiguranja i druge troškove koji nastaju u izvršavanju ugovora. Novčani tokovi od pribave osiguranja i drugi troškovi koji nastaju u izvršavanju ugovora

uključuju izravne troškove i raspodjelu fiksnih i varijabilnih općih troškova koji se mogu izravno pripisati izvršenju ugovora o osiguranju (tzv. pridjeljivi troškovi odnosno eng. attributable).

Novčani tokovi troškova raspodjeljuju se u skupine ugovora primjenom sustavnih i smislenih metoda koje se dosljedno primjenjuju na sve troškove sa sličnim obilježjima. Značajan dio izravnih administrativnih troškova izravno terete segmente životnog i neživotnog osiguranja. Administrativne troškove koji se ne mogu izravno dodijeliti životnom odnosno neživotnom osiguranju Grupa alokira temeljem analize o utrošku vremena djelatnika administracije na poslove vezane za životna odnosno neživotna osiguranja. Alociranje navedenih troškova unutar pojedinog segmenta na pripadajuće skupine osiguranja obavlja se na osnovi udjela u prihodu od osiguranja odgovarajuće skupine osiguranja.

Ostali troškovi koji nisu pridjeljivi (eng. non-attributable) ne alociraju se na skupine ugovora o osiguranju te se u financijskim izvještajima iskazuju odvojeno od stavki tehničkog rezultata tj. rezultata iz ugovora o osiguranju.

Diskontne stope

Grupa sukladno zahtjevima MSFI 17 određuje diskontne stope tzv. bottom-up pristupom, pri čemu se nerizična kamatna krivulju kreira koristeći tržišne prinose državnih obveznica uz primjenu korekcije za kreditni rizik i EIOPA metodologije za ekstrapolaciju. Kako bi odražavale karakteristike likvidnosti ugovora o osiguranju, nerizične kamatne krivulje prilagođavaju se dodatno prilagodbom za nelikvidnost. Prilagodbe za nelikvidnost općenito se određuju na temelju procjena razlika karakteristika likvidnosti grupa ugovora o osiguranju i imovine na temelju koje se procjenjuju nerizične kamatne krivulje.

Sukladno zahtjevima MSFI 17 Grupa mjeri obveze životnih osiguranja diskontirajući buduće novčane tokove (novčane tokove od izvršenja ugovora iz skupine životnih osiguranja) uz primjenu aktualnih diskontnih stopa na odgovarajući datum mjerenja.

Prema zahtjevima MSFI 17 Grupa diskontira novčane tokove ugovora o neživotnom osiguranju koji se mjere u skladu s općim modelom mjerenja (osiguranje kredita). Za sve ostale ugovore, za koje se primjenjuje model raspodjele premije – PAA, novčani tokovi od izvršenja ugovora koji se odnose na nastale štete se diskontiraju. Primjenjive diskontne stope utvrđuju se u skladu s ranije opisanom metodologijom.

Ispravak vrijednosti za nefinancijski rizik

Ispravak vrijednosti za nefinancijski rizik određuje se tako da odražava naknadu koju Grupa zahtijeva za snošenje nefinancijskog rizika i njegov stupanj nesklonosti riziku. Utvrđuje se odvojeno za ugovore o životnom i neživotnom osiguranju.

Ispravak vrijednosti za nefinancijski rizik određuje se korištenjem sljedećih tehnika:

- za izračun ispravka vrijednosti za nefinancijski rizik kod neživotnih osiguranja koriste se dvije metode: metoda kvantila i metoda troška kapitala, pri čemu odabir metode ovisi o dostupnosti podataka i stabilnosti rezultata statističkih izračuna pojedinog portfelja;
- ugovori o životnim osiguranjima: Izračun ispravka vrijednosti za nefinancijski rizik za životna osiguranja bazira se na šok scenarijima sa eksplicitnim marginama. Navedene margine izvedene su na temelju odgovarajućih šokova iz podmodula rizika životnih osiguranja definiranih u Solvency II. Šokovi kalibrirani od strane EIOPA-e u Solvency II prilagođeni su zahtjevima IFRS-a 17 te ciljanom intervalu pouzdanosti.

CSM

CSM skupine ugovora priznaje se u računu dobiti i gubitka u svakom razdoblju kako bi odražavao pružene usluge na temelju skupine ugovora o osiguranju u tom razdoblju. Taj se iznos određuje utvrđivanjem jedinica pokrića u skupini ugovora, jednakomjernom raspodjelom CSM-a na kraju razdoblja (prije bilo kakve alokacije) u svaku jedinicu pokrića osiguranu u tekućem razdoblju i za koju se očekuje da će biti osigurana u budućnosti te priznavanjem u računu dobiti i gubitka iznosa raspodijeljenog u jedinice pokrića osigurane u tom razdoblju.

Broj jedinica pokrića je količina usluga koju pruža skupina ugovora, uzimajući u obzir za svaki ugovor količinu pruženih pogodnosti i očekivano razdoblje pokrića. Jedinice pokrića su pregledane i ažurirane na svaki datum izvještavanja.

Za ugovore o osiguranju koji pružaju i osigurateljnu pokriće i investicijske usluge, procjena količine pruženih usluga uključuje određivanje relativnog pondera koje te usluge pružaju ugovaratelju osiguranja, utvrđivanje kako se usluge mijenjaju tijekom razdoblja pokrića i agregiranju tih različitih usluga.

Kako bi odredio relativni ponder koje pružaju usluge osiguranja i ulaganja, Grupa općenito uzima u obzir prodajne cijene za te iste usluge, da su bile ponuđene samostalno, i prilagođava količinu usluge za svaku uslugu razmjerno onima koje se temelje na samostalnim prodajnim cijenama. Samostalna prodajna cijena za uslugu može se dokazati vidljivim cijenama kada Grupa prodaje tu odvojenu uslugu ugovarateljima osiguranja sličnih karakteristika.

vi. Prezentiranje i objave

Sukladno MSFI-u 17, iznosi priznati u izvještaju o dobiti ili gubitku raščlanjeni su na:

- o Rezultat iz ugovora o osiguranju, koji uključuje prihode od ugovora o osiguranju i rashode od ugovora o osiguranju; i
- o Neto financijski prihod ili rashod od ugovora o osiguranju.

Iznosi iz ugovora o reosiguranju iskazuju se zasebno.

Rezultat iz ugovora o osiguranju

Za ugovore koji se ne mjere korištenjem PAA-a, prihod od ugovora o osiguranju za svaku godinu predstavlja promjene u obvezama za preostalo pokriće koje se odnose na usluge za koje Grupa očekuje da će primiti naknadu. Za ugovore mjerene korištenjem PAA, prihod od ugovora o osiguranju priznaje se na temelju protoka vremena ili na temelju očekivane dinamike pružanja usluga.

Rashodi koji se odnose na izravno izvršenje ugovora o osiguranju priznaju se u računu dobiti i gubitka kao rashodi od ugovora o osiguranju, u trenutku njihova nastanka. Rashodi koji se ne odnose na izravno izvršenje ugovora o osiguranju, iskazuju se izvan rezultata iz ugovora o osiguranju.

Komponente ulaganja („investicijske komponente“) nisu uključene u prihode od ugovora o osiguranju i rashode od ugovora o osiguranju prema MSFI-ju 17. Grupa identificira investicijsku komponentu ugovora određivanjem iznosa koji bi trebalo vratiti ugovaratelju police u svim scenarijima s komercijalnom sadržajem. To uključuje okolnosti u kojima se dogodi osigurani slučaj ili ugovor dopijeva ili se riskida bez nastanka osiguranog događaja. Grupa je utvrdila da svi ugovori životnih osiguranja koji imaju otkupnu vrijednost sadrže investicijsku komponentu.

Grupa ne razdvaja promjene u ispravku vrijednosti za nefinancijski rizik između rezultata iz ugovora o osiguranju i neto financijskih prihoda ili rashoda od ugovora o osiguranju. Sve promjene u ispravku vrijednosti za nefinancijski rizik koje su priznate u računu dobiti i gubitka uključene su u rezultat iz ugovora o osiguranju.

Neto financijski prihodi ili rashodi od ugovora o osiguranju

Sukladno MSFI-u 17, promjene u knjigovodstvenim iznosima skupine ugovora koje proizlaze iz učinaka vremenske vrijednosti novca, financijskog rizika i njihovih promjena općenito se prikazuju kao neto financijski prihodi ili rashodi od ugovora o osiguranju. Oni uključuju promjene u mjerenju skupine ugovora uzrokovane promjenama u vrijednosti odnosnih stavki.

Za većinu ugovora o osiguranju i reosiguranju Grupa je iskoristila opciju priznavanja promjene trenutne diskontne stope u odnosu na inicijalnu (tzv. „locked-in“) diskontnu stopu u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti te sukladno tome odvaja neto financijske prihode ili rashode iz ugovora osiguranja na gore spomenuti dio koji se priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i dio koji priznaje kroz račun dobiti i gubitka kao otpuštanje efekta diskontiranja.

vii. Tranzicija

U skladu s MRS-om 8 "Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške", MSFI 17 zahtijeva da Grupa primjeni MSFI 17 retroaktivno, osim ako to nije praktično izvedivo. Sukladno navedenom 1. siječnja 2022. godine predstavlja datum tranzicije, pri čemu su se prepravke početnih stanja priznale jednokratno u kapitalu i rezervama.

Grupa je primijenila puni retroaktivni pristup za grupe ugovora mjerene pristupom temeljenim na raspodjeli premije. Sukladno retroaktivnom pristupu, 1. siječnja 2022. Grupa je:

- o utvrdila, priznala i mjerila svaku skupinu ugovora o osiguranju kao da je uvijek primjenjivala MSFI 17;
- o prestala priznavati prethodno priznate iznose koji ne bi postojali da se MSFI 17 uvijek primjenjivao
- o priznala sve proizašle neto efekte u kapital

Gdje retroaktivna primjena za grupu ugovora o osiguranju nije praktična, Grupa je koristila dvije alternativne metode tranzicije - modificirani retroaktivni pristup i pristup fer vrijednosti.

Modificirani retroaktivni pristup dozvoljava određena pojednostavljenja i izmjene u odnosu na punu retroaktivnu primjenu. Ovaj pristup omogućuje osigurateljima kojima nedostaju određene informacije da izračunaju početna stanja koja su što bliže stanjima koja bi se dobila primjenjujući punu retroaktivnu primjenu, koristeći informacije koje su dostupne, provjerljive i primjerene za osiguratelja. Grupa primjenjuje ovaj pristup za određenu skupinu ugovora o osiguranja koji se odnosi na osiguranja kredita od nemogućnosti vraćanja te uključuju ugovore izdane s razlikom većom od godinu dana.

Prema pristupu fer vrijednosti, CSM (ili komponenta gubitka) na dan 1. siječnja 2022. odredila se kao razlika između fer vrijednosti skupine ugovora na taj datum i novčanih tokova izvršenja na taj datum. Grupa mjeri fer vrijednost ugovora kao zbroj sadašnje vrijednosti neto novčanih tokova za koje se očekuje da će se generirati ugovorima, utvrđenih korištenjem tehnike diskontiranog novčanog toka; i dodatnu maržu, određenu tehnikom razine pouzdanosti.

Novčani tokovi uzeti u obzir u mjerenju fer vrijednosti u skladu su s onima koji su unutar granica ugovora.

Za sve ugovore koji se mjere prema pristupu fer vrijednosti, Grupa je koristila razumne i pouzdane informacije dostupne na dan 1. siječnja 2022. kako bi odredilo kako identificirati skupine ugovora.

Neke skupine ugovora mjerene prema pristupu fer vrijednosti sadržavaju ugovore izdane u razmaku dužem od jedne godine. Diskontne stope pri početnom priznavanju utvrđene su na 1. siječnja 2022. umjesto na datum početnog priznavanja, neovisno o duljini navedenog vremenskog razmaka.

Za sve ugovore mjerene prema pristupu fer vrijednosti, neto iznos financijskih prihoda ili rashoda od ugovora o osiguranju akumuliranih u financijskoj rezervi iz ugovora o osiguranju na dan 1. siječnja 2022. utvrđen je kao nula. Grupa je primijenila pristup fer vrijednosti na ugovore o životnim osiguranjima i za određene skupine ugovora o osiguranja koji se odnose na osiguranja korisnika kredita od nemogućnosti vraćanja kredita.

Ostali standardi i tumačenja

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde objavio je nekoliko novih izmjena standarda i tumačenja koja nisu obvezna za izvještajno razdoblje te koje Grupa i Društvo nisu ranije usvojila. Grupa i Društvo procjenjuju da njihov učinak nije materijalan.

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

Konsolidirani skraćeni financijski izvještaji obuhvaćaju Društvo i njegova ovisna društva pri čemu se eliminiraju sve značajne transakcije, stanja i nerealizirani dobiti i gubici od transakcija unutar društava Grupe.

2.3. Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u skraćene financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem članica Grupe posluje (funkcionalna valuta). Skraćeni financijski izvještaji Društva i Grupe prikazani su u eurima, što predstavlja funkcionalnu valutu Društva i izvještajnu valutu Grupe.

2.4. Ključne računovodstvene procjene i prosudbe

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe.

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo i Grupa izrađuju procjene i stvaraju pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima.

3. SEZONSKA I CIKLIČNA KRETANJA

Turistički segment Grupe ima izraženu sezonalnost poslovanja. U prvih šest mjeseci prosječno se ostvaruje oko 30 posto godišnjih prihoda. Treće tromjesečje tradicionalno generira najveće prihode, prosječno i do dvije trećine godišnjih prihoda. Segment zdrave hrane također ima najveću potražnju u ljetnim mjesecima. Prosječna prodaja u drugom i trećem tromjesečju iznosi oko šezdeset posto godišnje prodaje, dok prvo i četvrto tromjesečje ostvaruju preostalih četrdeset posto godišnje prodaje.

4. ZNAČAJNE PROMJENE U TEKUĆEM IZVJEŠTAJNOM RAZDOBLJU

Opis značajnih stavaka koje utječu na imovinu, obveze, kapital, neto dobit ili novčani tok, koje su neuobičajene po svom sadržaju, veličini ili frekventnosti:

Grupa (u tisućama eura)	2023. godina		2022. godina	
	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
Poslovni prihodi	449.057	66.926	382.848	49.071
Prihodi od ugovora o osiguranju	476.396	128.047	428.583	114.970
Ostali prihodi	52.600	14.472	37.835	6.476
Rashodi od ugovora o osiguranju	(441.389)	(102.710)	(383.024)	(95.301)
Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	(8.542)	(5.240)	(13.433)	(4.141)
Troškovi materijala i usluga	(207.737)	(43.519)	(177.005)	(37.943)
Troškovi zaposlenih	(123.918)	(33.220)	(101.182)	(26.463)
Amortizacija i vrijednosna usklađenja	(63.619)	(19.276)	(74.337)	(27.340)
Ostali poslovni rashodi	(40.216)	(19.443)	(24.706)	(5.906)
Ostali dobiti	9.142	5.567	22.291	13.219
Ostali gubici	(1.750)	915	(5.837)	282
Neto financijski rezultat od ugovora o osiguranju i reosiguranju	(6.116)	(6.779)	2.523	1.032
Porez na dobit	(19.306)	(13.333)	(12.938)	(6.341)

Poslovni prihodi ostvaruju rast od 17 posto, što je posljedica rasta prihoda u turizmu i poslu zdrave hrane, dok prihodi od ugovora o osiguranju rastu 11 posto u odnosu na prošlo izvještajno razdoblje. Ostali prihodi rasli su za 15 milijuna eura u 2023. godini uslijed većih prihoda od kamata po obveznicama i depozitima, i rasta prihoda od dividendi, te primljenih subvencija najvećim dijelom u Cromarisu.

Značajan je utjecaj rasta rashoda u osiguranju od 15 posto što je posljedica rasta šteta uslijed olujnih nevremena u srpnju i kolovozu koja su pogodila područje Hrvatske. Neto rezultat ugovora o pasivnom reosiguranju u 2023. godini je negativan ali bolji za 5 milijuna eura odnosno 36 posto u odnosu na prošlu godinu.

U uvjetima inflacije, značajan je rast troškova materijala i usluga na razini Grupe, te iznosi 17 posto u odnosu na prošlu godinu, i utječe na poslovanje svih sastavnica Grupe. Troškovi zaposlenih također su rasli u svim segmentima poslovanja društva, a na razini Grupe rast iznosi 22 posto u odnosu na prošlo izvještajno razdoblje.

Trošak amortizacija i vrijednosnih usklađenja je niži za 10 milijuna eura prvenstveno pod utjecajem izostanka umanjenja vrijednosti dugotrajne imovine u osiguranju u odnosu na prošlu godinu. Ostali poslovni rashodi pod utjecajem općeg rasta troškova licenci i otpisa u turizmu uslijed investiranja, te rastu 63 posto u odnosu na prošlu godinu.

Stavka ostali dobiti niža je za 59 posto u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje te je pod utjecajem izostanka pozitivnih tečajnih razlika, dok je stavka ostali gubici niža za 70 posto uslijed nižih negativnih tečajnih razlika.

Neto financijski rezultat od ugovora o osiguranju i reosiguranju pod utjecajem je većih financijskih rashoda od ugovora o osiguranju i reosiguranju, te je negativan i niži od prošle godine za 9 milijuna eura.

Obračunati porez na dobit pod utjecajem je nižih potpora za investiranje u turizmu te otpisa porezne imovine na matici.

5. INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Uprava je odredila poslovne segmente na temelju izvještaja koje pregledava Uprava Adris Grupe, a koji se koriste za donošenje strateških odluka.

Uprava je odredila svoje izvještajne segmente kao poslovne djelatnosti na temelju razlika u proizvodima i uslugama te je odredila da su izvještajni segmenti: (1) Turizam koji obuhvaća turističke usluge kao što su smještaj u turističkim objektima, prodaja hrane i pića, (2) Osiguranje i (3) Zdrava hrana koja obuhvaća proizvodnju i prodaju uzgojene morske ribe. Ostali segmenti uključuju izgradnju i prodaju nekretnina i ostale aktivnosti vezane za upravljanje nekretninama, ostale aktivnosti matičnog društva te eliminacije.

Interno izvještavanje o rezultatima segmenta je prilagođeno poslovanju i ključnim događanjima za svaki segment zasebno pa su sukladno tome objave tih informacija prilagođene za tekuće razdoblje i prijašnje razdoblje.

Izvještaj o rezultatima segmenata:

(u milijunima eura)	(uz primjenu MSFI 17)					
	2023. godina		2022. godina		(prikazano prošle godine)	
	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
Konsolidirano						
Prihodi od prodaje						
roba i usluga	925	195	811	164	814	160
EBITDA	169	16	169	19	166	11
Neto dobit	82	(21)	81	(14)	73	(21)
					-	-
Osiguranje						
Prihodi od prodaje						
roba i usluga	513	138	462	123	464	119
EBITDA	85	37	85	20	72	12
Neto dobit	58	24	58	12	50	8
					-	-
Turizam						
Prihodi od prodaje						
roba i usluga	307	32	258	26	258	26
EBITDA	89	(19)	81	(12)	81	(12)
Neto dobit	39	(37)	41	(21)	41	(21)
					-	-
Zdrava hrana						
Prihodi od prodaje						
roba i usluga	105	25	96	19	96	19
EBITDA	13	3	11	2	11	2
Neto dobit	4	1	2	0	2	0
					-	-
Ostalo						
Prihodi od prodaje						
roba i usluga	0	0	(4)	(4)	(4)	(3)
EBITDA	(18)	(4)	(8)	8	2	8
Neto dobit	(19)	(10)	(20)	(7)	(20)	(7)

EBITDA je dobit iz poslovanja uvećana za amortizaciju i umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine. EBITDA iz osiguranja, radi potreba konsolidacije, računa se kao dobit prije poreza uvećana za amortizaciju. Financijski pokazatelji (prihodi od prodaje roba i usluga, EBITDA i neto dobit) segmenata prikazana je sukladno računovodstvenim politikama Grupe.

6. RASHODI OD UGOVORA O OSIGURANJU

<i>(u tisućama eura)</i>	Kumulativ		Tromjesečje	
	1.1.-31.12.	1.1.-31.12.	1.10.-31.12.	1.10.-31.12..
	2023.	2022.	2023.	2022.
		(prepravljeno)		(prepravljeno)
Nastale štete u osiguranju	266.923	213.210	55.860	48.345
Troškovi materijala i usluga	62.542	62.498	15.899	17.660
Troškovi zaposlenih	85.540	78.881	21.562	20.482
Amortizacija i vrijednosna usklađenja	11.222	10.562	2.918	3.793
Ostali poslovni rashodi	17.658	15.225	4.340	3.993
Ostali dobiti	(2.496)	-	2.131	1.053
Ostali gubici	-	2.648	-	(25)
	441.389	383.024	102.710	95.301

7. ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici dobivena je dijeljenjem neto dobiti koja pripada dioničarima Matice s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica, isključujući prosječan broj redovnih dionica kupljenih od strane Društva koje ih drži kao vlastite dionice. Osnovna zarada po dionici jednaka je razrijeđenoj buduću da nema razrijeđivih dionica.

Zarada po dionici u tekućem razdoblju	Grupa		Društvo	
	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
Neto dobit <i>(u tisućama eura)</i>	62.375	(25.910)	8.167	8.126
Ponderirani prosječni broj dionica	15.707.137	15.736.162	15.707.137	15.736.162
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici				
<i>(u eurima)</i>	3,97	(1,65)	0,52	0,52

8. KAPITALIZIRANI TROŠAK PLAĆA

Društvo u tekućem izvještajnom razdoblju nije kapitaliziralo trošak plaća. Grupa je u tekućem izvještajnom razdoblju kapitalizirala slijedeće troškove plaća: 323,1 tisuću eura neto plaća, 93,3 tisuće eura doprinosa iz plaća, 73,2 tisuće eura doprinosa na plaće, 69,6 tisuća eura poreza i prireza iz plaća te 26,4 tisuće eura ostalih troškova zaposlenih.

9. FINANCIJSKI INSTRUMENTI MJERENI PO FER VRIJEDNOSTI

Sljedeća tablica predstavlja imovinu Društva i Grupe koja se mjeri po fer vrijednosti na datum izvještaja, grupiranu prema načinu na koji se izračunava fer vrijednost:

<i>(u tisućama eura)</i>	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno stanje
Društvo				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8.283	-	21.566	29.849
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	23.470	-	-	23.470
Ukupno	31.753	-	21.566	53.319
Grupa				
- Vlasničke vrijednosnice	133.296	-	28.985	162.281
- Dužničke vrijednosnice	446.104	171.814	-	617.918
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	579.400	171.814	28.985	780.199
- Vlasničke vrijednosnice	9.019	-	21.566	30.585
- Dužničke vrijednosnice	10.964	-	-	10.964
- Investicijski fondovi	57.058	76.950	-	134.008
- Izvedeni financijski instrumenti	-	486	-	486
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	77.041	77.436	21.566	176.043
Ukupno	656.441	249.250	50.551	956.242

10. KAPITAL I REZERVE

Dionički kapital Društva u iznosu od 21.767 tisuća eura podijeljen je na 9.615.900 redovnih dionica i 6.784.100 povlaštenih dionica bez nominalne vrijednosti. Povlaštene dionice ostvaruju prava u skladu s odredbama Statuta i ne nose pravo glasa na Glavnoj skupštini.

11. ODGOĐENI POREZI

Rekapitulacija odgođenih poreza na datum izvještaja:

<i>(u tisućama eura)</i>	Grupa		Društvo	
	Odgođena porezna imovina	Odgođena porezna obveza	Odgođena porezna imovina	Odgođena porezna obveza
Bruto stanje	36.207	42.334	1.629	3.053
Netiranje odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze	(14.470)	(14.469)	(1.629)	(1.629)
Neto stanje	21.737	27.865	-	1.424

Kretanje odgođenih poreza tijekom izvještajnog razdoblja:

<i>(u tisućama eura)</i>	Grupa		Društvo	
	Odgođena porezna imovina	Odgođena porezna obveza	Odgođena porezna imovina	Odgođena porezna obveza
Na dan 1. siječnja	49.519	58.372	7.711	2.208
Iskazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	(12.990)	(15.354)	(6.082)	-
Iskazano na teret kapitala kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(259)	(636)	-	845
Stjecanje društva	9	-	-	-
Ostalo	(72)	(48)	-	-
Na dan 31. prosinca 2023.	36.207	42.334	1.629	3.053

12. FINANCIJSKA IMOVINA I FINANCIJSKE OBVEZE

Tablica u nastavku prikazuje strukturu financijske imovine Grupe na datum bilance:

<i>(u tisućama eura)</i>	Financijska imovina po amortiz. trošku	Financijska imovina po fer vrijed. kroz OSD	Financijska imovina po fer vrijed. kroz RDG	Zajmovi i depoziti	Ukupno
Dionice					
Dionice, listane na burzi	-	162.070	9.019	-	171.089
Dionice, koje ne kotiraju	-	213	21.566	-	21.779
	-	162.283	30.585	-	192.868
Dužnički vrijednosni papiri					
Državne obveznice	299.015	521.999	1.340	-	822.354
Korporativne obveznice	2.894	79.864	9.624	-	92.382
Trezorski zapisi	-	16.053	-	-	16.053
	301.909	617.916	10.964	-	930.789
Derivativni financijski instrumenti					
Valutni forward ugovori	-	-	24	-	24
Kamatni swap	-	-	462	-	462
	-	-	486	-	486
Investicijski fondovi					
Otvoreni investicijski fondovi	-	-	114.619	-	114.619
Otvoreni investicijski fondovi – imovina za pokriće unit-linked proizvoda	-	-	19.389	-	19.389
	-	-	134.008	-	134.008
Depoziti i zajmovi					
Depoziti kod kreditnih institucija	-	-	-	77.310	77.310
Zajmovi	-	-	-	21.164	21.164
	-	-	-	98.474	98.474
Ukupno	301.909	780.199	176.043	98.474	1.356.625

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze ne uključuju poreze, obveze prema zaposlenima, predujmove, odgođeno plaćanje troškova, prihod budućeg razdoblja i ostale obračunate obveze.

<i>(u tisućama eura)</i>	Do 1 godine	1-5 godina	Više od 5 godina
DRUŠTVO			
Obveze			
Posudbe	4.810	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	4.641	191	-
Financijska jamstva	9.465	121.642	52.263
Ukupno	18.916	121.833	52.263
GRUPA			
Obveze			
Posudbe	30.507	140.704	61.209
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	31.972	13.155	13.090
Ostale financijske obveze	-	95	1.628
Preuzete obveze za buduća ulaganja	14.403	14.836	-
Ukupno	76.882	168.790	75.927

13. ISPLAĆENA DIVIDENDA TIJEKOM IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Društvo isplaćuje jednaku dividendu za redovne i za povlaštene dionice.

Društvo je tijekom izvještajnog razdoblja isplatilo ukupno 37.430 tisuća eura dividende dioničarima.

14. PODACI O ZNAČAJNIM TRANSAKCIJAMA IZMEĐU POVEZANIH OSOBA

Društvo je u drugoj polovici siječnja 2023. godine prodalo nekretninu, odnosno projekt „Hotel Marjan Split“ povezanom društvu HUP-ZAGREB d.d. Osim prethodno navedenog, u tekućem izvještajnom razdoblju odvijale su se uobičajene transakcije roba i usluga unutar članica Grupe.

15. DOGAĐAJI NAKON ZAVRŠETKA IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Društvo je 24. siječnja 2024. godine steklo 50% udjela u društvu VRTAČA d.o.o., Zagreb i 50% udjela u društvu ENCRO VOŠTANE d.o.o., Zagreb. Osim prethodno navedenog nije bilo drugih značajnih događaja nakon završetka izvještajnog razdoblja.



Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Ovime, sukladno članku 468. stavak 2. Zakona o tržištu kapitala (NN 65/2018, 17/2020, 83/2021, 151/2022), izjavljujemo da, prema našem trenutnom najboljem saznanju:

- skraćeni set tromjesečnih nerevidiranih financijskih izvještaja društva ADRIS GRUPA d. d., Obala V. Nazora 1, 52210 Rovinj, OIB: 82023167977 (dalje: Izdavatelj) za razdoblje 1.1.–31.12.2023., sastavljenih uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka Izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline.
- međuizvještaj rukovodstva sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Izdavatelj i društva uključena u konsolidaciju izloženi kao cjelina.

ADRIS GRUPA d.d.
Rovinj 



Marko Remenar
Član Uprave