
KONSOLIDIRANO I NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2012. GODINU



HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE D.D.

I. Poslovno izvješće za 2012. godinu	2
Godišnje izvješće Uprave o stanju i poslovanju Društva u 2012. godini	2
Odgovornost za financijske izvještaje	9
Izvješće neovisnog revizora	10
II. Financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	12
Izvještaj o financijskom položaju	13
Izvještaj o promjenama na kapitalu	14
Izvještaj o novčanim tokovima	15
1. - 41. Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu	16
III. Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	63

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2012. GODINU

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2012. GODINI

Djelatnost, vlasnička struktura, zaposlenici i organizacija

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (dalje: Društvo) registrirano je i počelo s poslovanjem u 2010. godini, a 2012. godina predstavlja drugo cjelogodišnje razdoblje poslovanja Društva. Društvo je na hrvatskom tržištu osiguranja specijalizirano za osiguranje kredita u specifičnoj niši – osiguranju naplate potraživanja između gospodarskih subjekata koji se bave prodajom roba i usluga na domaćem tržištu i u inozemstvu. S obzirom na ovu posebnu vrstu pokrića koje nudi, Društvo je prvo društvo za osiguranje koje se u Republici Hrvatskoj specijaliziralo isključivo za osiguranje kratkoročnih potraživanja s rokovima plaćanja ne dužim od jedne godine. Rizici koje Društvo pokriva mogu biti komercijalni i politički rizici, a potraživanja koja se mogu osiguravati su kratkoročna, ne duža od jedne godine.

U 2012. godini Društvo je u ponudi imalo dva osnovna proizvoda osiguranja: osiguranje izvoznih potraživanja i osiguranje domaćih potraživanja.

U cilju strateške podrške poslovanju, Društvo je krajem 2010. godine osnovalo Poslovni info servis d.o.o., te je počelo djelovati kao Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje koju čine: Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o.. Poslovni info servis d.o.o. je s operativnim radom počelo u 2011. godini, a zaduženo je za poslove analize i procjene kreditnih rizika kupaca vezano za poslove osiguranja.

U 2012. godini izmijenjena je vlasnička struktura Društva. Osnivači i dioničari Društva do 22. ožujka 2012. godine su: Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Strossmayerov trg 9, Zagreb, Republika Hrvatska kao imatelj ukupno 19.125 redovitih dionica koje glase na ime, a koje predstavljaju 51% ukupnog temeljnog kapitala i OeKB Südosteuropa Holding Ges.m.b.H, Am Hof 4, Beč, Austrija, kao imatelj ukupno 18.375 redovitih dionica koje glase na ime, a koje predstavljaju 49% ukupnog temeljnog kapitala. Temeljem Ugovora o pripajanju od dana 22. ožujka 2012. godine društvo OeKB Südosteuropa Holding Ges.m.b.H. je pripojeno društvu PRISMA Kreditversicherungs-Aktiengesellschaft kao društvu preuzimatelju. Ugovorom o kupoprodaji i prijenosu dionica, Hrvatska banka za obnovu i razvitak je preuzela 18.375 redovitih dionica od Prisma Kreditversicherungs-AG, Himmelfortgasse 29, 1010 Vienna, Austria te dana 25.09.2012. godine postala 100%-tni vlasnik Društva.

Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje svoje poslovanje temelji na malom, motiviranom timu zaposlenika, a stratešku prednost vidi u cjelovitoj usluzi koja ne počiva samo na preuzimanju osiguranja, već sustavnom praćenju preuzetih kreditnih rizika i savjetovanju osiguranika.

Kako bi osiguralo odgovarajuću razinu usluge, Društvo zapošljava visoko obrazovane djelatnike koji su spremni sustavno unaprjeđivati svoje vještine i usvajati znanja potrebna za sagledavanje složenih gospodarskih kretanja na domaćem i inozemnim tržištima. Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje zapošljavala je 13 djelatnika, od čega je 10 zaposleno u Hrvatskom kreditnom osiguranju d.d., a 3 u društvu Poslovni info servis. U odnosu na prethodnu godinu, Društvo je povećalo broj zaposlenih za 2 djelatnika.

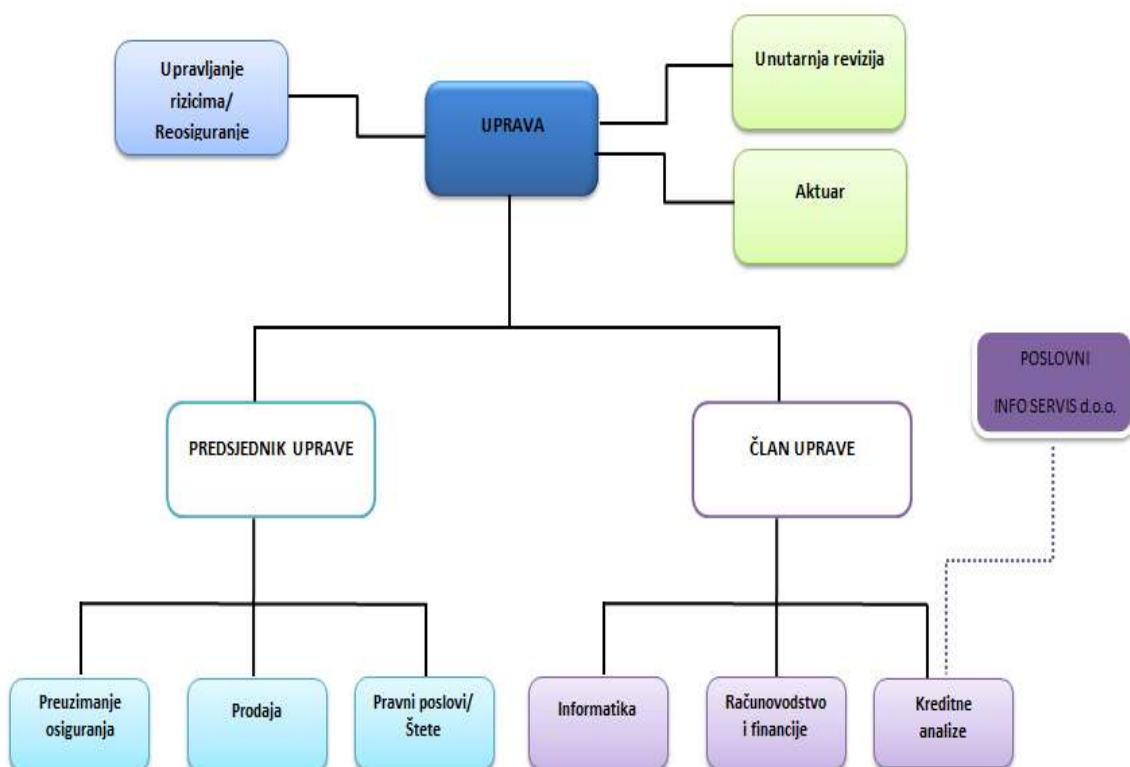
I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2012. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2012. GODINI (NASTAVAK)

Uzimajući u obzir svoju veličinu i trenutni stupanj poslovnog razvoja, Društvo je u 2012. godini jedan dio svojih poslova (aktuar, interna revizija, usluga opće IT podrške, ulaganja sredstava tehničke pričuve) eksternaliziralo sukladno odredbama važećih zakonskih propisa i propisima nadzornog tijela.

Organizacijska struktura Društva je tijekom 2012. godine ostala nepromijenjena.

Prikaz organizacijske strukture Grupe HKO Grupe za 2012. godinu:



I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2012. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2012. GODINI (NASTAVAK)

Upravljanje

Statutom Društva uređuje se pravni status, ustrojstvo i upravljanje Društvom te druga pitanja značajna za poslovanje Društva kao i ostala usklađenja sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Zakonu o osiguranju. Organi upravljanja Društvom su: Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Uprava

Sastav Uprave Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. je promijenjen dana 17. listopada 2012. godine te je Uprava djelovala u sljedećem sastavu:

Uprava od 17. listopada 2012.g.

Predsjednik Uprave, Edvard Ribarić

Zamjenica člana Uprave, Branka Perišić

Uprava do 17. listopada 2012.g.

Predsjednik Uprave, Edvard Ribarić

Član Uprave, Anton Ludwig Steffko

Prokura

Prokuristica, Ružica Adamović

Poslovni info servis d.o.o.

Do 18. prosinca 2012.- direktorica, Ivana Paić-Mikulek

Od 18. prosinca 2012. - direktorica Ružica Adamović

Nadzorni odbor Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.

Nadzorni odbor je dana 17. listopada 2012. g. promijenjen te je djelovalo u sljedećem sastavu;

Nadzorni odbor od 17. listopada 2012.g.

Branimir Berković, predsjednik Nadzornog odbora

Ante Artuković, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Branka Perišić*, članica Nadzornog odbora

Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora

Andreja Mergeduš, članica Nadzornog odbora

* Branka Perišić - za vrijeme dok obavlja funkciju zamjenice člana Uprave, ne obavlja funkciju člana Nadzornog odbora.

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2012. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2012. GODINI (NASTAVAK)

Nadzorni odbor do 17. listopada 2012.g.

Branimir Berković, predsjednik Nadzornog odbora

Helmut Hans Altenburger, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Ante Artuković, član Nadzornog odbora

Revizorski odbor Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.

Revizorski odbor je dana 17. listopada 2012. g. promijenjen te je djelovao u sljedećem sastavu;

Revizorski odbor od 17. listopada 2012.g.

Branimir Berković, predsjednik

Ante Artuković, zamjenik predsjednika

Branka Perišić, članica

Marija Jerkić, članica

Andreja Mergeduš, članica Nadzornog odbora

Katica Smojver, član

Revizorski odbor do 17. listopada 2012.g.

Branimir Berković, predsjednik

Helmut Hans Altenburger, zamjenik predsjednika

Ante Artuković, član

Katica Smojver, član

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2012. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2012. GODINI (NASTAVAK)

Poslovanje u 2012. godini

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. je 2012. godinu završilo s 35 zaključenih Ugovora o osiguranju od čega se 31 Ugovor o osiguranju odnosi na osiguranje izvoznih potraživanja, dok se 4 Ugovora o osiguranju odnose na osiguranje domaćih potraživanja. Osiguranjem su pokrivena 992 kreditna limita, 7,1% više u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnoj strukturi limita na domaća potraživanja se odnosi 177 kreditnih limita, a 815 kreditnih limita odnose se na izvozna potraživanja prema kupcima u 45 zemalja svijeta.

Ukupni volumen osiguranih poslova u 2012. godini iznosio je 2.444 milijuna kuna, što što predstavlja 7% rast osiguranog prometa u odnosu na 2011. godinu.

Ukupna izloženost Društva na dan 31. prosinac 2012. godine iznosila je 875.127 tisuća kuna. Najveći udio u izloženosti imale su Italija (17,3%), Hrvatska (16,5%), Njemačka (9,6%), Srbija (8,6%) i Slovenija (7,0%).

Ukupno zaračunata premija u 2012. godini iznosila je 7.678 tisuća kuna, što predstavlja porast od 14,8% u odnosu na 2011. godinu kada je iznosila 6.687 tisuća kuna.

Udio reosiguranja u ukupno zaračunatoj premiji u 2012. godini iznosio je 70,8%, što je neznatno niže u odnosu na 2011. godinu kada je udio reosiguranja iznosio 72,9%.

Neto zarađena premija u 2012. godini iznosila je 1.731 tisuća kuna (1.248 tisuća kuna u 2011. godini).

Društvo je u 2012. godini isplatilo 6 odšteta, od kojih su dvije u potpunosti likvidirane, a ukupni iznos isplata za osigurane slučajeve iznosio je 820,4 tisuće kuna. Odštete su isplaćene za kupce u Mađarskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini i Hrvatskoj.

Kvota šteta u 2012. godini na razini Društva iznosila je 41,6% (u 2011. godini 55,8%), kvota troškova 60,5% (u 2011. godini 56,0%) te kombinirana kvota 102,2% (u 2011. godni 111,8%).

Poslovna godina 2012. drugo je cjelogodišnje razdoblje poslovanja Društva u kojoj je Društvo ostvarilo očekivani gubitak tekuće godine u iznosu od 608 tisuća kuna na razini Grupe što predstavlja smanjenje od 44,9% u odnosu na gubitak od 1.104 tisuća kuna u 2011. godini. Gubitak tekuće godine na razini Društva iznosio je 484 tisuća kuna (gubitak od 989 tisuća kuna u 2011. godini).

Troškovi pribave i marketinga, administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi na razini Društva u 2012. godini iznosili su 4.440 tisuća kuna (3.702 tisuće kuna u 2011. godini).

Troškovi pribave i marketinga, administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi na razini Grupe u 2012. godini iznosili su 5.066 tisuća kuna (4.337 tisuća kuna u 2011. godini).

Ukupna imovina Društva na dan 31. prosinca 2012. godine u iznosu od 40.293 tisuće kuna veća je za 2,9% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 39.164 tisuće kuna.

Ukupna imovina Grupe HKO na dan 31. prosinca 2012. godine u iznosu od 40.120 tisuća kuna veća je za 2,7% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 39.062 tisuće kuna

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2012. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2012. GODINI (NASTAVAK)

Poslovanje u 2012. godini (nastavak)

Ukupni kapital Društva na dan 31.prosinca 2012. iznosio je 35.412 tisuća kuna (35.807 tisuća kuna u 2011.godini).

Ukupni kapital Grupe na dan 31.prosinca 2012. iznosio je 35.155 tisuća kuna (35.661 tisuća kuna u 2011.godini).

Tehničke pričuve neto od reosiguranja u 2012. godini 2.807 tisuća kuna (1.537 tisuća kuna u 2011. godini).

Poslovni ciljevi i planovi za buduće razdoblje

Društvo u 2013. godini očekuje rast premijskih prihoda, povećanje udjela osiguranja domaćih potraživanja u ukupnom portfelju osiguranja te daljnje jačanje tržišne prisutnosti i pozicioniranje na hrvatskom tržištu kao specijaliziranog društva za osiguranje kratkoročnih potraživanja od političkih i komercijalnih rizika, upoznavanje gospodarstvenika s uslugom osiguranja potraživanja te privlačenje novih osiguranika.

Poseban značaj Društvo pridaje profesionalnim i stručnim standardima u obavljanju poslova osiguranja te direktnom pristupu korisnicima usluga, kvaliteti, dostupnosti i brzini pružanja usluge.

Izvještavanje nadzornih tijela

Društvo je tijekom 2012. godine redovito izvještavalo nadzorna tijela sukladno Zakonu o osiguranju, pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija i drugim važećim propisima o svim relevantnim činjenicama i promjenama u Društvu. Društvo je uredno odgovaralo na sve zahtjeve nadzornih tijela u smislu kontrole poslovanja i dostave podataka Društva, na koje nadzorna tijela nisu imala primjedbi.

Istraživanje i razvoj

Društvo u 2012. godini nije imalo aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo od osnivanja do kraja 2012. godine nije stjecalo vlastite dionice.

Informacije o postojanju podružnica

Društvo, s obzirom na specifičnosti osiguranja potraživanja od komercijalnih i političkih rizika izravno pristupa klijentima te stoga nije uspostavilo niti ima u planu uspostavljanje lokalnih poslovnih jedinica.

Upravljanje rizicima

Društvo aktivno upravlja rizicima kroz odgovarajuće strukture upravljanja, identificiranja i mjerenja, izvješćivanja, minimiziranja i nadzora rizika, utemeljene na Strategiji upravljanja rizicima, internim propisima Društva, Zakonu o osiguranju te Smjernicama za identificiranje, mjerenje i praćenje rizika kojima je u svojem poslovanju izloženo društvo za osiguranje odnosno društvo za reosiguranje (Hanfa, NN 159/2009).

Najznačajniji rizici kojima je Društvo izloženo u poslovanju su rizici koji proizlaze iz poslova osiguranja, kreditni rizici i operativni rizici. Kroz usvojenu Strategiju upravljanja rizicima te ostale interne propise, Društvo ima za cilj učinkovito i kontinuirano smanjivati izloženost rizicima i negativne posljedice istih na poslovanje na najmanju prihvatljivu razinu.

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2012. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2012. GODINI (NASTAVAK)

Izjava o sukladnosti s kodom korporativnog upravljanja

Pravni status, ustrojstvo i upravljanje u Hrvatskom kreditnom osiguranju d.d. te druga pitanja značajna za poslovanje uređuju se Statutom Društva, te sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Zakona o osiguranju.

Organi upravljanja Društvom su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština. Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. vodi dvočlana Uprava, koja odluke donosi u skladu s Pravilnikom o radu Uprave.

U pravilu se sve odluke donose temeljem principa dvostruke provjere („četiri oka“) uz odgovarajući sustav autorizacija.

Društvo nije usvojilo Kodeks korporativnog upravljanja, ali u svom poslovanju primjenjuje smjernice Kodeksa koliko je to primjereno veličini i stupnju razvoja Društva.

Društvena odgovornost

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. se u 2012. godini aktivno uključilo u potporu Centru za rehabilitaciju Silver čija je djelatnost rehabilitacija osoba s invaliditetom i djece s teškoćama u razvoju što uključuje rad sa psima pomagačima (psi vodiči, rehabilitacijski i terapijski psi).

Događaji nakon datuma bilance

Nakon datuma Bilance nisu nastali događaji koji bi značajnije mogli utjecati na poslovni rezultat 2012. godine.

U Zagrebu, 30. travnja 2013. godine

Edvard Ribarić
predsjednik Uprave



Branka Perišić
zamjenica člana Uprave



Hrvatsko kreditno
osiguranje d.d.
Z a g r e b

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu, Uprava Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. (dalje: Društvo) dužna je osigurati da se financijski izvještaji za svaku financijsku godinu sastavljaju u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja („MSFI“) na način da daju realan i objektivan prikaz stanja i rezultata poslovanja Društva za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano smatra da Društvo raspolaže odgovarajućim resursima za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti, te stoga primjenjuje načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave Društva pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima; i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva, i dužna je pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu u Republici Hrvatskoj. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

U ime Uprave Društva:

Edvard Ribarić
predsjednik Uprave

Branka Perišić
zamjenica člana Uprave


Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.
Z a g r e b



Bednjanska 14
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

Datum
30. travnja 2013. godine

Izješće neovisnog revizora

Vlasnicima Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.

Obavili smo reviziju financijskih izvješćaja Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. ("Društvo"), prikazanih na stranicama 9 do 62, a koji se sastoje od izvješćaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvješćaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvješćaja o promjenama na kapitalu i izvješćaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvješćaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvješćaje

Odgovornost za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješćaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja te unutarnje kontrole koje uprava drži neophodnima za sastavljanje nekonsolidiranih financijskih izvješćaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu uslijed prijevare ili pogreške snosi uprava.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvješćajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvješćaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvješćajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvješćaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške.

U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvješćaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvješćaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Izvešće neovisnog revizora (nastavak)

Vlasnicima Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d. (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Poseban naglasak

Uprava je sastavila izvještajne obrasce sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje kojeg je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donijela 19. studenoga 2010. godine. Izvještajni obrasci su priloženi na stranici 64 do 73 kao dodatak ovim financijskim izvještajima i sastoje se od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine te izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama kapitala za godinu koja je tada završila. Odgovornost za izvještajne obrasce snosi uprava Društva i oni nisu sastavni dio financijskih izvještaja sastavljenih sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, već zahtjev propisan Odlukom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga. Podaci iskazani u izvještajnim obrascima su izvedeni iz temeljnih financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranici 12 do 62, sastavljenih sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtacnik, ovlaštteni revizor i član Uprave



Zagreb, Hrvatska

30. travnja 2013. godine

**Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu**

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješke	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Zarađene premije					
Zaračunana bruto premija	5	7.678	7.678	6.687	6.687
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije	5	(219)	(219)	(499)	(499)
Bruto premije predane u reosiguranje	5	(5.437)	(5.437)	(4.874)	(4.874)
Neto zaračunate premije		2.022	2.022	1.314	1.314
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	5	(577)	(577)	(147)	(147)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	5	286	286	81	81
Neto zarađene premije	5	1.731	1.731	1.248	1.248
Prihodi od provizija i naknada	6	998	1.477	858	1.372
Neto prihodi od ulaganja	7	1.711	1.742	1.596	1.626
Ostali poslovni prihodi	8	710	672	76	28
Neto prihodi		5.150	5.622	3.778	4.274
Bruto izdatak za povrat premije	9	(295)	(295)	(118)	(118)
Udio reosiguravatelja u povratu premije	9	243	243	82	82
Bruto pričuva za povrate premija	9	66	66	(340)	(340)
Udio reosiguravatelja u pričuvi	9	(70)	(70)	261	261
Neto izdaci i pričuve za povrat premije	9	(56)	(56)	(115)	(115)
Izdaci za osigurane slučajeve	10	(820)	(820)	(766)	(766)
Izdaci za osigurane slučajeve, udio reosiguranja	10	592	592	536	536
Promjena pričuva za štete	10	(2.762)	(2.762)	(3.008)	(3.008)
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranja	10	1.786	1.786	2.070	2.070
Neto izdaci za osigurane slučajeve	10	(1.204)	(1.204)	(1.168)	(1.168)
Troškovi pribave i marketinga	11	(106)	(106)	(30)	(30)
Administrativni troškovi	12	(4.048)	(4.378)	(3.471)	(3.950)
Ostali poslovni troškovi	13	(284)	(580)	(195)	(351)
Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata	14	(2)	(2)	(6)	(6)
Gubitak prije oporezivanja		(550)	(704)	(1.207)	(1.346)
Porezni prihod	15	66	96	218	242
Gubitak tekućeg razdoblja		(484)	(608)	(989)	(1.104)
Ostala sveobuhvatna dobit					
Dobici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju		122	155	60	84
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju		(11)	(12)	(91)	(91)
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u račun dobiti i gubitka		-	(15)	-	-
Odgođeni porez	15	(22)	(26)	6	1
Ostala sveobuhvatna dobit		89	102	(25)	(6)
Ukupan sveobuhvatni gubitak nakon oporezivanja		(395)	(506)	(1.014)	(1.110)
Gubitak pripisan:					
Vlasnicima društva		(395)	(506)	(1.014)	(1.110)
Vlasnicima nevladajućih udjela		-	-	-	-
		(395)	(506)	(1.014)	(1.110)
Zarada po dionici	16				
Iz aktivnih dijelova poslovanja:					
Zarada po dionici (u kunama)		(12,91)	(16,22)	(26,38)	(29,45)

Izvještaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješke	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Imovina					
Dugotrajna imovina					
Nekretnine i oprema	17	136	144	53	59
Nematerijalna imovina	18	124	125	240	240
Ulaganje u ovisna društva	19	2.000	-	2.000	-
Ulaganja koja se drže do dospelosti	20	1.064	1.064	1.069	1.069
Odgođena porezna imovina	21	459	525	393	429
		3.783	1.858	3.755	1.797
Kratkotrajna imovina					
Ulaganja raspoloživa za prodaju	22	2.113	3.227	983	2.061
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	23	773	948	392	519
Depoziti u bankama	24	30.692	31.027	31.316	31.640
Potraživanja iz poslova osiguranja	25	1.782	1.782	1.418	1.418
Ostala potraživanja	26	925	933	1.000	1.123
Novac i novčani ekvivalenti	27	225	345	300	504
		36.510	38.262	35.409	37.265
Ukupna imovina		40.293	40.120	39.164	39.062
Kapital i obveze					
Kapital					
Temeljni kapital	28	37.500	37.500	37.500	37.500
Akumulirani gubitak		(1.668)	(1.834)	(679)	(730)
Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju	29	64	97	(25)	(5)
Gubitak razdoblja		(484)	(608)	(989)	(1.104)
		35.412	35.155	35.807	35.661
Tehničke pričuve					
Bruto tehničke pričuve	30	8.047	8.047	4.774	4.774
Tehničke pričuve - udio reosiguranja	30	(5.240)	(5.240)	(3.237)	(3.237)
		2.807	2.807	1.537	1.537
Kratkotrajne obveze					
Obveze iz poslova osiguranja	31	1.541	1.541	1.349	1.349
Ostale obveze	32	511	587	471	510
Odgođena porezna obveza	21	22	30	-	5
Ukupno obveze		2.074	2.158	1.820	1.864
Ukupno kapital i obveze		40.293	40.120	39.164	39.062

Izveštaj o promjenama na kapitalu za godinu
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društvo	Temeljni kapital	Akumulirani gubitak	Ostale rezerve	Gubitak tekuće godine	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima kapitala	Ukupni kapital
Stanje 01. siječnja prethodne godine	37.500	-	-	(679)	36.821	36.821
Gubitak tekućeg razdoblja	-	-	-	(989)	(989)	(989)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(25)	-	(25)	(25)
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	(25)	(989)	(1.014)	(1.014)
Prijenos gubitka prethodne godine u akumulirani gubitak	-	(679)	-	679	-	-
Stanje 31. prosinca prethodne godine	37.500	(679)	(25)	(989)	35.807	35.807
Gubitak tekućeg razdoblja	-	-	-	(484)	(484)	(484)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	89	-	89	89
Ukupno sveobuhvatni gubitak	-	-	89	(484)	(395)	(395)
Prijenos gubitka prethodne godine u akumulirani gubitak	-	(989)	-	989	-	-
Stanje 31. prosinca tekuće godine	37.500	(1.668)	64	(484)	35.412	35.412

Izveštaj o promjenama na kapitalu za godinu
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Grupa	Temeljni kapital	Akumulirani gubitak	Ostale rezerve	Gubitak tekuće godine	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima kapitala	Ukupni kapital
Stanje 01. siječnja prethodne godine	37.500	-	1	(730)	36.771	36.771
Gubitak tekućeg razdoblja	-	-	-	(1.104)	(1.104)	(1.104)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(6)	-	(6)	(6)
Ukupno sveobuhvatni gubitak	-	-	(6)	(1.104)	(1.110)	(1.110)
Prijenos gubitka prethodne godine u akumulirani gubitak	-	(730)	-	730	-	-
Stanje 31. prosinca prethodne godine	37.500	(730)	(5)	(1.104)	35.661	35.661
Gubitak tekućeg razdoblja	-	-	-	(608)	(608)	(608)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	102	-	102	102
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	102	(608)	(505)	(505)
Prijenos gubitka prethodne godine u akumulirani gubitak	-	(1.104)	-	1.104	-	-
Stanje 31. prosinca tekuće godine	37.500	(1.834)	97	(608)	35.155	35.155

**Izvještaj o novčanim tokovima
za godinu**

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI
Novčani tijek prije promjene poslovne imovine i obveza

Neto dobit prije poreza

Usklađenja

Amortizacija nekretnina i opreme

Amortizacija nematerijalne imovine

Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost

Prihodi od kamata

Povećanje ulaganja raspoloživih za prodaju

Povećanje ulaganja po fer vrijednosti kroz RDG

Smanjenje/povećanje danih depozita, zajmova i potraživanja

Povećanje tehničkih pričuva

Povećanje potraživanja po poslovima osiguranja

Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja

Povećanje ostalih obveza

Smanjenje/povećanje obrtnih sredstava

Plaćeni porez na dobit

NOVČANI TIJEK IZ OPERATIVNIH AKTIVNOSTI

Izdaci za nabavu materijalne imovine

Izdaci za nabavu nematerijalne imovine

Izdaci za ulaganja do dospelja

Izdaci za ulaganje u vrijed.papira i udjele

NOVČANI TIJEK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI

Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala

NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI

Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente

Neto povećanje / smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata

Novčana sredstva i ekvivalenti novčanih sredstava na početku godine

Novčana sredstva i ekvivalenti novčanih sredstava na kraju godine

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
	(551)	(704)	(1.207)	(1.346)
	25	28	17	20
	147	147	137	137
	199	195	481	472
	(1.684)	(1.695)	(1.538)	(1.548)
	(1.864)	(2.029)	(2.110)	(2.265)
	(1.038)	(1.057)	(987)	(992)
	(360)	(405)	(375)	8
	623	613	2.223	2.250
	1.270	1.270	1.084	1.084
	(584)	(584)	(1.286)	(1.286)
	1.760	1.885	1.020	904
	255	293	140	152
	1.926	2.015	1.819	2.120
	-	-	-	-
	62	(14)	(291)	(145)
	-	-	-	-
	(109)	(114)	(6)	(15)
	(30)	(31)	(15)	(15)
	5	5	(14)	(14)
	-	-	-	-
	(134)	(140)	(35)	(44)
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	(3)	(5)	(20)	(24)
	(75)	(159)	(346)	(213)
	300	504	646	717
	225	345	300	504

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU I GRUPI

Grupa

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. („Društvo“) je matično društvo Grupe Hrvatsko kreditno osiguranje („Grupa“) koje posluje u Republici Hrvatskoj od 2010. godine.

Grupu čine Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. („matično društvo“) i Poslovni info servis d.o.o. („ovisno društvo“). Grupa obavlja poslove neživotnih osiguranja i to u posebnom segmentu osiguranja potraživanja od političkih i komercijalnih rizika.

Ovi financijski izvještaji obuhvaćaju pojedinačne i konsolidirane financijske izvještaje Društva i Grupe kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 „Konsolidirani i pojedinačni financijski izvještaji“.

Društvo

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (u nastavku „Društvo“) je dioničko društvo za osiguranje, upisano u Registar Trgovačkog suda u Zagrebu 18. siječnja 2010. godine.

Društvo je registrirano za obavljanje djelatnosti osiguranja kredita, a Hrvatska agencija za nadzor financijskih institucija (HANFA) izdala je Društvu odobrenje za rad dana 24. rujna 2009. godine.

U 2012. godini izmijenjena je vlasnička struktura Društva. Osnivači i dioničari Društva do 22. ožujka 2012. godine su: Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Strossmayerov trg 9, Zagreb, Republika Hrvatska kao imatelj ukupno 19.125 redovitih dionica koje glase na ime, a koje predstavljaju 51% ukupnog temeljnog kapitala i OeKB Südosteuropa Holding Ges.m.b.H, Am Hof 4, Beč, Austrija, kao imatelj ukupno 18.375 redovitih dionica koje glase na ime, a koje predstavljaju 49% ukupnog temeljnog kapitala. Temeljem Ugovora o pripajanju od dana 22. ožujka 2012. godine društvo OeKB Südosteuropa Holding Ges.m.b.H. je pripojeno društvu PRISMA Kreditversicherungs-Aktiengesellschaft kao društvu preuzimatelju. Ugovorom o kupoprodaji i prijenosu dionica, Hrvatska banka za obnovu i razvitak je preuzela 18.375 redovitih dionica od Prisma Kreditversicherungs-AG, Himmelfortgasse 29, 1010 Vienna, Austrija te dana 25.09.2012. godine postala 100%-tni vlasnik Društva. 100%-tni vlasnik Društva, HBOR, priprema konsolidirane financijske izvještaje, u koje su uključeni i ovi financijski izvještaji.

Ukupni upisani i uplaćeni kapital Društva na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 37.500.000 kuna. Redovne dionice Društva su izdane u nematerijaliziranom obliku i glase na ime, te se vode pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu u Zagrebu pod oznakom HKOS-R-A. Izdano je 37.500 dionica, a nominalna vrijednost jedne dionice je 1.000 kuna.

Ovisno društvo

Društvo ima 100% udio u društvu s ograničenom odgovornošću Poslovni info servis d.o.o. (u nastavku „PIS“) čija je osnovna djelatnost procjena kreditnih rizika i izrada kreditnih izvješća vezano za poslove kreditnog osiguranja. Društvo PIS je registrirano dana 26. listopada 2010. godine s temeljnim kapitalom od 2.000.000 kuna i registriranom djelatnošću Savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem.

Sjedište

Sjedište Grupe HKO je u Zagrebu, Bednjanska 14, Republika Hrvatska.

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

Konsolidirani i pojedinačni financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") koje izdaje Odbor za međunarodne financijske računovodstvene standarde.

Ovi financijski izvještaji sastoje se od konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja Grupe i Društva, kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“:

Konsolidirane financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2012. godine činili su Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i njegovo ovisno društvo Poslovni info servis d.o.o.

Računovodstvene politike ovisnog društva usklađene su s onima matice kako bi se osigurala usporedivost na razini Grupe. Ovisna društva se uključuju u konsolidirane financijske izvještaje metodom pune konsolidacije od datuma stjecanja kontrole i isključuju iz konsolidiranih financijskih izvještaja od datuma prestanka kontrole.

Metoda troška ulaganja koristi se za evidentiranje stjecanja ovisnih društava od strane Društva i drugih članica Grupe. Trošak stjecanja ovisnog društva mjeri se po fer vrijednosti dane imovine, izdanih vlasničkih instrumenata i nastalih ili preuzetih obveza na datum razmjene, uvećano za troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju. Stanja među članicama Grupe, svi nerealizirani dobiti i gubici te prihodi i rashodi koji proizlaze iz transakcija među članicama Grupe, eliminiraju se pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja.

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

2.2. Novi računovodstveni standardi

Sljedeći izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- Izmjene i dopune MRS-a 1 "Prezentiranje financijskih izvještaja" - Prikazivanje stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.)
- Izmjene i dopune MRS-a 1 "Prezentiranje financijskih izvještaja" (u sklopu godišnje dorade MSFI-jeva iz ciklusa 2009.-2011. objavljene u svibnju 2012.) (godišnja razdoblja koja započinju na dan 1. siječnja 2013.)
- Izmjene i dopune MSFI-ja 7 – "Prijenos financijske imovine"
- Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit“ - povrat imovine kod odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012.).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Društva.

2.3. Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, prerade i tumačenja su objavljeni i nisu još na snazi:

- MSFI 9 Financijski instrumenti s izmjenama i dopunama iz 2010. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MRS 27 (2008) Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 11 Zajednički poslovi, objavljen u svibnju 2011., zamjenjuje MRS 31 Udjeli u zajedničkim pothvatima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MRS 27 Nekonsolidirani financijski izvještaji, (izmjenjen i dopunjen 2011.), konsolidacijski zahtjevi prethodno opisani u dijelu MRS 27 (2008.) revidirani su i sada sadržani u MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji (na snazi MRS 27 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.) MRS 28 Ulaganje u pridružena društva i zajednički pothvati (izmjenjen i dopunjen 2011.). Ova verzija zamjenjuje MRS 28 (2003.) Ulaganje u pridružena društva (na snazi MRS 28 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 Prva primjena MSFI-jeva, objavljen u ožujku 2012., izmjene i dopune za zajmove od države sa sniženom tržišnom kamatnom stopom prilikom prelaska na MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Izmjene i dopune MSFI 7 Financijski instrumenti - objavljivanje, objavljen u prosincu 2011. godine, izmjene i poboljšanja objave o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.) te zahtijevane izmjene nakon objavljivanja prve primjene MSFI 9 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- Izmjene i dopune MRS-a 1 Prezentiranje financijskih izvještaja - izmjena načina prikazivanja stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.),

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

2.3. Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

- Izmjene i dopune MRS-a 19 Primanja zaposlenih – dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Izmjene i dopune MRS-a 32 Financijski instrumenti - prezentiranje, Izmjene i dopune MSFI 7 Financijski instrumenti - objavljivanje, objavljen u prosincu 2011. godine, izmjene i dopune zahtjeva upute o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- IFRIC 20 Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa, (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom Ciklus godišnjih poboljšanja 2009 – 2011, objavljenih u svibnju 2012., zbirka izmijenjenih i dopunjenih MSFI, u odnosu na izdane izmjene i dopune od 2009. – 2011. Na pet standarda (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34) izmjene i dopune prvenstveno utječu, s posljedičnim izmjenama i dopunama u drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Vodič za prijelazno razdoblje, objavljen u lipnju 2012. izmjene i dopune MSFI 10, MSFI 11 i MSFI 12., (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Izmjene i dopune investicijskih subjekata za MSFI 10, MSFI 12, MRS 27 objavljen u listopadu 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

Uprava je odlučila da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu i predviđa da njihovo usvajanje osim MSFI-a 9 neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

MSFI 9 će utjecati na Društvo i njegovo priznavanje i vrednovanje financijske imovine.

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

2.4. Korištenje prosudbi, procjena i pretpostavki

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-ijima zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i drugim čimbenicima za koje se smatra da predstavljaju razumnu procjenu u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a rezultat kojih čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Kako Društvo s obzirom na kratko trajanje poslovanja, ne raspolaže odgovarajućim povijesnim podacima o poslovanju, svoje procjene temelji na tržišnim podacima, iskustvu drugih osiguratelja u području osiguranja kratkoročnih potraživanja od političkih i komercijalnih rizika te pravilnicima HANFA-e.

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

Procjene za izračun pričuva

Izračun pričuve za prijenosnu premiju je napravljen korištenjem podataka o ugovorima o osiguranju koje Društvo vodi u svojim evidencijama. Evidencije polica (temeljem zaključenih ugovora o osiguranju) su podloga za izračun pričuva prijenosnih premija i uključuju podatke o načinu zaračunavanja premije.

Izračun pričuva za indirektno troškove obrade šteta je određen kao 0,5% zbroja bruto pričuve za prijavljene štete i bruto pričuve za neprijavljene štete.

2.5. Osnova prikaza

Polazne pretpostavke na kojima se sastavljaju financijski izvještaji su nastanak događaja i vremenska neograničenost poslovanja.

Financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2012. godine sastavljeni su po načelu povijesnog troška s izuzetkom financijske imovine i obveza iskazanih po fer vrijednosti u skladu s MRS-om 39 "Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje".

Računovodstvene politike se primjenjuju kontinuirano i dosljedno iz razdoblja u razdoblje, ako nije drukčije navedeno.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**3.1. Funkcionalna i izvještajna valuta**

Financijski izvještaji iskazani su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Grupa odnosno Društvo posluje („funkcionalna valuta, u daljnjem tekstu: domaća valuta“), hrvatskim kunama (kn), a iznosi su zaokruženi na najbližu tisuću.

3.2. Opća vrednovanja

Novac u domaćoj valuti u blagajni i na računima te sva ostala potraživanja i obveze u domaćoj valuti se iskazuju na datum izvještavanja u nominalnoj vrijednosti u kunama. Devize u blagajni i na računima te ostala potraživanja i obveze u stranoj valuti preračunavaju se i iskazuju u domaćoj valuti na dan bilance po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke tj. po ugovornom tečaju, ukoliko je isti primjenjiv.

Danom bilance smatra se datum sastavljanja financijsko-računovodstvenih izvješća po pojedinim pozicijama, sastavljanja financijskih izvješća u tijeku godine i godišnjih financijskih izvješća.

3.3. Klasifikacija imovine i obveza po valuti i tečajne razlike

Stavke se po valuti evidentiraju u kunama, devizama i valutnoj klauzuli. Monetarna imovina i obveze u deviznim pozicijama, usklađuju se s kretanjem srednjeg tečaja HNB- a, a pozicije uz valutnu klauzulu se usklađuju s kretanjem tečaja s kojim su ugovorno vezani. Tečajne razlike nastale zbog pretvaranja u kune priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Razlike između vrijednosti na početku i kraju obračunskog razdoblja evidentiraju se kao pozitivna ili negativna tečajna razlika i uključuju u neto iznosu u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja za koje su obračunana.

Tečajevi osnovnih stranih valuta koje su korištene u sastavljanju financijskih izvještaja su srednji tečajevi Hrvatske narodne banke na izvještajni datum:

31. prosinca 2011.	1 EUR = 7,530420 kn	1 USD=5,819940 kn	1 CHF=6,194817
31. prosinca 2012.	1 EUR = 7,545624 kn	1 USD=5,726794 kn	1 CHF=6,245343

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.4. Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina se kod početnog priznavanja mjeri i evidentira po trošku nabave, a nakon početnog priznavanja se iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i za akumulirane gubitke od umanjenja.

Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se po određenim stopama linearnom metodom tijekom predviđenog vijeka upotrebe, tako da se nabavna vrijednost imovine amortizira u jednakim godišnjim iznosima za svaki predmet zasebno. Predviđeni vijek upotrebe i stope amortizacije nematerijalne imovine prikazane su u nastavku:

	Korisni vijek trajanja, u godinama	Godišnje stope amortizacije, %
Aplikativni software	3	33,3
Osnivački izdaci i ulaganja u ostala prava	5	20,0

Trošak amortizacije priznaje se u rashode od prvoga dana mjeseca koji slijedi nakon mjeseca u kojem je imovina stavljena u upotrebu.

Amortizacijske stope su određene na osnovi predviđenog vijeka trajanja imovine a u skladu sa zakonski dozvoljenim maksimumom.

Amortizacija se tijekom godine obračunava mjesečno, a na kraju poslovne godine se sastavlja konačni obračun amortizacije.

3.5. Materijalna imovina - Nekretnine, postrojenja i oprema

Materijalna imovina - nekretnine, postrojenja i oprema se prilikom prvog evidentiranja iskazuju po nabavnoj vrijednosti (trošku nabave). Amortizacija materijalne imovine se priznaje u dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe pojedinih dijelova nekretnina i opreme i to za svaki predmet zasebno.

Korisni vijek trajanja pojedinog sredstva utvrđuje se na temelju propisanih stopa, a najviše do porezno dopustivih iznosa.

Procijenjeni vijek uporabe i stope amortizacije materijalne imovine prikazane su u nastavku:

	Korisni vijek upotrebe, u godinama	Godišnje stope amortizacije, %
Građevinski objekti	33	3,03
Oprema, uredski i ostali namještaj	8	12,5
Elektronička računala i ostala oprema za informatičku obradu podataka	3	33,3
Transportna sredstva – osobni automobili	3	33,3
Ostala nespomenuta ulaganja	5	20
Sitni inventar u upotrebi	<1	100,0%

Trošak amortizacije priznaje se u rashode od prvoga dana sljedećeg mjeseca od mjeseca u kojem je imovina stavljena u upotrebu. Amortizacija se u tijeku godine obračunava mjesečno, a na kraju godine se sastavlja konačni obračun amortizacije.

Dobici i gubici nastali povlačenjem materijalne imovine iz upotrebe ili otuđenjem priznaju se u izvještaju sveobuhvatne dobiti obračunskog razdoblja.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6. Financijska imovina

Klasifikacija imovine

Financijska imovina se raspoređuje u četiri osnovne kategorije kako slijedi:

- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka;
 - a. koja se drži radi trgovanja
 - b. kojom se aktivno ne trguje
- Zajmovi i potraživanja;
- Financijska imovina koja se drži do dospeljeća
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Početno priznavanje i naknadno mjerenje

Financijska imovina se početno priznaje po fer vrijednosti, uključujući i transakcijske troškove, osim financijske imovine klasificirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kod koje početno priznavanje nije uvećano za transakcijske troškove.

Nakon početnog priznavanja, financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti bez umanjenja za iznos transakcijskih troškova,

Financijska imovina koja nema kotiranu cijenu na aktivnom tržištu i čija fer vrijednost se ne može pouzdano izračunati iskazuje se po trošku stjecanja (nabave), uključujući transakcijske troškove, umanjena za amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeljeća vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizirani trošak se računa metodom efektivne kamatne stope. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta i amortizira se temeljem efektivne kamatne stope instrumenta.

Amortizacija početno priznate premije ili diskonta te transakcijskih troškova kod kupnje dužničkih vrijednosnih papira koji su klasificirani u portfelj raspoloživ za prodaju priznaje se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao povećanje ili smanjenje kamatnog prihoda, metodom efektivne kamatne stope.

Tečajne razlike dužničkih instrumenata iz ovog portfelja priznaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a tečajne razlike vlasničkih instrumenata iz ovog portfelja priznaju se u kapitalu.

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine kotirane na aktivnom tržištu temelji se na zadnjim kupovnim cijenama („bid“ cijenama) pribavljenim izravno s reguliranog tržišta kapitala.

Fer vrijednosti financijske imovine za pokriće tehničkih pričuva kotirane na aktivnom tržištu u Republici Hrvatskoj utvrđuje se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnog papira protrgovanog na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija i OTC transakcija.

Fer vrijednosti udjela u novčane investicijske fondove utvrđuje se cijena udjela u fondu na određeni dan odnosno na dan bilance pribavljena od društva za upravljanje investicijskim fondom.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6. Financijska imovina (nastavak)

Dobici i gubici

Dobici i gubici vezani uz promjene fer vrijednosti financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Dobici i gubici vezani uz promjenu fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se kroz kapital ukoliko nije došlo do trajnog umanjenja vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Financijska imovina se preispituje na datum svake bilance, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih dokaza za gubitak od umanjenja vrijednosti. Ukoliko postoji takva indicija, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva. Nadoknadivi iznos zajmova i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospeljeća, mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tijekova diskontirano uz originalnu efektivnu kamatnu stopu.

Ukoliko se budući novčani tokovi očekuju unutar godine dana od dana bilance, novčane tokove nije potrebno diskontirati.

Nadoknadivi iznos ulaganja Društva u vrijednosne papire koji se drže do dospeljeća i potraživanja izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih primitaka i izdataka, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom vezanom uz imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti vezan uz vrijednosne papire ili potraživanja koji se drže do dospeljeća prihoduje se, ukoliko se naknadno povećanje nadoknadiive vrijednosti može objektivno povezati uz događaj koji se dogodio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti. Prihod ne može prijeći vrijednost originalnog gubitka.

Ako je smanjenje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznato izravno u kapitalu te postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti te imovine sukladno odredbama MRS-a 39, kumulativni gubitak koji je priznat izravno u kapitalu uklanja se iz kapitala i priznaje u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, čak i u slučaju da se takva financijska imovina nije prestala priznavati.

Gubici od umanjenja po osnovi imovine raspoložive za prodaju iskazuju se u računu dobiti i gubitka. U slučaju povećanja fer vrijednosti vlasničkih instrumenata u narednom razdoblju, povećanje fer vrijednosti će se priznati u kapitalu, a ranije provedeno umanjenje vrijednosti ostaje iskazano kroz račun dobiti i gubitka. U slučaju povećanja fer vrijednosti dužničkih instrumenta iz ovog portfelja u narednom razdoblju, ako se povećanje fer vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja gubitka od umanjenja, gubici od umanjenja se ukidaju priznavanjem prihoda u računu dobiti i gubitka.

Prestanak priznavanja

Financijska imovina se prestaje priznavati kada Grupa prestane imati kontrolu nad ugovornim pravima vezanim uz tu imovinu, odnosno kad su prava ostvarena, dospjela ili predana. Financijska obveza se prestaje priznavati kad više ne postoji.

Prodajom imovine raspoložive za prodaju, imovine po fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, prestaje njihovo priznavanje, efekti prodaje se priznaju u računu dobiti i gubitka kao realizirani dobici/gubici, a priznaju se pripadajuća potraživanja od kupaca.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6. Financijska imovina (nastavak)

Posebni financijski instrumenti

- Dužnički vrijednosni papiri

Dužnički vrijednosni papiri su mjenice, komercijalni zapisi i obveznice s promjenjivom ili fiksnom kamatnom stopom i drugi instrumenti kojima se priznaje zaduženje bez obzira tko je izdavatelj.

Dužnički vrijednosni papiri se pri stjecanju mogu klasificirati u bilo koju od četiri osnovne kategorije financijske imovine, a ovisno o specifičnostima dužničkog vrijednosnog papira i namjerama Grupe.

- Vlasnički vrijednosni papiri

Vlasnički vrijednosni papiri su dionice, udjeli u trgovačkim društvima i fondovima. Vlasnički vrijednosni papiri se, s obzirom na svrhu, klasificiraju kao financijska imovina koja se drži radi trgovanja, financijska imovina s kojom se aktivno ne trguje i financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Vlasnički vrijednosni papiri razvrstani kao financijska imovina namijenjena trgovanju, imovina s kojom se aktivno ne trguje i raspoloživa za prodaju se na kraju obračunskog razdoblja usklađuju s fer vrijednosti. Za vlasničke vrijednosne papire koji kotiraju na aktivnom tržištu fer vrijednost se utvrđuje temeljem zaključne kupovne („bid“) cijene pribavljene izravno s reguliranog tržišta kapitala. Ukoliko vrijednosni papir ne kotira na aktivnom tržištu koristi se procjena vrijednosti koja uključuje korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama, pozivanjem na druge u suštini slične financijske instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta. Ako se takva procjena ne može napraviti sa prihvatljivom pouzdanošću vlasnički vrijednosni papir evidentira se po trošku umanjenom za gubitak od umanjena vrijednosti.

- Ulaganja u ovisna društva

Trošak stjecanja ovisnog društva mjeri se po fer vrijednosti dane imovine, izdanih vlasničkih instrumenata i nastalih ili preuzetih obveza na datum razmjene, uvećano za troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju. Stečena prepoznatljiva imovina i obveze i preuzete potencijalne obveze u poslovnim kombinacijama početno se vrednuju po fer vrijednosti na datum stjecanja, neovisno o udjelu interesa manjinskih dioničara. Višak troška stjecanja iznad fer vrijednosti udjela Grupe u stečenoj prepoznatljivoj neto imovini, uključujući i nematerijalnu imovinu, evidentira se kao goodwill. Ukoliko je trošak stjecanja manji od fer vrijednosti neto imovine ovisnog društva, razlika se priznaje izravno kroz dobit ili gubitak. U pojedinačnim financijskim izvještajima Društva, ulaganje u ovisno društvo je iskazano po trošku umanjenom za odgovarajuće umanjenje vrijednosti, ukoliko je to potrebno.

Stanja među članicama Grupe te svi nerealizirani prihodi i rashodi iz transakcija među članicama Grupe, eliminiraju se pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja. Nerealizirani gubici također se eliminiraju, jednako kao i nerealizirani odbici, ali samo ukoliko ne postoje indikatori umanjenja vrijednosti.

Potraživanja od kupaca, potraživanja po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu su svrstana u dane zajmove i potraživanja. Zajmovi i potraživanja se mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.7. Potraživanja za premije i ostala potraživanja

Potraživanja za premije i ostala potraživanja iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju urednih isprava o nastanku poslovnih događaja i podataka o njihovoj vrijednosti.

Potraživanja za fakturiranu, a nenaplaćenu premiju iskazuju se u nominalnoj vrijednosti, a za sumnjiva i nenaplativa potraživanja utvrđuje se ispravak vrijednosti.

Potraživanja iskazana u devizama preračunavaju se po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na datum izvještavanja.

Za sva potraživanja koja nisu naplaćena najkasnije u roku od 90 dana kada su po ugovorima trebala biti naplaćena, Društvo oblikuje ispravak vrijednosti u 100% iznosu. Tijekom godine, a najkasnije prije izrade financijskog izvješća provjerava se pravilnost prikazane veličine pojedinog potraživanja. Potraživanja za koja postoji dokaz da neće biti podmirena, otpisuju se u konačnosti.

3.8. Prihodi

Prihodi ostvareni iz djelatnosti osiguranja, prihodi od ulaganja, prihodi od provizija i naknada, ostali osiguravateljno - tehnički prihodi i ostali poslovni prihodi u poslovnim se knjigama iskazuju na propisanim kontima u skupinama koje odgovaraju propisanoj shemi Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti sukladno Pravilniku HANFA-e o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za osiguranje.

Prihodi se priznaju u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti temeljem osnovne računovodstvene pretpostavke prema kojoj se prihodi i rashodi priznaju u razdoblju kada su ostvareni.

Zaračunata bruto premija čini osnovne poslovne prihode, a uključuje sve premije policirane tijekom obračunskog razdoblja (godine), bez obzira odnose li se u potpunosti ili djelomično na sljedeća računovodstvena razdoblja.

Premije se objavljuju u bruto iznosu, odnosno uključivo s provizijama posrednika i isključuju poreze i doprinose na premije. Policirane premije uključuju korekciju premije policirane u prethodnim računovodstvenim razdobljima i procjene premija policiranih na kraju razdoblja.

Zarađeni dio primljenih premija, uključujući poslove koji nisu završeni, priznaje se kao prihod. Premije se zarađuju od datuma preuzimanja rizika tijekom razdoblja pokrića. Premije pasivnih poslova reosiguranja priznaju se kao rashod u skladu s obračunom reosiguranja u istom računovodstvenom razdoblju kao i premije za odgovarajući izravni posao osiguranja.

Pričuva prijenosnih premija sadrži dio bruto policirane premije za koju se procjenjuje da će se zaraditi u sljedećoj ili narednim financijskim godinama i izračunata je na temelju "pro rata temporis" ili metode 365 dana.

Prihodi od provizija reosiguranja uključuju provizije koje su primljene ili se potražuju od reosiguravatelja temeljene na ugovorima o reosiguranju.

Prihod od ulaganja su prihodi koji se ostvaruju od ulaganja u financijske instrumente od kamata, nerealizirane dobitke i ostale prinose.

Prihod od kamata priznaje se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaje, uzimajući u obzir efektivni prinos na odgovarajuću imovinu. Kamata na monetarnu imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se obračunava po kuponskoj kamatnoj stopi i prikazuje se unutar prihoda od kamata.

Ostali prihodi su prihodi od naknada za obradu po pojedinom zahtjevu za osiguranje.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.9. Rashodi

Rashode osiguranja čine troškovi za štete, izdaci za reosiguranje, troškovi pribave osiguranja, troškovi promjena tehničkih pričuva, izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), poslovni rashodi, troškovi ulaganja, ostali tehnički troškovi i ostali troškovi uključujući vrijednosna usklađenja.

Štete

Troškovi za nastale štete obuhvaćaju sve likvidirane iznose šteta u obračunskom razdoblju, bez obzira u kojem su obračunskom razdoblju nastale, a sastoje se od iznosa šteta i iznosa troškova obrade šteta plaćenih tijekom obračunskog razdoblja.

Plaćene štete evidentiraju se u trenutku procesiranja štete i priznaju se (određuju) kao iznos koji će biti plaćen za namiru štete. Plaćene štete povećavaju se za troškove obrade šteta.

Pričuve šteta

Pričuve šteta temeljem procjene pojedinačnih šteta i statističkih metoda čine pričuve za procijenjeni konačni trošak namire svih šteta nastalih, ali neisplaćenih do datuma bilance, bilo da su prijavljene ili ne.

Neisplaćene štete se ocjenjuju pregledavanjem pojedinačnih šteta te formiranjem pričuve za neprijavljene nastale štete, koje su rezultat internih i eksternih predvidivih događaja, poput inflacije, sudskih trendova, zakonodavnih promjena i povijesnog iskustva i trendova.

Iako se bruto pričuva za štete i povezani povrati od reosiguranja iskazuju u odgovarajućem iznosu na temelju trenutno raspoloživih informacija i događaja, konačna obveza može varirati kao rezultat naknadnih informacija i događaja i može rezultirati korekcijama rezerviranih iznosa. Korekcije iznosa pričuve šteta formiranih u prethodnim godinama reflektiraju se u financijskim izvještajima razdoblja u kojem je došlo do korekcije te se objavljuju zasebno ako su značajne.

Reosiguranje

Izdaci iz poslova reosiguranja nastaju temeljem ugovora o reosiguranju kao i izdaci za formiranje tehničke pričuve. Izračun izdataka za reosiguranje te izdataka za tehničke pričuve kontrolira i ovjerava imenovani ovlašteni aktuar Društva.

Ostali troškovi

Ostali troškovi (poslovni rashodi) uključuju troškove pribave polica osiguranja i administrativne troškove. Troškovi pribave uključuju sve izravne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju kao što su troškovi zastupnika, provizija te troškove marketinga i promocije. Troškovi provizije priznaju se kako nastaju sukladno načelu obračunskog razdoblja.

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, amortizaciju nekretnina i opreme, trošak električne energije i ostale troškove. Ostali troškovi uključuju uglavnom troškove naplate premija, troškove otkaza polica osiguranja, troškove upravljanja portfeljem i administrativne troškove poslova osiguranja.

Troškovi ulaganja uključuju troškove kamata, usklađivanja vrijednosti (smanjenja) ulaganja, gubitke ostvarene pri prodaji (realizaciji) ulaganja, neto negativne tečajne razlike te ostale troškove ulaganja.

Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospijeću priznaje se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

U financijskim izvještajima svi troškovi i rashodi koji se odnose na obračunsko razdoblje iskazuju se temeljem osnovne računovodstvene pretpostavke o priznavanju prihoda i rashoda.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.10. Oporezivanje**

Porez na dobit obračunava se u skladu s poreznim propisima i po zakonom propisanoj poreznoj stopi.

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Iznos poreza na dobit iskazuje se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u kapitalu i rezervama, kada se porez na dobit priznaje u kapitalu i rezervama.

Tekući porez

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su na snazi.

Odgođeni porez

Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su i na snazi ili su važeći na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna obveza pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

4. IZVJEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA

Društvo ima homogen portfelj osiguranja, u 2012. godini preuzimalo je osiguranja samo u vrsti osiguranja - osiguranja kredita/osiguranja potraživanja te stoga ne iskazuje podatke po poslovnim segmentima.

5. NETO ZARAĐENE PREMIJE

Analiza premija prema strukturi poslovanja je priložena u nastavku. Svi ugovori sklopljeni su u Republici Hrvatskoj.

	Društvo/ Grupa 2012.	Društvo/ Grupa 2011.
Zaračunana bruto premija	7.678	6.687
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije	(219)	(499)
Bruto premije predane u reosiguranje	(5.437)	(4.874)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(577)	(147)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	286	81
Neto zarađene premije	1.731	1.248

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

6. PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Prihodi od provizija po reosiguranju	998	998	858	858
Prihodi od naknada za procjenu rizika	-	479	-	514
	998	1.477	858	1.372

7. NETO PRIHODI OD ULAGANJA

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Financijski prihodi				
Prihod od kamata	1.684	1.695	1.538	1.548
Neto dobitak od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	21	24	17	26
Dobit od prodaje financijskih ulaganja (Realizirani dobitak od imovine raspoložive za prodaju)	-	15		
Pozitivne tečajne razlike po financijskim instrumentima	75	91	74	93
	1.780	1.825	1.629	1.667
Financijski troškovi				
Negativne tečajne razlike po financijskim instrumentima	(69)	(83)	(33)	(41)
	(69)	(83)	(33)	(41)

Neto prihodi od ulaganja

	1.711	1.742	1.596	1.626
--	--------------	--------------	--------------	--------------

	2012.	2012.	2011.	2011.
Prihodi od kamata				
Kamate po kreditima	1	2	-	1
Prihodi od kamata dužničkim vrijednosnim papirima	127	127	89	89
Prihodi od kamata na depozite u bankama	1.556	1.566	1.447	1.457
Ostalo (sredstva na računu, zatezne)	-	-	2	1
	1.684	1.695	1.538	1.548

	Društvo/ Grupa 2012.	Društvo/ Grupa 2011.
Neto prihodi od ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve		
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata dužničkim vrijednosnim papirima	127	89
Neto dobitak od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	17
Pozitivne tečajne razlike po financijskim instrumentima	75	74
	202	180
Financijski rashodi		
Negativne tečajne razlike po financijskim instrumentima	(69)	(33)
	(69)	(33)

8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Prihodi od podzakupa	69	-	48	-
Ostali nespomenuti prihodi	641	672	28	28
	710	672	76	28

9. NETO IZDACI I PRIČUVE ZA POVRAT PREMIJE

	Društvo/ Grupa 2012.	Društvo/ Grupa 2011.
Osiguranje kredita		
Bruto izdatak za povrat premije	(295)	(118)
Udio reosiguravatelja u povratu premije	243	82
Bruto pričuva za povrate premija	66	(340)
Udio reosiguravatelja u pričuvi	(70)	261
Neto izdaci i pričuve za povrat premije	(56)	(115)

10. NETO IZDACI ZA OSIGURANE SLUČAJEVE

	Društvo/ Grupa 2012.	Društvo/ Grupa 2011.
Osiguranje kredita		
Izdaci za osigurane slučajeve	(820)	(766)
Izdaci za osigurane slučajeve, udio reosiguranja	592	536
Promjena pričuva za štete	(2.762)	(3.008)
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranja	1.786	2.070
Neto izdaci za osigurane slučajeve	(1.204)	(1.168)

11. TROŠKOVI PRIBAVE I MARKETINGA

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Troškovi pribave	(64)	(64)	-	-
Ostali troškovi pribave uključujući troškove medijske promocije	(42)	(42)	(30)	(30)
	(106)	(106)	(30)	(30)

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

12. ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće				
Neto plaće	(1.236)	(1.384)	(1.055)	(1.253)
Doprinosi i porezi iz plaća	(981)	(1.047)	(768)	(870)
Doprinosi na plaće	(342)	(373)	(314)	(365)
	(2.559)	(2.804)	(2.137)	(2.488)
Ostali administrativni troškovi				
Materijalni troškovi	(30)	(32)	(24)	(27)
Troškovi energije	(78)	(78)	(80)	(80)
Ostali troškovi zaposlenih koji ne uključuju troškove bruto i neto plaća	(83)	(107)	(72)	(122)
Reprezentacija	(22)	(22)	(9)	(18)
Bankovne naknade i naknade za platni promet	(17)	(20)	(16)	(17)
Troškovi najamnina	(326)	(326)	(318)	(318)
Leasing vozila	(152)	(152)	(196)	(196)
Nematerijalni troškovi	(29)	(46)	(16)	(16)
Troškovi poštarina	(6)	(7)	(4)	(6)
Troškovi telekomunikacija	(52)	(52)	(48)	(48)
Troškovi aktuara	(84)	(84)	(84)	(84)
Troškovi savjetovanja	(134)	(134)	(121)	(121)
Troškovi revizije	(113)	(113)	(74)	(74)
Ostali porezi i doprinosi	(4)	(5)	(4)	(5)
Ostali troškovi (usluge)	(359)	(396)	(268)	(330)
	(1.489)	(1.574)	(1.334)	(1.462)
Administrativni troškovi	(4.048)	(4.378)	(3.471)	(3.950)

13. OSTALI POSLOVNI TROŠKOVI

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore i bonuse	25	6	(38)	(80)
Naknade regulatornim tijelima	(5)	(5)	(2)	(2)
Troškovi bonitetnih izvješća	-	(274)	(1)	(112)
Troškovi posredovanja u reosiguranju	(132)	(132)	-	-
Amortizacija	(172)	(175)	(154)	(157)
	(284)	(580)	(195)	(351)

14. NETO TEČAJNE RAZLIKE KOJE NE PROIZLAZE IZ FINANCIJSKIH INSTRUMENATA

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Tečajne razlike po obvezama prema inozemstvu	(2)	(2)	(6)	(6)
	(2)	(2)	(6)	(6)

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

15. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 20%. Ukupni trošak poreza na dobit je usklađen sa računovodstvenom dobiti kako slijedi:

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Priznato u računu dobiti i gubitka				
Odgođeni porezni prihod	66	96	218	242
Porez na dobit	66	96	218	242
Usklađenje poreza na dobit				
Dobit prije oporezivanja	(550)	(704)	(1.207)	(1.346)
Porez na dobit po stopi od 20%	110	141	241	269
Porezno nepriznati troškovi po stopi od 20%	(44)	(45)	(23)	(27)
Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	66	96	218	242
Porez na dobit priznat u sveobuhvatnoj dobiti				
Odgođeni porezni prihod – povećanje	2	2	18	18
Odgođeni porezni prihod – smanjenje	(24)	(28)	(12)	(17)
Porez na dobit priznat u sveobuhvatnoj dobiti	(22)	(26)	6	1

16. ZARADA PO DIONICI

Za potrebe izračunavanja zarade po dionici, zarade se računaju kao dobit Grupe tekućeg razdoblja namijenjena redovnim dioničarima Društva. Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj redovnih dionica u opticaju tijekom godine.

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Gubitak namijenjen redovnim dioničarima				
Gubitak razdoblja namijenjen redovnim dioničarima Društva	(484)	(608)	(989)	(1.104)
Zarada po dionici				
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica za razdoblje	37.500	37.500	37.500	37.500
Gubitak po dionici u kunama	12,91	16,22	26,38	29,45

17. NEKRETNINE I OPREMA

	Društvo			Grupa		
	Računala	Namještaj i oprema	Ukupno	Računala	Namještaj i oprema	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Stanje 01. siječnja 2012.	11	61	72	20	61	81
Povećanje	75	33	108	80	33	113
Stanje 31. prosinca 2012. godine	86	94	180	100	94	194
Ispravak vrijednosti						
Stanje 01. siječnja 2012.	4	15	19	7	15	22
Trošak za godinu	9	16	25	12	16	28
Stanje 31. prosinca 2012. godine	13	31	44	19	31	50
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. siječnja 2011.	5	61	66	5	61	66
Povećanje	6	-	6	15	-	15
Stanje 31. prosinca 2011. godine	11	61	72	20	61	81
Ispravak vrijednosti						
Stanje 1. siječnja 2011.	1	1	2	1	1	2
Trošak za godinu	3	14	17	6	14	20
Stanje 31. prosinca 2011. godine	4	15	19	7	15	22
Stanje 31. prosinca 2012. godine	73	63	136	81	63	144
Stanje 31. prosinca 2011. godine	7	46	53	13	46	59

U 2012. godini Grupa nije imala ulaganja u investicijske nekretnine niti je imala u vlasništvu zemljište ili zgrade.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

18. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Društvo Nematerijalna imovina	Grupa Nematerijalna imovina
Nabavna vrijednost		
Stanje 01. siječnja	424	424
Povećanja	30	31
Stanje 31. prosinca 2012. godine	454	455
Ispravak vrijednosti		
Stanje 01. siječnja	183	183
Trošak za godinu	147	147
Stanje 31. prosinca 2012. godine	330	330
Nabavna vrijednost		
Stanje 1. siječnja	409	409
Povećanje	15	15
Stanje 31. prosinca 2011. godine	424	424
Ispravak vrijednosti		
Stanje 1. siječnja	47	47
Trošak za godinu	137	137
Stanje 31. prosinca 2011. godine	183	183
Stanje 31. prosinca 2012. godine	124	125
Stanje 31. prosinca 2011. godine	240	240

Nematerijalna imovina se u potpunosti odnosi na aplikativne software koji se koriste za računovodstvene poslove i poslove osiguranja.

19. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	Društvo 2012.	Društvo 2011.
Ulaganja u ovisna društva	2.000	2.000
	2.000	2.000

Društvo Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. jedini je osnivač društva Poslovni info servis d.o.o., registriranog na Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 26. listopada 2010. Godine.

20. ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>				
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju na tržištu:				
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske	1.064	1.064	1.069	1.069
	1.064	1.064	1.069	1.069

Naziv obveznice	Dospijeće	Kuponska kamata %	Nominalna vrijednost 000 EUR	Knjigovodstvena vrijednost 000 HRK	Nedospjele kamate 000 HRK
HRRHMFO142A8	10.02.2014	5,5	140	1.064	23

21. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Odgođena porezna imovina	459	525	393	429
	459	525	393	429
Odgođena porezna obveza	(22)	(30)	-	(5)
	(22)	(30)	-	(5)
Privremene razlike				
Odgođena porezna imovina po prenosivim gubicima	453	519	387	423
Odgođena porezna imovina po nerealiziranim gubicima	6	6	6	6
Odgođena porezna obveza po nerealiziranim dobicima	(22)	(30)	-	(5)
	437	495	393	424

Prijenos odgođene porezne imovine po prenosivim gubicima

31. prosinca 2015.	169	181	169	181
31. prosinca 2016.	218	242	218	242
31. prosinca 2017.	66	96	-	-
31. prosinca 2018.	-	-	-	-
31. prosinca 2019.	-	-	-	-
	453	519	387	423

Odgođena porezna imovina u iznosu od 453 tisuće kuna odnosno 518 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. godine u nekonsolidiranim odnosno konsolidiranim financijskim izvještajima odnosi se na porezne gubitke koji se mogu koristiti u roku od pet godina od godine nastanka. Uprava procjenjuje da će biti u mogućnosti iskoristiti porezne gubitke nastale u proteklm razdobljima odnosno tekućoj godini za smanjenje porezne obveze u sljedećih pet godina.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

21. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA (NASTAVAK)

Kretanje na odgođenoj poreznoj imovini može se pokazati kako slijedi:

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Stanje 01. siječnja	393	429	169	181
Priznavanje odgođene porezne imovine po prenosivim poreznim gubicima kroz račun dobiti i gubitka	66	96	218	242
Priznavanje odgođenih poreza po nerealiziranim usklađenjima fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit ili gubitak	-	-	6	6
Stanje 31. prosinca	459	525	393	429

Kretanje na odgođenoj poreznoj obavezi može se pokazati kako slijedi:

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Stanje 01. siječnja	-	5	-	-
Priznavanje odgođenih poreza po nerealiziranim usklađenjima fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit ili gubitak	22	25	-	5
Stanje 31. prosinca	22	30	-	5

22. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske	2.113	2.113	983	983
Investicijski fondovi	-	1.114	-	1.078
	2.113	3.227	983	2.061

Naziv obveznice	Dospijeće	Kuponska kamata %	Nominalna vrijednost 000 EUR	Knjigovodstvena vrijednost 000 HRK	Nedospjele kamate 000 HRK
HRRHMFO157A6	14.07.2015.	4,25	273	2.113	41

23. ULAGANJA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Investicijski fondovi	773	948	392	519
UKUPNO	773	948	392	519

24. DEPOZITI U BANKAMA

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Depoziti u bankama u kunama	30.692	30.799	31.316	31.419
Depoziti u bankama u stranoj valuti	-	228	-	221
	30.692	31.027	31.316	31.640

Poslovni info servis d.o.o.

Pregled depozita na 31. prosinac 2012. godine je kako slijedi:

Banka	Valuta	Dospijeće	Kamatna stopa %	Iznos glavnice	Nedospjela kamata
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	HRK	28.12.2013.	3,50%	107	-
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	EUR	28.06.2013.	1,25%	228	-
				335	-

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Pregled depozita na 31. prosinac 2012. godine je kako slijedi:

Banka	Valuta	Dospijeće	Kamatna stopa %	Iznos glavnice	Nedospjela kamata
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	HRK	14.06.2013.	4,90%	18.692	497
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	HRK	14.06.2013.	4,90%	3.000	80
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	HRK	14.06.2013.	4,90%	1.000	27
Zagrebačka banka d.d..	HRK	14.06.2013.	4,60%	8.000	202
				30.692	806

Poslovni info servis d.o.o.

Pregled depozita na 31. prosinac 2011. godine je kako slijedi:

Banka	Valuta	Dospijeće	Kamatna stopa %	Iznos glavnice	Nedospjela kamata
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	HRK	28.12.2012.	3,50%	103	-
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	EUR	28.12.2012.	3,00%	221	-
				324	-

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Pregled depozita na 31. prosinac 2011. godine je kako slijedi:

Banka	Valuta	Dospijeće	Kamatna stopa %	Iznos glavnice	Nedospjela kamata
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	HRK	07.06.2012.	5,25%	20.039	593
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	HRK	07.06.2012.	5,25%	10.277	304
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	HRK	09.06.2012.	5,25%	1.000	29
				31.316	926

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. POTRAŽIVANJA IZ POSLOVA OSIGURANJA

	Društvo/ Grupa 2012.	Društvo/ Grupa 2011.
Potraživanja po premijama		
<i>Bruto iznos</i>		
Potraživanja po premijama	1.303	1.062
<i>Rezerviranja za moguće gubitke</i>		
Usklađenja po nenaplaćenim premijama	(392)	(498)
	911	564
Ostala potraživanja iz osiguranja		
Potraživanja za proviziju od reosiguratelja	309	235
Potraživanja za udio u štetama od reosiguratelja	460	536
Ostala potraživanja iz osiguranja	102	83
	871	854
	1.782	1.418
<i>Rezerviranja za moguće gubitke po premijama</i>		
Stanje 01. siječnja	(498)	-
Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti po premiji osiguranja	(744)	(521)
Naplata potraživanja umanjene vrijednosti	524	23
Otpis – ostala usklađenja	326	-
Stanje 31. prosinca	(392)	(498)

Pregled potraživanja po premijama, po kategorijama dospelosti na 31. prosinac 2012. godine

	Nedospjelo	do 30 dana	od 31- 60 dana	od 61- 90 dana	od 91- 180 dana	od 181- 365 dana	preko 365 dana	UKUPNO
<i>Potraživanja po premijama</i>	268	469	7	167	220	111	61	1.303

Pregled potraživanja po premijama, po kategorijama dospelosti na 31. prosinac 2011. godine

	Nedospjelo	do 30 dana	od 31- 60 dana	od 61- 90 dana	od 91- 180 dana	od 181- 365 dana	preko 365 dana	UKUPNO
<i>Potraživanja po premijama</i>	181	189	113	81	240	258	-	1.062

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. OSTALA POTRAŽIVANJA

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Obračunate kamate na depozite	806	806	926	926
Obračunate kamate na ulaganjima do dospelosti	23	23	23	23
Obračunate kamate na ulaganjima raspoloživa za prodaju	41	41	21	21
Potraživanja po naknadama za procjenu kreditnih rizika	-	53	2	183
Obračunata naknada a vista kamata po žiro računu	-	-	-	-
Potraživanja od povezanog društva	42	-	22	-
Ostala potraživanja	-	7	3	3
Odgođena naplata prihoda	13	27	5	9
	925	957	1.002	1.165
Rezerviranja za moguće gubitke po ostalim potraživanjima	-	(24)	(2)	(42)
	925	933	1.000	1.123

27. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Bankovni računi	225	345	300	504
	225	345	300	504

28. TEMELJNI KAPITAL

Na dan 31. prosinca 2012. godine temeljni kapital Društva činilo je 37.500 običnih dionica sa nominalnom vrijednošću od 1.000,00 kuna. Ukupna vrijednost temeljnog kapitala iznosila je 37.500 tisuća kuna. Struktura dioničara na 31. prosinac 2012. godine po broju dionica i učešću u temeljnom kapitalu:

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. te Grupa		2012.	
Vlasnička struktura:	Broj dionica	Udio u kapitalu %	Uplaćeni iznos
Hrvatska banka za obnovu i razvitak	37.500	100	37.500
Ukupno	37.500	100	37.500

29. REVALORIZACIJSKE REZERVE PO ULAGANJIMA RASPOLOŽIVIM ZA PRODAJU

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Početno stanje	(25)	(5)	-	1
Povećanje fer vrijednosti	122	155	60	84
Smanjenje fer vrijednosti	(11)	(12)	(91)	(91)
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u račun dobiti i gubitka	-	(15)	-	-
Odgodena porezna obveza iz povećanja fer vrijednosti	(22)	(26)	6	1
Konačno stanje	64	97	(25)	(5)

30. TEHNIČKE PRIČUVE

	Društvo/ Grupa 2012.	Društvo/ Grupa 2011.
Prijenosne premije		
Bruto - prijenosne premije	1.544	968
Udio reosiguranja - prijenosne premije	(879)	(593)
	665	375
Pričuve šteta		
Bruto - pričuve šteta	5.939	3.323
Udio reosiguranja - pričuve šteta	(4.170)	(2.384)
	1.769	939
Pričuve za povrate premija		
Bruto - pričuve za povrate premija	275	341
Udio reosiguranja - pričuve za povrate premija	(191)	(260)
	84	81
Pričuva za izravnavanje (kolebanje) šteta	289	142
Ukupne tehničke pričuve neto od reosiguranja	2.807	1.537
Ukupne tehničke pričuve bruto	8.047	4.774
Tehničke pričuve - udio reosiguranja	(5.240)	(3.237)
Ulaganja za pokriće tehničkih pričuva	3.177	2.075

Društvo Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. temeljem dobivene dozvole Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga obavlja djelatnost vrste osiguranja 14 - Osiguranje kredita.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

30. TEHNIČKE PRIČUVE (NASTAVAK)

	Društvo/ Grupa 2012.	Društvo/ Grupa 2011.
Prijenosne premije		
Stanje 01. siječnja	375	309
Bruto povećanje	576	147
Povećanje udjela reosiguratelja	(286)	(81)
Stanje 31. prosinca	665	375
Pričuve šteta		
Stanje 01. siječnja	939	126
Bruto povećanje	2.616	2.883
Povećanje udjela reosiguratelja	(1.786)	(2.070)
Stanje 31. prosinca	1.769	939
Pričuve za povrate premija		
Stanje 01. siječnja	81	-
Bruto povećanje	(66)	341
Povećanje udjela reosiguratelja	69	(260)
Stanje 31. prosinca	84	81
Pričuva za izravnavanje (kolebanje) šteta		
Stanje 01. siječnja	142	18
Bruto povećanje	147	124
Stanje 31. prosinca	289	142
Ukupne tehničke pričuve neto od reosiguranja	2.807	1.537

31. OBVEZE IZ POSLOVA OSIGURANJA

	Društvo/ Grupa 2012.	Društvo/ Grupa 2011.
Obveza prema ino reosiguratelju	921	733
Obveza prema reosiguratelju u zemlji	620	616
UKUPNO	1.541	1.349

32. OSTALE OBVEZE

	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Obveze prema dobavljačima	66	139	46	76
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore i bonuse	110	128	135	138
Obveza za isplatu neto plaća i naknada	85	99	71	86
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	80	88	90	90
Odgođeno plaćanje troškova	160	118	118	96
Obveze prema povezanim osobama	1	1	2	2
Ostalo	9	14	9	22
	511	587	471	510

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

33. POSLOVNI NAJMOVI

Društvo i Grupa kao korisnik najma:	Društvo 2012.	Grupa 2012.	Društvo 2011.	Grupa 2011.
Minimalna plaćanja najma temeljem operativnog najma priznata u računu dobiti i gubitka tekuće godine	151	151	318	318
Plaćena najamnina za poslovni prostor u računu dobiti i gubitka tekuće godine	326	326	196	196

Na dan izvještaja Grupa nije imala otvorene dospjele preuzete obveze temeljem ugovora o operativnom najmu.

Plaćanje temeljem poslovnih najмова odnose se na naknade koje Grupa plaća za poslovni najam vozila i poslovnog prostora. Najmovi vozila su u prosjeku od pet godina. Najam poslovnog prostora ugovoren je na neodređeno vrijeme.

34. ADEKVATNOST KAPITALA

U skladu s člankom 98. i 99. Zakona o osiguranju. Društvo je obračunalo adekvatnost kapitala kako slijedi:

	2012.	2011.
Granica solventnosti (čl. 99. Zakona)	691	602
Granica solventnosti (čl. 98. odnosno čl. 99. Zakona)	691	602
Minimalni temeljni kapital (čl. 19. Zakona)	22.500	22.500
1/3 granice solventnosti (čl. 98. odnosno čl. 99. Zakona)	230	201
Jamstveni kapital	35.224	35.567
Kapital	33.224	33.567

Adekvatnost kapitala je zadovoljena.

JK $\geq$ 1/3 Granice solventnosti

JK $\geq$ min TK

Kapital $\geq$ Granici solventnosti

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

35. KAPITAL DRUŠTVA I JAMSTVENI KAPITAL

Društvo je izračunalo kapital društva za osiguranje prema članku 94. i iznos jamstvenog kapitala prema čl.100. Zakona o osiguranju u visini od:

	2012.	2011.
Jamstveni kapital	35.224	35.567
Tehničke pričuve (bilješka 30)	2.807	1.537
Temelji kapital Društva (bilješka 28)	37.500	37.500
Preneseni gubitak i gubitak tekuće godine	(2.152)	(1.669)
Nematerijalna imovina	(124)	(240)
Osnovni kapital	35.224	35.591
Pričuve s naslova vrednovanja financijske imovine	-	(24)
Dopunski kapital	-	(24)
Jamstveni kapital	35.224	35.567

36. ULAGANJE IMOVINE SUKLADNO ZAKONU O OSIGURANJU

	Limit ulaganja - tehničke pričuve %	Iznos 2012.	Ostvareno % 2012.	Iznos 2011.	Ostvareno % 2011.
Obveznice i drugi dužnički papiri	100,00%	3.177	100 %	2.052	100 %
Dionice koje kotiraju na tržištima kapitala u Republici Hrvatskoj	25,00%			-	-
Dionice domaćih izdavatelja koje ne kotiraju na tržištima kapitala	-			-	-
Udjeli u domaćim društvima sa ograničenom odgovornošću	-			-	-
Udjeli u domaćim investicijskim fondovima	40,00%			-	-
Zajmovi dani društvima	20,00%			-	-
Depoziti u bankama	30,00%			-	-
Nekretnine	30,00%			-	-
Bankovni računi	-			-	-
Ulaganja sukladno zakonu. članak 115 . točka 1	100,00%	3.177		2.052	
Ulaganja sukladno zakonu. članak 115 . točka 2	15,00%	-		-	-
Ulaganja za pokriće tehničkih pričuva	-	3.177		2.052	-

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizicima kojima je izložena Grupa i Društvo ključna je obveza Uprave Društva te se rizici prate sustavno i kontinuirano. O rizicima se izvještava u redovitim vremenskim razdobljima ovisno o rizičnom profilu Društva, pridajući pri tome odgovarajuću važnost osobito onim rizicima koji mogu prouzročiti značajniju financijsku štetu ili štetu ugledu Grupe.

Rizicima se upravlja na razini svih zaposlenika, na razini organizacijskih jedinica, na razini procesa, na razini Društva i na razini Grupe.

Strategija upravljanja rizicima temelji se na internim propisima, Zakonu o osiguranju, podzakonskim aktima i Smjernicama za identificiranje, mjerenje i praćenje rizika kojima je u svojem poslovanju izloženo društvo za osiguranje odnosno društvo za reosiguranje (NN 159/2009).

Osnovni cilj prilikom upravljanja rizicima je uspostava odgovarajuće strukture upravljanja rizicima koja obuhvaća identificiranje i mjerenje preuzetih rizika, primjereno upravljanje i kontroling rizika, pridržavanje važećih pravila i limita za upravljanje rizicima, pridržavanje zakonskih propisa i pravila koji proizlaze iz regulatornog okruženja, osiguravanje primjerenog sustava unutarnjih kontrola te izvješćivanja i minimizacije rizika kako bi se Društvo zaštitilo od događaja koji bi negativno utjecali ili onemogućili ostvarivanje ciljeva poslovanja.

Društvo rizike prati po osam ključnih grupa rizika: rizik osiguranja (koji obuhvaća značajne poslovne rizike: rizike vezane uz nastanak šteta, premije/tarifiranje, rezerviranje, reosiguranje), tržišne rizike (valutni, kamatni, cjenovni), kreditne rizike, rizik likvidnosti, koncentracijski rizik (koji se prati povezano s rizikom osiguranja), operativne rizike, strateški rizik (uključujući upravljanje kapitalom), rizik ugleda (uključujući pravne rizike).

37.1. Upravljanje rizikom osiguranja

Društvo je izloženo aktuarskom riziku i riziku pribave koji proizlaze iz proizvoda osiguranja kratkoročnih izvoznih i domaćih potraživanja od komercijalnih i političkih rizika. U 2012. godini Društvo osigurava u najvećoj mjeri kratkoročna izvozna potraživanja po osnovi isporuke roba i izvršenja usluga u inozemstvu (68,6%), dok se u manjem omjeru (31,4% ukupnog prijavljenog osiguranog prometa) osiguravaju kratkoročna potraživanja po osnovi isporuke roba i izvršenja usluga u Republici Hrvatskoj. Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu.

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja police prije nego što se dogodi osigurani slučaj. Postoji rizik da će troškovi i štete koje će nastati biti veći od primljenih premija za portfelj predmetnog ugovora o osiguranju. Rizik pričuva predstavlja rizik da je apsolutna razina tehničkih pričuva krivo procijenjena.

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite pribave, jasno definirane postupke odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, određivanje cijene, dizajn proizvoda te kroz upravljanje reosiguranjem. Cilj strategije pribave odnosno preuzimanja osiguranja je uspostavljanje uravnoteženog portfelja i temelji se na principu da osiguranici u najvećoj mogućoj mjeri osiguravaju cjelokupni portfelj potraživanja prema svojim kupcima na otvoreno. Svi ugovori osiguranja su u pravilu neograničenog trajanja, ali se uvjeti ugovora o osiguranju mogu izmijeniti najmanje jednom godišnje te osiguratelj ima pravo odbiti produljenje ugovora ili promijeniti uvjete ugovora prilikom obnove. Najvažniji segment upravljanja rizicima osiguranja čini odobrenje pojedinačnih osiguranih svota (dalje: limita) unutar ugovora o osiguranju. Limiti se kontinuirano prate te revidiraju najmanje jednom godišnje. Tijekom osigurateljne godine, osiguratelj ima pravo ukinuti ili smanjiti limit u slučaju procjene pogoršanja rizika ili u slučaju neiskorištenosti odobrenog limita.

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

37.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Društvo ne odobrava automatsko pokriće limita već se svaki pojedinačni limit razmatra temeljem raspoloživih financijskih podataka, kreditnih izvješća respektabilnih bonitetnih agencija, odobrenja reosiguratelja i to koristeći metodu „četiri oka“. Prilikom odobrenja limita vodi se računa i o izloženosti prema grupi povezanih poduzeća i geografskoj izloženosti. Također, obavezno je sudjelovanje osiguranika u šteti (samopridržaj osiguranika) u visini od najmanje 15% pojedinačnog limita kod osiguranja izvoznih potraživanja i 20% kod osiguranja domaćih potraživanja.

Društvo u pravilu reosigurava sve rizike koje pribavlja kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu. Cjelokupni portfelj se reosigurava na osnovi proporcionalnog kvota reosiguranja. Omjer kvota ovisi o visini osigurane svote.. Društvo za nestandardne rizike ugovara fakultativno reosiguranje

Koncentracija rizika osiguranja

Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Društvo izloženo je stupanj koncentracije rizika osiguranja koji određuje stupanj do kojega određeni događaj ili serija događaja mogu utjecati na obveze Društva. Takva koncentracija može proizaći iz pojedinog ugovora o osiguranju, unutar kojeg se odobravaju limiti prema više kupaca ili iz većeg broja ugovora gdje se mogu pojaviti značajne obveze.

Koncentracija rizika može proizaći iz događaja s velikim posljedicama kao što su gospodarska recesija na tržištima kojima je Društvo izloženo riziku osiguranja ili ostvarenja političkih rizika na određenim tržištima. Društvo tim rizicima upravlja na način da upravlja limitima izloženosti prema zemljama i sustavno prati gospodarska kretanja na tržištima na kojima postoji veća izloženost.

U poslovima osiguranja potraživanja, Uprava vjeruje da Društvo nema značajnih koncentracija izloženosti prema bilo kojoj skupini osiguranika mjereno po geografskim kriterijima te izloženostima prema određenim djelatnostima.

Tehnike i pretpostavke koje Društvo koristi kod izračuna ovih rizika uključuju:

- Uspostavljanje limita po svakom pojedinom riziku i prema zemljama;
- Utvrđivanje minimalnog udjela osiguranika u pojedinom riziku;
- Utvrđivanje najveće obveze osiguratelja koja predstavlja najveći kumulativni iznos odšteta koji osiguratelj može isplatiti osiguraniku po zaključenom ugovoru o osiguranju za razdoblje od jedne osigurateljne godine, a koja je ovisna o ukupno uplaćenju premiji za isto razdoblje;
- Procjena najveće vjerovatne štete;
- Proporcionalno kvota reosiguranje i fakultativno reosiguranje.

Tablica u nastavku prikazuje koncentraciju obveza po odobrenim osiguranim svotama (limitima) na dan 31. prosinca 2012. i na dan 31. prosinca 2011. godine po zemljama. Prikazana je izloženost po zemljama prije reosiguranja (bruto iznos) i iznos nakon samopridržaja osiguranika i nakon reosiguranja (neto iznos). Prikazani limiti uključuju samopridržaj osiguranika i udio reosiguratelja:

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)****Izloženost portfelja osiguranja po zemljama****2012.**

Ukupni limiti po zemljama	Bruto iznos, u tisućama kuna	Udio u ukupnom, %	Neto iznos, nakon SP i reosiguranja, u tisućama kuna	Udio u ukupnom, %
Italija	151.003	17,25	51.563	20,03
Hrvatska	144.424	16,50	43.488	16,90
Njemačka	83.907	9,59	30.801	11,97
Srbija	75.268	8,60	17.392	6,76
Slovenija	61.225	7,00	13.421	5,21
Bosna i Hercegovina	52.405	5,99	12.545	4,87
Rusija	38.936	4,45	6.270	2,44
Mađarska	28.987	3,31	11.408	4,43
Makedonija	24.146	2,76	5.701	2,21
Austrija	20.229	2,31	7.501	2,91
Ostale zemlje	194.597	22,24	57.304	22,26
Ukupno	875.127	100,00	257.394	100,00

2011.

Ukupni limiti po zemljama	Bruto iznos, u tisućama kuna	Udio u ukupnom, %	Neto iznos, nakon SP i reosiguranja, u tisućama kuna	Udio u ukupnom, %
Italija	181.374	21,52	44.096	22,81
Njemačka	101.781	12,08	24.602	12,73
Bosna i Hercegovina	70.906	8,41	16.446	8,51
Srbija	69.205	8,21	15.621	8,08
Slovenija	63.195	7,50	13.833	7,16
Rusija	43.594	5,17	9.299	4,81
Belgija	30.668	3,64	6.846	3,54
Hrvatska	30.000	3,56	2.400	1,24
Makedonija	24.376	2,89	5.724	2,96
Austrija	22.840	2,71	5.668	2,93
Ostale zemlje	204.765	24,30	48.758	25,22
Ukupno	842.704	100,00	193.293	100,00

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)****Izloženost prema skupinama limita**

Izloženost prema grupama osiguranih svota (limita) iskazana je u bruto iznosu, prije reosiguranja uključujući samopridržaj osiguranika (udio u šteti osiguranika).

Stanje odobrenih limita, na dan 31. prosinca 2012.

Rasponi limita, u tisućama kuna	Broj odobrenih limita	Ukupno, iznos u tisućama kuna	% od ukupnog
Manje od 1.000	724	242.774	27,74
1.000 – 2.000	123	170.349	19,47
2.000 – 3.000	40	94.292	10,77
3.000 – 4.000.	42	140.861	16,10
4.000 – 5.000	6	27.013	3,09
5.000 – 6.000	2	10.790	1,23
6.000 – 7.000	3	18.036	2,06
Više od 7.000	13	171.012	19,54
Ukupno	953	875.127	100,00

*Broj odobrenih limita prikazan je prema broju kupaca

Stanje odobrenih limita, na dan 31. prosinca 2011.

Rasponi limita, u tisućama kuna	Broj odobrenih limita	Ukupno, iznos u tisućama kuna	% od ukupnog
Manje od 1.000	707	252.564	29,97
1.000 – 2.000	125	174.003	20,65
2.000 – 3.000	41	97.858	11,61
3.000 – 4.000.	22	73.888	8,77
4.000 – 5.000	12	54.219	6,43
5.000 – 6.000	2	10.844	1,29
6.000 – 7.000	4	24.474	2,90
Više od 7.000	13	154.854	18,38
Ukupno	926	842.704	100,00

U rasponu limita „više od 7.000 tisuća kuna“ nalazi se nekoliko odobrenih osiguranih svota koje su ocijenjene nisko rizičnim, a koje su u najvećoj mjeri pokrivene reosiguranjem.

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

37.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

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

Rizik neodgovarajućih premijskih cjenika podrazumijeva preniske premijske stope ili neodgovarajuću strukturu cjenika, što može rezultirati ostvarivanjem veće kvote šteta od planirane. Društvo koristi interne i vanjske podatke za izradu cjenika premija koji sadrže podatke o premijama i štetama iz prošlosti. Obzirom na navedeno moguće je prilagoditi cjenike riziku te se time značajno smanjuje vjerojatnost pogreške. Neprikladan cjenik se detektira analizom redovitih izvještaja o ostvarenoj kvoti šteta. Izvještaji o ostvarenoj kvoti šteta su dostupni po potrebi, a izrađuju se najmanje na kraju svakog tromjesečja.

Rizikom da ostvari kvotu šteta veću od planirane, kao posljedicu neadekvatnih tehničkih pričuva na početku razdoblja, Društvo upravlja na način da formira tehničke pričuve primjenom metoda za koje se procjenjuje da najbolje reprezentiraju obveze po sklopljenim ugovorima o osiguranju. Nedostatnost tehničkih pričuva se detektira analiziranjem izvještaja o ostvarenoj kvoti šteta. Izvještaj o ostvarenoj kvoti šteta je dostupan po potrebi, a izrađuje se najmanje krajem svakog tromjesečja.

Rizikom gubitka zbog izloženosti pojedinačno velikim ili masovnim štetama zbog previsoko utvrđenog samoprdržaja Društva, Društvo upravlja na način da se kod utvrđivanja samoprdržaja primjenjuju oprezne metode koje ograničavaju samoprdržaj u odnosu na kapital društva. Iznos samoprdržaja se revidira na početku svake kalendarske godine.

37.2. Upravljanje valutnim rizikom

Imovina i obveze Grupe i Društva iskazane su u najvećoj mjeri u kunama te u manjoj mjeri eurima, dok su ostale valute zastupljene u neznatnim iznosima. Grupa i Društvo nije izložena u većoj mjeri riziku promjene tečaja.

Tehničke pričuve Društva su velikom većinom iskazane u eurima. Imovina za pokriće tehničkih pričuva je također u eurima (eurska obveznica RH). Poštujući zakonske obveze (Zakon o osiguranju) Društvo drži imovinu za pokriće tehničkih pričuva u minimalnom iznosu koji je jednak tehničkim pričuvama neto od reosiguranja. Obzirom na navedeno valutni rizik tehničkih pričuva je zanemariv ili ga nema. Naime, tehničke pričuve se formiraju u valuti obveze, a preračunavaju se u kune na datum obračuna. Tako da promjena tečaja utječe jednako i u istom iznosu na tehničke pričuve i imovinu koja ih pokriva.

Društvo je, gledajući utjecaj promjene tečaja na tehničke pričuve, na dan 31.12. 2012. godine najviše izloženo riziku promjene tečaja eura. Povećanje tečaja eura za 10% bi utjecalo na povećanje nominalnog kunskog iznosa bruto tehničkih pričuva na način da bi se povećale za 677.994,30 kuna, a udio reosiguranja u tehničkim pričuvama bi se povećao za 441.496,19 kuna.

Valutna struktura financijske imovine i obveza iz djelokruga MRS-a 39 za Društvo na dan izvještaja 31. prosinca 2012. prikazana je u nastavku:

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.2. Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)**

Upravljanje valutnim rizikom

	Društvo 2012.				Grupa 2012.			
	Euro	Kune	Ostalo	Ukupno	Euro	Kune	Ostalo	Ukupno
Imovina								
Dugotrajna imovina								
Nekretnine i oprema	-	136	-	136	-	144	-	144
Nematerijalna imovina	-	124	-	124	-	125	-	125
Ulaganje u ovisno društvo	-	2.000	-	2.000	-	-	-	-
Ulaganja koja se drže do dospelja	1.064	-	-	1.064	1.064	-	-	1.064
Odgodena porezna imovina	-	459	-	459	-	525	-	525
	1.064	2.719	-	3.783	1.064	794	-	1.858
Kratkotrajna imovina								
Ulaganja raspoloživa za prodaju	2.113	-	-	2.113	2.330	897	-	3.227
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	773	-	773	175	773	-	948
Depoziti u bankama	-	30.692	-	30.692	228	30.799	-	31.027
Potraživanja iz poslova osiguranja	120	1.662	-	1.782	120	1.662	-	1.782
Ostala potraživanja	64	861	-	925	63	870	-	933
Novac i novčani ekvivalenti	-	225	-	225	-	345	-	345
	2.297	34.213	-	36.510	2.916	35.346	-	38.262
Ukupna imovina	3.361	36.932	-	40.293	3.980	36.140	-	40.120
Kapital i obveze								
Vlasnička glavnica i rezerve								
Temeljni kapital	-	37.500	-	37.500	-	37.500	-	37.500
Akumulirani gubitak	-	(1.668)	-	(1.668)	-	(1.834)	-	(1.834)
Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju	-	64	-	64	-	97	-	97
Gubitak razdoblja	-	(484)	-	(484)	-	(608)	-	(608)
Ukupni kapital	-	35.412	-	35.412	-	35.155	-	35.155
Tehničke pričuve								
Bruto tehničke pričuve	6.780	1.235	32	8.047	6.780	1.235	32	8.047
Tehničke pričuve - udio reosiguranja	(4.415)	(804)	(21)	(5.240)	(4.415)	(804)	(21)	(5.240)
	2.365	431	11	2.807	2.365	431	11	2.807
Kratkotrajne obveze								
Obveze iz poslova osiguranja	481	1.060	-	1.541	481	1.060	-	1.541
Ostale obveze	19	492	-	511	20	567	-	587
Odgodena porezna obveza	-	22	-	22	-	30	-	30
Odgodeno plaćanje troškova	-	-	-	0	-	-	-	0
	500	1.574	-	2.074	501	1.657	-	2.158
Ukupno kapital i obveze	2.865	37.417	11	40.293	2.866	37.243	11	40.120
Neto valutna izloženost	496	(485)	(11)	-	1.114	(1.103)	(11)	-

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.2. Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)**

Upravljanje valutnim rizikom

	Društvo 2011.				Grupa 2011.			
	Euro	Kune	Ostalo	Ukupno	Euro	Kune	Ostalo	Ukupno
Imovina								
Dugotrajna imovina								
Nekretnine i oprema	-	53	-	53	-	59	-	59
Nematerijalna imovina	-	240	-	240	-	240	-	240
Ulaganje u ovisno društvo	-	2.000	-	2.000	-	-	-	-
Ulaganja koja se drže do dospijeca	1.069	-	-	1.069	1.069	-	-	1.069
Odgodena porezna imovina	-	393	-	393	-	429	-	429
	1.069	2.686	-	3.755	1.069	728	-	1.797
Kratkotrajna imovina								
Ulaganja raspoloživa za prodaju	983	-	-	983	1.552	509	-	2.061
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	392	-	392	93	426	-	519
Depoziti u bankama	-	31.316	-	31.316	221	31.419	-	31.640
Potraživanja iz poslova osiguranja	-	1.418	-	1.418	-	1.418	-	1.418
Ostala potraživanja	43	957	-	1.000	44	1.079	-	1.123
Novac i novčani ekvivalenti	-	300	-	300	-	504	-	504
	1.026	34.383	-	35.409	1.910	35.355	-	37.265
Ukupna imovina	2.095	37.069	-	39.164	2.979	36.083	-	39.062
Kapital i obveze								
Vlasnička glavnica i rezerve								
Temeljni kapital	-	37.500	-	37.500	-	37.500	-	37.500
Akumulirani gubitak	-	(679)	-	(679)	-	(730)	-	(730)
Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju	-	(25)	-	(25)	-	(5)	-	(5)
Gubitak razdoblja	-	(989)	-	(989)	-	(1.104)	-	(1.104)
Ukupni kapital	-	35.807	-	35.807	-	35.661	-	35.661
Tehničke pričuve								
Bruto tehničke pričuve	4.069	691	14	4.774	4.069	691	14	4.774
Tehničke pričuve - udio reosiguranja	(2.759)	(468)	(10)	(3.237)	(2.759)	(468)	(10)	(3.237)
	1.310	223	4	1.537	1.310	223	4	1.537
Kratkotrajne obveze								
Obveze iz poslova osiguranja	-	1.349	-	1.349	-	1.349	-	1.349
Ostale obveze	3	468	-	471	3	507	-	510
Odgodena porezna obveza	-	-	-	-	-	5	-	5
	3	1.817	-	1.820	3	1.861	-	1.864
Ukupno kapital i obveze	1.313	37.847	4	39.164	1.313	37.745	4	39.062
Neto valutna izloženost	782	(778)	(4)	-	1.666	(1.662)	(4)	-

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.2. Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)****Prikaz tehničkih pričuva prema valutama**

	Bruto tehničke pričuve	Tehničke pričuve-udio reosiguranja	Koeficijenti raspodjele prema valutama
2012.			
U kunama	1.235	804	0,1535
U eurima ili kunama vezano za euro (valutna klauzula)	6.780	4.415	0,8426
U CHF	-	-	
U ostalim valutama	32	21	0,0039
Ukupno	8.047	5.240	1,0000

	Bruto tehničke pričuve	Tehničke pričuve-udio reosiguranja	Koeficijenti raspodjele prema valutama
2011.			
U kunama	691	468	0,1447
U eurima ili kunama vezano za euro (valutna klauzula)	4.068	2.759	0,8522
U CHF	-	-	0,0000
U ostalim valutama	15	10	0,0031
Ukupno	4.774	3.237	1,0000

37.3. Upravljanje rizikom kamatne stope

Rizik promjene kamatnih stopa prisutan je u mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze na koje se plaća kamata dospijevaju u različitim rokovima i kada se kamate na imovinu i obveze različito mijenjaju. Izloženost riziku promjene kamatnih stopa potencijalno je moguća i u promjenama budućih gotovinskih tokova koji proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Izloženost Grupe i Društva tržišnom riziku promjene kamatnih stopa koncentrirana je u portfelju ulaganja, jer ni Grupa ni Društvo na dan 31. prosinca 2012. godine nisu imali obveza po preuzetim kreditima.

Sva ulaganja Društva koja nose kamatu su na dan 31. prosinca 2012. godine bila vezana uz fiksnu kamatnu stopu.

S obzirom da je kamatonosna imovina Društva vezana uz fiksnu kamatnu stopu te da na 31. prosinca 2012. godine nije bilo kamatonosnih obveza, Društvo nije izloženo kamatnom riziku te ne objavljuje informacije o osjetljivosti na kamatni rizik.

37.4. Cjenovni rizici

Grupa i Društvo su izloženi cjenovnom riziku u mjeri u kojoj raspolažu financijskim instrumentima, a koje se vode po fer vrijednosti. Izloženost cjenovnom riziku je minimalna jer financijskih instrumenata koje se vode po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2012. godine iznosio svega 7,2% ukupne aktive Društva te 10,4% ukupne aktive Grupe.

Stoga Grupa ne objavljuje informacije o osjetljivosti na cjenovni rizik.

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.5. Kreditni rizik**

Kreditni rizik se odnosi na rizik neispunjenja ugovornih obveza druge ugovorne strane, čime bi Grupa ili Društvo pretrpjelo financijske gubitke ili na rizik potencijalnog smanjenja tržišne vrijednosti financijskih instrumenata kao rezultat promjene kreditne sposobnosti dužnika. Kreditnim rizikom se upravlja tako da se unaprijed vodi pažljiva analiza dužnika te posluje s kreditno sposobnim dužnicima. Imovina se ulaže prema unaprijed definiranim internim procedurama te sukladno pravilnicima HANFA-e vezanim za ulaganja tehničkih pričuva. Društvo je usvojilo opreznu politiku ulaganja, te je imovinu ulagalo isključivo u državne obveznice s fiksnim prinosom. Najveći dio ulaganja odnosi se na kratkoročne depozite kod vodećih banaka u Republici Hrvatskoj (77,3% ukupne aktive Grupe odnosno 76,2% ukupne aktive Društvo je na izvještajni datum uložilo u kratkoročne depozite).

Društvo je imovinu ulagalo samo u Republici Hrvatskoj.

Kreditni rizik nastaje i kod ugovaranja reosiguranja te Društvo ugovore o reosiguranju zaključuje s reosigurateljima s dobrom kreditnom sposobnošću, reputacijom i višegodišnjim iskustvom. Društvo je tijekom 2012. godine imalo zaključene ugovore o kvotnom reosiguranju s tri reosiguratelja. i dva ugovora o fakultativnom reosiguranju.

Potraživanja iz poslova reosiguranja uključuju potraživanja za štete i potraživanja za naknade. Na izvještajni datum nije bilo zakašnjenja u plaćanju ili otpisa potraživanja od reosiguranja.

Društvo je izloženo riziku naplate premije od osiguranika, a Grupa je dodatno izložena riziku naplate naknade za procjenu rizika. Analiza ročnosti potraživanja po premijama osiguranja dana je u bilješci 25, a analiza ročnosti potraživanja po naknadi za procjenu rizika nije prikazana, jer je neznčajna. Društvo se od ovih rizika štiti kroz redovno praćenje naplate te kroz ugovorne odredbe po kojima je uredno plaćanje premije uvjet isplate odštete.

Izloženost kreditnom riziku

	Društvo 2012.		Grupa 2012.	
	Ukupno izloženo u 000 kuna	% od ukupne aktive na datum izvještaja	Ukupno izloženo u 000 kuna	% od ukupne aktive na datum izvještaja
Imovina				
Ulaganja koja se drže do dospelja	1.064	2,6%	1.064	2,7%
Ulaganja raspoloživa za prodaju	2.113	5,2%	3.226	8,0%
Depoziti u bankama	30.692	76,2%	31.027	77,3%
Potraživanja iz poslova osiguranja	911	2,3%	911	2,3%
Ostala potraživanja	925	2,3%	933	2,3%
Ukupno	35.705	88,6%	37.161	92,6%

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

37.5. Kreditni rizik (nastavak)

Izloženost kreditnom riziku

	Društvo 2011.	% od ukupne aktive na datum izvještaja	Grupa 2011.	% od ukupne aktive na datum izvještaja
	<i>Ukupno izloženo u 000 kuna</i>		<i>Ukupno izloženo u 000 kuna</i>	
Imovina				
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	1.069	2,7%	1.069	2,7%
Ulaganja raspoloživa za prodaju	983	2,5%	983	2,5%
Depoziti u bankama	31.316	79,9%	31.640	81,0%
Potraživanja iz poslova osiguranja	564	1,4%	564	1,4%
Ostala potraživanja	1.000	2,6%	1.123	2,9%
Ukupno	34.932	89,1%	35.379	90,5%

Koncentracija prema zemljopisnim segmentima

	Društvo 2012.				Grupa 2012.			
	Republika Hrvatska	Zemlje Europske unije	Ostale zemlje	Ukupno	Republika Hrvatska	Zemlje Europske unije	Ostale zemlje	Ukupno
Imovina								
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	1.064	-	-	1.064	1.064	-	-	1.064
Ulaganja raspoloživa za prodaju	2.113	-	-	2.113	3.226	-	-	3.226
Depoziti u bankama	30.692	-	-	30.692	31.027	-	-	31.027
Potraživanja iz poslova osiguranja	911	-	-	911	911	-	-	911
Ostala potraživanja	925	-	-	925	933	-	-	933
Ukupno	35.705	-	-	35.705	37.161	-	-	37.161

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.5. Kreditni rizik (nastavak)***Koncentracija prema zemljopisnim segmentima*

	Društvo 2011.				Grupa 2011.			
	Republika Hrvatska	Zemlje Europske unije	Ostale zemlje	Ukupno	Republika Hrvatska	Zemlje Europske unije	Ostale zemlje	Ukupno
Imovina								
Ulaganja koja se drže do dospelosti	1.069	-	-	1.069	1.069	-	-	1.069
Ulaganja raspoloživa za prodaju	983	-	-	983	983	-	-	983
Depoziti u bankama	31.316	-	-	31.316	31.640	-	-	31.640
Potraživanja iz poslova osiguranja	564	-	-	564	564	-	-	564
Ostala potraživanja	1.000	-	-	1.000	1.123	-	-	1.123
Ukupno	34.932	-	-	34.932	35.379	-	-	35.379

37.6. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti uključuje rizik nesposobnosti financiranja imovine u odgovarajućim rokovima te rizik nemogućnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u odgovarajućim rokovima. Rizikom likvidnosti upravlja se na razini Grupe i Društva na način da se prate kratkoročne, srednjoročne i dugoročne pozicije, održavaju adekvatne pričuve sukladno Zakonu o osiguranju kako bi u svakom trenutku bilo moguće pokriti potencijalne obveze po štetama i drugim obvezama. Aktuarski izračun tehničkih pričuva se obavlja kvartalno, kako bi se osiguralo postojanje dostatnih iznosa pričuva. Društvo drži portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti te tako osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljavanje zakonskim zahtjevima.

Društvo je dostatno likvidno i tijekom godine je zadovoljavalo zahtjevima za plaćanjem obveza na vrijeme.

U nastavku je analiza ročnosti i usklađenosti financijske imovine i obveza na dan izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.6. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Ročnost imovine i obveza (Društvo)

						2012.
	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Ukupno
Imovina						
Dugotrajna imovina						
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	136	136
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	124	124
Ulaganje u ovisno društvo	-	-	-	-	2.000	2.000
Ulaganja koja se drže do dospijeca	-	-	-	1.064	-	1.064
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	459	459
	-	-	-	1.064	2.719	3.783
Kratkotrajna imovina						
Ulaganja raspoloživa za prodaju	2.113	-	-	-	-	2.113
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	773	-	-	-	-	773
Depoziti u bankama	-	-	30.692	-	-	30.692
Potraživanja iz poslova osiguranja	911	871	-	-	-	1.782
Ostala potraživanja	96	23	806	-	-	925
Novac i novčani ekvivalenti	225	-	-	-	-	225
	4.118	894	31.498	-	-	36.510
Ukupna imovina	4.118	894	31.498	1.064	2.719	40.293
Kapital i rezerve						
Temeljni kapital	-	-	-	-	37.500	37.500
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	(1.668)	(1.668)
Ostale rezerve	-	-	-	-	64	64
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	(484)	(484)
Ukupni kapital	-	-	-	-	35.412	35.412
Tehničke pričuve						
Bruto tehničke pričuve	-	-	5.944	2.103	-	8.047
Tehničke pričuve - udio reosiguranja	-	-	(3.871)	(1.369)	-	(5.240)
	-	-	2.073	734	-	2.807
						0
Kratkotrajne obveze						0
Obveze iz poslova osiguranja	-	1.541	-	-	-	1.541
Ostale obveze	396	1	114	-	-	511
Odgođena porezna obveza	-	-	-	-	22	22
	396	1.542	114	-	22	2.074
Ukupno kapital i obveze	396	1.542	2.187	734	35.434	40.293
Neto ročna usklađenost	3.722	(648)	29.311	330	(32.715)	-
Neto usklađenost - kumulativ	3.722	3.074	32.385	32.715	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.6. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Ročnost imovine i obveza (Grupa)

						2012.
	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Ukupno
Imovina						
Dugotrajna imovina						
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	144	144
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	125	125
Ulaganje u ovisno društvo	-	-	-	-	-	-
Ulaganja koja se drže do dospjeća	-	-	-	1.064	-	1.064
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	525	525
	-	-	-	1.064	794	1.858
Kratkotrajna imovina						
Ulaganja raspoloživa za prodaju	3.227	--	-	-	-	3.227
Ulaganja po fer vrijednosti kroz RDIG	948	-	-	-	-	948
Depoziti u bankama	-	-	31.027	-	-	31.027
Potraživanja iz poslova osiguranja	911	871	-	-	-	1.782
Ostala potraživanja	104	23	806	-	-	933
Novac i novčani ekvivalenti	345	-	-	-	-	345
	5.535	894	31.833	-	-	38.262
Ukupna imovina	5.535	894	31.833	1.064	794	40.120
Kapital i rezerve						
Temeljni kapital	-	-	-	-	37.500	37.500
Zadržana dobit i rezerve	-	-	-	-	(1.834)	(1.834)
Ostale rezerve	-	-	-	-	97	97
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	(608)	(608)
Ukupni kapital	-	-	-	-	35.155	35.155
						0
Tehničke pričuve						0
Bruto tehničke pričuve	-	-	5.944	2.103	-	8.047
Tehničke pričuve - udio reosiguranja	-	-	(3.871)	(1.369)	-	(5.240)
	-	-	2.073	734	-	2.807
Kratkotrajne obveze						
Obveze iz poslova osiguranja	0	1.541	-	-	-	1.541
Ostale obveze	454	1	132	-	-	587
Odgođena porezna obveza	0	-	0	-	30	30
	454	1.542	132	-	30	2.158
Ukupno kapital i obveze	454	1.542	2.205	734	35.185	40.120
Neto ročna usklađenost	5.081	(648)	29.628	330	(34.391)	-
Neto usklađenost - kumulativ	5.081	4.433	34.061	34.391	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.6. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Ročnost imovine i obveza (Društvo)

						2011.
	Do 1 mjeseca	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	Ukupno
Imovina						
Dugotrajna imovina						
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	53	53
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	240	240
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	2.000	2.000
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	-
Ulaganja koja se drže do dospijeća	-	-	-	1.069	-	1.069
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	393	393
	-	-	-	1.069	2.686	3.755
Kratkotrajna imovina						
Ulaganja raspoloživa za prodaju	983	-	-	-	-	983
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	392	-	-	-	-	392
Depoziti u bankama	-	-	31.316	-	-	31.316
Potraživanja iz poslova osiguranja	564	854	-	-	-	1.418
Ostala potraživanja	51	23	926	-	-	1.000
Novac i novčani ekvivalenti	300	-	-	-	-	300
	2.290	877	32.242	-	-	35.409
Ukupna imovina	2.290	877	32.242	1.069	2.686	39.164
Kapital i obveze						
Temeljni kapital	-	-	-	-	37.500	37.500
Zadržana dobit	-	-	-	-	(679)	(679)
Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju	-	-	-	-	(25)	(25)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(989)	(989)
	-	-	-	-	35.807	35.807
Tehničke pričuve						
Bruto tehničke pričuve	-	-	3.526	1.248	-	4.774
Tehničke pričuve - udio reosiguranja	-	-	(2.391)	(846)	-	(3.237)
	-	-	1.135	402	-	1.537
Kratkotrajne obveze						
Obveze iz poslova osiguranja	-	1.349	-	-	-	1.349
Ostale obveze	218	118	135	-	-	471
Odgođena porezna obveza	-	-	-	-	-	-
	218	1.467	135	-	-	1.820
Ukupno kapital i obveze	218	1.467	1.270	402	35.807	39.164
Neto ročna usklađenost	2.072	(590)	30.972	(667)	(33.121)	-
Neto usklađenost - kumulativ	2.072	1.482	32.454	32.131	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.6. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Ročnost imovine i obveza (Grupa)

	Do 1 mjeseca	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	1 do 3 godina	Preko 3 godine	2011. Ukupno
Imovina						
Dugotrajna imovina						
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	59	59
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	240	240
Ulaganja u ovisna društva	-	-	-	-	-	-
Ulaganja koja se drže do dospjeća	-	-	-	1.069	-	1.069
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	429	429
				1.069	728	1.797
Kratkotrajna imovina						
Ulaganja raspoloživa za prodaju	2.061	-	-	-	-	2.061
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	519	-	-	-	-	519
Depoziti u bankama	-	-	31.640	-	-	31.640
Potraživanja iz poslova osiguranja	564	854	-	-	-	1.418
Ostala potraživanja	174	23	926	-	-	1.123
Novac i novčani ekvivalenti	504	-	-	-	-	504
	3.822	877	32.566	-	-	37.265
Ukupna imovina	3.822	877	32.566	1.069	728	39.062
Kapital i obveze						
Vlasnička glavnica i rezerve						
Temeljni kapital	-	-	-	-	37.500	37.500
Zadržana dobit	-	-	-	-	(730)	(730)
Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju	-	-	-	-	(5)	(5)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(1.104)	(1.104)
	-	-	-	-	35.661	35.661
Tehničke pričuve	-	-	-	-	-	-
Bruto tehničke pričuve	-	-	3.526	1.248	-	4.774
Tehničke pričuve - udio reosiguranja	-	-	(2.391)	(846)	-	(3.237)
	-	-	1.135	402	-	1.537
Kratkotrajne obveze						
Obveze iz poslova osiguranja	-	1.349	-	-	-	1.349
Ostale obveze	254	118	138	-	-	510
Odgodena porezna obveza	-	-	-	-	5	5
	254	1.467	138	-	5	1.864
Ukupno kapital i obveze	254	1.467	1.273	402	35.666	39.062
Neto ročna usklađenost	3.568	(590)	31.293	667	(34.938)	-
Neto usklađenost - kumulativ	3.568	2.978	34.271	34.938	-	-

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.7. Upravljanje operativnim rizikom**

Operativni rizici su vezani uz mogućnost nastanka šteta uslijed događaja vezanih za organizaciju poslovnih procesa, obrade podataka (informatička sigurnost), zaposlenika, pravnih rizika, rizicima vezanim uz pridržavanje pravnih propisa. Društvo upravlja operativnim rizicima na način primjeren malom novoosnovanom društvu, prvenstveno kroz opise procesa, pisane procedure te redovnu komunikaciju sa svim zaposlenicima.

37.8. Upravljanje rizikom kapitala

Osnovni ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su sljedeći:

- Usklađenost sa zahtjevima adekvatnosti kapitala propisanim Zakonom o osiguranju i regulatornim propisima;
- Sačuvati sposobnost Društva za nastavak poslovanja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja;
- Maksimizirati povrate dioničarima i korist ostalim zainteresiranim stranama.

Zakon o osiguranju i propisi HANFA-e određuju minimalni iznos i vrstu kapitala i jamstvenog kapitala koji mora postojati uz obveze osiguranja. Kapital i jamstveni kapital Društva moraju se održavati konstantno tijekom godine na razinama koje su dostatne za zadovoljavanje zahtjeva solventnosti Društva. Društvo zadovoljava zahtjeve za adekvatnošću kapitala ako su ispunjena sva tri sljedeća uvjeta:

1. Kapital mora biti jednak ili veći od granice solventnosti
2. Jamstveni kapital treba biti veći ili jednak jednoj trećini granice solventnosti
3. Jamstveni kapital mora biti jednak ili veći od minimalnog temeljnog kapitala prema Zakonu o osiguranju

Društvo je na 31. prosinca 2012. godine zadovoljavalo zahtjeve vezano za adekvatnost kapitala i solventnost (bilješka 34. i bilješka 35). Jamstveni kapital je veći od minimalnog temeljnog kapitala za 12.724 tisuća kuna.

37.9. Financijski instrumenti

Fer vrijednost financijskih instrumenata utvrđuje se na temelju cijena koje kotiraju za vrijednosne papire na tržištu (bilješka 22) ili poredbenim metodama vrednovanja (bilješka 23) ako relevantne i pouzdane tržišne cijene nisu dostupne. Uprava vjeruje da imovina i obveze Društva koji se vode po amortiziranom trošku odražava fer vrijednost tih vrijednosnih papira.

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti pokazatelja fer vrijednosti:

- 1. razina pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze
- 2. razina pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka o imovini ili obvezama koji nisu kotirane cijene iz 1. razine i dobiveni su izravno (tj. iz njihovih cijena) ili neizravno (tj. izvedeni su iz njihovih cijena) i
- 3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima (nedostupni ulazni podaci).

Tijekom razdoblja nije bilo reklasifikacije iz 1. u 2. razinu ili obrnuto. Društvo je financijske instrumente imalo raspoređene isključivo u 1. razinu te tijekom razdoblja nije bilo reklasifikacije iz 1. u 2. razinu ili obrnuto.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

37. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**37.9. Financijski instrumenti (nastavak)****Financijski instrumenti**

	Društvo 2012.			Grupa 2012.		
Fer vrijednost financijske imovine						
	1. razina	2. razina	3. razina	1. razina	2. razina	3. razina
Ulaganja raspoloživa za prodaju						
Dužnički vrijednosni papiri	2.113	-	-	2.113	-	-
Investicijski fondovi	-	-	-	1.113	-	-
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Investicijski fondovi	773	-	-	948	-	-

Financijski instrumenti

	Društvo 2011.			Grupa 2011.		
Fer vrijednost financijske imovine						
	1. razina	2. razina	3. razina	1. razina	2. razina	3. razina
Ulaganja raspoloživa za prodaju						
Dužnički vrijednosni papiri	983	-	-	983	-	-
Investicijski fondovi	-	-	-	1.078	-	-
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Investicijski fondovi	392	-	-	518	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje za 2012. godinu

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

38. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA**2012.***Troškovi plaća i naknada*Ključno rukovodstvo **1.366**

Naziv društva/osobe	Prihodi	Rashodi	Izloženost	Obveze
Hrvatska banka za obnovu i razvitak	-	15	-	1
Poslovni info servis d.o.o.	69	28	41	-
OeKB Sudosteuroopa holding Ges.m.b.H.	-	51	-	-
Prisma Kreditversicherungs - AG	684	2.314		
Ukupno	753	2.357	41	1

2011.*Troškovi plaća i naknada*Ključno rukovodstvo **995**

Naziv društva/osobe	Prihodi	Rashodi	Izloženost	Obveze
Hrvatska banka za obnovu i razvitak	-	22	-	24
Poslovni info servis d.o.o.	48	-	22	-
OeKB Sudosteuroopa holding Ges.m.b.H.	-	74	-	2
Prisma Kreditversicherungs - AG	1.109	3.132	711	706
Ukupno	1.157	3.228	733	732

Hrvatska banka za obnovu i razvitak u ime i za račun Republike Hrvatske temeljem Ugovora o reosiguranju je reosigurala neutržive (netržišne) rizike i po toj osnovi u 2012. godini Društvo je ostvarilo prihod u iznosu od 822 tisuće kuna dok je rashod iznosio 2.203 tisuće kuna. Od navedenog prihoda 362 tisuće kuna odnosi na nedospjelo potraživanje a 620 tisuća kuna na nedospjele obveze koje su do dana izrade ovih izvješća podmirene.

39. NEPREDVIĐENE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2012. Grupa odnosno Društvo nije imalo potencijalnih sudskih sporova koji bi mogli rezultirati nepredviđenim obvezama za Društvo.

40. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma bilance nije bilo događaja koji bi u značajnijoj mjeri mogli utjecati na prikaz financijskog izvješća na dan 31.prosinca 2012. godine.

41. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji su potpisani i njihovo izdavanje je odobreno 30. travnja 2013. godine.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 30. travnja 2013. godine.

Edvard Ribarić

Branka Perišić

predsjednik Uprave

zamjenica član Uprave



Hrvatsko kreditno
osiguranje d.d.
Z a g r e b

U nastavku se nalaze Zakonom propisana temeljna financijska izvješća o poslovanju društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i bilješke za 2012. godinu. Izvješća su sastavljena sukladno obliku i opsegu koji propisuje Pravilnik o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje i reosiguranje.

1. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka)
 - Usklada izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti pripremljenog sukladno formatu HANFA-e i formata iz ovih financijskih izvještaja
2. Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) u HANFA formatu
 - Usklada izvještaja o financijskom položaju pripremljenog sukladno formatu HANFA-e i formata iz ovih financijskih izvještaja
3. Izvještaj o promjenama kapitala u HANFA formatu
4. Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) HANFA format
5. Sažetak računovodstvenih politika, uključujući računovodstvene politike za imovinu za pokriće tehničke pričuve
6. Bilješke uz financijske izvještaje
7. Podaci o kvoti šteta, kvoti troškova te kombiniranoj kvoti
8. Podaci strukturi troškova pribave i troškova uprave (administrativni troškovi) po vrstama osiguranja
9. Podaci o izračunu kapitala, jamstvenog kapitala i adekvatnosti kapitala sukladno odredbama Zakona o osiguranju, koji sadrže osnovni kapital, dopunski kapital te jamstveni kapital u odnosu na granicu solventnosti
10. Podaci o strukturi ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve u skladu sa Zakonom o osiguranju i na temelju njega donesenim podzakonskim aktima te usporedbom s iskazanim stanjem tehničke pričuve
11. Podaci o prihodima i troškovima ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve
12. Podaci o usklađenosti imovine za pokriće tehničke pričuve s obvezama iz ugovora o osiguranju
13. Podaci o stanju i kretanju izvanbilnačnih stavki
14. Ukupan iznos naknada koji za određenu financijsku godinu naplaćuje samostalni revizor ili revizorsko društvo za zakonski propisanu reviziju godišnjih financijskih izvještaja, ukupan iznos naknada za druge usluge provjere, ukupan iznos naknada za usluge poreznog savjetovanja te ukupan iznos naknada za druge usluge osim revizorskih.
15. Vlasnička struktura društva

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

1. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2012.- 31.12.2012.

Oznaka pozicije	Opis pozicije	Društvo 2011.	Društvo 2012.
I	Zarađene premije (prihodovane)	1.248	1.731
1	Zaračunate bruto premije	6.687	7.678
2	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja	(499)	(219)
3	Premije predane u reosiguranje (-)	(4.874)	(5.437)
4	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)	(147)	(577)
5	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)	81	286
II	Prihodi od ulaganja	1.629	1.780
1	Prihodi od kamata	1.538	1.684
2	Nerealizirani dobiti od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5	2
3	Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja	12	19
3.1	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	12	19
4	Neto pozitivne tečajne razlike	74	75
III	Prihodi od provizija i naknada	858	998
IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	0	182
V	Ostali prihodi	181	663
VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	(1.043)	(1.058)
1	Likvidirane štete	(230)	(228)
1.1	Bruto iznos (-)	(766)	(820)
1.2	Udio reosiguratelja(+)	536	592
2	Promjena pričuva za štete (+/-)	(813)	(830)
2.1	Bruto iznos (-)	(2.883)	(2.616)
2.2	Udio reosiguratelja (+)	2.070	1.786
VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	(205)	(150)
1	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)	(205)	(150)
1.1	Bruto iznos (-)	(465)	(81)
1.2	Udio reosiguratelja (+)	260	(69)
VIII	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	(35)	(52)
1	Ovisni o rezultatu (bonusi)	(35)	(52)
IX	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	(3.660)	(4.300)
1	Troškovi pribave	(30)	(106)
1.1	Ostali troškovi pribave	(30)	(106)
2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	(3.630)	(4.194)
2.1	Amortizacija materijalne imovine	(154)	(172)
2.2	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	(2.137)	(2.559)
2.3	Ostali troškovi uprave	(1.339)	(1.463)
X	Troškovi ulaganja	(33)	(69)
1	Neto negativne tečajne razlike	(33)	(69)
XI	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	(4)	(165)
1	Ostali tehnički troškovi osiguranja	(4)	(165)
XII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	(143)	(110)
XIII	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	(1.207)	(550)
XIV	Porez na dobit ili gubitak	218	66
1	Odgođeni porezni trošak (prihod)	218	66
XV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	(989)	(484)
XVI	UKUPNI PRIHODI	4.134	5.420
XVII	UKUPNI RASHODI	(5.123)	(5.904)
XVIII	Ostala sveobuhvatna dobit	(25)	89
1	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	(31)	111
2	Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	6	(22)
XIX	Ukupna sveobuhvatna dobit	(1.014)	(395)

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Usklada izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti pripremljenog sukladno formatu HANFA-e i formata iz ovih izvještaja

Format Hrvatske agencija za nadzor financijskih usluga		1	2	3	4	5	6	7	8	9		Format revidiranog izvještaja
Zarađene premije (prihodovane)	1.731	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.731	Neto zarađene premije
Prihodi od ulaganja	1.780	(69)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.711	Neto prihodi od ulaganja
Prihodi od provizija i naknada	998	-	-	-	-	-	-	-	-	-	998	Prihodi od provizija i naknada
Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	182	-	-	-	(182)	-	-	-	-	-	-	
Ostali prihodi	663	-	-	-	182	(135)	-	-	-	-	710	Ostali poslovni prihodi
Izdaci za osigurane slučajeve, neto	(1.058)	-	(146)	-	-	-	-	-	-	-	(1.204)	Neto izdaci za osigurane štete
Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	(150)	-	146	(52)	-	-	-	-	-	-	(56)	Neto izdaci i pričuve za povrat premije
Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	(52)	-	-	52	-	-	-	-	-	-	-	
Troškovi pribave	(106)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(106)	Troškovi marketinga
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	(4.194)	-	-	-	-	-	172	-	2	(28)	(4.048)	Administrativni troškovi
Troškovi ulaganja	(69)	69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	(165)	-	-	-	-	-	-	137	-	28	-	
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	(110)	-	-	-	-	135	(172)	(137)	(2)	-	(286)	Ostali poslovni troškovi i Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	(550)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(550)	Gubitak prije oporezivanja
Porez na dobit ili gubitak	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66	Porezni prihod
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	(484)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(484)	Gubitak tekućeg razdoblja
Ostala sveobuhvatna dobit	89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89	Ostala sveobuhvatna dobit
Ukupna sveobuhvatna dobit	(395)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(395)	Ukupan sveobuhvatni gubitak nakon oporezivanja

Pojašnjenje razlika:

- 1) Reklasifikacija troškova ulaganja u Neto prihode od ulaganja
- 2) Reklasifikacija promjena ostalih tehničkih pričuva u izdatke za osigurane slučajeve
- 3) Reklasifikacija izdataka za povrate premija u Neto izdaci i pričuve za povrat premije
- 4) Reklasifikacija ostalih osigurateljno tehničkih prihoda u ostale poslovne prihode
- 5) Reklasifikacija ostalih poslovnih prihoda u ostale poslovne troškove
- 6) - 9) Reklasifikacija troškova uprave i ostalih tehničkih troškova u ostale poslovne troškove

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2012.

AKTIVA			
Oznaka pozicije	Opis pozicije	Društvo 2011.	Društvo 2012.
A	Nematerijalna imovina	240	124
1	Ostala nematerijalna imovina	240	124
B	Materijalna imovina	53	136
1	Oprema	53	136
C	Ulaganja	35.760	36.642
I	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	2.000	2.000
1	Dionice i udjeli u pridruženim društvima	2.000	2.000
II	Ostala financijska ulaganja	33.760	34.642
1	Ulaganja koja se drže do dospjeća	1.069	1.064
1.1	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	1.069	1.064
2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	983	2.113
2.1	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	983	2.113
3	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	392	773
3.1	Udjeli u investicijskim fondovima	392	773
4	Depoziti, zajmovi i potraživanja	31.316	30.692
4.1	Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	31.316	30.692
D	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	3.237	5.240
1	Prijenosne premije, udio reosiguranja	593	879
2	Pričuva šteta, udio reosiguranja	2.384	4.170
3	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja	260	191
E	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	393	459
1	Odgođena porezna imovina	393	459
F	POTRAŽIVANJA	1.442	1.824
1	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	564	911
1.1	Od osiguranika	564	911
2	Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	853	871
3	Ostala potraživanja	25	42
3.1	Ostala potraživanja	25	42
G	Ostala imovina	300	225
1	Novac u banci i blagajni	300	225
1.1	Sredstva na poslovnom računu	300	225
H	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	976	883
1	Razgraničene kamate i najamnine	970	870
2	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	6	13
	UKUPNO AKTIVA	42.401	45.533

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

PASIVA			
Oznaka pozicije	Opis pozicije	Društvo 2011.	Društvo 2012.
A	Kapital i rezerve	35.807	35.412
1	Upisani kapital	37.500	37.500
1.1	<i>Uplaćeni kapital - redovne dionice</i>	37.500	37.500
2	Revalorizacijske rezerve	(25)	64
2.2	<i>Financijskih ulaganja</i>	(25)	64
3	Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	(679)	(1.668)
3.1	<i>Preneseni gubitak (-)</i>	(679)	(1.669)
4	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	(989)	(484)
4.1	<i>Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)</i>	(989)	(484)
C	Tehničke pričuve	4.774	8.047
1	Prijenosne premije, bruto iznos	968	1.544
2	Pričuva šteta, bruto iznos	3.324	5.940
3	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos	340	274
4	Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos	142	289
D	Odgođena i tekuća porezna obveza	0	22
1	Odgođena porezna obveza	0	22
E	Ostale obveze	1.567	1.782
1	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	1.349	1.541
2	Ostale obveze	218	241
F	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	253	270
1	Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	253	270
G	UKUPNA PASIVA	42.401	45.533

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Usklada izvještaja o financijskom položaju pripremljenog sukladno formatu HANFA-e i formata iz ovih izvještaja

Format Hrvatske agencija za nadzor financijskih usluga		1	2	3		Format revidiranog izvještaja
Nematerijalna imovina	124	-	-	-	124	Nematerijalna imovina
Materijalna imovina	136	-	-	-	136	Nekretnine i oprema
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	2.000	-	-	-	2.000	Ulaganje u ovisna društva
Ulaganja koja se drže do dospelja	1.064	-	-	-	1.064	Ulaganja koja se drže do dospelja
Ulaganja raspoloživa za prodaju	2.113	-	-	-	2.113	Ulaganja raspoloživa za prodaju
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	773	-	-	-	773	Ulaganja po fer kroz račun dobiti i gubitka
Depoziti, zajmovi i potraživanja	30.692	-	-	-	30.692	Depoziti u bankama
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	5.240	5.240	-	-	-	
Odgođena i tekuća porezna imovina	459	-	-	-	459	Odgođena porezna imovina
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	911	-	-	(871)	1.782	Potraživanja iz poslova osiguranja
Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	871	-	-	871	-	
Ostala potraživanja	42	-	(883)	-	925	Ostala potraživanja
Novac u banci i blagajni	225	-	-	-	225	Novac i novčani ekvivalenti
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	883	-	883	-	-	
Ukupno akitva	45.533	5.240	-	-	40.293	Ukupna imovina

Pojašnjenje razlika:

- 1) Umanjenje aktive za udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
- 2) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda iskazuju se u Ostalim potraživanjima
- 3) Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja iskazuju se u potraživanjima iz poslova osiguranja

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. godine

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Usklada izvještaja o financijskom položaju pripremljenog sukladno formatu HANFA-e i formata iz ovih izvještaja (nastavak)

Format Hrvatske agencija za nadzor financijskih usluga		1	2		Format revidiranog izvještaja
Upisani kapital	37.500	-	-	37.500	Temeljni kapital
Revalorizacijske rezerve	64	-	-	64	Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju
Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	(1.668)	-	-	(1.668)	Akumulirani gubitka
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	(484)	-	-	(484)	Gubitak razdoblja
Tehničke pričuve	8.047	5.240	-	2.807	Tehničke pričuve
Odgođena i tekuća porezna obveza	22	-	-	22	Odgođena porezna obveza
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	1.541	-	-	1.541	Obveze iz poslova osiguranja
Ostale obveze	241	-	(270)	511	Ostale obveze
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	270	-	270	-	
Ukupna pasiva	45.533	5.240	-	40.293	Ukupno kapital i obveze

Pojašnjenje razlika

1) Umanjenje pasive za udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

2) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja iskazuje se u ostalim obvezama

3. Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 01.01.2012.-31.12.2012.

Redni broj	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Ukupno kapital i rezerve	Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve	Društvo
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/ gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve				
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	37.500	-	-	-	(679)	36.821	36.821	-	36.821	
II.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	(25)	-	-	(989)	(1.014)	(1.014)	-	(1.014)	
1.	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	(989)	(989)	(989)	-	(989)	
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	(25)	-	-	-	(25)	(25)	-	(25)	
2.1.	Nerealizirani dobici ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	(25)	-	-	-	(25)	(25)	-	(25)	
III.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	-	-	-	(679)	679	0	0	-	-	
1.	Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	(679)	679	0	0	-	-	
IV.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	37.500	(25)	-	(679)	(989)	35.807	35.807	-	35.807	
V.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	37.500	(25)	-	(679)	(989)	35.807	35.807	-	35.807	
VI.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	89	-	-	(484)	(395)	(395)	-	(395)	
1.	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	(484)	(484)	(484)	-	(484)	
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	89	-	-	-	89	89	-	89	
2.1.	Nerealizirani dobici ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	89	-	-	-	89	89	-	89	
VII.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	-	-	-	(989)	989	-	-	-	-	
1.	Ostale transakcije s vlasnicima	-	-	-	(989)	989	-	-	-	-	
VIII.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	37.500	64	-	(1.668)	(484)	35.412	35.412	-	35.412	

4. Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Oznaka pozicije	Opis pozicije	Društvo 2012.	Društvo 2011.
I	Novčani tok od poslovnih aktivnosti	59	(311)
1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	(1.863)	(2.110)
1.1	Dobit/gubitak prije poreza	(550)	(1.207)
1.2	Usklađenja:	(1.313)	(903)
1.2.1	<i>Amortizacija nekretnina i opreme</i>	25	17
1.2.2	<i>Amortizacija nematerijalne imovine</i>	147	137
1.2.3	<i>Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost</i>	199	481
1.2.4	<i>Prihodi od kamata</i>	(1.684)	(1.538)
2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	1.922	1.799
2.1	Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	(1.042)	(1.007)
2.2	Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(360)	(375)
2.3	Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	624	2.223
2.4	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	(2.003)	(2.412)
2.5	Povećanje/smanjenje potraživanja	(601)	(1.234)
2.6	Povećanje/smanjenje ostale imovine	6	(5)
2.7	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	1.777	973
2.8	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	3.273	3.496
2.9	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	231	202
2.10	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	17	(62)
II	Novčani tok od ulagačkih aktivnosti	(134)	(35)
1	Izdaci za nabavu materijalne imovine	(109)	(6)
2	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(30)	(15)
3	Primici od ulaganja koja se drže do dospeljeća	5	0
4	Izdaci za ulaganja koja se drže do dospeljeća		(14)
III	Novčani tok od financijskih aktivnosti	0	0
IV	Čisti novčani tok	(75)	(346)
V	Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	(75)	(346)
1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	300	646
2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	225	300

5. Sažetak računovodstvenih politika, uključujući računovodstvene politike za imovinu za pokriće tehničke pričuve

Vidjeti poglavlje 3 Sažetak računovodstvenih politika.

6. Bilješke uz financijske izvještaje

Vidjeti bilješke 5 – 32 financijskih izvještaja.

7. Podaci o kvoti šteta, kvoti troškova te kombiniranoj kvoti

	Redni broj	2011.	2012.
Izdaci za štete, bruto	1	3.649	3.436
Zaračunate bruto premije	2	6.687	7.678
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	3	147	577
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	4	3.631	4.193
Troškovi pribave	5	30	106
Kvota šteta	1/(2-3)	55,8%	41,6%
Kvota troškova	(4+5)/(2-3)	56,0%	60,5%
Kombinirana kvota	1/(2-3)+(4+5)/(2-3)	111,8%	102,2%

8. Podaci strukturi troškova pribave i troškova uprave (administrativni troškovi) po vrstama osiguranja

Vidjeti bilješke 11 – 12 financijskih izvještaja.

9. Podaci o izračunu kapitala, jamstvenog kapitala i adekvatnosti kapitala sukladno odredbama Zakona o osiguranju, koji sadrže osnovni kapital, dopunski kapital te jamstveni kapital u odnosu na granicu solventnosti

Vidjeti bilješke 34 – 35 financijskih izvještaja.

10. Podaci o strukturi ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve u skladu sa Zakonom o osiguranju i na temelju njega donesenim podzakonskim aktima te usporedbom s iskazanim stanjem tehničke pričuve

Vidjeti bilješku 36 i 30 financijskih izvještaja

11. Podaci o prihodima i troškovima ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve

	2011.	2012.
<i>Neto prihodi od ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve</i>		
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata dužničkim vrijednosnim papirima	89	127
Neto dobitak od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17	-
Pozitivne tečajne razlike po financijskim instrumentima	74	75
	<u>180</u>	<u>202</u>
Financijski rashodi		
Negativne tečajne razlike po financijskim instrumentima	(33)	(69)
	<u>(33)</u>	<u>(69)</u>

12. Podaci o usklađenosti imovine za pokriće tehničke pričuve s obvezama iz ugovora o osiguranju

Vidjeti bilješke 37.2 i 37.6 financijskih izvještaja.

13. Podaci o stanju i kretanju izvanbilnačnih stavki

Društvo na dan 31. prosinca 2012. godine nema evidentirane izvanbilančne stavke.

14. Ukupan iznos naknada koji za određenu financijsku godinu naplaćuje samostalni revizor ili revizorsko društvo za zakonski propisanu reviziju godišnjih financijskih izvještaja, ukupan iznos naknada za druge usluge provjere, ukupan iznos naknada za usluge poreznog savjetovanja te ukupan iznos naknada za druge usluge osim revizorskih.

<i>Ukupan iznos troškova odabranog revizora:</i>	2011.	2012.
Troškovi revizije godišnjih izvještaja	(74)	(113)
	<u>(74)</u>	<u>(113)</u>

15. Vlasnička struktura društva

Vidjeti bilješku 28. financijskih izvještaja.