
IZVJEŠTAJ O
SOLVENTNOSTI I
FINANCIJSKOM STANJU
DRUŠTVA ZA
2021. GODINU



Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

SADRŽAJ

SAŽETAK	5
A. POSLOVANJE I REZULTATI	6
A.1 POSLOVANJE U 2021. GODINI	6
A.1.1 UVOD	6
A.1.2 PREGLED OSNOVNIH INFORMACIJA O DRUŠTVU	6
A.1.3 STRATEŠKI CILJEVI, MISIJA, VIZIJA	7
A.1.4 OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA U 2021. GODINI	8
A.2 REZULTATI PREUZIMANJA RIZIKA	13
A.3 REZULTATI ULAGANJA	14
A.4 REZULTATI OSTALIH DJELATNOSTI	15
A.5 OSTALE INFORMACIJE	15
B. SUSTAV UPRAVLJANJA	16
B.1 OPĆE INFORMACIJE O SUSTAVU UPRAVLJANJA	16
B.1.1 ORGANI UPRAVLJANJA I KLJUČNE FUNKCIJE	16
B.1.3 TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA	21
B.2 ZAHTJEVI U VEZI S POSLOVNIM UGLEDOM I ISKUSTVOM	22
B.3 SUSTAV UPRAVLJANJA RIZIKOM UKLJUČUJUĆI VLASTITU PROCJENU RIZIKA I SOLVENTNOSTI	23
B.3.1 SUSTAV UPRAVLJANJA RIZICIMA	23
B.3.2 VLASTITA PROCJENA RIZIKA I SOLVENTNOSTI (ORSA)	26
B.4 SUSTAV UNUTARNJE KONTROLE	27
B.4.1 DEFINICIJA I CILJEVI UNUTARNJIH KONTROLA	27
B.4.2 ORGANIZACIJA SUSTAVA UNUTARNJIH KONTROLA	27
B.4.3 RAZINE UNUTARNJIH KONTROLA	28
B.4.4 ALATI I PRAKSE	28
B.5 FUNKCIJA UNUTARNJE REVIZIJE	29
B.6 AKTUARSKA FUNKCIJA	30
B.7 IZDVAJANJE POSLOVA	31
B.8 OSTALE INFORMACIJE	31
B.8.1 FUNKCIJA USKLAĐENOSTI	31
C. PROFIL RIZIČNOSTI	32
C.1 PREUZETI RIZIK	33
C.1.1 IZLOŽENOST RIZIKU OSIGURANJA I MJERENJE	33
C.1.2 KONCENTRACIJA KOD RIZIKA OSIGURANJA	33
C.1.3 UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA	34
C.1.4 OSJETLJIVOST KOD RIZIKA OSIGURANJA	35
C.2 TRŽIŠNI RIZIK	36
C.2.1 IZLOŽENOST TRŽIŠNOM RIZIKU I MJERENJE	36
C.2.2 KONCENTRACIJA KOD TRŽIŠNOG RIZIKA	37
C.2.3 UPRAVLJANJE TRŽIŠNIM RIZIKOM	37

C.2.4	OSJETLJIVOST KOD TRŽIŠNOG RIZIKA	37
C.3	KREDITNI RIZIK	39
C.3.1	IZLOŽENOST KREDITNOM RIZIKU I MJERENJE	39
C.3.2	KONCENTRACIJA KOD KREDITNOG RIZIKA	39
C.3.3	UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM	40
C.3.4	OSJETLJIVOST KOD KREDITNOG RIZIKA	40
C.4	RIZIK LIKVIDNOSTI	41
C.4.1	IZLOŽENOST RIZIKU LIKVIDNOSTI I MJERENJE	41
C.4.2	KONCENTRACIJA KOD RIZIKA LIKVIDNOSTI	41
C.4.3	UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI	41
C.4.4	OSJETLJIVOST KOD RIZIKA LIKVIDNOSTI	42
C.5	OPERATIVNI RIZIK	42
C.5.1	IZLOŽENOST OPERATIVNOM RIZIKU I MJERENJE	42
C.5.2	KONCENTRACIJA KOD OPERATIVNOG RIZIKA	42
C.5.3	UPRAVLJANJE OPERATIVNIM RIZIKOM	42
C.5.4	OSJETLJIVOST KOD OPERATIVNOG RIZIKA	42
C.6	OSTALI ZNAČAJNI RIZICI	43
C.6.1	RIZIK UGLEDA I STRATEŠKI RIZIK	43
C.6.2	RIZIK USKLAĐENOSTI	43
D.	VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI	43
D.1	IMOVINA	45
D.1.1	PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE IMOVINE	45
D.1.2	OBRAZLOŽENJE MATERIJALNIH RAZLIKA	45
D.2	TEHNIČKE PRIČUVE	46
D.2.1	PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE TEHNIČKIH PRIČUVA	46
D.2.2	OBRAZLOŽENJE MATERIJALNIH RAZLIKA	48
D.3	OSTALE OBVEZE	49
D.3.1	PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE OSTALIH OBVEZA	49
D.3.2	OSNOVE, METODE I PRETPOSTAVKE KORIŠTENE KOD VREDNOVANJA ZA POTREBE SOLVENTNOSTI	49
D.4	ALTERNATIVNE METODE VREDNOVANJA	50
E.	UPRAVLJANJE KAPITALOM	51
E.1	VLASTITA SREDSTVA	52
E.1.1.	POLITIKA UPRAVLJANJA VLASTITIM SREDSTVIMA	52
E.1.2.	STRUKTURA VLASTITIH SREDSTAVA	52
E.1.3.	RAZLIKE IZMEĐU VLASTITIH SREDSTAVA I VLASTITIH SREDSTAVA ZA SOLVENTNOST 2	53
E.1.4.	IZDVAJANJE IZ VLASTITIH SREDSTAVA	53
E.1.5.	PRIHVATLJIVA VLASTITA SREDSTVA ZA POKRIĆE KAPITALNIH ZAHTJEVA	53
E.2	POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL (SCR) I MINIMALNI POTREBNI KAPITAL (MCR)	53
E.2.1.	KAPITALNI ZAHTJEV I STUPANJ POKRIĆA	53

E.2.2.	PRINCIPI ZA IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA	54
E.2.3.	SCR PREMA MODULIMA RIZIKA	54
E.2.4.	MINIMALNI POTREBNI KAPITAL	55
E.3	UPORABA PODMODULA RIZIKA VLASNIČKIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA KOJI SE TEMELJI NA TRAJANJU PRI IZRAČUNU POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA	55
E.4	RAZLIKA IZMEĐU STANDARDNE FORMULE I INTERNOG MODELA	55
E.5	NEUSKLAĐENOST S MINIMALNIM POTREBNIM KAPITALOM I NEUSKLAĐENOST S POTREBNIM SOLVENTNIM KAPITALOM	56
E.6	OSTALE INFORMACIJE	56
PRILOZI:		57
KRATICE		57
GODIŠNJI KVANTITATIVNI IZVJEŠTAJI		57

SAŽETAK

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (dalje u tekstu: Društvo ili HKO) pripremio je ovaj Izvještaj o solventnosti i financijskom stanju Društva za 2021. godinu (dalje: SFCR izvještaj ili Izvještaj) sukladno regulatornom okviru za društva za osiguranje (Solventnost 2).

Poslovni model Društva zasniva se na jednoj vrsti osiguranja – osiguranju kredita, pri čemu Društvo osigurava domaća i izvozna potraživanja. Društvo svoju tržišnu nišu prvenstveno vidi u segmentu malih i srednjih poduzetnika.

Poslovanje Društva snažno je povezano s gospodarskim kretanjima u Hrvatskoj i ključnim hrvatskim izvoznim tržištima te je 2021. godina bila vrlo izazovna kako u području ostvarivanja ključnih poslovnih ciljeva tako i na organizacijskom planu.

Unatoč izazovima povezanim s neizvjesnostima na domaćem tržištu te sve jačoj konkurenciji, Društvo je uspjelo zadržati ključne osiguranike i ostvariti 46,9%-tni rast osiguranog prometa (10,7 milijardi kuna u 2021. godini), od čega se 57,8% odnosi na domaća potraživanja, a 42,2% na izvoz.

Društvo je u 2021. ostvarilo bruto zaračunatu premiju od 17,61 milijuna kuna, što predstavlja porast od 34,7% u odnosu na prethodnu godinu, bruto izdaci za osigurane slučajeve iznosili su 2,3 milijuna kuna, u čemu je udio reosiguranja bio 44,4%. U 2021. Društvo je ostvarilo dobit tekuće godine u iznosu od 2,09 milijuna kuna poslije poreza, dok je konsolidirana dobit tekuće godine HKO Grupe iznosila 1,81 milijun kuna.

Društvo ima uspostavljen primjeren sustav upravljanja, što prvenstveno uključuje upravljanje rizicima i sustav unutarnjih kontrola te ključne funkcije: funkciju upravljanja rizicima, funkciju usklađenosti, aktuarsku funkciju i funkciju unutarnje revizije.

Društvo je u 2021. provelo proces vlastite procjene rizika i solventnosti, a ključni rizici u profilu rizičnosti Društva su: rizik osiguranja uključujući rizik koncentracije, operativni rizici i strateški rizici. U 2021. se nije mijenjao profil rizičnosti Društva u odnosu na prethodne godine.

Društvo je provelo vrednovanje imovine i obveza u skladu s regulatornim zahtjevima za Solventnost 2 te je ukupna imovina Društva manja za 9.995 tisuća kuna u odnosu na ukupnu imovinu kako je vrednovana u financijskim izvještajima (MSFI vrednovanje).

Društvo je usklađeno s kapitalnim zahtjevima: prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala (SCR) i minimalnog potrebnog kapitala (MCR) iznose 44.873 tisuće kuna i u potpunosti su razvrstana u kategoriju 1-oslobođeno od ograničenja. Izračunata razina SCR-a za 2021. godinu iznosi 20.627 tisuća kuna, dok je zahtijevana razina MCR-a određena zakonom i iznosi 27.784 tisuće kuna. Omjer prihvatljivih sredstava za pokriće potrebnog SCR-a iznosi 218%, a omjer prihvatljivih sredstava za pokriće minimalnog potrebnog kapitala iznosi 162%. Detaljnije informacije o upravljanju kapitalom dane su u poglavlju E, a u prilogu ovog Izvještaja prikazani su kvantitativni obrasci propisani za javnu objavu.

Nakon datuma bilance na 31.12.2021. eskalacija ratnih sukoba u Ukrajini od 24. veljače 2022., donijela je neizvjesnosti u vezi s mogućim utjecajem na Društvo. Društvo je stoga provelo i izvanredni ORSA proces, analizirajući različite utjecaje i scenarije. Društvo aktivno upravlja rizicima i prati utjecaj na adekvatnost kapitala.

Svi financijski podaci u ovom Izvještaju iskazani su u kunama.

A. POSLOVANJE I REZULTATI

A.1 POSLOVANJE U 2021. GODINI

A.1.1 UVOD

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. specijalizirano je za osiguranje potraživanja koja proizlaze iz prodaje roba i usluga između pravnih osoba i obrta u Hrvatskoj i inozemstvu.

Društvo fokus stavlja na osiguranje potraživanja za isporuke roba i usluga najčešće s rokovima plaćanja do 1 godine.

Osiguranje potraživanja predstavlja cjelovitu uslugu upravljanja rizicima neplaćanja potraživanja te uključuje stručnu procjenu rizika kupaca, monitoring tijekom razdoblja osiguranja, pomoć pri naplati potraživanja te naknadu štete u slučaju ostvarenja rizika.

Rizici koje Društvo preuzima u osiguranje su pretjerano kašnjenje kupca s plaćanjem (tzv. „produženo neplaćanje“), predstečaj i stečaj odnosno rizik neplaćanja zbog insolventnosti kupca.

Društvo je jedini član u društvu Poslovni info servis d.o.o. (u daljnjem tekstu: PIS), koje je osnovano s ciljem strateške podrške poslovanju Društva. PIS u okviru svoje osnovne djelatnosti savjetovanja u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem, pribavlja financijske informacije o poslovnim subjektima u Hrvatskoj i inozemstvu, analizira kvalitetu prikupljenih informacija, provodi kreditne analize u cilju utvrđivanja platežne kreditne sposobnosti i procjene kreditnih rizika poslovnih subjekata.

A.1.2 PREGLED OSNOVNIH INFORMACIJA O DRUŠTVU

Puni naziv Društva:	Hrvatsko kreditno osiguranje, dioničko društvo za osiguranje naziv na eng.: Croatian Credit Insurance Joint Stock Company
Kratki naziv Društva:	Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. engleski: Croatian Credit Insurance JSC
Sjedište Društva:	Bednjanska 14, Zagreb, Republika Hrvatska
Datum osnivanja:	18. 1. 2010.
Prvo godišnje financijsko izvješće:	za razdoblje od 18. 1. 2010. do 31. 12. 2010.
Trgovački sud u kojem je izvršen upis:	Trgovački sud u Zagrebu
MBS:	080719006
OIB:	46406681143
LEI/PRE-LEI:	315700PS397SPA0S1F19
Internet:	www.hkosig.hr
Adresa elektroničke pošte:	info@hkosig.hr
Struktura vlasništva:	100% Hrvatska banka za obnovu i razvitak

Jedini dioničar:	Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb, Strossmayerov trg 9, OIB: 26702280390
Rejting društva majke:	Standard & Poor's (BBB-)
Povezano društvo:	Poslovni info servis d.o.o., Bednjanska 14, OIB: 44763696754, osnovano 26.10. 2010., 100% u vlasništvu Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d., temeljni kapital: 300.000 kuna, djelatnost: savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem
Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje (dalje u tekstu: Grupa)	Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o.
Broj zaposlenih, ekvivalent pune zaposlenosti na 31.12.2021.:	15 (Društvo), 19 (Grupa)
Temeljni kapital:	37,5 milijuna kuna, uplaćen u cijelosti, ukupno izdanih 37.500 dionica na ime, vode se pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu u Zagrebu pod oznakom HKOS-R-A.
Djelatnost:	neživotno osiguranja
Vrsta osiguranja:	14 Osiguranje kredita
Vrste rizika:	14.01 Osiguranje izvoznih potraživanja 14.02 Osiguranje drugih vrsta potraživanja
Revizor za 2021.	BDO Croatia d.o.o. , Radnička cesta 180, 10 000 Zagreb, Hrvatska, MBS: 080044149, OIB: 76394522236, PDV br. / VAT no.: HR76394522236
Nadležno nadzorno tijelo:	Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Franje Račkoga 6, Zagreb, Republika Hrvatska, OIB: 49376181407 (u daljnjem tekstu: HANFA)

A.1.3 STRATEŠKI CILJEVI, MISIJA, VIZIJA

Društvo je u 100%-tnom vlasništvu Hrvatske banke za obnovu i razvitak te stoga s vlasnikom dijeli zajedničke ciljeve održivog i kontinuiranog razvoja utemeljenog na društvenoj odgovornosti, etičkim standardima i doprinosu jačanju hrvatskog gospodarstva te poticanju trgovinske razmjene.

Vizija: Biti prvi izbor za osiguranje potraživanja u Hrvatskoj.

Misija: Kontinuirano razvijamo kompetencije zaposlenika kako bi klijentima kroz personaliziran pristup pružali brzu i kvalitetnu uslugu. Svojim radom podupiremo trgovinsku razmjenu i pozitivno utječemo na razvoj hrvatskog gospodarstva.

Strateški ciljevi su:

- kontinuirani i održiv rast osiguranog prometa s posebnim naglaskom na izvoz.
- ostvarenje najmanje 15%tnog rasta godišnje bruto zaračunate premije,
- održavanje visoke razine zadržavanja ključnih osiguranika uz rast pribave novih osiguranika
- unaprjeđivanje procesa preuzimanja rizika i ostvarivanje visoke stope zadržavanja osiguranika,
- jačanje tržišne pozicije i prepoznatljivosti Društva,
- nastavak organizacijskih unaprjeđenja u cilju povećanja radne učinkovitosti i efikasnosti poslovnih procesa, s naglaskom na timski rad,
- razvoj zaposlenika kao ključnog resursa Društva i pozitivnog radnog okruženja,
- poticanje internih inovacija, unaprjeđenje i prilagodba postojećih proizvoda potrebama tržišta,
- unaprjeđenje informatičke podrške poslovnim procesima i digitalizacija,
- unaprjeđenje efikasnosti procesa obrade štete i naplate potraživanja,
- povećanje brzine odgovora na upite klijenata,
- upravljanje troškovima,
- održavanje razine adekvatnosti kapitala na najmanje 110%.

Ključne vrijednosti Društva su:

- visoki profesionalni standardi;
- pouzdanost i dostupnost;
- inovativnost i prilagodba;
- integritet;
- partnerstvo i transparentnost.

Kako bi efikasno i primjereno odgovorilo na poslovne izazove, Društvo sustavno radi na razvijanju ljudskih resursa, unaprjeđuje procese, prilagođava unutarnji ustroj, a za buduće razdoblje se dodatno usmjerava na unaprjeđenje informacijske tehnologije, jačanje marketinških aktivnosti u cilju bolje vidljivosti i prepoznatljivosti te dodatno unaprjeđenje i jačanje odnosa s klijentima.

Strateški ciljevi se mogu ostvariti samo uz postojanje jake i primjerene organizacijske i upravljačke strukture te je kontinuirano unaprjeđivanje unutarnje ustroja i kontrola jedno od temelja budućeg održivog razvoja.

A.1.4 OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA U 2021. GODINI

Na poslovanje Društva su u 2021. najviše utjecali sljedeći faktori:

- vrlo konkurentno okruženje i veća zahtjevnost poslovanja,
- nekoliko pojedinačnih manjih šteta kao posljedica nelikvidnosti kupaca,
- pandemija virusa COVID-19.

U izvanrednim okolnostima pandemije COVID-19 Društvo je stavilo naglasak na održavanje kontinuiteta poslovanja, osiguravanje dostupnosti usluga, pružanje pouzdane osigurateljne zaštite i isplate šteta korisnicima Društva. Rad s udaljenih lokacija i digitalizacija procesa omogućili su nastavak svih poslovnih aktivnosti uz maksimalnu zaštitu i sigurnost zaposlenika i korisnika usluga Društva.

Dobra kapitalna pozicija Društva te visok stupanj likvidnosti osiguravaju Društvu neometan nastavak poslovanja i u izvanrednim okolnostima. Društvo je uspostavilo strategiju ulaganja, sustav upravljanja rizicima na način da može ispunjavati svoje obveze iz ugovora o osiguranja u svakom trenutku.

Likvidnost Društva ovisi o priljevima od premija i provizijama od reosiguratelja, te o isplata za štete i bonusima osiguranicima, za provizije posrednicima u osiguranju, za premije reosiguranja i za troškove poslovanja. Društvo ima dovoljno sredstava za tekuće i već poznate obveze.

Kako do datuma ovog Izvještaja nisu prijavljena neuobičajno velika kašnjenja u plaćanju kupaca iznad maksimalnih rokova plaćanja, Društvo ne očekuje zahtjeve za isplatom većih novih šteta u prvih šest mjeseci 2022. Naime, u skladu s uvjetima osiguranja i definicijom osiguranog slučaja, od samog saznanja o kašnjenju kupca u plaćanju do trenutka prijave šteta prođe prosječno oko 6 mjeseci.

Neizvjesnosti povezane s ratom u Ukrajini, prema sadašnjim saznanjima neće dovesti do isplata većih šteta u prvih šest mjeseci 2022. Potencijalne štete koje se mogu povezati s daljnjim razvojem događaja i izloženosti na kupcima u državama pod sankcijama, nisu se realizirale do datuma ovog Izvješća, jer osiguranici od tih kupaca postupno naplaćuju svoja potraživanja. Društvo kontinuirano prati razvoj situacije i upravlja tim rizicima.

Društvo s reosigurateljima ima ugovorenu i „cash call“ klauzulu, što dodatno pojačava poziciju likvidnosti.

U nastavku su prikazani ključni rezultati i pokazatelji poslovanja Društva u 2021. u odnosu na 2020.

Rezultat Društva	2021.	2020.	Promjena 2021./2020.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Zaračunate bruto premije	17.614	13.079	34,7
Bruto premije predane u reosiguranje	-8.046	-5.938	35,5
Neto zaračunate premije	9.549	7.104	34,4
Neto zarađene premije	7.980	7.014	13,8
Prihodi od provizija i naknada	1.426	1.210	17,9
Neto prihodi od ulaganja	1.803	1.821	-1,0
Neto prihodi	11.294	10.230	10,4
Neto izdaci i pričuve za povrat premije	-665	-439	51,5
Izdaci za osigurane slučajeve	-2.290	-973	135,4
Udio reosiguranja u izdacima za osiguranje slučajeve	1.017	298	241,3
Neto izdaci za osigurane slučajeve	-1.652	-2.299	-28,1
Troškovi pribave i marketinga	-453	-569	-20,4
Administrativni troškovi	-6.056	-5.279	14,7
Ostali poslovni troškovi	-44	-55	-20,0
Dobit prije oporezivanja	2.425	1.590	52,5
Dobit tekućeg razdoblja	2.090	1.427	46,5

Bruto premija osiguranja je u 2021. godini porasla za 34,7% u odnosu na prethodno razdoblje, što je rezultat unaprjeđenja poslovnih procesa i prodaje, odnosno povećanja premija po postojećim klijentima i pribave novih klijenata.

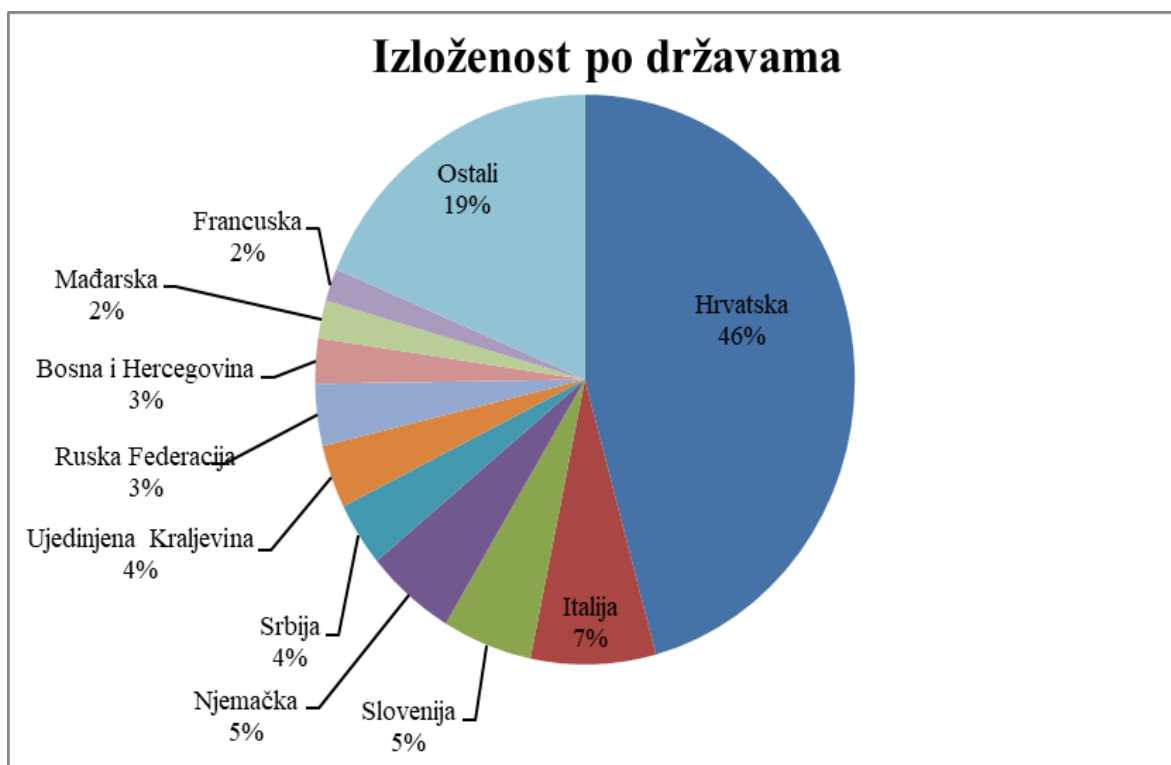
Neto zarađene premije su u 2021. narasle za 13,8% u odnosu na 2020. Iako je veći iznos premije predan u reosiguranje (46% u 2021. u odnosu na 45% u 2020.), utjecaj na rast neto zarađene premije su imale promjene pričuva prijenosnih premija i udjela reosiguranja u istima.

Društvo je ostvarilo povećanje od 17,9% na poziciji prihoda od provizija i naknada, što je rezultat rasta premije predane u reosiguranje.

Neto izdaci za osigurane slučajeve su manji za 28,1% u odnosu na 2020. godinu što je rezultat većeg udjela reosiguranja u štetama.

Društvo svoju izloženost rizicima smanjuje kroz kvotno reosiguranje pri čemu udio reosiguranja ovisi o visini izloženosti prema pojedinim grupama povezanih kupaca (koncentracija).

Kod sistemskih rizika koji mogu dovesti do ostvarenja većeg broja manjih rizika, Društvo proaktivno kod preuzimanja rizika provjerava potencijal ostvarenja utjecaja domino efekta i postupno smanjuje izloženost ograničenjem limita u takvim slučajevima. S druge strane, takva ograničenja dovode do smanjenja osiguranog prometa i posljedično do smanjenja premijskog prihoda.



Najveći udio u izloženosti na 31.12.2021. imale su Hrvatska (45,76%), Italija (7,48%), Slovenija (5,39%), Njemačka (5,38%), Srbija (3,64%) te Ujedinjeno Kraljevstvo (3,59%).

Društvo planira buduće aktivnosti na način da upravlja izloženošću prema pojedinim državama, postupnim ograničavanjem kumulacije izloženosti na domaćem tržištu i poticanjem značajnijeg preuzimanja rizika osiguranja na inozemnim tržištima.

Promjene ključnih pozicija u bilanci Društva vrednovano po Solventnosti 2:

Bilanca, u kunama	Vrijednost prema Solventnosti II		
	31.12.2021.	31.12.2020.	21./20. %
Imovina			
Odgođena porezna imovina	0	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	809.673	594.087	36
Ulaganja (osim udjela u investicijskim fondovima)	57.843.644	53.736.162	8
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	0	0	0
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	1.017.594	1.298.660	-22
Vlasnički vrijednosni papiri	0	0	0
Obveznice	56.826.050	52.437.502	8
Državne obveznice	54.431.245	50.081.472	9
Korporativne obveznice	2.394.805	2.356.030	2
Subjekti za zajednička ulaganja	0	0	0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:			
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	1.137.230	3.458.533	-67
Potraživanja od osiguranja i posrednika	1.478.468	1.352.811	9
Potraživanja od reosiguranja	252.624	461.921	-45
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	87.606	31.275	180
Novac i novčani ekvivalenti	2.534.308	4.879.198	-48
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	45.691	34.869	31
Ukupna imovina	64.189.244	64.548.855	-1
Obveze			
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	15.399.251	16.673.111	-8
Najbolja procjena	13.749.711	15.163.274	-9
Dodatak za rizik	1.649.540	1.509.838	9
Odgođene porezne obveze	1.343.143	1.570.379	-14
Ostale financijske obveze	348.322	560.475	
Obveze prema osiguranju i posrednicima	125.322	99.828	26
Obveze prema reosiguranju	21.822	1.560.598	-99
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	428.386	405.787	6
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	1.650.159	1.158.005	43
Ukupne obveze	19.316.405	22.028.183	-12
Višak imovine nad obvezama	44.872.839	42.520.672	6

Izračuni solventnosti u 2021. pokazuju da Društvo ima dovoljno kapitala te je usklađeno sa zahtjevima potrebnog solventnog kapitala (SCR) i minimalnog potrebnog kapitala (MCR).

Potrebni solventni kapital (SCR)	2021.	2020.	Promjena 2021./2020.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Tržišni rizik	7.618	5.988	27,2
Rizik stečaja druge strane	347	412	-15,8
Rizik preuzimanja osiguranja za neživotna osiguranja	18.132	22.973	-21,1
Operativni rizici	439	455	-3,5
Diversifikacija između modula	-4.566	-4.011	13,8
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke (dalje u tekstu: LAC DT)	-1.343	-1.570	-14,5
Ukupno SCR	20.627	24.247	-14,9

Solventnost II	SCR		MCR	
	Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i SCR-a	218%	Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i MCR-a	162%
	Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a	44.872.838	Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a	44.872.838
	SCR	20.627.172	MCR	27.783.881

A.2 REZULTATI PREUZIMANJA RIZIKA

Struktura bruto zaračunate premije i bruto likvidiranih šteta u 2021. i 2020., po vrstama osiguranja/rizika:

	Ukupno 2021.	14.01.	14.02.	Ukupno 2020.	14.01.	14.02.
Zaračunata bruto premija, u '000 kn	17.614	8.938	8.676	13.079	6.937	6.142
Udio pojedine vrste rizika, %	100	50,7	49,3	100	53,0	47,0
Iznos reosiguranja u ukupnoj zaračunatoj bruto premiji, u '000 kn	8.046	4.040	4.006	5.938	3.046	2.892
Iznos bruto likvidiranih šteta, u '000 kn	2.290	1.939	351	973	567	406
Udio pojedine vrste rizika, %	100	84,7	15,3	100	58,3	41,7
Iznos reosiguranja u bruto likvidiranim štetama, u '000 kn	1.017	962	55	298	123	175

Napomena: 14.01 – izvozna potraživanja; 14.02 – domaća potraživanja

Udio zaračunate premije osiguranja domaćih potraživanja iznosio je 50,7%, a udio zaračunate premije osiguranja izvoznih potraživanja iznosio je 49,3% od ukupno zaračunate premije. Udio reosiguranja u ukupno zaračunatoj premiji u 2021. iznosio je 45,7% dok je u 2020. godini iznosio 45,4%.

Podaci o kvoti šteta, kvoti troškova te kombiniranoj kvoti:

	u '000 kn	Redni broj	2021.	2020.
Izdaci za štete, bruto		1	3.293	1.374
Zaračunate bruto premije		2	17.614	13.079
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto		3	2.993	339
Troškovi uprave (administrativni troškovi)		4	6.252	5.652
Troškovi pribave		5	453	569
Kvota šteta		1/(2-3)	22,52%	10,78%
Kvota troškova		(4+5)/(2-3)	45,86%	48,83%
Kombinirana kvota		1/(2-3)+(4+5)/(2-3)	68,38%	59,62%

Kvota šteta u 2021. godini je narasla na 22,52% u odnosu na 10,78% u 2020., što je i dalje relativno niska razina (planirano je 40%).

Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota izračunate su kako slijedi:

Kvota šteta = Izdaci za štete, bruto (Likvidirane štete, bruto iznos + Promjena pričuva za štete, bruto iznos) / (Zaračunate bruto premije + Promjena bruto pričuva prijenosnih premija)* 100;

Kvota troškova = (Troškovi uprave (administrativni troškovi) + Troškovi pribave) / Zaračunate bruto premije + Promjena bruto pričuva prijenosnih premija)* 100;

Kombinirana kvota = kvota šteta + kvota troškova.

A.3 REZULTATI ULAGANJA

Društvo je usvojilo strategiju konzervativnog ulaganja s prvenstvenim ciljem održavanja ravnoteže između imovine i obveza i ostvarivanja prikladnog povrata.

Stopa prinosa na portfelj ulaganja je u 2021. godini bila 3,1%, što je rezultat i prijenosa dobiti (597 tisuća kuna) iz prethodnih godina od povezanog poduzeća Poslovni info servis d.o.o.

Promjene u strukturi portfelja ulaganja u 2021. godini u odnosu na 2020. godinu odnose se na državne obveznice koje su povećane za 8,7%, te na korporativne obveznice koje su porasle za 1,7% (zbog promjene u vrednovanju). Udjeli u povezanim društvima su pali zbog isplate zadržane dobiti.

Ulaganja su prikazana prema ključnim kategorijama imovine sukladno Solventnosti 2 i uključuju nedospjelu kamatu:

Vrednovanja ulaganja po SII principima	31.12.2021.	31.12.2020.	Promjena 2021./2020.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Udjeli u povezanim društvima	1.018	1.299	-21,6
Obveznice	56.826	52.437	8,4
- Obveznice RH	54.431	50.081	8,7
- Korporativne obveznice	2.395	2.356	1,7
Ukupno	57.844	53.736	7,6

U tablici u nastavku prikazani su prihodi i troškovi ulaganja prema kategorijama imovine u 2021. i 2020. godini:

u '000 kn	Obveznice	Investicijski fondovi	Udjeli u povezanim poduzećima	Prihodi od ulaganja u povezana poduzeća	Novac na računu	Ukupno
2021.						
Stanje na 31.12.	56.826	0	1018	0	2.534	60.378
Prihodi od ulaganja	1.271	0	0	597	0	1.868
Troškovi ulaganja	65	0	0	0	0	65
Neto prihod	1.206	0	0	597	0	1.803
2020.						
Stanje 31.12.	52.437	0	1.299	0	4.879	58.615
Prihodi od ulaganja	1.539	111	0	726	0	2.376
Troškovi ulaganja	282	273	4.879	0	0	555
Neto prihod	1.257	-162	58.615	726	0	1.821

Prihodi od ulaganja u obveznice se sastoje od kamatnih prihoda i obračunskih kategorija amortizacije premije i diskonta.

Prihodi od ulaganja u investicijske fondove se sastoje od pozitivnih tečajnih razlika, te povrata dijela upravljačke naknade.

Troškovi ulaganja se sastoje od negativnih tečajnih razlika na ulaganjima u obveznice i investicijske fondove i realizirane gubitke prilikom prodaje udjela u investicijskom fondovima.

Stopa povrata u 2021. je bila relativno visoka zbog realizacije prijenosa dobiti od povezanog društva. Kako prinos u 2021. predstavlja iznimku, u razdoblju od 2022. do 2024. planirane su niže stope prinosa, kako slijedi:

Prosječna godišnja stopa povrata na ulaganja	2021.	2022.	2023.	2024.
		3,09%	2,00%	2,00%

Nerealizirani prihodi i troškovi po ulaganjima na 31.12.2021. i 31.12.2020. godine nastali su zbog promjene tržišnih cijena obveznica kako slijedi:

u '000 HRK	31.12.2021.	31.12.2020.	Promjena, 2021.-2020.
Nerealizirani prihodi i troškovi ulaganja priznati direktno u kapital	2.566	3.760	-1.194

Društvo nije ulagalo sredstva u sekuritizirane instrumente.

Prikaz metoda vrednovanja i vrsta portfelja za imovinu u vlasništvu Društva:

Vrednovanje i vrsta portfelja	Metode vrednovanja ulaganja po MSFI-ju:	Vrsta portfelja	Metoda vrednovanja po Solventnosti II
Obveznice	Metoda amortiziranog troška	Držanje do dospijeca	Fer vrijednost
Obveznice	Prosječna ponderirana cijena	Raspoloživo za prodaju	Fer vrijednost
Investicijski fondovi	Zadnja cijena trgovanja	Raspoloživo za prodaju	Fer vrijednost
Udjeli u povezanim poduzećima	Metoda troška	-	Metoda udjela
Depoziti	Nominalna vrijednost	-	-
Novac na računu	Nominalna vrijednost	-	-

A.4 REZULTATI OSTALIH DJELATNOSTI

Društvo u 2021. nije imalo drugih značajnih prihoda ili rashoda.

A.5 OSTALE INFORMACIJE

Društvo je sve značajne informacije, koje se odnose na poslovanje, prikazalo u poglavljima od A.1 do A.4.

B. SUSTAV UPRAVLJANJA

B.1 OPĆE INFORMACIJE O SUSTAVU UPRAVLJANJA

Sustav upravljanja Društva prikladan je prirodi, opsegu i složenosti rizika u njegovu poslovanju.

B.1.1 ORGANI UPRAVLJANJA I KLJUČNE FUNKCIJE

Organi Društva su Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava Društva.

Glavna skupština

Glavna skupština je organ Društva u kojem, sukladno Statutu Društva, jedini dioničar Hrvatska banka za obnovu i razvitak, ostvaruje svoja prava u poslovima Društva.

Sjednice Glavne skupštine održavaju se najmanje jednom godišnje, a u 2021. održane su 2 sjednice Glavne skupštine.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor je nadzorno tijelo Društva, čiji su sastav, nadležnosti, ovlasti i odgovornosti propisani Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o osiguranju, Statutom Društva i Poslovníkom o radu Nadzornog odbora.

Članove Nadzornog odbora bira Glavna skupština. Struktura i broj članova Nadzornog odbora Društva određena je vrstom, opsegom i složenosti poslova koje Društvo obavlja, rizicima kojima je Društvo izloženo te poslovnom strategijom Društva.

Statut Društva propisuje da se Nadzorni odbor sastoji od pet članova.

Sastav Nadzornog odbora tijekom 2021. i na dan sastavljanja ovog Izvještaja:

Funkcije članova Nadzornog odbora	Ime i prezime
predsjednik Nadzornog odbora	Vedran Jakšić
zamjenica predsjednika Nadzornog odbora	Andreja Mergeduš
član Nadzornog odbora	Ante Artuković
članica Nadzornog odbora	Marija Jerkić
član Nadzornog odbora	Gordan Kuvek

Ključna nadležnost Nadzornog odbora je nadzor nad poslovanjem Društva koji se sastoji od niza aktivnosti i mehanizama kojima se štite interesi dioničara, zatim strateško usmjeravanje, kontrola poslovnih operacija, zaštita zakonitosti, prepoznavanje trendova u razvoju Društva i prepoznavanje razumnih ciljeva i ograničenja u vezi s razvojem i rastom Društva, definiranje apetita za rizike i stavljanje fokusa na upravljanje rizicima te savjetodavna uloga i potpora Upravi u ostvarivanju zajedničke vizije.

U 2021. je održano 7 sjednica Nadzornog odbora.

Revizijski odbor

U Društvu djeluje Revizijski odbor, čije članove imenuje Nadzorni odbor. Revizijski odbor čine 3 člana, od kojih su 2 člana iz redova članova Nadzornog odbora, a treći član je neovisni vanjski stručnjak za područje financija, računovodstva i kontrolinga, imenovan od strane Nadzornog

odbora. Nadzorni odbor donosi Poslovnik o radu Revizijskog odbora koji propisuje sastav Revizijskog odbora, mandat članova, ciljeve, zadatke i ovlasti te način rada.

Osnovni ciljevi, zadaci i ovlasti Revizijskog odbora su:

- praćenje postupka financijskog izvještavanja i dostavljanje preporuke ili prijedloga za osiguravanje njegovog integriteta,
- praćenje učinkovitosti sustava unutarnje kontrole i kvalitete, unutarnje revizije te sustava upravljanja rizicima, bez kršenja svoje neovisnosti,
- nadgledanje provođenja i ishoda revizije godišnjih financijskih i konsolidiranih izvještaja, uz obavještavanje Nadzornog odbora na koji je način zakonska revizija pridonijela integritetu financijskog izvještavanja i koja je uloga Revizijskog odbora u tom procesu,
- praćenje neovisnosti samostalnih revizora ili revizorskog društva koje obavlja reviziju, a posebno ugovore o dodatnim uslugama,
- davanje preporuka Glavnoj skupštini o odabiru samostalnog revizora ili revizorskog društva,
- raspravljanje o planovima i godišnjim ili polugodišnjim izvješćima unutarnje revizije te o značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje.

Revizijski odbor se sastaje po potrebi, a najmanje dva puta godišnje. U 2021. su održane 4 sjednice Revizijskog odbora.

Sastav Revizijskog odbora tijekom 2021. i na dan sastavljanja ovog Izvještaja:

Funkcije članova Revizijskog odbora	Ime i prezime
predsjednik Revizijskog odbora	Ante Artuković
zamjenik predsjednika Revizijskog odbora	Vedran Jakšić
članica Revizijskog odbora	Andreja Svečnjak

Uprava Društva

Sukladno Statutu Društva, Uprava Društva se sastoji od dva do pet članova od kojih se jedan imenuje predsjednikom Uprave Društva. Upravu Društva imenuje Nadzorni odbor, koji donosi i Poslovnik o radu Uprave.

Uprava vodi i upravlja Društvom samostalno i na vlastitu odgovornost. Obveze i odgovornosti Uprave definirane su Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o osiguranju, Statutom, Poslovnikom o radu Uprave Društva, internim aktima Društva i Odlukama Nadzornog odbora. U 2021. Društvo su vodila dva člana Uprave.

Sastav Uprave Društva na dan sastavljanja ovog Izvještaja:

Funkcija Uprave Društva	Zastupanje Društva	Ime i prezime
predsjednik Uprave	zastupa Društvo zajedno s članom Uprave ili prokuristom	Zvonimir Samodol
članica Uprave	zastupa Društvo zajedno s članom Uprave ili prokuristom	Ružica Adamović

Tijekom 2021. i u 2022. do sastavljanja Izvještaja nije bilo promjena u sastavu Uprave Društva.

Radi isteka mandata predsjedniku Uprave Društva u travnju 2022. godine, krajem 2021. članovi Nadzornog odbora na svojim sjednicama pokrenuli su postupak ponovnog odabira gospodina Zvonimira Samodola za kandidata za člana Uprave Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d., sve navedeno sukladno Zakonu o osiguranju, Zakonu o trgovačkim društvima, Pravilniku o

uvjetima za obavljanje funkcije člana uprave i člana nadzornog odbora društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje, prokurista društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje i ovlaštenog zastupnika podružnice društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje te internom aktu Društva.

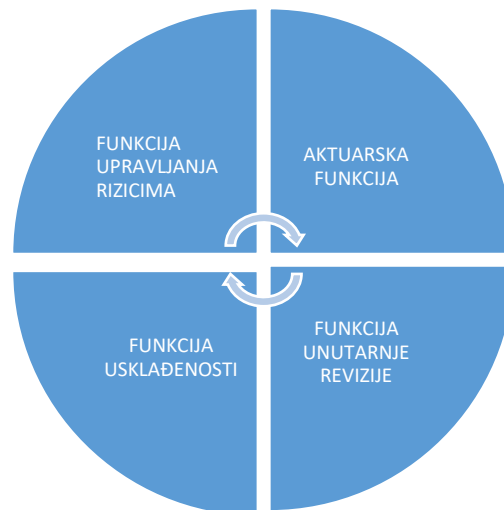
Nadzorni odbor daje suglasnost na podjelu nadležnosti članova Uprave pri upravljanju Društvom (važeća podjela nadležnosti prikazana je u Organizacijskoj shemi Društva na 31.12.2021.).

Članovi Uprave prolaze redovitu godišnju procjenu od strane Nadzornog odbora. Procjenom se provjeravaju zahtjevi primjernosti i stručnosti sukladno zakonskim i podzakonskim propisima te internim aktima Društva.

Uprava Društva donosi odluke na sastancima Uprave Društva.

Ključne funkcije i druge funkcije

Sukladno Zakonu o osiguranju, Društvo je uspostavilo sljedeće četiri ključne funkcije i imenovalo nositelje tih ključnih funkcija:



Imenovani nositelji ključnih funkcija zaposleni su u Društvu, osim nositelja funkcije unutarnje revizije, koja je izdvojena sukladno važećem Zakonu o osiguranju i internim propisima povezanim s reguliranjem izdvajanja poslova ili funkcija.

Društvo je imenovalo osobe odgovorne za ključne funkcije vodeći računa da oni posjeduju poslovni ugled, te dostatno znanje i iskustvo (načelo „Fit and proper“). Ključne funkcije za svoj rad odgovaraju izravno Upravi i redovno izvještavaju Upravu i Nadzorni odbor o svim aktivnostima i relevantnim činjenicama iz svog područja odgovornosti.

Rokovi i način izvještavanja za svaku ključnu funkciju navedeni su dalje u tekstu. Time je osigurana neovisnost i objektivnost izvršenih zadataka. Društvo osigurava ključnim funkcijama direktan pristup svim zaposlenicima Društva, uključujući i Upravu Društva, dostupnost svih potrebnih podataka i alate potrebne za izvršavanje zadataka iz djelokruga rada svake od pojedinih ključnih funkcija.

Osim ključnih funkcija prema Zakonu o osiguranju, Društvo je imenovalo voditelja sigurnosti informacijskog sustava, a od 2018. i nositelja funkcije praćenja i kontrolu distribucije osiguranja.

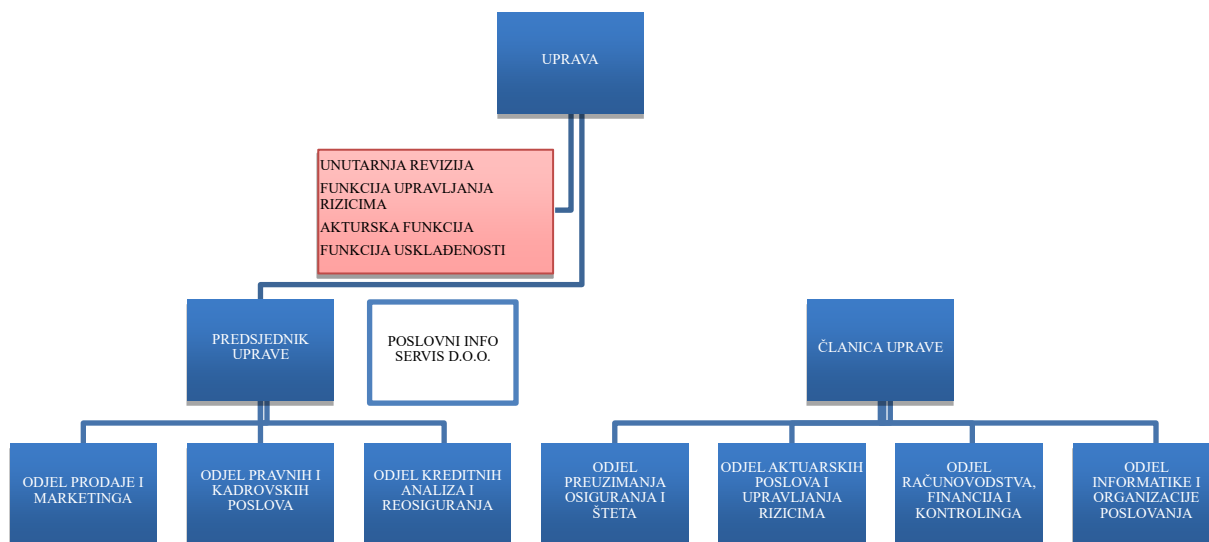
Na temelju Zakona o provedbi Opće uredbe za zaštitu podataka (NN 42/2018) odnosno Uredbe (EU) 2016/679 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. travnja 2016. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka - Opća uredba o zaštiti podataka – GDPR (dalje u tekstu: Uredba), Društvo je dana 24. svibnja 2018. imenovalo službenika za zaštitu osobnih podataka (engl. DPO).

Sukladno Zakonu o pravu na pristup informacijama Društvo je imenovalo službenika za informiranje.

Društvo provodi redovitu godišnju procjenu da li ključne i kontrolne funkcije ispunjavaju zahtjeve primjerenosti i stručnosti sukladno zakonskim i podzakonskim propisima te internim aktima Društva.

Organizacijski ustroj

Organizacijska shema Društva na dan 31.12.2021.



Organizacijski ustroj Društva definiran je Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta. Na dan 31.12.2021. Društvo je imalo pet voditelja odjela i četiri voditelja ključnih klijenata.

Od 1.1.2022. promijenjen je organizacijski ustroj Društva i podjela nadležnosti među članovima Uprave Društva, kako slijedi:

Područje nadležnosti

predsjednik Uprave	Odjel prodaje i marketinga, Odjel preuzimanje osiguranja i štete, Odjel pravnih i kadrovskih poslova
članica Uprave	Odjel procjene rizika kupaca, Odjel aktuarskih poslova, reosiguranja i upravljanja rizicima, Odjel računovodstva, financija i kontrolinga, Odjel informatike i organizacije poslovanja

Društvo je na dan 31.12.2021. imalo 15 (petnaest) zaposlenika, a povezano društvo Poslovni info servis d.o.o. 4 (četiri) zaposlenika. U Društvu 13 (trinaest) zaposlenika ima visoku stručnu spremu, a 2 (dva) zaposlena imaju srednju stručnu spremu. U povezanom društvu Poslovni info

servis d.o.o. svi zaposlenici imaju visoku stručnu spremu. Svi zaposlenici Društva i HKO Grupe zaposleni su na puno radno vrijeme.

B.1.2 POLITIKA I PRAKSA NAGRAĐIVANJA

Plaće svih zaposlenika te pokriće troškova prijevoza do posla su regulirane pojedinačnim ugovorima o radu i posebnom odlukom Uprave Društva. Plaće zaposlenika ugovaraju se kao fiksni bruto iznosi uvećani za dodatak od 0,5% po godini radnog staža. Za zaposlenike uključene u prodajne aktivnosti, plaća osim fiksnog dijela sadrži i varijabilni dio ovisan o naplaćenju premiji.

Politikom nagrađivanja zaposlenika i članova Uprave definiran je okvir za učinkovito praćenje, mjerenje i nagrađivanje učinka zaposlenika i članova Uprave Društva sukladno strateškim ciljevima Društva i ostvarenim rezultatima rada te je isto mjerljivo kroz ključne pokazatelje uspješnosti.

Korporativna politika nagrađivanja u sebi sadržava motiviranje i zadržavanje najboljih zaposlenika čiji se sustav vrijednosti uklapa u kulturu i ciljeve Društva. Etičko, odgovorno i zakonski ispravno ponašanje obveza je svakog zaposlenika, a zaposlenici na rukovodećim pozicijama odgovorni su da svojim ponašanjem i osobnim integritetom budu primjer ostalim kolegama i zaposlenicima.

Društvo kreira okruženje u kojem se očekuje visoka učinkovitost na način da su svi zaposlenici motivirani svojim radom doprinijeti ostvarenju ciljeva Društva, strategije i vrijednosti. Potiče se prepoznavanje radnog učinka različite kvalitete te diferencijacija u davanju ocjena na način da se na skali od pet (5) ocjena jasno prepoznaju visok, standardni i nizak radni učinak.

Sustav nagrađivanja primjenjuje se na sljedeći način:

- Uprava Društva ima ugovorenu fiksnu plaću, uz mogućnost nagrade za ostvarene rezultate. Nadzorni odbor donosi odluke o godišnjoj nagradi sukladno postavljenim ključnim pokazateljima poslovanja (dalje u tekstu: KPI). Nadzorni odbor nakon analize rezultata i ostvarenih KPI-jeva za poslovnu godinu donosi odluku da li će se isplaćivati nagradu te utvrđuje iznos i način isplate nagrade.
- Zaposlenici Društva imaju mogućnost ostvarenja nagrade za ostvarene poslovne rezultate i doprinos uspjehu Društva i Grupe.

Elementi za utvrđivanje nagrade su sljedeći:

1. Uspjeh Društva i Grupe u odnosu na plan (realizirano/planirano):
 - dobit/gubitak Društva i Grupe,
 - zaračunata premija i naknade za procjenu rizika,
 - troškovi Društva i Grupe,
2. Osobni uspjeh zaposlenika:
 - ocjena neposrednog rukovoditelja,
 - učinkovitost u ispunjavanju dodijeljenih zadataka (projekata).

Članovi Nadzornog odbora primaju fiksnu naknadu po održanoj sjednici sukladno Odluci Glavne skupštine Društva. Članovi Revizijskog odbora primaju fiksnu naknadu po održanoj sjednici. O naknadama za rad članova Revizijskog odbora odlučuje Nadzorni odbor.

Društvo ne dodjeljuje opcije, opcijska prava ni dionice svojim zaposlenicima te ne postoji takav sustav nagrađivanja u ovom trenutku.

B.1.2 TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Društvo i sva njegova ovisna društva sukladno definiciji povezanih osoba u Općem poreznom zakonu mogu se smatrati povezanim osobama. Povezanim osobama Društva smatraju se:

- fizičke osobe koje sudjeluju izravno ili neizravno u Upravi, Nadzornom odboru ili kapitalu Društva,
- pravne osobe kod kojih iste osobe sudjeluju izravno ili neizravno u Upravi, Nadzornom odboru ili kapitalu Društva i te pravne osobe,
- pravne osobe kod kojih Društvo sudjeluje izravno ili neizravno u Upravi, Nadzornom odboru ili kapitalu ili iste osobe sudjeluju izravno ili neizravno u Upravi, Nadzornom odboru ili kapitalu Društva.



U nastavku slijedi kratki opis poslovnih aktivnosti povezanih osoba Društva:

Naziv	Sjedište	Poslovne aktivnosti
Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.	Republika Hrvatska	- osiguranje kredita
Poslovni info servis d.o.o.	Republika Hrvatska	- procjena rizika kupaca (procjena rizika neplaćanja poslovnih subjekata)
Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR)	Republika Hrvatska	- financiranje obnove i razvitka hrvatskog gospodarstva, - financiranje infrastrukture, - poticanje izvoza, - potpora razvitku malog i srednjeg poduzetništva, - poticanje zaštite okoliša, - osiguranje izvoza hrvatskih roba i usluga od netržišnih rizika, u ime i za račun Republike Hrvatske

Međusobne transakcije uključuju:

- korištenje poslovnog prostora od strane jedne povezane osobe u najmu druge povezane osobe radi obavljanja poslovne djelatnosti,
- korištenje informatičke infrastrukture (Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o.),
- reosiguranje netržišnih izvoznih rizika (HBOR obavlja poslove reosiguranja za Društvo u ime i za račun Republike Hrvatske).

Transakcije s državom i društvima u kojima država ima većinsko vlasništvo

u '000 kn	2021.	2020.	Promjena 2021./2020., %
Dužničke vrijednosnice	54.441	49.639	9,7
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	6	18	-67,1
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	9	162	-94,4
Prihodi iz osiguranja i ostali prihodi	7	22	-68,1
Prihodi od kamata	1.246	1.125	10,8
Rashodi iz osiguranja i ostali rashodi	98	65	50,1

Jedini dioničar Društva je Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR), koja drži 100% dionica Društva na kraju 2021. godine. Krajnji vlasnik je Republika Hrvatska. Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim dioničarom, članovima Nadzornog odbora i Uprave, (zajedno „ključno rukovodstvo“) i članovima uže obitelji ključnog rukovodstva.

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 2021. godini Društvo je ostvarilo prihod u iznosu od 7 tisuća kuna (2020.: 22 tisuće kuna), dok je rashod iznosio 98 tisuća kuna (2020.: 7 tisuća kuna). Od navedenog prihoda u 2021. nema dospjelog potraživanja kao ni obveza.

B.2 ZAHTJEVI U VEZI S POSLOVNIM UGLEDOM I ISKUSTVOM

Sukladno Zakonu o osiguranju, zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom odnose se na zaposlenike koji su uključeni u sustav upravljanja Društvom, kako bi se osiguralo da oni posjeduju odgovarajuće profesionalne vještine, znanje i iskustvo te da ispunjavaju uvjete poslovne sposobnosti i ugleda. Ovi se zahtjevi posebno odnose na Upravu Društva, Nadzorni odbor, Revizijski odbor i nositelje ključnih funkcija, a kada je potrebno i na ključno rukovodstvo.

Poslovi pojedinih ključnih funkcija, kao i uvjeti koji se odnose na obrazovanje, radno iskustvo, potrebna znanja i vještine te ostali uvjeti (poslovna sposobnost, dobar ugled) za imenovanje nositeljem ključne funkcije u Društvu propisani su Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta, kojim se utvrđuje sustav upravljanja Društvom i organizacijski okvir s jasno definiranim poslovima, područjima odgovornosti i uvjetima za pojedino radno mjesto.

Provjeru sukladnosti sa zahtjevima u odnosu na primjerenost i stručnost provodi funkcija usklađenosti sukladno Politici primjerenosti i stručnosti.

Društvo kod zapošljavanja provodi provjere radnog iskustva, ugleda te provjeru stručnosti, podobnosti i vještina.

B.3 SUSTAV UPRAVLJANJA RIZIKOM UKLJUČUJUĆI VLASTITU PROCJENU RIZIKA I SOLVENTNOSTI

B.3.1 SUSTAV UPRAVLJANJA RIZICIMA

Sustav upravljanja rizicima organiziran je na način koji je primjeren rizičnom profilu i veličini Društva te obuhvaća sve organizacijske jedinice i sve poslovne procese Društva.

Sustav je razvijen tako da omogućiti Upravi i rukovodstvu razumijevanje rizika povezanih s poslovanjem i ciljevima Društva u kratkoročnom, srednjoročnom i dugoročnom razdoblju, kako bi se njima na odgovarajući način upravljalo te kako bi se smanjivala ukupna razina rizika povezana s funkcionalnim i operativnim procesima i poslovima, uključujući izdvojene poslove.

Uprava Društva je odgovorna za uspostavljanje cjelovitog i djelotvornog sustava upravljanja rizicima, uspostavu razgraničenja ovlasti i odgovornosti, odgovarajući sustav unutarnjih kontrola, redovito preispitivanje Strategije upravljanja rizicima i ostalih internih akata povezanih s upravljanjem rizicima.

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 koja 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 prati osam grupa rizika:

Grupa rizika	Pregled rizika koji se prate unutar grupe rizika
Rizik osiguranja (osigurateljni rizik)	Prate se rizici povezani s uvođenjem novih proizvoda, adekvatnosti premijskih sustava, štetama, poslovima reosiguranja, preuzimanjem osigurateljnih rizika, primjerenim oblikovanjem pričuva, primjerenošću dokumentacije kod preuzimanja rizika i šteta, primjerenim sklapanjem osigurateljnih ugovora.
Tržišni rizik	Prate se rizici koji proizlaze iz promjenjivosti tržišnih cijena imovine, obveza i financijskih instrumenata. Prate se valutni i kamatni rizik, te ostali tržišni rizici, ako se pokaže primjerenim. Prati se rizik usklađenosti imovine i obveza, te usklađenost ulaganja s preuzetim obvezama. Prati se rizici povezani s ročnom i valutnom neusklađenosti.
Kreditni rizik	Prate se rizici povezani s neispunjenjem obveza od strane trećih osoba prema Društvu (naplata premije osiguranja, ulaganja, naplata potraživanja iz reosiguranja).
Rizik likvidnosti	Prate se rizici povezani s osiguravanjem kratkoročne i dugoročne likvidnosti.

Grupa rizika	Pregled rizika koji se prate unutar grupe rizika
Operativni rizici	Prate se rizici povezani s primjerenošću unutarnjih procedura i procesa, eksternaliziranim aktivnostima, primjerenošću funkcioniranja i sigurnosti informacijskog sustava, vanjskom i unutarnjom prijevarom, ljudskim resursima, usklađenošću sa zakonskim i internim propisima, kontinuitetom poslovanja i oporavkom od katastrofalnih događaja.
Rizik koncentracije	Prate se rizici povezani s kumulacijom osigurateljnog rizika (izloženost prema povezanim društvima, izloženost prema geografskim područjima) i ulaganjima (izloženost prema povezanim izdavateljima i financijskim institucijama).
Strateški rizik	Prate se rizici povezani s ostvarivanjem strateških ciljeva Društva.
Rizik ugleda (reputacijski rizik) i rizik usklađenosti	Prate se rizici povezani sa sudskim sporovima, javnim objavama, neusklađenošću sa zakonima, pravilima, propisima i s njima povezanim organizacijskim standardima te kodeksom ponašanja.

Nositelj funkcije upravljanja rizicima održava Katalog rizika usklađenim te izvještava Upravu Društva o radu i procesima povezanim s upravljanjem rizicima.

Proces upravljanja rizicima odvija se kako slijedi:

Proces	Opis procesa
prikupljanje informacija o rizicima i razgovori s zaposlenicima	Podatke povezane s prepoznavanjem i procjenama rizika sve organizacijske jedinice dostavljaju nositelju funkcije upravljanja rizicima. Najmanje jednom godišnje nositelj funkcije upravljanja rizicima provodi razgovore sa zaposlenicima iz svih poslovnih područja i procesa o njihovom sagledavanju rizika što je početak prikupljanja informacija o svim značajnim rizicima.
evidentiranje podataka	Nositelj funkcije upravljanja rizicima prikuplja sve podatke te ih evidentira u Excel tablicama koje su dostupne na poslužitelju Društva u mapi „Upravljanje rizicima/Mapa rizika”.
kriteriji za odabir rizika su	- značaj za osigurateljnu aktivnost, - utjecaj na financijsko poslovanje Društva.
opisivanje rizika	Sastavlja se kratki opis rizika kako bi se osiguralo dobro razumijevanje popisanih rizika. Popis uobičajeno sadrži između 30 i 50 značajnih rizika.
unos u Katalog (mapu) rizika	Svi rizici se unose u Katalog (mapu) rizika te se radi pregled rizika koji se pojavljuju u svakoj kategoriji kako bi se provjerilo da li su identificirane ključne izloženosti u svakoj od glavnih kategorija. Katalog (Mapa) rizika sadrži podatke o: - ključnim poslovnim procesima, - vlasnicima rizika, - kontrolama, - prepoznatim (identificiranim) i ostvarenim rizicima, - postupcima ovladavanja rizicima te - mjerenjima rizika.

Proces	Opis procesa
kvantificiranje rizika	Razmatra se pojedinačno svaki rizik i kvantificira njihov potencijalni utjecaj na poslovanje Društva (kategorije 1-5 za vjerojatnost i kategorije 1-5 za utjecaj na financijsku situaciju Društva). Za rizike koje nije moguće kvantificirati, rizik se opisuje te se utvrđuje njegova značajnost (ocjene od 1-neznačajno do 5-opasno).
semafor rizika	Provodi se izračun kombinirane ocjene te se sastavlja semafor rizika (mali, srednji i visoki).
utvrđivanje uzroka rizika	Provodi se utvrđivanje čimbenika koji utječu na nastanak rizika (da li su rizici vođeni unutarnjim ili vanjskim događajima).
pregled ostvarenih rizika	Proučavaju se nedavni događaji povezani s rizicima, uključujući nastale štete, uspješne kontrole rizika, umanjivanje rizika ili nastanak događaja izvan Društva.
prioritizacija	Sužava se lista (nekoliko ključnih rizika) radi utvrđivanja rizika visokog prioriteta koji će biti predmet rasprave s Upravom. Kao prioritet se postavljaju visoki rizici, dok su srednji rizici prate kroz uobičajeni sustav izvještavanja na redovnim tjednim sastancima Uprave i djelatnika iz svake organizacijske jedinice Društva.
utvrđivanje preostalih rizika	Preostale rizike se ne smije zanemariti. Zato se definiraju metode upravljanja takvim rizicima na nižim organizacijskim razinama.
komunikacija o rizicima	Nositelj funkcije upravljanja rizicima raspravlja o svim rizicima iz Kataloga rizika s Upravom.
prihvatanje rizika	Uprava utvrđuje koje rizike može prihvatiti, a za koje se trebaju predložiti odnosno dogovoriti mjere za njihovo smanjenje.
donošenje mjera za umanjivanje rizika	Za rizike koji nisu prihvaćeni, predlažu se i dogovaraju mjere za njihovo umanjivanje. Odluke o mjerama za smanjenje rizika se prate tijekom godine i po potrebi revidiraju.
izvještavanje	Utvrdjuje se učestalost izvještavanja Uprave o pojedinim kategorijama rizika odnosno o poziciji Društva u odnosu na pojedinu kategoriju rizika.
utvrđivanje odgovora na rizike	Zajedno s Upravom definira se odgovor na rizike odnosno aktivnosti koje treba poduzeti ako je rizik veći od prihvatljivog.
utvrđivanje vlasnika rizika	Za svaku kategoriju rizika Uprava postavlja vlasnika rizika koji je zadužen pratiti rizike i provesti postupke eskalacije u slučaju prekoračenja pozicija prema upravljanju rizicima te daljnju eskalaciju prema Upravi.

Nositelj funkcije za upravljanje rizicima na razini Društva ima sljedeće zadaće:

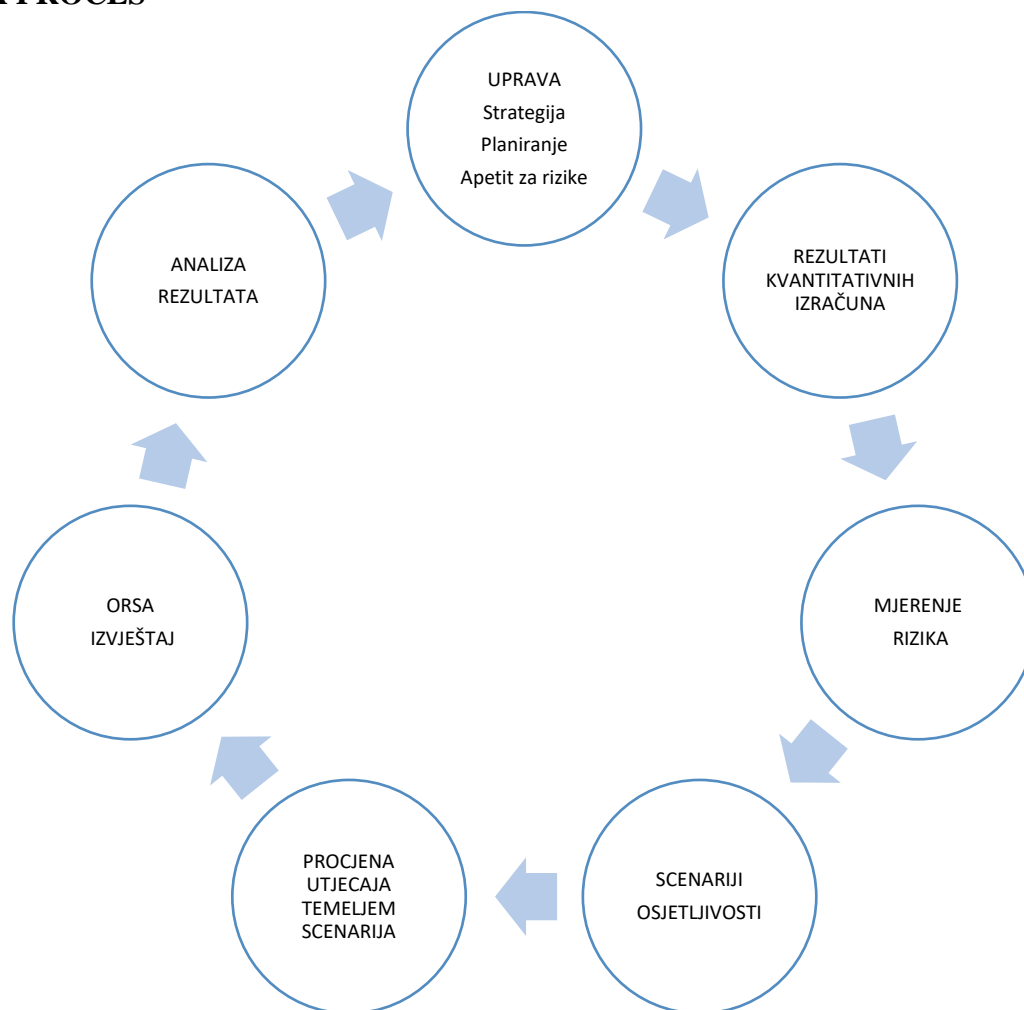
- koordinira implementaciju procesa upravljanja rizicima,
- nadzire odgovarajuće funkcioniranje sustava upravljanja rizicima,
- osigurava da su sve organizacijske jedinice a posebno vlasnici rizika i ključne funkcije upoznate s procesom upravljanja rizicima, strategijom i povezanim internim propisima,
- preispituje i predlaže metode i tehnike identificiranja, praćenja, mjerenja i kontrole rizika,
- osigurava izradu i ažuriranje strategije upravljanja rizicima i drugih internih propisa u cilju provođenja i unapređenja sustava upravljanja rizicima uključujući i sastavljanje izvješća o upravljanju rizicima i anticipativnoj procjeni rizika (ORSA),
- vodi Katalog rizika i provodi kontinuiranu uskladu te upravlja ostalom dokumentacijom povezanom s rizicima,
- izvještava Upravu Društva o radu, procesima vezanim za upravljanje rizicima i o rizicima,
- potiče kulturu upravljanja rizicima u Društvu.

B.3.2 VLASTITA PROCJENA RIZIKA I SOLVENTNOSTI (ORSA)

Društvo svake godine i po potrebi ako se okolnosti značajno promijene, priprema Vlastitu procjenu rizika i solventnosti (u daljnjem tekstu: ORSA).

Cilj procesa ORSA-e je omogućavanje Upravi da procjeni adekvatnost kapitala i donosi strateške odluke temeljem procjene rizika i njihovog utjecaja na Društvo i osnova su za oblikovanje strategija i apetita za rizike. ORSA izvještaj sadrži ključne informacije o adekvatnosti kapitala i rezultate testova osjetljivosti.

ORSA PROCES



Vlastita procjena rizika i solventnosti provedena je tijekom izvještajnog razdoblja na način da je ukupnu potrebu solventnosti Društvo procijenilo testiranjem potrebnog solventnog kapitala prema standardnoj formuli na niz testova otpornosti na stres i analiza osjetljivosti za ključne rizike.

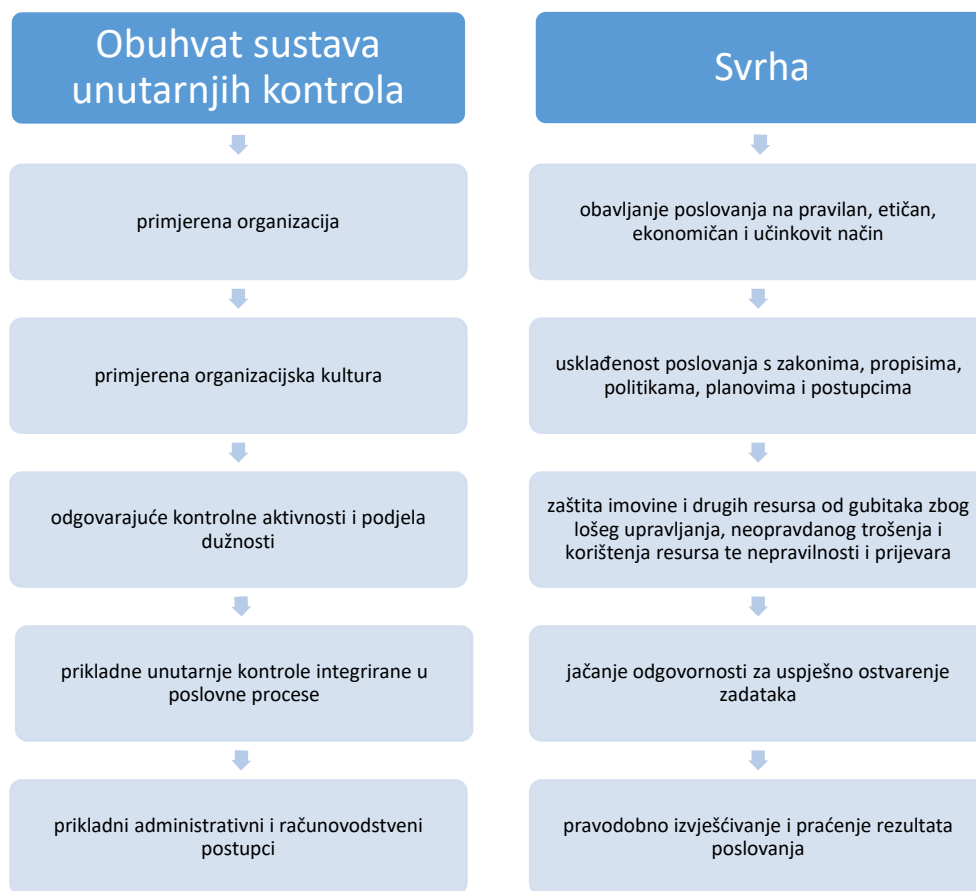
Kako ovim procesom Društvo testira poslovne i strateške odluke kao i rizike koji proizlaze iz istih, Društvo je osiguralo da vlastita procjena rizika i solventnosti predstavlja ključni alat u upravljanju i donošenju odluka u Društvu.

Uprava Društva je kontinuirano uključena u proces te preispituje i odobrava rezultate dobivenih procjena.

B.4 SUSTAV UNUTARNJE KONTROLE

B.4.1 DEFINICIJA I CILJEVI UNUTARNJIH KONTROLA

Društvo je propisalo sustav unutarnje kontrole kroz Pravilnik o sustavu unutarnjih kontrola.



B.4.2 ORGANIZACIJA SUSTAVA UNUTARNJIH KONTROLA

Sustav unutarnjih kontrola unutar Društva obuhvaća sljedeće postupke:

- izračunavanje i preispitivanje kapitalnih zahtjeva za rizike,
- utvrđivanje i praćenje velikih izloženosti, promjene u velikim izloženostima i provjeravanje usklađenosti velikih izloženosti s politikama Društva,
- vođenje poslovnih knjiga, ostale poslovne dokumentacije i evidencija, vrednovanje imovine i obveza te sastavljanje, objavu i dostavu godišnjih financijskih izvještaja,
- procese kojima se osigurava pravodobnost, valjanost i točnost javno objavljenih informacija,
- upravljačke, logičke i fizičke kontrole u informacijskom sustavu,
- provjere ispravnosti podataka i informacija,
- izvještavanje i nadzor nad unutar-grupnim transakcijama,
- izvještavanje nadzornih i drugih tijela u skladu sa Zakonom o osiguranju, podzakonskim aktima donesenim na temelju tog Zakona i drugim relevantnim propisima,
- procjenu učinka izdvojenih poslovnih aktivnosti na sustav unutarnjih kontrola,
- utvrđivanje i sprječavanje sukoba interesa u bilo kojem obliku.

Društvo uspostavlja stalne i djelotvorne kontrole neovisne o poslovnim procesima i aktivnostima u kojima rizik nastaje odnosno koje prati i nadzire, razmjerno svojoj veličini te vrsti, opsegu i složenosti poslovanja u skladu sa svojim profilom rizičnosti.

Društvo je uspostavilo četiri ključne funkcije unutar sustava upravljanja:

- funkciju upravljanja rizicima,
- funkciju praćenja usklađenosti,
- funkciju unutarnje revizije,
- aktuarsku funkciju.

Uprava na nivou Društva internim aktom za svaku ključnu funkciju propisuje najmanje:

- ciljeve, opseg i način rada,
- organizacijski ustroj i ulogu,
- položaj ključne funkcije unutar Društva i mjere za osiguranje neovisnosti,
- ovlasti, odgovornosti i odnose s ostalim organizacijskim dijelovima te međusobni odnos s drugim ključnim funkcijama,
- pravo pristupa podacima i informacijama,
- dužnosti i odgovornosti osobe odgovorne za rad kontrolne funkcije kao cjeline i
- sustav izvještavanja.

B.4.3 RAZINE UNUTARNJIH KONTROLA

Uprava Društva donosi Odluke zajednički na sjednicama Uprave. Sve se Odluke Uprave potvrđuju potpisom oba člana Uprave. Svi poslovi Društva provode se po principu „4 oka“.

B.4.4 ALATI I PRAKSE

Ako se obavljanje poslova pojedine kontrolne funkcije povjerava većem broju osoba, u cilju usklađivanja rada svih sudionika, Uprava imenuje osobu odgovornu za rad kontrolne funkcije kao cjeline odnosno koordinatora za provedbu tih poslova.

Kada se obavljanje poslova više kontrolnih funkcija povjerava jednoj osobi, Uprava posebnu pažnju pridaje na sprječavanje sukoba interesa i jasnih linija odgovornosti za provedbu poslova pojedine kontrolne funkcije.

Društvo osigurava redovito stručno obrazovanje i osposobljavanje osoba koje obavljaju poslove u sklopu kontrolnih funkcija.

Sve ključne funkcije dužne su periodično, a najmanje godišnje, sastaviti i izvješće o radu.

Svaka kontrolna odnosno ključna funkcija sastavlja izvješća u skladu s poslovima koje obavlja i utvrđenim operativnim planovima rada.

Izvješće o radu svake funkcije, sadrži najmanje:

- izvješće o ostvarivanju plana rada,
- sažetak najvažnijih činjenica utvrđenih tijekom obavljanja kontrola,
- nezakovitosti i nepravilnosti te nedostatke i slabosti utvrđene tijekom obavljanja kontrola,
- izvješće o izvršenju prijedloga i preporuka za otklanjanje nezakovitosti i nepravilnosti te nedostataka i slabosti utvrđenih tijekom obavljanja kontrola.

Ključne funkcije izvješće o radu dostavljaju godišnje Upravi, Revizijskom odboru i Nadzornom odboru.

Društvo periodično, a najmanje jedanput godišnje preispituje djelotvornost sustava unutarnjih kontrola. Sustav unutarnjih kontrola se usklađuje sa strategijama i politikama i ostalim internim aktima o upravljanju rizicima.

Društvo razmjerno svojoj veličini, vrsti, opsegu i složenosti poslovanja, za obavljanje poslova svake kontrolne funkcije osigurava primjeren broj osoba s odgovarajućim stručnim znanjem i iskustvom.

B.5 FUNKCIJA UNUTARNJE REVIZIJE

Poslovi funkcije unutarnje revizije:

- analiza i procjena aktivnosti Društva,
- davanje stručnih mišljenja, preporuka i savjeta o provedenim kontrolama,
- ocjenjivanje primjerenosti i učinkovitosti sustava unutarnjih kontrola i drugih elemenata sustava upravljanja,
- reguliranje međusobnih odnosa s vanjskim revizorskim društvima koja revidiraju financijske izvještaje ili obavljaju reviziju na zahtjev nadzornog tijela,
- upozoravanje na nepravilnosti i neusklađenosti sa zakonom i drugim propisima i predlaganje mjera za njihovo uklanjanje,
- izrada izvješća o obavljenim revizijama,
- izrada izvješća o radu.

Društvo je organiziralo funkciju unutarnje revizije kao neovisnu funkciju. Cilj uspostavljanja funkcije unutarnje revizije kao neovisne funkcije je postizanje većeg stupnja učinkovitosti unutarnje revizije.

Funkcija unutarnje revizije neovisno sastavlja izvješća o izvršenim kontrolama pojedinih poslovnih područja te o rezultatima nalaza i preporukama izvještava Upravu Društva, Revizijski odbor i Nadzorni odbor, a po potrebi komunicira i s vanjskim revizorima Društva.

Unutarnja revizija je tijekom izvještajnog razdoblja donosila propisane planove unutarnje revizije, provodila nadzor nad poslovanjem Društva sukladno planovima, pripremala izvještaje o rezultatima provedenih revizija, davala preporuke u odnosu na prethodna razdoblja te izvještavala Revizijski odbor i Nadzorni odbor o nalazima i preporukama.

Tijekom 2021. unutarnja revizija nije imala značajnih negativnih nalaza na poslovanje Društva.

B.6 AKTUARSKA FUNKCIJA

Poslovi aktuarske funkcije:

- koordiniranje izračuna tehničkih pričuva,
- osiguravanje primjerenosti metodologija, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva,
- procjenjivanje dostatnosti i kvalitete podataka koji se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva,
- uspoređivanje pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva s iskustvom,
- obavještanje Uprave Društva i Nadzornog odbora te nadzornog tijela o pouzdanosti i primjerenosti izračuna tehničkih pričuva,
- nadziranje izračuna tehničkih pričuva u slučajevima kada nema dovoljno podataka odgovarajuće kvalitete za primjenu pouzdane aktuarske metode,
- davanje mišljenja o cjelokupnoj politici preuzimanja osigurateljnog rizika,
- davanje mišljenja o primjerenosti programa reosiguranja,
- sudjelovanje u djelotvornoj provedbi sustava upravljanja rizicima i to osobito u izračunu adekvatnosti kapitala i procjene vlastitog rizika i solventnosti.

Nositelj aktuarske funkcije svoje poslove provodi temeljem važećih internih procedura i sukladno zakonskim propisima, a najmanje jednom godišnje priprema Izvješće o radu.

Nositelj aktuarske funkcije istovremeno je imenovani ovlašteni aktuar Društva. Budući se Društvo bavi samo jednom vrstom osiguranja, poslovi nositelja aktuarske funkcije i imenovanog ovlaštenog aktuara značajno se preklapaju tako da nema sukoba interesa. Izračun tehničkih pričuva revidira vanjska revizija tako da je osigurana neovisna kontrola. U provedbi aktuarske funkcije osigurana je neovisnost u obavljanju svih njegovih zadataka te Uprava Društva prilikom donošenja odluka uzima u obzir preporuke dobivene od aktuarske funkcije.

Poslovi aktuarske funkcije Društva koje je izvršio nositelj aktuarske funkcije i odnose se na 2021. godinu su:

- izračun najbolje procjene, bruto i iznosi naplativi temeljem ugovora o reosiguranju,
- izračun dodatka za rizik,
- izračun potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala uz podršku troje kolega iz Odjela računovodstva, financija i kontrolinga, a koji obuhvaća:
 - i. izračun kapitalnih zahtjeva za preuzeti rizik neživotnih osiguranja,
 - ii. izračun kapitalnih zahtjeva za rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane,
 - iii. izračun kapitalnih zahtjeva za tržišni rizik u dijelu rizika kamatne stope, rizika raspona, rizika koncentracije, rizika vlasničkih vrijednosnih papira i valutnog rizika,
 - iv. izračun kapitalnih zahtjeva u vezi s operativnim rizikom,
 - v. izračun minimalnog potrebnog kapitala.
- izrada ORSA izvješća u dijelu koja obuhvaća:
 - i. projekcije tehničkih pričuva,
 - ii. projekcije kapitalnih zahtjeva,
 - iii. analize scenarija i testiranje otpornosti na stres.

B.7 IZDVAJANJE POSLOVA

Društvo upravlja izdvojenim poslovima u skladu s važećom regulativom, internim propisima i najboljom tržišnom praksom koja se odnosi na upravljanje izdvojenim poslovima.

Društvo je u 2021. imalo izdvojene sljedeće značajne poslove/funkcije:

Naziv izdvojenog posla/funkcije	Nadležna organizacijska jedinica u Društvu	Vanjski pružatelj usluge
Opća IT podrška	Odjel informatike i organizacije poslovanja	Kalmar d.o.o., Zagreb, Hrvatska i Kalmar ICT d.o.o, Zagreb, Hrvatska
Podrška poslovnoj aplikaciji eInsurance	Odjel informatike i organizacije poslovanja	SRC d.o.o., Ljubljana, Slovenija
Nositelj funkcije unutarnje revizije	Odjel unutarnje revizije	Hrvoje Spremić

Za praćenje sukladnosti Procedure eksternalizacije s važećom regulativom nadležna je funkcija praćenja usklađenosti. Za svaki izdvojeni posao/funkciju interno se u Društvu imenuje zaposelnik za praćenje izdvojenih poslova/funkcija. Za sve izdvojene značajne poslove/funkcije sastavlja se godišnje izvješće o pojedinom izdvojenom poslu.

B.8 OSTALE INFORMACIJE

B.8.1 FUNKCIJA USKLAĐENOSTI

Društvo u sklopu funkcije praćenja usklađenosti osigurava obavljanje poslova sukladno važećim zakonskim propisima, propisima nadzornih tijela te internim propisima.

Nositelja funkcije praćenja usklađenosti imenuje Uprava Društva.

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti ima pristup relevantnim informacijama i ovlaštenja koja omogućuju provedbu poslova:

- savjetovanja Uprave Društva i Nadzornog odbora o usklađenosti sa Zakonom o osiguranju i drugim propisima kojima se uređuje poslovanje Društva,
- procjene mogućeg učinka promjena u pravnom okruženju na poslovanje Društva,
- utvrđivanja i procjene rizika usklađenosti.

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti izvještava zaposlenike iz svog područja putem interne elektroničke pošte te na redovnim tjednim sastancima.

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti izvještava upravu Društva na redovnim sastancima Uprave, a Nadzorni odbor na redovnim sjednicama Nadzornog odbora u okviru Izvješća Uprave Društva Nadzornom odboru.

Nositelj funkcije usklađenosti jednom godišnje podnosi Izvještaj o usklađenosti za prethodnu godinu, Upravi Društva i Nadzornom odboru.

Ne postoje značajne ostale informacije za izvještavanje.

C. PROFIL RIZIČNOSTI

Temeljni interni propis kojim se utvrđuje sustav upravljanja rizicima i profil rizičnosti u Društvu je Strategija upravljanja rizicima.

Strateškim planom Društvo je odredilo kao cilj održavanje razine adekvatnosti kapitala na najmanje 110%. U sustavu upravljanja rizicima posebnu i neovisnu ulogu imaju ključne funkcije.

Upravljanje rizicima se temelji na:

- jasnom definiranju vlasnika rizika,
- jasnom definiranju zadataka i odgovornosti,
- jasnim linijama izvještavanja, s posebnim naglaskom na rizike koji mogu prouzročiti značajniju financijsku štetu ili štetu ugledu Društva,
- jasnim internim procedurama,
- uspostavljenoj kulturi rizika.

Proces upravljanja rizicima obuhvaća 5 ključnih koraka:

1.	Identificiranje rizika	Potiče se organizacija da identificira sve potencijalne rizike koji mogu utjecati na ostvarenje strateških ciljeva Društva.
2.	Mjerenje rizika	Kada su rizici identificirani, provode se kvantitativne i/ili kvalitativne procjene u odnosu na vjerojatnost i značaj.
3.	Upravljanje rizicima	Uobičajeno se koriste sljedeće metode za upravljanje rizicima: prihvaćanje rizika, izbjegavanje rizika, prijenos rizika, smanjenje rizika.
4.	Nadzor rizika i izvještavanje o rizicima	S obzirom na to da se identificiranje rizika provodi povremeno, potrebno je provoditi nadzor i izvještavati o rizicima kako bi se obuhvatile promjene u okruženju.
5.	Procjena rizika	Procjena rizika se provodi tako da se izloženosti rizicima uspoređuju s apetitom za rizike, a na rezultatima takve usporedbe temelje se odluke za daljnje postupanje s rizicima: daljnje mjere za umanjene rizika ili promjene strategije upravljanja rizicima.

U okviru upravljanja rizicima Društvo obvezno koristi sljedeće tehnike za smanjenje rizika i praćenje njihove učinkovitosti:

- propisivanje strogo zabranjenih rizika (Statut i odluke Uprave),
- propisivanje limita za svaki iznos osiguranja,
- donošenje pisanih procedura, smjernica, odluka,
- propisivanje obveznog samopridržaja osiguranika u šteti,
- utvrđivanje internih limita po riziku / štetnom događaju,
- provođenje podjele nadležnosti gdje god je primjereno,
- reosiguranje preuzetog portfelja rizika,
- provođenje analize rizika,
- praćenje koncentracije rizika.

Profil rizičnosti karakteriziraju tri glavne kategorije rizika koji mogu značajno utjecati na razinu aktivnosti, financijski rezultat ili financijsku stabilnost Društva:

- Strateški rizik - rizici povezani s pritiscima konkurencije na smanjenje premijskih stopa,
- Rizik koncentracije - rizici povezani s kumulacijom osigurateljnog rizika (izloženost prema povezanim društvima, izloženost prema geografskim područjima) i ulaganjima (izloženost prema povezanim izdavateljima i financijskim institucijama),
- Operativni rizici - rizici povezani s primjerenošću unutarnjih procedura i procesa, eksternaliziranim aktivnostima, primjerenošću funkcioniranja i sigurnosti informacijskog sustava, vanjskom i unutarnjom prijevaram, ljudskim resursima, usklađenošću sa zakonskim i internim propisima, kontinuitetom poslovanja i oporavkom od katastrofalnih događaja.

C.1 PREUZETI RIZIK

C.1.1 IZLOŽENOST RIZIKU OSIGURANJA I MJERENJE

Društvo je izloženo rizicima osiguranja koji se odnose na rizike povezane s uvođenjem novih proizvoda, adekvatnosti premijskih sustava, štetama, poslovima reosiguranja, preuzimanjem osigurateljnih rizika, primjerenim oblikovanjem pričuva, primjerenošću dokumentacije kod preuzimanja rizika i šteta, primjerenim sklapanjem osigurateljnih ugovora. Svi ovi rizici proizlaze iz preuzimanja u osiguranje izvoznih i domaćih potraživanja od komercijalnih i političkih rizika.

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.

Društvo razmatra pokriće limita temeljem raspoloživih financijskih podataka, kreditnih izvješća respektabilnih bonitetnih agencija, odobrenja reosiguratelja i to koristeći metodu „četiri oka“.

Prilikom odobrenja limita vodi se računa i o izloženosti prema pojedinom kupcu odnosno grupi povezanih poduzeća i geografskoj izloženosti.

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

Društvo reosigurava rizike koje uzima u pokriće kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu.

C.1.2 KONCENTRACIJA KOD RIZIKA OSIGURANJA

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

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.

Ukupna bruto izloženost prije reosiguranja na dan 31.12.2021. iznosila je 4.338 milijuna kuna, od toga se na potraživanja u Hrvatskoj odnosilo 1.985 milijuna kuna (45,8% ukupne izloženosti).

Bruto izloženost po drugim zemljama pokazuje ravnomjernu distribuciju (Italija – 7,5%, Slovenija – 5,4%, Njemačka – 5,4%, Srbija – 3,6%, Ruska Federacija – 3,5%, itd.) te nema značajnije koncentracije rizika po jednoj zemlji.

Analiza koncentracije odobrenih iznosa osiguranja (limita) na 31.12.2021. pokazuje da je najveći broj odobrenih limita prisutan u kategoriji limita ispod 1 milijun kuna (6.684 limita odnosno 36% od ukupno odobrenog osiguranja u ovoj kategoriji), a u kategoriji limita iznad 7 milijuna kuna, odobreno je 70 limita, ali oni čine 20% ukupne izloženosti, te su zbog toga ti limiti u značajnoj mjeri pokriveni reosiguranjem.

C.1.3 UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA

Društvo propisuje detaljnije mjere za upravljanje rizicima koji najznačajnije mogu utjecati na Društvo.

Mjere upravljanja strateškim rizikom obuhvaćaju rizike koji se odnose na donošenje strateških poslovnih odluka u odnosu na promjene u okruženju, gospodarskim kretanjima, uzimajući u obzir veličinu Društva i disperziju portfelja.

Mjere upravljanja koncentracijskim rizikom osigurateljne izloženosti (rizik nastupa financijskog gubitka zbog kumuliranja rizika prema jednom kupcu ili zemlji ili nekom drugom parametru) odvijaju se kontinuirano i to:

- kod svakog odobrenja novog iznosa osiguranja ili povećanja postojećeg iznosa osiguranja, nadležna Odjel kreditnih analiza i reosiguranja provodi analizu i prati kumulaciju rizika po kupcu i/ili grupi kupaca te državama,
- izloženost prema jednoj Grupi ograničena je na 10 milijuna eura,
- trenutnim ugovorom o reosiguranju definiran samopridržaj Društva po Grupi 500.000 eura,
- za iznose iznad limita definiranih u kvotnom ugovoru o reosiguranju Društvo traži prethodnu suglasnost reosiguratelja,
- revidiranje kumulativnih limita po pojedinim državama,
- ugovorena „cash call“ klauzula s reosigurateljima,
- od 2017. ugovori o reosiguranju sklapaju se s panelom reosiguratelja čime se disperzirao rizik osiguranja kao i rizik koncentracije zbog izloženosti jednom reosiguratelju,
- Društvo jednom godišnje razmatra ugovor o reosiguranju te pristupa obnovi ugovora ili traženju novih partnera u cilju dobivanja što kvalitetnijeg reosiguratelnog pokrivača.

C.1.4 OSJETLJIVOST KOD RIZIKA OSIGURANJA

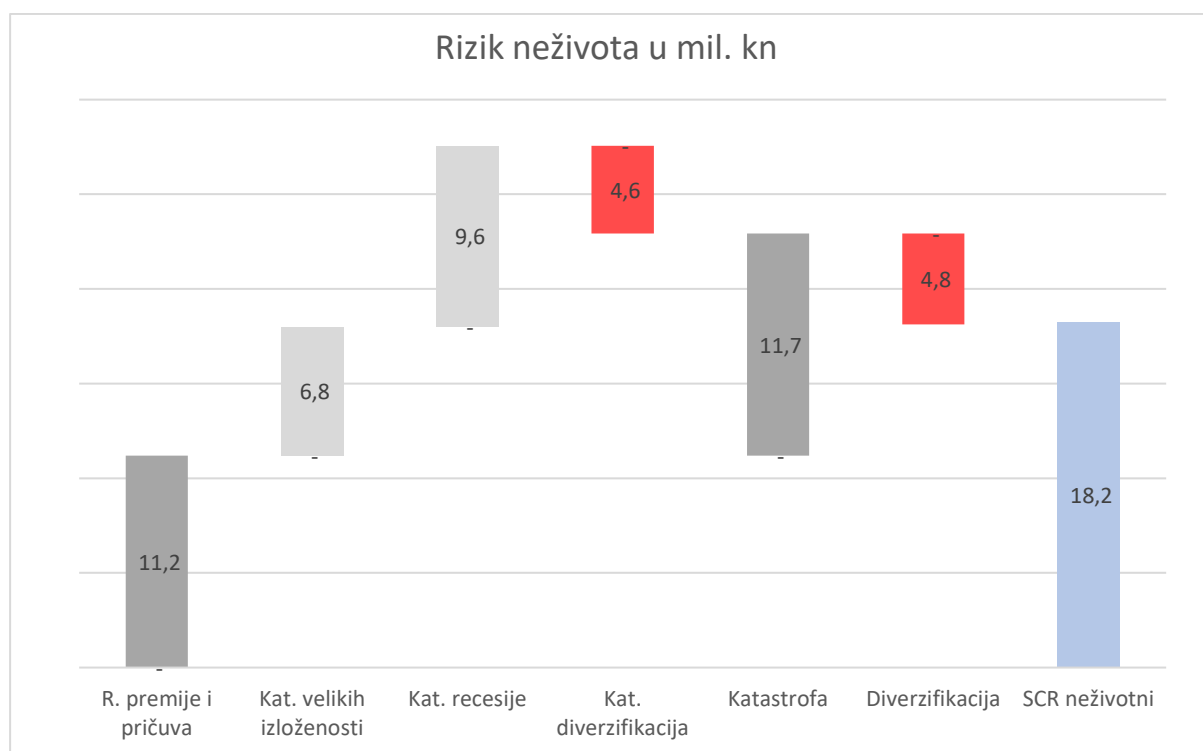
U okviru Solventnosti 2, proveden je sljedeći izračun za modul neživotnog osiguranja:

Potrebni kapital za rizik preuzimanja osiguranja za neživotna osiguranja	31.12.2021.	31.12.2020.	Promjena 2021./2020.
	u '000 kn	u '000kn	%
Rizik premije i pričuva	11.201	9.736	15,0
Rizik katastrofe	11.730	18.515	-36,6
Diversifikacija	-4.799	-5.279	-9,1
Ukupno	18.132	22.972	-21,1

Potrebni solventni kapital za modul neživotnih osiguranja čini najznačajniji dio ukupnog potrebnog solventnog kapitala Društva prema standardnoj formuli.

Osnovne komponente kapitalnog zahtjeva za rizik preuzimanja neživotnog osiguranja (18,1 mil. kuna) odnose se na rizik premije i pričuva (11,2 mil. kuna) i rizik katastrofe 11,7 mil. kuna).

Smanjenje potrebnog kapitala za rizik preuzimanja neživotnog osiguranja na 31.12.2021. rezultat je korištenja tehnika smanjenja rizika (udjela reosiguranja) pri izračunu podmodula rizika katastrofe.



C.2 TRŽIŠNI RIZIK

C.2.1 IZLOŽENOST TRŽIŠNOM RIZIKU I MJERENJE

Tržišni rizik obuhvaća kamatni rizik, rizik vlasničkih vrijednosnih papira, rizik raspona, rizik koncentracije i valutni rizik.

Zbog korelacije među ovim rizicima računa se diverzifikacija, koja umanjuje ukupan tržišni rizik.

Izraženo u brojkama u kunama, struktura rizika je prikazana u tablici ispod:

Kvantifikacija tržišnih rizika	2021.	2020.
Kamatni rizik	4.256.723	3.701.011
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	223.871	285.705
Rizik raspona	247.567	317.640
Rizik koncentracije	379.594	447.811
Valutni rizik	5.219.074	3.699.030
Diverzifikacija	-2.708.734	-2.462.837
Ukupno tržišni rizik	7.618.095	5.988.360

Kamatni rizik

Kamatni rizik (rizik promjene kamatnih stopa) uglavnom proizlazi iz kamatonosne imovine, s obzirom na to da su tehničke pričuve osjetljive na promjenu kamatnih stopa jedino u dijelu koji se diskontira te se radi o zanemarivoj osjetljivosti.

Povećanje kapitalnog zahtjeva u najvećem je dijelu generirano prodajom imovine iz investicijskih fondova i investiranje u obveznice.

Sva ulaganja Društva koja nose kamatu su na dan 31. prosinca 2020. bila s fiksnom kamatnom stopom.

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira je rizik ostvarenja gubitaka na dionicama, odnosno vlasničkim udjelima. U slučaju Društva, ovaj rizik se odnosi na udjele u povezanom društvu Poslovni info servis d.o.o. (PIS).

Rizik se u 2021. smanjio u odnosu na 2020. zbog smanjenja vrijednosti udjela, koji se računa tzv. metododom udjela (eng. equity method), a što je rezultat prijenosa zadržane dobiti PIS-a ostvarene tijekom ranijih razdoblja.

Rizik raspona

Rizik raspona proizlazi iz kamatonosne imovine koju u najvećoj mjeri čine državne obveznice Republike Hrvatske.

Rizik koncentracije

Rizik koncentracije je rizik koji proizlazi iz nedovoljne diverzifikacije unutar portfelja imovine, odnosno iz akumulacije izloženosti Društva drugim ugovornim stranama.

Valutni rizik

Društvo je izloženo 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 Društva iskazane su u kunama i s valutnom klauzulom u eurima, dok su ostale valute zastupljene u neznatnim iznosima. Društvo je izloženo valutnom riziku kroz investicijske aktivnosti kao i kroz transakcije reosiguranja. Valuta u kojoj se ovaj rizik je euro odnosno valutna klauzula u eurima.

Povećanje kapitalnog zahtjeva u najvećem je dijelu generirano investiranjem u obveznice s valutnom klauzulom.

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 najmanje u iznosu koji je jednak tehničkim pričuvama.

Diverzifikacija

Diverzifikacija rizika postoji zbog korelacije među rizicima, što u konačnici smanjuje ukupan rizik.

C.2.2 KONCENTRACIJA KOD TRŽIŠNOG RIZIKA

Koncentracija kod tržišnog rizika u 2021. godini nije značajno izražena, smanjenje se dogodilo tijekom 2020., kada su prodani udjeli u investicijskim fondovima.

C.2.3 UPRAVLJANJE TRŽIŠNIM RIZIKOM

Tržišnim rizikom se upravlja provedbom stres testova, te analizom usklađenosti imovine i obveza.

C.2.4 OSJETLJIVOST KOD TRŽIŠNOG RIZIKA

Kapitalni zahtjev za tržišni rizik u najvećoj mjeri sačinjava rizik valute i kamate s obzirom da većinu ulaganja Društvo ima u obveznicama RH.

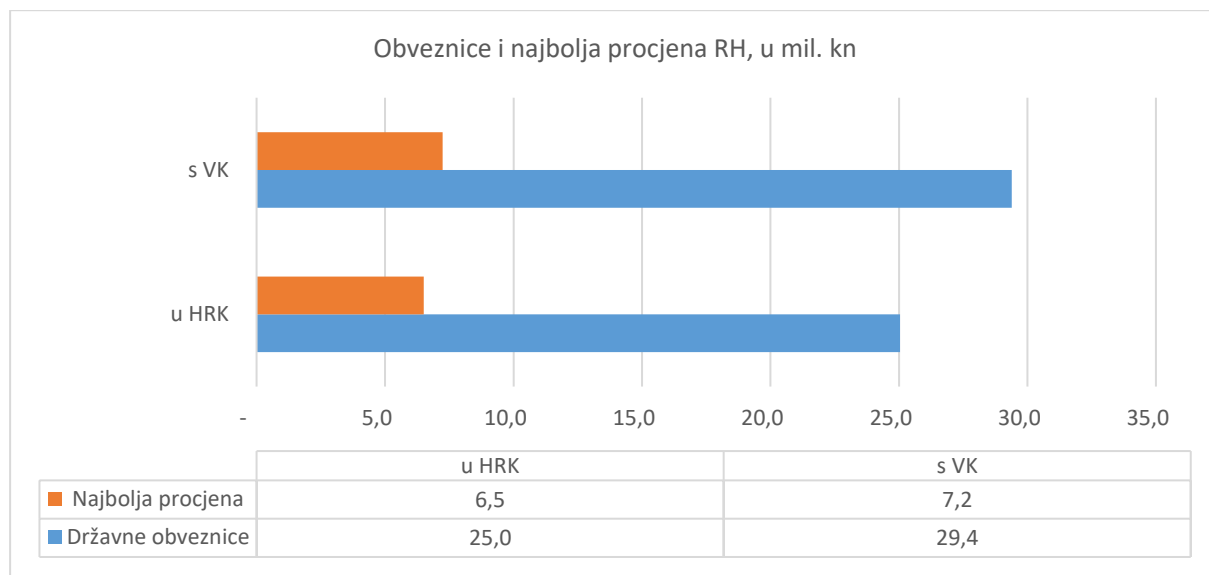
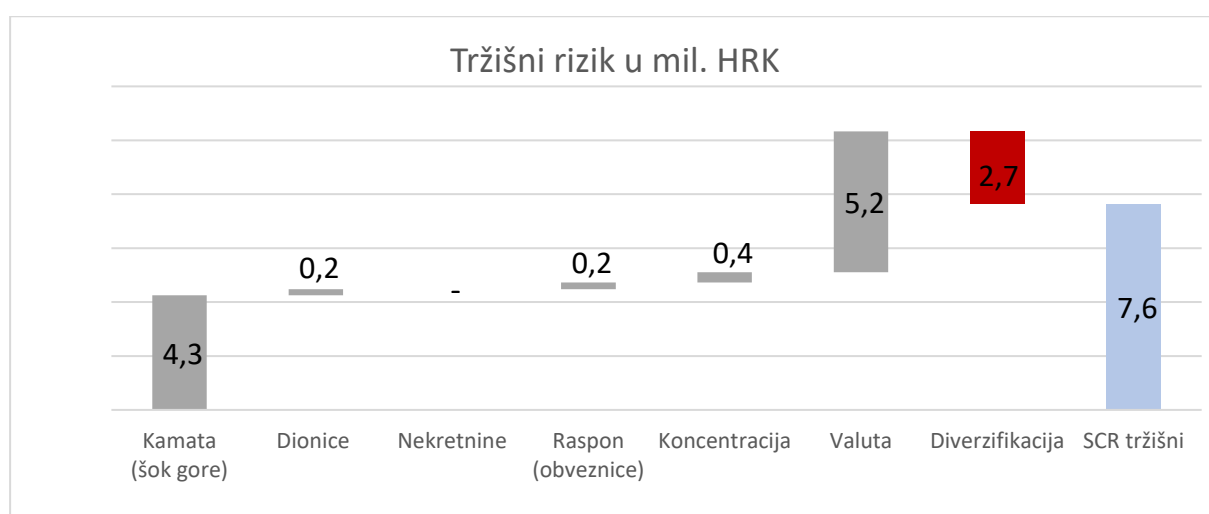
Valutni rizik je rizik potencijalnog gubitka koji bi nastao zbog promjene fer vrijednosti imovine i obveza uslijed promjena u tečajevima stranih valuta. Društvo je izloženo ovom riziku u valuti EUR. Uz izračun tehničkih pričuva i likvidiranje šteta po osigurateljnim ugovorima s valutnom klauzulom, Društvo je izloženo valutnom riziku u dijelu investicijskih aktivnosti kroz ulaganja

u obveznice denominirane u hrvatskim kunama čiji je plan otplate vezan uz kretanje srednjeg tečaja kune u odnosu na EUR. Društvo aktivno upravlja valutnim rizikom praćenjem i usklađivanjem neto otvorene valutne pozicije.

Društvo je utvrdilo kapitalni zahtjev za valutni rizik u iznosu od 5,2 mil. HRK, a koji se računa kao zbroj najvećih gubitaka od pretpostavljenog šoka rasta, odnosno pada tečaja za 25%.

Kamatni rizik je rizik potencijalnog gubitka koji bi nastao zbog promjene fer vrijednosti imovine i obveza uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa. Riziku promjene kamatnih stopa na strani imovine Društva podložan je portfelj ulaganja u dužničke vrijednosne papire, te udio retrocesije u tehničkim pričuvama, dok su na strani obveza podložne tehničke pričuve, odnosno njihova najbolja procjena-

Kapitalni zahtjev za kamatni rizik u iznosu od 5,2 mil. HRK jednak je smanjenju dostupnog kapitala nakon vrednovanja imovine i obveza primjenom bezrizičnih kamatnih krivulja na koje su primijenjeni šokovi propisani standardnom formulom.



C.3 KREDITNI RIZIK

C.3.1 IZLOŽENOST KREDITNOM RIZIKU I MJERENJE

Kreditni rizik se odnosi na rizik neispunjenja ugovornih obveza druge ugovorne strane, čime bi 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.

Društvo je usvojilo opreznu politiku ulaganja, te je imovinu u najvećoj mjeri ulagalo u državne obveznice s fiksnim prinosom. Društvo je imovinu ulagalo samo u Republici Hrvatskoj.

Kreditni rizik nastaje i kod ugovaranja reosiguranja te Društvo ugovore o reosiguranju zaključuje s reosigurateljima s dobrom kreditnom sposobnošću i reputacijom te višegodišnjim iskustvom.

Društvo je tijekom 2021. godine imalo dva zaključena ugovora o kvotnom reosiguranju:

- s HBOR-om u ime i za račun Republike Hrvatske, za pokriće netržišnih rizika,
- s Grupom reosiguratelja (Panel reosiguratelja) - za pokriće tržišnih rizika.

Kreditni rejting HBOR-a je BBB-, stabilni izgledi (S&P).

Za tržišne rizike Društvo od 2017. ima ugovor s panelom privatnih reosiguratelja čija je kreditna kvaliteta najviše kategorije i koji imaju odgovarajuće iskustvo u obavljanju poslova reosiguranja potraživanja.

C.3.2 KONCENTRACIJA KOD KREDITNOG RIZIKA

Na datum izvještavanja Društvo je imalo značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske kroz obveznice Republike Hrvatske.

Ukupna izloženost kreditnom riziku Republike Hrvatske na 31.12.2021. iznosi 73,4% od ukupne aktive Društva (na 31.12.2020.: 71,3% od ukupne aktive Društva).

Na dan 31. prosinca 2021., izloženost Društva bankama iznosila je 2.534 tisuće kuna (na 31.12.2020.: 4.879 tisuća kuna) i sastojala se od novca i novčanih ekvivalenata:

	2021.	2020.
Banke koje nemaju kreditni rejting	-	-
Banke kreditnog rejtinga A i A-	2.534	4.879
Banke kreditnog rejtinga BB	-	-
	2.534	4.879

Sukladno metodologiji za Solventost 2, kreditni rejting banaka određuje se prema kreditnom rejtingu vlasnika.

C.3.3 UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM

Kreditnim rizikom Društvo upravlja tako da se unaprijed vodi pažljiva analiza dužnika te posluje s kreditno sposobnim dužnicima. Imovina se ulaže prema unaprijed definiranim internim procedurama.

Društvo je usvojilo opreznu politiku ulaganja, te je imovinu u najvećoj mjeri ulagalo u državne obveznice s fiksnim prinosom.

Društvo upravlja kreditnim rizikom uspostavljanjem limita, provjerom rejtinga i kriterija za utvrđivanje prihvatljivosti reosiguratelja.

Kategorije kreditnog rizika	Postavljeni limiti / Postojeće mjere upravljanja
Kreditni rizik ulaganja	Konzervativna politika ulaganja u depozite, vrijednosne papire, obveznice, novčane fondove u RH, pri čemu se vodi računa o disperziji, ročnosti i valutama ulaganja te financijskoj situaciji financijske institucije.
Kreditni rizik reosiguranja	Provjera reosiguratelja prema ključnim kriterijima: - primjereno iskustvo u osiguranju potraživanja, - rejting, - mogućnost pokrića tržišnih i/ili netržišnih rizika, - višegodišnje iskustvo.

C.3.4 OSJETLJIVOST KOD KREDITNOG RIZIKA

Imovina navedenog modula razvrstava se u dvije skupine:

- **imovina vrste 1:** obuhvaća udio reosiguranja u tehničkim pričuvama i izloženosti bankama kroz poslovne račune (uključujući i indirektnu izloženost kroz investicijske fondove, kao rezultat primjene tzv. look-through principa),
- **imovina vrste 2:** obuhvaća sve ostale oblike potraživanja koje nemaju kreditni rejting.

Kapitalni zahtjev za rizik druge ugovorne strane iznosi 347 tisuća HRK, a utvrđen je na način da se za obje vrste imovine utvrđuje gubitak u slučaju propasti (eng. Loss given default ili kraće LGD), pri čemu se LGD za imovinu vrste 1 utvrđuje za svaku pojedinu izloženost.

Za imovinu vrste 1 dodatno se utvrđuje i vjerojatnost propasti (eng. Probability of default ili PD), ovisno o kreditnom rejtingu druge ugovorne strane.

Potrebni kapital za kreditni rizik	31.12.2021.	31.12.2020.	Promjena 2021./2020.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Tip 1	338	404	-16,3
Tip 2	12	11	9,1
Diverzifikacija	-3	-3	0,0
Ukupno	347	412	-15,8

Smanjenje kapitalnog rizika posljedica je smanjenja iznosa novca na računu i najbolje procjene iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju.

C.4 RIZIK LIKVIDNOSTI

C.4.1 IZLOŽENOST RIZIKU LIKVIDNOSTI I MJERENJE

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti unovčiti svoja ulaganja i druga sredstva kako bi podmirilo svoje financijske obveze o njihovu dospijeću.

Rizik likvidnosti uključuje rizik nesposobnosti plaćanja obveza u odgovarajućim rokovima te rizik nemogućnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u odgovarajućim rokovima.

Radi osiguranja kontinuiranog poslovanja i usklade sa zakonskim zahtjevima, Društvo ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti. Društvo ima vrlo dobru likvidnosnu poziciju te je uvijek bilo u mogućnosti bez ikakvih problema pravovremeno podmirivati svoje obveze o njihovom dospijeću.

Rizikom likvidnosti upravlja se na razini Društva na način da se prate kratkoročne, srednjoročne i dugoročne pozicije kako bi u svakom trenutku bilo moguće pokriti potencijalne obveze po štetama i drugim obvezama.

C.4.2 KONCENTRACIJA KOD RIZIKA LIKVIDNOSTI

Društvo nema značajnije koncentracije kod rizika likvidnosti.

C.4.3 UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI

Društvo upravlja rizikom likvidnosti kroz interne procedure za upravljanje likvidnošću. Osnovne postavke konzervativne politike ulaganja Društva su da se sredstva ulažu na način da se osigurava sigurnost, kvaliteta, likvidnost i profitabilnost portfelja u cjelini pri čemu se imovina alocira na način da se osigura njezina raspoloživost. Ispunjavanje ovih uvjeta Društvo prepoznaje u državnim obveznicama Republike Hrvatske te je stoga visoka koncentracija ulaganja u ove obveznice prihvatljiva Društvu.

Sustav upravljanja rizikom likvidnosti se sastoji od redovitog praćenja ročne strukture imovine i obveza, definicije likvidnih sredstava te njihovog redovitog praćenja i održavanja u dostatnom iznosu, održavanja rezervi likvidnosti, redovitog planiranja priljeva i odljeva, odgovarajućih procedura prethodne najave većih priljeva i odljeva, uspostavljenog procesa izvještavanja, definiranih postupaka u slučaju nelikvidnosti i prijeteće nelikvidnosti. Kroz kontinuirano praćenje i planiranje ulaznih i izlaznih novčanih tokova te ulaganjem u visoko likvidnu imovinu, Društvo osigurava likvidnost u svakom trenutku poslovanja.

Društvo s reosigurateljima kod kojih je reosiguran cjelokupni domaći portfelj rizika, ima ugovorenu „Cash call“ klauzulu, koja Društvo štiti od nelikvidnosti u slučaju kada mora isplatiti visoke iznose šteta.

Iznos očekivane dobiti koja je uključena u buduće premije (EPIFP) na 31.12.2021. iznosi 0.

C.4.4 OSJETLJIVOST KOD RIZIKA LIKVIDNOSTI

Mjerenje osjetljivosti kod rizika likvidnosti nije primjenjivo na Društvo.

C.5 OPERATIVNI RIZIK

C.5.1 IZLOŽENOST OPERATIVNOM RIZIKU I MJERENJE

Operativni rizici su rizici koji se odnose na neodgovarajuću provedbu unutarnjih procesa, neprikladno postupanje zaposlenika, neusklađenost ili nepravilno djelovanje informacijskog sustava te vanjske čimbenike.

Cilj upravljanja operativnim rizicima je uravnotežiti troškove gubitaka uslijed operativnih rizika s troškovnom učinkovitošću povezanom s uvođenjem prikladnih i učinkovitih unutarnjih kontrola.

Društvo prepoznaje povećani operativni rizik koji je primjeren malom broju zaposlenika, mogućoj fluktuaciji ključnih zaposlenika u okolnostima povećanih regulatornih zahtjeva i nedostatka raspoloživih ljudskih potencijala s potrebnim specijalističkim znanjem.

C.5.2 KONCENTRACIJA KOD OPERATIVNOG RIZIKA

Društvo prepoznaje povećani operativni rizik koji je primjeren malom broju zaposlenika i veličini Društva.

C.5.3 UPRAVLJANJE OPERATIVNIM RIZIKOM

Ključnu odgovornost za operativne rizike imaju Uprava Društva, više rukovodstvo i ključne funkcije. Dio upravljanja operativnim rizicima odnosi se i na sustav upravljanja. Društvom upravlja Uprava Društva koja donosi odluke u skladu s Poslovnikom o radu Uprave.

Operativnim rizicima se aktivno upravlja edukacijama, internim propisima, sastancima s Upravom te primjerenim sustavom unutarnjih kontrola.

C.5.4 OSJETLJIVOST KOD OPERATIVNOG RIZIKA

Izračun potrebnog kapitala za operativni rizik prema standardnoj formuli:

Potrebni kapital za operativni rizik	31.12.2021.	31.12.2020.	Promjena 2021./2020.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Ukupno	439	455	-3,5

C.6 OSTALI ZNAČAJNI RIZICI

C.6.1 RIZIK UGLEDA I STRATEŠKI RIZIK

Strateški rizik i rizik ugleda uključuju rizik šteta zbog neispunjenja zadanih strateških ciljeva.

Strateški rizik uključuje sljedeće:

- kontinuiranu 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,
- održavanje adekvatnosti kapitala na minimalnoj razini od 110%.

C.6.2 RIZIK USKLAĐENOSTI

Rizikom usklađenosti Društvo upravlja sustavnim provjerama i internim kontrolama. Rizik usklađenosti uključuje praćenje usklađenosti Društva s ciljem adekvatnog korporativnog upravljanja, promicanja transparentnosti poslovanja, sprječavanja neprimjerenih postupaka i ponašanja te praćenje sukladnosti sa Zakonom o osiguranju i drugim propisima kojima se uređuje poslovanje Društva.

Rizik usklađenosti uključuje procjene mogućeg učinka promjena u pravnom okruženju na poslovanje Društva te utvrđivanje i procjenu usklađenosti.

D. VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI

Informacije o vrednovanjima pojedinih pozicija bilance Društva prikazane su na način da se za svaku poziciju imovine utvrđuju osnove, metode i glavne pretpostavke vrednovanja za potrebe solventnosti.

Vrednovanje za potrebe solventnosti temelji se na principu fer vrijednosti. Vrednovanje tehničkih pričuva se računa kao suma najbolje procjene i dodatka za rizik.

Usporedba stavki bilance sastavljenim po pravilima za Solventnost 2 i stavki bilance sukladno financijskim izvještajima, na 31.12.2021., u tis. kn:

Imovina, u '000 kn	SOL 2	Fin. izvještaj (MSFI)	Razlike
Odgođeni troškovi pribave	0	270	270
Nematerijalna imovina	0	433	433
Odgođena porezna imovina	0	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	810	810	0
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	57.844	57.326	-518
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	1.018	500	-518
Obveznice	56.826	56.826	0
Državne obveznice	54.431	54.431	0
Korporativne obveznice	2.395	2.395	0
Subjekti za zajednička ulaganja	0	0	0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	1.137	10.317	9.180
Potraživanja od osiguranja i posrednika	1.478	1.478	0
Potraživanja od reosiguranja	253	883	630
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	87	87	0
Novac i novčani ekvivalenti	2.534	2.534	0
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	46	46	0
Ukupna imovina	64.189	74.184	9.995
Obveze, u '000 kn	SOL 2	Fin. izvještaj (MSFI)	Razlike
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	15.400	23.861	8.461
Najbolja procjena	13.750	0	-13.750
Dodatak za rizik	1.650	0	-1.650
Ostale tehničke pričuve	0	1.342	1.342
Odgođene porezne obveze	1.343	811	-532
Ostale financijske obveze	348	348	0
Obveze prema osiguranju i posrednicima	125	125	0
Obveze prema reosiguranju	22	2.443	2.421
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	428	428	0
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	1.650	1.650	0
Ukupne obveze	19.316	31.008	11.692
Višak imovine nad obvezama	44.873	43.176	-1.697

D.1 IMOVINA

D.1.1 PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE IMOVINE

Vrednovanje ulaganja pod stavkom Udjeli u povezanim društvima, uključujući i sudjelovanja za potrebe Solventnosti 2, provedeno je metodom udjela.

Sva značajna financijska imovina kotira na aktivnim tržištima što je uzeto u obzir prilikom njenog vrednovanja. Korištena metoda za tržišno vrednovanje ulaganja u obveznice obuhvaćala je primjenu tržišnih cijena obveznica. Izvori nesigurnosti ovakve procjene proizlaze iz kretanja cijena ovakvih financijskih instrumenata na tržištu.

Pretpostavka vrednovanja ulaganja u obveznice obuhvaćala je reprezentativnost zadnjih dostupnih prosječnih cijena trgovanih obveznica na tržištu Zagrebačke burze. Također, pretpostavljalo se da je ukupna vrijednost sukladno Solventnosti 2 zbroj tržišne vrijednosti i obračunatih kamata, koje su identične proknjiženom iznosu obračunatih kamata na dan 31. prosinca 2021. u knjigovodstvenim evidencijama Društva. U kategoriju novca i novčanih ekvivalenata uključen je novac na žiro računu. Stoga je vrijednost sukladno Solventnosti 2 jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti novca i novčanih ekvivalenata.

Kategorija Ostala imovina je vrednovana metodom odbitka pripisanih kamata koje su prethodno pridružene ulaganjima na koje se odnose.

Nematerijalna imovina koja se odnosi na softver je vrednovana pod pretpostavkom da se isti može koristiti samo unutar Društva, te ga Društvo nije u mogućnosti prodati drugoj pravnoj ili fizičkoj osobi.

Ostale nepromijenjene kategorije vrednovane su pod pretpostavkom da je njihova tržišna vrijednost jednaka knjigovodstvenoj, odnosno da iznose nije potrebno korigirati niti za umanjenja niti za uvećanja.

D.1.2 OBRAZLOŽENJE MATERIJALNIH RAZLIKA

Uzrok materijalne razlike vrijednosti ulaganja jest u vrednovanju ovisnog društva Poslovni info servis d.o.o. Tržišna vrijednost navedenog ulaganja veća je za 518 tisuća kuna od vrijednosti prikazane u financijskim izvještajima. Ona proizlazi iz vrednovanja ovisnog društva sukladno dobivenoj vrijednosti kako je opisano u prethodnom poglavlju.

Iznosi naplativi temeljem ugovora o reosiguranju u financijskim izvještajima iznose 10.317 tisuća kuna, dok za potrebe Solventnosti 2 iznose 1.137 tisuća kuna. Razlike u vrijednostima prema Solventnosti 2 u odnosu na financijski izvještaj, proizlaze iz razlika u vrednovanju bruto tehničkih pričuva koje su osnovica za izračun udjela reosiguranja što je detaljnije opisano u poglavlju o tehničkim pričuvama (poglavlje D.2. Tehničke pričuve). Potraživanja od reosiguranja se odnose na dio potraživanja od reosiguranja koja su dospjela, a nisu još naplaćena

Potraživanja od reosiguranja sukladno Solvetnosti 2 iznose 253 tisuće kuna dok potraživanja od reosiguranja u financijskim izvještajima iznose 883 tisuće kuna. Razlika proizlazi iz nedospjelih potraživanja iz 4. kvartala koja se prikazuju u okviru iznosa naplativih temeljem ugovora o reosiguranju.

D.2 TEHNIČKE PRIČUVE

D.2.1 PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE TEHNIČKIH PRIČUVA

Tehničke pričuve izračunate su na način da je vrijednost tehničkih pričuva jednaka zbroju najbolje procjene i dodatka za rizik pri čemu su najbolja procjena i dodatak za rizik zasebno vrednovani.

Tehničke pričuve	31.12.2021.	31.12.2020.	Promjena 2021./2020.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Najbolja procjena	13.750	15.163	-9,3
Dodatak za rizik	1.650	1.510	9,3
Tehničke pričuve	15.400	16.673	-7,6

Nakon što se obračunaju tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima i sastave financijski izvještaji započinje proces obračuna najbolje procjene s obzirom da financijski izvještaji uključujući obračun tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima čine osnovu za najbolju procjenu obveza.

Društvo je najbolju procjenu vrednovalo kao očekivanu sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova upotrebljavajući vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa.

Dodatak za rizik je dodatak na najbolju procjenu, dio tehničkih pričuva potreban da bi se osiguralo da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna s iznosom koji bi društvo za osiguranje zahtijevalo za preuzimanje i ispunjavanje obveza iz ugovora o osiguranju. Društvo kod procjene dodatka za rizik koristi metodu 2 – metodu proporcionalnog pristupa. Metoda 2 je primjerena za određivanje dodatka za rizik, što je Društvo utvrdilo sukladno smjernicama, a uzimajući u obzir podatke o isteku (eng. run-off) najbolje procjene, izloženosti preuzetim rizicima osiguranja, te riziku neispunjenja druge ugovorne strane i operativnom riziku.

Cijeli portfelj čini homogenu grupu rizika s obzirom na to da se sastoji isključivo od osiguranja potraživanja (prema Solventnosti 2, vrsta 9 krediti i jamstva) te detaljnija segmentacija nije bila potrebna za izračun tehničkih pričuva.

Izračun najbolje procjene temelji se na aktuarskim metodama koje su konzistentne s obvezama iz ugovora u osiguranju.

Novčani tokovi su projicirani za razdoblje koje je potrebno za podmirivanje svih preuzetih obveza iz ugovora o osiguranju.

Najbolja procjena izračunata je posebno za premijsku pričuva i pričuvu šteta. Premijska pričuva odnosi se na pričuva za obveze po štetama koje nisu nastale dok se pričuva šteta odnosi na obveze za štete koje su nastale do datuma vrednovanja.

		31.12.2021.	31.12.2020.	Promjena 2021./2020.
		u '000 kn	u '000 kn	%
Najbolja procjena	Premijska pričuva	6.788	8.265	-17,9
	Pričuva šteta	6.961	6.898	0,9

Projekcije novčanog toka korištene za izračun najbolje procjene sadrže sve potrebne priljeve i odljeve kako bi se osiguralo da obveze iz ugovora o osiguranju budu podmirene. Glavne komponente novčanog toka su očekivane buduće isplate naknada iz ugovora o osiguranju, budući troškovi potrebni za isplatu šteta i budući administrativni troškovi. U metodologiji obračuna nema značajnih promjena u odnosu na prethodni izvještajni period. Promjena pričuva šteta u odnosu na usporedno razdoblje rezultat je kretanja portfelja i šteta, a smanjenje premijske pričuve posljedica smanjenja očekivane kvote šteta za izračun premijske pričuve na temelju ostvarenih štetnih rezultata i utvrđivanja da se rizici povezani s pandemijom i gospodarskom situacijom nisu realizirali, a koji u uzeti obzir prilikom utvrđivanja kvote šteta za prethodno razdoblje.

U izračunu najbolje procjene za premijske pričuve i pričuve šteta se koriste standardne aktuarske metode za neživotna osiguranja. Premijske pričuve uzimaju u obzir projekciju troškova i isplata za buduće štete za koje su oblikovane pričuve za prijenosne premije, te za procijenjene buduće premije po svim aktivnim policama do trenutka kada Društvo ima unilateralno pravo raskinuti policu ili prilagoditi premiju, pri čemu se uzima u obzir iskustvo Društva o iznosu i frekvenciji isplate šteta. Pričuve šteta uključuju novčani tok budućih isplata za već nastale štete. Ova pričuva uključuje i pričuvu za buduće troškove obrade šteta.

Iznosi naplativi temeljem ugovora o reosiguranju izračunati su posebno za premijsku pričuvu, a posebno za pričuvu šteta, kao sadašnja vrijednost svih budućih novčanih tokova koji proizlaze iz ugovora o reosiguranju. Dodatno se u iznose naplative temeljem ugovora o reosiguranju prikazuju nedospjela potraživanja i obveze iz financijskih izvješća proizašli iz 4. kvartala 2021. godine na temelju ugovora o reosiguranju. Kod izračuna iznosa naplativih temeljem ugovora o reosiguranju uzeta je u obzir prilagodba za očekivanu propast reosiguratelja.

		31.12.2021.	31.12.2020.	Promjena 2021./2020.
		u '000 kn	u '000 kn	%
Iznosi naplativi temeljem ugovora o reosiguranju	Premijska pričuva	-2.025	-76	2.564,5
	Pričuva šteta	3.162	3.535	-10,6

Promjena u iznosima naplativim temeljem ugovora o reosiguranju odnosu na prošlo razdoblje je posljedica kretanja najbolje procjene i promjene premijske pričuve. Porast buduće premije po postojećim policama dovodi do porasta cedirane premije u odnosu na prošlo razdoblje. S druge strane, smanjenje očekivane kvote šteta u odnosu na prošlo razdoblje utječe na manje iznose naplative temeljem reosiguranja za štete. Dodatna razlika proizlazi iz nedospjelih obračunima reosiguranja iz financijskih izvješća koji se prikazuju unutar iznosa naplativih temeljem ugovora o reosiguranju.

U izračunu tehničkih pričuva pretpostavke koje imaju najznačajniji utjecaj su pretpostavke o očekivanom iznosu i dinamici isplate šteta te administrativnih troškova. Kako su ove pretpostavke utemeljene na dosadašnjem iskustvu Društva sa štetama i troškovima te

ugovorenom programu reosiguranja, dostatnost tehničkih pričuva neće biti ugrožena ukoliko ne dođe do značajnijeg odstupanja realizacije od dosadašnjeg iskustva Društva.

U skladu s dosadašnjim iskustvom potrebno je da Društvo nastavi s dobrom praksom smanjivanja izloženosti po kupcima / grupama kod kojih nije došlo do osiguranog slučaja, ali se osigurani rizik realizirao kako bi se umanjila potencijalna šteta kad bi se osigurani slučaj realizirao.

Analiza osjetljivosti najbolje procjene temeljena je na pretpostavkama koje imaju najznačajniji utjecaj, i to: kvoti šteta, dinamici isplate šteta te administrativnim troškovima.

Povećanje kvote šteta za 10 p.p. utječe na povećanje najbolje procjene za 10,3%, povećanje administrativnih troškova za 10% utječe na povećanje najbolje procjene za 6,1%, dok promjena razvojnih faktora za 1. i 2. godinu uz povećanje samih faktora za 30% utječe na povećanje najbolje procjene pričuva za 9,5%.

Odabrana odstupanja promatranih pretpostavki temelje se na ispitivanju njihove osjetljivosti koje proizlaze iz iskustva Društva. Iz provedenog testa vidljivo je kako odstupanja ne bi imala utjecaj na solventnost Društva.

Pri izračunu tehničkih pričuva Društvo ne upotrebljava prilagodbu za volatilitnost. Društvo ne upotrebljava ni prijelaznu vremensku strukturu nerizičnih kamatnih stopa.

D.2.2 OBRAZLOŽENJE MATERIJALNIH RAZLIKA

Materijalne razlike tehničkih pričuva i tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima:

Materijalne razlike	31.12.202	31.12.2020.	Promjena
	1.		2021./2020.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Tehničke pričuve prema Solventnosti 2	15.400	16.673	-7,6
Tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima	25.203	21.458	17,5

Materijalne razlike proizlaze iz principa vrednovanja tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima koje predstavljaju opreznu procjenu obveza iz ugovora o osiguranju te obuhvaćaju pričuvu za kolebanje šteta.

S druge strane, princip oblikovanja tehničkih pričuva u Solventnosti 2 se temelji na projekcijama diskontiranih očekivanih novčanih tokova.

D.3 OSTALE OBVEZE

D.3.1 PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE OSTALIH OBVEZA

Uz pretpostavku da je vrijednost obveza za potrebe Solventnosti 2, osim tehničkih pričuva, odgođene porezne obveze, obveza prema reosiguratelju i ostalih obveza jednaka knjigovodstvenim vrijednostima.

S obzirom na to da se prema Solventnosti 2 razgraničeni troškovi pribave ne priznaju u imovinu, razgraničena provizija reosiguranja također nije priznata u ostalim obvezama. Dio obveza prema reosiguranju na dan 31. prosinca 2021. nije dospio stoga je prikazan u okviru iznosa naplativih temeljem ugovora o reosiguranju.

D.3.2 OSNOVE, METODE I PRETPOSTAVKE KORIŠTENE KOD VREDNOVANJA ZA POTREBE SOLVENTOSTI

Odgođena porezna obveza (OPO), i odgođena porezna imovina (OPI) se u Društvu formira na osnovi tržišnog vrednovanja imovine raspoložive za prodaju, što uključuje obveznice i ulaganja u investicijske fondove.

Društvo od 2018. nema više prenesenih poreznih gubitaka koje može iskoristiti za umanjenje obveze za porez na dobit.

Pregled odgođene porezne imovine/odgođene porezne obveze u 2021.

Početno stanje	Povećanje	Smanjenje	Završno stanje	Obrazloženje
-825.429	137.440	399.553	-563.315	Nerealizirani dobiti/gubici po ulaganjima raspoloživim za prodaju.

Odgođena porezna obveza i odgođena porezna imovina se priznaju za imovinu koju Društvo ima u svom portfelju, a prestanak priznavanja nastupa prilikom otuđenja ili isteka (dospijeća) predmetne imovine.

U imovini su ulaganja u ovisno društvo i obveznice, za potrebe Solventnosti 2, prikazana u većem iznosu od njihovih knjigovodstvenih vrijednosti, stoga je bilo potrebno prilagoditi i odgođenu poreznu obvezu. Razlog prilagodbe je razlika između Solventnosti 2 i knjigovodstvenih iznosa tehničkih pričuva udio reosiguranja, dok je to u obvezama razlika tehničkih pričuva i pričuva osim tehničkih pričuva.

Dodatni iznos porezne obveze za potrebe solventnosti izračunavao se na razliku između vrijednosti sukladno Solventnosti 2 i vrijednosti iz financijskih izvještaja.

Razlike u vrednovanju na koje se izračunava dodatna odgođena porezna obveza odnose se na sljedeće stavke bilance:	u '000 kuna
Imovina	-8.769
Ostala imovina	-703
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	518
Obveznice	0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	-9.180
Potraživanja od reosiguranja	596
Obveze	-12.246
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	-8.462
Pričuve osim tehničkih pričuva	-1.342
Obveze prema osiguranju i posrednicima	-125
Obveze prema reosiguranju	-2.317
UKUPNA NETO RAZLIKA U VREDNOVANJU	3.477

Dodatna odgođena porezna obveza dobiva se kao 18% ukupne neto razlike, te se dodaje knjigovodstvenoj vrijednosti odgođene porezne obveze. Na taj način je dobivena odgođena porezna obveza za potrebe Solventnosti 2.

Pretpostavlja se da je knjigovodstvena vrijednost odgođene porezne obveze reprezentativna kao tržišna, ako ne bi dolazilo do promjena koje bi uzrokovale smanjenje odnosno povećanje odgođene porezne obveze, kao što je bilo u ovom slučaju.

Društvo primjenjuje odredbe sukladno MSFI 16 Najmovi od 1. siječnja 2019. Obveza po osnovi najma mjeri se po sadašnjoj vrijednosti svih plaćanja u vezi s najmom koja nisu izvršena do dana početka najma primjenom diskontne stopa. Obveza po osnovi najma se prikazuje u poziciji ostalih financijskih obveza, a odnosi se na najam nekretnine, jedno vozilo u operativnom najmu i jedno vozilo u financijskom najmu.

U prikazu ove obveze za potrebe Solventnosti 2, u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost, nema razlika.

Obveze prema zaposlenicima na kraju godine odnose se na redovnu plaću, poreze i doprinose iz i na plaće, te prijevoz na posao. Društvo je oblikovalo rezervaciju za neiskorištene dane godišnjeg odmora sukladno MSFI-ju.

D.4 ALTERNATIVNE METODE VREDNOVANJA

Društvo ne koristi alternativne metode za vrednovanje za potrebe solventnosti.

E. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Društvo za osiguranje dužno je imati prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala te prihvatljiva osnovna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala (uvjeti solventnosti).

Vlastita sredstva su jednaka višku imovine nad obvezama i raspoređuju se u tri kategorije. Način utvrđivanja kapitalnih zahtjeva i prihvatljivih vlastitih sredstava propisan je Zakonom o osiguranju i u skladu je s regulatornim okvirom Solventnost 2.

Društvo za osiguranje dužno je poslovati na način da rizici kojima je izloženo u poslovima osiguranja koje obavlja ne prelaze vrijednosti propisane Zakonom o osiguranju te na temelju njega donesenim propisima. Društvo za osiguranje dužno je poslovati tako da je sposobno pravodobno ispuniti dospjele obveze te na način da je trajno sposobno ispunjavati sve svoje obveze.

Jedan od osnovnih ciljeva Društva je održavanje razine solventnosti iznad zakonskog minimuma s ciljem dugoročne potpore razvoju poslovanja te maksimiziranja vrijednosti društva.

Društvo je tijekom godine ispunilo sve uvjete solventnosti.

E.1 VLASTITA SREDSTVA

E.1.1. POLITIKA UPRAVLJANJA VLASTITIM SREDSTVIMA

Društvo je u vlasništvu jednog dioničara čiji su udjeli u potpunosti uplaćeni. Društvo se ne financira putem zaduženja niti u kratkoročno srednjoročnom razdoblju planira zaduženje.

E.1.2. STRUKTURA VLASTITIH SREDSTAVA

Vlastita sredstva u potpunosti odgovaraju višku imovine iznad obveza i sastavljena su u cijelosti od uplaćenog kapitala te pričuva za usklađivanje i kao takva su u cijelosti najviše kvalitete odnosno kategorije 1.

Vlastita sredstva su jednaka osnovnim vlastitim sredstvima te su u cijelosti prihvatljiva za pokriće potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala tijekom cijelog promatranog razdoblja.

Struktura ukupno raspoloživih vlastitih sredstava, u '000 kn	Ukupno	1. kategorija		2. kat	3. kat
		Neograničeno	Ograničeno		
za pokriće SCR-a	44.873	44.873	-	-	-
za pokriće MCR -a	44.873	44.873	-	-	-
SCR (potrebni solventni kapital)	20.627				
MCR (minimalni potrebnog kapital)	27.784				
Pokriće SCR	218%				
Pokriće MCR	162%				

Struktura vlastitih sredstava, u '000 kn	Ukupno	1. kategorija		2. kat.	3. kat.
		Neograničeno	Ograničeno		
Redovni dionički kapital (bruto vlastitih dionica) - ukupno	37.500	37.500	-	-	-
Pričuve za usklađivanje	7.373	7.373	-	-	-
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon prilagodbi	44.873	44.873	-	-	-

E.1.3. RAZLIKE IZMEĐU VLASTITIH SREDSTAVA I VLASTITIH SREDSTAVA ZA SOLVENTNOST 2

Sljedeća tablica prikazuje razlike između vlastitih sredstava sukladno statutarnoj bilanci (financijskim izvještajima) u odnosu višak imovine nad obvezama sukladno Solventnosti 2.

Pričuve poravnanja, u '000 kn	31.12.2021.	31.12.2020.
	1. kat	1. kat
	Neograničeno	Neograničeno
Višak imovine nad obvezama	44.873	42.521
Ostali temeljni kapital	37.500	37.500
Pričuve za usklađivanje	7.373	5.021

E.1.4. IZDVAJANJE IZ VLASTITIH SREDSTAVA

Nije primjenjivo na Društvo.

E.1.5. PRIHVATLJIVA VLASTITA SREDSTVA ZA POKRIĆE KAPITALNIH ZAHTJEVA

Temeljni kapital Društva od 37,5 milijuna kuna uplaćen je u cijelosti te je stoga svrstan u 1. kategoriju – neograničeno.

Vlastita sredstva su jednaka osnovnim vlastitim sredstvima te su u cijelosti prihvatljiva za pokriće potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala tijekom cijelog promatranog razdoblja.

E.2 POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL (SCR) I MINIMALNI POTREBNI KAPITAL (MCR)

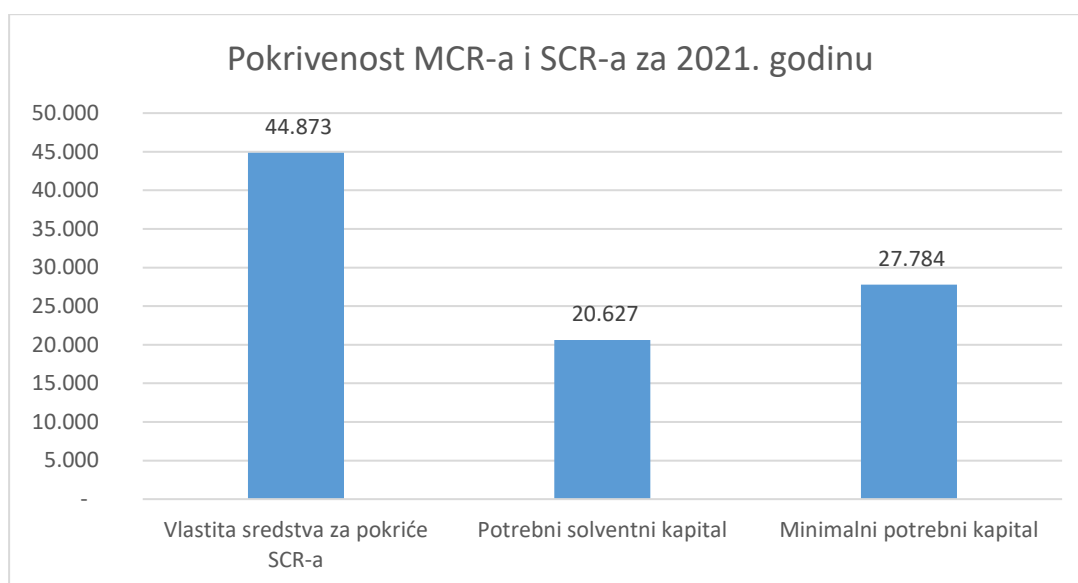
E.2.1. KAPITALNI ZAHTJEV I STUPANJ POKRIĆA

Prikaz usklađenosti vlastitih sredstava sukladno zahtjevima za potrebni solventni kapital (SCR) i za minimalni potrebni kapital (MCR).

SCR postotak pokrića, u '000 kuna	2021.	2020.	Promjena 2021./2020.
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	44.873	42.521	5,5%
Potrebni solventni kapital	20.627	24.247	-14,9%
SCR postotak pokrića	218%	175%	24,1%

MCR postotak pokrića, u '000 kuna	2021.	2020.	Promjena 2021./2020.
Vlastita sredstva za pokriće MCR-a	44.873	42.521	5,5%
Minimalni potrebni kapital	27.784	28.860	-3,7%
MCR postotak pokrića	162%	147%	9,6%

Prikaz vlastitih sredstava za potrebni solventni kapital (SCR) i minimalni potrebni kapital (MCR), u tisućama kuna:



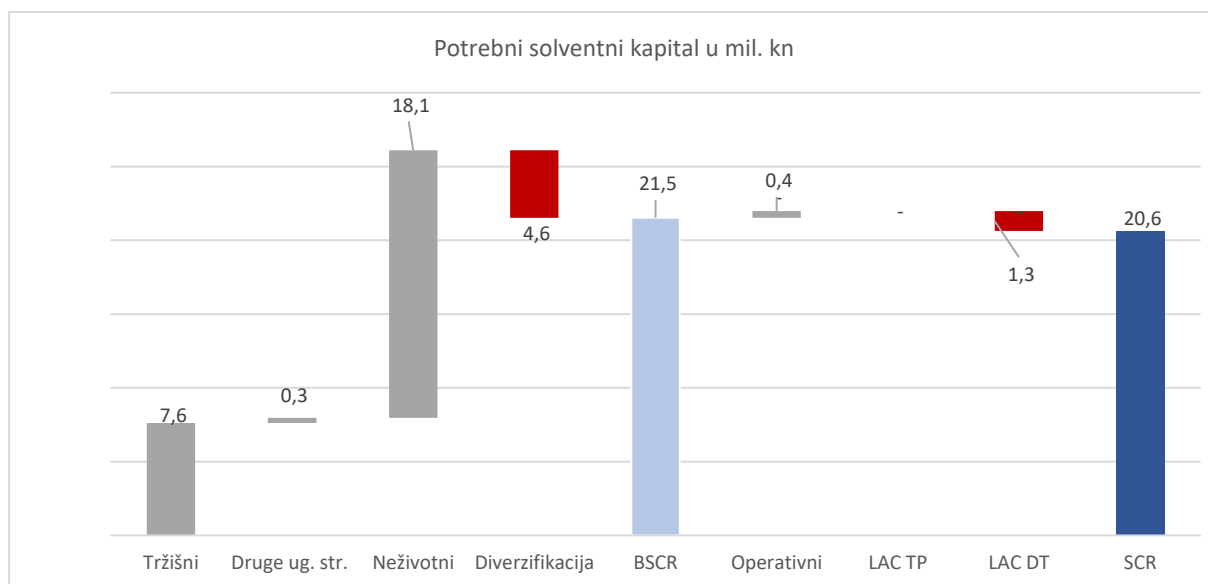
E.2.2. PRINCIPI ZA IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA

Društvo potrebni solventni kapital izračunava u potpunosti u skladu sa standardnom formulom.

E.2.3. SCR PREMA MODULIMA RIZIKA

Potrebni solventni kapital (SCR)	31.12.2021.	31.12.2020.	Promjena 2021./2020.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Tržišni rizik	7.618	5.988	27,2
Rizik stečaja druge strane	347	412	-15,8
Rizik preuzimanje osiguranja za neživotna osiguranja	18.132	22.973	-21,1
Diversifikacija između modula	-4.566	-4.010	13,9
Operativni rizik	439	455	-3,5
LAC DT	-1.343	-1.571	-14,5
Ukupno SCR	20.627	24.247	-14,9

Potrebni solventni kapital prema modulima rizika



E.2.4. MINIMALNI POTREBNI KAPITAL

Minimalni potrebni kapital na dan 31. prosinca 2021. izračunat je temeljem kombinirane formule za izračun minimalnog potrebnog kapitala i odgovara apsolutnom pragu minimalnog potrebnog kapitala propisanog Zakonom o osiguranju te iznosi 27.784 tisuće kuna.

Ulazni podaci za izračun minimalnog potrebnog kapitala obuhvaćaju podatke o ugovorima o osiguranju, imovini i obvezama vrednovanim prema Solventnosti 2 te financijskim pokazateljima poslovanja i planiranog poslovanja.

E.3 UPORABA PODMODULA RIZIKA VLASNIČKIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA KOJI SE TEMELJI NA TRAJANJU PRI IZRAČUNU POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA

Društvo ne koristi podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunu potrebnog solventnog kapitala.

E.4 RAZLIKA IZMEĐU STANDARDNE FORMULE I INTERNOG MODELA

Društvo ne koristi interni model.

E.5 NEUSKLAĐENOST S MINIMALNIM POTREBNIM KAPITALOM I NEUSKLAĐENOST S POTREBNIM SOLVENTNIM KAPITALOM

Za izvještajno razdoblje nije bilo neusklađenosti u odnosu na minimalni potrebni kapital i nije bilo neusklađenosti u odnosu na potrebni solventni kapital.

E.6 OSTALE INFORMACIJE

Nema drugih značajnih informacija.

PRILOZI:**KRATICE**

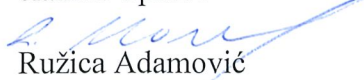
BEL	najbolja procjena, (eng. Best Estimate Liability)
BSCR	osnovni kapitalni zahtjev solventnosti (eng. Basic Solvency Capital Requirement)
EU	Europska Unija
HBOR	Hrvatska banka za obnovu i razvitak
HGK	Hrvatska gospodarska komora
HIZ	Hrvatski izvoznici
IS	informacijski sustav
KPI	ključni pokazatelji poslovanja (eng. Key Performance Indicators)
LAC DT/ LAC DT	sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da apsorbiraju gubitak (eng. Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes)
LGD	rizik neplaćanja treće strane (eng. Loss Given Default),
LoB	linija proizvoda (eng. Line of Business)
MCR	minimalni kapitalni zahtjev (eng. Minimum Capital Requirement)
MSFI	Međunarodni standard financijskog izvješćivanja
ORSA	vlastita procjena rizika (eng. Own Risk and Solvency Assessment)
OTC tržište	izvanburzovna prodaja dionica na sekundarnom tržištu vrijednosnih papira (eng. Over-the-Counter market)
PD	vjerojatnost neplaćanja (eng. Probability of Default)
QRT	kvantitativni izvještaji (eng. Quantitative Reporting Templates)
SCR	potrebni solventni kapital (eng. Solvency Capital Requirement)
SFCR	izvještaj o solventnosti i financijskom stanju (eng. Solvency and Financial Condition Report)
SOL 2 (SII)	Solventnost 2

GODIŠNJI KVANTITATIVNI IZVJEŠTAJI

Obrasci koji su sastavni dio izvješća o solventnosti i financijskom stanju pojedinačnih društava		
1.	S.02.01.02	Bilanca
2.	S.05.01.02	Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja
3.	S.05.02.01	Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po državi*
4.	S.17.01.02	Tehničke pričuve za neživotno osiguranje
5.	S.19.01.21	Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja
6.	S.23.01.01	Vlastita sredstva
7.	S.23.01.22	Vlastita sredstva
8.	S.25.01.21	Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu
9.	S.28.01.01	Minimalni potrebni kapital – samo djelatnost životnog osiguranja ili reosiguranja ili samo djelatnost neživotnog osiguranja ili reosiguranja

*Društvo u 2021. (kao i prethodnih godina), više od 90% premija, zahtjeva i izdataka po državi, ostvaruje u matičnoj državi (Republici Hrvatskoj).

članica Uprave


Ružica Adamović

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

predsjednik Uprave


Zvonimir Samodol

U Zagrebu, 24. ožujka 2022.

Obrasci koji su sastavni dio izvješća o solventnosti i financijskom stanju pojedinačnih društava i grupa

[1. S.02.01.02 - Bilanca](#)

[2. S.05.01.02 - Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja](#)

[3. S.05.02.01 - Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po državi](#)

[4. S.12.01.02 - Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje](#)

[5. S.17.01.02 - Tehničke pričuve za neživotno osiguranje](#)

[6. S.19.01.21 - Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja](#)

[7. S.23.01.01 - Vlastita sredstva](#)

[8. S.23.01.22 - Vlastita sredstva](#)

[9. S.25.01.21 - Potrebni solventni kapital - za društva koja primjenjuju standardnu formulu](#)

[10. S.25.01.22 - Potrebni solventni kapital - za grupe koje primjenjuju standardnu formulu](#)

[11. S.25.02.21 - Potrebni solventni kapital - za društva koja upotrebljavaju standardnu formulu i djelomični unutarnji model](#)

[12. S.25.02.22 - Potrebni solventni kapital - za grupe koje upotrebljavaju standardnu formulu i djelomični unutarnji model](#)

[13. S.28.01.01 - Minimalni potrebni kapital - samo djelatnost životnog osiguranja ili reosiguranja ili samo djelatnost neživotnog osiguranja ili reosiguranja](#)

[14. S.28.02.01 - Minimalni potrebni kapital - djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja](#)

[15. S.32.01.22 - Društva u okviru grupe](#)

S.02.01.02

Bilanca

Imovina		Vrijednost prema
		Solventnosti II
		C0010
Nematerijalna imovina	R0030	0
Odgođena porezna imovina	R0040	0
Višak mirovinskih naknada	R0050	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	809.673
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	57.843.644
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	0
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	1.017.594
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	0
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	0
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	0
Obveznice	R0130	56.826.050
Državne obveznice	R0140	54.431.245
Korporativne obveznice	R0150	2.394.805
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	0
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	0
Izvedenice	R0190	0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	0
Ostala ulaganja	R0210	0
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	0
Kredit i hipoteke	R0230	0
Kredit na temelju police	R0240	0
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	0
Ostali kredit i hipoteke	R0260	0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	1.137.230
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	1.137.230
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	1.137.230
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	0
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	0
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	0
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	0
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	0
Depoziti kod cedenata	R0350	0
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	1.478.468
Potraživanja od reosiguranja	R0370	252.624
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	87.606
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390	0
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	R0400	0
Novac i novčani ekvivalenti	R0410	2.534.308
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	45.691
Ukupna imovina	R0500	64.189.244
Obveze		C0010

Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	15.399.251
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	15.399.251
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	0
Najbolja procjena	R0540	13.749.711
Dodatak za rizik	R0550	1.649.540
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	0
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	0
Najbolja procjena	R0580	0
Dodatak za rizik	R0590	0
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	0
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610	0
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620	0
Najbolja procjena	R0630	0
Dodatak za rizik	R0640	0
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0650	0
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	0
Najbolja procjena	R0670	0
Dodatak za rizik	R0680	0
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	0
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	0
Najbolja procjena	R0710	0
Dodatak za rizik	R0720	0
Nepredviđene obveze	R0740	0
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	0
Obveze za mirovine	R0760	0
Depoziti reosiguratelja	R0770	0
Odgodene porezne obveze	R0780	1.343.143
Izvedenice	R0790	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	348.322
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	125.322
Obveze prema reosiguranju	R0830	21.822
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	428.386
Podređene obveze	R0850	0
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	0
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	0
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	1.650.159
Ukupne obveze	R0900	19.316.405
Višak imovine nad obvezama	R1000	44.872.838

S.05.01.02**Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja**

		Vrsta osiguranja za: obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno		Ukupno
		Osiguranje kredita i jamstava		
		C0090	C0200	
Zaračunate premije				
Bruto – izravno osiguranje	R0110	17.613.706		17.613.706
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0120	0		0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0130	0	0	0
Udio reosiguratelja	R0140	8.046.472		8.046.472
Neto	R0200	9.567.234		9.567.234
Zarađene premije				
Bruto – izravno osiguranje	R0210	14.620.356		14.620.356
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0220	0		0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0230	0	0	0
Udio reosiguratelja	R0240	6.622.621		6.622.621
Neto	R0300	7.997.734		7.997.734
Nastali odštetni zahtjevi				
Bruto – izravno osiguranje	R0310	3.293.480		3.293.480
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0320	0		0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0330	0	0	0
Udio reosiguratelja	R0340	783.479		783.479
Neto	R0400	2.510.001		2.510.001
Promjene ostalih tehničkih pričuva				
Bruto – izravno osiguranje	R0410	387.113		387.113
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0420	0		0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0430	0	0	0
Udio reosiguratelja	R0440	580.485		580.485
Neto	R0500	-193.372		-193.372
Nastali izdaci	R0550	5.407.324		5.407.324
Ostali izdaci	R1200	0	0	0
Ukupni izdaci	R1300	0	0	5.407.324

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje	Ukupno obveze neživotnog osiguranja
		Osiguranje kredita i jamstava	
		C0100	C0180
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010	0	0
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0050	0	0
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik			
Najbolja procjena			
Pričuve za premije			
Bruto	R0060	6.788.325	6.788.325
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0140	-2.025.066	-2.025.066
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	8.813.391	8.813.391
Pričuve za odštetne zahtjeve			
Bruto	R0160	6.961.385	6.961.385
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0240	3.162.296	3.162.296
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	3.799.089	3.799.089
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	13.749.711	13.749.711
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	12.612.481	12.612.481
Dodatak za rizik	R0280	1.649.540	1.649.540
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva			
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0290	0	0
Najbolja procjena	R0300	0	0
Dodatak za rizik	R0310	0	0
Tehničke pričuve – ukupno			
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	15.399.251	15.399.251
Iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane – ukupno	R0330	1.137.230	1.137.230
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	14.262.021	14.262.021

S.19.01.21

Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

Godina nastanka štete / godina preuzimanja rizika	Z0010	Godina preuzimanja rizika
---	-------	---------------------------

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno) (apsolutni iznos)

Razvojna godina

Godina		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Ranije	R0100											-
N-9	R0160	302.472	1.541.399	295.537	- 15.525	3.182	4.174	-	-	- 1.390		
N-8	R0170	80.000	739.868	596.593	-	41.206	-	-	-	-		
N-7	R0180	1.263.938	1.365.591	188.731	- 28.196	- 6.347	-	- 12.623	-			
N-6	R0190	108.937	1.469.366	32.690	-	-	-	-				
N-5	R0200	56.047	1.715.864	- 10.558	56.797	-	-					
N-4	R0210	4.431.726	8.893.976	5.196.453	- 86.018	- 56.036						
N-3	R0220	900.135	1.291.942	129.748	- 45.063							
N-2	R0230	522.663	595.380	595.987								
N-1	R0240	347.636	1.592.128									
N	R0250	203.021										

	U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)
	C0170	C0180
R0100	-	2.932.269
R0160	-	2.129.849
R0170	-	1.457.667
R0180	-	2.771.094
R0190	-	1.610.993
R0200	-	1.818.151
R0210	- 56.036	18.380.101
R0220	- 45.063	2.276.762
R0230	595.987	1.714.031
R0240	1.592.128	1.939.763
R0250	203.021	203.021
Ukupno	R0260 2.290.037	37.233.701

Bruto nediskontirana najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve (apsolutni iznos)

Razvojna godina

Godina		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Ranije	R0100											-
N-9	R0160	-	-	-	-	- 3.568	14.452	-	-	-		
N-8	R0170	-	-	-	78.045	17.082	10.803	-	-	-		
N-7	R0180	-	-	113.189	124.763	13.143	16.717	-	-			
N-6	R0190	-	2.698.338	162.549	101.903	20.709	12.961	-				
N-5	R0200	1.918.514	3.563.117	485.440	147.058	14.102	10.139					
N-4	R0210	9.003.677	3.476.558	107.309	69.513	10.327						
N-3	R0220	1.810.553	3.244.749	2.401.464	2.378.945							
N-2	R0230	3.398.828	2.558.467	1.764.537								
N-1	R0240	1.824.498	947.999									
N	R0250	1.837.084										

Godina	Kraj godine (diskontirani podaci)
	C0360
R0100	
R0160	
R0170	
R0180	
R0190	
R0200	10.157
R0210	10.345
R0220	2.383.175
R0230	1.767.674
R0240	949.684
R0250	1.840.350
Ukupno	6.961.385

S.23.01.01

Vlastita sredstva

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom finansijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/35						
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	37.500.000	37.500.000			
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030	0				
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040	0				
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050	0				
Višak sredstava	R0070	0				
Povlaštene dionice	R0090	0				
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110	0		0	0	0
Pričuva za usklađivanje	R0130	7.372.838	7.372.838			
Podređene obveze	R0140	0		0	0	0
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160	0				0
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180	0	0	0	0	0
Vlastita sredstva iz finansijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II						
Vlastita sredstva iz finansijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220	0				
Odbitci						
Odbitci sudjelovanja u drugim finansijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obavljaju finansijske djelatnosti	R0230	0	0	0	0	0
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	44.872.838	44.872.838	0	0	0
Pomoćna vlastita sredstva						
Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300	0			0	
Neuplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, opozivi na poziv	R0310	0			0	
Neuplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv	R0320	0			0	0
Pravno obavezujuća obveza za upisivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev	R0330	0			0	0
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340	0			0	
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350	0			0	0
Dodatni pozivi članovima na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0360	0			0	
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0370	0			0	0
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0390	0			0	0
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400	0			0	0
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0500	44.872.838	44.872.838	0	0	0
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0510	44.872.838	44.872.838	0	0	
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0540	44.872.838	44.872.838	0	0	0
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0550	44.872.838	44.872.838	0	0	
Potrebni solventni kapital	R0580	20.627.172				
Minimalni potrebni kapital	R0600	27.783.881				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	218%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	162%				

Pričuva za usklađivanje

		C0060	
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	44.872.838	
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710	0	
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720	0	
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	37.500.000	
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740	0	
Pričuva za usklađivanje	R0760	7.372.838	
Očekivana dobit			
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	0	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	0	
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	0	

S.23.01.22

Vlastita sredstva

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru						
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	37.500.000	37.500.000			
Nedostupni redovni dionički kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen na razini grupe	R0020					
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030					
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040					
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050					
Nedostupni podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje na razini grupe	R0060					
Višak sredstava	R0070					
Nedostupni višak sredstava na razini grupe	R0080					
Povlaštene dionice	R0090					
Nedostupne povlaštene dionice na razini grupe	R0100					
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110					
Nedostupne premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama na razini grupe	R0120					
Pričuva za usklađivanje	R0130	7.372.838	7.372.838			
Podređene obveze	R0140					
Nedostupne podređene obveze na razini grupe	R0150					
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160					
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine koja nije dostupna na razini grupe	R0170					
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180					
Nedostupna vlastita sredstva koja se odnose na ostale stavke vlastitih sredstava koje je nadzorno tijelo odobrilo	R0190					
Manjinski udjeli (ako nisu iskazani kao dio određene stavke vlastitih sredstava)	R0200					
Nedostupni manjinski udjeli na razini grupe	R0210					
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II						
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220					
Odbitci						
Odbitci sudjelovanja u drugim financijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obavljaju financijske djelatnosti	R0230					
od čega odbijeno u skladu s člankom 228. Direktive 2009/138/EZ	R0240					
Odbitci sudjelovanja u slučaju nedostupnosti informacija (članak 229.)	R0250					
Odbitak sudjelovanja uključenih na temelju metode odbitaka i agregiranja kada se primjenjuje kombinacija metoda	R0260					
Ukupno nedostupne stavke vlastitih sredstava	R0270					
Ukupni odbitci	R0280					
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	44.872.838	44.872.838			
Pomoćna vlastita sredstva						
Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300					
Neuplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti opoziv na poziv	R0310					
Neuplaćeni i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv	R0320					

Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350						
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340						
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0360						
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0370						
Nedostupna pomoćna vlastita sredstva na razini grupe	R0380						
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0390						
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400						
Vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora							
Pričuva za usklađivanje	R0410						
Institucije za strukovno mirovinsko osiguranje	R0420						
Neregulirani subjekti koji obavljaju financijske djelatnosti	R0430						
Ukupna vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora	R0440						
Vlastita sredstva kada se primjenjuje metoda odbitaka i agregiranja, isključivo ili u kombinaciji s metodom 1							
Agregirana vlastita sredstva kada se primjenjuje metoda odbitaka i agregiranja i kombinacija metoda	R0450						
Agregirana vlastita sredstva kada se primjenjuje metoda odbitaka i agregiranja i kombinacija metoda, isključujući unutargrupe transakcije	R0460						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe (isključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora i iz društava uključenih na temelju metode odbitaka i agregiranja)	R0520						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe	R0530						
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe (isključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora i društava uključenih na temelju metode odbitaka i agregiranja)	R0560						
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe	R0570						
Minimalni konsolidirani potrebni solventni kapital grupe	R0610						
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe	R0650						
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala grupe (uključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora i društava uključenih na temelju metode odbitaka i agregiranja)	R0660						
Potrebni solventni kapital grupe	R0680						
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala grupe uključujući druge financijske sektore i društva uključena na temelju metode odbitaka i agregiranja	R0690						

			C0060				
Pričuva za usklađivanje							
Višak imovine nad obvezama	R0700	44.872.838					
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710						
Predviđive dividende, raspodjele i naknade	R0720						
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	37.500.000					
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740						
Ostala nedostupna vlastita sredstva	R0750						
Pričuva za usklađivanje prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru	R0760	7.372.838					
Očekivana dobit							
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770						
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780						
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790						

S.25.01.21**Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu**

		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljenja
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	7.618.095		0
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	347.309		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	0	0	0
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	0	0	0
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	18.132.072	0	0
Diversifikacija	R0060	-4.565.771		
Rizik nematerijalne imovine	R0070	0		
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	21.531.705		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

		C0100
Operativni rizik	R0130	438.611
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	0
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	-1.343.143
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	0
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	20.627.172
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	0
Potrebni solventni kapital	R0220	20.627.172
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		
Potrebni kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400	0
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410	0
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove	R0420	0
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430	0
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304	R0440	0

S.28.01.01

Minimalni potrebni kapital – samo djelatnost životnog osiguranja ili reosiguranja ili samo djelatnost neživotnog osiguranja ili reosiguranja

Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja

		C0010
MCR _{Net} Rezultat	R0010	3.313.507

		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke prilicive izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci
		C0020	C0030
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	R0020	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	0	0
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	0	0
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	0	0
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	12.612.481	9.567.234
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130	0	0
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140	0	0
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150	0	0
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160	0	0
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170	0	0

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

		C0070
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	3.313.507
Potrebni solventni kapital	R0310	20.627.172
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	9.282.228
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	5.156.793
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	5.156.793
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	27.783.881
		C0070
Minimalni potrebni kapital	R0400	27.783.881