
KONSOLIDIRANO I NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU



Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

I. Poslovno izvješće za 2014. godinu	
Godišnje izvješće Uprave o stanju i poslovanju Društva u 2014. godini	2
Odgovornost za financijske izvještaje	8
Izvješće neovisnog revizora	9
II. Financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.	
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	11
Izvještaj o financijskom položaju	12
Izvještaj o promjenama na kapitalu	13
Izvještaj o novčanim tokovima	14
1. - 29. Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu	15
III. Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	56

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2014. GODINI

Djelatnost, vlasnička struktura, zaposlenici i organizacija

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (dalje: „Društvo“) registrirano je i počelo s poslovanjem u 2010. godini, a 2014. godina je četvrto cjelogodišnje razdoblje poslovanja Društva. Društvo je specijalizirano za osiguranje kredita u specifičnoj niši – osiguranju naplate potraživanja koja su nastala temeljem prodaje roba i usluga između gospodarskih subjekata na domaćem i inozemnim tržištima. U 2014. godini Društvo je u ponudi imalo dva osnovna proizvoda osiguranja: osiguranje izvoznih potraživanja i osiguranje domaćih potraživanja.

U cilju strateške podrške poslovanju, Društvo je krajem 2010. godine osnovalo Poslovni info servis d.o.o. (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.

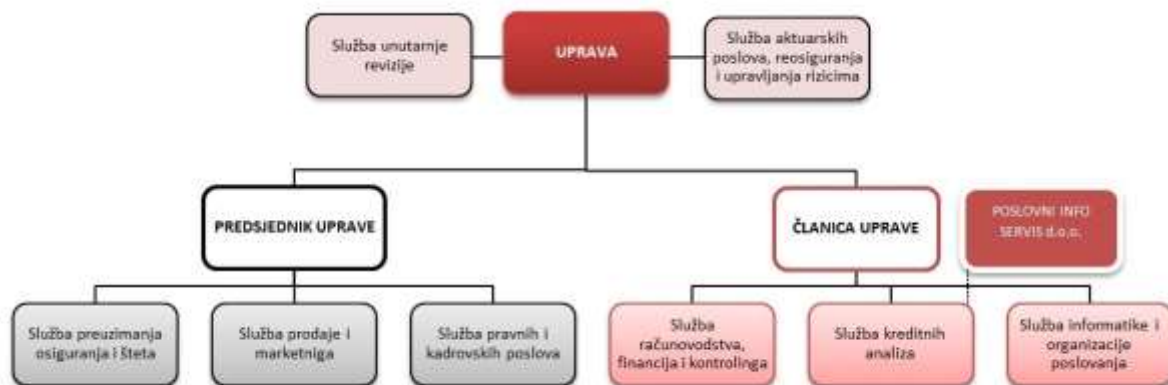
Kako bi osiguralo odgovarajuću razinu usluge, Društvo zapošljava visoko obrazovane djelatnike koji su spremni sustavno unaprjeđivati svoje vještine i usvajati znanja potrebna za praćenje i ocjenu složenih gospodarskih kretanja na domaćem i inozemnim tržištima. Na dan 31. prosinca 2014. Grupa je zapošljavala 15 djelatnika, od čega je 12 zaposleno u Društvu, a 3 u PIS-u. U odnosu na prethodnu godinu, Društvo je povećalo broj zaposlenih za 1 djelatnika.

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2014. GODINI (NASTAVAK)

Uzimajući u obzir svoju veličinu i trenutni stupanj poslovnog razvoja, Društvo je u 2014. godini jedan dio svojih poslova (aktuar, interna revizija, usluga opće IT podrške) eksternaliziralo sukladno odredbama važećih zakonskih propisa i propisima nadzornog tijela. Poslovi upravljanja imovinom za pokriće tehničkih pričuva bili su eksternalizirani do svibnja 2014. Potpisom sporazumnog raskida Ugovora o upravljanju imovinom za pokriće tehničkih pričuva, Društvo je preuzelo samostalno upravljanje imovinom za pokriće tehničkih pričuva.

Prikaz organizacijske strukture Grupe na 31. prosinca 2014.:



I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2014. GODINI (NASTAVAK)

Upravljanje

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

Uprava Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.

Edvard Ribarić, predsjednik Uprave

Ksenija Sanjković, članica Uprave

Prokurist

Ružica Adamović, prokuristica

Poslovni info servis d.o.o.

Ružica Adamović, direktorica

Ivana Paić-Mikulek, prokuristica

Nadzorni odbor Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.

Nadzorni odbor je na Glavnoj skupštini dana 3. studenoga 2014. promijenjen te od tada djeluje u sljedećem sastavu:

Nadzorni odbor od 3. studenoga 2014.*

Marko Topić, predsjednik Nadzornog odbora

Ante Artuković, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora

Andreja Mergeduš, članica Nadzornog odbora

Nadzorni odbor do 23. listopada 2014.

Branimir Berković, predsjednik Nadzornog odbora

Ante Artuković, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Marija Jerkić, članica Nadzornog odbora

Andreja Mergeduš, članica Nadzornog odbora

***28. listopada 2013. na Glavnoj skupštini Društva izmijenjen je Statut Društva, članak 20. stavak 1. tako da glasi: „Nadzorni odbor Društva ima 5 (pet) članova. Četiri člana Nadzornog odbora bira Glavna skupština, a jednog člana Nadzornog odbora imenuju radnici na način propisan Zakonom o radu“.**

Revizorski odbor Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d.

Marija Jerkić, predsjednica

Andreja Sekušak, zamjenica predsjednice

Ante Artuković, član

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2014. GODINI (NASTAVAK)

Poslovanje u 2014. godini

Društvo je 2014. godinu završilo s 61 zaključenim ugovorom o osiguranju od čega se 37 ugovora o osiguranju odnosi na osiguranje izvoznih potraživanja, dok se 24 ugovora o osiguranju odnose na osiguranje domaćih potraživanja. Ukupni volumen osiguranih poslova u 2014. godini iznosio je 3.129 milijuna kuna, što predstavlja 17,1%-tni rast osiguranog prometa u odnosu na 2013. godinu.

Ukupna izloženost Društva na dan 31. prosinca 2014. iznosila je 1.261 milijun kuna. Najveći udio u izloženosti imale su Hrvatska (40,43%), Italija (14,80%), Srbija (6,18%), Slovenija (5,47%), Njemačka (4,74%) i Bosna i Hercegovina (4,08%).

Ukupno zaračunata premija u 2014. godini iznosila je 10.836 tisuća kuna, što predstavlja porast od 20,36% u odnosu na 2013. godinu, kada je zaračunata premija iznosila 9.003 tisuća kuna. Udio zaračunate premije osiguranja domaćih potraživanja iznosio je 32,8%, a udio zaračunate premije osiguranja izvoznih potraživanja iznosio je 67,2% ukupno zaračunate premije. Udio reosiguranja u ukupno zaračunatoj premiji u 2014. godini iznosio je 50,5%, dok je u 2013. udio reosiguranja iznosio 59,0%.

Neto zarađena premija u 2014. godini iznosila je 5.006 tisuća kuna (3.245 tisuća kuna u 2013. godini).

Društvo je u 2014. godini isplatilo naknadu za 13 šteta, a ukupni iznos naknada šteta iznosio je 2.505 tisuća kuna (3.110 tisuća kuna u 2013.). Naknade šteta su isplaćene za kupce u Hrvatskoj, Italiji, Mađarskoj, Češkoj, Makedoniji i Srbiji.

Kvota šteta je u 2014. godini iznosila 28,6% (u 2013. godini 46,5%), kvota troškova 45,6% (u 2013. godini 57,6%) te kombinirana kvota 74,2% (u 2013. godini 104%).

Poslovna godina 2014. četvrto je cjelogodišnje razdoblje poslovanja Društva u kojoj je Društvo ostvarilo dobit tekuće godine u iznosu od 436 tisuća kuna (gubitak od 259 tisuća kuna u 2013. godini). Dobit Grupe tekuće godine iznosila je 488 tisuća kuna (gubitak od 143 tisuće kuna u 2013. godini).

Troškovi pribave i marketinga, administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi Društva u 2014. godini iznosili su 4.929 tisuća kuna (4.493 tisuće kuna u 2013. godini). Troškovi pribave i marketinga, administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi na razini Grupe u 2014. godini iznosili su 5.851 tisuća kuna (5.089 tisuća kuna u 2013. godini).

Ukupna imovina Društva na dan 31. prosinca 2014. u iznosu od 50.953 tisuće kuna veća je za 6,0% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 48.084 tisuće kuna. Ukupna imovina Grupe na dan 31. prosinca 2014. u iznosu od 50.991 tisuća kuna veća je za 6,3% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 47.973 tisuće kuna.

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2014. GODINI (NASTAVAK)

Poslovanje u 2014. godini (nastavak)

Ukupni kapital Društva na dan 31. prosinca 2014. iznosio je 36.197 tisuća kuna (35.214 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2013.).

Ukupni kapital Grupe na dan 31. prosinca 2014. iznosio je 36.108 tisuća kuna (35.086 tisuća kuna u 2013. godini).

Tehničke pričuve neto od reosiguranja na dan 31. prosinca 2014. iznosile su 5.720 tisuća kuna (3.944 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2013.).

Poslovni ciljevi i planovi za buduće razdoblje

Društvo u 2015. godini očekuje rast premijskih prihoda, povećanje udjela osiguranja domaćih potraživanja u ukupnom portfelju osiguranja te daljnje jačanje tržišne prisutnosti i pozicioniranje na hrvatskom tržištu kao specijalizirano društvo za osiguranje kratkoročnih potraživanja od političkih i komercijalnih rizika, upoznavanje gospodarstvenika s uslugom osiguranja potraživanja te privlačenje novih osiguranika.

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

Izvjешćavanje nadzornih tijela

Društvo je tijekom 2014. godine redovito izvješćavalo 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 2014. godini Društvo nije imalo aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo od osnivanja do kraja 2014. nije stjecalo vlastite dionice.

Informacije o postojanju podružnica

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

Upravljanje rizicima

Društvo aktivno upravlja rizicima kroz odgovarajuće strukture upravljanja, identificiranja i mjerenja, izvješćivanja, minimiziranja i nadzora rizika, utemeljene na Strategiji upravljanja rizicima, internim propisima Društva, Zakonu o osiguranju, Pravilniku o sustavu upravljanja rizicima i drugim propisima nadzornog tijela.

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

I. POSLOVNO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU (NASTAVAK)

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2014. GODINI (NASTAVAK)

Izjava o sukladnosti kodu korporativnog upravljanja

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

Organi upravljanja Društvom su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština. Društvo vodi dvočlana Uprava, koja odluke donosi u skladu s Poslovníkom o radu Uprave.

Događaji nakon datuma bilance

Društvo ima 100%-tni udio u društvu PIS. PIS je registriran dana 26. listopada 2010. s temeljnim kapitalom od 2.000.000,00 kn. Tijekom 2014. godine Društvo je pokrenulo postupak smanjenja temeljnog kapitala PIS-a. Proces se odvijao u nekoliko faza. U rujnu 2014. temeljni kapital je smanjen s iznosa od 2.000.000,00 kn, na iznos 1.800.000,00 kn (iznos od 173.954,85 kn korišten je za pokriće gubitaka iz poslovanja, a 26.045,15 kn je raspoređeno u pričuve). Postupak je završen dana 5. ožujka 2015. donošenjem Rješenja o smanjenju temeljnog kapitala od strane Trgovačkog suda. Temeljni kapital je smanjen s iznosa od 1.800.000,00 kn za iznos od 1.500.000,00 kn.

U Zagrebu 17. travnja 2015.

Ksenija Sanjković

članica Uprave



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

Edvard Ribarić

predsjednik Uprave



Odgovornost za financijske izvještaje

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

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Potpisali u ime Uprave:

Ksenija Sanjković

Ksenija Sanjković
članica Uprave

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

Edvard Ribarić

Edvard Ribarić
predsjednik Uprave

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Bednjanska 14

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

Datum

17. travnja 2015.

Izvjешće neovisnog revizora

Dioničaru i Upravi društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i njegovih podružnica ("Grupa") i priloženih odvojenih financijskih izvještaja društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. ("Društvo") koji obuhvaćaju konsolidirani i odvojeni izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine te konsolidirane i odvojene izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala te novčanom toku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za konsolidirane i odvojene financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim konsolidiranim i odvojenim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim i odvojenim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u konsolidiranim i odvojenim financijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih i odvojenih financijskih izvještaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza konsolidiranih i odvojenih financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe i Društva na dan 31. prosinca 2014. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr

Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (Narodne novine 132/10 i 39/12, dalje u tekstu 'Pravilnik') Uprava Društva izradila je obrasce koji su prikazani na stranicama 56 do 66, pod naslovima Izvještaj o financijskom položaju Društva na dan 31. prosinca 2014., te Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanim tokovima Društva za godinu koja je tada završila, zajedno s ostalim propisanim informacijama i informacijom o uskladi s financijskim izvještajima Društva. Uprava Društva je odgovorna za pripremu ovih obrazaca i informacija o uskladi, te oni ne predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja, već sadrže informacije koje su propisane Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima se temelje na financijskim izvještajima Društva pripremljenima u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji prikazanim na stranicama od 11 do 55, te su prilagođena odredbama Pravilnika.

Izješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Pročitali smo priloženo Godišnje izvješće Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine na stranicama 2 do 7. Potvrdili smo da su podaci, sadržani u Godišnjem izvješću koji opisuju informacije također prikazane i u financijskim izvještajima, u svim značajnim odrednicama, u skladu s financijskim izvještajima.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 27. travnja 2015.


Sinjša Dušić
Član Uprave
pwc
PricewaterhouseCoopers d.o.o.³
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Posavskog 91
Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

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

	Bilješke	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Zarađene premije					
Zaračunana bruto premija	4	10.836	10.836	9.003	9.003
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije	4	106	106	234	234
Bruto premije predane u reosiguranje	4	(5.476)	(5.476)	(5.313)	(5.313)
Neto zaračunate premije		5.466	5.466	3.924	3.924
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	4	(588)	(588)	(1.739)	(1.739)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	4	128	128	1.060	1.060
Neto zarađene premije	4	5.006	5.006	3.245	3.245
Prihodi od provizija i naknada	5	1.286	2.247	776	1.550
Neto prihodi od ulaganja	6	1.639	1.680	1.560	1.578
Ostali poslovni prihodi		44	28	66	15
Neto prihodi		7.975	8.961	5.647	6.388
Bruto izdatak za povrat premije	7	(155)	(155)	(111)	(111)
Udio reosiguranja u povratu premije	7	96	96	66	66
Bruto pričuva za povrate premija	7	5	5	66	66
Udio reosiguranja u pričuvi	7	(9)	(9)	(34)	(34)
Neto izdaci i pričuve za povrat premije	7	(63)	(63)	(13)	(13)
Izdaci za osigurane slučajeve	8	(2.348)	(2.348)	(3.078)	(3.078)
Izdaci za osigurane slučajeve, udio reosiguranja	8	1.233	1.233	2.173	2.173
Promjena pričuva za štete	8	(980)	(980)	(526)	(526)
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranja	8	(332)	(332)	37	37
Neto izdaci za osigurane slučajeve	8	(2.427)	(2.427)	(1.394)	(1.394)
Troškovi pribave i marketinga	9	(611)	(611)	(413)	(413)
Administrativni troškovi	10	(3.866)	(4.512)	(3.591)	(4.053)
Ostali poslovni troškovi	11	(452)	(728)	(489)	(623)
Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata		(12)	(12)	(19)	(19)
Dobit(gubitak) prije oporezivanja		544	608	(272)	(127)
Porez na dobit	12	(108)	(120)	13	(16)
Dobit(gubitak) tekućeg razdoblja		436	488	(259)	(143)
Ostala sveobuhvatna dobit					
Dobici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju		983	995	332	348
Smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju		(223)	(223)	(256)	(256)
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u račun dobiti i gubitka		(76)	(104)	-	-
Odgođeni porez	12	(137)	(134)	(15)	(18)
Ostala sveobuhvatna dobit		547	534	61	74
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak nakon oporezivanja		983	1.022	(198)	(69)
Dobit(gubitak) pripisan:					
Vlasnicima društva		983	1.022	(198)	(69)
Vlasnicima nevladajućih udjela		-	-	-	-
		983	1.022	(198)	(69)

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

	Bilješke	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Imovina					
Nekretnine i oprema	13	188	193	148	152
Nematerijalna imovina	14	92	94	184	186
Ulaganja u ovisna društva		2.000	-	2.000	-
Ulaganja koja se drže do dospelosti	15	1.455	1.455	1.570	1.570
Ulaganja raspoloživa za prodaju	15	19.824	21.027	9.874	11.006
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	1.602	2.151	1.133	1.423
Depoziti u bankama	15	16.972	16.972	23.000	23.344
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	21	6.091	6.091	6.303	6.303
Odgođena porezna imovina	16	190	207	435	460
Potraživanja iz poslova osiguranja	17	1.936	1.936	2.560	2.560
Ostala potraživanja	18	581	732	746	830
Novac i novčani ekvivalenti		22	133	131	139
Ukupna imovina		50.953	50.991	48.084	47.973
Kapital i rezerve					
Kapital					
Temeljni kapital	19	37.500	37.500	37.500	37.500
Akumulirani gubitak		(2.411)	(2.585)	(2.152)	(2.442)
Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju	20	672	705	125	171
Dobit/(gubitak) razdoblja		436	488	(259)	(143)
		36.197	36.108	35.214	35.086
Obveze					
Tehničke pričuve	21	11.811	11.811	10.247	10.247
Obveze iz poslova osiguranja	22	1.663	1.663	1.513	1.513
Ostale obveze	23	1.282	1.409	1.110	1.127
Ukupno obveze		14.756	14.883	12.870	12.887
Ukupno kapital i obveze		50.953	50.991	48.084	47.973

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

Društvo	Temeljni kapital	Akumulirani gubitak	Ostale rezerve	Dobit/ gubitak tekuće godine	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima kapitala
Stanje 1. siječnja prethodne godine	37.500	(1.668)	64	(484)	35.412
Gubitak tekućeg razdoblja	-	-	-	(259)	(259)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	61	-	61
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak	-	-	61	(259)	(198)
Prijenos gubitka prethodne godine u akumulirani gubitak	-	(484)	-	484	-
Stanje 31. prosinca prethodne godine	37.500	(2.152)	125	(259)	35.214
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	436	436
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	547	-	547
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak	-	-	547	436	983
Prijenos gubitka prethodne godine u akumulirani gubitak	-	(259)	-	259	-
Stanje 31. prosinca tekuće godine	37.500	(2.411)	672	436	36.197

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

Grupa	Temeljni kapital	Akumulirani gubitak	Ostale rezerve	Dobit/ gubitak tekuće godine	Ukupni kapital koji pripada vlasnicima kapitala
Stanje 1. siječnja prethodne godine	37.500	(1.834)	97	(608)	35.155
Gubitak tekućeg razdoblja	-	-	-	(143)	(143)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	74	-	74
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak	-	-	74	(143)	(69)
Prijenos gubitka prethodne godine u akumulirani gubitak	-	(608)	-	608	-
Stanje 31. prosinca prethodne godine	37.500	(2.442)	171	(143)	35.086
Dobit tekućeg razdoblja	-	-	-	488	488
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	534	-	534
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak	-	-	534	488	1.022
Prijenos gubitka prethodne godine u akumulirani gubitak	-	(143)	-	143	-
Stanje 31. prosinca tekuće godine	37.500	(2.585)	705	488	36.108

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

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
Neto dobit/(gubitak) prije poreza	544	608	(272)	(127)
<i>Usklađenja</i>				
Amortizacija nekretnina i opreme	60	64	59	65
Amortizacija nematerijalne imovine	95	97	92	93
Promjena fer vrijednost financijske imovine	(127)	(136)	(262)	(265)
Prihodi od kamata	(1.400)	(1.400)	(1.464)	(1.471)
	(828)	(767)	(1.847)	(1.705)
Smanjenje/(povećanje) ulaganja do dospijea	118	118	(482)	(482)
Povećanje ulaganja raspoloživih za prodaju	(9.378)	(9.458)	(7.656)	(7.659)
Povećanje ulaganja po fer vrijednosti kroz RDG	(447)	(698)	(332)	(441)
Smanjenje danih depozita, zajmova i potraživanja	6.142	6.487	7.692	7.686
Povećanje tehničkih pričuva	1.775	1.775	1.137	1.137
Smanjenje/(povećanje) potraživanja po poslovima osiguranja	731	731	(544)	(544)
Smanjenje ostalih potraživanja	1.565	1.498	1.643	1.575
Povećanje ostalih obveza	459	564	586	530
NOVČANI TIJEK IZ OPERATIVNIH AKTIVNOSTI	137	250	197	97
NOVČANI TIJEK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI				
Izdaci za nabavu materijalne imovine	(101)	(105)	(71)	(73)
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(3)	(4)	(152)	(154)
NOVČANI TIJEK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	(104)	(109)	(223)	(227)
Učinci promjene tečajeva na novac i novčane ekvivalente	(142)	(147)	(68)	(76)
Neto smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	(109)	(6)	(94)	(206)
Novčana sredstva i ekvivalenti novčanih sredstava na početku godine	131	139	225	345
Novčana sredstva i ekvivalenti novčanih sredstava na kraju godine	22	133	131	139

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 2014. iznosi 37.500.000,00 kuna. Redovne dionice Društva su izdane u nematerijaliziranom obliku i glase na ime, te se vode pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu u Zagrebu pod oznakom HKOS-R-A. Izdano je 37.500 dionica, a nominalna vrijednost jedne dionice je 1.000,00 kuna.

Grupa

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

Grupu čine Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. („matično društvo“) i Poslovni info servis d.o.o. („ovisno društvo“).

Ovisno društvo

Društvo ima 100%-tni udio u društvu s ograničenom odgovornošću Poslovni info servis d.o.o. (dalje: „PIS“) čija je osnovna djelatnost procjena kreditnih rizika i izrada kreditnih izvješća u vezi s poslovima kreditnog osiguranja. PIS je registriran dana 26. listopada 2010. s temeljnim kapitalom od 2.000.000,00 kuna i registriranom djelatnošću savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem. Tijekom 2014. godine pokrenut je postupak smanjenja temeljnog kapitala PIS-a (vidjeti bilješku 28).

Sjedište

Sjedište Društva i Grupe je u Zagrebu, Bednjanska 14, Republika Hrvatska.

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti

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

Ovi financijski izvještaji obuhvaćaju pojedinačne i konsolidirane financijske izvještaje Društva i Grupe kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 „Konsolidirani i pojedinačni financijski izvještaji” i MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji”.

Konsolidirane financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2014. i 2013. činili su Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i njegovo ovisno društvo Poslovni info servis d.o.o.

Računovodstvene politike ovisnog društva usklađene su s onima matice kako bi se osigurala usporedivost na razini Grupe. Ovisno društvo se uključuje u konsolidirane financijske izvještaje metodom pune konsolidacije od datuma stjecanja kontrole i isključuje iz konsolidiranih financijskih izvještaja od datuma prestanka kontrole. Stanja među članicama Grupe, svi nerealizirani 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. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

2.2. Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Sljedeće izmjene i dopune standarda/tumačenja su izdana i na snazi su za razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.:

- MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- MSFI 11 „Zajednički aranžmani“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- MRS 27 (izmijenjen 2011. godine) „Odvojeni financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- MRS 28 (izmijenjen 2011. godine) „Pridružena društva i zajednički pothvati“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- Dodaci MSFI-jevima 10, 11 i 12 o prijelaznim odredbama (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- Dodatak MSFI-ju 10, 12 i MRS-u 27 vezano za konsolidaciju investicijskih subjekata (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- Dodatak MRS-u 32, „Financijski instrumenti: Prezentiranje“ vezano za prijeboj imovine i obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- Dodatak MRS-u 36, „Umanjenje vrijednosti imovine“ vezano za objave nadoknativog iznosa (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).
- Dodatak MRS-u 39, „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ vezano za zamjenu starih derivativnih instrumenata zaštite s novim (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

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

Standardi i tumačenja koja su izdana, ali nisu na snazi za razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014.

U nastavku je popis standarda/tumačenja koja su izdana i nisu na snazi za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014., ali će biti na snazi u kasnijim razdobljima:

- MSFI 9, „Financijski instrumenti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.) - Cjelovita verzija MSFI-ja 9 zamjenjuje većinu smjernica u MRS-u 39. MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje tri primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak, fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i fer vrijednost u računu dobiti i gubitka. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i karakteristikama ugovornog novčanog toka financijske imovine. Društvo planira usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu od usvajanja od strane EU. Društvo još uvijek razmatra učinak ovog standarda, ali se ne očekuje značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.
- Dodatak MRS-u 27, „Nekonsolidirani financijski izvještaji“.
- MSFI 14, „Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.).
- MSFI 15, „Prihodi od ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.).
- IFRIC 21, „Nameti“ (na snazi u EU za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014.).
- Dodatak MSFI-ju 10 i MRS-u 28 vezano za prodaju ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.).
- Dodatak MSFI-ju 11, „Zajednički poslovi“ vezano za stjecanje udjela u zajedničkom upravljanju (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2016.).

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

2.2. Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju (nastavak)

- Dodatak MRS-u 16, „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-u 38, „Nematerijalna imovina“ vezano za amortizaciju (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.).
- Dodatak MRS-u 16, „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 41, „Poljoprivreda“ vezano za plodonosne biljke (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.).
- Dodatak MRS-u 19, „Primanja zaposlenih“ vezano za doprinose zaposlenika ili trećih strana planovima definiranih primanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.).

Društvo još uvijek razmatra učinak slijedećih standarda, ali se ne očekuje značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe:

- Godišnja poboljšanja u 2012. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.)

Ova godišnja poboljšanja dopunjuju standarde iz izvještajnog ciklusa od 2010. – 2012. godine. Uključene su sljedeće promjene:

- MSFI 2, „Plaćanja temeljena na dionicama“.
- MSFI 3, „Poslovna spajanja“.
- MSFI 8, „Poslovni segmenti“.
- MSFI 13, „Fer vrijednost“.
- MRS 16, „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS 38, „Nematerijalna imovina“.
- MRS 24, „Objavljivanje povezanih osoba“.

Društvo planira usvojiti navedena godišnja poboljšanja s datumom stupanja na snagu od usvajanja od strane EU. Društvo još uvijek razmatra učinak ovih dodataka, ali se ne očekuje značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupa.

- Godišnja poboljšanja u 2013. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.)

Ova godišnja poboljšanja dopunjuju standarde iz izvještajnog ciklusa od 2011. – 2013. godine. Uključene su sljedeće promjene:

- MSFI 1, „Prva primjena međunarodnih standarda financijskog izvještavanja“.
- MSFI 3, „Poslovna spajanja“.
- MSFI 13, „Mjerenje fer vrijednosti“.
- MRS 40, „Ulaganja u nekretnine“.

Društvo planira usvojiti navedena godišnja poboljšanja s datumom stupanja na snagu od usvajanja od strane EU. Društvo još uvijek razmatra učinak ovih dodataka, ali se ne očekuje značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

- Godišnja poboljšanja u 2014. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2016.)

Ova godišnja poboljšanja dopunjuju standarde iz izvještajnog ciklusa od 2012. – 2014. godine. Uključene su sljedeće promjene:

- MSFI 5, „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja“.
- MSFI 7, „Financijski instrumenti: Objavljivanje“ – Postoje dva dodatka: Ugovori za pružanje usluga i Financijski izvještaji za razdoblja tijekom godine.
- MRS 19, „Primanja zaposlenih“.
- MRS 34, „Financijsko izvještavanje za razdoblje tijekom godine“.

2. OSNOVA ZA PRIPREMU IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

2.2. Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju (nastavak)

Društvo planira usvojiti navedena godišnja poboljšanja s datumom stupanja na snagu od usvajanja od strane EU. Društvo još uvijek razmatra učinak ovih dodataka, ali se ne očekuje značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

2.3. Korištenje prosudbi, procjena i pretpostavki

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

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

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

2.4. Osnova prikaza

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

Financijski izvještaji za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2014. sastavljeni su po načelu povijesnog troška s izuzetkom financijske imovine i obveza iskazanih po fer vrijednosti u skladu s MRS-om 39 "Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje".

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

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

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

3.2. Opća vrednovanja

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

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

3.3. Klasifikacija imovine i obveza po valuti i tečajne razlike

Monetarna imovina i obveze u deviznim pozicijama, usklađuju se s kretanjem srednjeg tečaja HNB-a, a pozicije uz valutnu klauzulu se usklađuju s kretanjem tečaja s kojim su ugovorno vezani. Tečajne razlike nastale zbog pretvaranja u kune priznaju se u dobiti ili gubitku.

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

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

31. prosinca 2013.	1 EUR = 7,637643 kn	1 USD = 5,549000 kn	1 CHF = 6,231758 kn
31. prosinca 2014.	1 EUR = 7,661471 kn	1 USD = 6,302107 kn	1 CHF = 6,368108 kn

3.4. Nematerijalna imovina

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

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

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

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

Amortizacijske stope su određene na osnovi predviđenog vijeka trajanja imovine, a u skladu sa zakonski dozvoljenim maksimumom. Amortizacija se tijekom godine obračunava mjesečno, a na kraju poslovne godine se sastavlja konačni obračun amortizacije.

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.5. Materijalna imovina – nekretnine, postrojenja i oprema**

Materijalna imovina – nekretnine, postrojenja i oprema se prilikom prvog evidentiranja iskazuju po nabavnoj vrijednosti (trošku nabave). Amortizacija materijalne imovine se priznaje u dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe pojedinih dijelova nekretnina i opreme i to za svaki predmet zasebno. Korisni vijek trajanja pojedinog sredstva utvrđuje se na temelju propisanih stopa, a najviše do porezno dopustivih iznosa.

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

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

Trošak amortizacije priznaje se u rashode od prvoga dana sljedećeg mjeseca od mjeseca u kojem je imovina stavljena u upotrebu. Amortizacija se u tijeku godine obračunava mjesečno, a na kraju godine se sastavlja konačni obračun amortizacije. Dobici i gubici nastali povlačenjem materijalne imovine iz upotrebe ili otuđenjem priznaju se u dobiti i gubitku obračunskog razdoblja.

3.6. Financijska imovina*Klasifikacija imovine*

Financijska imovina se raspoređuje u četiri osnovne kategorije kako slijedi:

- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka;
 - a. koja se drži radi trgovanja;
 - b. koje je društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka;
- Zajmovi i potraživanja;
- Financijska imovina koja se drži do dospeljeća;
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Početno priznavanje i naknadno mjerenje

Financijska imovina se početno priznaje po fer vrijednosti, uključujući i transakcijske troškove, osim financijske imovine klasificirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kod koje početno priznavanje nije uvećano za transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti bez umanjenja za iznos transakcijskih troškova.

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

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

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

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6. Financijska imovina (nastavak)

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

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine kotirane na aktivnom tržištu temelji se na cijeni unutar raspona između kupovne i prodajne cijene koja najrepresntativnije odražava fer vrijednost pribavljene izravno s reguliranog tržišta kapitala.

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

Fer vrijednosti udjela u novčanim investicijskim fondovima utvrđuje se kao cijena udjela u fondu na određeni dan odnosno na dan bilance pribavljena od društva za upravljanje investicijskim fondom.

Dobici i gubici

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

Dobici i gubici povezani s promjenom fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ukoliko nije došlo do trajnog umanjenja vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

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

Gubitak od umanjenja vrijednosti povezan s vrijednosnim papirima ili potraživanjima koji se drže do dospeljeća prihoduje se ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem koji se dogodio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti. Prihod ne može prijeći vrijednost originalnog gubitka.

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

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

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6. Financijska imovina (nastavak)

Prestanak priznavanja

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

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

Posebni financijski instrumenti

- Dužnički vrijednosni papiri

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

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

- Vlasnički vrijednosni papiri

Vlasnički vrijednosni papiri su dionice i udjeli u fondovima. Vlasnički vrijednosni papiri se, s obzirom na svrhu, klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijska imovina raspoloživa za prodaju te se na kraju obračunskog razdoblja usklađuju s fer vrijednosti. Ukoliko vrijednosni papir ne kotira na aktivnom tržištu koristi se procjena vrijednosti koja uključuje korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama, pozivanjem na druge u suštini slične financijske instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta. Ako se takva procjena ne može napraviti s prihvatljivom pouzdanošću, vlasnički vrijednosni papir evidentira se po trošku umanjenom za gubitak od umanjenja vrijednosti.

- Ulaganja u ovisna društva

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

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

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

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.7. Klasifikacija ugovora

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

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

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

3.8. Potraživanja za premije i ostala potraživanja

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

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

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

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

3.9. Prihodi

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

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

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

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

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.9. Prihodi (nastavak)

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

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

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

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

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

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

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

3.10. Rashodi

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

Štete

Troškovi za nastale štete obuhvaćaju sve likvidirane iznose šteta u obračunskom razdoblju, umanjene za naplaćene regrese po osnovi isplaćenih šteta bez obzira u kojem su obračunskom razdoblju nastale, a sastoje se od iznosa šteta i iznosa troškova obrade šteta.

Likvidirane štete evidentiraju se u trenutku donošenja odluke o priznavanju štete i priznaju se (određuju) kao iznos koji će biti plaćen za namiru štete. Likvidirane štete povećavaju se za troškove obrade šteta.

Pričuve šteta

Pričuve šteta temeljem procjene pojedinačnih šteta i statističkih metoda čine pričuve za procijenjeni konačni trošak namire svih šteta nastalih, ali nelikvidiranih do datuma bilance, bilo da su prijavljene ili ne. Pričuva za štete se određuje procjenom pričuve podjedinačne prijavljene nelikvidirane štete i pričuve za neprijavljene nastale štete te uključuju izravne i neizravne troškove obrade istih.

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

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

3. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.10. Rashodi (nastavak)

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

Ostali troškovi

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

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

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

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

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

3.11. Oporezivanje

Porez na dobit obračunava se u skladu s poreznim propisima i po zakonom propisanoj poreznoj stopi. Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Iznos poreza na dobit iskazuje se u Izvještaju o dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u kapitalu i rezervama, kada se porez na dobit priznaje u kapitalu i rezervama.

Tekući porez

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

Odgođeni porez

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

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna obveza pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati. Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

3.12. Prijeboj financijskih instrumenata

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

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. NETO ZARAĐENE PREMIJE

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

	Društvo/ Grupa 2014.	Društvo/ Grupa 2013.
Zaračunana bruto premija	10.836	9.003
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije	106	234
Bruto premije predane u reosiguranje	(5.476)	(5.313)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(588)	(1.739)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	128	1.060
Neto zarađene premije	5.006	3.245

5. PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Prihodi od provizija od reosiguranja	1.286	1.286	776	776
Prihodi od naknada za procjenu rizika	-	961	-	774
	1.286	2.247	776	1.550

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

6. NETO PRIHODI OD ULAGANJA

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Financijski prihodi				
Prihod od kamata	1.400	1.400	1.464	1.471
Neto dobitak od promjene fer vrijednosti i prodaje od imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	21	29	28	31
Dobit od prodaje financijskih ulaganja (Realizirani dobitak od imovine raspoložive za prodaju)	76	104	-	-
Pozitivne tečajne razlike po financijskim instrumentima	328	346	139	158
	1.825	1.879	1.631	1.660
Financijski troškovi				
Negativne tečajne razlike po financijskim instrumentima	(186)	(199)	(71)	(82)
	(186)	(199)	(71)	(82)
Neto prihodi od ulaganja	1.639	1.680	1.560	1.578
	2014.	2014.	2013.	2013.
Prihodi od kamata				
Kamate po kreditima	2	2	1	2
Prihodi od kamata dužničkim vrijednosnim papirima	810	810	318	318
Prihodi od kamata na depozite u bankama	588	588	1.145	1.151
	1.400	1.400	1.464	1.471

	Društvo/ Grupa 2014.	Društvo/ Grupa 2013.
Neto prihodi od ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve		
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata dužničkim vrijednosnim papirima	220	189
Pozitivne tečajne razlike po financijskim instrumentima	79	139
	299	328
Financijski rashodi		
Negativne tečajne razlike po financijskim instrumentima	(64)	(71)
	(64)	(71)

7. NETO IZDACI I PRIČUVE ZA POVRAT PREMIJE

	Društvo/ Grupa 2014.	Društvo/ Grupa 2013.
Osiguranje kredita		
Bruto izdatak za povrat premije	(155)	(111)
Udio reosiguranja u povratu premije	96	66
Bruto pričuva za povrate premija	5	66
Udio reosiguranja u pričuvi	(9)	(34)
Neto izdaci i pričuve za povrat premije	(63)	(13)

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

8. NETO IZDACI ZA OSIGURANE SLUČAJEVE

	Društvo/ Grupa 2014.	Društvo/ Grupa 2013.
Osiguranje kredita		
Izdaci za osigurane slučajeve	(2.348)	(3.078)
Izdaci za osigurane slučajeve, udio reosiguranja	1.233	2.173
Promjena pričuva za štete	(980)	(526)
Promjena pričuva za štete, udio reosiguranja	(332)	37
Neto izdaci za osigurane slučajeve	(2.427)	(1.394)

9. TROŠKOVI PRIBAVE I MARKETINGA

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Troškovi pribave	(535)	(535)	(353)	(353)
Ostali troškovi pribave uključujući troškove medijske promocije	(76)	(76)	(60)	(60)
	(611)	(611)	(413)	(413)

10. ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće				
Neto plaće	(1.212)	(1.469)	(1.110)	(1.290)
Doprinosi i porezi iz plaća	(917)	(1.037)	(817)	(904)
Doprinosi na plaće	(355)	(418)	(290)	(319)
	(2.484)	(2.924)	(2.217)	(2.513)
Ostali administrativni troškovi				
Materijalni troškovi	(28)	(49)	(29)	(41)
Troškovi energije	(30)	(51)	(30)	(43)
Ostali troškovi zaposlenih koji ne uključuju troškove bruto i neto plaća	(96)	(127)	(89)	(125)
Reprezentacija	(45)	(45)	(28)	(28)
Bankovne naknade i naknade za platni promet	(20)	(23)	(24)	(28)
Troškovi najamnina	(353)	(298)	(343)	(304)
Leasing vozila	(89)	(89)	(58)	(58)
Nematerijalni troškovi	(50)	(58)	(29)	(49)
Troškovi poštarina	(9)	(12)	(7)	(10)
Troškovi telekomunikacija	(47)	(47)	(68)	(68)
Troškovi aktura	(84)	(84)	(84)	(84)
Troškovi savjetovanja	(6)	(6)	(61)	(61)
Troškovi revizije	(124)	(124)	(125)	(125)
Ostali porezi i doprinosi	(4)	(7)	(15)	(16)
Ostali troškovi (usluge)	(397)	(568)	(384)	(500)
	(1.382)	(1.588)	(1.374)	(1.540)
Administrativni troškovi	(3.866)	(4.512)	(3.591)	(4.053)

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

		2014.		2013.
	Varijabilni iznos	Broj korisnika	Varijabilni iznos	Broj korisnika
Zaposlenici Društva	17	9	12	7
Članovi Uprave, prokurist	72	3	44	2

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

11. OSTALI POSLOVNI TROŠKOVI

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore i bonuse	(70)	(71)	(53)	(38)
Naknade regulatornim tijelima	(15)	(15)	(26)	(26)
Troškovi bonitetnih izvješća	-	(269)	-	(143)
Troškovi posredovanja u reosiguranju	(212)	(212)	(258)	(258)
Amortizacija	(155)	(161)	(152)	(158)
	(452)	(728)	(489)	(623)

12. POREZ NA DOBIT

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

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Priznato u računu dobiti i gubitka				
Odgođeni porezni prihod	(108)	(120)	13	(16)
Porez na dobit	(108)	(120)	13	(16)
Usklađenje poreza na dobit				
Dobit prije oporezivanja	544	608	(272)	(127)
Porez na dobit po stopi od 20%	(109)	(121)	54	25
Porezno nepriznati troškovi po stopi od 20%	(35)	(35)	(41)	(41)
Porezno izuzeti prihodi po stopi od 20%	36	36	-	-
Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	(108)	(120)	13	(16)
Porez na dobit priznat u sveobuhvatnoj dobiti				
Odgođeni porezni prihod – povećanje	60	65	51	51
Odgođeni porezni prihod – smanjenje	(197)	(199)	(66)	(69)
Porez na dobit priznat u sveobuhvatnoj dobiti	(137)	(134)	(15)	(18)

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

13. NEKRETNINE I OPREMA

	Društvo			Grupa		
	Računala	Namještaj i oprema	Ukupno	Računala	Namještaj i oprema	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. siječnja 2014.	128	123	251	144	123	267
Povećanje	54	47	101	58	47	105
Stanje 31. prosinca 2014.	182	170	352	202	170	372
Ispravak vrijednosti						
Stanje 1. siječnja 2014.	51	53	104	62	53	115
Trošak za godinu	41	19	60	45	19	64
Stanje 31. prosinca 2014.	92	72	164	107	72	179
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. siječnja 2013.	86	94	180	100	94	194
Povećanje	42	29	71	44	29	73
Stanje 31. prosinca 2013.	128	123	251	144	123	267
Ispravak vrijednosti						
Stanje 1. siječnja 2013.	13	31	44	19	31	50
Trošak za godinu	37	22	59	43	22	65
Stanje 31. prosinca 2013.	50	53	103	62	53	115
Stanje 31. prosinca 2013.	78	70	148	82	70	152
Stanje 31. prosinca 2014.	90	98	188	95	98	193

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

14. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Društvo Nematerijalna imovina	Grupa Nematerijalna imovina
Nabavna vrijednost		
Stanje 1. siječnja 2014.	606	610
Povećanja	3	4
Stanje 31. prosinca 2014.	609	614
Ispravak vrijednosti		
Stanje 1. siječnja 2014.	422	423
Trošak za godinu	95	97
Stanje 31. prosinca 2014.	517	520
Nabavna vrijednost		
Stanje 1. siječnja 2013.	454	455
Povećanja	152	154
Stanje 31. prosinca 2013.	606	609
Ispravak vrijednosti		
Stanje 1. siječnja 2013.	330	330
Trošak za godinu	92	93
Stanje 31. prosinca 2013.	422	423
Stanje 31. prosinca 2014.	92	94
Stanje 31. prosinca 2013.	184	186

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

15. FINANCIJSKA IMOVINA

ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
<i>Dužnički vrijednosni papiri:</i>				
Dužnički vrijednosni papiri koji kotiraju na tržištu:				
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske	1.455	1.455	1.570	1.570
	1.455	1.455	1.570	1.570

ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske	18.908	18.908	9.874	9.874
Obveznice trgovačkih društava	395	395	-	-
Obveznice financijskih institucija	521	521	-	-
Investicijski fondovi	-	1.203	-	1.132
	19.824	21.027	9.874	11.006

ULAGANJA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Investicijski fondovi	1.602	2.151	1.133	1.423
UKUPNO	1.602	2.151	1.133	1.423

DEPOZITI U BANKAMA

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Depoziti u bankama u kunama	16.972	16.972	23.000	23.344
	16.972	16.972	23.000	23.344

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

	Limit ulaganja - tehničke pričuve %	Iznos 2014.	Ostvareno % 2014.	Iznos 2013.	Ostvareno % 2013.
Obveznice i drugi dužnički papiri	100,00%	7.779	100%	5.229	100%
Dionice koje kotiraju na tržištima kapitala u Republici Hrvatskoj	25,00%	-	-	-	-
Udjeli u domaćim investicijskim fondovima	40,00%	-	-	-	-
Zajmovi dani društvima	20,00%	-	-	-	-
Depoziti u bankama	30,00%	-	-	-	-
Nekretnine	30,00%	-	-	-	-
Ulaganja sukladno Zakonu, članak 115, točka 1	100,00%	7.779	-	5.229	-
Ulaganja sukladno Zakonu, članak 115, točka 2	15,00%	-	-	-	-
Ulaganja za pokriće tehničkih pričuva	-	7.779	-	5.229	-

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

16. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Odgođena porezna imovina	358	383	472	509
Odgođena porezna obveza	(168)	(176)	(37)	(49)
Privremene razlike				
Odgođena porezna imovina po prenosivim gubicima	358	383	466	503
Odgođena porezna imovina po nerealiziranim gubicima	-	-	6	6
Odgođena porezna obveza po nerealiziranim dobicima	(168)	(176)	(37)	(49)
	190	207	435	460

Prijenos odgođene porezne imovine po prenosivim gubicima

31. prosinca 2015.	61	61	169	169
31. prosinca 2016.	218	218	218	226
31. prosinca 2017.	66	91	66	95
31. prosinca 2018.	13	13	13	13
31. prosinca 2019.	-	-	-	-
	358	383	466	503

Odgođena porezna imovina u iznosu od 358 tisuća kuna odnosno 383 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2014. u nekonsolidiranim odnosno konsolidiranim financijskim izvještajima odnosi se na porezne gubitke koji se mogu koristiti u roku od pet godina od godine nastanka. Uprava procjenjuje da će biti u mogućnosti iskoristiti porezne gubitke nastale u proteklm razdobljima za smanjenje porezne obveze u sljedećih pet godina.

Kretanje na odgođenoj poreznoj imovini može se pokazati kako slijedi:

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Stanje 1. siječnja	472	509	459	525
Priznavanje odgođene porezne imovine po prenosivim poreznim gubicima kroz račun dobiti i gubitka	-	-	13	13
Ukidanje odgođene porezne imovine po prenosivim poreznim gubicima kroz račun dobiti i gubitka	(108)	(120)	-	(29)
Ukidanje odgođene porezne imovine kroz rezerve	(6)	(6)	-	-
Stanje 31. prosinca	358	383	472	509

Kretanje na odgođenoj poreznoj obvezi može se pokazati kako slijedi:

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Stanje 1. siječnja	37	49	22	30
Priznavanje odgođenih poreza po nerealiziranim usklađenjima fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit ili gubitak	147	149	15	19
Ukidanje odgođene porezne obveze kroz rezerve	(16)	(22)	-	-
Stanje 31. prosinca	168	176	37	49

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

17. POTRAŽIVANJA IZ POSLOVA OSIGURANJA

	Društvo/ Grupa 2014.	Društvo/ Grupa 2013.
Potraživanja po premijama		
<i>Bruto iznos</i>		
Potraživanja po premijama	1.051	1.173
<i>Rezerviranja za moguće gubitke</i>		
Usklađenja po nenaplaćenim premijama	-	(106)
	1.051	1.067
Ostala potraživanja iz osiguranja		
Potraživanja za proviziju od reosiguratelja	423	394
Potraživanja za udio u štetama od reosiguratelja	433	1.088
Ostala potraživanja iz osiguranja	29	11
	885	1.493
	1.936	2.560
<i>Rezerviranja za moguće gubitke po premijama</i>		
Stanje 1. siječnja	(106)	(392)
Povećanje rezerviranja za umanjene vrijednosti po premiji osiguranja	(160)	(500)
Napлата potraživanja umanjene vrijednosti	266	734
Otpis – ostala usklađenja	-	52
Stanje 31. prosinca	-	(106)

18. OSTALA POTRAŽIVANJA

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Obračunate kamate na depozite	182	182	472	472
Obračunate kamate na ulaganjima do dospelja	14	14	33	33
Obračunate kamate na ulaganjima raspoloživa za prodaju	305	305	195	195
Potraživanja po naknadama za procjenu kreditnih rizika	-	152	-	95
Obračunata naknada a vista kamata po žiro računu	-	-	1	1
Potraživanja od povezanog društva	1	-	9	-
Ostala potraživanja	9	11	1	4
Odgodena naplata prihoda	70	81	35	45
	581	745	746	845
<i>Rezerviranja za moguće gubitke po ostalim potraživanjima</i>				
	-	(13)	-	(15)
	581	732	746	830

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

19. TEMELJNI KAPITAL

Na dan 31. prosinca 2014. temeljni kapital Društva činilo je 37.500 običnih dionica nominalne vrijednosti 1.000,00 kuna. Ukupna vrijednost temeljnog kapitala iznosila je 37.500 tisuća kuna. Struktura dioničara na dan 31. prosinac 2014. po broju dionica i učešću u temeljnom kapitalu:

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

2014.

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

20. REVALORIZACIJSKE REZERVE PO ULAGANJIMA RASPOLOŽIVIM ZA PRODAJU

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Početno stanje	125	171	64	97
Povećanje fer vrijednosti	983	995	332	348
Smanjenje fer vrijednosti	(213)	(208)	(256)	(256)
Prijenos realizirane dobiti po imovini raspoloživoj za prodaju u račun dobiti i gubitka	(76)	(104)	-	-
Odgodena porezna obveza iz povećanja fer vrijednosti	(147)	(149)	(15)	(18)
Konačno stanje	672	705	125	171

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

21. TEHNIČKE PRIČUVE

	Društvo/ Grupa 2014.	Društvo/ Grupa 2013.
Prijenosne premije		
Bruto	3.871	3.283
Udio reosiguranja	(2.067)	(1.939)
	1.804	1.344
Pričuve šteta		
Bruto	6.821	6.237
Udio reosiguranja	(3.875)	(4.207)
	2.946	2.030
Pričuve za povrate premija		
Bruto	205	210
Udio reosiguranja	(149)	(157)
	56	53
Pričuva za izravnavanje (kolebanje) šteta	914	517
Ukupne tehničke pričuve neto od reosiguranja	5.720	3.944
Ukupne tehničke pričuve bruto	11.811	10.247
Tehničke pričuve - udio reosiguranja	(6.091)	(6.303)
Ulaganja za pokriće tehničkih pričuva	7.779	5.229
Promjene tehničkih pričuva:		
	Društvo/ Grupa 2014.	Društvo/ Grupa 2013.
Prijenosne premije		
Stanje 1. siječnja	1.344	665
Bruto povećanje	588	1.739
Povećanje udjela reosiguratelja	(128)	(1.060)
Stanje 31. prosinca	1.804	1.344
Pričuve šteta		
Stanje 1. siječnja	2.030	1.769
Bruto povećanje	584	298
Povećanje udjela reosiguratelja	332	(37)
Stanje 31. prosinca	2.946	2.030
Pričuve za povrate premija		
Stanje 1. siječnja	53	84
Bruto povećanje	(5)	(65)
Povećanje udjela reosiguratelja	8	34
Stanje 31. prosinca	56	53
Pričuva za izravnavanje (kolebanje) šteta		
Stanje 1. siječnja	517	289
Bruto povećanje	397	228
Stanje 31. prosinca	914	517
Ukupne tehničke pričuve neto od reosiguranja	5.720	3.944

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

22. OBVEZE IZ POSLOVA OSIGURANJA

	Društvo/ Grupa 2014.	Društvo/ Grupa 2013.
Obveza prema inozemnom reosiguratelju	1.429	1.146
Obveza prema reosiguratelju u zemlji	223	367
Obveze za regrese	11	-
UKUPNO	1.663	1.513

23. OSTALE OBVEZE

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Obveze prema dobavljačima	76	174	37	73
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore i bonuse	233	247	163	174
Obveza za isplatu neto plaća i naknada	119	140	103	124
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	115	131	100	115
Razgraničena provizija reosiguranja	514	514	460	460
Odgodeno plaćanje troškova	162	166	175	167
Obveze prema povezanim osobama	31	-	62	1
Ostalo	32	37	10	13
	1.282	1.409	1.110	1.127

24. POSLOVNI NAJMOVI

Društvo i Grupa kao korisnik najma:	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Minimalna plaćanja najma temeljem operativnog najma priznata u računu dobiti i gubitka tekuće godine	89	89	58	58
Plaćena najamnina za poslovni prostor u računu dobiti i gubitka tekuće godine	353	298	343	305

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

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

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

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

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

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

Društvo rizike prati po osam ključnih grupa rizika: rizik osiguranja (koji obuhvaća značajne poslovne rizike: rizike u vezi sa štetama, premijama, pričuvama, reosiguranjem), tržišne rizike (valutni, kamatni, cjenovni), kreditne rizike, rizik likvidnosti, koncentracijski rizik (koji se prati u vezi s rizikom osiguranja), operativne rizike, strateški rizik (uključujući upravljanje kapitalom), rizik ugleda (uključujući pravne rizike).

25.1. Upravljanje rizikom osiguranja

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

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

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite kod preuzimanja osiguranja, jasno definirane postupke odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, određivanje cijene, dizajn proizvoda te kroz upravljanje reosiguranjem. Svi ugovori osiguranja su u pravilu neograničenog trajanja, ali se uvjeti ugovora o osiguranju mogu izmijeniti za svaku osigurateljnu godinu. Najvažniji segment upravljanja rizicima osiguranja čini odobrenje pojedinačnih iznosa osiguranja (dalje: limita) unutar ugovora o osiguranju. Limiti se kontinuirano prate te revidiraju najmanje jednom godišnje. Tijekom osigurateljne godine, osiguratelj ima pravo ukinuti ili smanjiti limit u slučaju procjene pogoršanja rizika ili u slučaju neiskorištenosti odobrenog limita.

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

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

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

25.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Koncentracija rizika osiguranja

Rizik koncentracije odnosi se na razinu do koje određeni događaj ili serija događaja mogu utjecati na obveze Društva, a koji može proizaći iz pojedinog ugovora o osiguranju, unutar kojeg se odobravaju limiti prema više kupaca ili iz većeg broja ugovora gdje se mogu pojaviti značajne obveze.

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

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

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

- uspostavljanje limita po svakom pojedinom riziku i prema zemljama;
- utvrđivanje minimalnog udjela osiguranika u pojedinom riziku;
- utvrđivanje najveće obveze osiguratelja koja predstavlja najveći kumulativni iznos naknada šteta koji osiguratelj može isplatiti osiguraniku po zaključenom ugovoru o osiguranju za razdoblje od jedne osigurateljne godine;
- procjena najveće vjerojatne štete;
- proporcionalno kvotno reosiguranje.

Tablica u nastavku prikazuje koncentraciju po odobrenim iznosima osiguranja (limitima) na dan 31. prosinca 2014. i na dan 31. prosinca 2013. 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 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**25.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)****Izloženost portfelja osiguranja po zemljama****2014.**

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

2013.

Ukupni iznosi osiguranja (limiti) po zemljama	Bruto iznos, u tisućama kuna	Udio u ukupnom,%	Neto iznos, nakon SP i reosiguranja, u tisućama kuna	Udio u ukupnom,%
Hrvatska	219.216	24,30%	84.768	27,66%
Italija	171.228	18,98%	57.052	18,61%
Srbija	79.336	8,80%	26.932	8,79%
Bosna i Hercegovina	58.424	6,48%	21.847	7,13%
Slovenija	61.773	6,85%	20.266	6,61%
Njemačka	48.797	5,41%	17.581	5,74%
Mađarska	27.548	3,05%	11.022	3,60%
Makedonija	21.042	2,33%	7.143	2,33%
Austrija	18.032	2,00%	6.240	2,03%
Švicarska	39.674	4,40%	6.178	2,02%
Ostale zemlje	156.965	17,40%	47.440	15,48%
Ukupno	902.035	100,00%	306.469	100,00%

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

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

Stanje odobrenih iznosa osiguranja (limita) na dan 31. prosinca 2013.

Rasponi iznosa osiguranja (limita), u tisućama kuna	Broj odobrenih iznosa osiguranja (limita)*	Ukupno, iznos u tisućama kuna	% od ukupnog
Manje od 1.000	1.128	160.471	17,79%
1.000 – 2.000	331	315.939	35,03%
2.000 – 3.000	45	107.169	11,88%
3.000 – 4.000	39	134.304	14,89%
4.000 – 5.000	4	18.359	2,03%
5.000 – 6.000	4	22.275	2,47%
6.000 – 7.000	1	6.874	0,76%
Više od 7.000	12	136.644	15,15%
Ukupno	1.564	902.035	100,00%

U rasponu iznosa osiguranja (limita) „više od 7.000 tisuća kuna“ nalazi se nekoliko odobrenih iznosa osiguranja koji su ocijenjeni nisko rizičnim, a koji su u najvećoj mjeri pokriveni reosiguranjem.

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

25.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

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

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

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

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

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

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

Pričuvu za nastale neprijavljene štete izračunava imenovani aktuar Društva primjenom najprikladnije aktuarske metode. Imenovani aktuar Društva obavezan je u godišnjem mišljenju navesti i obrazložiti aktuarsku metodu primijenjenu u obračunu pričuve za nastale neprijavljene štete.

Sukladno obrazloženju imenovanog ovlaštenog aktuara o statističkim i nadzornim podacima društva za osiguranje, pričuva za IBNR se izračunava prema potrebi, a obavezno na kraju svakog tromjesečja. Od početka poslovanja Društva do kraja 1. tromjesečja 2014. godine pričuva za IBNR se izračunavala doslovnom primjenom metode očekivane kvote šteta. Daljnja doslovna primjena metode očekivane kvote šteta dovela bi do povećanja iznosa IBNR, a prema analizi podataka isto nije potrebno. Obzirom da u kreditnom osiguranju pričuva za IBNR ima dijelom i protucikličku komponentu (izravnavanje loših tehničkih rezultata u godinama s ekstremno lošim rezultatima), u prvim godinama poslovanja je bilo nužno povećavati pričuvu za IBNR radi ispunjenja navedene protucikličke svrhe pričuve za IBNR. U međuvremenu je formirana pričuva za kolebanje šteta u značajnom iznosu te se očekuje daljnje povećanje te pričuve.

Udio reosiguranja u pričuvi za IBNR se određuje sukladno primjenjenoj aktuarskoj metodi za obračun IBNR-a.

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

Direktni troškovi obrade šteta u pričuvi sastavni su dio pričuva za prijavljene štete te pričuve za nastale neprijavljene štete. Pričuva za direktne troškove obrade šteta određuje se sukladno udjelu direktnih troškova obrade šteta u likvidiranim štetama po vrstama osiguranja.

Minimalni iznos za indirektne troškove obrade šteta u pričuvi je 0,5% od zbroja pričuva za prijavljene štete, pričuva za nastale a neprijavljene štete i direktnih troškova obrade šteta u pričuvi.

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

25.1. Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Pričuva za indirektno troškove obrade šteta nema uračunat udio reosiguranja.

Pričuva za kolebanje šteta je izračunata prema metodi navedenoj u važećem Pravilniku o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva osiguranja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Za izračun pričuve za kolebanje šteta pretpostavljeno je da je prihod od ulaganja tehničkih pričuva jednak 0.

25.2. Upravljanje valutnim rizikom

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

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

Tehničke pričuve Društva su velikom većinom iskazane u kunama i s valutnom klauzulom u eurima. Imovina za pokriće tehničkih pričuva je također u kunama i s valutnom klauzulom u eurima (obveznice Republike Hrvatske s valutnom klauzulom u eurima). Poštujući zakonske obveze (Zakon o osiguranju) i kako bi upravljalo valutnim rizikom, Društvo drži imovinu za pokriće tehničkih pričuva u minimalnom iznosu koji je jednak tehničkim pričuvama neto od reosiguranja. Na ovaj način smanjuje razliku između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti. Naime, tehničke pričuve se formiraju u valuti obveze, a preračunavaju se u kune na datum obračuna, tako da promjena tečaja utječe jednako i u istom iznosu na tehničke pričuve i imovinu koja ih pokriva.

Uzevši u obzir povijesna kretanja tečaja između kune i eura, Društvo je procijenilo da kada bi na dan 31. prosinca 2014. došlo do povećanja tečaja eura za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom da ostale varijable ostanu nepromijenjene, neto dobit za razdoblje izvještavanja bila bi za 107 tisuća kuna veća (2013.: neto gubitak razdoblja bio bi za 25 tisuća kuna veći), uglavnom kao rezultat pozitivnih tečajnih razlika nastalih preračunom imovine i obveza iskazanih u eurima. Kapital i rezerve bi se povećali za 8 tisuća kuna (2013.: 2 tisuće kuna) temeljem preračuna vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Valutna struktura financijske imovine i obveza iz djelokruga MRS-a 39 za Društvo i Grupu na dan izvještaja 31. prosinca 2014. prikazana je u nastavku:

Upravljanje valutnim rizikom

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

Upravljanje valutnim rizikom

	Društvo 2013.			Grupa 2013.		
	Euro	Kune	Ukupno	Euro	Kune	Ukupno
Imovina						
Ulaganja koja se drže do dospelosti						
• Dužničke vrijednosnice	1.570	-	1.570	1.570	-	1.570
Ulaganja raspoloživa za prodaju						
• Dužničke vrijednosnice	3.064	6.810	9.874	3.064	6.810	9.874
• Investicijski fondovi	-	-	-	224	908	1.132
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
• Investicijski fondovi	-	1.133	1.133	290	1.133	1.423
Depoziti u bankama	-	23.000	23.000	233	23.111	23.344
Ostala potraživanja	91	619	710	91	689	780
Novac i novčani ekvivalenti	-	131	131	-	139	139
Ukupna imovina	4.725	31.693	36.418	5.472	32.790	38.262
Obveze						
Ostale obveze	5	94	99	5	60	65
Ukupno obveze	5	94	99	5	60	65
Neto valutna izloženost	4.720	31.599	36.319	5.467	32.730	38.197

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

	Bruto tehničke pričuve	Tehničke pričuve-udio reosiguranja	Koeficijenti raspodjele prema valutama
2014.			
U kunama	4.498	2.320	0,3808
S valutnom klauzilor u eurima	7.242	3.735	0,6132
S valutnom klauzulom u ostalim valutama	71	36	0,0060
Ukupno	11.811	6.091	1,0000

	Bruto tehničke pričuve	Tehničke pričuve-udio reosiguranja	Koeficijenti raspodjele prema valutama
2013.			
U kunama	2.921	1.797	0,2850
S valutnom klauzilor u eurima	7.274	4.474	0,7099
S valutnom klauzulom u CHF	1	-	0,0001
S valutnom klauzulom u ostalim valutama	51	32	0,0050
Ukupno	10.247	6.303	1,0000

25.3. Upravljanje rizikom kamatne stope

Rizik promjene kamatnih stopa prisutan je u mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze na koje se plaća kamata dospijevaju u različitim rokovima i kada se kamate na imovinu i obveze različito mijenjaju. Izloženost Grupe i Društva tržišnom riziku promjene kamatnih stopa koncentrirana je u portfelju ulaganja, jer ni Grupa ni Društvo na dan 31. prosinca 2014. nisu imali obveza po kreditima.

Sva ulaganja Društva koja nose kamatu su na dan 31. prosinca 2014. bila s fiksnom kamatnom stopom stoga Društvo nije izloženo riziku promjena u budućim novčanim tokovima koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu.

S obzirom na to da je kamatonosna imovina Društva s fiksnom kamatnom stopom te da na 31. prosinca 2014. nije bilo kamatonosnih obveza, Društvo nije izloženo kamatnom riziku te ne objavljuje informacije o osjetljivosti na kamatni rizik.

Pregled kamatne stope na kamatonosnu imovinu

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

	Društvo Kamatna stopa	Grupa Kamatna stopa
2013.		
Ulaganja koja se drže do dospijeća	5,50% - 6,50%	5,50% - 6,50%
Ulaganja raspoloživa za prodaju	4,25% - 6,75%	4,25% - 6,75%
Depoziti u bankama	3,50% - 4,90%	0,40% - 4,90%
Novac i novčani ekvivalenti	0,10% - 0,40%	0,10% - 0,40%

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

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

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

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

Društvo procjenjuje da bi povećanje fer vrijednosti ulaganja u fondove u usporedbi s izvještenim veličinama za 1% rezultiralo većom dobiti razdoblja u iznosu od 10 tisuća kuna (2013.: -). Grupa procjenjuje da bi povećanje fer vrijednosti ulaganja u fondove u usporedbi s izvještenim veličinama za 1% rezultiralo većom dobiti razdoblja u iznosu od 16 tisuća kuna (2013.: 3 tisuće kuna) i većim revalorizacijskim rezervama za 8 tisuća kuna (2013.: 3 tisuće kuna).

25.5. Kreditni rizik

Kreditni rizik se odnosi na rizik neispunjenja ugovornih obveza druge ugovorne strane, čime bi Grupa ili Društvo pretrpjelo financijske gubitke ili na rizik potencijalnog smanjenja tržišne vrijednosti financijskih instrumenata kao rezultat promjene kreditne sposobnosti dužnika. Kreditnim rizikom se upravlja tako da se unaprijed vodi pažljiva analiza dužnika te posluje s kreditno sposobnim dužnicima. Imovina se ulaže prema unaprijed definiranim internim procedurama te sukladno pravilnicima HANFA-e u vezi s ulaganjima tehničkih pričuva. Društvo je usvojilo opreznu politiku ulaganja, te je imovinu u najvećoj mjeri ulagalo u državne obveznice s fiksnim prinosom.

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

	Društvo 2013.		Grupa 2013.	
	Ukupno izloženo u tisućama kuna	% u ukupnom max kreditnom riziku	Ukupno izloženo u tisućama kuna	% u ukupnom max kreditnom riziku
Ulaganja koja se drže do dospelosti				
• Obveznice Republike Hrvatske	1.570	3,6%	1.570	3,5%
Ulaganja raspoloživa za prodaju				
• Obveznice Republike Hrvatske	9.874	22,4%	9.874	22,2%
Depoziti u bankama	23.000	52,1%	23.344	52,4%
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	6.303	14,3%	6.303	14,1%
Potraživanja iz poslova osiguranja	2.560	5,8%	2.560	5,7%
Ostala potraživanja	710	1,5%	780	1,8%
Novac i novčani ekvivalenti	131	0,3%	139	0,3%
Ukupno	44.148	100,0%	44.570	100,0%

Društvo je imovinu ulagalo samo u Republici Hrvatskoj.

Na datum izvještavanja Društvo i Grupa su imali značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske kroz obveznice Republike Hrvatske. Ukupna izloženost kreditnom riziku Republike Hrvatske iznosi 40,0% od ukupne aktive Društva odnosno 39,9% od ukupne aktive Grupe (2013.: 23,8% od ukupne aktive Društva odnosno 23,9% od ukupne aktive Grupe).

Kreditni rizik nastaje i kod ugovaranja reosiguranja te Društvo ugovore o reosiguranju zaključuje s reosigurateljima s dobrom kreditnom sposobnošću, reputacijom i višegodišnjim iskustvom. Društvo je tijekom 2014. godine imalo zaključene ugovore o kvotnom reosiguranju s dva reosiguratelja:

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

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

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

Društvo je izloženo riziku naplate premije od osiguranika, a Grupa je dodatno izložena riziku naplate naknade za procjenu rizika. Društvo se od ovih rizika štiti kroz redovno praćenje naplate te kroz ugovorne odredbe po kojima je uredno plaćanje premije uvjet isplate naknade štete.

Na dan 31. prosinca 2014. godine, izloženost Društva bankama iznosi 17.700 tisuća kuna (2013.: 23.605 tisuća kuna), a Grupe 17.811 tisuća kuna (2013.: 23.957 tisuća kuna) i sastoji se od novca, depozita u bankama i financijskih obveznica. Izloženost se odnosi na domaće banke kako slijedi:

	Društvo 2014.	Grupa 2014.	Društvo 2013.	Grupa 2013.
Banke koje nemaju kreditni rejting	10.099	10.099	7.138	7.138
Banke kreditnog rejtinga A i A-	545	656	15.448	15.800
Banke kreditnog rejtinga BB	7.056	7.056	1.019	1.019
	17.700	17.811	23.605	23.957

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

Analiza kreditne kvalitete na dan bilance

	Dužničke vrijednosnice	Depoziti u bankama	Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju i potraživanja od reosiguranja	Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	Novac i novčani ekvivalenti	Ukupno
31. prosinca 2014.						
Nedospjela i neispravljena	21.279	16.972	6.091	1.909	22	46.273
Dospjela, ali neispravljena	-	-	-	529	-	529
Ispravljena	-	-	-	-	-	-
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-	-
	21.279	16.972	6.091	2.438	22	46.802
31. prosinca 2013.						
Nedospjela i neispravljena	11.444	23.000	6.303	2.435	131	43.313
Dospjela, ali neispravljena	-	-	-	835	-	835
Ispravljena	-	-	-	(106)	-	(106)
Rezerviranje za umanjenje vrijednosti	-	-	-	106	-	106
	11.444	23.000	6.303	3.270	131	44.148

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 2014.	225	190	113	-	1	-	529
31. prosinca 2013.	489	189	157	-	-	-	835

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.

Iznos od 1 tisuću kuna iskazan u 2014. godini u kategoriji od 181 – 365 dana predstavlja dio iznosa potraživanja iz predstečajne nagodbe.

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

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

Ročnost imovine i obveza (Društvo)

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

Ročnost imovine i obveza (Grupa)

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

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Ročnost imovine i obveza (Društvo)

	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	Preko 1 godine	2013. Ukupno
Imovina					
Ulaganja koja se drže do dospelja	-	1.070	-	500	1.570
Ulaganja raspoloživa za prodaju	9.874	-	-	-	9.874
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.133	-	-	-	1.133
Depoziti u bankama	-	-	23.000	-	23.000
Ostala potraživanja	138	51	521	-	710
Novac i novčani ekvivalenti	131	-	-	-	131
Ukupna imovina	11.276	1.121	23.521	500	36.418
Obveze					
Ostale obveze	99	-	-	-	99
Ukupno obveze	99	-	-	-	99
Neto ročna usklađenost	11.177	1.121	23.521	500	36.319

Ročnost imovine i obveza (Grupa)

	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mj. do 1 godine	Preko 1 godine	2013. Ukupno
Imovina					
Ulaganja koja se drže do dospelja	-	1.070	-	500	1.570
Ulaganja raspoloživa za prodaju	11.006	-	-	-	11.006
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.423	-	-	-	1.423
Depoziti u bankama	344	-	23.000	-	23.344
Ostala potraživanja	208	51	521	-	780
Novac i novčani ekvivalenti	139	-	-	-	139
Ukupna imovina	13.120	1.121	23.521	500	38.262
Obveze					
Ostale obveze	65	-	-	-	65
Ukupno obveze	65	-	-	-	65
Neto ročna usklađenost	13.055	1.121	23.521	500	38.197

25.7. Upravljanje rizikom kapitala

Osnovni ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su sljedeći:

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

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

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

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

Društvo je na dan 31. prosinca 2014. zadovoljavalo zahtjeve u vezi s adekvatnošću kapitala i solventnosti. Jamstveni kapital je veći od minimalnog temeljnog kapitala za 6.137 tisuća kuna.

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

	2014.	2013.
Granica solventnosti (čl. 99. Zakona)	975	810
Granica solventnosti (čl. 99. Zakona)	975	810
Minimalni temeljni kapital (čl. 19. Zakona)	28.860	27.750
1/3 granice solventnosti (čl. 99. Zakona)	325	270
Jamstveni kapital	34.997	34.921
Kapital	32.997	32.921

Adekvatnost kapitala je zadovoljena.

JK >= 1/3 Granice solventnosti

JK >= min TK

Kapital >= Granici solventnosti

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

	2014.	2013.
Jamstveni kapital	34.997	34.921
Tehničke pričuve (bilješka 21)	5.720	3.944
Temelji kapital Društva (bilješka 19)	37.500	37.500
Preneseni gubitak i gubitak tekuće godine	(2.412)	(2.395)
Nematerijalna imovina	(92)	(184)
Osnovni kapital	34.997	34.921
Pričuve s naslova vrednovanja financijske imovine	-	-
Dopunski kapital	-	-
Jamstveni kapital	34.997	34.921

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

25. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

25.8. Financijski instrumenti

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

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

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

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

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

26. TRANSAKCIJE DRUŠTVA S POVEZANIM OSOBAMA

Jedini dioničar Društva je Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR), koji drži 100% dionica Društva na kraju 2014. i 2013. godine. Krajnji vlasnik je Republika Hrvatska. Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim dioničarom, članovima Nadzornog odbora i Uprave, prokuristicom (zajedno „ključno rukovodstvo“) i članovima uže obitelji ključnog rukovodstva.

	2014.			
	Prihodi	Rashodi	Imovina	Obveze
Hrvatska banka za obnovu i razvitak	-	7	-	-
Poslovni info servis d.o.o.	16	283	1	31
Ukupno	16	290	1	31
	2013.			
	Prihodi	Rashodi	Imovina	Obveze
Hrvatska banka za obnovu i razvitak	-	14	-	1
Poslovni info servis d.o.o.	51	261	9	61
Ukupno	51	275	9	62

Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu (nastavak)

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

26. TRANSAKCIJE DRUŠTVA S POVEZANIM OSOBAMA (nastavak)

U 2014. godini trošak plaća i naknada ključnom rukovodstvu Društva i Grupe iznosi 1.463 tisuće kuna (2013.: 1.199 tisuća kuna).

Hrvatska banka za obnovu i razvitak u ime i za račun Republike Hrvatske temeljem Ugovora o reosiguranju je reosigurala neutržive (netržišne) rizike i po toj osnovi u 2014. godini Društvo je ostvarilo prihod u iznosu od 788 tisuća kuna (2013.: 1.666 tisuća kuna) dok je rashod iznosio 958 tisuća kuna (2013.: 1.422 tisuće kuna). Od navedenog prihoda 408 tisuća kuna (2013.: 1.142 tisuće kuna) odnosi na nedospjelo potraživanje, a 234 tisuće kuna (2013.: 367 tisuća kuna) na nedospjele obveze koje su do dana izrade ovih izvješća podmirene.

Država i sva društva u kojima država ima većinsko vlasništvo

u 000 HRK	Dužničke vrijednosnice	Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	Prihodi iz osiguranja i ostali prihodi	Prihodi od kamata	Rashodi iz osiguranja i ostali rashodi
2014.	20.675	437	236	789	867	1.055
2013.	11.672	1.144	371	1.666	318	1.490

27. NEPREDVIĐENE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2014. Grupa odnosno Društvo nije imalo sudskih sporova koji bi mogli rezultirati nepredviđenim obvezama za Društvo.

28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Društvo ima 100%-tni udio u društvu PIS. PIS je registriran dana 26. listopada 2010. s temeljnim kapitalom od 2.000.000,00 kn. Tijekom 2014. godine Društvo je pokrenulo postupak smanjenja temeljnog kapitala PIS-a. Proces se odvijao u nekoliko faza. U rujnu 2014. temeljni kapital je smanjen s iznosa od 2.000.000,00 kn, na iznos 1.800.000,00 kn (iznos od 173.954,85 kn korišten je za pokriće gubitaka iz poslovanja, a 26.045,15 kn je raspoređeno u pričuve). Postupak je završen dana 5. ožujka 2015. donošenjem Rješenja o smanjenju temeljnog kapitala od strane Trgovačkog suda. Temeljni kapital je smanjen s iznosa od 1.800.000,00 kn za iznos od 1.500.000,00 kn.

29. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji su potpisani i njihovo izdavanje je odobreno 17. travnja 2015.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 17. travnja 2015.

Ksenija Sanjković

Ksenija Sanjković
članica Uprave

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

Edvard Ribarić

Edvard Ribarić
predsjednik Uprave

U nastavku se nalaze Zakonom propisana temeljna financijska izvješća o poslovanju društva Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i bilješke za 2014. godinu. Izvješća su sastavljena sukladno obliku i opsegu koji propisuje Pravilnik o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje i reosiguranje.

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

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

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

1. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 1.1.2014.-31.12.2014.

Oznaka pozicije	Opis pozicije	Društvo 2013.	Društvo 2014.
I	Zarađene premije (prihodovane)	3.245	5.006
1	Zaračunate bruto premije	9.003	10.836
2	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja	234	106
3	Premije predane u reosiguranje (-)	(5.313)	(5.476)
4	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)	(1.739)	(588)
5	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)	1.060	128
II	Prihodi od ulaganja	1.560	1.639
1	Prihodi od kamata	1.464	1.400
2	Nerealizirani dobici od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2	1
3	Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja	26	96
3.1	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	26	20
3.2.	Ulaganja raspoloživa za prodaju	-	76
4	Neto pozitivne tečajne razlike	68	142
III	Prihodi od provizija i naknada	775	1.286
IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	-	-
V	Ostali prihodi	182	231
VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	(1.166)	(2.031)
1	Likvidirane štete	(905)	(1.115)
1.1	Bruto iznos (-)	(3.078)	(2.348)
1.2	Udio reosiguratelja (+)	2.173	1.233
2	Promjena pričuva za štete (+/-)	(261)	(916)
2.1	Bruto iznos (-)	(298)	(584)
2.2	Udio reosiguratelja (+)	37	(332)
VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	(197)	(400)
1	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)	(197)	(400)
1.1	Bruto iznos (-)	(164)	(391)
1.2	Udio reosiguratelja (+)	(33)	(9)
VIII	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	(44)	(59)
1	Ovisni o rezultatu (bonusi)	(44)	(59)
IX	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	(4.181)	(4.668)
1	Troškovi pribave	(413)	(611)
1.1	Ostali troškovi pribave	(413)	(611)
2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	(3.768)	(4.057)
2.1	Amortizacija materijalne imovine	(152)	(155)
2.2	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	(2.217)	(2.484)
2.3	Ostali troškovi uprave	(1.399)	(1.418)
X	Troškovi ulaganja	-	-
1	Neto negativne tečajne razlike	-	-
XI	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	(284)	(227)
1	Ostali tehnički troškovi osiguranja	(284)	(227)
XII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	(162)	(233)
XIII	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	(272)	544
XIV	Porez na dobit ili gubitak	13	(108)
1	Odgođeni porezni trošak (prihod)	13	(108)
XV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	(259)	436
XVI	UKUPNI PRIHODI	5.775	8.054
XVII	UKUPNI RASHODI	(6.034)	(7.618)
XVIII	Ostala sveobuhvatna dobit	61	547
1	Dobici/gubici proizišli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	76	684
2	Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	(15)	(137)
XIX	Ukupna sveobuhvatna dobit	(198)	983

Financijski izvještaji i bilješke u skladu s formatom propisanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Format Hrvatske agencije financijskih usluga	000 kn	1	2	3	4	000 kn	Format revidiranog izvještaja
Zarađene premije (prihodovane)	5.006	-	-	-	-	5.006	Neto zarađene premije
Prihodi od ulaganja	1.639	-	-	-	-	1.639	Neto prihodi od ulaganja
Prihodi od provizija i naknada	1.286	-	-	-	-	1.286	Prihodi od provizija i naknada
Ostali prihodi	231	-	(163)	-	(24)	44	Ostali poslovni prihodi
Izdaci za osigurane slučajeve, neto	(2.031)	(396)	-	-	-	(2.427)	Neto izdaci za osigurane štete
Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	(400)	400	-	-	-	-	
Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	(59)	(14)	-	-	-	(73)	Neto izdaci i pričuve za povrat premije
Troškovi pribave	(611)	-	-	-	-	(611)	Troškovi pribave i marketinga
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	(4.057)	-	-	155	36	(3.866)	Administrativni troškovi
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	(227)	-	-	227	-	-	
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	(233)	-	163	(382)	-	(452)	Ostali poslovni troškovi
		-	-	-	(12)	(12)	Neto tečajne razlike koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	544	-	-	-	-	544	Dobit/gubitak prije oporezivanja
Porez na dobit ili gubitak	(108)	-	-	-	-	(108)	Porez na dobit
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	436	-	-	-	-	436	Dobit/gubitak tekućeg razdoblja
Ostala sveobuhvatna dobit	547	-	-	-	-	547	Ostala sveobuhvatna dobit
Ukupna sveobuhvatna dobit	983	-	-	-	-	983	Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak nakon oporezivanja

Pojašnjenje razlika:

- 1) Reklasifikacija promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja u izdatke za osigurane slučajeve i promjena pričuva za povrate premija, neto od reosiguranja u neto izdatke i pričuve za povrat premije.
- 2) Reklasifikacija prihoda od ukidanja rezervacija za godišnje odmore i ostale troškove u ostale poslovne troškove.
- 3) Reklasifikacija troška amortizacije iz troškova uprave i reklasifikacija ostalih tehničkih troškova u ostale poslovne troškove
- 4) Reklasifikacija tečajnih razlika koje ne proizlaze iz financijskih instrumenata.

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

2. Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2014.

AKTIVA		Društvo	Društvo
Oznaka pozicije	Opis pozicije	2013.	2014.
A	Nematerijalna imovina	184	92
1	Ostala nematerijalna imovina	184	92
B	Materijalna imovina	148	188
1	Oprema	133	177
2	Ostala materijalna imovina i zalihe	15	11
C	Ulaganja	37.577	41.853
I	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	2.000	2.000
1	Dionice i udjeli u pridruženim društvima	2.000	2.000
II	Ostala financijska ulaganja	35.577	39.853
1	Ulaganja koja se drže do dospelosti	1.570	1.455
1.1	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	1.570	1.455
2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	9.874	19.824
2.1	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	9.874	19.824
3	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.133	1.602
3.1	Udjeli u investicijskim fondovima	1.133	1.602
4	Depoziti, zajmovi i potraživanja	23.000	16.972
4.1	Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	23.000	16.972
D	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	6.303	6.091
1	Prijenosne premije, udio reosiguranja	1.939	2.067
2	Pričuva šteta, udio reosiguranja	4.207	3.875
3	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja	157	149
E	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	472	358
1	Odgođena porezna imovina	472	358
F	POTRAŽIVANJA	2.570	1.974
1	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	1.067	1.051
1.1	Od osiguranika	1.067	1.051
2	Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	1.493	885
3	Ostala potraživanja	10	38
3.1	Ostala potraživanja	10	38
G	Ostala imovina	131	22
1	Novac u banci i blagajni	131	22
1.1	Sredstva na poslovnom računu	131	22
H	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	736	543
1	Razgraničene kamate i najamnine	701	502
2	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	35	41
	UKUPNO AKTIVA	48.121	51.121

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

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

PASIVA			
Oznaka pozicije	Opis pozicije	Društvo 2013.	Društvo 2014.
A	Kapital i rezerve	35.214	36.197
1	Upisani kapital	37.500	37.500
1.1	Uplaćeni kapital - redovne dionice	37.500	37.500
2	Revalorizacijske rezerve	125	673
2.1	Financijskih ulaganja	125	673
3	Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	(2.152)	(2.412)
3.1	Preneseni gubitak (-)	(2.152)	(2.412)
4	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	(259)	436
	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	-	436
4.1	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	(259)	-
B	Tehničke pričuve	10.247	11.811
1	Prijenosne premije, bruto iznos	3.283	3.871
2	Pričuva šteta, bruto iznos	6.237	6.821
3	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos	210	205
4	Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos	517	914
C	Odgođena i tekuća porezna obveza	37	168
1	Odgođena porezna obveza	37	168
D	Ostale obveze	1.825	2.036
1	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	1.513	1.663
2	Ostale obveze	312	373
E	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	798	909
1	Razgraničena provizija reosiguranja	460	513
2	Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	338	396
F	UKUPNA PASIVA	48.121	51.121

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

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Format Hrvatske agencija za nadzor financijskih usluga		1	2	3		Format revidiranog izvještaja
Nematerijalna imovina	92	-	-	-	92	Nematerijalna imovina
Materijalna imovina	188	-	-	-	188	Nekretnine i oprema
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	2.000	-	-	-	2.000	Ulaganje u ovisna društva
Ulaganja koja se drže do dospelja	1.455	-	-	-	1.455	Ulaganja koja se drže do dospelja
Ulaganja raspoloživa za prodaju	19.824	-	-	-	19.824	Ulaganja raspoloživa za prodaju
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.602	-	-	-	1.602	Ulaganja po fer kroz račun dobiti i gubitka
Depoziti, zajmovi i potraživanja	16.972	-	-	-	16.972	Depoziti u bankama
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	6.091	-	-	-	6.091	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
Odgođena i tekuća porezna imovina	358	(168)	-	-	190	Odgođena porezna imovina
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	1.051	-	-	885	1.936	Potraživanja iz poslova osiguranja
Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	885	-	-	(885)	-	
Ostala potraživanja	38	-	543	-	581	Ostala potraživanja
Novac u banci i blagajni	22	-	-	-	22	Novac i novčani ekvivalenti
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	543	-	(543)	-	-	
Ukupno akitva	51.121	(168)	-	-	50.953	Ukupna imovina

Pojašnjenje razlika:

- 1) Odgođena porezna imovina prikazana je neto od odgođene porezne obveze
- 2) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda iskazuju se u Ostalim potraživanjima
- 3) Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja iskazuju se u potraživanjima iz poslova osiguranja

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

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Format Hrvatske agencija za nadzor financijskih usluga		1	2		Format revidiranog izvještaja
Upisani kapital	37.500	-	-	37.500	Temeljni kapital
Revalorizacijske rezerve	673	-	-	673	Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju
Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	(2.412)	-	-	(2.412)	Akumulirani gubitka
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	436	-	-	436	Dobit razdoblja
Tehničke pričuve	11.811	-	-	11.811	Tehničke pričuve
Odgođena i tekuća porezna obveza	168	(168)	-	-	Odgođena porezna obveza
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	1.663	-	-	1.663	Obveze iz poslova osiguranja
Ostale obveze	373	-	909	1.282	Ostale obveze
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	909	-	(909)	-	
Ukupna pasiva	51.121	(168)	-	50.953	Ukupna pasiva

Pojašnjenje razlika:

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

3. Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 1.1.2014.-31.12.2014.

Redni broj	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/ gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
I	Stanje na 1. siječnja prethodne godine	37.500	64	-	(1.669)	(484)	35.411	-	35.411
II	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	61	-	-	(259)	(198)	-	(198)
1	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	(259)	(259)	-	(259)
2	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	-	61	-	-	-	61	-	61
2.1	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	61	-	-	-	61	-	61
III	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	-	-	-	(484)	484	-	-	-
1	Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	(484)	484	-	-	-
IV	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	37.500	125	-	(2.153)	(259)	35.213	-	35.213
V	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	37.500	125	-	(2.153)	(259)	35.213	-	35.213
VI	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	548	-	-	436	984	-	984
1	Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	436	436	-	436
2	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	548	-	-	-	548	-	548
2.1	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	548	-	-	-	548	-	548
VII	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	-	-	-	(259)	259	-	-	-
1	Ostale transakcije s vlasnicima	-	-	-	(259)	259	-	-	-
VIII	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	37.500	673	-	(2.412)	436	36.197	-	36.197

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

4. Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Oznaka pozicije	Opis pozicije	Društvo 2014.	Društvo 2013.
I	Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	(120)	636
1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	(827)	(1.846)
1.1	Dobit/gubitak prije poreza	544	(272)
1.2	Usklađenja:	(1.371)	(1.574)
1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	60	60
1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	95	92
1.2.3	Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	(127)	(262)
1.2.4	Prihodi od kamata	(1.399)	(1.464)
2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	707	2.482
2.1	Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	(9.403)	(7.700)
2.2	Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(448)	(332)
2.3	Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	6.028	7.692
2.4	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	213	(1.063)
2.5	Povećanje/smanjenje potraživanja	703	(512)
2.6	Povećanje/smanjenje ostale imovine	-	-
2.7	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	1.593	1.611
2.8	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	1.563	2.200
2.9	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	347	59
2.10	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	111	527
II	Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	11	(730)
1	Izdaci za nabavu materijalne imovine	(100)	(72)
2	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(3)	(152)
3	Primici od ulaganja koja se drže do dospeljeća	-	-
4	Izdaci za ulaganja koja se drže do dospeljeća	114	(506)
III	Novčani tok od financijskih aktivnosti	-	-
IV	Čisti novčani tok	(109)	(94)
V	Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	(109)	(94)
1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	131	225
2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	22	131

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

Vidjeti poglavlje 3. Sažetak računovodstvenih politika.

6. Bilješke uz financijske izvještaje

Vidjeti bilješke 4. – 23. financijskih izvještaja.

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

	Redni broj	2013.	2014.
Izdaci za štete, bruto	1	3.375	2.932
Zaračunate bruto premije	2	9.003	10.836
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	3	1.739	588
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	4	3.768	4.057
Troškovi pribave	5	413	611
Kvota šteta	1/(2-3)	46,5%	28,6%
Kvota troškova	(4+5)/(2-3)	57,6%	45,6%
Kombinirana kvota	1/(2-3)+(4+5)/(2-3)	104,0%	74,2%

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

Vidjeti bilješke 9. i 10. financijskih izvještaja.

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

Vidjeti bilješku 25.7. financijskih izvještaja.

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

Vidjeti bilješku 15. i 21. financijskih izvještaja

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014.

(Svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)

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

Vidjeti bilješku 6. financijskih izvještaja.

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

Vidjeti bilješke 25.2. i 25.6. financijskih izvještaja.

13. Podaci o stanju i kretanju izvanbilnačnih stavki

Društvo na dan 31. prosinca 2014. nema evidentirane izvanbilančne stavke.

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

Ukupan iznos troškova odabranog revizora:

Troškovi revizije godišnjih izvještaja

2013.	2014.
(125)	(124)
<u>(125)</u>	<u>(124)</u>

15. Vlasnička struktura društva

Vidjeti bilješku 19. financijskih izvještaja.