
KONSOLIDIRANO I NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2015. GODINU



Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

I. Poslovno izvješće za 2015. godinu	
Godišnje izvješće Uprave o stanju i poslovanju Društva u 2015. godini	2
Odgovornost za financijske izvještaje	8
Izvješće neovisnog revizora	9
II. Financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	11
Izvještaj o financijskom položaju	12
Izvještaj o promjenama na kapitalu	13
Izvještaj o novčanim tokovima	14
1. - 29. Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu	15
III. Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	55

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2015. GODINU

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2015. GODINI

Djelatnost, vlasnička struktura, zaposlenici i organizacija

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (dalje: „Društvo“) registrirano je i počelo s poslovanjem u 2010. godini, a 2015. godina je peto cjelogodišnje razdoblje poslovanja Društva. Društvo je specijalizirano za osiguranje kredita u specifičnoj niši – osiguranju potraživanja koja su nastala temeljem prodaje roba i usluga između gospodarskih subjekata na domaćem i inozemnim tržištima. U 2015. godini Društvo je u ponudi imalo tri proizvoda osiguranja: osiguranje izvoznih potraživanja, osiguranje domaćih potraživanja i osiguranje domaćeg faktoringa.

U cilju strateške podrške poslovanju, Društvo je krajem 2010. godine osnovalo Poslovni info servis d.o.o. (dalje: „PIS“), te je počelo djelovati kao Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje (dalje: „Grupa“) koju čine: Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o. PIS je s operativnim radom počeo u 2011. godini, a zadužen je za poslove analize i procjene kreditnih rizika kupaca povezanih s poslovima osiguranja.

Društvo je u 100%-tnom vlasništvu Hrvatske banke za obnovu i razvitak. Grupa svoje poslovanje temelji na malom, motiviranom timu zaposlenika, a stratešku prednost vidi u cjelovitoj usluzi koja, osim osiguranja rizika povezanih s naplatom potraživanja, obuhvaća i sustavno praćenje tih rizika te savjetovanje osiguranika s ciljem kvalitetnijeg upravljanja rizicima naplate potraživanja i boljom naplatom.

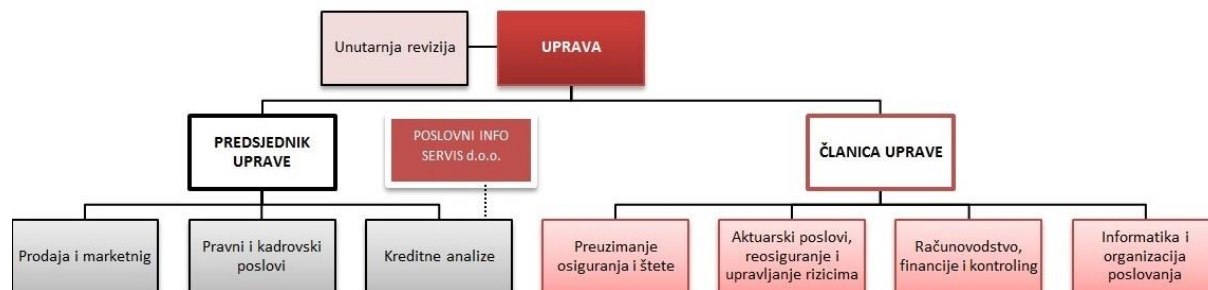
Kako bi osiguralo odgovarajuću razinu usluge, Društvo zapošljava visoko obrazovane djelatnike koji su spremni sustavno unaprjeđivati svoje vještine i usvajati znanja potrebna za praćenje i ocjenu složenih gospodarskih kretanja na domaćem i inozemnim tržištima. Na dan 31. prosinca 2015. Grupa je zapošljavala 15 djelatnika, od čega je 12 zaposleno u Društvu, a 3 u PIS-u. U odnosu na prethodnu godinu, Društvo nije povećalo broj zaposlenih.

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2015. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2015. GODINI (NASTAVAK)

Uzimajući u obzir svoju veličinu i trenutni stupanj poslovnog razvoja, Društvo je u 2015. godini jedan dio svojih poslova (interna revizija, usluga opće IT podrške i aktuarski poslovi) eksternaliziralo sukladno odredbama važećih zakonskih propisa i propisima nadzornog tijela.

Prikaz organizacijske strukture Grupe na 31. prosinca 2015.:



I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2015. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2015. 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 Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.

Edvard Ribarić, predsjednik Uprave

Ksenija Sanjković, članica Uprave

Prokurist

Ružica Adamović, prokuristica

Poslovni info servis d.o.o.

Ružica Adamović, direktorica

Ivana Paić-Mikulek, prokuristica

Nadzorni odbor Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.

Marko Topić, predsjednik Nadzornog odbora

Ante Artuković, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora

Andreja Mergeduš, članica Nadzornog odbora

Revizorski odbor Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.

Marija Jerkić, predsjednica

Andreja Sekušak, zamjenica predsjednice

Ante Artuković, član

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2015. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2015. GODINI (NASTAVAK)

Poslovanje u 2015. godini

Društvo je 2015. godinu završilo s 71 zaključenim ugovorom o osiguranju od čega se 42 ugovora o osiguranju odnosi na osiguranje izvoznih potraživanja, dok se 29 ugovora o osiguranju odnose na osiguranje domaćih potraživanja. Ukupni volumen osiguranih poslova u 2015. godini iznosio je 3.684 milijuna kuna, što predstavlja 17,74%-tni rast osiguranog prometa u odnosu na 2014. godinu.

Ukupna izloženost Društva na dan 31. prosinca 2015. iznosila je 1.579 milijun kuna. Najveći udio u izloženosti imale su Hrvatska (45,83%), Italija (8,88%), Slovenija (5,83%), Srbija (5,37%), Njemačka (4,26%) i Bosna i Hercegovina (3,99%).

Ukupno zaračunata premija u 2015. godini iznosila je 12.167 tisuća kuna, što predstavlja porast od 12,29% u odnosu na 2014. godinu, kada je zaračunata premija iznosila 10.836 tisuća kuna. Udio zaračunate premije osiguranja domaćih potraživanja iznosio je 43,4%, a udio zaračunate premije osiguranja izvoznih potraživanja iznosio je 56,6% ukupno zaračunate premije. Udio reosiguranja u ukupno zaračunatoj premiji u 2015. godini iznosio je 48,1%, dok je u 2014. udio reosiguranja iznosio 50,5%.

Neto zarađena premija u 2015. godini iznosila je 5.953 tisuća kuna (5.006 tisuća kuna u 2014. godini).

Društvo je u 2015. godini isplatilo naknadu za 13 šteta, a ukupni iznos naknada šteta iznosio je 2.208 tisuća kuna (2.505 tisuća kuna u 2014.). Naknade šteta su isplaćene za kupce u Hrvatskoj, Sloveniji, Njemačkoj, Mađarskoj, Italiji, Makedoniji, Austriji, Ukrajini, Azerbejdžanu.

Kvota šteta je u 2015. godini iznosila 42,8% (u 2014. godini 28,6%), kvota troškova 44,5% (u 2014. godini 45,6%) te kombinirana kvota 87,3% (u 2014. godini 74,2%).

Poslovna godina 2015. peto je cjelogodišnje razdoblje poslovanja Društva u kojoj je Društvo ostvarilo dobit tekuće godine u iznosu od 451 tisuća kuna (u 2014. 436 tisuća kuna). Dobit Grupe tekuće godine iznosila je 582 tisuća kuna (u 2014. 488 tisuća kuna).

Troškovi pribave i marketinga, administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi Društva u 2015. godini iznosili su 5.301 tisuća kuna (4.929 tisuća kuna u 2014. godini). Troškovi pribave i marketinga, administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi na razini Grupe u 2014. godini iznosili su 6.182 tisuća kuna (5.851 tisuća kuna u 2014. godini).

Ukupna imovina Društva na dan 31. prosinca 2015. u iznosu od 55.981 tisuća kuna veća je za 9,9% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 50.953 tisuća kuna. Ukupna imovina Grupe na dan 31. prosinca 2015. u iznosu od 56.061 tisuća kuna veća je za 9,9% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 50.991 tisuća kuna.

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2015. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2015. GODINI (NASTAVAK)

Poslovanje u 2015. godini (nastavak)

Ukupni kapital Društva na dan 31. prosinca 2015. iznosio je 36.848 tisuća kuna (36.197 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2014.).

Ukupni kapital Grupe na dan 31. prosinca 2015. iznosio je 36.197 tisuća kuna (36.108 tisuća kuna u 2014. godini).

Tehničke pričuve neto od reosiguranja na dan 31. prosinca 2015. iznosile su 8.038 tisuća kuna (5.270 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2014.).

Poslovni ciljevi i planovi za buduće razdoblje

Društvo u 2016. 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 specijalizirano društvo 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.

Izvrještavanje nadzornih tijela

Društvo je tijekom 2015. godine redovito izvještavalo nadzorna tijela sukladno Zakonu o osiguranju, pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga 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.

Istraživanje i razvoj

U 2015. godini Društvo nije imalo aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo od osnivanja do kraja 2015. 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, Pravilniku o sustavu upravljanja rizicima i drugim propisima nadzornog tijela.

Najznačajniji rizici kojima je Društvo izloženo u poslovanju su rizici koji proizlaze iz poslova osiguranja, operativni rizici, rizici koncentracije i strateški 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 2015. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2015. GODINI (NASTAVAK)

Izjava o sukladnosti kodu korporativnog upravljanja

Pravni status, ustrojstvo i upravljanje u Društvu 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. Društvo vodi dvočlana Uprava, koja odluke donosi u skladu s Poslovnikom o radu Uprave.

Događaji nakon datuma bilance

Nakon datuma Bilance nisu nastali događaji koji bi značajnije mogli utjecati na poslovni rezultat 2015. godine.

U Zagrebu 31. ožujka 2016.

Ksenija Sanjković

članica Uprave



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

Edvard Ribarić

predsjednik Uprave



Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je usvojila Europska unija (MSFI), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva i Grupe za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo i Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva i Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva i Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisali u ime Uprave:

Ksenija Sanjković

članica Uprave

Ksenija Sanjković

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

Edvard Ribarić

predsjednik Uprave

Edvard Ribarić

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Bednjanska 14

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

Datum

31. ožujka 2016.

Izvješće neovisnog revizora

Izvješće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja („financijski izvještaji“) društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (dalje: „Društvo“) i njegovog ovisnog društva (dalje: „Grupa“) koji obuhvaćaju odvojeni i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, odvojeni i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, odvojeni i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i odvojeni i konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije (koji su prikazani na stranicama 11 do 54).

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja. Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivnu prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je obavila Uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2015. godine, njegove financijske rezultate i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj uniji.

Izvešće o ostalim zakonskim zahtjevima izvještavanja

- 1) Sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja društava za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje koji je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga 19. studenog 2010. godine (dalje: „Pravilnik”), a temeljeno na odredbama Zakona o Osiguranju koje definiraju financijsko izvještavanje, Uprava Društva sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama 55 do 65 a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u kapitalu, izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te dodatne obrasce koji sadrže informacije koje nisu prikazane u bilješkama uz financijske izvještaje, ali su zahtijevane Pravilnikom. Za ove obrasce i pripadajuće usklade odgovara Uprava Društva, te sukladno računovodstvenoj regulativi primjenjivoj za osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Pravilnikom.

Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su ove financijske informacije pripremljene sukladno Pravilniku i relevantnim odredbama Zakona o Osiguranju koje definiraju financijsko izvještavanje, usklađene sa te ispravno izvedene iz revidiranih financijskih izvještaja. Po našem mišljenju, a na temelju provedenih procedura, financijske informacije u obrascima pripremljene su sukladno Pravilniku, a temeljeno na odredbama Zakona o Osiguranju koje definiraju financijsko izvještavanje, usklađene su sa te su ispravno izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih financijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj uniji koji su prikazani na stranicama od 11 do 54 i iz poslovnih knjiga Društva.

- 2) Uprava Društva sastavila je Godišnje izvješće koje je prikazano na stranicama 2 do 7. Za pripremu ovog izvješća u skladu sa Zakonom o računovodstvu i za njegovu točnost odgovara Uprava Društva. Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnima za donošenje zaključka o tome da li je Godišnje izvješće usklađeno s revidiranim financijskim izvještajima. Naš rad kao revizora bio je ograničen na provjeru Godišnjeg izvješća u navedenom opsegu i nije uključivao pregled informacija osim onih izvedenih iz revidiranih računovodstvenih evidencija Društva. Prema našem mišljenju, računovodstvene informacije prezentirane u Godišnjem izvješću Društva za 2015. godinu, usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s revidiranim godišnjim financijskim izvještajima za istu godinu koji su prikazani na stranicama od 11 do 54.

Ostala pitanja

Reviziju financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine izvršio je drugi revizor koji je izrazio pozitivno mišljenje o navedenim izvještajima na dan 27. travnja 2015.

Ernst & Young d.o.o. Zagreb



ERNST & YOUNG
d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 50

Zvonimir Madunić

Član Uprave i ovlašteni revizor

Zagreb, 31. ožujka 2016. godine

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu
(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Bilješke	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Zarađene premije					
Zaračunana bruto premija	4	12.167	12.167	10.836	10.836
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije	4	20	20	106	106
Bruto premije predane u reosiguranje	4	(5.849)	(5.849)	(5.476)	(5.476)
Neto zaračunate premije		6.338	6.338	5.466	5.466
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	4	(558)	(558)	(588)	(588)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	4	173	173	128	128
Neto zarađene premije	4	5.953	5.953	5.006	5.006
Prihodi od provizija i naknada	5	1.366	2.393	1.286	2.247
Neto prihodi od ulaganja	6	1.777	1.811	1.639	1.680
Ostali poslovni prihodi		70	53	44	28
Neto prihodi		9.166	10.210	7.975	8.961
Bruto izdatak za povrat premije	7	(373)	(373)	(155)	(155)
Udio reosiguranja u povratu premije	7	200	200	96	96
Bruto pričuva za povrate premija	7	(588)	(588)	5	5
Udio reosiguranja u pričuvi	7	238	238	(9)	(9)
Neto izdaci i pričuve za povrat premije	7	(523)	(523)	(63)	(63)
Izdaci za osigurane slučajeve	8	(2.187)	(2.187)	(2.348)	(2.348)
Izdaci za osigurane slučajeve, udio reosiguranja	8	1.020	1.020	1.233	1.233
Promjena pričuva za štete	8	(3.238)	(3.238)	(980)	(980)
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranja	8	1.654	1.654	(332)	(332)
Neto izdaci za osigurane slučajeve	8	(2.751)	(2.751)	(2.427)	(2.427)
Troškovi pribave i marketinga	9	(708)	(708)	(611)	(611)
Administrativni troškovi	10	(4.255)	(5.133)	(3.866)	(4.512)
Ostali poslovni troškovi	11	(338)	(341)	(452)	(728)
Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata		(11)	(11)	(12)	(12)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		580	743	544	608
Porez na dobit	12	(129)	(161)	(108)	(120)
Dobit/(gubitak) tekućeg razdoblja		451	582	436	488
Ostala sveobuhvatna dobit					
Dobici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju		1.622	1.627	983	995
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju		(1.011)	(1.011)	(223)	(223)
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u račun dobiti i gubitka		(361)	(406)	(76)	(104)
Odgođeni porez	12	(50)	(42)	(137)	(134)
Ostala sveobuhvatna dobit		200	168	547	534
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak nakon oporezivanja		651	750	983	1.022
Dobit/(gubitak) pripisan:					
Vlasnicima društva		651	750	983	1.022
Vlasnicima nevladajućih udjela		-	-	-	-
		651	750	983	1.022

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

	Bilješke	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Imovina					
Nekretnine i oprema	13	145	148	188	193
Nematerijalna imovina	14	8	9	92	94
Ulaganja u ovisna društva		500	-	2.000	-
Ulaganja koja se drže do dospelosti	15	1.437	1.437	1.455	1.455
Ulaganja raspoloživa za prodaju	15	37.181	37.412	19.824	21.027
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	3.556	3.707	1.602	2.151
Depoziti u bankama	15	3.000	3.000	16.972	16.972
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	21	8.156	8.156	6.091	6.091
Odgođena porezna imovina	16	12	12	190	207
Potraživanja iz poslova osiguranja	17	1.133	1.133	1.936	1.936
Ostala potraživanja	18	688	805	581	732
Novac i novčani ekvivalenti		165	242	22	133
Ukupna imovina		55.981	56.061	50.953	50.991
Kapital i rezerve					
Kapital					
Temeljni kapital	19	37.500	37.500	37.500	37.500
Akumulirani gubitak		(1.975)	(2.097)	(2.411)	(2.585)
Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju	20	872	873	672	705
Dobit/(gubitak) razdoblja		451	582	436	488
		36.848	36.858	36.197	36.108
Obveze					
Tehničke pričuve	21	16.194	16.194	11.811	11.811
Obveze iz poslova osiguranja	22	1.604	1.604	1.663	1.663
Ostale obveze	23	1.335	1.405	1.282	1.409
Ukupno obveze		19.133	19.203	14.756	14.883
Ukupno kapital i obveze		55.981	56.061	50.953	50.991

Izvještaj o promjenama na kapitalu za godinu
(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Društvo	Temeljni kapital	Akumulirani gubitak	Ostale rezerve	Dobit/ gubitak tekuće godine	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima kapitala
Stanje 1. siječnja prethodne godine	37.500	(2.152)	125	(259)	35.214
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	436	436
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	547	-	547
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak	-	-	547	436	983
Prijenos gubitka prethodne godine u akumulirani gubitak	-	(259)	-	259	-
Stanje 31. prosinca prethodne godine	37.500	(2.411)	672	436	36.197
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	451	451
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	200	-	200
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak	-	-	200	451	651
Prijenos dobiti prethodne godine u akumulirani gubitak	-	436	-	(436)	-
Stanje 31. prosinca tekuće godine	37.500	(1.975)	872	451	36.848

Izvještaj o promjenama na kapitalu za godinu
(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Grupa	Temeljni kapital	Akumulirani gubitak	Ostale rezerve	Dobit/ gubitak tekuće godine	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima kapitala
Stanje 1. siječnja prethodne godine	37.500	(2.442)	171	(143)	35.086
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	488	488
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	534	-	534
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak	-	-	534	488	1.022
Prijenos gubitka prethodne godine u akumulirani gubitak	-	(143)	-	143	-
Stanje 31. prosinca prethodne godine	37.500	(2.585)	705	488	36.108
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	582	582
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	168	-	168
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak	-	-	168	582	750
Prijenos gubitka prethodne godine u akumulirani gubitak	-	488	-	(488)	-
Stanje 31. prosinca tekuće godine	37.500	(2.097)	873	582	36.858

Izveštaj o novčanim tokovima za godinu
(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
Dobit prije poreza	580	743	544	608
<i>Usklađenja</i>				
Amortizacija nekretnina i opreme	86	89	60	64
Amortizacija nematerijalne imovine	89	91	95	97
Promjena fer vrijednost financijske imovine	(101)	(103)	(127)	(136)
Prihodi od kamata	(1.387)	(1.388)	(1.400)	(1.400)
	(733)	(568)	(828)	(767)
Smanjenje/(povećanje) ulaganja do dospijeca	14	14	118	118
Povećanje ulaganja raspoloživih za prodaju	(17.159)	(16.228)	(9.378)	(9.458)
Povećanje ulaganja po fer vrijednosti kroz RDG	(1.867)	(1.471)	(447)	(698)
Smanjenje danih depozita, zajmova i potraživanja	13.920	13.920	6.142	6.487
Povećanje tehničkih pričuva	2.318	2.318	1.775	1.775
Smanjenje/(povećanje) potraživanja po poslovima osiguranja	822	822	731	731
Smanjenje ostalih potraživanja	1.280	1.314	1.565	1.498
Povećanje ostalih obveza	44	(29)	459	564
NOVČANI TIJEK IZ OPERATIVNIH AKTIVNOSTI	(628)	660	137	250
NOVČANI TIJEK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI				
Izdaci za nabavu materijalne imovine	(44)	(45)	(101)	(105)
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(5)	(5)	(3)	(4)
Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	1.500	1.500	-	-
NOVČANI TIJEK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	1.451	1.450	(104)	(109)
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
Novčani izdaci temeljem isplate kapitala	-	(1.500)	-	-
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-	(1.500)	-	-
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente	53	66	(142)	(147)
Neto smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	143	108	(109)	(6)
Novčana sredstva i ekvivalenti novčanih sredstava na početku godine	22	133	131	139
Novčana sredstva i ekvivalenti novčanih sredstava na kraju godine	165	242	22	133

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU I GRUPI

Društvo

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

Društvo je registrirano za obavljanje djelatnosti osiguranja kredita, a Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: „HANFA“) izdala je Društvu odobrenje za rad dana 24. rujna 2009. Društvo obavlja poslove neživotnih osiguranja i to u posebnom segmentu osiguranja naplate potraživanja između gospodarskih subjekata koji se bave prodajom roba i usluga na domaćem tržištu i u inozemstvu.

Hrvatska banka za obnovu i razvitak (dalje: HBOR) je 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 2015. iznosi 37.500.000,00 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 1.000,00 kuna.

Grupa

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. je matično društvo Grupe Hrvatsko kreditno osiguranje (dalje: „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“).

Ovisno društvo

Društvo ima 100%-tni udio u društvu s ograničenom odgovornošću Poslovni info servis d.o.o. (dalje: „PIS“) čija je osnovna djelatnost procjena kreditnih rizika i izrada kreditnih izvješća u vezi s poslovima kreditnog osiguranja. PIS je registriran dana 26. listopada 2010. s temeljnim kapitalom od 2.000.000,00 kuna i registriranom djelatnošću savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem. U rujnu 2014. temeljni kapital je smanjen na iznos 1.800.000,00 kn (iznos od 173.954,85 kn korišten je za pokriće gubitaka iz poslovanja, a 26.045,15 kn je raspoređeno u pričuve). Postupak je završen dana 5. ožujka 2015. donošenjem Rješenja o smanjenju temeljnog kapitala od strane Trgovačkog suda. Temeljni kapital je smanjen s iznosa od 1.800.000,00 kn za iznos od 1.500.000,00 kn.

Sjedište

Sjedište Društva i Grupe 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, koje je usvojila Europska unija ("MSFI") i koje izdaje Odbor za međunarodne financijske računovodstvene standarde.

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” i MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji”.

Konsolidirane financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2015. i 2014. 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. Ovisno društvo se uključuje u konsolidirane financijske izvještaje metodom pune konsolidacije od datuma stjecanja kontrole i isključuje iz konsolidiranih financijskih izvještaja od datuma prestanka kontrole. Stanja među članicama Grupe, svi nerealizirani dobici i gubici te prihodi i rashodi koji proizlaze iz transakcija među članicama Grupe, eliminiraju se pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja.

Metoda troška ulaganja koristi se za evidentiranje stjecanja ovisnog društava od strane Društva u pojedinačnim financijskim izvještajima. 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.

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

2.2. Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s prethodnom financijskom godinom osim narednih dopunjenih MSFI, koji su usvojeni od strane Društva 1.siječnja 2015.:

- ☐ Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI-a 2011 – 2013

Kada se smatra da će primjena ili tumačenje standarda imati utjecaj na financijske izvještaje ili rezultat Društva, taj je utjecaj opisan u nastavku:

- IASB je izdao Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI-a 2011 – 2013, koji je skup dopuna MSFI-a. Dopune su primjenjive za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2015. godine. Uprava Društva je napravila procjenu utjecaja ovih poboljšanja i zaključila da nema utjecaja na financijske izvještaje Društva na 31.prosinca 2015. i godinu koja tada završava. Dopunjeni standardi su:

- ☐ MSFI 3 Poslovna spajanja
- ☐ MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti.
- ☐ MRS 40 Ulaganja u nekretnine

2.3. Standardi i tumačenja koja su izdana, ali nisu na snazi za razdoblje koje počinje 1. siječnja 2015.

- MSFI 9 Financijski Instrumenti: Klasifikacija i mjerenje - Standard je primjenjiv za godišnja razdoblja počevši od ili na 1. siječnja 2018., uz dozvoljeno ranije usvajanje. Konačna verzija MSFI 9 Financijski instrumenti odražava sve faze financijskih instrumenata i zamjenjuje MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje, kao i sve prijašnje verzije MSFI 9. Standard uvodi nove zahtjeve za klasifikaciju i mjerenje, ispravak vrijednosti i računovodstvo zaštite (hedge accounting). Standard još nije potvrđen od strane EU. Uprava Društva trenutno procjenjuje utjecaj novih izjava na financijsko izvještavanje Društva, te planira uvesti standard kada postane primjenjiv.

- MSFI 15 Prihodi po ugovoru s kupcima - Standard je primjenjiv za godišnja razdoblja počevši od ili na 1. siječnja 2018. MSFI 15 ustanovljuje model od pet koraka koji će se primjenjivati na prihode po ugovoru s kupcima (uz određene iznimke), nevezano o vrsti prihodovne transakcije ili industriji. Zahtjevi standarda će se također primjenjivati na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje nekih neke nefinancijske imovine, koja nije proizvod uobičajenih aktivnosti Društva (npr. prodaja dugotrajne materijalne ili nematerijalne imovine). Bit će potrebne opsežne objave, uključujući razvrstavanje (deagregiranje) ukupnih prihoda, informacije o obvezama rezultata; promjene u stanjima ugovorne imovine i obveza između razdoblja, te ključne presude i procjene. Standard još nije potvrđen od strane EU. Uprava Društva trenutno procjenjuje utjecaj novih izjava na financijsko izvještavanje Društva, te planira uvesti standard kada postane primjenjiv.

- MRS 1: Inicijativa objava (Dopuna) - Dopune MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja dodatno potiče Društva na primjenu profesionalne procjene u odluci koje informacije treba objaviti, te kako strukturirati svoje financijske izvještaje. Dopune su primjenjive za godišnja razdoblja počevši od ili na 1. siječnja 2016. godine. Dopune uskog fokusa MRS-a razjašnjavaju, a ne značajno mijenjaju, postojeće zahtjeve MRS-a 1. Dopune se odnose na materijalnost, redoslijed bilješki, podtotala i razvrstavanja, računovodstvene politike i predstavljanje stavki ostale sveobuhvatne dobiti proizašle iz ulaganja po metodi udjela. Uprava Društva je procijenila da usvajanje nove dopune ne bi trebalo imati značajan utjecaj na financijske izvještaje i povezane objave.

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

2.3. Standardi i tumačenja koja su izdana, ali nisu na snazi za razdoblje koje počinje 1. siječnja 2015. (nastavak)

• IASB je izdao Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI-a 2010 – 2012, koji je skup dopuna MSFI-a. Dopune su primjenjive za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2015. godine. Uprava Društva je napravila procjenu utjecaja ovih poboljšanja i zaključila da nema utjecaja na financijske izvještaje Društva na 31. prosinca 2015. i godinu koja tada završava. Dopunjeni standardi su:

- MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama
- MSFI 3 Poslovna spajanja
- MSFI 8 Poslovni segmenti
- MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti.
- MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema
- MRS 24 Objavljivanje povezanih osoba
- MRS 38 Nematerijalna imovina

• IASB je izdao Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI-a 2012 – 2014, koji je skup dopuna MSFI-a. Dopune su primjenjive za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2016. godine. Uprava Društva je napravila procjenu utjecaja ovih poboljšanja i zaključila da nema utjecaja na financijske izvještaje Društva na 31. prosinca 2015. i godinu koja tada završava. Dopunjeni standardi su:

- MSFI 5 Dugotrajna imovine namijenjena prodaji i prestanak poslovanja
- MSFI 7 Financijski instrumenti: Objave
- MRS 19 Primanja zaposlenih
- MRS 34 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine

• MSFI 16: Najmovi - Standard je primjenjiv za godišnja razdoblja počevši od ili na 1. siječnja 2019. MSFI 16 postavlja načela za prepoznavanje, mjerenje, prikazivanje i objavu najмова za obje strane ugovora, npr. kupca („najmoprimac“) i dobavljača („najmodavac“). Novi standard zahtijeva od najmoprimca da navede većinu najмова u financijskim izvještajima. Najmoprimci će imati jedan računovodstveni model za sve najmove, uz određene iznimke. Računovodstvo najmodavca je suštinski nepromijenjeno. Standard još nije potvrđen od strane EU. Uprava Društva trenutno procjenjuje utjecaj novih izjava na financijsko izvještavanje Društva, te planira uvesti standard kada postane primjenjiv. U nastavku je popis standarda/tumačenja koja su izdana i nisu na snazi za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014., ali će biti na snazi u kasnijim razdobljima:

2.4. Korištenje prosudbi, procjena i pretpostavki

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jima zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i s njima povezane 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 s njima povezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe na njih.

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

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 2015. 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, dalje: 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 (dalje: „HNB“) 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

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 dobiti ili gubitku.

Razlike između vrijednosti na početku i kraju obračunskog razdoblja evidentiraju se kao pozitivna ili negativna tečajna razlika i uključuju u neto iznosu u dobiti i gubitku 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 2014.	1 EUR = 7,661471 kn	1 USD = 6,302107 kn	1 CHF = 6,368108 kn
31. prosinca 2015.	1 EUR = 7,635047 kn	1 USD = 6,991801 kn	1 CHF = 7,059683 kn

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. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**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, %
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	20,0
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 dobiti i gubitku obračunskog razdoblja.

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. koje je društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka;
- Zajmovi i potraživanja;
- Financijska imovina koja se drži do dospelja;
- 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 dospelja 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.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6. Financijska imovina (nastavak)

Tečajne razlike dužničkih instrumenata iz ovog portfelja priznaju se u dobiti i gubitku, a tečajne razlike vlasničkih instrumenata iz ovog portfelja priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u kapitalu i rezervama.

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine kotirane na aktivnom tržištu temelji se na cijeni unutar raspona između kupovne i prodajne cijene koja najrepresntativnije odražava fer vrijednost pribavljene 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 novčanim investicijskim fondovima utvrđuje se kao cijena udjela u fondu na određeni dan odnosno na dan bilance pribavljena od društva za upravljanje investicijskim fondom.

Dobici i gubici

Dobici i gubici povezani s promjenom fer vrijednosti financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u dobiti i gubitku.

Dobici i gubici povezani s promjenom fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti 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 sredstava. 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 tokova diskontirano uz originalnu efektivnu kamatnu stopu.

Ukoliko se budućni novčani tokovi očekuju unutar godine dana od dana bilance, novčani tokovi se ne diskontiraju.

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 povezanom s tom imovinom.

Gubitak od umanjenja vrijednosti povezan s vrijednosnim papirima ili potraživanjima koji se drže do dospeljeća prihoduje se ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem 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 dobiti i gubitku, 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 instrumenata 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.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6. Financijska imovina (nastavak)

Prestanak priznavanja

Financijska imovina se prestaje priznavati kada Društvo odnosno Grupa prestane imati kontrolu nad ugovornim pravima povezanim s tom imovinom, odnosno kad su prava ostvarena, dospjela ili predana. Financijska obveza se prestaje priznavati kad više ne postoji tj. kada je ispunjena, otkazana ili istekla. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Društvo odnosno Grupa će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

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

Posebni financijski instrumenti

- Dužnički vrijednosni papiri

Dužnički vrijednosni papiri su 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 i udjeli u fondovima. Vlasnički vrijednosni papiri se, s obzirom na svrhu, klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijska imovina raspoloživa za prodaju te se na kraju obračunskog razdoblja usklađuju s fer vrijednosti. 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 s prihvatljivom pouzdanošću, vlasnički vrijednosni papir evidentira se po trošku umanjenom za gubitak od umanjenja vrijednosti.

- Ulaganja u ovisna društva

Ulaganja u ovisno društvo iskazuje se po trošku ulaganja, odnosno po vrijednosti koja je bila plaćena za stjecanje udjela u ovisnom društvu.

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 dobiti, 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 svrstana su 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. Klasifikacija ugovora

Ugovori kojima Društvo preuzima značajan rizik osiguranja od druge strane (osiguranika) prihvaćajući nadoknaditi štetu osiguraniku ili drugom korisniku osiguranja ako nastupi određeni neizvjesni budući događaj (osigurani događaj) koji negativno utječe na osiguranika ili drugog korisnika osiguranja klasificiraju se kao ugovori o osiguranju.

Rizik osiguranja razlikuje se od financijskog rizika. Financijski rizik je rizik moguće buduće promjene jedne ili više varijabli: kamatnih stopa, cijena vrijednosnica, cijena roba, tečaja stranih valuta, indeksa cijena ili stopa, kreditnog rejtinga ili kreditnih indeksa ili drugih varijabli, uz uvjet da u slučaju nefinancijske varijable ta varijabla nije specifična za jednu ugovornu stranu. Ugovori o osiguranju također mogu donekle prenositi financijski rizik.

Ugovori u kojima prijenos rizika osiguranja s osiguranika na društvo nije značajan klasificiraju se kao ugovori o ulaganju. Na datum bilance Društvo nije imalo ugovora o ulaganju.

3.8. Potraživanja za premije i ostala potraživanja

Potraživanja za premije i ostala potraživanja iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju 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%-tnom 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 potpunosti.

3.9. 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 dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti sukladno Pravilniku HANFA-e o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za osiguranje.

Zaračunata bruto premija čini osnovne poslovne prihode Društva, a uključuje sve premije fakturirane tijekom obračunskog razdoblja umanjene za storna fakturiranih premija tijekom obračunskog razdoblja, bez obzira na koje se obračunsko razdoblje odnose i bez obzira da li su iste dospjele ili ne. Policirane premije Društva jednake su zaračunatoj bruto premiji. Potraživanja od osiguranika se otpisuju i prihodi umanjuju 90 dana po dospijeću. Tijekom obaju navedenih razdoblja Društvo poduzima sve raspoložive mjere u svrhu naplate pojedinih iznosa.

Premije predane u reosiguranje priznaju se kao rashod u skladu s obračunom reosiguranja u istom računovodstvenom razdoblju kao i zaračunate bruto premije za odgovarajući posao osiguranja.

Prihod od premije razgraničava se na vrijeme trajanja ugovora o osiguranju kroz kategoriju prijenosne premije, kojoj je osnovica za izračun zaračunata bruto premija. Zarađeni dio premija priznaje se kao prihod. Premije se zarađuju od datuma nastanka rizika tijekom razdoblja osiguranja, na temelju obrasca preuzetih rizika. Prijenosnu premiju izračunava imenovani ovlašteni aktuar Društva, imajući u vidu načela postavljena regulativom za izračun prijenosnih premija od strane HANFA-e, pojedinačno za svaki rizik za koji je zaračunata premija, uz odbitak reosigurateljnog dijela prijenosne premije prema ugovorenom programu reosiguranja.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.9. Prihodi (nastavak)

Koristi se linearna metoda uz pretpostavku da se osigurani slučaj može ostvariti na bilo koji dan vremenskog intervala pokrića, s tehničkim početkom pokrića sredinom prethodnog mjeseca za svaki mjesec fakturirane premije i tehničkim istekom pokrića:

- nakon proteka roka plaćanja i 183 dana, ako nije ugovoreno produženo neplaćanje, odnosno
- nakon proteka roka plaćanja i 198 dana, ako je ugovoreno produženo neplaćanje.

Reosigurateljni dio prijenosne premije izračunava se po svakoj polici, prema postotnom udjelu reosiguranja u zaračunatoj premiji i umanjuje se za proviziju od reosiguranja primjenom postotka provizije od reosiguranja na prijenosnu premiju reosiguranja.

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

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

Prihod od kamata priznaje se u Izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj 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.

3.10. 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, umanjene za naplaćene regrese po osnovi isplaćenih šteta bez obzira u kojem su obračunskom razdoblju nastale, a sastoje se od iznosa šteta i iznosa troškova obrade šteta.

Likvidirane štete evidentiraju se u trenutku donošenja odluke o priznavanju štete i priznaju se (određuju) kao iznos koji će biti plaćen za namiru štete. Likvidirane 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 nelikvidiranih do datuma bilance, bilo da su prijavljene ili ne. Pričuva za štete se određuje procjenom pričuve podjedinačne prijavljene nelikvidirane štete i pričuve za neprijavljene nastale štete te uključuju izravne i neizravne troškove obrade istih.

Pričuva za prijavljene nelikvidirane štete priznaje se u trenutku prijave štete, bez obzira kada je šteta nastala, odnosno prilikom svake promjene procjene iznosa koji će se po pojedinoj šteti trebati isplatiti. Pričuvu za nastale neprijavljene štete utvrđuje imenovani ovlašteni aktuar Društva, uz primjenu aktuarskih metoda. Pričuva za troškove obrade šteta i pričuva za kolebanje šteta obračunava se sukladno Pravilniku o minimalnim standardima, načinu obračuna, i mjerilima za obračun tehničkih pričuva osiguranja.

Test adekvatnosti obveza („LAT“) provodi se godišnje od strane imenovanog ovlaštenog aktuara Društva koristeći tekuće procjene budućih novčanih tokova. Ako te procjene pokažu da je neto knjigovodstvena vrijednost pričuve prijenosnih premija nedovoljna s obzirom na procijenjene buduće

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.10. Rashodi (nastavak)

novčane tokove, razlika se priznaje u Izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti uz odgovarajuće povećanje pričuve šteta.

Ostali troškovi

Ostali troškovi (poslovni rashodi) uključuju troškove pribave polica osiguranja i administrativne troškove. Troškovi pribave uključuju sve troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju kao što su troškovi zaposlenih na poslovima pribave, troškove 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 troškove naplate premija, 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 dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

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

3.11. 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 dobiti i gubitku te ostaloj 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 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.

3.12. Prijeboj financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se prebijaju, te se u bilanci iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili istovremenog stjecanja imovine i podmirenja obveza. Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo kada je to dozvoljeno računovodstvenim standardima, ili kada dobiti i gubici proizlaze iz grupe sličnih transakcija.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. NETO ZARAĐENE PREMIJE

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

	Društvo/ Grupa 2015.	Društvo/ Grupa 2014.
Zaračunana bruto premija	12.167	10.836
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije	20	106
Bruto premije predane u reosiguranje	(5.849)	(5.476)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(558)	(588)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	173	128
Neto zarađene premije	5.953	5.006

5. PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Prihodi od provizija od reosiguranja	1.366	1.366	1.286	1.286
Prihodi od naknada za procjenu rizika	-	1.027	-	961
	1.366	2.393	1.286	2.247

6. NETO PRIHODI OD ULAGANJA

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Financijski prihodi				
Prihod od kamata	1.387	1.388	1.400	1.400
Neto dobitak od promjene fer vrijednosti i prodaje od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	82	83	21	29
Dobit od prodaje financijskih ulaganja (Realizirani dobitak od imovine raspoložive za prodaju)	361	406	76	104
Pozitivne tečajne razlike po financijskim instrumentima	347	355	328	346
	2.177	2.232	1.825	1.879
Financijski troškovi				
Negativne tečajne razlike po financijskim instrumentima	(400)	(421)	(186)	(199)
	(400)	(421)	(186)	(199)
Neto prihodi od ulaganja	1.777	1.811	1.639	1.680
	2015.	2015.	2014.	2014.
Prihodi od kamata				
Kamate po kreditima	-	1	2	2
Prihodi od kamata dužničkim vrijednosnim papirima	1.137	1.137	810	810
Prihodi od kamata na depozite u bankama	250	250	588	588
	1.387	1.388	1.400	1.400

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

6. NETO PRIHODI OD ULAGANJA (NASTAVAK)

	Društvo/ Grupa 2015.	Društvo/ Grupa 2014.
Neto prihodi od ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve		
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata dužničkim vrijednosnim papirima	396	220
Pozitivne tečajne razlike po financijskim instrumentima	75	79
	471	299
Financijski rashodi		
Negativne tečajne razlike po financijskim instrumentima	(83)	(64)
	(83)	(64)

7. NETO IZDACI I PRIČUVE ZA POVRAT PREMIJE

	Društvo/ Grupa 2015.	Društvo/ Grupa 2014.
Osiguranje kredita		
Bruto izdatak za povrat premije	(373)	(155)
Udio reosiguranja u povratu premije	201	96
Bruto pričuva za povrate premija	(588)	5
Udio reosiguranja u pričuvi	237	(9)
Neto izdaci i pričuve za povrat premije	(523)	(63)

8. NETO IZDACI ZA OSIGURANE SLUČAJEVE

	Društvo/ Grupa 2015.	Društvo/ Grupa 2014.
Osiguranje kredita		
Izdaci za osigurane slučajeve	(2.188)	(2.348)
Izdaci za osigurane slučajeve, udio reosiguranja	1.019	1.233
Promjena pričuva za štete	(3.237)	(980)
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranja	1.655	(332)
Neto izdaci za osigurane slučajeve	(2.751)	(2.427)

9. TROŠKOVI PRIBAVE I MARKETINGA

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Troškovi pribave	(627)	(627)	(535)	(535)
Ostali troškovi pribave uključujući troškove medijske promocije	(81)	(81)	(76)	(76)
	(708)	(708)	(611)	(611)

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

10. ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće				
Neto plaće	(1.379)	(1.635)	(1.212)	(1.469)
Doprinosi i porezi iz plaća	(965)	(1.080)	(917)	(1.037)
Doprinosi na plaće	(390)	(454)	(355)	(418)
	(2.734)	(3.169)	(2.484)	(2.924)
Ostali administrativni troškovi				
Troškovi najamnina	(356)	(299)	(353)	(298)
Troškovi aktuara	(123)	(123)	(84)	(84)
Troškovi revizije	(120)	(120)	(124)	(124)
Ostali troškovi zaposlenih koji ne uključuju troškove bruto i neto plaća	(117)	(149)	(96)	(127)
Leasing vozila	(85)	(85)	(89)	(89)
Reprezentacija	(45)	(45)	(45)	(45)
Troškovi telekomunikacija	(43)	(43)	(47)	(47)
Nematerijalni troškovi	(42)	(48)	(50)	(58)
Troškovi energije	(29)	(52)	(30)	(51)
Bankovne naknade i naknade za platni promet	(26)	(30)	(20)	(23)
Materijalni troškovi	(22)	(42)	(28)	(49)
Troškovi savjetovanja	(18)	(18)	(6)	(6)
Troškovi poštarina	(11)	(14)	(9)	(12)
Ostali porezi i doprinosi	(6)	(8)	(4)	(7)
Ostali troškovi (usluge)	(478)	(888)	(397)	(568)
	(1.521)	(1.964)	(1.382)	(1.588)
Administrativni troškovi	(4.255)	(5.133)	(3.866)	(4.512)

Pregled isplate bonusa odnosno nagrada zaposlenicima Društva, prokuristu i članovima Uprave Društva:

		2015.		2014.
	Varijabilni iznos	Broj korisnika	Varijabilni iznos	Broj korisnika
Zaposlenici Društva	20	12	17	9
Članovi Uprave, prokurist	193	3	62	3

11. OSTALI POSLOVNI TROŠKOVI

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore i bonuse	31	33	(70)	(71)
Naknade regulatornim tijelima	(20)	(20)	(15)	(15)
Troškovi bonitetnih izvješća	-	-	-	(269)
Troškovi posredovanja u reosiguranju	(174)	(174)	(212)	(212)
Amortizacija	(175)	(180)	(155)	(161)
	(338)	(341)	(452)	(728)

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

12. 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 s računovodstvenom dobiti kako slijedi:

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Priznato u računu dobiti i gubitka				
Odgođeni porezni prihod	(129)	(161)	(108)	(120)
Porez na dobit	(129)	(161)	(108)	(120)
Usklađenje poreza na dobit				
Dobit prije oporezivanja	580	743	544	608
Porez na dobit po stopi od 20%	(116)	(149)	(109)	(121)
Porezno nepriznati troškovi po stopi od 20%	(34)	(34)	(35)	(35)
Porezno izuzeti prihodi po stopi od 20%	21	22	36	36
Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	(129)	(161)	(108)	(120)
Porez na dobit priznat u sveobuhvatnoj dobiti				
Odgođeni porezni prihod – povećanje	291	291	60	65
Odgođeni porezni prihod – smanjenje	(341)	(333)	(197)	(199)
Porez na dobit priznat u sveobuhvatnoj dobiti	(50)	(42)	(137)	(134)

U skladu s važećim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i nametnuti kazne. Upravi Društva nisu poznate nikakve okolnosti koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza glede toga.

Porezni gubici mogu se prenositi pet godina i istječu kako je objašnjeno u bilješci 16.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. NEKRETNINE I OPREMA

	Društvo			Grupa		
	Računala	Namještaj i oprema	Ukupno	Računala	Namještaj i oprema	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. siječnja 2015.	182	170	352	202	170	372
Povećanje	29	14	43	30	14	44
Stanje 31. prosinca 2015.	211	184	395	232	184	416
Ispravak vrijednosti						
Stanje 1. siječnja 2015.	92	72	164	107	72	179
Trošak za godinu	54	32	86	57	32	89
Stanje 31. prosinca 2015.	146	104	250	164	104	268
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. siječnja 2014.	128	123	251	144	123	267
Povećanje	54	47	101	58	47	105
Stanje 31. prosinca 2014.	182	170	352	202	170	372
Ispravak vrijednosti						
Stanje 1. siječnja 2014.	51	53	104	62	53	115
Trošak za godinu	41	19	60	45	19	64
Stanje 31. prosinca 2014.	92	72	164	107	72	179
Stanje 31. prosinca 2014.	90	98	188	95	98	193
Stanje 31. prosinca 2015.	65	80	145	68	80	148

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

14. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Društvo Nematerijalna imovina	Grupa Nematerijalna imovina
Nabavna vrijednost		
Stanje 1. siječnja 2015.	609	614
Povećanja	5	6
Stanje 31. prosinca 2015.	614	620
Ispravak vrijednosti		
Stanje 1. siječnja 2015.	517	520
Trošak za godinu	89	91
Stanje 31. prosinca 2015.	606	611
Nabavna vrijednost		
Stanje 1. siječnja 2014.	606	610
Povećanja	3	4
Stanje 31. prosinca 2014.	609	614
Ispravak vrijednosti		
Stanje 1. siječnja 2014.	422	423
Trošak za godinu	95	97
Stanje 31. prosinca 2014.	517	520
Stanje 31. prosinca 2015.	8	9
Stanje 31. prosinca 2014.	92	94

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

15. FINANCIJSKA IMOVINA

ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>				
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju na tržištu:				
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske	1.437	1.437	1.455	1.455
	1.437	1.437	1.455	1.455

ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske	35.086	35.086	18.908	18.908
Obveznice trgovačkih društava	396	396	395	395
Obveznice financijskih institucija	930	930	521	521
Obveznice trgovačkih društava – koje ne kotiraju	769	769	-	-
Investicijski fondovi	-	231	-	1.203
	37.181	37.412	19.824	21.027

ULAGANJA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Investicijski fondovi	3.556	3.707	1.602	2.151
UKUPNO	3.556	3.707	1.602	2.151

DEPOZITI U BANKAMA

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Depoziti u bankama u kunama	3000	3.000	16.972	16.972
	3.000	3.000	16.972	16.972

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

15. FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)**PREGLED ULAGANJA IMOVINE ZA POKRIĆE TEHNIČKE PRIČUVE**

	Limit ulaganja - tehničke pričuve %	Iznos 2015.	Ostvareno % 2015.	Iznos 2014.	Ostvareno % 2014.
Obveznice i drugi dužnički papiri	100,00%	13.602	100%	7.779	100%
Dionice koje kotiraju na tržištima kapitala u Republici Hrvatskoj	25,00%	-	-	-	-
Udjeli u investicijskim fondovima	40,00%	-	-	-	-
Zajmovi dani društvima	20,00%	-	-	-	-
Depoziti u bankama	30,00%	-	-	-	-
Nekretnine	30,00%	-	-	-	-
Ulaganja sukladno Zakonu, članak 115, točka 1	100,00%	13.602	-	7.779	-
Ulaganja za pokriće tehničkih pričuva	-	13.602	-	7.779	-

16. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Odgođena porezna imovina	230	230	358	383
Odgođena porezna obveza	(218)	(218)	(168)	(176)
Privremene razlike				
Odgođena porezna imovina po prenosivim gubicima	230	230	358	383
Odgođena porezna imovina po nerealiziranim gubicima	-	-	-	-
Odgođena porezna obveza po nerealiziranim dobitima	(218)	(218)	(168)	(176)
	12	12	190	207

**Prijenos odgođene porezne imovine po
prenosivim gubicima**

31. prosinca 2015.	-	-	61	61
31. prosinca 2016.	151	151	218	218
31. prosinca 2017.	66	66	66	91
31. prosinca 2018.	13	13	13	13
31. prosinca 2019.	-	-	-	-
	230	230	358	383

Odgođena porezna imovina u iznosu od 230 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2015. 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 za smanjenje porezne obveze u sljedećih pet godina. Ovisno društvo je na dan 31. prosinca 2015. u potpunosti iskoristilo porezne gubitke nastale u proteklm razdobljima.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

16. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA (NASTAVAK)

Kretanje na odgođenoj poreznoj imovini može se pokazati kako slijedi:

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Stanje 1. siječnja	359	383	472	509
Priznavanje odgođene porezne imovine po prenosivim poreznim gubicima kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-
Ukidanje odgođene porezne imovine po prenosivim poreznim gubicima kroz račun dobiti i gubitka	(129)	(153)	(108)	(120)
Ukidanje odgođene porezne imovine kroz rezerve	-	-	(6)	(6)
Stanje 31. prosinca	230	230	359	383

Kretanje na odgođenoj poreznoj obvezi može se pokazati kako slijedi:

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Stanje 1. siječnja	168	176	37	49
Priznavanje odgođenih poreza po nerealiziranim usklađenjima fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit ili gubitak	115	115	147	149
Ukidanje odgođene porezne obveze kroz rezerve	(65)	(73)	(16)	(22)
Stanje 31. prosinca	218	218	168	176

17. POTRAŽIVANJA IZ POSLOVA OSIGURANJA

	Društvo/ Grupa 2015.	Društvo/ Grupa 2014.
Potraživanja po premijama		
<i>Bruto iznos</i>		
Potraživanja po premijama	487	1.051
<i>Rezerviranja za moguće gubitke</i>		
Usklađenja po nenaplaćenim premijama	-	-
	487	1.051
Ostala potraživanja iz osiguranja		
Potraživanja za proviziju od reosiguratelja	461	423
Potraživanja za udio u štetama od reosiguratelja	170	433
Ostala potraživanja iz osiguranja	15	29
	646	885
	1.133	1.936
<i>Rezerviranja za moguće gubitke po premijama</i>		
Stanje 1. siječnja	-	(106)
Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti po premiji osiguranja	-	(160)
Naplata potraživanja umanjene vrijednosti	20	266
Otpis – ostala usklađenja	(20)	-
Stanje 31. prosinca	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

18. OSTALA POTRAŽIVANJA

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Obračunate kamate na depozite	47	47	182	182
Obračunate kamate na ulaganjima do dospelosti	14	14	14	14
Obračunate kamate na ulaganjima raspoloživa za prodaju	580	580	305	305
Potraživanja po naknadama za procjenu kreditnih rizika	-	115	-	152
Potraživanja od povezanog društva	1	-	1	-
Ostala potraživanja	-	3	9	11
Unaprijed plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	46	57	70	81
	688	816	581	745
Rezerviranja za moguće gubitke po ostalim potraživanjima	-	(11)	-	(13)
	688	805	581	732

19. TEMELJNI KAPITAL

Na dan 31. prosinca 2015. temeljni kapital Društva činilo je 37.500 običnih dionica nominalne vrijednosti 1.000,00 kuna. Ukupna vrijednost temeljnog kapitala iznosila je 37.500 tisuća kuna. Struktura dioničara na dan 31. prosinac 2015. po broju dionica i učešću u temeljnom kapitalu:

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

2015.

	Broj dionica	Udio u kapitalu %	Uplaćeni iznos
Vlasnička struktura:			
Hrvatska banka za obnovu i razvitak	37.500	100	37.500
Ukupno	37.500	100	37.500

20. REVALORIZACIJSKE REZERVE PO ULAGANJIMA RASPOLOŽIVIM ZA PRODAJU

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Početno stanje	672	705	125	171
Povećanje fer vrijednosti	1.622	1.627	983	995
Smanjenje fer vrijednosti	(1.011)	(1.011)	(213)	(208)
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u račun dobiti i gubitka	(361)	(406)	(76)	(104)
Odgodena porezna obveza iz povećanja fer vrijednosti	(50)	(42)	(147)	(149)
Konačno stanje	872	873	672	705

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

21. TEHNIČKE PRIČUVE

	Društvo/ Grupa 2015.	Društvo/ Grupa 2014.
Prijenosne premije		
Bruto	4.429	3.871
Udio reosiguranja	(2.240)	(2.067)
	2.189	1.804
Pričuve šteta		
Bruto	9.605	6.821
Udio reosiguranja	(5.530)	(3.875)
	4.075	2.946
Pričuve za povrate premija		
Bruto	793	205
Udio reosiguranja	(386)	(149)
	407	56
Pričuva za izravnavanje (kolebanje) šteta	1.367	914
Ukupne tehničke pričuve neto od reosiguranja	8.038	5.720
Ukupne tehničke pričuve bruto	16.194	11.811
Tehničke pričuve - udio reosiguranja	(8.156)	(6.091)
Ulaganja za pokriće tehničkih pričuva	13.602	7.779
Promjene tehničkih pričuva:		
	Društvo/ Grupa 2015.	Društvo/ Grupa 2014.
Prijenosne premije		
Stanje 1. siječnja	1.804	1.344
Bruto povećanje	558	588
Povećanje udjela reosiguratelja	(173)	(128)
Stanje 31. prosinca	2.189	1.804
Pričuve šteta		
Stanje 1. siječnja	2.946	2.030
Bruto povećanje	2.784	584
Povećanje udjela reosiguratelja	(1.655)	332
Stanje 31. prosinca	4.075	2.946
Pričuve za povrate premija		
Stanje 1. siječnja	56	53
Bruto povećanje	588	(5)
Povećanje udjela reosiguratelja	(237)	8
Stanje 31. prosinca	407	56
Pričuva za izravnavanje (kolebanje) šteta		
Stanje 1. siječnja	914	517
Bruto povećanje	453	397
Stanje 31. prosinca	1.367	914
Ukupne tehničke pričuve neto od reosiguranja	8.038	5.720

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

22. OBVEZE IZ POSLOVA OSIGURANJA

	Društvo/ Grupa 2015.	Društvo/ Grupa 2014.
Obveza prema inozemnom reosiguratelju	1.420	1.429
Obveza prema reosiguratelju u zemlji	179	223
Obveze prema posrednicima u osiguranju	2	-
Obveze za regrese	3	11
UKUPNO	1.604	1.663

23. OSTALE OBVEZE

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Obveze prema dobavljačima	96	113	76	174
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmori i bonuse	201	216	233	247
Obveza za isplatu neto plaća i naknada	128	149	119	140
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	121	136	115	131
Razgraničena provizija reosiguranja	557	557	514	514
Odgodeno plaćanje troškova	182	187	162	166
Obveze prema povezanim osobama	31	-	31	-
Ostalo	19	39	32	37
Porez na dobit – tekuća obveza	-	8	-	-
	1.335	1.405	1.282	1.409

24. POSLOVNI NAJMOVI

Društvo i Grupa kao korisnik najma:	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Minimalna plaćanja najma temeljem operativnog najma priznata u računu dobiti i gubitka tekuće godine	85	85	89	89
Plaćena najamnina za poslovni prostor u računu dobiti i gubitka tekuće godine	356	299	353	298

Na dan izvještaja Grupa nije imala otvorene dospelje 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 četiri godine. Najam poslovnog prostora ugovoren je na neodređeno vrijeme.

25. 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 procesa, na razini organizacijskih jedinica, na razini Društva i na razini Grupe.

Strategija upravljanja rizicima temelji se na internim propisima, Zakonu o osiguranju, podzakonskim aktima i propisima nadzornog tijela.

Osnovni cilj prilikom upravljanja rizicima je uspostava odgovarajuće strukture upravljanja rizicima koja obuhvaća identificiranje i mjerenje preuzetih rizika, primjereno upravljanje i kontrolu 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 u vezi sa štetama, premijama, pričuvama, reosiguranjem), tržišne rizike (valutni, kamatni, cjenovni), kreditne rizike, rizik likvidnosti, koncentracijski rizik (koji se prati u vezi s rizikom osiguranja i ulaganjima), operativne rizike, strateški rizik, rizik ugleda (uključujući rizik usklađenosti).

25.1. Upravljanje rizikom osiguranja

Društvo je izloženo rizicima osiguranja koji se odnose na rizike preuzimanja osiguranja i na rizike odgovarajućih aktuarskih izračuna (primjerenost premijskih cjenika, primjerenost tehničkih pričuva, primjerenost utvrđenog samopridržaja Društva). Svi ovi rizici proizlaze iz proizvoda osiguranja izvoznih i domaćih potraživanja od komercijalnih i političkih rizika.

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 tehničkih pričuva predstavlja rizik da je apsolutna razina tehničkih pričuva krivo procijenjena.

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite kod preuzimanja osiguranja, jasno definirane postupke odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, određivanje cijene, dizajn proizvoda te kroz upravljanje reosiguranjem. Svi ugovori osiguranja su u pravilu neograničenog trajanja, ali se uvjeti ugovora o osiguranju mogu izmijeniti za svaku osigurateljnu godinu. Najvažniji segment upravljanja rizicima osiguranja čini odobrenje pojedinačnih iznosa osiguranja (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.

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, obvezno je sudjelovanje osiguranika u svakoj šteti (samopridržaj osiguranika) od najmanje 10%.

Društvo reosigurava sve rizike koje pribavlja kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu. Cjelokupni portfelj se reosigurava na osnovi proporcionalnog kvotnog reosiguranja. Postotak samopridržaja Društva ovisi o visini iznosa osiguranja.

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

25.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Koncentracija rizika osiguranja

Rizik koncentracije odnosi se na razinu do koje određeni događaj ili serija događaja mogu utjecati na obveze Društva, a koji 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.

Rizik koncentracije također 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 naknada šteta koji osiguratelj može isplatiti osiguraniku po zaključenom ugovoru o osiguranju za razdoblje od jedne osigurateljne godine;
- procjena najveće vjerojatne štete;
- proporcionalno kvotno reosiguranje.

Tablica u nastavku prikazuje koncentraciju po odobrenim iznosima osiguranja (limitima) na dan 31. prosinca 2015. i na dan 31. prosinca 2014. po zemljama. Prikazana je izloženost po zemljama prije reosiguranja (bruto iznos) i iznos nakon samopridržaja osiguranika i nakon reosiguranja (neto iznos).

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**25.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)****Izloženost portfelja osiguranja po zemljama****2015.**

Ukupni iznosi osiguranja (limiti) po zemljama	Bruto iznos, u tisućama kuna	Udio u ukupnom,%	Neto iznos, nakon SP i reosiguranja, u tisućama kuna	Udio u ukupnom,%
Hrvatska	722.128	45,73%	238.612	40,57%
Italija	140.166	8,88%	59.560	10,13%
Slovenija	92.075	5,83%	41.201	7,00%
Srbija	84.730	5,36%	37.765	6,42%
Njemačka	67.282	4,26%	29.824	5,07%
Bosna i Hercegovina	62.986	3,99%	31.694	5,39%
Rusija	53.919	3,41%	7.521	1,28%
Švicarska	39.377	2,49%	7.450	1,27%
Mađarska	38.747	2,45%	18.265	3,11%
Austrija	30.455	1,93%	9.888	1,68%
Ostale zemlje	247.410	15,67%	106.338	18,08%
Ukupno	1.579.275	100,00%	588.118	100,00%

2014.

Ukupni iznosi osiguranja (limiti) po zemljama	Bruto iznos, u tisućama kuna	Udio u ukupnom,%	Neto iznos, nakon SP i reosiguranja, u tisućama kuna	Udio u ukupnom,%
Hrvatska	509.721	40,43%	170.040	38,65%
Italija	186.597	14,80%	65.848	14,97%
Srbija	77.883	6,18%	28.858	6,56%
Slovenija	68.900	5,47%	27.269	6,20%
Njemačka	59.766	4,74%	22.926	5,21%
Bosna i Hercegovina	51.424	4,08%	21.055	4,79%
Švicarska	41.101	3,26%	7.722	1,76%
Rusija	38.078	3,02%	6.885	1,56%
Mađarska	27.974	2,22%	12.444	2,83%
Austrija	27.167	2,15%	8.518	1,94%
Ostale zemlje	172.026	13,65%	68.338	15,53%
Ukupno	1.260.637	100,00%	439.903	100,00%

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**25.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)****Izloženost prema skupinama limita**

Izloženost prema grupama iznosa osiguranja (limita) iskazana je u bruto iznosu, prije reosiguranja uključujući samoprdržaj osiguranika (udio u šteti osiguranika).

Stanje odobrenih iznosa osiguranja (limita) na dan 31. prosinca 2015.

Rasponi iznosa osiguranja (limita), u tisućama kuna	Broj odobrenih iznosa osiguranja (limita)*	Ukupno, iznos u tisućama kuna	% od ukupnog
Manje od 1.000	1.780	457.433	28,96%
1.000 – 2.000	169	246.920	15,64%
2.000 – 3.000	51	135.219	8,56%
3.000 – 4.000	51	158.273	10,02%
4.000 – 5.000	16	73.969	4,68%
5.000 – 6.000	14	67.734	4,29%
6.000 – 7.000	8	42.404	2,69%
Više od 7.000	34	397.323	25,16%
Ukupno	2.123	1.579.275	100,00%

*Broj odobrenih iznosa osiguranja (limita) prikazan je prema broju kupaca

U rasponu iznosa osiguranja (limita) „više od 7.000 tisuća kuna“ odobreni su iznosi osiguranja za kupce koji su ocijenjeni manje rizičnima, ali koji su zbog visoke izloženosti u najvećoj mjeri pokriveni reosiguranjem.

Stanje odobrenih iznosa osiguranja (limita) na dan 31. prosinca 2014.

Rasponi iznosa osiguranja (limita), u tisućama kuna	Broj odobrenih iznosa osiguranja (limita)*	Ukupno, iznos u tisućama kuna	% od ukupnog
Manje od 1.000	1.593	363.288	28,82%
1.000 – 2.000	181	231.399	18,36%
2.000 – 3.000	49	118.677	9,41%
3.000 – 4.000	39	132.128	10,48%
4.000 – 5.000	10	43.112	3,42%
5.000 – 6.000	5	27.200	2,16%
6.000 – 7.000	6	38.116	3,02%
Više od 7.000	22	306.717	24,33%
Ukupno	1.905	1.260.637	100,00%

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

25.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

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

Rizik neodgovarajućeg 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 koji sadrže podatke o premijama i štetama iz prošlosti. S 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 ostvarenih kvota šteta i dostanosti tehničkih pričuva na prethodnim godišnjim obračunima. Kvote šteta je izračunavaju se po potrebi, a najmanje krajem svakog tromjesečja. Dostatnost tehničkih pričuva provjerava se najmanje jednom godišnje.

Rizikom gubitka zbog izloženosti pojedinačno velikim ili masovnim štetama zbog previsoko utvrđenog samoprdržaja Društva, Društvo upravlja na način da se samoprdržaja utvrđuje opreznim pristupom vodeći računa o odnosu samoprdržaja i kapitala Društva. Iznos samoprdržaja se revidira na početku svake kalendarske godine.

Društvo pričuve za prijavljene štete vodi u odgovarajućim evidencijama na način da se evidentira svaka pojedinačna prijavljena šteta. Ukupna pričuva za prijavljene štete jednaka je zbroju svih pojedinačnih pričuva.

Udio reosiguranja u pričuvi za prijavljene štete se određuje prema ugovorenom udjelu reosiguranja. Društvo ima sklopljene samo proporcionalne ugovore o reosiguranju pa je iznos udjela reosiguranja u svakoj pojedinačnoj šteti određen kao postotak udjela reosiguratelja u ukupnom iznosu štete.

Pričuva za nastale neprijavljene štete izračunava imenovani ovlašteni aktuar Društva primjenom najprikladnije aktuarske metode. Imenovani aktuar Društva obavezan je u godišnjem mišljenju navesti i obrazložiti aktuarsku metodu primijenjenu u obračunu pričuve za nastale neprijavljene štete. Pričuva za nastale neprijavljene štete je obračunata metodom očekivane kvote šteta.

Udio reosiguranja u pričuvi za nastale neprijavljene štete se određen je također metodom očekivane kvote šteta.

Troškovi obrade šteta u pričuvi šteta sastavni su dio bruto pričuve šteta, a odnose se na direktne troškove obrade šteta i indirektne troškove obrade šteta.

Direktni troškovi obrade šteta u pričuvi sastavni su dio pričuva za prijavljene štete te pričuve za nastale neprijavljene štete. Pričuva za indirektne troškove obrade šteta u određena je u visini od 0,5% od zbroja pričuva za prijavljene štete i pričuva za nastale a neprijavljene štete.

Pričuva za indirektne troškove obrade šteta nema uračunat udio reosiguranja.

Pričuva za kolebanje šteta je izračunata prema metodi navedenoj u važećem Pravilniku o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva osiguranja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga. Za izračun pričuve za kolebanje šteta pretpostavljeno je da je prihod od ulaganja tehničkih pričuva jednak 0.

Pričuva za kolebanje šteta nema uračunat udio reosiguranja

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

25.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Pričuve za bonuse i popuste premije oblikovane su u visini iznosa povrata dijela premije na koju ugovaratelji odnosno osiguranici imaju pravo temeljem ugovora o osiguranju ovisno o tome je li premija plaćena o dospelju i / ili iskustvu sa štetama.

Pričuva za bonuse i popuste utvrđena je pojedinačnom procjenom za svaki ugovor o osiguranju.

Udio reosiguranja u pričuvi za bonuse i popuste izračunava se u istom postotku u kojem je ugovoreno reosiguranje za pojedini ugovor o osiguranju za koji se izračunava pričuva bonuse i popuste.

25.2. Upravljanje valutnim rizikom

Društvo i Grupa su izloženi riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama. To je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena u tečaju stranih valuta.

Imovina i obveze Grupe i Društva iskazane su u kunama i eurima, dok su ostale valute zastupljene u neznatnim iznosima. Društvo i Grupa su izloženi valutnom riziku kroz investicijske i depozitne aktivnosti kao i kroz transakcije reosiguranja. Valuta u kojoj se ovaj rizik javlja većinom je euro.

Tehničke pričuve Društva su velikom većinom iskazane u kunama i s valutnom klauzulom u eurima. Imovina za pokriće tehničkih pričuva je također u kunama i s valutnom klauzulom u eurima (obveznice Republike Hrvatske s valutnom klauzulom u eurima). Poštujući zakonske obveze (Zakon o osiguranju) i kako bi upravljalo valutnim rizikom, Društvo drži imovinu za pokriće tehničkih pričuva u minimalnom iznosu koji je jednak tehničkim pričuvama neto od reosiguranja. Na ovaj način smanjuje razliku između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti. 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.

Uzevši u obzir povijesna kretanja tečaja između kune i eura, Društvo je procijenilo da kada bi na dan 31. prosinca 2015. došlo do povećanja tečaja eura za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom da ostale varijable ostanu nepromijenjene, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi za 9 tisuća kuna manja (2014.: neto dobit razdoblja bila bi za 48 tisuća kuna veća), uglavnom kao rezultat pozitivnih tečajnih razlika nastalih preračunom imovine i obveza iskazanih u eurima. Nadalje, kapital i rezerve bi se povećali za 82 tisuća kuna (2014.: 67 tisuća kuna) temeljem preračuna vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**25.2. Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)**

Valutna struktura financijske imovine i obveza iz djelokruga MRS-a 39 za Društvo i Grupu na dan izvještaja 31. prosinca 2015. prikazana je u nastavku:

Upravljanje valutnim rizikom

	Društvo 2015.			Grupa 2015.		
	Euro	Kune	Ukupno	Euro	Kune	Ukupno
Imovina						
Ulaganja koja se drže do dospelosti	1.437	-	1.437	1.437	-	1.437
• Dužničke vrijednosnice	1.437	-	1.437	1.437	-	1.437
Ulaganja raspoloživa za prodaju	10.125	27.056	37.181	10.236	27.177	37.413
• Dužničke vrijednosnice	10.125	27.056	37.181	10.125	27.056	37.181
• Investicijski fondovi	-	-	-	111	121	232
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.539	1.017	3.556	2.689	1.017	3.706
• Investicijski fondovi	2.539	1.017	3.556	2.689	1.017	3.706
Depoziti u bankama	-	3.000	3.000	-	3.000	3.000
Ostala potraživanja	182	460	642	184	561	745
Novac i novčani ekvivalenti	-	165	165	-	242	242
Ukupna financijska imovina	14.283	31.698	45.981	14.546	31.997	46.543
Obveze						
Ostale obveze	53	74	127	53	60	113
Ukupno financijske obveze	53	74	127	53	60	113
						0
Neto valutna izloženost	14.230	31.624	45.854	14.493	31.937	46.430

Upravljanje valutnim rizikom

	Društvo 2014.			Grupa 2014.		
	Euro	Kune	Ukupno	Euro	Kune	Ukupno
Imovina						
Ulaganja koja se drže do dospelosti	1.455	-	1.455	1.455	-	1.455
• Dužničke vrijednosnice	1.455	-	1.455	1.455	-	1.455
Ulaganja raspoloživa za prodaju	8.352	11.472	19.824	9.121	11.906	21.027
• Dužničke vrijednosnice	8.352	11.472	19.824	8.352	11.472	19.824
• Investicijski fondovi	-	-	-	769	434	1.203
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.001	601	1.602	1.550	601	2.151
• Investicijski fondovi	1.001	601	1.602	1.550	601	2.151
Depoziti u bankama	6.972	10.000	16.972	6.972	10.000	16.972
Ostala potraživanja	175	327	502	175	465	640
Novac i novčani ekvivalenti	-	22	22	-	133	133
Ukupna financijska imovina	17.955	22.422	40.377	19.273	23.105	42.378
Obveze						
Ostale obveze	48	59	107	120	53	173
Ukupno financijske obveze	48	59	107	120	53	173
Neto valutna izloženost	17.907	22.363	40.270	19.153	23.052	42.205

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**25.2. Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)****Prikaz tehničkih pričuva prema valutama**

	Bruto tehničke pričuve	Tehničke pričuve- udio reosiguranja
2015.		
U kunama	6.431	3.533
S valutnom klauzulom u eurima	9.576	4.569
S valutnom klauzulom u ostalim valutama	187	54
Ukupno	16.194	8.156

	Bruto tehničke pričuve	Tehničke pričuve- udio reosiguranja
2014.		
U kunama	4.498	2.320
S valutnom klauzulom u eurima	7.242	3.735
S valutnom klauzulom u ostalim valutama	71	36
Ukupno	11.811	6.091

25.3. 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 Grupe i Društva tržišnom riziku promjene kamatnih stopa koncentrirana je u portfelju ulaganja, jer ni Grupa ni Društvo na dan 31. prosinca 2015. nisu imali obveza po kreditima.

Sva ulaganja Društva koja nose kamatu su na dan 31. prosinca 2015. bila s fiksnom kamatnom stopom stoga Društvo nije izloženo riziku promjena u budućim novčanim tokovima koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu.

S obzirom na to da je kamatonosna imovina Društva s fiksnom kamatnom stopom te da na 31. prosinca 2015. nije bilo kamatonosnih obveza, Društvo nije izloženo kamatnom riziku te ne objavljuje informacije o osjetljivosti na kamatni rizik.

Pregled kamatne stope na kamatonosnu imovinu

2015.	Društvo Kamatna stopa	Grupa Kamatna stopa
Ulaganja koja se drže do dospijeća	5,38% - 6,50%	5,38% - 6,50%
Ulaganja raspoloživa za prodaju	4,25% - 6,75%	4,25% - 6,75%
Depoziti u bankama	3,30% - 3,50%	3,30% - 3,50%
Novac i novčani ekvivalenti	0,10% - 0,20%	0,10% - 0,20%

2014.	Društvo Kamatna stopa	Grupa Kamatna stopa
Ulaganja koja se drže do dospijeća	5,38% - 6,50%	5,38% - 6,50%
Ulaganja raspoloživa za prodaju	4,25% - 6,75%	4,25% - 6,75%
Depoziti u bankama	1,30% - 4,20%	0,40% - 4,20%
Novac i novčani ekvivalenti	0,10% - 0,40%	0,10% - 0,40%

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**25.4. Cjenovni rizici**

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bez obzira jesu li promjene nastale kao rezultat faktora specifičnih za određeni instrument ili njegova izdavatelja ili faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Grupa i Društvo su izloženi cjenovnom riziku u mjeri u kojoj raspolažu vlasničkim financijskim instrumentima, a koji se vode po fer vrijednosti.

Na dan bilance Društvo i Grupa su imali samo ograničen broj vlasničkih ulaganja i ona su činila ulaganja u investicijske fondove.

Društvo procjenjuje da bi povećanje fer vrijednosti ulaganja u fondove u usporedbi s izvještenim veličinama za 1% rezultiralo većom dobiti razdoblja u iznosu od 28 tisuća kuna (2014.: 13 tisuća kuna). Grupa procjenjuje da bi povećanje fer vrijednosti ulaganja u fondove u usporedbi s izvještenim veličinama za 1% rezultiralo većom dobiti razdoblja u iznosu od 30 tisuća kuna (2014.: 17 tisuće kuna) i većim revalorizacijskim rezervama za 2 tisuće kuna (2014.: 10 tisuće kuna).

25.5. 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 u vezi s ulaganjima tehničkih pričuva. Društvo je usvojilo opreznu politiku ulaganja, te je imovinu u najvećoj mjeri ulagalo u državne obveznice s fiksnim prinosom.

Ne uzimajući u obzir postojeća osiguranja kredita, maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan bilance je kako slijedi:

	Društvo 2015.		Grupa 2015.	
	Ukupno izloženo u tisućama kuna	% u ukupnom max kreditnom riziku	Ukupno izloženo u tisućama kuna	% u ukupnom max kreditnom riziku
Ulaganja koja se drže do dospijeca				
• Obveznice Republike Hrvatske	1.437	2,8%	1.437	2,8%
Ulaganja raspoloživa za prodaju				
• Obveznice Republike Hrvatske	35.086	67,8%	35.086	67,6%
• Korporativne obveznice	396	0,8%	396	0,8%
• Obveznice banaka	930	1,8%	930	1,8%
• Obveznice trgovačkih društava- koje ne kotiraju	769	1,5%	769	1,5%
Depoziti u bankama	3.000	5,8%	3.000	5,8%
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	8.156	15,8%	8.156	15,7%
Potraživanja iz poslova osiguranja	1.133	2,2%	1.133	2,2%
Ostala potraživanja	642	1,2%	745	1,4%
Novac i novčani ekvivalenti	165	0,3%	242	0,4%
Ukupno	51.714	100,0%	51.894	100,0%

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**25.5. Kreditni rizik (nastavak)**

	Društvo 2014.		Grupa 2014.	
	Ukupno izloženo u tisućama kuna	% u ukupnom max kreditnom riziku	Ukupno izloženo u tisućama kuna	% u ukupnom max kreditnom riziku
Ulaganja koja se drže do dospelja				
• Obveznice Republike Hrvatske	1.455	3,1%	1.455	3,1%
Ulaganja raspoloživa za prodaju				
• Obveznice Republike Hrvatske	18.908	40,5%	18.908	40,2%
• Korporativne obveznice	395	0,8%	395	0,8%
• Obveznice banaka	521	1,1%	521	1,1%
Depoziti u bankama	16.972	36,3%	16.972	36,1%
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	6.091	13,0%	6.091	12,9%
Potraživanja iz poslova osiguranja	1.936	4,1%	1.936	4,1%
Ostala potraživanja	502	1,1%	640	1,4%
Novac i novčani ekvivalenti	22	0,0%	133	0,3%
Ukupno	46.802	100,0%	47.051	100,0%

Društvo je imovinu ulagalo samo u Republici Hrvatskoj.

Na datum izvještavanja Društvo i Grupa su imali značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske kroz obveznice Republike Hrvatske. Ukupna izloženost kreditnom riziku Republike Hrvatske iznosi 65,2% od ukupne aktive Društva odnosno 65,1% od ukupne aktive Grupe (2014.: 40,0% od ukupne aktive Društva odnosno 39,9% od ukupne aktive Grupe).

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 2015. godine imalo zaključene ugovore o kvotnom reosiguranju s dva reosiguratelja:

- HBOR u ime i za račun RH (Hrvatska),
- Atradius Reinsurance Ltd. (Irska).

Kreditni rejting HBOR-a je BB (S&P), a Atradius Reinsurance Ltd. A3 (Moody's).

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. Društvo se od ovih rizika štiti kroz redovno praćenje naplate te kroz ugovorne odredbe po kojima je uredno plaćanje premije uvjet isplate naknade štete.

Na dan 31. prosinca 2013. godine, izloženost Društva bankama iznosi 3.000 tisuća kuna (2014.: 17.700 tisuća kuna), te Grupe 3.000 tisuća kuna (2014.: 17.811 tisuća kuna) i sastoji se od novca, depozita u bankama i financijskih obveznica. Izloženost se odnosi na domaće banke kako slijedi:

	Društvo 2015.	Grupa 2015.	Društvo 2014.	Grupa 2014.
Banke koje nemaju kreditni rejting	3.000	3.000	10.099	10.099
Banke kreditnog rejtinga A i A-	-	-	545	656
Banke kreditnog rejtinga BB	-	-	7.056	7.056
	3.000	3.000	17.700	17.811

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

25.5. Kreditni rizik (nastavak)

Društvo u portfelju ima korporativnu obveznicu čiji izdavalatelj nema kreditni rejting.

Analiza kreditne kvalitete na dan bilance

	Dužničke vrijednosnice	Depoziti u bankama	Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju i potraživanja od reosiguranja	Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	Novac i novčani ekvivalenti	Ukupno
31. prosinca 2015.						
Nedospjela i neispravljena	38.618	3.000	8.156	1.396	165	51.336
Dospjela, ali neispravljena	-	-	-	379	-	379
Ispravljena	-	-	-	-	-	-
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-
	38.618	3.000	8.156	1.775	165	51.714
31. prosinca 2014.						
Nedospjela i neispravljena	21.279	16.972	6.091	1.909	22	46.273
Dospjela, ali neispravljena	-	-	-	529	-	529
Ispravljena	-	-	-	-	-	-
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-
	21.279	16.972	6.091	2.438	22	46.802

Pregled dospjelih neispravljenih potraživanja po premijama, po kategorijama dospelosti:

	do 30 dana	od 31- 60 dana	od 61- 90 dana	od 91- 180 dana	od 181- 365 dana	preko 365 dana	UKUPNO
31. prosinca 2015.	298	75	6	-	-	-	379
31. prosinca 2014.	225	190	113	-	1	-	529

Za sva potraživanja koja nisu naplaćena najkasnije u roku od 90 dana od dana kada su po ugovorima trebala biti naplaćena, Društvo oblikuje ispravak vrijednosti u 100%-tnom iznosu. Ispravak vrijednosti kratkotrajnih potraživanja provodi se i prije isteka 90 dana, kad postoji spoznaja o nemogućnosti naplate dijela ili cijelog potraživanja od dužnika. Ispravak vrijednosti provodi se obavezno kada je dužnik nesolventan, odnosno kada je u postupku stečaj ili likvidacija dužnika.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**25.6. 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.

Ročnost imovine i obveza (Društvo)

					2015.
	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
Imovina					
Ulaganja koja se drže do dospelosti	-	-	-	1.437	1.437
Ulaganja raspoloživa za prodaju	37.181	-	-	-	37.181
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.556	-	-	-	3.556
Depoziti u bankama	-	-	3.000	-	3.000
Ostala potraživanja	427	93	122	-	642
Novac i novčani ekvivalenti	165	-	-	-	165
Ukupna financijska imovina	41.329	93	3.122	1.437	45.981
Obveze					
Ostale obveze	127	-	-	-	127
Ukupno financijske obveze	127	-	-	-	127
Neto ročna usklađenost	41.202	93	3.122	1.437	45.854

Ročnost imovine i obveza (Grupa)

					2015.
	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
Imovina					
Ulaganja koja se drže do dospelosti	-	-	-	1.437	1.437
Ulaganja raspoloživa za prodaju	37.412	-	-	-	37.412
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.706	-	-	-	3.706
Depoziti u bankama	-	-	3.000	-	3.000
Ostala potraživanja	530	94	122	-	746
Novac i novčani ekvivalenti	242	-	-	-	242
Ukupna financijska imovina	41.890	94	3.122	1.437	46.543
Obveze					
Ostale obveze	113	-	-	-	113
Ukupno financijske obveze	113	-	-	-	113
Neto ročna usklađenost	41.777	94	3.122	1.437	46.430

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**25.6. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Ročnost imovine i obveza (Društvo)

					2014.
	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	Preko 1	Ukupno
	mjesec	mjeseca	godine	godine	
Imovina					
Ulaganja koja se drže do dospelja	-	-	-	1.455	1.455
Ulaganja raspoloživa za prodaju	19.824	-	-	-	19.824
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.602	-	-	-	1.602
Depoziti u bankama	-	6.988	9.984	-	16.972
Ostala potraživanja	222	90	190	-	502
Novac i novčani ekvivalenti	22	-	-	-	22
Ukupna financijska imovina	21.670	7.078	10.174	1.455	40.377
Obveze					
Ostale obveze	107	-	-	-	107
Ukupno financijske obveze	107	-	-	-	107
Neto ročna usklađenost	21.563	7.078	10.174	1.455	40.270

Ročnost imovine i obveza (Grupa)

					2014.
	Do 1	1 do 3	3 mj. do 1	Preko 1	Ukupno
	mjesec	mjeseca	godine	godine	
Imovina					
Ulaganja koja se drže do dospelja	-	-	-	1.455	1.455
Ulaganja raspoloživa za prodaju	21.027	-	-	-	21.027
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.151	-	-	-	2.151
Depoziti u bankama	-	6.988	9.984	-	16.972
Ostala potraživanja	360	90	190	-	640
Novac i novčani ekvivalenti	133	-	-	-	133
Ukupna financijska imovina	23.671	7.078	10.174	1.455	42.378
Obveze					
Ostale obveze	173	-	-	-	173
Ukupno financijske obveze	173	-	-	-	173
Neto ročna usklađenost	23.498	7.078	10.174	1.455	42.205

25.7. Upravljanje rizikom kapitala

Osnovni ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su sljedeći:

- usklađenost sa zahtjevima adekvatnosti kapitala propisanim Zakonom o osiguranju i regulatornim propisima;
- očuvanje sposobnosti Društva za nastavak poslovanja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja; i
- maksimaliziranje povrata dioničarima i korist ostalim zainteresiranim stranama.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**25.7. Upravljanje rizikom kapitala (nastavak)**

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 dan 31. prosinca 2015. zadovoljavalo zahtjeve u vezi s adekvatnošću kapitala i solventnosti. Jamstveni kapital je veći od minimalnog temeljnog kapitala za 6.656 tisuća kuna.

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

	2015.	2014.
Granica solventnosti (čl. 99. Zakona)	1.095	975
Granica solventnosti (čl. 99. Zakona)	1.095	975
Minimalni temeljni kapital (čl. 19. Zakona)	28.860	28.860
1/3 granice solventnosti (čl. 99. Zakona)	365	325
Jamstveni kapital	35.516	34.997
Kapital	35.016	32.997

Adekvatnost kapitala je zadovoljena.

JK $\geq$ 1/3 Granice solventnosti

JK $\geq$ min TK

Kapital $\geq$ Granici solventnosti

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

	2015.	2014.
Jamstveni kapital	35.516	34.997
Tehničke pričuve (bilješka 21)	8.038	5.720
Temelji kapital Društva (bilješka 19)	37.500	37.500
Preneseni gubitak i gubitak tekuće godine	(1.975)	(2.412)
Nematerijalna imovina	(8)	(92)
Osnovni kapital	35.516	34.997
Pričuve s naslova vrednovanja financijske imovine	-	-
Dopunski kapital	-	-
Jamstveni kapital	35.516	34.997

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

25.8. Financijski instrumenti

Fer vrijednost financijskih instrumenata utvrđuje se na temelju cijena koje kotiraju za vrijednosne papire na tržištu ili poredbenim metodama vrednovanja ako relevantne i pouzdane tržišne cijene nisu dostupne. Uprava vjeruje da imovina i obveze Društva koji se vode po amortiziranom trošku odražavaju fer vrijednost tih vrijednosnih papira. Za utvrđivanje fer vrijednosti primjenjuje se tržišni pristup koji se koristi cijenama iz tržišnih transakcija identičnom ili usporedivom imovinom odnosno obvezama.

Radi konzistentnosti i usporedivosti mjera fer vrijednosti te s tim povezanih informacija Društvo vodi računa o hijerarhiji fer vrijednosti koja se sastoji od tri razine podataka koji ulaze u tehnike vrednovanja na način kako slijedi:

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).

Društvo je financijske instrumente imalo raspoređene u 1. razini osim jedne korporativne obveznice u iznosu od 769 tisuća kuna i investicijskih fondova u iznosu od 3.938 tisuća kuna koji su raspoređeni u 2. razinu.

Uprava smatra da su knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza koji su u financijskim izvještajima iskazani po amortiziranom trošku približne njihovim fer vrijednostima.

26. TRANSAKCIJE DRUŠTVA S POVEZANIM OSOBAMA

Jedini dioničar Društva je Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR), koji drži 100% dionica Društva na kraju 2015. i 2014. godine. Krajnji vlasnik je Republika Hrvatska. Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim dioničarom, članovima Nadzornog odbora i Uprave, prokuristicom (zajedno „ključno rukovodstvo“) i članovima uže obitelji ključnog rukovodstva.

	2015.		Imovina	Obveze
	Prihodi	Rashodi		
Hrvatska banka za obnovu i razvitak	-	-	-	-
Poslovni info servis d.o.o.	17	356	1	31
Ukupno	17	356	1	31
	2014.		Imovina	Obveze
	Prihodi	Rashodi		
Hrvatska banka za obnovu i razvitak	-	7	-	-
Poslovni info servis d.o.o.	16	283	1	31
Ukupno	16	290	1	31

Bilješke uz financijske izvještaje za 2015. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. TRANSAKCIJE DRUŠTVA S POVEZANIM OSOBAMA (nastavak)

U 2015. godini trošak plaća i naknada ključnom rukovodstvu Društva i Grupe iznosi 1.445 tisuća kuna (2014.: 1.254 tisuće kuna).

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 2015. godini Društvo je ostvarilo prihod u iznosu od 672 tisuće kuna (2014.: 788 tisuća kuna) dok je rashod iznosio 727 tisuća kuna (2014.: 958 tisuća kuna). Od navedenog prihoda 154 tisuće kuna (2014.: 408 tisuća kuna) odnosi na nedospjelo potraživanje, a 182 tisuće kuna (2014.: 234 tisuće kuna) na nedospjele obveze koje su do dana izrade ovih izvješća podmirene.

Država i sva društva u kojima država ima većinsko vlasništvo

u 000 HRK	Dužničke vrijednosnice	Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	Prihodi iz osiguranja i ostali prihodi	Prihodi od kamata	Rashodi iz osiguranja i ostali rashodi
2015.	37.498	157	211	699	1.494	847
2014.	20.675	437	236	789	867	1.055

27. NEPREDVIĐENE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2015. Grupa odnosno Društvo nije imalo sudskih sporova koji bi mogli rezultirati nepredviđenim obvezama za Društvo.

28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma Balance nisu nastali događaji koji bi značajnije mogli utjecati na poslovni rezultat 2015. godine.

29. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji su potpisani i njihovo izdavanje je odobreno 31. ožujka 2016.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 31. ožujka 2016.

Ksenija Sanjković

članica Uprave



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

Edvard Ribarić

predsjednik Uprave



U nastavku se nalaze Zakonom propisana temeljna financijska izvješća o poslovanju društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i bilješke za 2015. 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 o 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 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

1. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 1.1.2015.-31.12.2015.

Oznaka pozicije	Opis pozicije	Društvo 2014.	Društvo 2015.
I	Zarađene premije (prihodovane)	5.006	5.959
1	Zaračunate bruto premije	10.836	12.167
2	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja	106	26
3	Premije predane u reosiguranje (-)	(5.476)	(5.849)
4	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)	(588)	(558)
5	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)	128	173
II	Prihodi od ulaganja	1.639	1.830
1	Prihodi od kamata	1.400	1.388
2	Nerealizirani dobici od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1	49
3	Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja	96	393
3.1	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	20	32
3.2.	Ulaganja raspoloživa za prodaju	76	361
4	Neto pozitivne tečajne razlike	142	-
III	Prihodi od provizija i naknada	1.286	1.366
IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	-	-
V	Ostali prihodi	231	317
VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	(2.031)	(2.297)
1	Likvidirane štete	(1.115)	(1.167)
1.1	Bruto iznos (-)	(2.348)	(2.187)
1.2	Udio reosiguratelja (+)	1.233	1.020
2	Promjena pričuva za štete (+/-)	(916)	(1.130)
2.1	Bruto iznos (-)	(584)	(2.784)
2.2	Udio reosiguratelja (+)	(332)	1.654
VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	(400)	(804)
1	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)	(400)	(804)
1.1	Bruto iznos (-)	(391)	(1.042)
1.2	Udio reosiguratelja (+)	(9)	238
VIII	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	(59)	(173)
1	Ovisni o rezultatu (bonusi)	(59)	(173)
IX	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	(4.668)	(5.170)
1	Troškovi pribave	(611)	(708)
1.1	Provizija	-	(4)
1.2	Ostali troškovi pribave	(611)	(706)
1.3	Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)	-	2
2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	(4.057)	(4.462)
2.1	Amortizacija materijalne imovine	(155)	(175)
2.2	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	(2.484)	(2.734)
2.3	Ostali troškovi uprave	(1.418)	(1.553)
X	Troškovi ulaganja	-	(53)
1	Neto negativne tečajne razlike	-	(53)
XI	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	(227)	(194)
1	Ostali tehnički troškovi osiguranja	(227)	(194)
XII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	(233)	(201)
XIII	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	544	580
XIV	Porez na dobit ili gubitak	(108)	(129)
1	Odgođeni porezni trošak (prihod)	(108)	(129)
XV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	436	451
XVI	UKUPNI PRIHODI	8.054	9.343
XVII	UKUPNI RASHODI	(7.618)	(8.892)
XVIII	Ostala sveobuhvatna dobit	547	200
1	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	684	250
2	Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	(137)	(50)
XIX	Ukupna sveobuhvatna dobit	983	651

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Format Hrvatske agencije financijskih usluga										Format revidiranog izvještaja	
		1	2	3	4	5	6	7	8		
Zarađene premije (prihodovane)	5.959	-	-	-	-	-	-	(6)	-	5.953	Neto zarađene premije
Prihodi od ulaganja	1.830	-	-	-	-	-	-	-	(53)	1.777	Neto prihodi od ulaganja
Prihodi od provizija i naknada	1.366	-	-	-	-	-	-	-	-	1.366	Prihodi od provizija i naknada
Ostali prihodi	317	-	-	(232)	-	-	(21)	6	-	70	Ostali poslovni prihodi
Izdaci za osigurane slučajeve, neto	(2.297)	(454)	-	-	-	-	-	-	-	(2.751)	Neto izdaci za osigurane štete
Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	(804)	454	(173)	-	-	-	-	-	-	(523)	Neto izdaci i pričuve za povrat premije
Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	(173)	-	173	-	-	-	-	-	-	-	
Troškovi pribave	(708)	-	-	-	-	-	-	-	-	(708)	Troškovi pribave
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	(4.462)	-	-	-	175	-	32	-	-	(4.255)	Administrativni troškovi
Troškovi ulaganja	(53)	-	-	-	-	-	-	-	53	-	
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	(194)	-	-	-	-	194	-	-	-	-	
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	(201)	-	-	232	(175)	(194)	(11)	-	-	(349)	Ostali poslovni troškovi i neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	580	-	-	-	-	-	-	-	-	580	Dobit/gubitak prije oporezivanja
Porez na dobit ili gubitak	(129)	-	-	-	-	-	-	-	-	(129)	Porez na dobit
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	451	-	-	-	-	-	-	-	-	451	Dobit/gubitak tekućeg razdoblja
Ostala sveobuhvatna dobit	200	-	-	-	-	-	-	-	-	200	Ostala sveobuhvatna dobit
Ukupna sveobuhvatna dobit	651	-	-	-	-	-	-	-	-	651	Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak nakon oporezivanja

Pojašnjenje razlika:

- 1) Reklasifikacija promjena ostalih tehničkih pričuva u izdatke za osigurane slučajeve
- 2) Reklasifikacija izdataka za povrate premija u Neto izdaci i pričuve za povrat premije
- 3) Reklasifikacija ostalih poslovnih prihoda u ostale poslovne troškove
- 4) - 6) Reklasifikacija troškova uprave i ostalih tehničkih troškova u ostale poslovne troškove kao i neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata
- 7) Reklasifikacija troškova naplate otpisanih potraživanja iz ranijih godina u ostale poslovne prihode
- 8) Reklasifikacija troškova ulaganja u neto prihode od ulaganja

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2015.

AKTIVA		Društvo	Društvo
Oznaka pozicije	Opis pozicije	2014.	2015.
A	Nematerijalna imovina	92	8
1	Ostala nematerijalna imovina	92	8
B	Materijalna imovina	188	145
1	Oprema	177	138
2	Ostala materijalna imovina i zalihe	11	7
C	Ulaganja	41.853	45.674
I	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	2.000	500
1	Dionice i udjeli u pridruženim društvima	2.000	500
II	Ostala financijska ulaganja	39.853	45.174
1	Ulaganja koja se drže do dospelosti	1.455	1.437
1.1	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	1.455	1.437
2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	19.824	37.181
2.1	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	19.824	37.181
3	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.602	3.556
3.1	Udjeli u investicijskim fondovima	1.602	3.556
4	Depoziti, zajmovi i potraživanja	16.972	3.000
4.1	Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	16.972	3.000
D	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	6.091	8.156
1	Prijenosne premije, udio reosiguranja	2.067	2.240
2	Pričuva šteta, udio reosiguranja	3.875	5.530
3	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja	149	386
E	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	358	230
1	Odgođena porezna imovina	358	230
F	POTRAŽIVANJA	1.974	1.134
1	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	1.051	487
1.1	Od osiguranika	1.051	487
2	Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	885	646
3	Ostala potraživanja	38	1
3.1	Ostala potraživanja	38	1
G	Ostala imovina	22	165
1	Novac u banci i blagajni	22	165
1.1	Sredstva na poslovnom računu	22	165
H	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	543	687
1	Razgraničene kamate i najamnine	502	641
2	Razgraničeni troškovi pribave	-	2
3	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	41	44
	UKUPNO AKTIVA	51.121	56.199

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

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

PASIVA			
Oznaka pozicije	Opis pozicije	Društvo 2014.	Društvo 2015.
A	Kapital i rezerve	36.197	36.848
1	Upisani kapital	37.500	37.500
1.1	Uplaćeni kapital - redovne dionice	37.500	37.500
2	Revalorizacijske rezerve	673	872
2.1	Financijskih ulaganja	673	872
3	Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	(2.412)	(1.975)
3.1	Preneseni gubitak (-)	(2.412)	(1.975)
4	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	436	451
	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	436	451
4.1	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	-	-
B	Tehničke pričuve	11.811	16.194
1	Prijenosne premije, bruto iznos	3.871	4.429
2	Pričuva šteta, bruto iznos	6.821	9.605
3	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos	205	793
4	Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos	914	1.367
C	Odgođena i tekuća porezna obveza	168	218
1	Odgođena porezna obveza	168	218
D	Ostale obveze	2.036	1.998
1	Obveze proizišle iz neposrednih poslova osiguranja	-	2
2	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	1.663	1.602
3	Ostale obveze	373	394
E	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	909	941
1	Razgraničena provizija reosiguranja	513	557
2	Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	396	384
F	UKUPNA PASIVA	51.121	56.199

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

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2015.

(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	8	-	-	-	8	Nematerijalna imovina
Materijalna imovina	145	-	-	-	145	Nekretnine i oprema
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	500	-	-	-	500	Ulaganje u ovisna društva
Ulaganja koja se drže do dospelja	1.437	-	-	-	1.437	Ulaganja koja se drže do dospelja
Ulaganja raspoloživa za prodaju	37.181	-	-	-	37.181	Ulaganja raspoloživa za prodaju
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.556	-	-	-	3.556	Ulaganja po fer kroz račun dobiti i gubitka
Depoziti, zajmovi i potraživanja	3.000	-	-	-	3.000	Depoziti u bankama
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	8.156	-	-	-	8.156	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
Odgođena i tekuća porezna imovina	230	(218)	-	-	12	Odgođena porezna imovina
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	487	-	-	646	1.133	Potraživanja iz poslova osiguranja
Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	646	-	-	(646)	-	
Ostala potraživanja	1	-	687	-	688	Ostala potraživanja
Novac u banci i blagajni	165	-	-	-	165	Novac i novčani ekvivalenti
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	687	-	(687)	-	-	
Ukupno akitva	56.199	(218)	-	-	55.981	Ukupna imovina

Pojašnjenje razlika:

- 1) Odgođena porezna imovina prikazana je neto od odgođene porezne obveze
- 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 2015.

(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	872	-	-	872	Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju
Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	(1.975)	-	-	(1.975)	Akumulirani gubitka
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	451	-	-	451	Dobit razdoblja
Tehničke pričuve	16.194	-	-	16.194	Tehničke pričuve
Odgođena i tekuća porezna obveza	218	(218)	-	-	Odgođena porezna obveza
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	1.604	-	-	1.604	Obveze iz poslova osiguranja
Ostale obveze	394	-	941	1.335	Ostale obveze
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	941	-	(941)	-	
Ukupna pasiva	56.199	(218)	-	55.981	Ukupna pasiva

Pojašnjenje razlika:

- 1) Odgođena porezna imovina prikazana je neto od odgođene porezne obveze
- 2) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja iskazuje se u ostalim obvezama

3. Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 1.1.2015.-31.12.2015.

Redni broj	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
		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 1. siječnja prethodne godine	37.500	125	-	(2.153)	(259)	35.213	-	35.213
II	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	547	-	-	436	983	-	983
1	Dobit ili gubitak razdoblja					436	436	-	436
2	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	547	-	-	-	547	-	547
2.1	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	547	-	-	-	547	-	547
III	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	-	-	-	(259)	259	-	-	-
1	Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	(259)	259	-	-	-
IV	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	37.500	672	-	(2.412)	436	36.196	-	36.196
V	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	37.500	672	-	(2.412)	436	36.196	-	36.196
VI	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	200	-	-	451	651	-	651
1	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	451	451	-	451
2	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	200	-	-	-	200	-	200
2.1	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	200	-	-	-	200	-	200
VII	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	-	-	-	436	(436)	-	-	-
1	Ostale transakcije s vlasnicima	-	-	-	436	(436)	-	-	-
VIII	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	37.500	872	-	(1.975)	451	36.848	-	36.848

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2015.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Oznaka pozicije	Opis pozicije	Društvo 2015.	Društvo 2014.
I	Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	(1.327)	(120)
1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	(740)	(827)
1.1	Dobit/gubitak prije poreza	580	544
1.2	Usklađenja:	(1.320)	(1.371)
1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	86	60
1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	89	95
1.2.3	Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	(108)	(127)
1.2.4	Prihodi od kamata	(1.387)	(1.399)
2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	(587)	707
2.1	Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	(17.157)	(9.403)
2.2	Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(1.873)	(448)
2.3	Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	13.972	6.028
2.4	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	(2.065)	213
2.5	Povećanje/smanjenje potraživanja	865	703
2.6	Povećanje/smanjenje ostale imovine	-	-
2.7	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	1.245	1.593
2.8	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	4.384	1.563
2.9	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	10	347
2.10	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	32	111
II	Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	1.470	11
1	Izdaci za nabavu materijalne imovine	(43)	(100)
2	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(5)	(3)
3	Primici od ulaganja koja se drže do dospeljeća	-	-
4	Izdaci za ulaganja koja se drže do dospeljeća	18	114
5	Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	1.500	-
III	Novčani tok od financijskih aktivnosti	-	-
IV	Čisti novčani tok	143	(109)
V	Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	143	(109)
1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	22	131
2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	165	22

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 4. – 23. financijskih izvještaja.

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

	Redni broj	2014.	2015.
Izdaci za štete, bruto	1	2.932	4.971
Zaračunate bruto premije	2	10.836	12.167
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	3	588	558
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	4	4.057	4.462
Troškovi pribave	5	611	708
Kvota šteta	1/(2-3)	28,6%	42,8%
Kvota troškova	(4+5)/(2-3)	45,6%	44,5%
Kombinirana kvota	1/(2-3)+(4+5)/(2-3)	74,2%	87,3%

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

Vidjeti bilješke 9. i 10. 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 bilješku 25.7. 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 15. i 21. financijskih izvještaja

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

Vidjeti bilješku 6. financijskih izvještaja.

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

Vidjeti bilješke 25.2. i 25.6. financijskih izvještaja.

13. Podaci o stanju i kretanju izvanbilnačnih stavki

Društvo na dan 31. prosinca 2014. 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.

Ukupan iznos troškova odabranog revizora:

Troškovi revizije godišnjih izvještaja

2014.	2015.
(124)	(120)
<u>(124)</u>	<u>(120)</u>

15. Vlasnička struktura društva

Vidjeti bilješku 19. financijskih izvještaja.