
GODIŠNJE IZVJEŠĆE I FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2019. GODINU



Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

I. Godišnje izvješće za 2019. godinu	
Izvješće posloводства	2
Odgovornost za financijske izvještaje	7
Izvješće neovisnog revizora	8
II. Financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	14
Izvještaj o financijskom položaju	15
Izvještaj o promjenama na kapitalu	16
Izvještaj o novčanim tokovima	17
Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu	18
III. Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	72
IV. Usklada HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja	83

I. GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2019. GODINU

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

Djelatnost, vlasnička struktura, zaposlenici i organizacija

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (dalje: „Društvo“) registrirano je i počelo s poslovanjem u 2010. godini. 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 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.

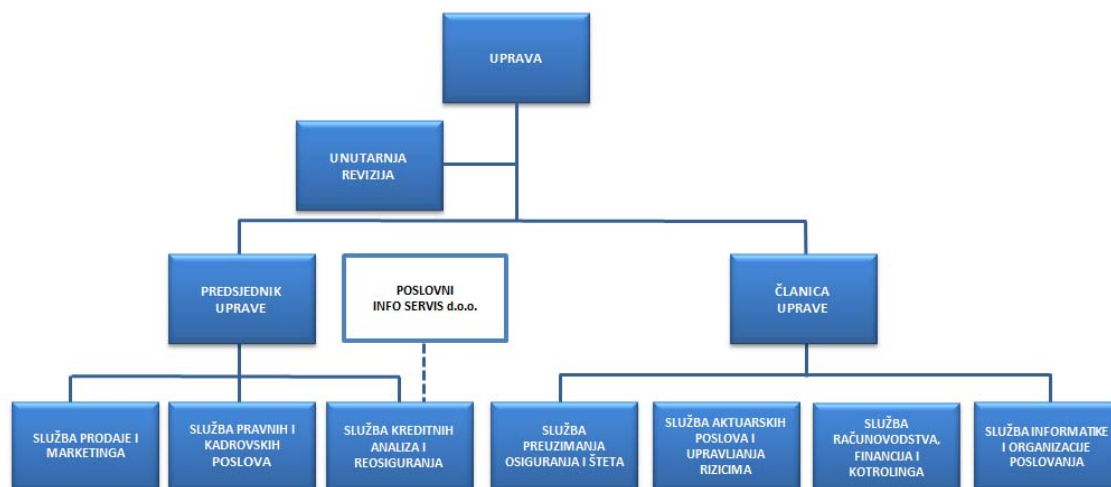
Kako bi osiguralo odgovarajuću razinu usluge, Društvo zapošljava visoko obrazovane djelatnike koji su spremni sustavno unaprjeđivati svoje vještine i usvajati znanja potrebna za praćenje i ocjenu složenih gospodarskih kretanja na domaćem i inozemnim tržištima. Na dan 31. prosinca 2019. Grupa je zapošljavala 20 djelatnika, od čega je 15 zaposleno u Društvu, a 5 u PIS-u. U odnosu na prethodnu godinu, Grupa ima jednak broj zaposlenika.

I. GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2019. GODINU (NASTAVAK)

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA (NASTAVAK)

Uzimajući u obzir svoju veličinu i trenutni stupanj poslovnog razvoja, Društvo je u 2019. godini jedan dio svojih poslova (interna revizija i usluga opće IT podrške) eksternaliziralo sukladno odredbama važećih zakonskih propisa i propisima nadzornog tijela.

Prikaz organizacijske strukture Grupe na 31. prosinca 2019.:



I. GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2019. GODINU (NASTAVAK)

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA (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.

Zvonimir Samodol, predsjednik Uprave

Ružica Adamović, članica Uprave

Nadzorni odbor Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.

Tamara Perko, predsjednica Nadzornog odbora, do 15. svibnja 2019.

Vedran Jakšić, predsjednik Nadzornog odbora, od 15. svibnja 2019.

Marko Topić, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, do 15. svibnja 2019.

Andreja Mergeduš, članica Nadzornog odbora i od 15. svibnja 2019. zamjenica predsjednika Nadzornog odbora

Ante Artuković, član Nadzornog odbora

Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora, od 15. svibnja 2019.

Gordan Kuvek, član Nadzornog odbora, od 15. svibnja 2019.

Revizorski odbor Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.

Ante Artuković, predsjednik Revizorskog odbora

Vedran Jakšić, zamjenik predsjednika Revizorskog odbora

Andreja Svečnjak, članica Revizorskog odbora

Poslovni info servis d.o.o.

Jelena Boromisa, direktorica

Ivana Paić, prokuristica

I. GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2019. GODINU (NASTAVAK)

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA (NASTAVAK)

Poslovanje u 2019. godini

Poslovanje Društva snažno je povezano s gospodarskim kretanjima u Hrvatskoj i ključnim hrvatskim izvoznim tržištima, a s obzirom na ostvarenje sistemskog rizika na domaćem tržištu, 2019. godina je bila vrlo izazovna kako u području ostvarivanja ključnih poslovnih ciljeva tako i na organizacijskom planu.

Unatoč izazovima povezanim s neizvjesnostima na domaćem tržištu te sve jačoj konkurenciji, Društvo je uspjelo zadržati ključne osiguranike i ostvariti 33,8%-tni rast osiguranog prometa. Kroz cijelu 2019. godinu poslovanje Društva je bilo izloženo snažnim pritiscima na smanjenje premijskih stopa, ali je Društvo uspjelo povećati bruto zaračunatu premiju zahvaljujući povećanom osiguranom prometu.

Ukupni volumen osiguranih poslova u 2019. godini iznosio je 5.579 milijuna kuna, od čega se 54,0% odnosi na domaća potraživanja, a 46,0% na izvoz.

Na 31.12.2019. Društvo je imalo zaključene ugovore o osiguranju sa 102 osiguranika.

Ukupna izloženost Društva na dan 31. prosinca 2019. iznosila je 2.900 milijuna kuna. Najveći udio u izloženosti imale su Hrvatska (53,6%), Slovenija (7,3%), Ruska Federacija (4,8%), Srbija (4,7%), Italija (4,7%), i Bosna i Hercegovina (3,8%). Osiguranjem je obuhvaćeno 5.959 kreditnih limita, što je za 29,1% više u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnoj strukturi limita, na domaća potraživanja se odnosi 4.325 kreditna limita, a 1.634 kreditna limita se odnosi na izvozna potraživanja prema kupcima u 65 zemalja svijeta.

Ukupno zaračunata bruto premija bez ispravka vrijednosti u 2019. godini iznosila je 12.009 tisuća kuna (10.461 tisuću kuna u 2018.), s udjelom domaćih potraživanja od 44,4% te izvoznih potraživanja od 55,6%. Neto zarađena premija u 2019. godini niža je za 6,2% i iznosila je 5.998 tisuća kuna (6.394 tisuća kuna u 2018. godini). Udio reosiguranja u ukupno zaračunatoj premiji u 2019. godini iznosio je 44,4%, dok je u 2018. udio reosiguranja iznosio 42,3%.

Društvo je u 2019. godini isplatilo 25 naknada za štete, a najveći su udio u isplaćenim štetama imale štete isplaćene za kupce u Hrvatskoj (85,8% ukupno isplaćenih šteta), što se uglavnom odnosilo na nekoliko većih šteta. Ukupni bruto iznos likvidiranih šteta u 2019. se smanjio za 27,7% i iznosio je 7.068 tisuća kuna, dok je u prethodnoj godini iznos likvidiranih šteta bio 9.777 tisuća kuna. Štete su isplaćene za kupce u Hrvatskoj, Sloveniji, Austriji, Španjolskoj, Irskoj i Kanadi. Kvota šteta je na bruto razini u 2019. godini iznosila 62,3% (u 2018. godini 42,4%), kvota troškova 54,4% (u 2018. godini 55,6%) te kombinirana kvota 116,7% (u 2018. godini 98,0%).

U 2019. Društvo je ostvarilo dobit tekuće godine u iznosu od 64 tisuće kuna (u 2018. 74 tisuće kuna). Dobit Grupe tekuće godine iznosila je 482 tisuće kuna (u 2018. 253 tisuće kuna).

Troškovi pribave i marketinga, administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi Društva u 2019. godini iznosili su 5.838 tisuća kuna (5.857 tisuća kuna u 2018. godini). Troškovi pribave i marketinga, administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi na razini Grupe u 2019. godini iznosili su 6.977 tisuća kuna (7.012 tisuća kuna u 2018. godini).

Ukupna imovina Društva na dan 31. prosinca 2019. iznosi 67.153 tisuća kuna i veća je za 4,8% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 64.108 tisuća kuna. Ukupna imovina Grupe na dan 31. prosinca 2019. u iznosu od 68.438 tisuća kuna veća je za 5,4% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 64.932 tisuće kuna. Ukupni kapital Društva na dan 31. prosinca 2019. iznosio je 41.500 tisuća kuna (40.084 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2018.). Ukupni kapital Grupe na dan 31. prosinca 2019. iznosio je 42.651 tisuću kuna (40.808 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2018.). Tehničke pričuve neto od reosiguranja na dan 31. prosinca 2019. iznosile su 10.760 tisuća kuna (10.707 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2018.).

I. GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2019. GODINU (NASTAVAK)

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA (NASTAVAK)

Poslovni ciljevi i planovi za buduće razdoblje

Društvo u 2020. godini očekuje rast premijskih prihoda te daljnje jačanje tržišne prisutnosti i pozicioniranje na hrvatskom tržištu kao specijalizirano društvo za osiguranje kratkotrajnih 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.

Izveštavanje nadzornih tijela

Društvo je tijekom 2019. 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 2019. godini Društvo nije imalo aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo od osnivanja do kraja 2019. 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 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.

Događaji nakon datuma bilance

Značajni događaji nakon datuma bilance, a koji bi mogli utjecati na poslovanje Društva u budućim razdobljima odnose se prvenstveno na COVID-19 pandemiju i za nju vezane efekte na ekonomiju i poslovanje Društva. Uprava Društva donijela je niz mjera za osiguravanje kontinuiteta poslovanja i solventnosti Društva, a kako je detaljnije opisano u bilješci 28.

U Zagrebu, 19. svibnja 2020.

Ružica Adamović
članica Uprave

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

Zvonimir Samodol
predsjednik Uprave

Odgovornosti Uprave za pripremu i prihvaćanje odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja i ostale informacije

Uprava Društva dužna je pripremiti financijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, koji daju istinit i fer prikaz financijskog položaja Društva i Grupe te rezultate njegovog poslovanja i gotovinskog toka u skladu s važećim računovodstvenim standardima te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje financijskih izvještaja. Uprava je odgovorna za uspostavu i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Društva i Grupe te sprečavanje i otkrivanje prijevare i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo i/ili Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

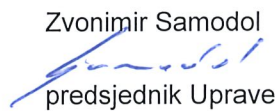
Uprava je odgovorna za podnošenje godišnjeg izvješća zajedno s financijskim izvještajima Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor iste treba odobriti za podnošenje dioničarima.

Uprava Društva je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju Obrazaca sastavljenih u skladu s Pravilnikom o obliku i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 37/16) i Pravilnikom o izmjenama i dopunama pravilnika o obliku i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 96/18 i NN 50/19) i za sastavljanje i sadržaj izvješća posloводства sukladno zahtjevima Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18).

Potpisali u ime Uprave:

Ružica Adamović

članica Uprave

Zvonimir Samodol

predsjednik Uprave

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Bednjanska 14
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

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

Datum
19. svibnja 2020.

Izvešće neovisnog revizora dioničaru društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju odvojenih financijskih izvještaja društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. („Društvo“) te konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i njegovog ovisnog društva (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju odvojeni i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju Društva odnosno Grupe na dan 31. prosinca 2019. godine te njihove odvojene i konsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani financijski položaj Društva i konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2019. godine te njihovu nekonsolidiranu i konsolidiranu financijsku uspješnost i novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje tehničkih pričuva

Na dan 31. prosinca 2019. godine tehničke pričuve Grupe iznosile su 18.923 tisuće kuna što predstavlja 73% ukupnih obveza Grupe (31. prosinca 2018.: 19.428 tisuća kuna, 81%); nastale štete, neto od reosiguranja za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. iznosile su 2.884 tisuće kuna (2018.: 2.820 tisuća kuna).

Molimo pogledati stranice 35 do 36 (Sažetak računovodstvenih politika), stranicu 38 (Računovodstvene procjene i prosudbe), bilješku 26.1 Upravljanje rizikom osiguranja te bilješku 22 Tehničke pričuve.

Ključno revizijsko pitanje

Tehničke pričuve predstavljaju pojedinačno najznačajniju obvezu Društva i Grupe u izvještaju o financijskom položaju. Njihovo vrednovanje uključuje značajnu prosudbu u pogledu neizvjesnih budućih ishoda, jer zahtijeva da rukovodstvo razvije složene i subjektivne pretpostavke koje se koriste kao ulazne varijable u modelu izračuna koji koristi standardnu aktuarsku metodologiju.

Na svaki datum izvještavanja, Društvo je obvezno provesti test adekvatnosti obveza (u daljnjem tekstu: „LAT“) s ciljem utvrđivanja da li su priznate pričuve iz ugovora o osiguranju dostatne. Test se temelji na usporedbi sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova koji proizlaze iz aktivnih ugovora o osiguranju s pripadajućim pričuvama. U slučaju da LAT test pokaže da iznos pričuva iz ugovora o osiguranju nije dostatan, razlika se priznaje u dobit ili gubitak.

Kako smo pristupili tom pitanju

Naše revizorske procedure vezane uz ovo područje uključivale su, između ostalog:

- Procjenu da li je metodologija primijenjena od strane Društva pri izračunu tehničkih pričuva u skladu s relevantnim regulatornim i izvještajnim zahtjevima, kao i procjenu dosljednosti metoda vrednovanja primijenjenih u prijašnjim razdobljima te da li su prilagodbe na aktuarskim modelima u skladu s našim razumijevanjem poslovanja i razvojem tržišta;
- Testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti odabranih ključnih kontrola u procesu uspostavljanja i ažuriranja aktuarskih pretpostavki te uz pomoć vlastitih IT stručnjaka, testiranje općih IT kontrola;

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje tehničkih pričuva

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
U mjerenju tehničkih pričuva procjena menadžmenta vezana uz iznos očekivanog konačnog troška nastalih, ali ne prijavljenih šteta (IBNR), kao i prijavljenih, ali nepodmirenih šteta (RBNS) vrlo je kompleksna. Pri tome se mogu koristiti razne metode, te je često standardne aktuarske modele potrebno prilagoditi posebnim okolnostima, a takve prilagodbe također zahtijevaju primjenu prosudbe. Rukovodstvo procjenjuje IBNR pričuvu koristeći složeni model koji se temelji na ključnim procjenama uključujući i one o primjerenosti korištenja povijesnih trendova u predviđanju obrazaca budućeg kretanja nastanka šteta i njihove isplate. Društvo koristi podatke o broju i iznosima nastalih i već prijavljenih šteta, prosječne troškove po odštetnom zahtjevu kao i podatke o učestalosti nastanka šteta za razvoj modela i procjenu potrebnog iznosa pričuva. Relativno male promjene u navedenim pretpostavkama mogu imati značajan utjecaj na priznate iznose tehničkih pričuva. Cjelovitost i točnost podataka na kojima se temelje aktuarske projekcije također su područje našeg fokusa u reviziji. S obzirom na gore navedeno, smatramo da je vrednovanje pričuva osiguranja ključni rizik u našoj reviziji.	Uz pomoć vlastitih aktuara: ▪ Uskladu podataka o štetama na kojima se temelje aktuarske projekcije s računovodstvenom evidencijom te, na odabranom uzorku, usporedbu korištenih podataka s pripadajućim policama osiguranja i odštetnim zahtjevima; ▪ Provedbu vlastite neovisne procjene tehničkih pričuva, na način da smo, između ostalog: ○ procijenili da li su ključne korištene pretpostavke o učestalosti i iznosu šteta u LAT-u u skladu s povijesnim iskustvom Društva; ○ proveli retrospektivnu procjenu primjerenosti LAT-a uspoređujući predviđanja prošlogodišnjeg modela sa stvarnim ishodima; ○ korištenjem neovisno razvijenih pretpostavki, procijenili IBNR pričuve i usporedili rezultate naše procjene s iznosom pričuva priznatim od strane Društva, te tražili objašnjenja za značajne razlike; ▪ Procjenu adekvatnosti IBNR i RBNS pričuva uspoređujući stvarne iznose u prethodnim razdobljima s prijašnjim predviđanjima kretanja šteta; Procjenu točnosti i kompletnosti objava Društva u dijelu pričuva iz ugovora o osiguranju prema zahtjevima odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koji su sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva i Grupe, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člancima 21. i 24. Zakona o računovodstvu;

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva i Grupe te okruženja u kojem oni posluju, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešču posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva i Grupe da nastave s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo i Grupu, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva i Grupe.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva i Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva i Grupe da nastave s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo i Grupa ne budu u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.
- pribavljamo dovoljno prikladnih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe, kako bismo mogli izraziti mišljenje o financijskim izvještajima Grupe. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i provedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na dan 15. svibnja 2019. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja Društva i Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 2 godine te se odnosi na razdoblja od 31. prosinca 2018. do 31. prosinca 2019. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 29. travnja 2020.;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali neregulirane usluge pa samim tim niti nedozvoljene neregulirane usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije.

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 37/16, 96/18, 50/19) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva izradila je odvojene obrasce za Društvo prikazane na stranicama od 72 do 82 („Obrasci“), koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila, kao i uskladu Obrazaca („Usklada“), prikazanu na stranicama od 83 do 88, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 14 do 71. Uprava Društva odgovorna je za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 14 do 71 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje, kao što je gore navedeno.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
5

19. svibnja 2020.



Katarina Kecko
Partner, Hrvatski ovlaštteni revizor

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

		Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Bilješke					
Zarađene premije					
Zaračunata bruto premija	4	12.010	12.010	10.438	10.438
Bruto premije predane u reosiguranje	4	(5.333)	(5.333)	(4.430)	(4.430)
Neto zaračunate premije		6.677	6.677	6.008	6.008
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	4	(1.187)	(1.187)	(99)	(99)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	4	508	508	485	485
Neto zarađene premije	4	5.998	5.998	6.394	6.394
Prihodi od provizija i naknada	5	1.400	2.984	1.281	2.555
Neto financijski prihodi	6	1.688	1.726	1.257	1.256
Ostali poslovni prihodi		73	63	322	409
Neto prihodi		9.159	10.771	9.254	10.614
Bruto trošak povrata premije	7	(704)	(704)	(747)	(747)
Udio reosiguranja u trošku povrata premije	7	342	342	343	343
Neto izdaci i pričuve za povrat premije	7	(362)	(362)	(404)	(404)
Bruto nastale štete	8	(4.998)	(4.998)	(4.627)	(4.627)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	8	2.114	2.114	1.807	1.807
Neto izdaci za osigurane slučajeve	8	(2.884)	(2.884)	(2.820)	(2.820)
Troškovi pribave i marketinga	9	(840)	(840)	(908)	(908)
Administrativni troškovi	10	(4.451)	(5.588)	(4.556)	(5.552)
Ostali poslovni troškovi	11	(547)	(549)	(393)	(552)
Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata		5	5	(85)	(85)
Dobit prije oporezivanja		80	553	88	293
Porez na dobit	12 a)	(16)	(71)	(14)	(40)
Dobit tekućeg razdoblja		64	482	74	253
Ostala sveobuhvatna dobit					
Promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		2.024	2.048	66	60
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u sveobuhvatnu dobit		(375)	(389)	-	-
Odgođeni porez	12 b)	(297)	(298)	(12)	(11)
Ostala sveobuhvatna dobit		1.352	1.361	54	49
Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja		1.416	1.843	128	302

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

	Bilješke	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Imovina					
Nekretnine i oprema	13	1.029	1.045	50	50
Nematerijalna imovina	14	132	134	18	18
Ulaganja u ovisna društva		500	-	500	-
Ulaganja koja se drže do dospelosti	15	457	457	1.366	1.366
Ulaganja raspoloživa za prodaju	15	48.900	50.009	42.086	42.569
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	-	-	-	291
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	22	8.163	8.163	8.721	8.721
Potraživanja za porez na dobit		-	-	3	-
Potraživanja iz poslova osiguranja	17	5.331	5.331	8.123	8.123
Ostala potraživanja	18	132	375	138	431
Novac i novčani ekvivalenti	19	2.509	2.924	3.103	3.363
Ukupna imovina		67.153	68.438	64.108	64.932
Kapital i rezerve					
Kapital					
Temeljni kapital	20	37.500	37.500	37.500	37.500
Akumulirani gubitak/akumulirana dobit		(472)	260	(546)	7
Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju	21	4.408	4.409	3.056	3.048
Dobit razdoblja		64	482	74	253
		41.500	42.651	40.084	40.808
Obveze					
Tehničke pričuve	22	18.923	18.923	19.428	19.428
Obveze iz poslova osiguranja	23	3.291	3.291	2.549	2.549
Ostale obveze	24	2.471	2.576	1.376	1.462
Tekuća porezna obveza		-	29	-	15
Odgođena porezna obveza	16	968	968	671	670
Ukupno obveze		25.653	25.787	24.024	24.124
Ukupno kapital i obveze		67.153	68.438	64.108	64.932

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

Društvo

Stanje 1. siječnja prethodne godine

Dobit tekućeg razdoblja

Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa

Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa

Ukupna sveobuhvatna dobit

Prijenos dobiti prethodne godine u akumulirani gubitak

Stanje 31. prosinca prethodne godine

Dobit tekućeg razdoblja

Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa

Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa

Ukupna sveobuhvatna dobit

Prijenos dobiti prethodne godine u akumulirani gubitak

Stanje 31. prosinca tekuće godine

	Temeljni kapital	Akumulirani gubitak	Rezerva fer vrijednosti	Dobit tekuće godine	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima kapitala
Stanje 1. siječnja prethodne godine	37.500	(865)	3.003	319	39.957
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	74	74
Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	65	-	65
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	(12)	-	(12)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	53	74	127
Prijenos dobiti prethodne godine u akumulirani gubitak	-	319	-	(319)	-
Stanje 31. prosinca prethodne godine	37.500	(546)	3.056	74	40.084
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	64	64
Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	1.649	-	1.649
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	(297)	-	(297)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	1.352	64	1.416
Prijenos dobiti prethodne godine u akumulirani gubitak	-	74	-	(74)	-
Stanje 31. prosinca tekuće godine	37.500	(472)	4.408	64	41.500

Grupa

Stanje 1. siječnja prethodne godine

Dobit tekućeg razdoblja

Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa

Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa

Ukupna sveobuhvatna dobit

Prijenos dobiti prethodne godine u akumulirani gubitak

Stanje 31. prosinca prethodne godine

Dobit tekućeg razdoblja

Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa

Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa

Ukupna sveobuhvatna dobit

Prijenos dobiti prethodne godine u akumulirani gubitak

Stanje 31. prosinca tekuće godine

	Temeljni kapital	Akumulirani gubitak	Rezerva fer vrijednosti	Dobit tekuće godine	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima kapitala
Stanje 1. siječnja prethodne godine	37.500	(630)	2.999	637	40.506
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	253	253
Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	60	-	60
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	(11)	-	(11)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	49	253	302
Prijenos dobiti prethodne godine u akumulirani gubitak	-	637	-	(637)	-
Stanje 31. prosinca prethodne godine	37.500	7	3.048	253	40.808
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	482	482
Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	1.659	-	1.659
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	(298)	-	(298)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	1.361	482	1.843
Prijenos dobiti prethodne godine u akumulirani gubitak	-	253	-	(253)	-
Stanje 31. prosinca tekuće godine	37.500	260	4.409	482	42.651

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

	Bilješke	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti					
Dobit prije poreza		80	553	88	293
<i>Usklađenja:</i>					
Amortizacija i otpisi materijalne imovine	13	346	348	37	39
Amortizacija nematerijalne imovine	14	8	8	8	8
Ispravak vrijednosti potraživanja za premiju	4	1	1	23	23
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja		-	(15)	-	71
Troškovi rezerviranja		3	19	110	198
Neto gubitak od tečajnih razlika		(4)	(4)	141	145
Prihodi od kamata	6	(1.317)	(1.317)	(1.375)	(1.375)
Rashodi od kamata	6	44	44	-	-
Novčani tijek prije promjene poslovne imovine i obveza		(839)	(363)	(968)	(598)
Promjene poslovne imovine i obveza					
Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju		(5.354)	(5.970)	1.439	1.434
Povećanje/smanjenje ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-	291	-	-
Povećanje/smanjenje ulaganja koja se drže do dospelosti		890	890	-	-
Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama		558	558	3.969	3.969
Povećanje/smanjenje potraživanja iz poslova osiguranja		2.791	2.791	(1.369)	(1.369)
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja		6	71	(6)	(117)
Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva		(505)	(505)	(4.785)	(4.785)
Povećanje/smanjenje obveza iz poslova osiguranja		742	742	1.366	1.366
Povećanje/smanjenje ostalih obveza		(126)	(123)	(528)	(622)
Promjena poslovne imovine i obveza		(998)	(1.255)	86	(124)
Primici od kamata		1.529	1.529	1.692	1.692
Izdaci za kamate		(44)	(44)	-	-
Plaćeni porez na dobit		(13)	(57)	(30)	(68)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		(365)	(190)	780	902
Novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti					
Izdaci za opremu	13	(107)	(125)	(47)	(48)
Izdaci za nematerijalnu imovinu	14	(122)	(124)	(24)	(24)
Neto novac iz ulagačkih aktivnosti		(229)	(249)	(71)	(72)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(594)	(439)	709	830
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		3.103	3.363	2.394	2.533
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		2.509	2.924	3.103	3.363

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 2019. 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 te temeljni kapital iznosi 300.000,00 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 odvojeni 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 odvojene i konsolidirane financijske izvještaje Društva i Grupe (u nastavku Društvo znači i Društvo pojedinačno i Grupi) kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji” i MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji”.

Konsolidirane financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2019. i 2018. 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.

2.2. Promjene u računovodstvenim politikama

Od 1. siječnja 2019. početno je usvojen MSFI 16 Najmovi te je promijenjena računovodstvena politika za pozicije Nematerijalna oprema te Nekretnine i oprema što je također opisano u nastavku ove bilješke.

Utjecaj usvajanja MSFI-ja 16 Najam na financijske izvještaje Društva

Društvo je primijenilo MSFI 16 koristeći modificirani retrospektivni pristup, prema kojem se priznaje kumulativni učinak inicijalne primjene u zadržanoj dobiti na dan 1. siječnja 2019. U skladu s time, usporedivi podaci prikazani za 2018. nisu prepravljani – tj. prikazani su, kako je ranije rečeno, u skladu s MRS 17 i povezanim tumačenjima. Nove računovodstvene politike objavljene su u bilješci 3.6

MSFI 16 je uveo model jedinstvenog bilančnog računovodstvenog modela za najmoprime. Kao rezultat toga, Društvo, kao najmoprimec, priznaje imovinu s pravom uporabe koja predstavlja njena prava da koristi dotičnu imovinu te obveze s osnove najma koje predstavljaju njezine obveze da izvrši plaćanja na ime najma.

Obveze po najmovima mjere se po sadašnjoj vrijednosti preostalih obveza te su diskontirane korištenjem stope u rasponu od 3,65% do 4,16% pri čemu je visina stope ovisila o vaganom mjesečnom prosjeku kamatnih stopa kreditnih institucija na početku trajanja najma.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

2.2. Promjene u računovodstvenim politikama (nastavak)

Primijenjena praktična rješenja

Primjenjujući MSFI 16, Društvo je koristilo sljedeće odrednice koje dopušta standard:

- primjena jedinstvene diskontne stope na portfelj najmovi s relativno sličnim karakteristikama
- operativni najmovi s preostalim rokom najma kraćim od 12 mjeseci na dan 1. siječnja 2019. godine smatraju se kratkoročnim najmovima i kao takvi izuzeti su od primjene propisane MSFI-jem 16
- isključivanje inicijalnih izravnih troškova iz mjerenja imovine s pravom korištenja na datum početne primjene, i

Društvo je također izabralo da ne preispituje da li ugovori imaju, ili sadrže odredbe koje ih određuju kao ugovor o zakupu na dan inicijalnog priznavanja. Umjesto toga, za ugovore sklopljene prije datuma inicijalnog priznavanja, Društvo se oslanja na svoju procjenu odredbi koja je bila prilikom primjene MRS 17 i Tumačenja 4 za utvrđivanje predstavljaju li odredbe ugovora najam.

Društvo imovinu s pravom korištenja prikazuje u stavci 'Nekretnine i oprema', istoj stavci u kojoj prikazuje odnosnu imovinu iste naravi koje je vlasnik.

Društvo prikazuje obveze s osnove najma u stavci 'Ostale obveze' u izvješću o financijskom položaju.

U sljedećoj tablici prikazan je učinak primjene MSFI-ja 16.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stavka	Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. 1. 2019.	Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. 12. 2019.
Imovina s pravom uporabe	1.218	934
Obveze na osnovi najma	1.218	952

Imovina s pravom uporabe priznata je u iznosu jednakom obvezama na osnovi najma te stoga nije bilo utjecaja primjene MSFI-ja 16 na početno stanje zadržane dobiti Društva na dan 1. siječnja 2019.

Promjena računovodstvene procjene za Nematerijalnu imovinu te Nekretnine i opremu

Od 1. siječnja 2019. izmijenjene su Računovodstvene politike kojima se mijenjaju stope amortizacije u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit.

Utjecaj izmijenjenih stopa amortizacije na godišnjoj razini iznosi 26 tisuća kuna.

Usporedni pregled vijeka trajanja i stopa amortizacije u 2019. i 2018.:

		2019.		2018.
	Korisni vijek upotrebe, u godinama	Godišnje stope amortizacije,%	Korisni vijek upotrebe, u godinama	Godišnje stope amortizacije,%
Aplikativni software	4	25,0%	3	33,3%
Građevinski objekti	20	5,0%		
Oprema, uredski i ostali namještaj	4	25,0	8	12,5
Elektronička računala i ostala oprema za informatičku obradu podataka	2	50,0	3	33,3
Transportna sredstva – osobni automobili	5	20,0	3	33,3
Ostala materijalna imovina	10	10,0	5	20,0
Sitni inventar u upotrebi	<1	100,0	<1	100,0

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

2.3. Novi standardi, dodaci i tumačenja

Određeni novi standardi, kao i izmjene i dopune postojećih standarda stupili su na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine. Iako su ti novi standardi, izmjene i dopune prvi put primjenjivi 2019. godini, oni nisu imali značajan utjecaj na godišnja financijska izvješća Društva.

Nekoliko novih i izmijenjenih standarda i tumačenja izdanih od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde („IASB“) i njegovog Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja je odobreno za izdavanje, ali još nisu bili u primjeni na subjekte koji izvještavaju u skladu s MSFI za razdoblje koje završava 31. prosincem 2019. godine i nisu usvojeni od strane Europske unije, i kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvješća.

MSFI 9 Financijski instrumenti

MSFI 9 Financijski instrumenti, koji će imati značajan utjecaj na klasifikaciju i mjerenje financijske imovine i financijskih obveza Društva kao i mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka, dovršen je potpunosti i izdan od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde u 2014. godini s obaveznom primjenom od 1. siječnja 2018. godine. Društvo ispunjava kriterije za privremeno izuzeće od MSFI 9 i namjerava odgoditi primjenu MSFI 9 do datuma stupanja na snagu novog standarda za ugovore o osiguranju (MSFI 17). Međunarodni odbor za računovodstvene standarde u ožujku 2020. godine donio je odluku o odgodu datuma prve primjene MSFI-ja 17 za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.

Izmjene i dopune MSFI-ja 4 Ugovori o osiguranju

U rujnu 2016. godine, IASB je donio izmjene i dopune MSFI-ja 4 za rješavanje pitanja koja proizlaze iz različitih datuma stupanja na snagu MSFI-ja 9 i novog standarda ugovora o osiguranju (MSFI 17).

Izmjene i dopune uvode dvije alternativne opcije primjene MSFI 9 za subjekte koji izvještavaju u okviru MSFI-ja 4: privremeno izuzeće i preklopni pristup. Privremeno izuzeće omogućuje subjektima koji ispunjavaju uvjete da odgode datum primjene MSFI-ja 9 za godišnja razdoblja koja počinju prije 1. siječnja 2023. godine i nastave primjenjivati odredbe MRS-a 39 na financijsku imovinu i obveze. Subjekt može primijeniti privremeno izuzeće od MSFI-ja 9 ako: (i) nije prethodno primijenio nikakvu verziju MSFI-ja 9, osim uvjeta za iskazivanje dobitaka i gubitaka od financijskih obveza označenih kao FVTPL; i (ii) njegove aktivnosti su primarno povezane s poslovima osiguranja na godišnji datum izvještavanja koji neposredno prethodi 1. travnja 2016. godine.

Tijekom godine Društvo je provelo procjenu udjela djelatnosti osiguranja u svojim ukupnim aktivnostima te je zaključilo da se primarno bavi poslovima osiguranja na dan 31. prosinca 2015. godine. Tijekom 2019. nije došlo do značajnijih promjena u aktivnostima Društva koje bi zahtijevale ponovnu procjenu. Društvo namjerava primijeniti privremeno izuzeće od MSFI-ja 9 te će nastaviti primjenjivati MRS 39 i u narednom izvještajnom razdoblju.

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

2.3. Novi standardi, dodaci i tumačenja (nastavak)

MSFI 17 Ugovori o osiguranju

U svibnju 2017. godine IASB je objavio MSFI 17 Ugovori o osiguranju, sveobuhvatan novi računovodstveni standard za ugovore o osiguranju koji obuhvaćaju priznavanje i mjerenje, prezentiranje i objavljivanje, a koji će zamijeniti MSFI 4 Ugovori o osiguranju.

Za razliku od zahtjeva iz MSFI-ja 4, koji se uglavnom temelje na praćenju prijašnjih lokalnih računovodstvenih politika u svrhu mjerenja, MSFI 17 pruža sveobuhvatni model (opći model) za ugovore o osiguranju, nadopunjen pristupom s promjenjivom naknadom za ugovore s izravnim sudjelovanjem koji imaju značajnu investicijsku komponentu, te pristup alocirane premije uglavnom za kratkoročne ugovore, što se generalno odnosi na određene ugovore neživotnih osiguranja.

Glavne značajke novog računovodstvenog modela ugovora o osiguranju su kako slijedi:

- Mjerenje sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, uključujući eksplicitno prilagođavanje rizicima, ponovno mjerenje za svako razdoblje izvještavanja.
- Ugovorena margina usluge (Contractual Service Margin – CSM) mjeri se kao pozitivna razlika (neto priljev) između rizikom prilagođene sadašnje vrijednosti očekivanih priljeva i odljeva za određenu grupu ugovora. Kao takva, već na početku ugovora prikazuje očekivanu profitabilnost ugovora te se priznaje u računu dobiti ili gubitka za cijelo razdoblje njegovog trajanja.
- Određene promjene očekivane sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova usklađuju se s CSM-om i stoga se priznaju u računu dobiti ili gubitka tijekom preostalog ugovornog razdoblja.
- Učinak promjena diskontnih stopa iskazuje se ili u računu dobiti i gubitka ili u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, ovisno o izboru računovodstvene politike.
- Priznavanje prihoda od osiguranja i troškova usluga osiguranja u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na temelju pruženih usluga tijekom razdoblja.
- Iznosi koji će osiguranik uvijek primati, bez obzira na to da li je nastupio osigurani slučaj, ne prikazuju se u računu dobiti i gubitka, već se priznaju izravno u bilanci.
- Rezultati usluga osiguranja (zarađena premija umanjena za nastale štete) prikazuju se odvojeno od prihoda ili rashoda financiranja osiguranja.
- Opsežne objave koje pružaju informacije o priznatim iznosima iz ugovora o osiguranju te prirodi i opsegu rizika koji proizlaze iz tih ugovora.

MSFI 17 je na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine uz potrebne usporedne podatke (sukladno odluci Odbora za međunarodne računovodstvene standarde o odgodi njegove primjene). Ranija primjena je dopuštena, pod uvjetom da subjekt također primjenjuje MSFI 9 i MSFI 15 na dan ili prije dana kada prvi put primjenjuje MSFI 17. Zahtijeva se retroaktivna primjena. Međutim, ako je cjelovita retrospektivna primjena za skupinu ugovora o osiguranju nepraktična, subjekt je dužan odabrati između modificiranog retrospektivnog pristupa ili pristupa fer vrijednosti. Društvo planira usvojiti novi standard na datum njegova stupanja na snagu zajedno s MSFI 9.

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

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.

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. Informacije o prosudbama rukovodstva, koje se odnose na primjenu MSFI-ja usvojenih od strane EU i koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini, objavljene su u *bilješci 3.21. Računovodstvene procjene i prosudbe*.

2.4. Osnova mjerenja

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

Financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2019. 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. Klasifikacija imovine i obveza po valuti i tečajne razlike

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti, koji se mjere po fer vrijednosti, preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema važećem tečaju na dan kada je utvrđena njihova fer vrijednost. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti, koji se mjere po povijesnom trošku preračunavaju se po važećem tečaju na dan transakcije i ne preračunavaju se ponovo. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se kroz dobit ili gubitak, osim tečajnih razlika proizašlih iz preračunavanja vlasničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju klasificiranih kao raspoloživo za prodaju koji se priznaju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u ili vezanih uz stranu valutu klasificiranih kao raspoložive za prodaju raščlanjuju se na tečajne razlike proizašle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i druge promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnice. Tečajne razlike priznaju se kroz dobit ili gubitak kao dobici i gubici od tečajnih razlika nastalih kod revalorizacije monetarne imovine i obveza i prikazuju se unutar financijskih prihoda ili financijskih troškova. Ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Tečajne razlike od svođenja na fer vrijednost nemonetarne financijske imovine denominirane u ili vezane uz stranu valutu klasificirane kao imovina raspoloživa za prodaju priznaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, zajedno s drugim pripadajućim promjenama.

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

31. prosinca 2018.	1 EUR = 7,417575 kn	1 USD = 6,469192 kn	1 CHF = 6,588129 kn
31. prosinca 2019.	1 EUR = 7,442580 kn	1 USD = 6,649911 kn	1 CHF = 6,838721 kn

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.3. 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 akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

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	4	25,0

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

3.4. Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema se prilikom prvog evidentiranja iskazuju po nabavnoj vrijednosti (trošku nabave). Amortizacija nekretnina i opreme se priznaje u dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe pojedinih dijelova nekretnina i opreme i to za svaki predmet zasebno. Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

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

	Korisni vijek upotrebe, u godinama	Godišnje stope amortizacije, %
Građevinski objekti	20	5,0%
Oprema, uredski i ostali namještaj	4	25,0
Elektronička računala i ostala oprema za informatičku obradu podataka	2	50,0
Transportna sredstva – osobni automobili	5	20,0
Ostala materijalna imovina	10	10,0
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.

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

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.5. 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 dospijeca;
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak su financijska imovina i obveze klasificirani kao imovina i obveze koje se drže radi trgovanja i oni koje je Društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite.

Kao što je već gore navedeno, ova kategorija ima dvije potkategorije: financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja i oni koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Imovina i obveze za trgovanje obuhvaćaju imovinu i obveze koje je Društvo steklo ili koji su nastali uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, ili se drže kao dio portfelja koji se vodi u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili pozicije.

Društvo raspoređuje financijsku imovinu i obveze u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada:

- se imovinom i obvezama upravlja, procjenjuje ih se i o njima interno izvještava na osnovi fer vrijednosti; ili
- raspoređivanje uklanja ili znatno umanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala; ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji znatno utječe na gotovinske tokove koji bi inače proizašli iz ugovora.

Zajmovi i potraživanja

Depoziti kod banaka, ostali depoziti i zajmovi osiguranicima klasificirani su kao zajmovi i potraživanja i vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Društvo u izvještajnom razdoblju nije davalo zajmove osiguranicima.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je raspoređena u ovu kategoriju ili nije raspoređena niti u jednu drugu kategoriju. Financijska imovina raspoređena kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali se može prodati u svrhu održavanja likvidnosti ili u slučaju promjene kamatnih stopa, tečajeva ili cijena vlasničkih instrumenata. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje državne obveznice s fiksnim prinosom te ulaganja u otvorene investicijske fondove.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze čine sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Ostale financijske obveze iskazane su u financijskim izvještajima pod stavkom „Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze“.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.5. Financijska imovina (nastavak)

Priznavanje i prestanak priznavanja

Redovne kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Društvo obvezuje na kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmovi i potraživanja i obveze koje se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke gotovinskih tokova od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze. Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njihovoj tekućoj fer vrijednosti, bez umanjenja za troškove prodaje. Vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju koje nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi vrednuju se po trošku stjecanja umanjenom za umanjenje vrijednosti. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo takvih ulaganja. Zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Financijske obveze koje se ne raspoređuju u skupinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak vrednuju se po amortiziranom trošku. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te amortiziraju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta.

Dobici i gubici

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se u dobiti ili gubitku.

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. U slučaju monetarne imovine raspoložive za prodaju, gubici od umanjenja vrijednosti, dobit i gubitak od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta uz primjenu metode efektivne kamatne stope za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se u dobiti ili gubitku. U slučaju nemonetarne imovine raspoložive za prodaju, dobit i gubitak od tečajnih razlika priznaje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a gubici od umanjenja vrijednosti i prihod od dividendi se priznaju u dobiti ili gubitku. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobici ili gubici prenose se u dobit ili gubitak. Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se kroz dobit ili gubitak. Osim dobitaka i gubitaka zbog promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju koji se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kako je gore opisano, svi ostali dobici i gubici i kamate priznaju se u dobiti ili gubitku pod stavkama financijski prihodi i financijski rashodi.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6. Financijska imovina (nastavak)

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja. Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu.

Sukladno regulativi Agencije koriste se sljedeće cijene:

- za domaće vlasničke i dužničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja
- za vrijednosne papire stranih izdavatelja koristi se cijena zadnje ponude na kupnju
- za investicijske fondove koristi se cijena udjela službeno kotirana i objavljena od strane društva za upravljanje koje upravlja pripadnim fondom.

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi.

Najprikladniji dokaz fer vrijednosti financijskog instrumenta pri početnom priznavanju je u pravilu transakcijska cijena, odnosno fer vrijednost dane ili primljene naknade. Ukoliko Društvo utvrdi da se fer vrijednost pri početnom priznavanju razlikuje od transakcijske cijene pri čemu fer vrijednost nije određena cijenom koja kotira na tržištu, za identičnu imovinu ili obvezu, niti se temelji na tehnici procjene koja koristi samo podatke sa promatranih tržišta, financijski instrument će se početno mjeriti po fer vrijednosti koja je prilagođena kako bi se razlika između fer vrijednosti pri početnom priznavanju i transakcijske cijene anulirala (poništala). Nadalje, ta razlika se priznaje u dobiti ili gubitku, proporcionalno kroz vrijeme trajanja instrumenta, ali ne i nakon što se za vrednovanje iskoriste podaci s promatranog tržišta ili je transakcija završena.

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 dospelja mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontirano uz originalnu efektivnu kamatnu stopu.

Ukoliko se budući 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 dospelja 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 dospelja prihoduje se ukoliko se naknadno povećanje nadoknadiive vrijednosti može objektivno povezati s događajem koji se dogodio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti. Prihod ne može prijeći vrijednost originalnog gubitka.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.5. Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

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 instrumenta iz ovog portfelja u narednom razdoblju, ako se povećanje fer vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja gubitka od umanjenja, gubici od umanjenja se ukidaju priznavanjem prihoda u računu dobiti i gubitka.

Specifični 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 dobici, 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)

3.6. Najmovi i imovina s pravom korištenja

Najmovi u primjeni do 1. siječnja 2019.

Najam pri kojem Društvo kao najmoprimac preuzima, odnosno kao najmodavac prenosi, suštinski sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom, klasificira se kao financijski najam. Na datum izvještavanja, Društvo nema financijskih najмова.

Ostali najmovi su operativni najmovi, a unajmljena imovina, kada je društvo najmoprimac, se ne prikazuje u izvještaju o financijskom položaju Društva. Plaćanja po osnovi poslovnih najмова, gdje je Društvo najmoprimac, iskazuju se u dobiti ili gubitku prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

Najmovi u primjeni od 1. siječnja 2019.

Društvo iznajmljuje poslovni prostor i vozila. Pri sklapanju ugovora Društvo ocjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Prema MSFI-ju 16 riječ je o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam ako se njime prenosi pravo nadzora nad uporabom utvrđene imovine u određenom vremenskom razdoblju u zamjenu za naknadu. Društvo ne odvaja komponente koje se ne odnose na najam od komponenata koje se odnose na najam, već sve povezane komponente obračunava kao jedinstvenu komponentu najma.

Imovina i obveze koje proizlaze iz najma inicijalno se mjere po sadašnjoj vrijednosti budućih obveza iz tih ugovora. Obveze zakupa uključuju neto sadašnju vrijednost fiksnih plaćanja, umanjene za bilo koja potraživanja poticaja za zakup i plaćanje penala za raskid najma, ako uvjeti ugovora o najmu sadržavaju mogućnost da će Društvo koristiti tu opciju.

Plaćanja najma koja se izvršavaju pod razumno određenim opcijama produljenja također su uključena u mjerenje obveze.

Plaćanja zakupa diskontiraju se korištenjem kamatne stope koja je implicitna u najmu. Ako se ta stopa ne može lako odrediti, što je općenito slučaj za najmove u Društvu, koristi se dodatna stopa posudbe najmoprimca, što je stopa koju bi pojedinačni najmoprimac trebao platiti da posuđuje sredstva potrebna za dobivanje imovine slične vrijednosti na imovinu s pravom upotrebe u sličnom ekonomskom okruženju sa sličnim uvjetima.

Za određivanje inkrementalne stope zaduživanja, Društvo:

- gdje je to moguće, koristi nedavne uvjete financiranja trećih strana najmodavaca kao polaznu točku, prilagođenu da odražava promjene u uvjetima financiranja kao da je samo financirano od treće strane
- za najmove za koje nisu poznati uvjeti financiranja od strane trećih strana koristi pristup nadogradnje koji započinje bez-rizičnom kamatnom stopom prilagođenom kreditnom riziku, i
- vrši prilagodbe specifične za najam, npr. rok, zemlju, valutu i sigurnost.

Plaćanja zakupa raspodjeljuju se između glavnice i troškova financiranja. Trošak financiranja priznaje se u dobiti ili gubitku tijekom razdoblja najma obračunom konstantne kamatne stope na preostali saldo obveze za svako razdoblje.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6. Najmovi i imovina s pravom korištenja (nastavak)

Imovina s pravom korištenja inicijalno se mjeri po trošku koji sadrži sljedeće:

- iznos početne obveze zakupa
- bilo kakva plaćanja zakupa izvršena na ili prije datuma početka, umanjena za primljene poticaje za zakup
- bilo koji početni izravni troškovi, i
- troškovi obnove.

Imovina s pravom korištenja naknadno se amortizira ravnomjerno prema kraćem od vijeka trajanja imovine ili trajanja zakupa. Ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti opciju kupnje, imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom korisnog vijeka trajanja sredstva. Obveze po najmu naknadno se mjere po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

Plaćanja povezana s kratkoročnim najmovima i svi najmovi imovine male vrijednosti priznaju se kao trošak u dobiti ili gubitku prema plaćenom trošku. Kratkoročni najmovi su najmovi s rokom najma od 12 mjeseci ili kraćim.

Opcije produljenja i raskida

Opcije produljenja i raskida uključene su u brojne zakupnine. Oni se koriste za maksimiziranje operativne fleksibilnosti u pogledu upravljanja imovinom koja se koristi u poslovanju Društva. Društvo i odgovarajući najmodavac mogu iskoristiti većinu opcija produljenja i raskida.

3.7. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe sastavljanja izvještaja o financijskom položaju i izvještaja o novčanom toku uključuju novac u banci i blagajni.

3.8. Troškovi osoblja

Mirovinski fondovi s propisanim iznosom doprinosa

Obveze za doprinose za mirovinske fondove s propisanim iznosom doprinosa priznaju se kao trošak u dobiti ili gubitku razdoblja u kojem su nastali.

Kratkoročno nagrađivanje zaposlenika

Obveze temeljem sustava kratkoročnog nagrađivanja zaposlenika iskazuju se na nediskontiranoj osnovi, a priznaju se kao trošak u trenutku pružanja pripadajuće usluge. Obveza se priznaje u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen temeljem kratkoročnog sustava isplate novčanog bonusa ili sudjelovanja u dobiti kad Društvo ima sadašnju zakonsku obvezu isplatiti taj iznos kao naknadu za uslugu koju je zaposlenik izvršio u prošlosti, a tu je obvezu moguće pouzdano procijeniti.

3.9. Rezervacije za obveze i troškove

Rezervacija se priznaje kad Društvo, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja te obveze. Rezervacije se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.10. Kapital i rezerve

Redovni dionički kapital

Redovni dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica klasificiranih u poziciju kapitala i rezervi i denominiran je u kunama.

Ponovni otkup dioničkog kapitala

Kod otkupa vlastitog kapitala, priznatog u kapitalu i rezervama, plaćeni iznos, uključujući troškove koji se mogu izravno povezati s otkupom, priznaje se kao promjena u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao trezorske dionice te predstavljaju odbitnu stavku od kapitala i rezervi. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo trezorskih dionica.

Dividende

Dividende na redovne dionice se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti obuhvaća nerealizirane neto dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, umanjene za odgođeni porez.

3.11. Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva i Grupe, izuzev financijske imovine i odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za imovinu koja nema konačni korisni vijek upotrebe (na datum izvještavanja Društvo nije imalo takve imovine) te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se na svaki datum izvještavanja.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknativog iznosa. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i obveze. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat za jedinicu koja generira novac priznaje se umanjujući knjigovodstvenu vrijednost imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) proporcionalno na linearnoj osnovi.

Nadoknadivi iznos imovine i jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili neto prodajna cijena, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih gotovinskih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat prethodnih godina procjenjuje se na svaki datum izvještavanja radi utvrđivanja je li gubitak smanjen ili više ne postoji. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknativog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo do knjigovodstvene vrijednosti imovine, umanjene za akumuliranu amortizaciju, kakva bi bila izračunata da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.12. 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.

3.13. 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 ispravan 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.

3.14. Prihodi

Premije

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 dospelosti. 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. Društvo za početak nastanka rizika uzima, u skladu s dosadašnjim iskustvom sa štetama, datum isteka maksimalnog roka pokrića prema pojedinom riziku dok u prijašnjim godinama isti nije uzimalo u obzir već je za početak rizika uzimalo sredinu mjeseca za koji su izvršene prijave prometa.

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.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.14. Prihodi (nastavak)

Provizije reosiguranja

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

Prihodi od ulaganja

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

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

3.15. Rashodi

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju troškove pribave polica osiguranja i administrativne troškove.

Troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju sve izravne i neizravne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju kao što su troškovi provizije te troškovi marketinga i oglašavanja. Troškovi pribave priznaju se kako nastaju.

Administrativni troškovi

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, amortizaciju opreme i nematerijalne imovine, trošak najma, intelektualne usluge, troškove električne energije i ostale troškove.

Financijski rashodi

Financijski rashodi uključuju neto negativne tečajne razlike od svođenja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja, neto realizirane gubitke od prodaje financijske imovine, neto gubitke od promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te ostale troškove ulaganja.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.16. Štete

Nastale štete sastoje se od likvidiranih šteta i troškova obrade šteta likvidiranih tijekom financijske godine zajedno s kretanjem pričuva za štete.

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 temeljem procjene pojedinačnih šteta i primjene statističkih metoda čine pričuve Društva za procijenjeni konačni trošak namire svih šteta nastalih, ali nelikvidiranih do datuma izvještavanja, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s povezanim internim i eksternim troškovima obrade šteta i prikladnom maržom opreznosti. Pričuve šteta se ocjenjuju pregledavanjem pojedinačnih šteta te formiranjem pričuve za neprijavljene nastale štete, uzevši u obzir interne i eksterne predvidive događaje, poput promjena u proceduri obrade šteta, inflacije, sudskih trendova, zakonodavnih promjena i povijesnog iskustva i trendova.

Predviđene naknade od reosiguranja objavljene su kao zasebna imovina. Reosiguranje i drugi povrati procjenjuju se na sličan način kao i procjena pričuve šteta.

Premda rukovodstvo smatra da je bruto pričuva za štete i povezane povrate od reosiguranja iskazana u odgovarajućem iznosu na temelju njima trenutno raspoloživih informacija i događaja, konačna obveza će varirati kao rezultat naknadnih informacija i događaja te može rezultirati značajnim korekcijama rezerviranih iznosa. Korekcije iznosa pričuve šteta formiranih u prethodnim godinama reflektiraju se u financijskim izvještajima razdoblja u kojem je došlo do korekcije te su objavljene zasebno ako su značajne. Korištene metode i učinjene procjene, redovito se pregledavaju, što se detaljnije opisuje u *bilješci 3.21. Računovodstvene procjene i prosudbe*.

3.17. 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 pojedinačne prijavljene nelikvidirane štete, 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.

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

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.18. Reosiguranje

Potraživanja po osnovi ugovora o reosiguranju procjenjuju se za umanjenje vrijednosti na svaki datum izvještavanja. Pretpostavlja se da je takva imovina umanjene vrijednosti onda kada postoje objektivni dokazi, da kao rezultat događaja nastalih nakon početnog priznavanja Društvo možda neće naplatiti sve dospjele iznose te da događaj ima mjerljivi utjecaj na iznose koje će Društvo primiti od reosiguravatelja.

Društvo cedira reosiguranje u sklopu redovnog poslovanja sa svrhom ograničavanja njegovog neto potencijalnog gubitka kroz diverzifikaciju rizika. Ugovori o reosiguranju ne lišavaju Društvo njegove izravne obveze prema osiguranicima. Cedirane premije i nadoknadi iznosi prezentiraju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaju o financijskom položaju na bruto principu.

Samo se ugovori iz kojih proizlazi značajni prijenos rizika osiguranja računovodstveno evidentiraju kao ugovori o reosiguranju. Iznosi naplativi po takvim ugovorima priznaju se u istoj godini kao i povezana šteta. Ugovori koji ne prenose značajni rizik osiguranja (tj. financijsko reosiguranje), računovodstveno se evidentiraju kao depoziti. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo takvih ugovora.

Imovina iz poslova reosiguranja uključuje iznose potraživanja od društava za reosiguranje za cedirane obveze iz osiguranja. Imovina iz poslova reosiguranja sadrži stvarne ili procijenjene iznose koji su, na osnovi ugovora o reosiguranju, naplativi od reosiguravatelja u vezi s tehničkim pričuvama. Imovina iz poslova reosiguranja vezana uz tehničke pričuve formira se na temelju uvjeta ugovora o reosiguranju i vrednuje na istoj osnovi kao i povezane reosigurane obveze. Društvo formira rezervacije za procijenjenu nenaplativu imovinu iz poslova reosiguranja, ukoliko su potrebne.

3.19. 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. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.20. 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 dobici i gubici proizlaze iz grupe sličnih transakcija.

3.21. Računovodstvene procjene i prosudbe

Ove objave nadopunjuju bilješku 26. Upravljanje rizicima.

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnom rezultatu na koji se odnose. Procjene i prosudbe koje nose znatni rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Glavni izvori neizvjesnosti procjene

Gubici od umanjenja vrijednosti

Potreba za umanjenjem vrijednosti financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku se procjenjuje kako je opisano u računovodstvenoj politici 3.5. *Financijska imovina: Umanjenje vrijednosti financijske imovine.*

Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto prodajnu vrijednost instrumenata osiguranja. Svaka imovina koja je pretrpjela umanjenje vrijednosti procjenjuje se zasebno.

Određivanje fer vrijednosti

Određivanje fer vrijednosti financijske imovine i obveza za koje ne postoji određena tržišna cijena zahtijeva korištenje tehnika procjene kako je opisano u računovodstvenoj politici 3.5. *Financijska imovina – Principi mjerenja fer vrijednosti.* Za financijske instrumente kojima se ne trguje redovito i koji imaju nisku transparentnost cijene, fer vrijednost je manje objektivna te zahtijeva prilagodbu prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, pretpostavkama o cijeni i ostalim rizicima koji utječu na specifični instrument. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo financijske imovine i obveza čija bi fer vrijednost bila određena tehnikama procjene.

Tržišna vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju temeljena je na zaključnim tržišnim cijenama na dan izvještavanja.

Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje tehničkih pričuva

Najznačajnije procjene vezane uz financijske izvještaje Društva odnose se na formiranje pričuva. Rukovodstvo smatra da Društvo ima relativno konzervativni pristup formiranju pričuva i primjenjuje propise HANFA-e. Društvo zapošljava ovlaštenog aktuara.

Politika Društva je formirati pričuve za neistekle rizike koji proizlaze iz poslova osiguranja neživota gdje se očekuje da će štete, odgođeni troškovi pribave i administrativni troškovi koji će vjerojatno nastati nakon kraja financijske godine za ugovore zaključene prije tog datuma, premašiti prijenosnu premiju koja proizlazi iz tih ugovora. Rukovodstvo vjeruje da je postojeći nivo pričuva dostatan. Upravljanje rizikom osiguranja je detaljno opisano u bilješci 26.1, dok su tehničke pričuve analizirane u bilješci 22.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.21. Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

Glavni izvori neizvjesnosti procjene (nastavak)

Porezi

Društvo formira poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave odobravaju porezna tijela koja su odgovorna za provođenje naknadne kontrole poreznih obveznika.

Regulatorni zahtjevi

HANFA je ovlaštena za provođenje regulatornog pregleda poslovanja Društva i može zahtijevati izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, sukladno s odgovarajućim propisima.

Korisni vijek upotrebe opreme i nematerijalne imovine

Stope amortizacije opreme i nematerijalne imovine su inicijalno određene u skladu s najboljom procjenom korisnog vijeka upotrebe te opreme i nematerijalne imovine.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.22. Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika

Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva su sljedeće:

(a) Klasifikacija financijske imovine i obveza Društva

Računovodstvene politike Društva predstavljaju okvir početnog klasificiranja u različite računovodstvene kategorije u određenim okolnostima. Prilikom klasificiranja financijske imovine i obveza, Društvo utvrđuje da pojedini instrumenti zadovoljavaju kriterije za konkretnu klasifikaciju kako je opisano u računovodstvenoj politici 3.5. *Financijska imovina – Klasifikacija imovine*.

(b) Klasifikacija proizvoda

Računovodstvena politika Društva vezana uz klasifikaciju ugovora kao ugovora o osiguranju ili ugovora o ulaganju opisana je u računovodstvenoj politici 3.12. *Klasifikacija ugovora*.

Na datum izvještavanja Društvo nije imalo proizvode osiguranja koji bi udovoljavali definiciji ulagačkih ugovora.

(c) Ugovori o najmu

Sukladno zahtjevima MSFI16 pri određivanju trajanja najma rukovodstvo uzima u obzir sve činjenice i okolnosti koje su bitne za korištenje mogućnosti produljenja ugovora odnosno ne iskorištavanje mogućnosti prekida ugovora o najmu. Opcije produljenja najma (ili razdoblja nakon raskida) mogu se uključiti u period trajanja najma samo ukoliko postoje razumne činjenice da se najam sa sigurnošću produžava (odnosno ne ukida).

Za zakup ureda sljedeći čimbenici se smatraju relevantnima:

- ako postoje značajne kazne za raskid (ili ne produženje), Društvo smatra da je razumno pretpostaviti da će se ugovor produžiti (odnosno neće raskinuti);
- ako Društvo ima značajna ulaganja u imovinu u najmu koja ima značajnu vrijednost nakon prestanka najma imati značajnu preostalu vrijednost, Društvo smatra da je razumno pretpostaviti da će se ugovor produžiti (odnosno neće raskinuti);
- Društvo razmatra i druge čimbenike, uključujući povijesna iskustva vezano uz kontinuitet trajanja najma i troškove kao i troškove koji bi nastali ukoliko bi se poslovanje selilo na drugu lokaciju.

Sukladno zahtjevima MSFI 16 trajanje ugovora o najmu, ponovno se procjenjuje ukoliko se opcija produljenja najma stvarno koristi (odnosno ukoliko se ocjeni da se ugovor neće raskinuti). Procjena razumne sigurnosti preispituje se samo ukoliko dođe do značajnog događaja ili značajne promjene okolnosti, što utječe na tu procjenu, te ukoliko su te okolnosti i događaji pod kontrolom Društva kao najmoprimca.

Tijekom tekuće financijske godine, nije bilo preispitivanja razumnosti pretpostavki temeljem kojih je inicijalno priznata imovina s pravom korištenja te obveze iz ugovora o najmu obzirom da nije bilo događaja niti promjena u ugovorima koji bi zahtijevali ponovnu procjenu.

(d) Korisni vijek trajanja opreme i nematerijalne imovine

Društvo nastavlja sa korištenjem određene opreme i nematerijalne imovine koja je u potpunosti amortizirana. Stope amortizacije inicijalno su utvrđene u skladu s najboljom procjenom korisnog vijeka trajanja ove opreme i nematerijalne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. NETO ZARAĐENE PREMIJE

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

	Društvo/ Grupa 2019.	Društvo/ Grupa 2018.
Zaračunata bruto premija	12.009	10.461
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije	1	(23)
Bruto premije predane u reosiguranje	(5.333)	(4.430)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(1.187)	(99)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	508	485
Neto zarađene premije	5.998	6.394

5. PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Prihodi od provizija od reosiguranja	1.400	1.400	1.281	1.281
Prihodi od naknada za procjenu rizika	-	1.584	-	1.274
	1.400	2.984	1.281	2.555

6. NETO FINANCIJSKI PRIHODI

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
<i>Financijski prihodi</i>				
Prihod od kamata	1.317	1.317	1.375	1.375
Neto dobitak od promjene fer vrijednosti i prodaje od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	16	-	3
Dobit od prodaje financijskih ulaganja (Realizirani dobitak od imovine raspoložive za prodaju)	384	399	23	23
Pozitivne tečajne razlike po financijskim instrumentima	166	178	110	113
	1.867	1.910	1.508	1.514
<i>Financijski troškovi</i>				
Negativne tečajne razlike po financijskim instrumentima	(135)	(140)	(251)	(258)
Ostalo – rashodi od kamata	(44)	(44)	-	-
	(179)	(184)	(251)	(258)
Neto financijski prihodi	1.688	1.726	1.257	1.256
	2019.	2019.	2018.	2018.
<i>Prihodi od kamata</i>				
Prihodi od kamata dužničkim vrijednosnim papirima	1.317	1.317	1.374	1.374
Prihodi od kamata na depozite u bankama	-	-	1	1
	1.317	1.317	1.375	1.375

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

6. NETO FINANCIJSKI PRIHODI (NASTAVAK)

	Društvo/ Grupa 2019.	Društvo/ Grupa 2018.
Neto prihodi od ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve		
<i>Financijski prihodi</i>		
Prihodi od kamata dužničkim vrijednosnim papirima	502	501
Pozitivne tečajne razlike po financijskim instrumentima	106	63
	608	564
<i>Financijski rashodi</i>		
Negativne tečajne razlike po financijskim instrumentima	(79)	(89)
	(79)	(89)
Neto prihodi od ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve	529	475

7. NETO IZDACI I PRIČUVE ZA POVRAT PREMIJE

	Društvo/ Grupa 2019.	Društvo/ Grupa 2018.
Osiguranje kredita		
Bruto izdatak za povrat premije	(326)	(481)
Udio reosiguranja u povratu premije	164	222
Promjena bruto pričuva za povrate premija	(378)	(266)
Promjena udjela reosiguranja u pričuvi	178	121
Neto izdaci i pričuve za povrat premije	(362)	(404)

8. NETO IZDACI ZA OSIGURANE SLUČAJEVE

	Društvo/ Grupa 2019.	Društvo/ Grupa 2018.
Osiguranje kredita		
Izdaci za osigurane slučajeve	(7.068)	(9.777)
Izdaci za osigurane slučajeve, udio reosiguranja	3.358	6.382
Promjena pričuva za štete	2.070	5.150
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranja	(1.244)	(4.575)
Neto izdaci za osigurane slučajeve	(2.884)	(2.820)

9. TROŠKOVI PRIBAVE I MARKETINGA

	Društvo/ Grupa 2019.	Društvo/ Grupa 2018.
Troškovi pribave	(796)	(846)
Ostali troškovi pribave uključujući troškove medijske promocije	(44)	(62)
	(840)	(908)

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

10. ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće				
Neto plaće	(1.745)	(2.147)	(1.560)	(1.906)
Doprinosi i porezi iz plaća	(927)	(1.116)	(856)	(1.004)
Doprinosi na plaće	(423)	(498)	(400)	(466)
	(3.095)	(3.761)	(2.816)	(3.376)
Ostali administrativni troškovi				
Ostali troškovi (usluge)	(367)	(753)	(459)	(874)
Troškovi najamnina	-	-	(418)	(383)
Troškovi režija	(105)	(61)	-	-
Ostali troškovi zaposlenih koji ne uključuju troškove bruto i neto plaća	(233)	(284)	(258)	(300)
Troškovi održavanja IT-a	(319)	(319)	(254)	(254)
Troškovi revizije	(250)	(250)	(246)	(246)
Troškovi telekomunikacija	(46)	(46)	(46)	(46)
Troškovi uredskog materijala i sitnog inventara	(17)	(90)	(43)	(52)
Troškovi poštanskih usluga	(19)	(24)	(16)	(21)
	(1.356)	(1.827)	(1.740)	(2.176)
Administrativni troškovi	(4.451)	(5.588)	(4.556)	(5.552)

11. OSTALI POSLOVNI TROŠKOVI

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Troškovi rezerviranja i ispravaka vrijednosti	(4)	(4)	(110)	(269)
Naknade regulatornim tijelima	(13)	(13)	(9)	(9)
Troškovi posredovanja u reosiguranju	(180)	(180)	(229)	(227)
Amortizacija	(350)	(352)	(45)	(47)
	(547)	(549)	(393)	(552)

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. 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 18% (12% za mala društva). Ukupni trošak poreza na dobit je usklađen s računovodstvenom dobiti kako slijedi:

a) Trošak poreza na dobit priznat u računu dobiti i gubitka

	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa
	2019.	2019.	2018.	2018.
Tekući porez na dobit	(16)	(71)	(14)	(40)
	(16)	(71)	(14)	(40)

	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa
	2019.	2019.	2018.	2018.
Usklađenje poreza na dobit				
Dobit prije oporezivanja	80	553	88	293
Porez na dobit po stopi od 18% (12%)	(14)	(71)	(16)	(40)
Porezno nepriznati trošak po stopi od 18% (12%)	(7)	(7)	(3)	(5)
Porezno izuzeti prihodi po stopi od 18% (12%)	5	7	5	5
Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	(16)	(71)	(14)	(40)

b) Porez na dobit priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Odgođeni porezni prihod – povećanje	209	209	163	164
Odgođeni porezni prihod – smanjenje	(506)	(507)	(175)	(175)
Porez na dobit priznat u sveobuhvatnoj dobiti	(297)	(298)	(12)	(11)

Stopa poreza po kojoj se formirao porez na dobit priznat u sveobuhvatnoj dobiti iznosi 18% (12% za Poslovni info servis d.o.o.).

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.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. NEKRETNINE I OPREMA

	Društvo		Namještaj, oprema i vozila	Ukupno
	Građevinski objekti	Računala		
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. siječnja 2019.	-	266	132	398
Početno iskazivanje imovine s pravom korištenja	1.093	-	125	1.218
Usklađeno stanje 1. siječnja 2019.	1.093	265	257	1.615
Povećanje	-	-	107	107
Otpis	-	-	(44)	(44)
Stanje 31. prosinca 2019.	1.093	266	320	1.679

Ispravak vrijednosti				
Stanje 1. siječnja 2019.	-	230	118	348
Trošak za godinu	219	24	99	342
Otpis	-	-	(40)	(40)
Stanje 31. prosinca 2019.	219	254	177	650

	Grupa		Namještaj, oprema i vozila	Ukupno
	Građevinski objekti	Računala		
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. siječnja 2019.	-	289	132	421
Početno iskazivanje imovine s pravom korištenja	1.093	-	125	1.218
Usklađeno stanje 1. siječnja 2019.	1.093	289	257	1.639
Povećanje	-	17	108	125
Otpis	-	-	(44)	(44)
Stanje 31. prosinca 2019.	1.093	306	321	1.720

Ispravak vrijednosti				
Stanje 1. siječnja 2019.	-	253	118	371
Trošak za godinu	219	26	99	344
Otpis	-	-	(40)	(40)
Stanje 31. prosinca 2019.	219	279	177	675

	Društvo		Namještaj, oprema i vozila	Ukupno
	Građevinski objekti	Računala		
Stanje 1. siječnja 2018.	-	219	150	369
Povećanje	-	47	-	47
Otpis	-	-	(18)	(18)
Stanje 31. prosinca 2018.	-	266	132	398

Ispravak vrijednosti				
Stanje 1. siječnja 2018.	-	207	121	328
Trošak za godinu	-	23	14	37
Otpis	-	-	(17)	(17)
Stanje 31. prosinca 2018.	-	230	118	348

Stanje 31. prosinca 2019.	874	11	144	1.029
Stanje 31. prosinca 2018.	-	36	14	50

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. NEKRETNINE I OPREMA (nastavak)

	Grupa			
	Građevinski objekti	Računala	Namještaj, oprema i vozila	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018.	-	241	150	391
Povećanje	-	48	-	48
Otpis	-	-	(18)	(18)
Stanje 31. prosinca 2018.	-	289	132	421
Ispravak vrijednosti				
Stanje 1. siječnja 2018.	-	228	121	349
Trošak za godinu	-	25	14	39
Otpis	-	-	(17)	(17)
Stanje 31. prosinca 2018.	-	253	118	371
Stanje 31. prosinca 2019.	874	27	144	1.045
Stanje 31. prosinca 2018.	-	36	14	50

14. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Društvo	Grupa
	Nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina
Nabavna vrijednost		
Stanje 1. siječnja 2019.	656	662
Povećanja	122	124
Stanje 31. prosinca 2019.	778	786
Ispravak vrijednosti		
Stanje 1. siječnja 2019.	638	644
Trošak za godinu	8	8
Stanje 31. prosinca 2019.	646	652
Nabavna vrijednost		
Stanje 1. siječnja 2018.	632	638
Povećanja	24	24
Stanje 31. prosinca 2018.	656	662
Ispravak vrijednosti		
Stanje 1. siječnja 2018.	630	636
Trošak za godinu	8	8
Stanje 31. prosinca 2018.	638	644
Stanje 31. prosinca 2019.	132	134
Stanje 31. prosinca 2018.	18	18

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

15. FINANCIJSKA IMOVINA

ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>				
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju na tržištu:				
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske	457	457	1.366	1.366
	457	457	1.366	1.366

ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske	39.167	39.167	36.627	36.627
Obveznice trgovačkih društava	1.001	1.001	771	771
Investicijski fondovi	8.732	9.841	4.688	5.171
	48.900	50.009	42.086	42.569

ULAGANJA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Investicijski fondovi	-	-	-	291
UKUPNO	-	-	-	291

16. ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Odgođena porezna imovina po nerealiziranim gubicima	-	-	-	1
Odgođena porezna obveza po nerealiziranim dobicima po financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju	(968)	(968)	(671)	(671)
	(968)	(968)	(671)	(670)

U 2019. odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza su prebijene, a saldo je knjižen na odgođenu poreznu obvezu koja je veća od odgođene porezne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

16. ODGOĐENA POREZNA OBVEZA (NASTAVAK)

Kretanje na odgođenoj poreznoj obvezi može se pokazati kako slijedi:

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Stanje 1. siječnja	671	670	658	658
Ukidanje odgođene porezne obveze kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili gubitak	(209)	(209)	(162)	(163)
Priznavanje odgođenih poreza po nerealiziranim usklađenjima fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili gubitak	506	507	175	175
Stanje 31. prosinca	968	968	671	670

17. POTRAŽIVANJA IZ POSLOVA OSIGURANJA

	Društvo/ Grupa 2019.	Društvo/ Grupa 2018.
Potraživanja po premijama		
<u>Bruto iznos</u>		
Potraživanja po premijama	1.045	917
<u>Rezerviranja za moguće gubitke</u>		
Usklađenja po nenaplaćenim premijama	(38)	(116)
	1.007	801
Ostala potraživanja iz osiguranja		
Potraživanja za proviziju od reosiguratelja	1.061	867
Potraživanja za udio u štetama od reosiguratelja	3.263	6.453
Ostala potraživanja iz osiguranja	-	2
	4.324	7.322
	5.331	8.123
<u>Rezerviranja za gubitke po premijama</u>		
Stanje 1. siječnja	(116)	(93)
Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti po premiji osiguranja	(105)	(55)
Naplata i otpis potraživanja umanjenje vrijednosti	183	32
Stanje 31. prosinca	(38)	(116)

18. OSTALA POTRAŽIVANJA

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Potraživanja po naknadama za procjenu kreditnih rizika	-	299	-	371
Potraživanja od povezanog društva	1	-	-	-
Ostala potraživanja	9	14	43	46
Unaprijed plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	122	139	95	106
	132	452	138	523
Rezerviranja za gubitke po ostalim potraživanjima	-	(77)	-	(92)
	132	375	138	431

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

18. OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)Rezerviranja za gubitke po ostalim potraživanjima

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Stanje 1. siječnja	-	(92)	-	(21)
Povećanje rezerviranja za umanjene vrijednosti potraživanja	-	(110)	-	(139)
Naplata i otpis potraživanja umanjene vrijednosti	-	125	-	68
Stanje 31. prosinca	-	(77)	-	(92)

19. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Novac u banci	2.509	2.924	3.103	3.363
	2.509	2.924	3.103	3.363

20. TEMELJNI KAPITAL

Na dan 31. prosinca 2019. 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 2019. po broju dionica i učešću u temeljnom kapitalu:

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

2019.

	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

21. REVALORIZACIJSKE REZERVE PO ULAGANJIMA RASPOLOŽIVIM ZA PRODAJU

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Početno stanje	3.056	3.048	3.003	2.999
Povećanje fer vrijednosti	2.809	2.833	968	969
Smanjenje fer vrijednosti	(785)	(785)	(903)	(909)
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u račun dobiti i gubitka	(375)	(389)	-	-
Prijenos realiziranog gubitka po imovini raspoloživoj za prodaju u račun dobiti i gubitka	-	-	-	-
Odgodena porezna obveza iz promjene fer vrijednosti neto od realiziranih iznosa	(297)	(298)	(12)	(11)
Konačno stanje	4.408	4.409	3.056	3.048

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

22. TEHNIČKE PRIČUVE

	Društvo/ Grupa 2019.	Društvo/ Grupa 2018.
Prijenosne premije		
Bruto	6.685	5.498
Udio reosiguranja	(3.125)	(2.617)
	3.560	2.881
Pričuve šteta		
Bruto	10.511	12.581
Udio reosiguranja	(4.301)	(5.545)
	6.210	7.036
Pričuve za povrate premija		
Bruto	1.727	1.349
Udio reosiguranja	(737)	(559)
	990	790
Ukupne tehničke pričuve neto od reosiguranja	10.760	10.707
Ukupne tehničke pričuve bruto	18.923	19.428
Tehničke pričuve - udio reosiguranja	(8.163)	(8.721)
Ulaganja za pokriće tehničkih pričuva	15.566	14.421
Promjene tehničkih pričuva:		
	Društvo/ Grupa 2019.	Društvo/ Grupa 2018.
Prijenosne premije		
Stanje 1. siječnja	2.881	3.267
Bruto (smanjenje)/povećanje	1.187	99
Povećanje udjela reosiguratelja	(509)	(485)
Stanje 31. prosinca	3.559	2.881
Pričuve šteta		
Stanje 1. siječnja	7.036	7.611
Bruto povećanje/(smanjenje)	(2.071)	(5.150)
Smanjenje/(povećanje) udjela reosiguratelja	1.245	4.575
Stanje 31. prosinca	6.210	7.036
Pričuve za povrate premija		
Stanje 1. siječnja	790	645
Bruto povećanje	379	266
Smanjenje/(povećanje) udjela reosiguratelja	(178)	(121)
Stanje 31. prosinca	991	790
Ukupne tehničke pričuve neto od reosiguranja	10.760	10.707

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

22. TEHNIČKE PRIČUVE (NASTAVAK)

Tablica u nastavku analizira ulaganja za pokriće tehničke pričuve za koju je traženo pokriće:

	Društvo/ Grupa 2019.	Društvo/ Grupa 2018.
Imovina za pokriće tehničke pričuve		
<i>Vrijednosni papiri izdani od strane Republike Hrvatske</i>		
Ulaganja koja se drže do dospelja	457	1.366
Ulaganja raspoloživa za prodaju	15.109	13.055
Ukupno imovina za pokriće tehničke pričuve	15.566	14.421
	Društvo/ Grupa 2019.	Društvo/ Grupa 2018.
Pričuve za prijenosne premije neto od reosiguranja	3.559	2.881
Pričuve šteta	6.210	7.036
Pričuve za povrate premija	991	790
Traženo pokriće tehničke pričuve	10.760	10.707
Imovina za pokriće tehničke pričuve	15.566	14.421
Traženo pokriće tehničke pričuve	(10.760)	(10.707)
Višak pokrića	4.806	3.714

Preostala ročnost osigurateljnih obveza:

	do 1 god	od 1 do 3 god	Ukupno
31. prosinca 2019.			
Pričuve za prijenosne premije neto od reosiguranja	3.559	-	3.559
Pričuve šteta	-	6.210	6.210
Pričuve za povrate premija	991	-	991
Ukupno tehničke pričuve	4.550	6.210	10.760
31. prosinca 2018.			
Pričuve za prijenosne premije neto od reosiguranja	2.881	-	2.881
Pričuve šteta	-	7.036	7.036
Pričuve za povrate premija	790	-	790
Ukupno tehničke pričuve	3.671	7.036	10.707

Tablica u nastavku analizira ulaganja za pokriće tehničkih pričuva i pričuve tehničke pričuve za koju je traženo pokriće prema valutnoj izloženosti:

	Kune	Euro	Ostale valute	Ukupno
31. prosinca 2019.				
Imovina za pokriće tehničke pričuve	6.871	8.695	-	15.566
Traženo pokriće tehničke pričuve	(5.829)	(4.753)	(178)	(10.760)
Višak pokrića	1.042	3.942	(178)	4.806
31. prosinca 2018.				
Imovina za pokriće tehničke pričuve	6.772	7.649	-	14.421
Traženo pokriće tehničke pričuve	(4.920)	(5.564)	(223)	(10.707)
Višak pokrića	1.852	2.085	(223)	3.714

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

22. TEHNIČKE PRIČUVE (NASTAVAK)

Tablica u nastavku analizira podatke o kvoti šteta, kvoti troškova i kombiniranoj kvoti.

	Redni broj	2019.	2018.
Izdaci za štete, bruto	1	6.744	4.398
Zaračunate bruto premije	2	12.009	10.461
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	3	1.187	99
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	4	5.045	4.798
Troškovi pribave	5	841	962
Kvota šteta	1/(2-3)	62,3%	42,4%
Kvota troškova	(4+5)/(2-3)	54,4%	55,6%
Kombinirana kvota	1/(2-3)+(4+5)/(2-3)	116,7%	98,0%

23. OBVEZE IZ POSLOVA OSIGURANJA

	Društvo/ Grupa 2019.	Društvo/ Grupa 2018.
Obveza prema inozemnom reosiguratelju	3.149	2.267
Obveza prema reosiguratelju u zemlji	-	140
Obveze prema posrednicima u osiguranju	142	142
Obveze za regrese	-	-
UKUPNO	3.291	2.549

24. OSTALE OBVEZE

	Društvo 2019.	Grupa 2019.	Društvo 2018.	Grupa 2018.
Obveze prema dobavljačima	81	99	81	104
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore i bonuse	113	149	110	110
Obveza za isplatu neto plaća i naknada	162	194	153	189
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	124	144	129	153
Razgraničena provizija reosiguranja	703	703	610	610
Odgođeno plaćanje troškova	215	218	257	282
Obveze prema povezanim osobama	25	-	23	-
Ostale obveze – po operativnom leasingu MSFI 16	1.018	1.018	-	-
Ostalo	30	51	13	14
	2.471	2.576	1.376	1.462

25. POSLOVNI NAJMOVI

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, poslovnog prostora i informatičke opreme. Najmovi vozila su u prosjeku od četiri godine. Najam poslovnog prostora ugovoren je na neodređeno vrijeme. Tijekom godine koja je završila 31. prosinca 2018. godine Društvo i Grupa su kroz dobit ili gubitak priznali iznos od 538 tisuća kuna (2017: 447 tisuća kuna) troškova poslovnog najma.

Na dan 1. siječnja 2019. godine operativni poslovni najmovi priznati su u skladu s MSFI 16 Najmovi, kao što je prikazano u bilješci 3.6. Najmovi i imovina s pravom korištenja.

26. 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 ostalim propisima kojima podliježu društva za osiguranje u Europskoj uniji.

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).

26.1. 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 razmatra pokriće limita 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 pojedinom kupcu odnosno 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.

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

26.1. 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 2019. i na dan 31. prosinca 2018. 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 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**26.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)****Izloženost portfelja osiguranja po zemljama****2019.**

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	1.554.514	53,60%	822.989	55,28%
Slovenija	211.519	7,29%	126.267	8,48%
Ruska Federacija	138.058	4,76%	31.218	2,10%
Srbija	135.448	4,67%	69.392	4,66%
Italija	134.957	4,65%	64.692	4,34%
Bosna i Hercegovina	109.045	3,76%	64.141	4,31%
Njemačka	91.782	3,16%	51.379	3,45%
Mađarska	65.163	2,25%	37.460	2,52%
Nizozemska	48.003	1,66%	10.052	0,68%
Japan	43.124	1,49%	8.628	0,58%
Ostale zemlje	368.587	12,71%	202.674	13,60%
Ukupno	2.900.200	100,00%	1.488.892	100,00%

2018.

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	1.008.337	48,20%	485.945	47,68%
Slovenija	165.948	7,93%	85.052	8,33%
Srbija	114.338	5,47%	62.322	6,11%
Italija	109.713	5,24%	46.772	4,59%
Njemačka	86.024	4,11%	46.650	4,58%
Bosna i Hercegovina	85.044	4,07%	57.771	5,67%
Rusija	65.590	3,14%	14.222	1,40%
Mađarska	50.474	2,41%	25.451	2,50%
Nizozemska	43.712	2,09%	7.839	0,77%
Austrija	40.505	1,94%	19.015	1,87%
Ostale zemlje	322.125	15,40%	168.196	16,50%
Ukupno	2.091.810	100,00%	1.019.235	100,00%

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**26.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)****Izloženost prema skupinama limita**

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

Stanje odobrenih iznosa osiguranja (limita) na dan 31. prosinca 2019.

Rasponi iznosa osiguranja (limita), u tisućama kuna	Broj odobrenih iznosa osiguranja (limita)*	Ukupno, iznos u tisućama kuna	% od ukupnog
Manje od 1.000	5.421	1.275.762	43,99%
1.000 – 2.000	308	449.471	15,50%
2.000 – 3.000	107	267.040	9,21%
3.000 – 4.000	45	162.008	5,59%
4.000 – 5.000	17	78.762	2,72%
5.000 – 6.000	16	89.682	3,09%
6.000 – 7.000	4	27.500	0,95%
Više od 7.000	41	549.975	18,95%
Ukupno	5.959	2.900.200	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 zbog visoke izloženosti u najvećoj mjeri pokriveni reosiguranjem.

Stanje odobrenih iznosa osiguranja (limita) na dan 31. prosinca 2018.

Rasponi iznosa osiguranja (limita), u tisućama kuna	Broj odobrenih iznosa osiguranja (limita)*	Ukupno, iznos u tisućama kuna	% od ukupnog
Manje od 1.000	4.200	975.756	46,65%
1.000 – 2.000	256	367.503	17,57%
2.000 – 3.000	73	177.849	8,50%
3.000 – 4.000	38	137.525	6,57%
4.000 – 5.000	15	67.604	3,23%
5.000 – 6.000	6	32.903	1,57%
6.000 – 7.000	2	14.000	0,67%
Više od 7.000	25	318.670	15,24%
Ukupno	4.615	2.091.810	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 zbog visoke izloženosti u najvećoj mjeri pokriveni reosiguranjem.

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

26.1. 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 dostatnosti tehničkih pričuva na prethodnim godišnjim obračunima. Kvote šteta 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 samopridržaja Društva, Društvo upravlja na način da se samopridržaj utvrđuje opreznim pristupom vodeći računa o odnosu samopridržaja i kapitala Društva. Iznos samopridržaja 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.

Pričuvi 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 primjenom Bornhuetter-Fergusonove metode s obzirom na procjenu Društva da višegodišnje iskustvo sa štetama predstavlja dovoljan niz povijesnih podataka za primjenu iste. Metoda je primijenjena na razvoj likvidiranih šteta prema pojedinoj godini isporuke uzimajući u obzir volatilitnost razvoja šteta i visoku korelaciju između šteta karakterističnu za osiguranje potraživanja u nepovoljnim ekonomsko-gospodarskim uvjetima i značajnoj izloženosti portfelja pojedinim djelatnostima. Udio reosiguranja u pričuvi za nastale neprijavljene štete procijenjen je temeljem udjela reosiguranja u zarađenoj premiji za pojedinu godinu isporuke.

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.

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

26.1. 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 dospijeću 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 bonusa i popusta.

26.2. 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 2019. 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 15 tisuća kuna manja (2018.: 133 tisuća kuna veća), uglavnom kao rezultat tečajnih razlika nastalih preračunom imovine i obveza iskazanih u eurima. Nadalje, kapital i rezerve bi se povećali za 139 tisuća kuna (2018.: 416 tisuće kuna) temeljem preračuna vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**26.2. Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)**

Valutna struktura financijske imovine i obveza iz djelokruga MRS-a 39 za Društvo i Grupu na dan izvještaja 31. prosinca 2019. prikazana je u nastavku:

Upravljanje valutnim rizikom

	Društvo 2019.				Grupa 2019.			
	Euro	Kune	Ostale valute	Ukupno	Euro	Kune	Ostale valute	Ukupno
Imovina								
Ulaganja koja se drže do dospelosti	457	-	-	457	457	-	-	457
• Dužničke vrijednosnice	457	-	-	457	457	-	-	457
Ulaganja raspoloživa za prodaju	16.968	31.932	-	48.900	18.077	31.932	-	50.009
• Dužničke vrijednosnice	8.236	31.932	-	40.168	8.236	31.932	-	40.168
• Investicijski fondovi	8.732	-	-	8.732	9.841	-	-	9.841
Ulaganja po fer vrijednosti kroz RDG	-	-	-	-	-	-	-	-
• Investicijski fondovi	-	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja	4.324	1.139	-	5.463	4.323	1.383	-	5.706
Novac i novčani ekvivalenti	1.815	694	-	2.509	1.824	1.100	-	2.924
Ukupna financijska imovina	23.564	33.765	-	57.329	24.681	34.415	-	59.096
Obveze								
Ostale obveze	402	2.055	14	2.471	401	2.190	14	2.605
Obveze iz poslova osiguranja	3.252	39	-	3.291	3.252	39	-	3.291
Ukupno financijske obveze	3.654	2.094	14	5.762	3.653	2.229	14	5.896
Neto valutna izloženost	19.910	31.671	(14)	51.567	21.028	32.186	(14)	53.200

Upravljanje valutnim rizikom

	Društvo 2018.				Grupa 2018.			
	Euro	Kune	Ostale valute	Ukupno	Euro	Kune	Ostale valute	Ukupno
Imovina								
Ulaganja koja se drže do dospelosti	1.366	-	-	1.366	1.366	-	-	1.366
• Dužničke vrijednosnice	1.366	-	-	1.366	1.366	-	-	1.366
Ulaganja raspoloživa za prodaju	11.276	30.810	-	42.086	11.276	31.293	-	42.569
• Dužničke vrijednosnice	7.253	30.145	-	37.398	7.253	30.145	-	37.398
• Investicijski fondovi	4.023	665	-	4.688	4.023	1.148	-	5.171
Ulaganja po fer vrijednosti kroz RDG	-	-	-	-	291	-	-	291
• Investicijski fondovi	-	-	-	-	291	-	-	291
Potraživanja	7.284	977	-	8.261	7.284	1.270	-	8.554
Novac i novčani ekvivalenti	2.918	185	-	3.103	2.919	444	-	3.363
Ukupna financijska imovina	22.844	31.972	-	54.816	23.136	33.007	-	56.143
Obveze								
Ostale obveze	610	766	-	1.376	610	852	-	1.477
Obveze iz poslova osiguranja	2.267	282	-	2.549	2.267	282	-	2.549
Ukupno financijske obveze	2.877	1.048	-	3.925	2.877	1.134	-	4.026
Neto valutna izloženost	19.967	30.924	-	50.891	20.259	31.873	-	52.117

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**26.2. Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)****Prikaz tehničkih pričuva prema valutama**

	Bruto tehničke pričuve	Tehničke pričuve- udio reosiguranja
2019.		
U kunama	10.347	4.518
S valutnom klauzulom u eurima	8.257	3.504
S valutnom klauzulom u ostalim valutama	319	141
Ukupno	18.923	8.163
2018.		
U kunama	9.621	4.702
S valutnom klauzulom u eurima	9.506	3.942
S valutnom klauzulom u ostalim valutama	301	77
Ukupno	19.428	8.721

26.3. Upravljanje rizikom kamatne stope

Izloženost Grupe i Društva tržišnom riziku promjene kamatnih stopa koncentrirana je u portfelju ulaganja, jer ni Grupa ni Društvo na dan 31. prosinca 2019. nisu imali obveza po kreditima niti su tehničke pričuve osjetljive na promjenu kamatnih stopa.

Najznačajniji dio ulaganja Društva i Grupe, podložne riziku promjene kamatnih stopa, odnose se na državne obveznice evidentirane kao ulaganje raspoloživo za prodaju. Društvo je testiralo promjenu vrijednosti navedene imovine za promjenu bezrizičnih kamatnih stopa (za kunu i s valutnom klauzulom u eurima) objavljene za 31. prosinac 2019. od Europskog nadzornog tijela za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje (EIOPA). Iz provedenog testa razvidno je da porast kamatnih stopa u prosječnom iznosu od 1% može imati negativan utjecaj na kapital Društva (kao i Grupe) u iznosu od 2.034 tisuća kuna dok pad kamatnih stopa od 0,1% može imati pozitivan utjecaj na kapital Društva (a time i Grupe) u iznosu od 297 tisuća kuna.

Pregled kamatne stope na kamatonosnu imovinu

2019.	Društvo Kamatna stopa	Grupa Kamatna stopa
Ulaganja koja se drže do dospelja	6,50%	6,50%
Ulaganja raspoloživa za prodaju	1,00% - 6,75%	1,00%- 6,75%
Novac i novčani ekvivalenti	0,01%	0,01%
2018.	Društvo Kamatna stopa	Grupa Kamatna stopa
Ulaganja koja se drže do dospelja	5,38% - 6,50%	5,38% - 6,50%
Ulaganja raspoloživa za prodaju	2,38% - 6,75%	2,38%- 6,75%
Novac i novčani ekvivalenti	0,01%	0,01%

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

26.4. 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 izdavalca ili faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Grupa i Društvo su izloženi cjenovnom riziku u mjeri u kojoj raspolazu 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 većim revalorizacijskim rezervama za 72 tisuće kuna (2018: 47 tisuće kuna). Grupa procjenjuje da povećanje fer vrijednosti ulaganja u fondove u usporedbi s izvještenim veličinama za 1% ne bi imalo utjecaja na dobit razdoblja (2018.: 3 tisuće kuna) ali bi rezultiralo većim revalorizacijskim rezervama za 81 tisuću kuna (2018.: 52 tisuća kuna).

26.5. 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 2019.		Grupa 2019.	
	Ukupno izloženo u tisućama kuna	% u ukupnom maks. kreditnom riziku	Ukupno izloženo u tisućama kuna	% u ukupnom maks. kreditnom riziku
Ulaganja koja se drže do dospelosti				
• Obveznice Republike Hrvatske	457	0,81%	457	0,80%
Ulaganja raspoloživa za prodaju				
• Obveznice Republike Hrvatske	39.167	69,15%	39.167	68,38%
• Korporativne obveznice	1.001	1,77%	1.001	1,75%
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	8.163	14,41%	8.163	14,23%
Potraživanja iz poslova osiguranja	5.331	9,41%	5.331	9,29%
Ostala potraživanja	10	0,02%	313	0,55%
Novac i novčani ekvivalenti	2.509	4,43%	2.924	5,10%
Ukupno	56.638	100,00%	57.357	100,00%

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**26.5. Kreditni rizik (nastavak)**

	Društvo		Grupa	
	2018.		2018.	
	Ukupno izloženo u tisućama kuna	% u ukupnom maks. kreditnom riziku	Ukupno izloženo u tisućama kuna	% u ukupnom maks. kreditnom riziku
Ulaganja koja se drže do dospelosti				
• Obveznice Republike Hrvatske	1.366	2,32%	1.366	2,30%
Ulaganja raspoloživa za prodaju				
• Obveznice Republike Hrvatske	36.627	62,36%	36.627	61,77%
• Korporativne obveznice	771	1,31%	771	1,30%
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	8.721	14,84%	8.721	14,71%
Potraživanja iz poslova osiguranja	8.123	13,82%	8.123	13,70%
Ostala potraživanja	43	0,07%	325	0,55%
Novac i novčani ekvivalenti	3.103	5,28%	3.363	5,67%
Ukupno	58.754	100,00%	59.296	100,00%

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 59,0% od ukupne aktive Društva odnosno 57,9% od ukupne aktive Grupe (2018.: 57,1% od ukupne aktive Društva odnosno 56,4% 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 2019. godine imalo zaključene ugovore o kvotnom reosiguranju s osam reosiguratelja s kreditnim rejtingom:

- HBOR u ime i za račun RH – BBB- (S&P),
- Arch Reinsurance Europe Underwriting Designated Activity Company – A2 (Moody's),
- Nationale Borg Reinsurance NV - A (AM Best),
- Swiss Reinsurance Company – AA (S&P),
- CCR Re – A- (S&P),
- Atradius Reinsurance Designated Activity Company – A2 (Moody's)
- R+V Versicherung AG - AA- (S&P),
- Hannover Re - AA-(S&P).

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.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**26.5. Kreditni rizik (nastavak)**

Na dan 31. prosinca 2019 .godine, izloženost Društva bankama iznosi 2.509 tisuća kuna (2018.: 3.103 tisuće kuna), te Grupe 2.924 tisuće kuna (2018.: 3.363 tisuće kuna) a sastoji se od novca na transakcijskom računu. Prikaz izloženosti kreditnom riziku je kako slijedi:

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

Bilješka	Rejting Standard & Poor's	31. prosinca 2019. '000 kn	31. prosinca 2018. '000 kn
<i>Ulaganja koja se drže do dospelosti</i>			
Dužničke vrijednosnice koje se drže do dospelosti	BBB-	457	1.366
<i>Ulaganja raspoloživa za prodaju</i>			
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	BBB-	39.167	36.627
	Bez rejtinga	1.001	771
<i>Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama</i>			
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	AA	-	52
	AA-	3.877	1.489
	A+	816	4.393
	A	2.082	-
	A-	1.388	1.564
	BB	-	1.223
<i>Potraživanje iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja</i>			
Potraživanja iz poslova osiguranja	AA	-	-
	AA-	2.054	1.457
	A+	432	4.298
	A	1.103	0
	A-	735	1.530
	BB	0	36
	Bez rejtinga	1.007	802
Ostala potraživanja	Bez rejtinga	10	43
Novac i novčani ekvivalenti	Bez rejtinga	2.509	3.103
		56.638	58.754

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

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**26.5. Kreditni rizik (nastavak)***Analiza kreditne kvalitete na datum izvještavanja*

Društvo	Dužničke vrijednosnice	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 2019.					
Nedospjela i neispravljena	40.625	8.163	5.187	2.509	56.484
Dospjela, ali neispravljena	-	-	154	-	154
Ispravljena	-	-	38	-	38
Rezerviranje za umanjene vrijednosti	-	-	(38)	-	(38)
	40.625	8.163	5.341	2.509	56.638
31. prosinca 2018.					
Nedospjela i neispravljena	38.764	8.721	7.930	3.103	58.518
Dospjela, ali neispravljena	-	-	236	-	236
Ispravljena	-	-	115	-	115
Rezerviranje za umanjene vrijednosti	-	-	(115)	-	(115)
	38.764	8.721	8.166	3.103	58.754
Grupa		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 2019.					
Nedospjela i neispravljena	40.625	8.163	5.306	2.924	57.018
Dospjela, ali neispravljena	-	-	257	-	257
Ispravljena	-	-	115	-	115
Rezerviranje za umanjene vrijednosti	-	-	(115)	-	(115)
	40.625	8.163	5.563	2.924	57.275
31. prosinca 2018.					
Nedospjela i neispravljena	38.764	8.721	8.114	3.363	58.962
Dospjela, ali neispravljena	-	-	334	-	334
Ispravljena	-	-	207	-	207
Rezerviranje za umanjene vrijednosti	-	-	(207)	-	(207)
	38.764	8.721	8.448	3.363	59.296

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**26.5. Kreditni rizik (nastavak)**

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 2019.	94	49	11	-	-	-	154
31. prosinca 2018.	167	38	31	-	-	-	236

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 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**26.6. 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 i Grupa su dostatno likvidni i tijekom godine su zadovoljavali 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)

	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	Preko 1 godine	2019. Ukupno
Imovina					
Ulaganja koja se drže do dospelja	-	457	-	-	457
Ulaganja raspoloživa za prodaju	9.088	3.475	26	36.311	48.900
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	5.380	3	83	-	5.463
Novac i novčani ekvivalenti	2.509	-	-	-	2.509
Ukupna financijska imovina	16.977	3.932	109	36.311	57.329
Obveze					
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	507	3.341	910	891	5.649
Ukupno financijske obveze	507	3.341	910	891	5.649
Neto ročna usklađenost	16.470	591	(801)	35.420	51.680

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**26.6. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Ročnost imovine i obveza (Grupa)

					2019.
	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
Imovina					
Ulaganja koja se drže do dospelja	-	457	-	-	457
Ulaganja raspoloživa za prodaju	10.197	3.466	35	36.311	50.009
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	-
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	5.620	3	83	-	5.706
Novac i novčani ekvivalenti	2.924	-	-	-	2.924
Ukupna financijska imovina	18.741	3.926	118	36.311	59.096
Obveze					
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	642	3.424	910	891	5.867
Ukupno financijske obveze	642	3.424	910	891	5.867
Neto ročna usklađenost	18.099	502	(792)	35.420	53.229

Ročnost imovine i obveza (Društvo)

					2018.
	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
Imovina					
Ulaganja koja se drže do dospelja	-	9	903	454	1.366
Ulaganja raspoloživa za prodaju	5.038	100	958	35.990	42.086
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	8.261	-	-	-	8.261
Novac i novčani ekvivalenti	3.103	-	-	-	3.103
Ukupna financijska imovina	16.402	109	1.861	36.444	54.816
Obveze					
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	3.925	-	-	-	3.925
Ukupno financijske obveze	3.925	-	-	-	3.925
Neto ročna usklađenost	12.480	109	1.861	36.444	50.894

Bilješke uz financijske izvještaje za 2019. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**26.6. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Ročnost imovine i obveza (Grupa)

	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	Preko 1 godine	2018. Ukupno
Imovina					
Ulaganja koja se drže do dospelosti	-	9	903	454	1.366
Ulaganja raspoloživa za prodaju	5.521	100	958	35.990	42.569
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	291	-	-	-	291
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	8.554	-	-	-	8.554
Novac i novčani ekvivalenti	3.363	-	-	-	3.363
Ukupna financijska imovina	17.729	109	1.861	36.444	56.143
Obveze					
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	4.011	-	-	-	4.011
Ukupno financijske obveze	4.011	-	-	-	4.011
Neto ročna usklađenost	13.718	109	1.861	36.444	52.132

26.7. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo za osiguranje dužno je imati prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala te prihvatljiva osnovna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala (uvjeti solventnosti). Način utvrđivanja kapitalnih zahtjeva kao i prihvatljivih vlastitih sredstava propisan je Zakonom o osiguranju i u skladu je sa smjernicama Europske unije. Nadzor nad poslovanjem pa tako i utvrđivanjem solventnosti provodi Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga. Izvješće o navedenom dostavlja se nadzornoj agenciji kvartalno.

26. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

26.7. Upravljanje rizikom kapitala (nastavak)

Društvo za osiguranje dužno je poslovati na način da rizici kojima je izloženo u poslovima osiguranja koje obavlja ne prijeđu vrijednosti propisane Zakonom o osiguranju te na temelju njega donesenim propisima. Društvo za osiguranje dužno je poslovati tako da je sposobno pravodobno ispuniti dospjele obveze te na način da je trajno sposobno ispunjavati sve svoje obveze. Jedan od osnovnih ciljeva društva je održavanje razine solventnosti iznad zakonskog minimuma s ciljem dugoročne potpore razvoju poslovanja te maksimiziranja vrijednosti društva.

Društvo je tijekom godine ispunilo sve uvjete solventnosti. Konačan izračun prihvatljivih vlastitih sredstava, osnovnih vlastitih sredstava, potrebnog solventnog kapitala te minimalnog potrebnog kapitala na dan 31. prosinca 2019. Društvo će pripremiti unutar rokova reguliranih zakonskim odredbama.

26.8. Fer vrijednost financijskih instrumenata

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 i Grupa su sve financijske instrumente imali raspoređene u 1. razini hijerarhije fer vrijednosti tijekom 2019. i 2018. godine.

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

27. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Jedini dioničar Društva je Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR), koji drži 100% dionica Društva na kraju 2019. i 2018. 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.

2019.

	Prihodi	Rashodi	Imovina	Obveze
Središnja Država	1.273	-	39.624	-
HBOR	53	147	-	-
Poslovni info servis d.o.o.	10	278	1	25
Ukupno	1.336	425	39.625	25

2018.

	Prihodi	Rashodi	Imovina	Obveze
Središnja Država	1.330	-	37.993	-
HBOR	130	499	1.259	140
Poslovni info servis d.o.o.	1	270	-	23
Ukupno	1.461	769	39.252	163

U 2019. godini trošak plaća i naknada ključnom rukovodstvu Društva iznose 1.231 tisuća kuna a Grupe iznosi 1.443 tisuća kuna (2018.: 1.230 tisuća kuna Društva i Grupe).

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 2019. godini Društvo je ostvarilo prihod u iznosu od 53 tisuće kuna (2018.: 123 tisuće kuna), dok je rashod iznosio 147 tisuća kuna (2018.: 499 tisuća kuna). Od navedenog prihoda u 2019. nema nedospjelog potraživanja kao ni obveza dok se za 2018. 36 tisuća kuna odnosilo na nedospjelo potraživanje, te 140 tisuća kuna na nedospjele obveze.

28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma bilance, 11. ožujka 2020. Svjetska zdravstvena organizacija proglasila je izbijanje koronavirusa (COVID-19) pandemijom, te je vlada Republike Hrvatske utvrdila nastupanje „posebnih okolnosti“ koje ugrožavaju život i zdravlje građana 20. ožujka 2020. Odgovarajući na potencijalno ozbiljnu prijetnju koje COVID 19 predstavlja javnom zdravstvu, u iščekivanju daljnjeg razvoja situacije, hrvatske vlasti poduzele su mjere za suzbijanje epidemije, uključujući uvođenje ograničenja u prekograničnom kretanju ljudi, ograničenja ulaska stranih posjetitelja i 'zaključavanja' određenih industrija. Konkretno, aviokompanije i željeznice obustavile su međunarodni prijevoz ljudi, zatvorene su škole, sveučilišta, restorani, kina, kazališta i muzeji te sportski objekti, maloprodaje osim prodavaonica hrane, trgovina prehrambenih proizvoda i ljekarni. Pored toga, određene tvrtke u Hrvatskoj također su dale upute zaposlenicima da ostanu kod kuće te su smanjile ili privremeno obustavile poslovanje.

Šire ekonomska posljedica ovih događaja uključuju:

- poremećaje u poslovanju i gospodarskim aktivnostima u Hrvatskoj, s kaskadnim utjecajem na uzvodni i nizvodni lanac opskrbe;
- značajan poremećaj za poduzeća u određenim sektorima, kako unutar Hrvatske, tako i na tržištima koja imaju visoku ovisnost o inozemnom lancu opskrbe, kao i izvozno orijentiranim tvrtkama koje su se značajno oslanjale na strana tržišta. Navedeni sektori uključuju trgovinu i prijevoz, turizam, zabavu, proizvodnju, građevinarstvo, maloprodaju, osiguranje, obrazovanje i financijski sektor;
- značajan pad potražnje za ne-osnovnim proizvodima i uslugama;
- povećanje ekonomske nesigurnosti, odraženo na nestabilnijim cijenama imovine i valutnim tečajevima.

Hrvatska vlada je 17. ožujka 2020. donijela prve mjere za suzbijanje negativnih učinaka epidemije koronavirusa na gospodarstvo. Donesene mjere se odnose na ukupno 8 ministarstva od kojih se velik dio mjera odnosi na očuvanje likvidnosti i radnih mjesta gospodarstvenika u okviru Ministarstva financija.

Drugim paketom mjera od 2. travnja 2020. Vlada je dodatno proširila sustav potpore gospodarstvenicima kroz oslobođenje plaćanja javnih davanja, povećanje iznosa potpore Hrvatskog zavoda za zapošljavanje, programe financiranja gospodarstvenika te nizom drugih mjera.

Društvo posluje u osigurateljskoj industriji na koju nije značajno utjecalo izbijanje COVID-a 19, a tijekom posljednjih nekoliko tjedana Društvo je ostvarilo stabilno poslovanje. Na temelju javno dostupnih podataka, na dan kada su ova financijska izvješća odobrena za izdavanje, menadžment je razmotrio potencijalni razvoj epidemije, očekivani utjecaj na Društvo i ekonomsko okruženje u kojem Društvo posluje, uključujući mjere koje je poduzela Hrvatska vlada i vlade u drugim zemljama u kojima se nalaze glavni poslovni partneri i kupci Društva.

U cilju zaštite neprekinutog poslovanja i likvidnosne pozicije Društva, menadžment je proveo niz mjera koje, među ostalim, uključuju:

- primjenu modela rada od kuće;
- pojačanu kontrolu odobrenih limita (posebno za industrije i zemlje koje su snažno pogođene COVID-19 krizom) te pojačane kontrole kod odobravanja novih limita;
- osiguranje stabilne podrške reosiguratelja pri čemu je obnovljen je ugovor o reosiguranju s privatnim panelom reosiguratelja za razdoblje od 1.4.2020. do 31.3.2021. s neizmijenjenim uvjetima;
- provjeru mogućnosti da HBOR reosigurava rizike koji su obično tržišni u slučaju smanjenja kapaciteta privatnog tržišta reosiguranja;
- provjeru nesmetane i kontinuirane dostupnosti podrške od vanjskih pružatelja IT usluga, a vezano za ključnu poslovnu aplikaciju eInsurance;
- prodaju dijela portfelja ulaganja u investicijske fondove, kako bi osigurao moguću povećanu potrebu za likvidnosti u narednom periodu, te umanjio utjecaj trenutne povećane volatilnosti tržišta kapitala na imovinu za pokriće pričuva.

28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE (NASTAVAK)

Iako u prva tri mjeseca 2020. godine Društvo nije osjetilo značajne negativne efekte COVID-19 epidemije, Uprava Društva očekuje određene negativne efekte na poslovanje Društva u narednim mjesecima. Navedeni negativni efekti očekuju se prvenstveno u vidu:

- povećanja kvota šteta i ispravka vrijednosti potraživanja po premiji, kao posljedica povećanog kreditnog rizika trgovačkih društava, posebno u industrijama koje su visoko pogođene COVID-19 epidemijom,
- smanjenja premijskog prihoda kao posljedica pada trgovačke aktivnosti, što će posljedično rezultirati i smanjenjem iznosa osiguranih potraživanja, te
- povećanja volatilnosti na tržištu kapitala, što može negativno utjecati na vrijednost imovine za pokriće pričuva

Unatoč navedenim očekivanim negativnim efektima epidemije na poslovanje i profitabilnost Društva, Uprava smatra da kontinuitet poslovanja, solventnost i likvidnost Društva nisu ugroženi te će nastaviti pažljivo pratiti situaciju i reagirati daljnjim mjerama ublažavanja negativnih utjecaja COVID-19 sukladno trenutnim okolnostima.

Međutim, ne može se isključiti mogućnost da produženo razdoblje provođenja mjera, eskalacija ozbiljnosti i opsega istih ili posljedični negativni utjecaj takvih mjera na ekonomsko okruženje u kojem Društvo posluje neće imati štetan utjecaj na Društvo, njegov financijski položaj i rezultate poslovanja, srednjoročno i dugoročno gledano.

29. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji su potpisani i njihovo izdavanje je odobreno 19. svibnja 2020.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 19. svibnja 2020.

Ružica Adamović



članica Uprave

Zvonimir Samodol



predsjednik Uprave

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

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

U nastavku se nalaze Zakonom propisana temeljna financijska izvješća o poslovanju društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i bilješke za 2019. godinu. Izvješća su sastavljena sukladno obliku i opsegu koji propisuje Pravilnik o obliku i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje.

Naziv društva: Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Obrazac: ISD

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003+004+005+006	I	Zarađene premije (prihodovane)		6.394.272	6.394.272		5.998.322	5.998.322
002		1	Zaračunate bruto premije		10.460.819	10.460.819		12.009.226	12.009.226
003		2	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije		-22.699	-22.699		1.338	1.338
004		3	Premije predane u reosiguranje (-)		-4.429.820	-4.429.820		-5.333.251	-5.333.251
005		4	Promjena bruto pričuva za prijenosne premije (+/-)		-99.165	-99.165		-1.187.157	-1.187.157
006		5	Promjena pričuva za prijenosne premije, udio reosiguratelja (+/-)		485.136	485.136		508.166	508.166
007	008+009+010+011+012+013+014	II	Prihodi od ulaganja		1.397.799	1.397.799		1.732.227	1.732.227
008		1	Prihodi od podružnica, pridruženih društava i zajedničkih pothvata						
009		2	Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte						
010		3	Prihodi od kamata		1.374.506	1.374.506		1.317.154	1.317.154
011		4	Nerealizirani dobici od ulaganja						
012		5	Realizirani dobici od ulaganja		23.293	23.293		383.999	383.999
013		6	Neto pozitivne tečajne razlike					31.074	31.074
014		7	Ostali prihodi od ulaganja						
015		III	Prihodi od provizija i naknada		1.280.602	1.280.602		1.399.895	1.399.895
016		IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja						
017		V	Ostali prihodi		379.107	379.107		273.944	273.944
018	019+022	VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto		-2.591.923	-2.591.923		-4.630.296	-4.630.296
019	020+021	1	Likvidirane štete		-3.395.639	-3.395.639		-3.709.929	-3.709.929
020		1.1	Bruto iznos (-)		-9.777.206	-9.777.206		-7.067.855	-7.067.855
021		1.2	Udio reosiguratelja(+)		6.381.568	6.381.568		3.357.926	3.357.926
022	023+024	2	Promjena pričuva šteta (+/-)		803.716	803.716		-920.367	-920.367
023		2.1	Bruto iznos (-)		5.378.772	5.378.772		323.941	323.941
024		2.2	Udio reosiguratelja (+)		-4.575.056	-4.575.056		-1.244.308	-1.244.308
025	026+029	VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja		-373.827	-373.827		1.546.264	1.546.264
026	027+028	1	Promjena matematičke pričuve (+/-)						
027		1.1	Bruto iznos (-)						
028		1.2	Udio reosiguratelja (+)						

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (nastavak)

za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
029	030+031	2	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)		-373.827	-373.827		1.546.264	1.546.264
030		2.1	Bruto iznos (-)		-494.853	-494.853		1.368.428	1.368.428
031		2.2	Udio reosiguratelja (+)		121.027	121.027		177.836	177.836
032	033+034	VIII	Promjena posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, neto od reosiguranja(+/-)						
033		1	Bruto iznos (-)						
034		2	Udio reosiguratelja (+)						
035	036+037	IX	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja		-258.716	-258.716		-161.764	-161.764
036		1	Ovisni o rezultatu (bonusi)		-258.716	-258.716		-161.764	-161.764
037		2	Neovisni o rezultatu (popusti)						
038	039+043	X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto		-5.760.520	-5.760.520		-5.886.135	-5.886.135
039	040+041+042	1	Troškovi pribave		-962.101	-962.101		-840.643	-840.643
040		1.1	Provizija		-94.998	-94.998		-139.336	-139.336
041		1.2	Ostali troškovi pribave		-867.028	-867.028		-733.908	-733.908
042		1.3	Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)		-76	-76		32.601	32.601
043	044+045+046	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)		-4.798.419	-4.798.419		-5.045.492	-5.045.492
044		2.1	Amortizacija		-45.034	-45.034		-351.049	-351.049
045		2.2	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće		-2.816.627	-2.816.627		-3.094.618	-3.094.618
046		2.3	Ostali troškovi uprave		-1.936.758	-1.936.758		-1.599.825	-1.599.825
047	048+049+050+051+052+053+054	XI	Troškovi ulaganja		-140.419	-140.419			
048		1	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti						
049		2	Kamate						
050		3	Umjtanjenje vrijednosti ulaganja						
051		4	Realizirani gubici od ulaganja						
052		5	Nerealizirani gubici od ulaganja						
053		6	Neto negativne tečajne razlike		-140.419	-140.419			
054		7	Ostali troškovi ulaganja						
055	056+057	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja		-238.083	-238.083		-192.416	-192.416
056		1	Troškovi za preventivnu djelatnost						
057		2	Ostali tehnički troškovi osiguranja		-238.083	-238.083		-192.416	-192.416
058		XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja						
059	001+007+015+016+017+018+025+032+035+038+047+055+058	XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)		88.292	88.292		80.041	80.041

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (nastavak)

za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
060	061+062	XV	Porez na dobit ili gubitak		-14.254	-14.254		-16.123	-16.123
061		1	Tekući porezni trošak		-14.254	-14.254		-16.123	-16.123
062		2	Odgodeni porezni trošak (prihod)						
063	059+060	XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)		74.038	74.038		63.918	63.918
064		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
065		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
066	001+007+015+016+017+062	XVII	UKUPNI PRIHODI		9.451.780	9.451.780		9.404.388	9.404.388
067	018+025+032+035+038+047+055+058+061	XVIII	UKUPNI RASHODI		-9.377.742	-9.377.742		-9.340.470	-9.340.470
068	069+070+071+072+073+074+075+076	XIX	Ostala sveobuhvatna dobit		52.978	52.978		1.352.904	1.352.904
069		1	Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja						
070		2	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju		64.608	64.608		1.649.883	1.649.883
071		3	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti						
072		4	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine						
073		5	Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka						
074		6	Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama						
075		7	Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženih društava						
076		8	Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit		-11.629	-11.629		-296.979	-296.979
077	078+079	XX	Ukupna sveobuhvatna dobit		127.016	127.016		1.416.822	1.416.822
078		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
079		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
080		XXI	Reklasifikacijske usklade						

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

Naziv društva: Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Obrazac: IFP

IZVJEŠTAJ O FINANIJSKOM POLOŽAJU

na dan: 31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003	I	NEMATERIJALNA IMOVINA		18.033	18.033		132.334	132.334
002		1	Goodwill						
003		2	Ostala nematerijalna imovina		18.033	18.033		132.334	132.334
004	005+006+007	II	MATERIJALNA IMOVINA		50.159	50.159		1.028.868	1.028.868
005		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti					874.259	874.259
006		2	Oprema		50.159	50.159		30.004	30.004
007		3	Ostala materijalna imovina i zalihe					124.605	124.605
008	009+010+014+033	III	ULAGANJA		43.951.258	43.951.258		49.857.606	49.857.606
009		A	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti						
010	011+012+013	B	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		500.000	500.000		500.000	500.000
011		1	Dionice i udjeli u podružnicama						
012		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima		500.000	500.000		500.000	500.000
013		3	Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima						
014	015+018+023+029	C	Financijska imovina		43.451.258	43.451.258		49.357.606	49.357.606
015	016+017	1	Financijska imovina koja se drži do dospijeća		1.365.526	1.365.526		457.299	457.299
016		1.1	Dužnički financijski instrumenti		1.365.526	1.365.526		457.299	457.299
017		1.2	Ostalo						
018	019+020+021+022	2	Financijska imovina raspoloživa za prodaju		42.085.732	42.085.732		48.900.307	48.900.307
019		2.1	Vlasnički financijski instrumenti						
020		2.2	Dužnički financijski instrumenti		37.397.771	37.397.771		40.168.741	40.168.741
021		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima		4.687.960	4.687.960		8.731.566	8.731.566
022		2.4	Ostalo						
023	024+025+026+027+028	3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
024		3.1	Vlasnički financijski instrumenti						
025		3.2	Dužnički financijski instrumenti						
026		3.3	Izvedeni financijski instrumenti						
027		3.4	Udjeli u investicijskim fondovima						
028		3.5	Ostalo						
029	030+031+032	4	Zajmovi i potraživanja						
030		4.1	Depoziti kod kreditnih institucija						
031		4.2	Zajmovi						
032		4.3	Ostalo						
033		D	Depoziti kod cedenta						
034		IV	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK UGOVARATELJA ŽIVOTNOG OSIGURANJA						

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (nastavak)

na dan: 31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
035	036+037+038+039+040+041+042	V	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA		8.720.882	8.720.882		8.162.577	8.162.577
036		1	Pričuve za prijenosne premije, udio reosiguranja		2.617.428	2.617.428		3.125.594	3.125.594
037		2	Matematičke pričuve, udio reosiguranja						
038		3	Pričuve šteta, udio reosiguranja		5.544.601	5.544.601		4.300.293	4.300.293
039		4	Pričuve za bonuse i popuste, udio reosiguranja		558.853	558.853		736.690	736.690
040		5	Pričuve za kolebanje šteta, udio reosiguranja						
041		6	Druge tehničke pričuve, udio reosiguranja						
042		7	Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, udio reosiguranja						
043	044+045	VI	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA						
044		1	Odgodena porezna imovina						
045		2	Tekuća porezna imovina						
046	047+050+051	VII	POTRAŽIVANJA		8.167.622	8.167.622		5.340.462	5.340.462
047	048+049	1	Potraživanja iz poslova osiguranja		802.085	802.085		1.006.970	1.006.970
048		1.1	Od ugovaratelja osiguranja		802.085	802.085		1.006.970	1.006.970
049		1.2	Od zastupnika odnosno posrednika u osiguranju						
050		2	Potraživanja iz poslova reosiguranja		7.321.015	7.321.015		4.323.842	4.323.842
051	052+053+054	3	Ostala potraživanja		44.522	44.522		9.650	9.650
052		3.1	Potraživanja iz drugih poslova osiguranja						
053		3.2	Potraživanja za prihode iz ulaganja						
054		3.3	Ostala potraživanja		44.522	44.522		9.650	9.650
055	056-060+061	VIII	OSTALA IMOVINA		3.102.806	3.102.806		2.509.404	2.509.404
056	057+058+059	1	Novac u banci i blagajni		3.102.806	3.102.806		2.509.404	2.509.404
057		1.1	Sredstva na poslovnom računu		3.102.806	3.102.806		2.509.404	2.509.404
058		1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve						
059		1.3	Novčana sredstva u blagajni						
060		2	Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja						
061		3	Ostalo						
062	063+064+065	IX	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA		96.854	96.854		121.711	121.711
063		1	Razgraničene kamate i najamnine						
064		2	Razgraničeni troškovi pribave		50.236	50.236		82.838	82.838
065		3	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda		46.617	46.617		38.873	38.873
066	001+004+008+034+035+043+046+055+062	X	UKUPNA AKTIVA		64.107.613	64.107.613		67.152.962	67.152.962
067		XI	IZVANBILANČNI ZAPISI		7.547.483	7.547.483		7.504.879	7.504.879

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (nastavak)

na dan: 31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
068	069+072+073+077+081+084	XII	KAPITAL I REZERVE		40.083.633	40.083.633		41.500.455	41.500.455
069	070+071	1	Upisani kapital		37.500.000	37.500.000		37.500.000	37.500.000
070		1.1	Upłaćeni kapital - redovne dionice		37.500.000	37.500.000		37.500.000	37.500.000
071		1.2	Upłaćeni kapital - povlaštene dionice						
072		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)						
073	074+075+076	3	Revalorizacijske rezerve		3.055.127	3.055.127		4.408.030	4.408.030
074		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata						
075		3.2	Financijske imovine raspoložive za prodaju		3.055.127	3.055.127		4.408.030	4.408.030
076		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve						
077	078+079+080	4	Rezerve						
078		4.1	Zakonske rezerve						
079		4.2	Statutarna rezerva						
080		4.3	Ostale rezerve						
081	082+083	5	Zadržana dobit ili preneseni gubitak		-545.531	-545.531		-471.493	-471.493
082		5.1	Zadržana dobit						
083		5.2	Preneseni gubitak (-)		-545.531	-545.531		-471.493	-471.493
084	085+086	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja		74.038	74.038		63.918	63.918
085		6.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja		74.038	74.038		63.918	63.918
086		6.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)						
087		XIII	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)						
088		XIV	MANJINSKI INTERES						
089	090+091+092+093+094+095	XV	TEHNIČKE PRIČUVE		19.428.073	19.428.073		18.922.860	18.922.860
090		1	Pričuve za prijenosne premije, bruto iznos		5.497.849	5.497.849		6.685.006	6.685.006
091		2	Matematičke pričuve, bruto iznos						
092		3	Pričuve šteta, bruto iznos		10.122.062	10.122.062		9.798.121	9.798.121
093		4	Pričuve za bonuse i popuste, bruto iznos		1.349.476	1.349.476		1.727.586	1.727.586
094		5	Pričuve za kolebanje šteta, bruto iznos		2.458.685	2.458.685		712.147	712.147
095		6	Druge tehničke pričuve, bruto iznos						
096		XVI	POSEBNE PRIČUVE ZA ŽIVOTNA OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA SNOSI RIZIK ULAGANJA, bruto iznos						
097	098+099	XVII	OSTALE PRIČUVE						
098		1	Pričuve za mirovine i slične obveze						
099		2	Ostale pričuve						

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (nastavak)

na dan: 31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
100	101+102	XVIII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA		675.482	675.482		973.862	973.862
101		1	Odgođena porezna obveza		670.638	670.638		967.617	967.617
102		2	Tekuća porezna obveza		4.844	4.844		6.245	6.245
103		XIX	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE						
104	105+106+107	XX	FINANCIJSKE OBVEZE					1.018.173	1.018.173
105		1	Obveze po zajmovima						
106		2	Obveze po izdanim financijskim instrumentima						
107		3	Ostale financijske obveze					1.018.173	1.018.173
108	109+110+111+112	XXI	OSTALE OBVEZE		2.943.435	2.943.435		3.706.423	3.706.423
109		1	Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja		142.486	142.486		141.897	141.897
110		2	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja		2.406.612	2.406.612		3.149.319	3.149.319
111		3	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje						
112		4	Ostale obveze		394.336	394.336		415.207	415.207
113	114+115	XXII	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA		976.991	976.991		1.031.189	1.031.189
114		1	Razgraničena provizija reosiguranja		609.828	609.828		702.802	702.802
115		2	Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		367.162	367.162		328.387	328.387
116	068+087+088+089+096+097+100+103+104+108+113	XXIII	UKUPNA PASIVA		64.107.613	64.107.613		67.152.962	67.152.962
117		XXIV	IZVANBILANČNI ZAPISI		7.547.483	7.547.483		7.504.879	7.504.879

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

Naziv društva: Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Obrazac: IPK

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontroliraj ućim interesima*	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	37.500.000		3.002.148		-864.781	319.250	39.956.617		39.956.617
1.	Promjena računovodstvenih politika									
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	37.500.000		3.002.148		-864.781	319.250	39.956.617		39.956.617
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			52.978			74.038	127.016		127.016
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						74.038	74.038		74.038
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			52.978				52.978		52.978
2.1.	Nerealizirani dobici ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)									
2.2.	Nerealizirani dobici ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju			52.978				52.978		52.978
2.3.	Realizirani dobici ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju									
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala									
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)					319.250	-319.250			
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda									
4.	Ostale raspodjele vlasnicima					319.250	-319.250			
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	37.500.000		3.055.127		-545.531	74.038	40.083.633		40.083.633

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (nastavak)

za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontroliraj ućim interesima*	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	37.500.000		3.055.127		-545.531	74.038	40.083.633		40.083.633
1.	Promjena računovodstvenih politika									
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljen)	37.500.000		3.055.127		-545.531	74.038	40.083.633		40.083.633
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			1.352.904			63.918	1.416.822		1.416.822
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						63.918	63.918		63.918
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			1.352.904				1.352.904		1.352.904
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)									
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju			1.352.904				1.352.904		1.352.904
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju									
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala									
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)					74.038	-74.038			
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda									
4.	Ostale transakcije s vlasnicima					74.038	-74.038			
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	37.500.000		4.408.030		-471.493	63.918	41.500.455		41.500.455

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

Naziv društva: Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Obrazac: INT

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNNA METODA)

za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
001	002+013+031	I	NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-25.974	686.922
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-887.402	-1.218.481
003		1.1	Dobit/gubitak prije poreza	80.041	88.292
004	005+006+007 +008+009+010 +011+012	1.2	Usklađenja:	-967.443	-1.306.773
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	343.366	36.758
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	7.683	8.276
007		1.2.3	Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	-1.338	22.699
008		1.2.4	Troškovi kamata		
009		1.2.5	Prihodi od kamata	-1.317.154	-1.374.506
010		1.2.6	Udjeli u dobiti pridruženih društava		
011		1.2.7	Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)		
012		1.2.8	Ostala usklađenja		
013	014+015+...+030	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	877.551	1.935.476
014		2.1	Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	-4.144.518	3.188.424
015		2.2	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
016		2.3	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja		
017		2.4	Povećanje/smanjenje depozita kod cedenta		
018		2.5	Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja		
019		2.6	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	558.305	3.968.893
020		2.7	Povećanje/smanjenje porezne imovine		
021		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	2.844.621	-1.383.184
022		2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine		
023		2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	-24.857	-8.979
024		2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	-505.213	-4.784.755
025		2.12	Povećanje/smanjenje posebnih pričuva za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja		
026		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza		
027		2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje		
028		2.15	Povećanje/smanjenje financijskih obveza	1.018.173	
029		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	1.076.842	974.745
030		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	54.198	-19.669
031		3	Plaćeni porez na dobit	-16.123	-30.073

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.
(Svi iznosi iskazani su u kunama)

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNA METODA) (nastavak)

za razdoblje: 01.01.2019.-31.12.2019.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
032	033+034+...+046	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-567.428	21.665
033		1	Primici od prodaje materijalne imovine		
034		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-1.271.343	-46.650
035		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine		
036		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-204.312	-24.074
037		5	Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		
038		6	Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		
039		7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		
040		8	Primici od financijske imovine koja se drži do dospeljeća	908.227	92.389
041		9	Izdaci za financijsku imovinu koja se drži do dospeljeća		
042		10	Primici od prodaje financijskih instrumenata		
043		11	Izdaci za ulaganja u financijske instrumente		
044		12	Primici od dividendi i udjela u dobiti		
045		13	Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
046		14	Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove		
047	048+049+050+051+052	III	NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
048		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala		
049		2	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
050		3	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
051		4	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
052		5	Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)		
053	001+032+047		ČISTI NOVČANI TOK	-593.402	708.587
054		IV	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE		
055	053+054	V	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	-593.402	708.587
056		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	3.102.806	2.394.219
057	055+056	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	2.509.404	3.102.806

Usklada HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja završava 31. prosinca 2019.

u tisućama kuna	HANFA obraci	Usklade									Zakonski financijski izvještaji	
	2019.	1	2	3	4	5	6	7	8	9	2019.	
Zarađene premije (prihodovane)	5.998										5.998	Neto zarađene premije
Zaračunate bruto premije	12.009	1									12.010	Zaračunata bruto premija
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije	1	-1										
Premije predane u reosiguranje (-)	-5.333										-5.333	Bruto premije predane u reosiguranje
Promjena bruto pričuva za prijenosne premije (+/-)	-1.187										-1.187	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija
Promjena pričuva za prijenosne premije, udio reosiguratelja (+/-)	508										508	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja
Prihodi od ulaganja	1.732		-44								1.688	Neto prihodi od ulaganja
Prihodi od kamata	1.317										1.317	Prihodi od kamata
Realizirani dobiti od ulaganja	384										384	Dobit od prodaje financijskih ulaganja (Realizirani dobitak od imovine raspoložive za prodaju)
Neto pozitivne tečajne razlike	31										31	Neto pozitivne tečajne razlike
											-44	Leasing-kamatni troškovi na dugoročne ugovore
Prihodi od provizija i naknada	1.400										1.400	Prihodi od provizija i naknada
Ostali prihodi	274			-201							73	Ostali poslovni prihodi
Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-4.630											
Likvidirane štete	-3.709										-2.884	Neto izdaci za osigurane slučajeve
<i>Bruto iznos (-)</i>	-7.068				1.747	324					-4.997	Bruto nastale štete
<i>Udio reosiguratelja (+)</i>	3.358						-1.245				2.113	Udio reosiguranja u nastalim štetama
Promjena pričuva šteta (+/-)	-920											
<i>Bruto iznos (-)</i>	324					-324						
<i>Udio reosiguratelja (+)</i>	-1.245						1.245					
Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	1.546				-1.747			-162		1	-362	Neto izdaci i pričuve za povrat premije
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)	1.546											
<i>Bruto iznos (-)</i>	1.368										-704	Bruto trošak povrata premije
<i>Udio reosiguratelja (+)</i>	178										342	Udio reosiguranja u trošku povrata premije
Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	-162							162				
Ovisni o rezultatu (bonusi)	-162											

Usklada HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja završava 31. prosinca 2019. (nastavak)

u tisućama kuna	HANFA obraci	Usklade									Zakonski financijski izvještaji	
	2019.	1	2	3	4	5	6	7	8	9	2019.	
Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-5.886											
Troškovi pribave	-841									1	-840	Troškovi pribave i marketinga
Provizija	-139											
Ostali troškovi pribave	-734											
Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)	33											
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-5.045		44	201					350	-1	-4.451	Administrativni troškovi
Amortizacija	-351											
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-3.095											
Ostali troškovi uprave	-1.600											
Troškovi ulaganja	0											
Neto negativne tečajne razlike	0								5		5	Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-192								-355		-547	Ostali poslovni troškovi
Ostali tehnički troškovi osiguranja	-192											
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	80										80	Dobit prije oporezivanja
Porez na dobit ili gubitak	-16										-16	Porez na dobit
Tekući porezni trošak	-16											
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	64										64	Dobit tekućeg razdoblja
Ostala sveobuhvatna dobit	1.353									-1	1.352	Ostala sveobuhvatna dobit
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	1.650									374	2.024	Promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa
	0									-375	-375	Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u sveobuhvatnu dobit
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	-297										-297	Odgođeni porez
Ukupna sveobuhvatna dobit	1.417									-1	1.416	Ukupna sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja

Pojašnjenja razlika:

- | | | | |
|---|--|---|--|
| 1 | Reklasifikacija ispravka vrijednosti | 8 | Reklasifikacija ostalih tehničkih troškova |
| 2 | Reklasifikacija troškova ulaganja | 9 | Reklasifikacija prijenosa realizirane dobiti i zaokruživanje |
| 3 | Reklasifikacija ostalih prihoda | | |
| 4 | Reklasifikacija promjena ostalih tehničkih pričuva | | |
| 5 | Reklasifikacija pričuva šteta - bruto iznos | | |
| 6 | Reklasifikacija promjena pričuva šteta - udio RE | | |
| 7 | Reklasifikacije izdataka za povrate premija | | |

Usklada HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.
(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019.

U tisućama kuna	HANFA obraci							Zakonski financijski izvještaji
	2019.	1	2	3	4	5	2019.	2019.
NEMATERIJALNA IMOVINA	132						132	Nematerijalna imovina
Ostala nematerijalna imovina	132							
MATERIJALNA IMOVINA	1.028					1	1.029	Nekretnine i oprema
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	874							
Oprema	30							
Ostala materijalna imovina i zalihe	124							
ULAGANJA	49.858							
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	500						500	Ulaganja u ovisna društva
Dionice i udjeli u pridruženim društvima	500							
Financijska imovina	49.358							
Financijska imovina koja se drži do dospeljeća	457						457	Ulaganja koja se drže do dospeljeća
Dužnički financijski instrumenti	457							
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	48.900						48.900	Ulaganja raspoloživa za prodaju
Dužnički financijski instrumenti	40.169							
Udjeli u investicijskim fondovima	8.731							
UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	8.163						8.163	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
Pričuve za prijenosne premije, udio reosiguranja	3.125							
Pričuve šteta, udio reosiguranja	4.300							
Pričuve za bonuse i popuste, udio reosiguranja	737							
POTRAŽIVANJA	5.331						5.331	Potraživanja iz poslova osiguranja
Potraživanja iz poslova osiguranja	1.007							
Od ugovaratelja osiguranja	1.007							
Potraživanja iz poslova reosiguranja	4.324							
Ostala potraživanja	10	-10						
Ostala potraživanja	10							
OSTALA IMOVINA	2.509						2.509	Novac i novčani ekvivalenti
Novac u banci i blagajni	2.509							
Sredstva na poslovnom računu	2.509							
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	122	10					132	Ostala potraživanja
Razgraničeni troškovi pribave	83							
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	39							
							0	Potraživanja za porez na dobit
UKUPNA AKTIVA	67.153						67.153	Ukupna imovina

**Usklada HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.**

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. (nastavak)

U tisućama kuna	HANFA obraci							Zakonski financijski izvještaji
	2019.	1	2	3	4	5	2019.	2019.
KAPITAL I REZERVE	41.500						41.500	Ukupno kapital
Upisani kapital	37.500						37.500	Temeljni kapital
<i>Upłaćeni kapital - redovne dionice</i>	37.500							
Revalorizacijske rezerve	4.408						4.408	Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju
<i>Financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	4.408							
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-471					-1	-472	Akumulirani gubitak
<i>Preneseni gubitak (-)</i>	-471							
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	64						64	Dobit razdoblja
<i>Dobit tekućeg obračunskog razdoblja</i>	64							
TEHNIČKE PRIČUVE	18.923						18.923	Tehničke pričuve
Pričuve za prijenosne premije, bruto iznos	6.685						6.685	Pričuva prijenosnih premija
Pričuve šteta, bruto iznos	9.798			712			10.510	Pričuve šteta
Pričuve za bonuse i popuste, bruto iznos	1.728						1.728	Pričuve za povrate premija
Pričuve za kolebanje šteta, bruto iznos	712			-712				
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBEVEZA	974							
Odgođena porezna obveza	968						968	Odgođena porezna obveza
Tekuća porezna obveza	6				-6			
OSTALE OBEVEZE	3.706						3.291	Obveze iz poslova osiguranja
Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja	142							
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	3.149							
Ostale obveze	415				-415			
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	1.031				421		2.471	Ostale obveze
Razgraničena provizija reosiguranja	703							
Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	328							
UKUPNA PASIVA	67.153						67.153	Ukupno kapital i obveze

Pojašnjenja razlika:

- 1 Reklasifikacija ostalih potraživanja
- 2 Reklasifikacija potraživanja za porez na dobit
- 3 Reklasifikacija pričuva za kolebanje šteta
- 4 Reklasifikacija ostalih obveza
- 5 Zaokruživanje

Usklada HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja završava 31. prosinca 2019.

u tisućama kuna	HANFA obrasci											Zakonski financijski izvještaji
	2019.	1	2	3	4	5	6	7	8	9	2019.	2019.
NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-26											Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti
Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-887											
Dobit/gubitak prije poreza	80										80	Dobit prije poreza
Usklađenja:	-967											Usklađenja:
Amortizacija nekretnina i opreme	343								3		346	Amortizacija i otpisi opreme
Amortizacija nematerijalne imovine	7									1	8	Amortizacija nematerijalne imovine
Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	-1									2	1	Ispravak vrijednosti potraživanja za premiju
							3				3	Troškovi rezerviranja
				-4							-4	Neto gubitak od tečajnih razlika
Prihodi od kamata	-1.317										-1.317	Prihodi od kamata
									44		44	Rashodi od kamata
Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	878											Promjene poslovne imovine i obveza
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	-4.145	-297	-1.511	4					596	-1	-5.354	Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju
								890			890	Povećanje/smanjenje ulaganja koja se drže do dospijeća
Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	558										558	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama
Povećanje/smanjenje potraživanja	2.845	297			-31				-319	-1	2.791	Povećanje/smanjenje potraživanja iz poslova osiguranja
Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	-25				31						6	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja
Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	-505										-505	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva
Povećanje/smanjenje financijskih obveza	1.018								-1.018			
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	1.077					180	-3		-511	-1	742	Povećanje/smanjenje obveza iz poslova osiguranja
Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	54					-180					-126	Povećanje/smanjenje ostalih obveza
Plaćeni porez na dobit	-16								3		-13	Plaćeni porez na dobit
			1.511					18			1.529	Primici od kamata
									-44		-44	Izdaci za kamate

Usklada HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2019.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja završava 31. prosinca 2019. (nastavak)

u tisućama kuna	HANFA obraci											Zakonski financijski izvještaji
	2019.	1	2	3	4	5	6	7	8	9	2019.	2019.
NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-567											
Izdaci za nabavu materijalne imovine	-1.271								1.164		-107	Izdaci za opremu
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-204								82		-122	Izdaci za nematerijalnu imovinu
Primici od financijske imovine koja se drži do dospijea	908							-908				
ČISTI NOVČANI TOK	-593											
NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	-593									1	-594	Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	3.103										3.103	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	2.509										2.509	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja

- 1 Odgođeni porez po revalorizacijskoj rezervi
- 2 Amortizacija premije i diskonta i potraživanja od kamata
- 3 Neto tečajne razlike
- 4 Ostala potraživanja i plaćeni troškovi budućeg razdoblja
- 5 Ostale obveze i odgođeno plaćanje troškova
- 6 Rezerviranja za GO i bonuse
- 7 Primici od financijske imovine koja se drži do dospijea
- 8 Ostale stavke / stavke prema MSFI 16
- 9 Zaokruživanje