
GODIŠNJI IZVJEŠTAJ I FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2024. GODINU



Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

I. Godišnji izvještaj za 2024. godinu	
Izvještaj posloводства	2
Odgovornost za financijske izvještaje	8
Izvještaj neovisnog revizora	9
II. Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	15
Izvještaj o financijskom položaju	16
Izvještaj o promjenama na kapitalu	18
Izvještaj o novčanim tokovima	20
Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu	21
III. Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	72

Pojmovi koji se koriste u ovom Izvještaju, a imaju rodni značaj, bez obzira na to koriste li se u muškom ili ženskom gramatičkom rodu, obuhvaćaju na jednak način muški i ženski rod.

Prilikom zbrajanja zaokruženih iznosa ili postotaka moguće je pojavljivanje neznatne računske razlike.

I. GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ZA 2024. GODINU

IZVJEŠTAJ 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 2024. Grupa je zapošljavala 20 djelatnika, od čega je 15 zaposleno u Društvu, a 5 u PIS-u. U odnosu na prethodnu godinu, Grupa je povećala broj zaposlenika za jednu osobu.

Uzimajući u obzir svoju veličinu i trenutni stupanj poslovnog razvoja, Društvo je u 2024. godini jedan dio svojih poslova (unutarnja revizija i usluga opće IT podrške) eksternaliziralo sukladno odredbama važećih zakonskih propisa i propisima nadzornog tijela.

Prikaz organizacijske strukture Društva na 31. prosinca 2024.:



I. GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ZA 2024. GODINU (NASTAVAK)

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA (NASTAVAK)

Korporativno upravljanje

Odgovorno i jasno postavljeno korporativno upravljanje preduvjet je stabilnog poslovanja, ostvarivanja strateških ciljeva, rasta i čuvanja vrijednosti za dioničara, osiguranike i sve druge zainteresirane strane.

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.

Tijela upravljanja Društvom su Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava Društva.

Glavna skupština

Na Glavnoj skupštini je zastupljen cjelokupni temeljni kapital Društva. Glavna skupština osobito odlučuje o pitanjima imenovanja članova Nadzornog odbora, usvajanju godišnjih financijskih izvještaja, raspodjeli dobiti, smanjenju ili povećanju kapitala Društva te imenovanju revizora Društva.

Ovlasti Glavne skupštine uređene su Statutom Društva te ne odstupaju od ovlasti koje Glavna skupština dioničkog društva ima sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor ima nadležnosti propisane zakonskim propisima i Statutom Društva. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslovanja Društva, imenuje i opoziva članove Uprave Društva, podnosi pisano izvješće o obavljenom nadzoru Glavnoj skupštini te daje prethodnu suglasnost na Odluke Uprave Društva kada je to propisano zakonom ili Statutom Društva. Članove Nadzornog odbora bira Glavna skupština. Struktura i broj članova Nadzornog odbora Društva određena je vrstom, opsegom i složenosti poslova koje Društvo obavlja, rizicima kojima je Društvo izloženo te poslovnom strategijom Društva.

Nadzorni odbor Društva u 2024. godini djelovao je u sljedećem sastavu:

- Ante Artuković, predsjednik Nadzornog odbora;
- Andreja Mergeduš, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora;
- Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora;
- Gordan Kuvek, član Nadzornog odbora;
- Marin Pranjić, član Nadzornog odbora

Na 31. prosinca 2024. godine, sastav Nadzornog odbora je bio sljedeći:

Predsjednik Nadzornog odbora	Zamjenica predsjednika Nadzornog odbora	Članovi Nadzornog odbora
Ante Artuković	Andreja Mergeduš	Marija Jerkić
		Gordan Kuvek
		Marin Pranjić

U 2024. je održano 7 sjednica Nadzornog odbora.

I. GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ZA 2024. GODINU (NASTAVAK)

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA (NASTAVAK)

Nadzorni odbor je formirao Revizijski odbor. Revizijski odbor se sastoji od tri člana, od kojih je dva člana Nadzorni odbor imenovao iz svojih redova, a jedan član je neovisni vanjski stručnjak.

Revizijski odbor je stručno tijelo koje pruža podršku Nadzornom odboru u cilju poboljšanja kvalitete nadzora koji je Nadzorni odbor dužan provoditi u skladu s propisanim nadležnostima.

Organizacija i način rada Revizijskog odbora pobliže su uređeni Poslovnikom o radu Revizijskog odbora.

Revizijski odbor Društva u 2024. godini djelovao je u sljedećem sastavu:

- Marin Pranić, predsjednik Revizijskog odbora;
- Ante Artuković, član Revizijskog odbora;
- Andreja Svečnjak, članica Revizijskog odbora, do 13. ožujka 2024. godine;
- Ivica Granić, član Revizijskog odbora, od 13. ožujka 2024. godine

Revizijski odbor je redovito izvještavao Nadzorni odbor od donesenim preporukama sa svojih sjednica, putem dostavljenih zapisnika sa sjednica Odbora. Revizijski odbor se sastaje po potrebi, a najmanje dva puta godišnje. U 2024. su održane 4 sjednice Revizijskog odbora.

Uprava Društva

Uprava Društva vodi poslove Društva i zastupa Društvo prema trećim osobama. Sukladno Statutu Društva, Uprava Društva se sastoji od dva do pet članova, od kojih se jedan predsjednik Uprave Društva.

Uprava Društva u 2024. godini djelovala je u sljedećem sastavu:

- Zvonimir Samodol, predsjednik Uprave
- Ružica Adamović, članica Uprave

Poslovni info servis d.o.o.

Rukovodstvo povezanog društva **Poslovni info servis d.o.o.** je tijekom 2024. te do potpisivanja ovog Izvještaja radilo u sljedećem sastavu:

- Jelena Boromisa, direktorica;
- Ivana Paić, prokuristica.

I. GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ZA 2024. GODINU (NASTAVAK)

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA (NASTAVAK)

Poslovanje u 2024. godini

Društvo

Društvo je u 2024. poslovalo u uvjetima nastavka geopolitičkih nestabilnosti na globalnoj razini, koje su dovele do smanjenja gospodarskog rasta, nastavak značajne razine inflacije i relativno visokih kamatnih stopa kako na globalnoj razini tako i na ključnim tržištima na kojima posluju osiguranici Društva. Posljedično, rasli su i rizici neplaćanja i broj stečajeva.

Poslovanje Društva snažno je povezano s gospodarskim kretanjima u Hrvatskoj i ključnim hrvatskim izvoznim tržištima te je 2024. godina kao i prethodna godina, bila vrlo izazovna u području ostvarivanja ključnih poslovnih ciljeva.

Poslujući u izazovnom okruženju, posljedično 2024. godina je za Društvo i Grupu bila godina blagog pada zaračunate bruto premije u odnosu na prethodnu godinu, dok je dobit rasla najviše zahvaljujući niskoj razini šteta.

Ukupni prihodi od ugovora u osiguranju u 2024. godini iznosili su 2.388 tisuća eura i manji su za 6,5% u odnosu na prethodnu godinu. Ukupna zaračunata bruto premija u 2024. godini iznosila je 2.355 tisuća eura s udjelom domaćih potraživanja od 47,7% te izvoznih potraživanja od 52,3% te je pala za 5,0% u odnosu na prethodnu godinu. Ukupni volumen osiguranih poslova u 2024. godini iznosio je 1.576 milijuna eura (manje za 8,0% u odnosu na prethodnu godinu), od čega se 46,2% odnosi na domaća potraživanja, a 53,8% na izvozna potraživanja.

Ukupna izloženost Društva na dan 31. prosinca 2024. iznosila je 796 milijuna eura. Najveći udio u izloženosti imale su Hrvatska (47,5%), Slovenija (5,6%), Srbija (5,2%), Francuska (5,0%), i Njemačka (4,8%). Osiguranjem potraživanja je obuhvaćeno 8.907 kreditnih limita, što je za 9,6% više u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnoj strukturi limita, na domaća potraživanja se odnosi 5.854 kreditna limita, a 3.053 kreditna limita se odnose na izvozna potraživanja prema kupcima u 64 zemlje svijeta.

Ukupni rashodi od ugovora u osiguranju u 2024. godini iznosili su 1.744 tisuće eura i manji su za 28,1% u odnosu na prethodnu godinu.

Nastale štete u 2024. iznose 237 tisuća eura (u 2023. iznosile su 1.996 tisuća eura). Štete po svojoj prirodi kod ove vrste osiguranja mogu značajno varirati, ovisno o svakoj pojedinoj polici i razlogu nastanka svake štete. Smanjenje likvidiranih šteta u odnosu na prethodnu godinu rezultat je i naplaćenih regresa u iznosu od 350 tisuća eura.

Društvo je u 2024. isplatilo štete i povezano pokriće troškova u ukupnom iznosu od 114 tisuća eura, dok je u prethodnoj godini iznos likvidiranih šteta bio 1.855 tisuća eura. Štete su isplaćene za kupce u Hrvatskoj, Mađarskoj, Velikoj Britaniji, Irskoj, Francuskoj, Italiji, Srbiji i Švedskoj.

Kvota šteta je na bruto razini u 2024. godini iznosila 24,3% (u 2023. godini 50,1%), kvota troškova je iznosila 48,8% (u 2023. godini 44,7%) te je ostvarena kombinirana kvota od 73,1% (u 2023. godini 94,8%).

U poslovima ulaganja u 2024. godini, Društvo je ostvarilo rezultat od 311 tisuća eura, što predstavlja rast od 12,9% u odnosu na prethodnu godinu.

Društvo je u 2024. ostvarilo dobit prije poreza u iznosu od 372 tisuće eura te je za 180,0% veća u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupna imovina Društva na dan 31. prosinca 2024. iznosi 11.144 tisuće eura i veća je za 9,1% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 10.210 tisuća eura.

Obveze iz ugovora o osiguranju - model raspodjele premije na dan 31. prosinca 2024. iznosile su 2.686 tisuća eura (2.340 tisuća eura na dan 31. prosinca 2023.).

I. GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ZA 2024. GODINU (NASTAVAK)

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA (NASTAVAK)

Grupa

Dobit Grupe tekuće godine iznosila je 349 tisuća eura (u 2023. 128 tisuća eura).

Ukupna imovina Grupe na dan 31. prosinca 2024. u iznosu od 11.211 tisuća eura veća je za 8,6% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 10.288 tisuću eura.

Ukupni kapital Društva na dan 31. prosinca 2024. iznosio je 8.201 tisuću eura (7.755 tisuća eura na dan 31. prosinca 2023.).

Ukupni kapital Grupe na dan 31. prosinca 2024. iznosio je 8.241 tisuću eura (7.821 tisuća eura na dan 31. prosinca 2023.).

Poslovni ciljevi i planovi za buduće razdoblje

Društvo i Grupa u 2025. godini očekuje blagi rast premijskih prihoda u odnosu na 2024. godinu, te jačanje tržišne prisutnosti i pozicioniranje na hrvatskom tržištu kao specijaliziranog društva za osiguranje kratkoročnih potraživanja i upravljanje rizicima naplate potraživanja. Poseban značaj Društvo i Grupa pridaje profesionalnim i stručnim standardima u obavljanju poslova osiguranja te direktnom pristupu korisnicima usluga, kvaliteti, dostupnosti i brzini pružanja usluge.

Dodatani izazovi za buduće razdoblje predstavljaju rastuće promjene i neizvjesnosti u gospodarskom okruženju, što traži kontinuirane prilagodbe i unaprjeđivanje sustava upravljanja. Kontinuiran rast i podizanje kvalitete usluge predstavlja značajan izazov u svim segmentima poslovanja, a posebno u području ljudskih resursa i informacijskih tehnologija.

Izveštavanje nadzornih tijela

Društvo je tijekom 2024. 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 2024. godini Društvo i Grupa nije imalo aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo i Grupa od osnivanja do kraja 2024. nije stjecalo vlastite dionice.

Informacije o postojanju podružnica

Društvo, s obzirom na specifičnosti osiguranja potraživanja 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 osiguranja koji uključuju i rizik koncentracije te tržišni 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.

1. GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ZA 2024. GODINU (NASTAVAK)

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA (NASTAVAK)

Značajni događaji nakon datuma bilance

Nakon zaključenja poslovne godine nema značajnih događaja koji utječu na financijske izvještaje Društva i Grupe.

U Zagrebu, 30. travnja 2025.

Ružica Adamović

članica Uprave

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 njihovog poslovanja i novčanog 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.

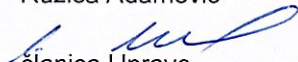
Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena, te pripremanje financijskih izvještaja temeljem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

Uprava je odgovorna za podnošenje Godišnjeg izvještaja zajedno s financijskim izvještajima Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor iste treba odobriti za podnošenje Glavnoj skupštini dioničara na prihvrat.

Uprava Društva je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju Obrazaca sastavljenih u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 20/23) i za sastavljanje i sadržaj izvještaja posloводства sukladno zahtjevima Zakona o računovodstvu (NN 85/24, 145/24).

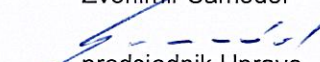
Potpisali u ime Uprave:

Ružica Adamović



članica Uprave

Zvonimir Samodol



predsjednik Uprave

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Bednjanska 14

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

Datum

30. travnja 2025.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Izvještaj o reviziji odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju odvojenih godišnjih financijskih izvještaja društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. („Društvo“) te konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva i njegovog ovisnog društva (zajedno „Grupa“), koji obuhvaćaju izvještaje o financijskom položaju Društva i Grupe na 31. prosinca 2024. godine, izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti Društva i Grupe, izvještaje o promjenama na kapitalu Društva i Grupe i izvještaje o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i informacije o značajnim računovodstvenim politikama (u nastavku „godišnji financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva i Grupe na 31. prosinca 2024. godine, njihovu financijsku uspješnost i njihove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije („MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju neovisnog revizora u odjeljku o revizorskim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

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

Utvdili smo da su niže navedena pitanja ključna revizijska pitanja koja treba objaviti u našem Izvještaju neovisnog revizora.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvještaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje obveza iz ugovora o osiguranju	
Na dan 31. prosinca 2024. godine vrijednost obveza iz ugovora o osiguranju u godišnjim financijskim izvještajima Društva i Grupe iznosila je 2.686 tisuća eura (na 31. prosinca 2023. godine u iznosu od 2.340 tisuća eura).	
Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
Društvo primjenjuje Model raspodjele premije (PAA), te je dužno oblikovati statutarne tehničke pričuve, u skladu s poslovima osiguranja i reosiguranja koje obavlja, odnosno u skladu s preuzetim obvezama iz ugovora o osiguranju i reosiguranju, a koje obveze se dijele na: 1) Obveze za nastale štete (LIC) i 2) Obveze za preostalo pokriće (LRC). Vrednovanje statutarne tehničke pričuva uključuje značajnu prosudbu u pogledu budućih ishoda i kompleksne matematičke i statističke izračune. Kod pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete, Odjel šteta određuje iznos pričuva nakon obrade svih dostupnih informacija. Podaci o štetama se agregiraju i promatraju na skupnoj razini kako bi se odredio ukupan iznos gubitaka koji će nastati za sve police po vrsti osiguranja. Modeli obveza za preostalo pokriće uzima u obzir iskustvo, razvoj šteta, tržišne uvjete, kao i pretpostavke koje su osjetljive na pravne, ekonomske i razne druge faktore nesigurnosti kako bi se procijenili gubici. Uprava provjerava štete i premije, ulazne pretpostavke za modele i odgovorni su za imenovanje ovlaštenog neovisnog aktuara koji ima zadatak pregledati procijenjene pričuve kako bi se osiguralo da su adekvatne. Usredotočili smo se na ovo područje temeljem značajnosti pričuva osiguranja i stupnja procjene vezano uz ključne procjene i pretpostavke. Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima Za dodatne informacije vidjeti bilješke 3.11, 4, 5, i 19 u financijskim izvještajima.	Koristili smo rad aktuarskog stručnjaka u obavljanju naših revizijskih postupaka koji su, između ostalog, uključivali: • procjenu razumnosti, prikladnosti i primjerenosti pretpostavki na kojima se temelji primijenjeni Model raspodijeljene premije (PAA), • procjenu učinka diskontinuiteta u iskustvu na pretpostavke ili metodologiju; • utvrđivanje jesu li korištene pretpostavke i metodologija u značajnoj mjeri dosljedne te jesu li sve značajne međuovisnosti adekvatno modelirane; • procjenu i analizu osjetljivosti korištene metodologije na učinak promjena u ključnim pretpostavkama; • procjenu razumnosti očekivanja obveze za preostalo pokriće u okviru pristupa raspodijeljene premije; • ocjenu pouzdanosti i adekvatnosti statutarne tehničke pričuva; • provjeru usklađenosti, potpunosti, vjerodostojnosti i točnosti korištenih podataka za izračun statutarne tehničke pričuva; • ocjenjivanje točnosti i potpunosti informacija potrebnih za usklađivanje s relevantnim zahtjevima za prezentiranje i objavljivanje MSFI 17 i računovodstvenim politikama Društva Nadalje, proveli smo pregled informacija objavljenih u financijskim izvještajima Društva da bismo ocijenili njihovu dostatnost u smislu razumljivosti same transakcije korisnicima financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvještaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvještaj posloводства uključen u Godišnji izvještaj, ali ne uključuju odvojene i konsolidirane godišnje financijske izvještaje i naš izvještaj revizora o njima. Naše mišljenje o odvojenim i konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne odvojenim i konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvještaja posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

- su informacije u priloženom Izvještaju posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim odvojenim i konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima; te
- je priložen Izvještaj posloводства sastavljen u skladu sa člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i Grupe te njihova okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvještaju posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za odvojene i konsolidirane godišnje financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja koji istinito i fer prikazuju u skladu sa MSFI i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvještaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Revizorove odgovornosti za reviziju odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvještaj revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, 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 da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvještaju neovisnog revizora na povezane objave u odvojenim i konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvještaja neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija
- Pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija od osoba ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe za izražavanje mišljenja o konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje neovisnosti, te povezanim zaštitama.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvještaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Revizorove odgovornosti za reviziju odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvještaju neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvještaju neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvještaj o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Dana 5. lipnja 2024. imenovala nas je Glavna Skupština Društva da obavimo reviziju odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe za 2024. godinu. Na datum ovog izvještaja neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva i Grupe od revizije godišnjih financijskih izvještaja za 2021. godinu do revizije godišnjih financijskih izvještaja za 2024. godinu što ukupno iznosi 4 godine.

U reviziji odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu odredili smo značajnosti za odvojene i konsolidirane godišnje financijske izvještaje kao cjelinu, kako slijedi:

- za odvojene godišnje financijske izvještaje: 35 tisuća eura
- za konsolidirane godišnje financijske izvještaje: 35 tisuća eura

što predstavlja približno 1,5% zaračunate bruto premije Društva odnosno Grupe za 2024. godinu.

Odabrali smo bruto premiju kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu prema kojem korisnici najčešće ocjenjuju uspješnost poslovanja Društva, a ujedno se radi i o općeprihvaćenom mjerilu.

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvještajem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe za 2024. godinu i datuma ovog Izvještaja nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)**Izvještaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)****Izvještaj o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima (nastavak)**

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 20/23) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva izradila je odvojene obrasce za Društvo prikazane na stranicama od 72 do 83 („Obrasci“), koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvještaja o novčanom toku za godinu koja je tada završila. Uprava Društva odgovorna je za ove Obrasce. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 15 do 71 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje, kao što je gore navedeno.

Angažirani partner u reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe za 2024. godinu koja ima za posljedicu ovaj Izvještaj neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlašteni revizor.

U Zagrebu, 30. travnja 2025. godine

BDO Croatia d.o.o.
Radnička cesta 180
10000 Zagreb


Hrvoje Stipić, Predsjednik uprave
Ivan Čajko, ovlašteni revizor**BDO**

BDO Croatia d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 180
OIB: 76394522236

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

		2024.	2024.	2023.	2023.
	Bilješke	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa
Prihodi od ugovora o osiguranju	4	2.388	2.388	2.555	2.555
Rashodi od ugovora o osiguranju	5	(1.744)	(1.744)	(2.424)	(2.424)
Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju		(525)	(525)	(282)	(282)
Rezultat iz ugovora o osiguranju		119	119	(151)	(151)
Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope	6	255	258	234	236
Ostali prihodi od ulaganja	6	56	-	42	-
Ostali rashodi od ulaganja	6	-	-	-	-
Neto rezultat ulaganja		311	258	276	236
Ostali prihodi	7	10	325	10	291
Ostali poslovni rashodi	8	(68)	(353)	(2)	(248)
Dobit razdoblja prije poreza		372	349	133	128
Porez na dobit	9	(61)	(64)	(19)	(23)
Dobit razdoblja poslije poreza		311	285	114	105
Ostala sveobuhvatna dobit		132	132	76	76
<i>Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti i gubitka</i>					
Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (OSD)	17	161	161	93	93
Porez na dobit	17	(29)	(29)	(17)	(17)
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)		443	417	190	181

Izveštaj o financijskom položaju

(svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

		31. prosinca	31. prosinca	31. prosinca	31. prosinca
		2024.	2024.	2023.	2023.
AKTIVA	Bilješke	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa
Nematerijalna imovina	10	67	67	92	92
Materijalna imovina	11	143	146	51	53
Ulaganja u ovisna društva		66	-	66	-
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	12	3.461	3.461	2.204	2.305
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	12	6.165	6.165	6.338	6.338
Ulaganja		9.692	9.626	8.608	8.643
Imovina iz ugovora o reosiguranju	13	683	683	733	733
Odgođena i tekuća porezna imovina	14	91	91	131	131
Novac i novčani ekvivalenti	15	376	518	581	590
Ostalo		72	60	14	46
Ukupna aktiva		11.144	11.211	10.210	10.288

Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

(svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

		31. prosinca	31. prosinca	31. prosinca	31. prosinca
		2024.	2024.	2023.	2023.
PASIVA	Bilješke	Društvo	Grupa	Društvo	Grupa
Upisani kapital	16	7.648	7.648	7.648	7.648
Revalorizacijske rezerve financijske imovine	17	(498)	(498)	(633)	(633)
Zakonske rezerve		382	382	366	366
Zadržana dobit	18	358	424	261	335
Dobit tekućeg razdoblja		311	285	113	105
Kapital i rezerve		8.201	8.241	7.755	7.821
Obveza za preostalo pokriće	19	1.053	1.053	1.049	1.049
Obveza za nastale štete	19	1.633	1.633	1.291	1.291
Obveze iz ugovora o osiguranju model raspodjele premije		2.686	2.686	2.340	2.340
Odgođena i tekuća porezna obveza	14	48	48	3	3
Ostale financijske obveze	20	94	94	1	1
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	21	23	24	33	33
Ostale obveze	22	72	98	78	90
Ukupna pasiva		11.144	11.211	10.210	10.288

Izveštaj o promjenama na kapitalu za godinu
(svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

Društvo	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Rezerve	Revalorizacijska rezerva	Dobit tekućeg razdoblja	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima kapitala
Stanje 1. siječnja 2023. godine	7.648	261	366	(633)	113	7.755
Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-
Prepravljeno stanje 1. siječnja 2023. godine	7.648	261	366	(633)	113	7.755
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	-	-	-
Gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	-	-	-	-	-	-
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu						
Povećanje temeljnog kapitala	-	-	-	-	-	-
Prijenos zadržane dobiti u zakonske rezerve	-	-	-	-	-	-
Prepravljeno stanje 31. prosinca 2023. godine	7.648	261	366	(633)	113	7.755
Prijenos dobiti prethodne godine u zadržanu dobit i zakonske pričuve	-	97	17	-	(113)	-
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	-	311	311
Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	-	-	-	165	-	165
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	-	-	-	(30)	-	(30)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	97	17	135	198	447
Konverzija temeljnog kapitala	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2024. godine	7.648	358	382	(498)	311	8.201

Izveštaj o promjenama na kapitalu za godinu (nastavak)
(svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

Grupa	Temeljni kapital	Zadržana dobit	Rezerve	Revalorizacijska rezerva	Dobit tekućeg razdoblja	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima kapitala
Stanje 1. siječnja 2023. godine	7.648	335	366	(633)	105	7.820
Promjena računovodstvenih politika		-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja		-	-	-	-	-
Prepravljeno stanje 1. siječnja 2023. godine	7.648	335	366	(633)	105	7.820
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	-	-	-
Gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	-	-	-	-	-	-
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu						
Povećanje temeljnog kapitala	-	-	-	-	-	-
Prijenos zadržane dobiti u zakonske rezerve	-	-	-	-	-	-
Prepravljeno stanje 31. prosinca 2023. godine	7.648	335	366	(633)	105	7.820
Prijenos dobiti prethodne godine u zadržanu dobit i zakonske pričuve	-	89	17	-	(105)	1
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	-	285	285
Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	-	-	-	165	-	165
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	-	-	-	(30)	-	(30)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	-	89	17	135	180	421
Konverzija temeljnog kapitala	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2024. godine	7.648	424	382	(498)	285	8.241

Izveštaj o novčanim tokovima za godinu

(svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

Opis pozicije	Društvo 2024.	Grupa 2024.	Društvo 2023.	Grupa 2023.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	(152)	(20)	69	(46)
Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	141	174	(85)	(47)
Dobit/gubitak obračunskog razdoblja	311	285	113	105
Usklađenja:	(170)	(111)	(199)	(152)
<i>Amortizacija nekretnina i opreme</i>	50	53	42	43
<i>Amortizacija nematerijalne imovine</i>	28	28	16	16
<i>Troškovi kamata</i>	-	-	-	-
<i>Prihodi od kamata</i>	(255)	(258)	(234)	(234)
<i>Trošak poreza na dobit</i>	61	64	19	23
<i>Ostala usklađenja</i>	(54)	2	(42)	-
Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	(585)	(431)	(121)	(228)
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	165	165	-	-
Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku	(1.250)	(1.149)	800	699
<i>Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o osiguranju</i>	346	346	(800)	(800)
<i>Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o reosiguranju</i>	50	50	(137)	(137)
Povećanje/smanjenje porezne imovine	40	40	-	(1)
Povećanje/smanjenje potraživanja	(57)	(13)	(5)	-
Povećanje/smanjenje poreznih obveza	46	46	(2)	(4)
Povećanje/smanjenje financijskih obveza	93	93	-	-
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	(8)	1	11	2
Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	(9)	(9)	12	12
Plaćeni porez na dobit	(18)	(21)	(7)	(11)
Primici od kamata	254	258	241	241
Primici od dividendi	56	-	42	-
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	(145)	(145)	(56)	(57)
Izdaci za nabavu materijalne imovine	(142)	(142)	(23)	(25)
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(3)	(3)	(33)	(32)
Novčani tok od financijskih aktivnosti	93	(93)	(23)	(23)
Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	-	-	-	-
Novčani izdaci za obveze iz najma	93	93	(23)	(23)
Čisti novčani tok	(205)	(72)	(9)	(126)
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	(205)	(72)	(9)	(126)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	581	590	590	716
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	376	518	581	590

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 2024. iznosi 7.647.500,00 eura. 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 57.500 dionica, a nominalna vrijednost jedne dionice je 133,00 eura.

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. Temeljni kapital društva na 31.12.2024. iznosi 39.810 eura.

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 ("MSFI"), koje je usvojila Europska unija i koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (eng. IASB).

Ovi financijski izvještaji obuhvaćaju odvojene i konsolidirane financijske izvještaje Društva i Grupe (u nastavku Društvo znači i Društvo pojedinačno i Grupu) kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji” i MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji”.

Konsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. uključuju 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 dobiti 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. Osnovna 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 2024. sastavljeni su po načelu povijesnog troška s izuzetkom financijske imovine i obveza iskazanih po fer vrijednosti u skladu s MSFI-jem 9 "Financijski instrumenti".

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

2.3. Funkcijska i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji iskazuju se u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta”), eurima („EUR”).

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

2.4. Ključne prosudbe i procjene

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 3.20. Računovodstvene procjene i prosudbe*.

2.5. Novi standardi, dodaci i tumačenja

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U razdoblju koje počinje 1.siječnja 2024.godine na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila Europska unija:

- Financijski aranžmani dobavljača (Izmjena MRS-a 7„Izvještaj o novčanom toku“ i MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“)
- Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom, na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. (Izmjena MSFI-ja 16 „Najmovi“)
- Klasifikacija obveza na kratkoročne ili dugoročne (Izmjena MRS-a 1„Prezentiranje financijskih izvještaja“)
- Dugoročne obveze vezane kovenantama (Izmjena MRS-a 1„Prezentiranje financijskih izvještaja“),

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva i Grupa.

Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Sljedeće izmjene stupaju na snagu za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2025.:

- Učinci promjena tečaja stranih valuta: nemogućnost konverzije (Izmjena MRS-a 21„Učinci promjena tečaja stranih valuta“)

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS još neusvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

Sljedeće izmjene i dopune stupaju na snagu za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2026.:

- Izmjene i dopune Klasifikacije i mjerenja financijskih instrumenata (Izmjene i dopune MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“ i MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“)

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

- Ugovori koji se odnose na električnu energiju ovisnu o prirodi (Dodaci MSFI-ju 9 „Financijski instrumenti“ i MSFI-ju 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“)

Sljedeći standardi su na snazi za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2027.:

- MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima
- MSFI 19 Podružnice bez javne odgovornosti: objave.

Društvo i Grupa trenutno procjenjuje učinak ovih novih računovodstvenih standarda i izmjena.

MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima, koji je izdao IASB u travnju 2024., zamjenjuje MRS 1 i rezultirat će velikim posljedičnim izmjenama računovodstvenih standarda MSFI, uključujući MRS 8 Osnove sastavljanja financijskih izvještaja (preimenovan iz Računovodstvene politike, Promjene u računovodstvim procjenama i pogreške). Iako MSFI 18 neće imati nikakav učinak na priznavanje i mjerenje stavki u odvojenim/konsolidiranim financijskim izvještajima, očekuje se da će imati značajan učinak na prezentaciju i objavljivanje određenih stavki. Ove promjene uključuju kategorizaciju i međuzbrojeve u izvještaju o dobiti ili gubitku, združivanje/rašćlanjivanje i označavanje informacija te objavljivanje mjera učinka koje je definirala uprava.

Društvo i Grupa ne očekuje da će imati pravo na primjenu MSFI-ja 19.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primijenjene pri sastavljanju ovih financijskih izvještaja sažete su u nastavku.

Grupa i Društvo je dosljedno primjenjivala sljedeće računovodstvene politike na sva razdoblja iskazana u ovim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

3.1. Klasifikacija imovine i obveza po valuti i tečajne razlike

Stavke se po valuti evidentiraju u:

- eurima,
- devizama.

Devizne pozicije aktive i pasive iskazane u stranim valutama, usklađuju se s kretanjem srednjeg tečaja HNB-a, a pozicije uz valutnu klauzulu se usklađuju s kretanjem tečaja s kojim su ugovorno vezani. Tečajne razlike nastale zbog pretvaranja u eure priznaju se u računu dobiti i gubitka.

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

3.2. 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.

3.3. 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.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.3 Nekretnine i oprema (nastavak)**

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
Prijevozna 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.

3.4. Financijska imovina***Klasifikacija imovine***

Sva financijska imovina, osim ulaganja u pridružena i ovisna društva, klasificira se na temelju alokacije financijske imovine u poslovne modele i SPPI testa kao imovina koja se naknadno mjeri po:

- 1) amortiziranom trošku,
- 2) fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili
- 3) fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina se naknadno mjeri po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba uvjeta:

1. financijska imovina je alocirana u poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova i
2. SPPI test je zadovoljen – za financijsku imovinu utvrđeni su novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice.

Financijska imovine se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena oba uvjeta:

1. financijska imovina je alocirana u poslovni model čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja financijske imovine i
2. SPPI test je zadovoljen – za financijsku imovinu utvrđeni su novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice.

Financijska imovina se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako se naknadno ne mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Iznimno, za ulaganja u vlasničke instrumente koji bi se u protivnom mjerili po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, pri početnom priznavanju postoji mogućnost neopozive opcije iskazivanja promjena fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.4. Financijska imovina (nastavak)

Priznavanje i prestanak priznavanja

Redovne kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit 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 promjene, 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 kroz ostalu sveobuhvatnu dobit po njihovoj tekućoj fer vrijednosti, bez umanjenja za troškove prodaje.

Vlasničke vrijednosnice klasificirane kroz ostalu sveobuhvatnu dobit 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 kroz ostalu sveobuhvatnu dobit 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 kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, 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 kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, svi kumulativni dobici ili gubici prenose se u dobit ili gubitak.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.4. Financijska imovina (nastavak)

Dobici i gubici (nastavak)

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 kroz ostalu sveobuhvatnu dobit koji se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kako je gore opisano, svi ostali dobiti i gubici i kamate priznaju se u dobiti ili gubitku pod stavkama financijski prihodi i financijski rashodi.

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 (poništila). 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.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.4. Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Umanjenje vrijednosti financijske imovine priznaje se po modelu očekivanih kreditnih gubitaka za imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku i imovinu koja se naknadno mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Umanjenje vrijednosti provodi se tijekom obračunskih razdoblja i krajem godine na dan bilance, a efekti umanjenja vrijednosti iskazuju se po svakom plasmanu pojedinačno u izvještaju o financijskom položaju, ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i računu dobiti i gubitka.

Umanjenje vrijednosti provodi se primjenom općeg i pojednostavljenog pristupa.

Prema **općem pristupu** umanjenja vrijednosti, financijska imovina se pri inicijalnom priznavanju alocira u:

- 1. stupanj - financijska imovina bez značajno povećanog kreditnog rizika, ili
- POCl imovinu kao financijsku imovinu koja je kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke, koja se alocira u 3. stupanj.

Na sljedeće izvještajne datume sva financijska imovina, koja nije priznata kao POCl imovina, alocira se prema utvrđenom značajnom porastu kreditnog rizika i kriterijima kreditnog umanjenja u tri stupnja:

- 1. stupanj – financijska imovina niskog kreditnog rizika,
- 2. stupanj – financijska imovina značajno povećanog kreditnog rizika ili
- 3. stupanj – financijska imovina u statusu neispunjenja obaveza.

Financijska imovina koja je priznata kao POCl imovina ostaje alocirana u 3. stupanj do prestanka priznavanja.

Umanjenje vrijednosti odgovara iznosu očekivanih kreditnih gubitaka u dvanaestomjesečnom razdoblju za financijsku imovinu raspoređenu u 1. stupanj, odnosno iznosu očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja instrumenta ukoliko je financijska imovina raspoređena u 2. i 3. stupanj.

Pri tom je kreditni gubitak razlika između svih ugovoreni novčanih tokova i svih novčanih tokova koji se očekuju od dužnika, diskontirana na sadašnju vrijednost primjenom izvorne efektivne kamatne stope, ili, u slučaju POCl imovine, primjenom efektivne kamatne stope usklađene za kreditni rizik.

U slučaju kratkotrajne financijske imovine s ugovorenim rokom dospelja do godinu dana i kraće i financijske imovine kojoj je rok u kojem se očekuju budući novčani tokovi kraći od jedne godine računajući od datuma bilance, ne provodi se svođenje očekivanog kreditnog gubitka na sadašnju vrijednost.

Za financijsku imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku, umanjenje vrijednosti priznaje se kao trošak u računu dobiti i gubitka, a rezervacije za umanjenje vrijednosti umanjuju knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju. Rezervacije za umanjenje vrijednosti smanjuju se ili ukidaju u slučaju smanjenja očekivanih kreditnih gubitaka ili zbog naplate potraživanja u izvještaju o financijskom položaju, i istovremeno se priznaju kao prihod od ukidanja rezervacija ili prihod po naplati u računu dobiti i gubitka.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.4. Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Pojednostavljeni pristup umanjenja vrijednosti može se primijeniti samo na ostala potraživanja, ugovornu imovinu i potraživanja na temelju najma.

Pri inicijalnom priznavanju financijska imovina se alocira u:

- 2. stupanj – sva financijska imovina koja nije kreditno umanjena pri inicijalnom priznavanju, ili
- 3. stupanj – sva POCI imovina.

Na sljedeće izvještajne datume sva financijska imovina, koja nije priznata kao POCI imovina, alocira se isključivo prema kriterijima kreditnog umanjenja u:

- 2. stupanj – sva financijska imovina za koju ne postoje objektivni dokazi umanjenja vrijednosti,
- 3. stupanj – sva financijska imovina za koju postoje objektivni dokazi umanjenja vrijednosti na izvještajni datum.

Umanjenje vrijednosti koje se provodi primjenom pojednostavljenog pristupa uvijek odgovara iznosu očekivanih kreditnih gubitaka tijekom vijeka trajanja instrumenta.

Financijska imovina koja je priznata kao POCI imovina ostaje alocirana u 3. stupanj do prestanka priznavanja.

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 tri 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 kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te se na kraju obračunskog razdoblja usklađuju s fer vrijednosti. Ukoliko vrijednosni papir ne kotira na aktivnom tržištu koristi se procjena vrijednosti koja uključuje korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama, pozivanjem na druge u suštini slične financijske instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta. Ako se takva procjena ne može napraviti s prihvatljivom pouzdanošću, vlasnički vrijednosni papir evidentira se po trošku umanjenom za gubitak od umanjenja vrijednosti.

- Ulaganja u ovisna društva

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

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

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

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.4. Najmovi i imovina s pravom korištenja

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.

Obveze iz ugovora o najmu iskazane su unutar ostalih obveza unutar Izvještaja o financijskom položaju.

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.

Imovina s pravom korištenja iskazana je unutar stavki materijalne i nematerijalne imovine.

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.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.5. Najmovi i imovina s pravom korištenja (nastavak)

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.

3.6. 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.

3.7. 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.

3.8. 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.

3.9. 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 eurima.

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. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.10. 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.

3.11. Ugovori o osiguranju i reosiguranju

Identifikacija i 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.

Društvo se bavi isključivo osiguranjem potraživanja te svi ugovori o osiguranju potraživanja zadovoljavaju definiciju ugovora o osiguranju prema MSFI 17.

Društvo nema ugovore o osiguranju koji sadržavaju investicijsku ili servisnu komponentu čije izdvajanje bi bilo zahtijevano prema MSFI 17.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.11. Ugovori o osiguranju i reosiguranju (nastavak)

Razina grupiranja

Ugovori o osiguranju grupiraju se za potrebe mjerenja u portfelje koji sadrže ugovore sa sličnim rizicima i kojima se zajedno upravlja.

Društvo sve ugovore o osiguranju promatra kao isti portfelj, osiguranje potraživanja. Društvo ne provodi podjelu ugovora na kohorte te koristi izuzeće od primjene godišnjeg zahtjeva na kohortu.

Prema standardu moguće su sljedeće grupe ugovora:

- grupe štetnih ugovora pri početnom priznavanju,
- grupe ugovora bez značajnog rizika da prerastu u štetne te,
- grupa ostalih ugovora.

Ugovori o reosiguranju koji se drže grupiraju se prema vrsti reosigurateljnog ugovora.

Mjerenje ugovora

Odabir metode vrednovanja ovisi o karakteristikama ugovora o osiguranju i reosiguranju. Osnovna metoda vrednovanja je opći model vrednovanja (GMM) koji pri početnom priznavanju mjeri skupinu ugovora na razini:

1. ukupnih novčanih tokova od izvršenja ugovora, koji uključuju,
 - procjene budućih novčanih tokova,
 - usklađenja kako bi se odražavali vremenska vrijednost novca i financijski rizici povezani s budućim novčanim tokovima,
 - prilagodba za nefinancijski rizik.
2. ukupne marže za ugovorenu uslugu (CSM), koja predstavlja nezarađenu dobit iz ugovora o osiguranju koju će Društvo priznati tijekom pružanja usluga iz tih ugovora u budućnosti.

Pri naknadnom mjerenju, knjigovodstvena vrijednost skupine ugovora o osiguranju je zbroj obveze za preostalo pokriće, koja uključuje novčane tokove pri ispunjenju povezane s budućim uslugama i preostali dio CSM, i obveze za nastale štete, koje uključuje novčane tokove pri ispunjenju koje se odnose na prošlu uslugu.

Standard dopušta upotrebu pojednostavljene metode vrednovanja, Model raspodjele premije tj, pristup alocirane premije (PAA), ukoliko se očekuje da će to pojednostavljenje dovesti do mjerenje obveze za preostalo pokriće koja se ne bi značajno razlikovanja od mjerenja putem općeg modela vrednovanja ili ako je period pokrića svakog ugovora u grupi jedna godina ili manje.

Društvo za vrednovanje obveza koristi Model raspodjele premije. Društvo primjenjuje model raspodjele premije za vrednovanje ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju, temeljem činjenice da je period pokrića po ugovoru jedna godina ili manje.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.11. Ugovori o osiguranju i reosiguranju (nastavak)

Obveza za preostalo pokriće

Prilikom početnog priznavanja, knjigovodstvena vrijednost obveze za preostalo pokriće mjeri se temeljem primljenih premija umanjениh za troškove provizije. Naknadno se knjigovodstveni iznos obveze za preostalo pokriće povećava za sve daljnje primljene premije i smanjuje za iznos priznat kao prihod ugovora od osiguranja za pružene usluge te umanjuje za isplaćenu proviziju i povećava za amortizirani dio provizije.

Društvo primljene premije procjenjuje kao zaračunate premije (fakturirane premije) umanjene za ispravke vrijednosti i potraživanja za premiju koja nije naplaćena do kraja obračunskog razdoblja.

Troškovi provizije razgraničavaju se za vrijeme trajanja pokrića i priznaju temeljem proteka vremena. Troškovi provizije koji se razgraničavaju odnose se na troškove posrednika. Razgraničeni troškovi provizije obračunati su metodom koja je primijenjena u obračunu pričuve prijenosne premije, tj. s ravnomjernom raspodjelom u vremenu s pomakom. Osnovica obračuna je zaračunata provizija po pojedinoj polici.

Društvo ne diskontira obvezu za preostalo pokriće tj. ne usklađuje za vremensku vrijednost novca i financijski rizik. Društvo očekuje da vrijeme između pružanja usluga i datuma dospeljeća povezane premije nije duže od 1 godine.

Ako u bilo kojem trenutku činjenice i okolnosti ukažu da je grupa postala štetna, Društvo će izračunati komponentu nadoknade gubitka.

Komponenta nadoknade gubitka računa se kao razlika između:

- novčanih tokova iz ugovora o osiguranju koji se odnose na preostalo pokriće računajući primjenom općeg modela mjerenja i
- obveze za preostalo pokriće korištenjem modela raspodjele premije.

Ukoliko je izračunati iznos komponente nadoknade gubitka veći od 0 onda se knjigovodstvena Obveza za preostalo pokriće povećava se za iznos izračunate komponente nadoknade gubitka čime onda ukupna obveza za preostalo pokriće odgovara novčanim tokovima izvršenja koji se odnose na preostalo pokriće. Komponenta nadoknade gubitka priznaje se direktno kao rashod Društva.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.11. Ugovori o osiguranju i reosiguranju (nastavak)

Obveza za nastale štete

Obveza za nastale štete uključuje procjene budućih novčanih tokova izvršenja ugovora koji se odnose na nastale štete i obveze do trenutka vrednovanja, bez obzira da li su štete prijavljene ili ne.

Očekivani budućni novčani tokovi uključuju očekivane isplate šteta umanjene za očekivane regrese i uvećane za troškove obrade šteta, te očekivane isplate za povrate dijela premija temeljem tehničkog rezultata za police za koje je ugovoreno pravo na povrat dijela premije.

Društvo ne diskontira buduće tokove novca tj. ne usklađuje za vremensku vrijednost novca i financijski rizik, jer Društvo očekuje da će nastale štete biti plaćene u razdoblju od 1 godine od datuma nastanka štete.

Društvo prilagođava procjenu budućih novčanih tokova kako bi se uzela u obzir neizvjesnost o iznosu i vremenskom rasporedu novčanih tokova koji proizlaze iz nefinancijskog rizika.

Prilagodba za nefinancijski rizik je vrijednost koja se zahtijeva u cilju svladavanja neizvjesnosti koji proizlaze iz nefinancijskih rizika vezanih za iznos i dinamiku novčanih tokova.

Rizici obuhvaćeni prilagodbom za nefinancijski rizik su rizici osiguranja. Operativni rizik se ne uzima u obzir jer ne proizlazi iz osigurateljnih ugovora.

Prilagodba za nefinancijski rizik računa se odvojeno od procjene budućih novčanih tokova. Društvo prilagodbu za nefinancijski rizik računa metodom troška kapitala ili eng. Cost of capital, koristeći metodologiju izračuna iz regulative Solventnost II.

Prezentiranje i objave

Prema MSFI 17, u Izvještaju o financijskom položaju zasebno se prikazuje knjigovodstvenu vrijednost portfelja izdanih ugovora o osiguranju koji su obveza, portfelja izdanih ugovora o osiguranju koji su imovina, portfelja sklopljenih ugovora o reosiguranju koji su obveza, portfelja sklopljenih ugovora o reosiguranju koji su imovina.

Iznosi priznati u izvještaju o izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti razdvojeni su na:

- Rezultat iz ugovora o osiguranju (Prihodi od ugovora o osiguranju i Rashodi od ugovora o osiguranju),
- Neto financijski prihod ili rashod od ugovora o osiguranju.

Rezultat ugovora o pasivnom reosiguranju iskazuje se zasebno.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.12. Potraživanja za premije i ostala potraživanja

Potraživanja po osnovi osiguranja za premije osiguranja, potraživanja za štete iz reosiguranja, potraživanja po osnovi prava na regres, kao i ostala potraživanja iz djelatnosti osiguranja iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju urednih isprava o nastanku poslovnih događaja i podataka o njihovoj vrijednosti.

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

Potraživanja po osnovi prava na regres priznaju se za sve regresne predmete iz mirnog postupka i regrese za koje je sklopljena nagodba. Ispravak vrijednosti regresnog potraživanja utvrđuje se za sva potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 90 dana.

Ostala kratkotrajna potraživanja za kamate, depozite, potraživanja za više plaćene poreze i doprinose, potraživanja od zaposlenih i ostala potraživanja iskazuju se po nominalnoj vrijednosti uvećanoj za kamatu (revalorizaciju) sukladno sklopljenim ugovorima, odnosno odlukama o isplati. Potraživanja iskazana u devizama preračunavaju se po srednjem tečaju HNB-a na dan bilance.

3.13. Prihodi

Prihodi od ugovora o osiguranju, neto prihodi od ulaganja, i ostali prihodi u poslovnim se knjigama iskazuju na propisanim kontima u skupinama koje odgovaraju propisanoj shemi Izvještaja o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti sukladno Pravilniku HANFA-e o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društava za osiguranje odnosno društava za reosiguranje.

Prihod od ugovora o osiguranju sadržava iznos premija koje Društvo očekuje da će primiti, raspoređene kroz razdoblje pokrića. Prihod od ugovora o osiguranju sastoji se od zaračunate bruto premije umanjene za ispravak vrijednost te promjene pričuve prijenosne premije.

Zaračunata bruto premija je premija koju Društvo očekuje da će primiti i čini osnovne poslovne prihode Društva, a uključuje sve premije fakturirane tijekom obračunskog razdoblja umanjene za storna fakturiranih premija i uvećane za naplaćenu premiju iz ispravka vrijednosti tijekom obračunskog razdoblja, bez obzira na koje se obračunsko razdoblje odnose i bez obzira da li su iste dospjele ili ne. Prihod od premije razgraničava se na vrijeme trajanja ugovora o osiguranju kroz kategoriju prijenosne premije, kojoj je osnovica za izračun zaračunata bruto premija. 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.

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.

Prihodi iz ugovora o reosiguranju uključuju provizije koje su primljene ili se potražuju od reosiguratelja, udjele u dobiti temeljene na ugovorima o reosiguranju, te udjele reosiguranja u likvidiranim štetama.

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

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 unutar prihoda od kamata.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.14. Rashodi

Rashodi od ugovora o osiguranju koje čine rashodi za nastale štete i nastale obveze za bonuse i povrate, provizije, ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja, ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja, amortizacija troškova pribave osiguranja, gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora, promjena obveza za nastale štete, rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju, ostali poslovni rashodi, ostali financijski rashodi, uključujući vrijednosna usklađenja, iskazuju se na propisanim kontima u skupinama koje odgovaraju propisanoj shemi izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti prema Pravilniku HANFA-e.

3.15. Štete

Troškovi za nastale štete obuhvaćaju sve likvidirane iznose šteta u obračunskom razdoblju, umanjene za naplaćene regrese po osnovi isplaćenih šteta bez obzira u kojem su obračunskom razdoblju nastale, a sastoje se od iznosa šteta i iznosa troškova obrade šteta. Dodatno u troškove za nastale štete navode se i nastale obveze za povrate premija za one ugovore za koje je opcija ugovorena i koji su ostvarili pravo na povrat.

3.16. Pričuve šteta

Obveza za prijavljene, a nelikvidirane štete procijenjena je posebno za svaku pojedinačnu štetu uzevši u obzir sve dostupne informacije o šteti. Prijavljene štete se redovno pregledavaju i pričuva se redovno ažurira ukoliko se promjene okolnosti i činjenice. Obveza za prijavljene, a nelikvidirane štete razmatra se prilikom određivanja ukupnog iznosa obveza za nastale štete.

Očekivani budući novčani tokovi vezani za nastale štete procijenjeni su 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.

Obračun Obveze za nastale štete detaljno je opisan u točki 3.11 *Ugovori o osiguranju i reosiguranju*.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.17. Reosiguranje

Društvo ima ugovore za reosiguranje koji se drže (pasivno reosiguranje).

Potraživanja po osnovi ugovora o reosiguranju procjenjuju se za umanjene 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 nadoknadivi 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.

3.18. 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)

3.19. Prijeboj financijskih instrumenata

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

3.20. Računovodstvene procjene i prosudbe

Ove objave nadopunjuju bilješku 24. 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 3.4. *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 3.4. *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.

Novčani tokovi od izvršenja usluga

Procjena budućih novčanih tokova

U procjeni budućih novčanih tokova Društvo na nepristran način uključuje sve razumne i pouzdane podatke dostupne bez nepotrebnih troškova i napora na datum izvještavanja. Ovi podaci uključuju interne povijesne podatke o štetama i druge iskustvene podatke, ažurirane kako bi odražavale trenutna očekivanja budućih događaja.

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

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.20. Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

Glavni izvori neizvjesnosti procjene (nastavak)

Glavni izvor neizvjesnosti koji utječe na iznos i vrijeme budućih novčanih tokova proizlazi iz neizvjesnosti nastanka budućih šteta kao i neizvjesnosti vezanih uz njihove iznose. Iznos plaćen po pojedinoj šteti je ograničen osiguranom svotom (iznosom limita) koja je utvrđena ugovorom o osiguranju.

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

Novčani tokovi unutar granica ugovora su oni koji se izravno odnose na izvršenje ugovora, uključujući one za koje Društvo ima diskrecijsko pravo u pogledu iznosa ili vremena. To uključuje plaćanja ugovaratelju osiguranja (ili u njegovo ime), novčane tokove od pribave osiguranja i druge troškove koji nastaju u izvršavanju ugovora. Novčani tokovi od pribave osiguranja i drugi troškovi koji nastaju u izvršavanju ugovora uključuju izravne troškove i raspodjelu fiksnih i varijabilnih općih troškova koji se mogu izravno pripisati izvršenju ugovora o osiguranju (tzv. Pridjeljivi troškovi).

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

Na izvještajni datum radi se izračun očekivanog iznosa podmirenja svih nastalih šteta i obveza koji proizlaze iz događaja nastalih do datuma izvještaja, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s odgovarajućim troškovima obrade šteta, a umanjene za već isplaćene iznose.

Obveza za prijavljene, a nelikvidirane štete procijenjena je posebno za svaku pojedinačnu štetu uzevši u obzir sve dostupne informacije o šteti. Prijavljene štete se redovno pregledavaju i pričuva se redovno ažurira ukoliko se promjene okolnosti i činjenice. Obveza za prijavljene, a nelikvidirane štete razmatra se prilikom određivanja ukupnog iznosa obveza za nastale štete.

Očekivani budućí novčani tokovi vezani za nastale štete procijenjeni su 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.

Diskontne stope

Društvo ne diskontira obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju.

Prilagodba za nefinancijski rizik

Prilagodba za nefinancijski rizik je vrijednost koja se zahtijeva u cilju svladavanja neizvjesnosti koji proizlaze iz nefinancijskih rizika vezanih za iznos i dinamiku novčanih tokova.

Prilagodba za nefinancijski rizik odnosi se na nefinancijske rizike koji proizlaze iz osigurateljnih ugovora. Operativni rizik se ne uzima u obzir jer ne proizlazi iz osigurateljnih ugovora. Društvo računa Prilagodbu za nefinancijski rizik kao dio Obveze za nastale štete, te u skladu s time unutar Rizika preuzimanje osiguranja za neživotna osiguranja uzimaju se u izračun samo rizici koji se odnose na nastale obveze. Prilagodba za nefinancijski rizik računa se odvojeno od procjene budućih novčanih tokova. Društvo prilagodbu za nefinancijski rizik računa metodom troška kapitala ili eng. Cost of capital, koristeći metodologiju izračuna iz regulative Solventnost II. Nivo pouzdanosti prilagodbe za nefinancijski rizik iznosi 75%.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.20. 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)

3.21. 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 3.4. *Financijska imovina – Klasifikacija imovine*.

(b) Klasifikacija proizvoda

Računovodstvena politika Društva vezana uz klasifikaciju ugovora kao ugovora o osiguranju ili ugovora o reosiguranju opisana je u računovodstvenoj politici 3.11. *Klasifikacija ugovora o osiguranju i reosiguranju*.

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

(c) Ugovori o najmu

Sukladno zahtjevima MSFI 16 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 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

4. PRIHODI OD UGOVORA O OSIGURANJU

	Društvo/ Grupa 2024.	Društvo/ Grupa 2023.
Zaračunata bruto premija	2.355	2.479
Promjena pričuve za prijenosnu premiju	30	76
Ispravak vrijednosti premije	(19)	(6)
Naplaćeni ispravak premije	22	6
Ukupno prihodi od ugovora o osiguranju	2.388	2.555

5. RASHODI OD UGOVORA O OSIGURANJU

	Društvo/ Grupa 2024.	Društvo/ Grupa 2023.
Nastale štete	237	1.996
Provizije	75	93
Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	291	277
Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	792	774
Amortizacija troškova pribave osiguranja	8	(1)
Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	0	(687)
Promjena obveza za nastale štete	342	(29)
Ukupno rashodi od ugovora o osiguranju	1.744	2.424

5.1. Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja

	Društvo/ Grupa 2024.	Društvo/ Grupa 2023.
Troškovi osoblja vezanog za prodaju	215	211
Troškovi promidžbe	25	21
Ostali neposredni troškovi pribave	51	45
Ukupno	291	277

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

	Društvo/ Grupa 2024.	Društvo/ Grupa 2023.
5.2. Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja		
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	450	417
Neto plaće	249	231
Doprinosi i porezi iz plaća	137	127
Doprinosi na plaće	64	59
Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	342	357
Ostali troškovi (usluge)	161	178
Troškovi najamnina	26	26
Ostali troškovi zaposlenih koji ne uključuju troškove bruto i neto plaća	34	27
Troškovi održavanja IT-a	88	79
Troškovi revizije	18	33
Troškovi telekomunikacija	8	6
Troškovi uredskog materijala i sitnog inventara	3	5
Troškovi poštanskih usluga	3	3
Ukupno	792	774

6. NETO REZULTAT ULAGANJA

	Društvo 2024.	Grupa 2024.	Društvo 2023.	Grupa 2023.
Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope	255	258	234	236
Prihod od dividendi	56	-	42	-
Ukupno	311	258	276	236

7. OSTALI PRIHODI

	Društvo 2024.	Grupa 2024.	Društvo 2023.	Grupa 2023.
Ostali obračunski prihodi plaća u naravi	5	5	5	5
Prihodi od prefakturiranih troškova	2	2	2	2
Prihodi od naknada za procjenu rizika	-	313	-	277
Ostali prihodi	3	5	3	7
Ukupno	10	325	10	291

8. Ostali poslovni rashodi

	Društvo 2024.	Grupa 2024.	Društvo 2023.	Grupa 2023.
Ostali poslovni rashodi	68	68	2	2
Troškovi naknada za procjenu rizika	-	285	-	246
Ukupno	68	353	2	248

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

9. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 18% (10% 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 2024.	Grupa 2024.	Društvo 2023.	Grupa 2023.
Odgođeni porezni trošak	-	-	-	-
Tekući porezni trošak	(61)	(64)	(19)	(23)
Ukupno	(61)	(64)	(19)	(23)

	Društvo 2024.	Grupa 2024.	Društvo 2023.	Grupa 2023.
Usklađenje poreza na dobit				
Dobit prije oporezivanja	372	349	133	128
Porez na dobit po stopi od 18% (10%)	(67)	(70)	(24)	(28)
Porezno nepriznati trošak. po stopi od 18% (10%)	(4)	(4)	(3)	(3)
Porezno izuzeti prihodi po stopi od 18% (10%)	10	10	8	8
Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	(61)	(64)	(19)	(23)
Efektivna stopa poreza	16,39%	18,40%	14,29%	17,97%

Stopa poreza po kojoj se formirao porez na dobit priznat u sveobuhvatnoj dobiti iznosi 18% (10% 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 u tom pogledu.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

10. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Društvo	Grupa
Nabavna vrijednost		
Stanje 1. siječnja 2024.	198	200
Povećanja	3	3
Stanje 31. prosinca 2024.	201	203
Ispravak vrijednosti		
Stanje 1. siječnja 2024.	106	108
Trošak za godinu	28	28
Stanje 31. prosinca 2024.	134	136
Nabavna vrijednost		
Stanje 1. siječnja 2023.	168	170
Povećanja	30	30
Stanje 31. prosinca 2023.	198	200
Ispravak vrijednosti		
Stanje 1. siječnja 2023.	92	94
Trošak za godinu	14	14
Stanje 31. prosinca 2023.	106	108
Stanje 31. prosinca 2024.	67	67
Stanje 31. prosinca 2023.	92	92

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

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

11. MATERIJALNA IMOVINA

	Društvo Imovina s pravom korištenja	Računala	Namještaj, oprema i vozila	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. siječnja 2024.	122	71	60	253
Nabavke	-	1	28	29
Modifikacije ugovora o najmu	114	-	-	114
Otpis / ispravak vrijednosti	-	(9)	-	(9)
Stanje 31. prosinca 2024.	236	63	88	387
Ispravak vrijednosti				
Stanje 1. siječnja 2024.	121	50	31	202
Trošak za godinu	24	12	15	51
Otpis / ispravak vrijednosti	-	(9)	-	(9)
Stanje 31. prosinca 2024.	145	53	46	244
Stanje 31. prosinca 2024.	91	10	42	143

	Grupa Imovina s pravom korištenja	Računala	Namještaj, oprema i vozila	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. siječnja 2024.	122	85	60	267
Nabavke	-	3	28	31
Modifikacije ugovora o najmu	114	-	-	114
Otpis / ispravak vrijednosti	-	(10)	-	(10)
Stanje 31. prosinca 2024.	236	78	88	402
Ispravak vrijednosti				
Stanje 1. siječnja 2024.	121	62	31	214
Trošak za godinu	24	14	15	53
Otpis / ispravak vrijednosti	-	(10)	-	(10)
Stanje 31. prosinca 2024.	145	66	46	257
Stanje 31. prosinca 2024.	91	12	42	146

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

11. MATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

	Društvo Imovina s pravom korištenja	Računala	Namještaj, oprema i vozila	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. siječnja 2023.	122	57	94	273
Nabavke	-	23	-	23
Modifikacije ugovora o najmu	-	-	-	-
Otpis / ispravak vrijednosti	-	(9)	(34)	(43)
Stanje 31. prosinca 2023.	122	71	60	253
Ispravak vrijednosti				
Stanje 1. siječnja 2023.	100	51	53	204
Trošak za godinu	21	11	10	42
Otpis / ispravak vrijednosti	-	(12)	(32)	(44)
Stanje 31. prosinca 2023.	121	50	31	202
Stanje 31. prosinca 2023.	1	21	29	51

	Grupa Imovina s pravom korištenja	Računala	Namještaj, oprema i vozila	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. siječnja 2023.	122	69	94	285
Nabavke	-	26	-	26
Modifikacije ugovora o najmu	-	-	-	-
Otpis / ispravak vrijednosti	-	(10)	(34)	(44)
Stanje 31. prosinca 2023.	122	85	60	267
Ispravak vrijednosti				
Stanje 1. siječnja 2023.	100	62	53	215
Trošak za godinu	21	12	10	43
Otpis / ispravak vrijednosti	-	(12)	(32)	(44)
Stanje 31. prosinca 2023.	121	62	31	214
Stanje 31. prosinca 2023.	1	23	29	53

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

12. FINANCIJSKA IMOVINA

	Društvo 31. prosinca 2024.	Grupa 31. prosinca 2024.	Društvo 31. prosinca 2023.	Grupa 31. prosinca 2023.
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	3.461	3.461	2.204	2.305
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	6.165	6.165	6.338	6.338
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske, kotiraju na tržištu	5.593	5.593	6.038	6.038
Obveznice trgovačkih društava, kotiraju na tržištu	572	572	300	300
Ukupno	9.626	9.626	8.542	8.643

13. IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU

	Društvo/ Grupa 31. prosinca 2024.	Društvo/ Grupa 31. prosinca 2023.
Imovina za preostalo pokriće, bez komponente nadoknade gubitka	12	(622)
Komponenta nadoknade gubitka	-	-
Imovina za preostalo pokriće	12	(622)
Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	632	1.328
Prilagodba za nefinancijski rizik	39	27
Imovina za nastale štete	671	1.355
Ukupna imovina iz ugovora o reosiguranju	683	733

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

13. IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU (NASTAVAK)**Ukupna imovina iz ugovora o reosiguranju**

	Imovina za preostalo pokriće		Imovina za nastale štete		Ukupno
	Bez komponente nadoknade gubitka	Komponenta nadoknade gubitka	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Prilagodba za nefinancijs ki rizik	
Imovina iz ugovora o reosiguranju	(622)	-	1.328	27	733
Ugovori o reosiguranju, 01. siječnja	(622)	-	1.328	27	733
Raspodjela premija reosiguranja	(998)	-	-	-	(998)
Udio reosiguranja u nastalim štetama i ostalim troškovima osiguranja	235	-	68	-	303
Udio reosiguranja u gubicima i otpuštanju gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	-	-	-	-	-
Udio reosiguranja u promjeni obveza za nastale štete	-	-	158	12	170
Iznos nadoknativ od reosiguranja	235	-	226	12	473
Rezultat iz ugovora o reosiguranju	(763)	-	226	12	(525)
Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o reosiguranju	-	-	-	-	-
Neto tečajne razlike	-	-	-	-	-
Ukupne promjene u računu dobiti i gubitka	(763)	-	226	12	(525)
Plaćena premija reosiguranja	1.807	-	-	-	1.807
Iznosi primljeni od reosiguratelja	(410)	-	(923)	-	(1.332)
Ukupni tokovi novca	1.397	-	(923)	-	474
Imovina iz ugovora o reosiguranju, 31. prosinca	12	-	632	39	683
Ugovori o reosiguranju, 31. prosinca	12	-	632	39	683

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

14. ODGOĐENI POREZI

Društvo/Grupa				
Kretanje odgođene porezne imovine	Umanjenje vrijednosti financijske imovine po amortiziranom trošku	Umanjenje vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	Utjecaj primjene MSFI 17	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2022.	1	156	-	157
Iskorištena odgođena porezna imovina kroz RDG	-	-	-	-
Priznata odgođena porezna imovina kroz RDG	-	-	-	-
Promjena kroz sveobuhvatnu dobit	-	17	-	17
Stanje 31. prosinca 2023.	1	139	-	140
Iskorištena odgođena porezna imovina kroz RDG	-	-	-	-
Priznata odgođena porezna imovina kroz RDG	-	-	-	-
Promjena kroz sveobuhvatnu dobit	-	(30)	-	(30)
Stanje 31. prosinca 2024.	1	109	-	110

Društvo/Grupa

Kretanje odgođene porezne obveze	Umanjenje vrijednosti financijske imovine po amortiziranom trošku	Umanjenje vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	Utjecaj primjene MSFI 17	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2022.	-	-	20	20
Iskorištena odgođena porezna obveza kroz RDG	-	-	-	-
Priznata odgođena porezna obveza kroz RDG	-	-	-	-
Promjena kroz sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2023.	-	-	20	20
Iskorištena odgođena porezna obveza kroz RDG	-	-	-	-
Priznata odgođena porezna obveza kroz RDG	-	-	-	-
Promjena kroz sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2024.	-	-	20	20

Netiranje odgođenog poreza

	Društvo/Grupa 31. prosinca 2024.	Društvo/Grupa 31. prosinca 2023.
Odgođena porezna imovina	110	140
Odgođena porezna obveza	(20)	(20)
Neto odgođena porezna imovina/(obveza)	90	120

Na 31. prosinca 2024. te 31. prosinca 2023. odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza su prebijene, a saldo je knjižen na odgođenu poreznu imovinu koja je na oba datuma veća od odgođene porezne obveze.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

15. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	Društvo 31. prosinca 2024.	Grupa 31. prosinca 2024.	Društvo 31. prosinca 2023.	Grupa 31. prosinca 2023.
Novac i novčani ekvivalenti	376	518	581	590
Depoziti u banci	3.461	3.461	2.204	2.305
Ukupno	3.837	3.979	2.785	2.895

16. UPISANI KAPITAL

Na dan 31. prosinca 2024. temeljni (upisani) kapital Društva činilo je 57.500 običnih dionica nominalne vrijednosti 133 eura. Ukupna vrijednost temeljnog kapitala iznosila je 7.648 tisuća eura. Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2024. po broju dionica i učešću u temeljnom kapitalu:

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.		2024.	
Vlasnička struktura:	Broj dionica	Udio u kapitalu %	Uplaćeni iznos
Hrvatska banka za obnovu i razvitak	57.500	100	7.648
Ukupno	57.500	100	7.648

17. REVALORIZACIJSKE REZERVE FINANCIJSKE IMOVINE

	Društvo/ Grupa 31. prosinca 2024.	Društvo/ Grupa 31. prosinca 2023.
Početno stanje	633	710
Povećanje fer vrijednosti	(241)	(347)
Smanjenje fer vrijednosti	76	254
Odgođena porezna imovina/obveza iz promjene fer vrijednosti neto od realiziranih iznosa	30	17
Konačno stanje	498	633

18. ZADRŽANA DOBIT

	Društvo 2024.	Grupa 2024.	Društvo 2023.	Grupa 2023.
Početno stanje 1. siječnja	261	335	203	271
Efekt prve primjene - MSFI 9	-	-	-	-
Efekt prve primjene - MSFI 17	-	-	-	-
Prepravljeno početno stanje 1. siječnja	-	-	-	-
Prijenos dobiti iz prethodne godine	97	89	58	64
Prijenos u zakonske rezerve	-	-	-	-
Konačno stanje 31. prosinca	358	424	261	335

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

19. UKUPNA OBVEZA IZ UGOVORA O OSIGURANJU

	Društvo/ Grupa 31. prosinca 2024.	Društvo/ Grupa 31. prosinca 2023.
Obveza za preostalo pokriće, bez komponente nadoknade gubitka	1.053	1.049
Komponenta nadoknade gubitka	-	-
Obveza za preostalo pokriće	1.053	1.049
Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	1.532	1.213
Prilagodba za nefinancijski rizik	101	78
Obveza za nastale štete	1.633	1.291
Ukupna obveza iz ugovora o osiguranju	2.686	2.340

Obveza iz ugovora o osiguranju	Obveza za preostalo pokriće		Obveza za nastale štete		Ukupno
	Bez komponente nadoknade gubitka	Komponenta nadoknade gubitka	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Prilagodba za nefinancijs ki rizik	
Obveze iz ugovora o osiguranju 1. siječnja 2024.	1.049	-	1.213	78	2.340
Ugovori o osiguranju, 1. siječnja 2024.	1.049	-	1.213	78	2.340
Prihodi iz ugovora o osiguranju	(2.388)	-	-	-	(2.388)
Nastale štete i ostali troškovi osiguranja	1.083	-	237	-	1.320
Provizije i ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	75	-	-	-	75
Amortizacija troškova pribave osiguranja	8	-	-	-	8
Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	-	-	-	-	-
Promjena obveza za nastale štete	-	-	319	23	342
Rashodi od ugovora o osiguranju	1.165	-	556	23	1.744
Rezultat iz ugovora o osiguranju	(1.223)	-	556	23	(644)
Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju	-	-	-	-	-
Neto tečajne razlike	-	-	-	-	-
Ukupne promjene u računu dobiti i gubitka	(1.223)	-	556	23	(644)
Naplaćena premija	2.381	-	-	-	2.381
Štete i ostali plaćeni troškovi osiguranja	(1.083)	-	(237)	-	(1.320)
Troškovi pribave osiguranja	(71)	-	-	-	(71)
Ukupni tokovi novca	1.227	-	(237)	-	990
Obveze iz ugovora o osiguranju, 31. prosinca 2024.	1.053	-	1.532	101	2.686
Ugovori o osiguranju, 31. prosinca 2024.	1.053	-	1.532	101	2.686

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

20. OSTALE FINANCIJSKE OBVEZE

	Društvo/ Grupa 31. prosinca 2024.	Društvo/ Grupa 31. prosinca 2023.
Obveze po najmu - građevinski objekti	94	1

**21. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I
PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

	Društvo 2024.	Grupa 2024.	Društvo 2023.	Grupa 2023.
Obračunati odgođeni troškovi	3	4	3	3
Obračunati troškovi vanjske revizije	15	15	22	22
Obračunati troškovi unutarnje revizije	6	6	6	6
Obračunati troškovi za neiskorišteni godišnji odmor zaposlenika	-	-	2	2
Ukupno	23	24	33	33

22. OSTALE OBVEZE

	Društvo 31. prosinca 2024.	Grupa 31. prosinca 2024.	Društvo 31. prosinca 2023.	Grupa 31. prosinca 2023.
Obveze za najam	4	-	4	4
Obveze prema dobavljačima	12	21	21	22
Obveze za neto plaće, poreze i doprinose	56	71	52	63
Ostale obveze	-	5	1	1
Ukupno	72	97	78	90

23. POSLOVNI NAJMOVI

Na dan izvještaja Grupa nije imala otvorene dospjele preuzete obveze temeljem ugovora o operativnom najmu. Plaćanje temeljem poslovnih najмова odnosi se na naknade za najam poslovnog prostora. Najam poslovnog prostora ugovoren je na neodređeno vrijeme.

24. 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).

24.1. Upravljanje rizikom osiguranja

Rizik osiguranja odnosi se na rizik koji može nastati ako stvarne isplate šteta i naknada premašuju neto-knjigovodstveni iznos obveza iz osiguranja zbog slučajnosti, pogrešaka i/ili promjena okolnosti.

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 rizika insolventnosti (stečaj, predstečaj i slično) i rizika produženog neplaćanja.

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 svaka ugovorna strana ima pravo izmjene uvjeta svake osigurateljne godine. 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) u pravilu 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.

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

24.1. 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 2024. i na dan 31. prosinca 2023. 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 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**24.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)****Izloženost portfelja osiguranja po zemljama
2024.**

Ukupni iznosi osiguranja (limiti) po zemljama	Bruto iznos, u tisućama eura	Udio u ukupnom,%	Neto iznos, nakon SP i reosiguranja, u tisućama eura	Udio u ukupnom,%
Hrvatska	356.191	44,74	195.441	47,53
Slovenija	44.642	5,61	25.509	6,20
Srbija	41.739	5,24	18.039	4,39
Njemačka	40.083	5,03	20.024	4,87
Italija	38.160	4,79	20.337	4,95
Francuska	23.730	2,98	11.481	2,79
Ujedinjena Kraljevina				
Velike Britanije i Sjeverne	21.351	2,68	11.189	2,72
Irske				
Mađarska	20.463	2,57	11.724	2,85
Španjolska	20.038	2,52	11.200	2,72
Bosna i Hercegovina	18.304	2,30	12.397	3,02
Nizozemska	16.893	2,12	5.014	1,22
Ostale zemlje	154.591	19,42	68.801	16,73
Ukupno	796.185	100	411.156	100

2023.

Ukupni iznosi osiguranja (limiti) po zemljama	Bruto iznos, u tisućama eura	Udio u ukupnom,%	Neto iznos, nakon SP i reosiguranja, u tisućama eura	Udio u ukupnom,%
Hrvatska	322.627	43,29	177.973	46,24
Italija	46.385	6,22	28.304	7,35
Njemačka	44.871	6,02	23.777	6,18
Slovenija	38.909	5,22	15.434	4,01
Srbija	37.264	5	20.997	5,46
UK	24.659	3,31	10.534	2,74
BiH	20.189	2,71	12.883	3,35
Mađarska	18.870	2,53	11.580	3,01
Španjolska	16.288	2,19	9.121	2,37
Francuska	15.791	2,12	10.082	2,62
Nizozemska	15.029	2,02	4.075	1,06
Ostale zemlje	144.422	19,38	60.113	15,62
Ukupno	745.304	100	384.873	100

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**24.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)****Izloženost prema skupinama limita**

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

Stanje odobrenih iznosa osiguranja (limita) na dan 31. prosinca 2024.

Rasponi iznosa osiguranja (limita), u eurima	Broj odobrenih iznosa osiguranja (limita)*	Ukupno, iznos u tisućama eura	% od ukupnog
Manje od 100.000	6.884	223.621	28,09
100.001-250.000	1.380	187.724	23,58
250.001-400.000	301	89.430	11,23
400.001-550.000	159	73.982	9,29
550.001-700.000	39	23.636	2,97
700.001-850.000	45	33.486	4,21
850.001-1.000.000	11	9.729	1,22
više od 1.000.000	88	154.577	19,41
Ukupno	8.907	796.185	100,00

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

U rasponu iznosa osiguranja (limita) „više od 1.000.000 eura“ 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 2023.

Rasponi iznosa osiguranja (limita), u eurima	Broj odobrenih iznosa osiguranja (limita)*	Ukupno, iznos u tisućama eura	% od ukupnog
Manje od 100.000	6.299	207.616	27,86
100.000-250.000	1.190	164.229	22,04
250.000-400.000	298	89.204	11,97
400.000-550.000	160	74.501	10,00
550.000-700.000	44	26.862	3,60
700.000-850.000	44	33.188	4,45
850.000-1.000.000	12	10.652	1,43
više od 1.000.000	79	139.051	18,66
Ukupno	8.126	745.303	100,00

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

U rasponu iznosa osiguranja (limita) „više od 1.000.000 eura“ odobreni su iznosi osiguranja za kupce koji su zbog visoke izloženosti u najvećoj mjeri pokriveni reosiguranjem.

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

24.1. 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 prezentiraju 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 na kvartalnoj osnovi.

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

Rizik osiguranja u Društvu prate se u Odjelu aktuarskih poslova, reosiguranja i upravljanja rizicima. Imenovani ovlašteni aktuar izrađuje mišljenje o pouzdanosti i adekvatnosti statutarnih tehničkih pričuva, mišljenje o oblikovanju i dostatnosti premija dok aktuarska funkcija daje mišljenje o primjerenosti programa reosiguranja.

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**24.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)*****Osjetljivost dobiti/gubitka prije poreza i kapitala na promjene značajnih varijabli u vezi s rizikom osiguranja i tržišnim rizikom***

Dobit ili gubitak i obveze iz osiguranja su većinom osjetljive na promjenu kvote šteta ugovora o osiguranju. Tablica u nastavku analizira kako bi se dobit ili gubitak te ukupni kapital povećali (smanjili) da je došlo do promjena u varijablama kvote šteta koje bi bile razumno moguće na datum izvještavanja. Ova analiza predstavlja osjetljivost i prije i nakon smanjenja rizika reosiguranjem i pretpostavlja da sve ostale varijable ostaju nepromijenjene.

31.12.2024.	Utjecaj na dobit/gubitak prije poreza		Utjecaj na kapital	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
	u 000 Eur	u 000 Eur	u 000 Eur	u 000 Eur
Promjena kvote šteta za + 10%	(113)	(69)	(93)	(56)
Promjena kamatne stope za -1%	-	-	62	51
Promjena kamatne stope za +1%	-	-	(62)	(51)

Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i cjenovni rizik. Tržišni rizik je rizik fluktuacije fer vrijednosti budućih novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjene tržišnih cijena.

24.2. Upravljanje valutnim rizikom

Društvo i Grupa mogu biti 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.

Obzirom da nema značajnih iznosa u drugim valutama osim eura, na dan bilance Društvo i Grupa nisu imali valutni rizik.

24.3. 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 2024. 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 po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Društvo je testiralo promjenu vrijednosti navedene imovine za promjenu kamatnih stopa. Iz provedenog testa razvidno je da porast kamatnih stopa u iznosu od 1% može imati negativan utjecaj na kapital Društva (kao i Grupe) u iznosu od 51 tisuće eura dok pad kamatnih stopa od 1% može imati pozitivan utjecaj na kapital Društva (a time i Grupe) u iznosu od 51 tisuće eura.

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**24.3. Upravljanje rizikom kamatne stope (nastavak)****Pregled kamatne stope na kamatonosnu imovinu**

2024.	Društvo	Grupa
	Kamatna stopa	Kamatna stopa
Ulaganja po amortiziranom trošku - depoziti	2,75%-3,50%	2,75%-3,50%
Ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0,88% - 4,50%	0,88%- 4,50%
Novac i novčani ekvivalenti	0,01%	0,01%
2023.	Društvo	Grupa
	Kamatna stopa	Kamatna stopa
Ulaganja po amortiziranom trošku - depoziti	3,30%-3,65%	3,30%-3,65%
Ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	0,88% - 5,75%	0,88%- 5,75%
Novac i novčani ekvivalenti	0,01%	0,01%

24.4. 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 izdatelja ili faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

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

Na dan bilance Društvo i Grupa nisu imali vlasničkih ulaganja.

24.5. 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.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

24.5. Kreditni rizik (nastavak)

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

	2024. Društvo	2024. Grupa	2023. Društvo	2023. Grupa
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku - depoziti (bilješka 12)	3.461	3.461	2.204	2.305
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit - obveznice (bilješka 12)	6.165	6.165	6.338	6.338
Imovina iz ugovora o reosiguranju	683	683	733	733
Potraživanja za premiju osiguranja	155	155	178	178
Novac i novčani ekvivalenti	376	518	581	590
Ukupno	10.840	10.982	10.034	10.144

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 50,2% od ukupne aktive Društva odnosno 49,9% od ukupne aktive Grupe (2023.: 62,1% od ukupne aktive Društva odnosno 61,6% 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 2024. godine imalo zaključene ugovore o kvotnom reosiguranju sa sedam reosiguratelja s kreditnim rejtingom:

- HBOR u ime i za račun RH: A- (S&P),
- Swiss Reinsurance Company: AA- (S&P),
- Atradius Re: A (AM best),
- Credendo ECA: AA (S&P),
- Hannover Re: AA- (S&P),
- Liberty Mutual: A (S&P),
- R+V: A+ (S&P).

Potraživanja iz poslova reosiguranja uključuju potraživanja za štete i potraživanja za naknade. Na izvještajni datum nije bilo otpisa potraživanja od reosiguranja niti umanjenja vrijednosti potraživanja.

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 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**24.5. Kreditni rizik (nastavak)**

Na dan 31. prosinca 2024. godine, izloženost Društva bankama iznosi 3.837 tisuća eura (2023.: 2.785 tisuća eura), te Grupe 3.979 tisuća eura (2023.: 2.895 tisuća eura) a sastoji se od kratkoročnih depozita i novca na transakcijskom računu. Prikaz izloženosti kreditnom riziku je kako slijedi:

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:	Društvo				Grupa	
	Rejting <i>Standard &Poor's</i>	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2023.	
		000 eur	000 eur	000 eur	000 eur	
<i>Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku</i>						
Depoziti u banci	A-	3.461	2.204	3.461	2.305	
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i>						
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju - državne obveznice RH	A-	5.593	6.039	5.593	6.039	
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju - korporativne obveznice	Bez rejtinga	572	299	572	299	
<i>Imovina iz ugovora o reosiguranju</i>						
		683	733	683	733	
	AA-	255	245	255	245	
	AA	67	55	67	55	
	A	349	428	349	428	
	A-	12	5	12	5	
<i>Potraživanja za premiju osiguranja</i>	Bez rejtinga	155	178	155	178	
Novac i novčani ekvivalenti	A-	376	581	518	590	
		10.840	10.034	10.982	10.144	

Društvo u portfelju ima dvije korporativne obveznice čiji izdavatelji nemaju kreditni rejting.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

24.5. 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 2024.	48	9	2	1	-	6	65
31. prosinca 2023.	55	7	2	-	-	-	64

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.

24.6. 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.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**24.6. Rizik likvidnosti (nastavak)****Ročnost imovine i obveza (Društvo)**

	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	Preko 1 godine	31. prosinca 2024. Ukupno
IMOVINA					
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku - depoziti	3.461	-	-	-	3.461
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit - obveznice	28	8	1.298	4.831	6.165
Imovina iz ugovora o reosiguranju			683		683
Potraživanja za premiju osiguranja	144	11	-	-	155
Novac i novčani ekvivalenti	376	-	-	-	376
Ukupno	4.009	19	1.981	4.831	10.840
OBVEZE					
Obveza za preostalo pokriće			1.053		1.053
Obveza za nastale štete			1.633		1.633
Ostale financijske obveze	2	4	18	70	94
Ostale obveze	72	-	-	-	72
Ukupno	74	4	2.704	70	2.852
Neto ročna usklađenost	3.935	15	(723)	4.761	7.988

Ročnost imovine i obveza (Grupa)

	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	Preko 1 godine	31. prosinca 2024. Ukupno
IMOVINA					
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku - depoziti	3.461	-	-	-	3.461
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit - obveznice	28	8	1.298	4.831	6.165
Imovina iz ugovora o reosiguranju			683		683
Potraživanja za premiju osiguranja	144	11	-	-	155
Novac i novčani ekvivalenti	518	-	-	-	518
Ukupno	4.151	19	1.981	4.831	10.982
OBVEZE					
Obveza za preostalo pokriće			1.053		1.053
Obveza za nastale štete			1.633		1.633
Ostale financijske obveze	2	4	18	70	94
Ostale obveze	98	-	-	-	98
Ukupno	100	4	2.704	70	2.878
Neto ročna usklađenost	4.051	15	(723)	4.761	8.104

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**24.6. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Ročnost imovine i obveza (Društvo)					31. prosinca 2023.
	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
IMOVINA					
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku - depoziti	-	-	2.204	-	2.204
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit - obveznice	44	11	720	5.563	6.338
Imovina iz ugovora o reosiguranju			733		733
Potraživanja za premiju osiguranja	169	9	-	-	178
Novac i novčani ekvivalenti	581	-	-	-	581
Ukupno	794	20	3.657	5.563	10.034
OBVEZE					
Obveza za preostalo pokriće			1.049		1.049
Obveza za nastale štete			1.291		1.291
Ostale financijske obveze	1	-	-	-	1
Ostale obveze	78	-	-	-	78
Ukupno	79	-	2.340	-	2.419
Neto ročna usklađenost	715	20	1.317	5.563	7.615

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**24.6. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Ročnost imovine i obveza (Grupa)					31. prosinca 2023.
	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
IMOVINA					
Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku - depoziti	-	-	2.305	-	2.305
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit - obveznice	44	11	720	5.563	6.338
Imovina iz ugovora o reosiguranju			733		733
Potraživanja za premiju osiguranja	169	9	-	-	178
Novac i novčani ekvivalenti	590	-	-	-	590
Ukupno	803	20	3.758	5.563	10.144
OBVEZE					
Obveza za preostalo pokriće			1.049		1.049
Obveza za nastale štete			1.291		1.291
Ostale financijske obveze	1	-	-	-	1
Ostale obveze	90	-	-	-	90
Ukupno	91	-	2.340	-	2.431
Neto ročna usklađenost	712	20	1.418	5.563	7.713

24.7. 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.

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 ispunito sve uvjete solventnosti. Konačan izračun prihvatljivih vlastitih sredstava, osnovnih vlastitih sredstava, potrebnog solventnog kapitala te minimalnog potrebnog kapitala na dan 31. prosinca 2024. Društvo je pripremilo unutar rokova reguliranih zakonskim odredbama.

24. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

24.8. 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 2024. 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, zbog kratkoročne prirode tih instrumenata.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Jedini dioničar Društva je Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR), koji drži 100% dionica Društva na kraju 2024. i 2023. godine. Krajnji vlasnik je Republika Hrvatska. Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim dioničarom kojemu je konačni vlasnik Republika Hrvatska, članovima Nadzornog odbora i Uprave, prokuristicom (zajedno „ključno rukovodstvo“) i članovima uže obitelji ključnog rukovodstva. U tablici u nastavku prikazane su transakcije s Državom vezane za dužničke vrijednosne papire izdane od Ministarstva financija, dok za ostale transakcije sa Središnjom Državom i subjektima u njezinom vlasništvu Društvo koristi izuzeće.

2024.

	Prihodi	Rashodi	Imovina	Obveze
Središnja Država	157	36	5.605	4
HBOR	-	1	3	10
Poslovni info servis d.o.o.	2	55	0	4
Ukupno	159	92	5.608	18

2023.

	Prihodi	Rashodi	Imovina	Obveze
Središnja Država	168	31	6.082	4
HBOR	-	9	2	9
Poslovni info servis d.o.o.	2	47	1	4
Ukupno	170	87	6.085	17

U 2024. godini trošak plaća i naknada ključnom rukovodstvu Društva iznosi 212 tisuća eura a Grupe iznosi 231 tisuću eura (2023.: 200 tisuća eura Društvo i 237 tisuća eura Grupa).

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 2024. godini Društvo je ostvarilo prihod u iznosu od 0 tisuća eura (2023.: 0 tisuća eura), dok je rashod iznosio 1 tisuću eura (2023.: 9 tisuća eura). Od navedenog prihoda u 2024. nema nedospjelog potraživanja kao ni obveza, jednako kao i u 2023. godini.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2024. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama eura)

26. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon zaključenja poslovne godine nisu nastupili događaji od posebnog značaja za buduće poslovanje Društva.

Usklađenost Društva s novim standardima detaljnije je opisana u poglavlju Bilješke uz financijske izvještaje – Novi standardi, dodaci i tumačenja.

27. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji su potpisani i njihovo izdavanje je odobreno 30. travnja 2025.

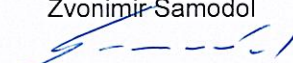
Financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 30. travnja 2025.

Ružica Adamović



članica Uprave

Zvonimir Samodol



predsjednik Uprave

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2024.

(Svi iznosi iskazani su u eurima)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina		Tekuća godina	
				Neživot	Ukupno	Neživot	Ukupno
001	002+003	I	NEMATERIJALNA IMOVINA	92.154	92.154	66.955	66.955
002		1	Goodwill				
003		2	Ostala nematerijalna imovina	92.154	92.154	66.955	66.955
004	005+006+007	II	MATERIJALNA IMOVINA	50.911	50.911	143.371	143.371
005		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	929	929	90.828	90.828
006		2	Oprema	20.749	20.749	10.429	10.429
007		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	29.233	29.233	42.114	42.114
008	009+010+014	III	ULAGANJA	8.607.540	8.607.540	9.692.427	9.692.427
009		A	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti				
010	011+012+013	B	Ulaganja u ovisna društva, pridružena društva i zajedničke pothvate	66.361	66.361	66.361	66.361
011		1	Dionice i udjeli u ovisnim društvima				
012		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima	66.361	66.361	66.361	66.361
013		3	Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima				
014	015+020+025	C	Financijska imovina	8.541.179	8.541.179	9.626.066	9.626.066
015	016 + 017 + 018 + 019	1	Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku	2.203.611	2.203.611	3.460.936	3.460.936
016		1.1	Dužnički financijski instrumenti				
017		1.2	Depoziti kod kreditnih institucija	2.203.611	2.203.611	3.460.936	3.460.936
018		1.3.	Zajmovi				
019		1.4.	Ostalo				
020	021 + 022 + 023 + 024	2	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	6.337.568	6.337.568	6.165.130	6.165.130
021		2.1	Vlasnički financijski instrumenti				
022		2.2	Dužnički financijski instrumenti	6.337.568	6.337.568	6.165.130	6.165.130
023		2.3.	Udjeli u investicijskim fondovima				
024		2.4.	Ostalo				
025	026 + 027+030	3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-
026		3.1	Vlasnički financijski instrumenti				
027		3.2	Dužnički financijski instrumenti				
028		3.3.	Udjeli u investicijskim fondovima				
029		3.4.	Izvedeni financijski instrumenti				
030		3.5	Ostalo				
031	032 + 036 +040	IV	IMOVINA IZ UGOVORA O OSIGURANJU	-	-	-	-
032	034+035+036	1	Opći model mjerenja	-	-	-	-

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2024. (nastavak)
(Svi iznosi iskazani su u eurima)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine (nastavak)

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina		Tekuća godina	
				Neživot	Ukupno	Neživot	Ukupno
033		1.1.	- Imovina za preostalo pokriće				
034		1.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja				
035		1.3.	- Imovina iz nastalih šteta				
036	037+038+039	2	Model mjerenja putem varijabilne naknade	-	-	-	-
037		2.1.	- Imovina za preostalo pokriće				
038		2.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja				
039		2.3.	- Imovina iz nastalih šteta				
040	041 +042 +043	3	Model raspodjele premije	-	-	-	-
041		3.1.	- Imovina za preostalo pokriće				
042		3.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja				
043		3.3.	- Imovina iz nastalih šteta				
044		V	IMOVINA IZ UGOVORA O REOSIGURANJU	733.217	733.217	682.933	682.933
045	046 +047	VI	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	130.548	130.548	90.749	90.749
046		1	Odgođena porezna imovina	120.355	120.355	90.749	90.749
047		2	Tekuća porezna imovina	10.192	10.192		
048		VII	OSTALA IMOVINA	595.395	595.395	447.455	447.455
049	050 +051 +052	1	Novac u banci i blagajni	580.846	580.846	375.756	375.756
050		1.1	Sredstva na poslovnom računu	580.846	580.846	375.756	375.756
051		1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće obveza iz ugovora za životna osiguranja				
052		1.3	Novčana sredstva u blagajni				
053		2	Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja				
054		3	Ostalo	14.549	14.549	71.699	71.699
055	001+004+008+031+044+045+048	VIII	UKUPNA AKTIVA	10.209.765	10.209.765	11.123.890	11.123.890
056		IX	IZVANBILANČNI ZAPISI	989.149	989.149	989.149	989.149
057	058+061+062+066+067+071+074	X	KAPITAL I REZERVE	7.755.058	7.755.058	8.200.599	8.200.599
058	059 +060	1	Upisani kapital	7.647.500	7.647.500	7.647.500	7.647.500
059		1.1	Uplaćeni kapital - redovne dionice	7.647.500	7.647.500	7.647.500	7.647.500
060		1.2	Uplaćeni kapital - povlaštene dionice				
061		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)				
062	063 +064 +065	3	Revalorizacijske rezerve	(632.942)	(632.942)	(498.361)	(498.361)
063		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata				

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2024. (nastavak)
(Svi iznosi iskazani su u eurima)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine (nastavak)

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina		Tekuća godina	
				Neživot	Ukupno	Neživot	Ukupno
064		3.2	Financijske imovine	(632.942)	(632.942)	(498.361)	(498.361)
065		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve				
066		4	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju				
067	068+069+070	5	Rezerve	365.640	365.640	382.375	382.375
068		5.1.	Zakonske rezerve	365.640	365.640	382.375	382.375
069		5.2.	Statutarna rezerva				
070		5.3.	Ostale rezerve				
071	072+073	6	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	261.366	261.366	358.125	358.125
072		6.1.	Zadržana dobit	261.366	261.366	358.125	358.125
073		6.2.	Preneseni gubitak (-)				
074	075+076	7	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	113.495	113.495	310.959	310.959
075		7.1.	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	113.495	113.495	310.959	310.959
076		7.2.	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)				
077		XI	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)				
078		XII	MANJINSKI INTERES				
079	080+084+088	XIII	OBVEZE IZ UGOVORA O OSIGURANJU	2.340.063	2.340.063	2.686.157	2.686.157
080	081+082+083	1	Opći model mjerenja				
081		1.1.	- Obveza za preostalo pokriće				
082		1.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja				
083		1.3.	- Obveza za nastale štete				
084	085+086+087	2	Model mjerenja putem varijabilne naknade				
085		2.1.	- Obveza za preostalo pokriće				
086		2.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja				
087		2.3.	- Obveza za nastale štete				
088	089 +090 +091	3	Model raspodjele premije	2.340.063	2.340.063	2.686.157	2.686.157
089		3.1.	- Obveza za preostalo pokriće	1.048.580	1.048.580	1.053.021	1.053.021
090		3.2.	- Imovina za novčane tokove od pribave osiguranja				
091		3.3.	- Obveza za nastale štete	1.291.483	1.291.483	1.633.137	1.633.137
092		XIV	OBVEZE IZ UGOVORA O REOSIGURANJU				
093		XV	OBVEZA ZA UGOVORE O ULAGANJU				
094	095+096	XVI	OSTALE PRIČUVE	-	-	-	-
095		1	Pričuve za mirovine i slične obveze				

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2024. (nastavak)
(Svi iznosi iskazani su u eurima)

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine (nastavak)

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina		Tekuća godina	
				Neživot	Ukupno	Neživot	Ukupno
096		2	Ostale pričuve				
097	098+099	XVII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	2.796	2.796	48.350	48.350
098		1	Odgođena porezna obveza				
099		2	Tekuća porezna obveza	2.796	2.796	48.350	48.350
100	101+102+...+105	XVIII	FINANCIJSKE OBVEZE	897	897	93.511	93.511
101		1	Obveze po zajmovima				
102		2	Obveze po izdanim financijskim instrumentima				
103		3	Obveza za izvedene financijske instrumente				
104		4	Obveza za neisplaćenu dividendu				
105		5	Ostale financijske obveze	897	897	93.511	93.511
106	107+108+109	XIX	OSTALE OBVEZE	110.951	110.951	95.274	95.274
107		1	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje				
108		2	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	32.733	32.733	23.467	23.467
109		3	Ostale obveze	78.218	78.218	71.807	71.807
110	057+077+078+079+092+093+094+097+100+106	XX	UKUPNA PASIVA	10.209.765	10.209.765	11.123.890	11.123.890
111		XXI	IZVANBILANČNI ZAPISI	989.149	989.149	989.149	989.149

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2024. (nastavak)
(Svi iznosi iskazani su u eurima)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2024. godinu

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje		Tekuće obračunsko razdoblje	
				Neživot	Ukupno	Neživot	Ukupno
001	002 + 003 + 004	I	Prihodi od ugovora o osiguranju	2.555.086	2.555.086	2.387.964	2.387.964
002		1	Opći model mjerenja				
003		2	Model mjerenja putem varijabilne naknade				
004		3	Model raspodjele premije	2.555.086	2.555.086	2.387.964	2.387.964
005	006+007+....+012	II	Rashodi od ugovora o osiguranju	(2.423.948)	(2.423.948)	(1.743.810)	(1.743.810)
006		1	Nastale štete	(1.995.709)	(1.995.709)	(236.711)	(236.711)
007		2	Provizije	(93.345)	(93.345)	(74.798)	(74.798)
008		3	Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	(277.383)	(277.383)	(291.290)	(291.290)
009		4	Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	(774.314)	(774.314)	(791.617)	(791.617)
010		5	Amortizacija troškova pribave osiguranja	1.112	1.112	(7.740)	(7.740)
011		6	Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	686.913	686.913		
012		7	Promjena obveza za nastale štete	28.779	28.779	(341.654)	(341.654)
013	014 + 015	III	Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	(281.605)	(281.605)	(524.667)	(524.667)
014		1	Prihodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju				
015		2	Rashodi iz ugovora o (pasivnom) reosiguranju	(281.605)	(281.605)	(524.667)	(524.667)
016	001 + 005 + 013	IV	Rezultat iz ugovora o osiguranju	(150.467)	(150.467)	119.486	119.486
017	018 + 023 + 024 + 025 + 026 + 027 + 031 + 032 + 033 +034	V	Neto rezultat ulaganja	275.815	275.815	311.384	311.384
018	019 + 020 + 021 + 022	1	Neto rezultat ulaganja u zemljišta i građevinske objekte				
019		1.1.	Dobici/gubici (neto) od najмова				
020		1.2.	Realizirani dobitci/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu				
021		1.3.	Nerealizirani dobitci/gubici (neto) od nekretnina koje se ne koriste za vlastitu upotrebu				
022		1.4.	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti				
023		2	Kamatni prihod izračunat metodom efektivne kamatne stope	233.879	233.879	255.317	255.317
024		3	Ostali prihodi od kamata				

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2024. (nastavak)
(Svi iznosi iskazani su u eurima)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2024. godinu (nastavak)

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje		Tekuće obračunsko razdoblje	
				Neživot	Ukupno	Neživot	Ukupno
025		4	Prihod od dividendi	41.936	41.936	56.067	56.067
026		5	Nerealizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG				
027	028 + 029 + 030	6	Realizirani dobitci/gubitci				
028		6.1.	Realizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz RDG				
029		6.2.	Realizirani dobitci/gubitci (neto) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz OSD				
030		6.3.	Ostali realizirani dobitci/gubici (neto)				
031		7	Neto umanjeње/otpuštanje umanjenja vrijednosti ulaganja				
032		8	Neto tečajne razlike				
033		9	Ostali prihodi od ulaganja				
034		10	Ostali rashodi od ulaganja				
035	036 + 037 + 038	VI	Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i (pasivnog) reosiguranja				
036		1	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju				
037		2	Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju				
038		3	Promjena obveze za ugovore o ulaganju				
039		VII	Ostali prihodi	9.906	9.906	9.520	9.520
040		VIII	Ostali poslovni rashodi	(2.452)	(2.452)	(68.491)	(68.491)
041		IX	Ostali financijski rashodi				
042		X	Udio u dobiti društava koja se konsolidiraju metodom udjela, neto od poreza				
043	016+017+035+039+040+041+042	XI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	132.802	132.802	371.900	371.900
044	045 + 046	XII	Porez na dobit ili gubitak	(19.307)	(19.307)	(60.940)	(60.940)
045		1	Tekući porezni trošak	(19.307)	(19.307)	(60.940)	(60.940)
046		2	Odgođeni porezni trošak/prihod				
047	043+ 044	XIII	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	113.495	113.495	310.959	310.959
048		1	Pripisano imateljima kapitala matice				

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2024. (nastavak)
(Svi iznosi iskazani su u eurima)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2024. godinu (nastavak)

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje		Tekuće obračunsko razdoblje	
				Neživot	Ukupno	Neživot	Ukupno
049		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu				
050	051 + 056	XIV	Ostala sveobuhvatna dobit	76.703	76.703	132.198	132.198
051	052 + 053 + 054 + 055	1	Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka				
052		1.1.	Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)				
053		1.2.	Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama				
054		1.3.	Ostalo				
055		1.4.	Porez				
056	057 + 058 + ...+ 063	2	Stavke koje su, ili bi mogle biti, reklasificirane u račun dobiti i gubitka	76.703	76.703	132.198	132.198
057		2.1.	Neto promjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica (OSD)	93.338	93.338	161.217	161.217
058		2.2.	Tečajne razlike nastale preračunavanjem inozemnog poslovanja				
059		2.3.	Učinci od instrumenata zaštite				
060		2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju				
061		2.5.	Neto financijski prihodi/rashod od ugovora o (pasivnom) reosiguranju				
062		2.6.	Ostalo				
063		2.7.	Porez	(16.635)	(16.635)	(29.019)	(29.019)
064	047+ 050	XV	Ukupna sveobuhvatna dobit	190.198	190.198	443.158	443.158
065		1	Pripisano imateljima kapitala matice				
066		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu				
067		XVI	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 2024. (nastavak)
(Svi iznosi iskazani su u eurima)

Izvještaj o promjenama kapitala za 2024. godinu

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice								Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	Rezerve kapitala (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve	
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	7.631.561		(709.644)		248.855	202.762	304.905	7.678.440	7.678.440
1.	Promjena računovodstvenih politika									
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	7.631.561		(709.644)		248.855	202.762	304.905	7.678.440	7.678.440
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			76.702				113.495	190.197	190.197
1.	Dobit ili gubitak razdoblja							113.495	113.495	113.495
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			76.702					76.702	76.702
2.1.	Nerealizirani dobici ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)									
2.2.	Nerealizirani dobici ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			76.702					76.702	76.702
2.3.	Realizirani dobici ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit									
2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju									
2.5.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju									
2.6.	Ostale nevladničke promjene kapitala									
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	15.939				116.784	58.603	-304.905	-113.579	-113.579
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	15.939				(15.939)				
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda									
4.	Ostale raspodjele vlasnicima					132.723	58.603	(304.905)	(113.579)	(113.579)
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	7.647.500		(632.942)		365.640	261.366	113.495	7.755.058	7.755.058
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	7.647.500		(632.942)		365.640	261.366	113.495	7.755.058	7.755.058
1.	Promjena računovodstvenih politika								-	-
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja								-	-

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2024. (nastavak)
(Svi iznosi iskazani su u eurima)

Izvještaj o promjenama kapitala za 2024. godinu (nastavak)

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice								Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	Rezerve kapitala (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve	
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	7.647.500		(632.942)		365.640	261.366	113.495	7.755.058	7.755.058
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			134.581				310.959	445.540	445.540
1.	Dobit ili gubitak razdoblja							310.959	310.959	310.959
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			134.581					134.581	134.581
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)									
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			134.581					134.581	134.581
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit									
2.4.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju									
2.5.	Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o (pasivnom) reosiguranju									
2.6.	Ostale ne vlasničke promjene kapitala									
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)					16.735	96.760	(113.495)		
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda									
4.	Ostale transakcije s vlasnicima					16.735	96.760	(113.495)		
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	7.647.500		(498.361)		382.375	358.125	310.959	8.200.599	8.200.599

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2024. (nastavak)
(Svi iznosi iskazani su u eurima)

Izvještaj o novčanim tokovima za 2024. godinu

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
001	002+018+035 + 036 + 037	I	NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	(152.414)	69.446
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	140.524	(85.169)
003		1.1	Dobit/gubitak obračunskog razdoblja	310.959	113.495
004	005+006+.....+017	1.2	Usklađenja:	(170.435)	(198.664)
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	49.647	42.367
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	28.380	15.873
007		1.2.3	Gubitak od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine		
008		1.2.4	Ostali financijski troškovi		
009		1.2.5	Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost		
010		1.2.6	Troškovi kamata		
011		1.2.7	Prihodi od kamata	(255.317)	(233.879)
012		1.2.8	Dobitak od prodaje podružnice		
013		1.2.9	Udjeli u dobiti pridruženih društava		
014		1.2.10	Transakcije plaćanja temeljene na dionicama koja se podmiruju glavnničkim instrumentima		
015		1.2.11	Trošak poreza na dobit	60.940	19.307
016		1.2.12	Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)		
017		1.2.13	Ostala usklađenja	(54.086)	(42.332)
018	019+020+...+034	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	(584.894)	(120.624)
019		2.1	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	164.649	
020		2.2	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
021		2.3	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se vrednuje po amortiziranom trošku	(1.250.000)	800.000
022		2.4	Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o osiguranju	346.095	(799.885)
023		2.5	Povećanje/smanjenje imovine/obveza iz ugovora o reosiguranju	50.285	(136.981)
024		2.6	Povećanje/smanjenje porezne imovine	39.799	
025		2.7	Povećanje/smanjenje potraživanja	(57.116)	(4.706)
026		2.8	Povećanje/smanjenje ulaganja u nekretnine		

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2024. (nastavak)
(Svi iznosi iskazani su u eurima)

Izvještaj o novčanim tokovima za 2024. godinu (nastavak)

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
027		2.9	Povećanje/smanjenje nekretnina za vlastitu upotrebu		
028		2.10	Povećanje/smanjenje ostale imovine		
029		2.11	<i>Povećanje/ smanjenje obveza iz ugovora o ulaganju</i>		
030		2.12	<i>Povećanje/smanjenje ostalih pričuva</i>		
031		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	45.554	(1.911)
032		2.14	Povećanje/smanjenje financijskih obveza	92.614	
033		2.15	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	(7.507)	10.511
034		2.16	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	(9.267)	12.348
035		3	Plaćeni porez na dobit	(17.878)	(7.397)
036		4	Primici od kamata	253.766	240.699
037		5	Primici od dividendi	56.067	41.936
038	039+040+...+045	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	(145.289)	(55.581)
039		1	Primici od prodaje materijalne imovine		
040		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	(142.108)	(22.964)
041		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine		
042		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(3.181)	(32.617)
043		5	Primici od prodaje podružnice, pridruženih društva i zajedničkih pothvata		
044		6	Izdaci za nabavu podružnice, pridruženih društva i zajedničkih pothvata		
045		7	Primici/izdaci temeljem ostalih investicijskih aktivnosti		
046	047+048+...+057	III	NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	92.614	(23.054)
047		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala		
048		2	Novčani primici od izdavanja povlaštenih dionica koje se mogu otkupiti		
049		3	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
050		4	Novčani primici od prodaje vlastitih dionica		
051		5	Novčani primici od realizacije dioničkih opcija		
052		6	Novčani izdaci koji se odnose na povlaštene dionice koje se mogu otkupiti		
053		7	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2024. (nastavak)
(Svi iznosi iskazani su u eurima)

Izvještaj o novčanim tokovima za 2024. godinu (nastavak)

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
054		8	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
055		9	Novčani izdaci za plaćene kamate		
056		10	Novčani izdaci za plaćene dividende		
057		11	Novčani izdaci za obveze iz najma	92.614	(23.054)
058	001+038+046	IV	ČISTI NOVČANI TOK	(205.090)	(9.190)
059		V	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE		
060	058+059	VI	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	(205.090)	(9.190)
061		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	580.846	590.036
062	060+061	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	375.756	580.846