
IZVJEŠTAJ O
SOLVENTNOSTI I
FINANCIJSKOM STANJU
DRUŠTVA ZA
2022. GODINU



Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

SADRŽAJ

SAŽETAK	5
A. POSLOVANJE I REZULTATI	6
A.1 POSLOVANJE U 2022. 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 2022. 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.1.2 TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA	21
B.2 ZAHTJEVI U VEZI S POSLOVNIM UGLEDOM I ISKUSTVOM	23
B.3 SUSTAV UPRAVLJANJA RIZIKOM UKLJUČUJUĆI VLASTITU PROCJENU RIZIKA I SOLVENTNOSTI	24
B.3.1 SUSTAV UPRAVLJANJA RIZICIMA	24
B.3.2 VLASTITA PROCJENA RIZIKA I SOLVENTNOSTI (ORSA)	27
B.4 SUSTAV UNUTARNJE KONTROLE	28
B.4.1 DEFINICIJA I CILJEVI UNUTARNJIH KONTROLA	28
B.4.2 ORGANIZACIJA SUSTAVA UNUTARNJIH KONTROLA	28
B.4.3 RAZINE UNUTARNJIH KONTROLA	29
B.4.4 ALATI I PRAKSE	29
B.5 FUNKCIJA UNUTARNJE REVIZIJE	30
B.6 AKTUARSKA FUNKCIJA	31
B.7 IZDVAJANJE POSLOVA	32
B.8 OSTALE INFORMACIJE	32
B.8.1 FUNKCIJA USKLAĐENOSTI	32
C. PROFIL RIZIČNOSTI	33
C.1 PREUZETI RIZIK	34
C.1.1 IZLOŽENOST RIZIKU OSIGURANJA I MJERENJE	34
C.1.2 KONCENTRACIJA KOD RIZIKA OSIGURANJA	34
C.1.3 UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA	35
C.1.4 OSJETLJIVOST KOD RIZIKA OSIGURANJA	36
C.2 TRŽIŠNI RIZIK	37
C.2.1 IZLOŽENOST TRŽIŠNOM RIZIKU I MJERENJE	37
C.2.2 KONCENTRACIJA KOD TRŽIŠNOG RIZIKA	38
C.2.3 UPRAVLJANJE TRŽIŠNIM RIZIKOM	38

C.2.4	OSJETLJIVOST KOD TRŽIŠNOG RIZIKA	38
C.3	KREDITNI RIZIK	40
C.3.1	IZLOŽENOST KREDITNOM RIZIKU I MJERENJE	40
C.3.2	KONCENTRACIJA KOD KREDITNOG RIZIKA	40
C.3.3	UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM	41
C.3.4	OSJETLJIVOST KOD KREDITNOG RIZIKA	41
C.4	RIZIK LIKVIDNOSTI	42
C.4.1	IZLOŽENOST RIZIKU LIKVIDNOSTI I MJERENJE	42
C.4.2	KONCENTRACIJA KOD RIZIKA LIKVIDNOSTI	42
C.4.3	UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI	42
C.4.4	OSJETLJIVOST KOD RIZIKA LIKVIDNOSTI	43
C.5	OPERATIVNI RIZIK	43
C.5.1	IZLOŽENOST OPERATIVNOM RIZIKU I MJERENJE	43
C.5.2	KONCENTRACIJA KOD OPERATIVNOG RIZIKA	43
C.5.3	UPRAVLJANJE OPERATIVNIM RIZIKOM	43
C.5.4	OSJETLJIVOST KOD OPERATIVNOG RIZIKA	43
C.6	OSTALI ZNAČAJNI RIZICI	44
C.6.1	RIZIK UGLEDA I STRATEŠKI RIZIK	44
C.6.2	RIZIK USKLAĐENOSTI	44
D.	VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI	44
D.1	IMOVINA	46
D.1.1	PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE IMOVINE	46
D.1.2	OBRAZLOŽENJE MATERIJALNIH RAZLIKA	46
D.2	TEHNIČKE PRIČUVE	47
D.2.1	PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE TEHNIČKIH PRIČUVA	47
D.2.2	OBRAZLOŽENJE MATERIJALNIH RAZLIKA	49
D.3	OSTALE OBVEZE	50
D.3.1	PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE OSTALIH OBVEZA	50
D.3.2	OSNOVE, METODE I PRETPOSTAVKE KORIŠTENE KOD VREDNOVANJA ZA POTREBE SOLVENTNOSTI	50
D.4	ALTERNATIVNE METODE VREDNOVANJA	51
E.	UPRAVLJANJE KAPITALOM	52
E.1	VLASTITA SREDSTVA	53
E.1.1.	POLITIKA UPRAVLJANJA VLASTITIM SREDSTVIMA	53
E.1.2.	STRUKTURA VLASTITIH SREDSTAVA	53
E.1.3.	RAZLIKE IZMEĐU VLASTITIH SREDSTAVA I VLASTITIH SREDSTAVA ZA SOLVENTNOST 2	54
E.1.4.	IZDVAJANJE IZ VLASTITIH SREDSTAVA	54
E.1.5.	PRIHVATLJIVA VLASTITA SREDSTVA ZA POKRIĆE KAPITALNIH ZAHTJEVA	54
E.2	POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL (SCR) I MINIMALNI POTREBNI KAPITAL (MCR)	54
E.2.1.	KAPITALNI ZAHTJEV I STUPANJ POKRIĆA	54

E.2.2.	PRINCIPI ZA IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA	55
E.2.3.	SCR PREMA MODULIMA RIZIKA	55
E.2.4.	MINIMALNI POTREBNI KAPITAL	56
E.3	UPORABA PODMODULA RIZIKA VLASNIČKIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA KOJI SE TEMELJI NA TRAJANJU PRI IZRAČUNU POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA	56
E.4	RAZLIKA IZMEĐU STANDARDNE FORMULE I INTERNOG MODELA	56
E.5	NEUSKLAĐENOST S MINIMALNIM POTREBNIM KAPITALOM I NEUSKLAĐENOST S POTREBNIM SOLVENTNIM KAPITALOM	57
E.6	OSTALE INFORMACIJE	57
PRILOZI:		58
KRATICE		58
GODIŠNJI KVANTITATIVNI IZVJEŠTAJI		58

SAŽETAK

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (dalje u tekstu: Društvo ili HKO) pripremio je ovaj Izvještaj o solventnosti i financijskom stanju Društva za 2022. 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 2022. godina kao i godina prije, bila vrlo izazovna kako u području ostvarivanja ključnih poslovnih ciljeva.

Unatoč izazovima povezanim s neizvjesnostima na domaćem tržištu te sve jačoj konkurenciji, Društvo je uspjelo zadržati ključne osiguranike i ostvariti 20,1%-tni rast osiguranog prometa (12,9 milijardi kuna u 2022. godini), od čega se 46,2% odnosi na domaća potraživanja, a 53,8% na izvoz.

Društvo je u 2022. ostvarilo bruto zaračunatu premiju od 19,71 milijun kuna, što predstavlja porast od 11,9% u odnosu na prethodnu godinu. Isplaćene bruto štete u 2022. iznosile su 6,3 milijuna kuna, u čemu je udio reosiguranja bio 31,6%. U 2022. Društvo je ostvarilo dobit tekuće godine u iznosu od 1,09 milijuna kuna poslije poreza, dok je konsolidirana dobit tekuće godine HKO Grupe iznosila 1,14 milijuna 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 2022. provelo proces vlastite procjene rizika i solventnosti, a ključni rizici u profilu rizičnosti Društva su: tržišni rizici inflacije i kamatnih stopa, rizik osiguranja uključujući rizik koncentracije i operativni rizici. U 2022. se nije značajno promijenio 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 5.839 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) iznose 57.450 tisuća kuna, a minimalnog potrebnog kapitala (MCR) iznose 57.437 tisuća kuna i gotovo u potpunosti su razvrstana u kategoriju 1- oslobodeno od ograničenja. Izračunata razina SCR-a za 2022. godinu iznosi 27.308 tisuća kuna, dok je zahtijevana razina MCR-a određena zakonom i iznosi 30.119 tisuća kuna. Omjer prihvatljivih sredstava za pokriće potrebnog SCR-a iznosi 210%, a omjer prihvatljivih sredstava za pokriće minimalnog potrebnog kapitala iznosi 191%. Detaljnije informacije o upravljanju kapitalom dane su u poglavlju E, a u prilogu ovog Izvještaja prikazani su kvantitativni obrasci propisani za javnu objavu.

Značajni događaji nakon datuma bilance na 31.12.2022. su uvođenje eura te prilagodba standardima MSFI 9 i MSFI 17.

Svi financijski podaci u ovom Izvještaju iskazani su u kunama.

A. POSLOVANJE I REZULTATI

A.1 POSLOVANJE U 2022. 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 engleskom.: Croatian Credit Insurance Joint Stock Company
Kratki naziv Društva:	Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. naziv na engleskom: 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/39.816,84 euro (fiksni tečaj konverzije 7.53450), 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 31.12.2022.:	14 (Društvo), 20 (Grupa)
Temeljni kapital:	57,5 milijuna kuna/7.631.561,48 eura (fiksni tečaj konverzije 7.53450), uplaćen u cijelosti, ukupno izdanih 57.500 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 2022.	BDO Croatia d.o.o. , Radnička cesta 180, 10 000 Zagreb, Hrvatska, MBS: 080044149, OIB: 76394522236, PDV br.: 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 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 podržava sustavni razvoj 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 unutarnjeg ustroja i kontrola jedno od temelja budućeg održivog razvoja.

A.1.4 OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA U 2022. GODINI

Na poslovanje Društva su u 2022. najviše utjecali sljedeći vanjski faktori:

- vrlo konkurentno okruženje i veća zahtjevnost poslovanja,
- povećanje geopolitičkih rizika nakon početka rata u Ukrajini,
- značajan rast inflacije, recesijski pritisci,
- rast kamatnih stopa i njihov utjecaj na tržišnu vrijednost ulaganja u državne obveznice,
- rast broja insolventnih kupaca na ciljnim tržištima.

Nakon izazovnih okolnosti u prethodnom razdoblju koje je obilježila pandemija COVID-19, nastavak povećanih vanjskih rizika u 2022. obilježio je početak rata u Ukrajini, međunarodne sankcije Rusiji te opći rast geopolitičkih napetosti. Na izazovno geopolitičko okruženje nadovezali su se negativni utjecaji na globalna gospodarska kretanja, koja su se reflektirala kroz otežanu dobavu ključnih sirovina, energetske krizu te izraziti rast inflacije. Posljedice inflatornih pritisaka i energetske krize imaju značajan negativan utjecaj na globalna gospodarska kretanja, posebno zbog njihovog produženog trajanja čime se produbljuje negativan efekt na poslovanje gospodarskih subjekata te se povećavaju rizici insolventnosti.

Društvo je kao i u prethodnim situacijama povećanih rizika u okruženju, stavilo naglasak na održavanje kontinuiteta poslovanja, osiguravanje dostupnosti usluga, pružanje pouzdane osigurateljne zaštite i pravovremene isplate šteta osiguranicima. Društvo je u situaciji povećanih rizika na ruskom i povezanim tržištima, u koordinaciji s osiguranicima i reosigurateljima, postupno smanjivalo izloženost prema kupcima u Rusiji, Bjelorusiji i Ukrajini. Društvo je u tom trenutku procijenilo da bi naglo ukidanje limita na tim tržištima rezultirao većim štetama u odnosu na postupno smanjenje limita i provedbu prilagođene izlazne strategije. Društvo u 2022. nije imalo realizirane štete uslijed neplaćanja kupaca s ova tri tržišta. Međutim, utjecaj je vidljiv kroz smanjenje premijskog prihoda ostvarenog s tih tržišta, što je kompenzirano rastom na drugim tržištima pa je Društvo uspjelo ostvariti 12% rasta bruto zaračunate premije u odnosu na 2021. godinu.

U okruženju izrazitih gospodarskih neizvjesnosti, dobra kapitalna pozicija Društva te visok stupanj likvidnosti su ključni faktori za uspješno upravljanje rizicima i neometan nastavak poslovanja u okolnostima povećanih vanjskih rizika. Temeljni kapital Društva je u 2022. povećan za 20 milijuna kuna (2.654.456 eura) kroz vlasničku dokapitalizaciju, te je na kraju 2022. godine temeljni uplaćeni kapital Društva iznosio 57,5 milijuna kuna (7,63 milijuna eura).

Društvo ima ulaganja u dugoročne obveznice RH koje su zbog rasta kamatnih stopa, ostvarile pad tržišne vrijednosti. Njihov udio u ukupnoj aktivi na 31.12.2022. iznosi 48,7%. Društvo zbog visoke kratkoročne likvidnosti te dodatnog kapitala, nema potrebe za prodajom dugoročnih obveznica prije dospijeca, te stoga nije naglašen rizik gubitaka na toj poziciji. Društvo je uspostavilo strategiju ulaganja, sustav upravljanja rizicima na način da može ispunjavati svoje obveze iz ugovora o osiguranja u svakom trenutku.

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

Ključni rezultati i pokazatelji poslovanja Društva u 2022. u odnosu na 2021.

Rezultat Društva	2022.	2021.	Promjena 2022./2021.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Zaračunate bruto premije	19.712	17.614	11,9
Bruto premije predane u reosiguranje	-8.277	-8.046	2,9
Neto zaračunate premije	11.429	9.549	19,7
Neto zarađene premije	10.925	7.980	36,9
Prihodi od provizija i naknada	1.860	1.426	30,4
Neto prihodi od ulaganja	1.714	1.803	-4,9
Neto prihodi	14.560	11.294	28,9
Neto izdaci i pričuve za povrat premije	-1.060	-665	59,4
Likvidirane štete, bruto	-6.323	-2.290	176,1
Udio reosiguranja u likvidiranim štetama	1.996	1.017	96,3
Neto izdaci za osigurane slučajeve	-5.087	-1.652	207,9
Troškovi pribave i marketinga	-911	-453	101,1
Administrativni troškovi	-6.455	-6.056	6,6
Ostali poslovni troškovi	195	-44	-543,2
Dobit prije oporezivanja	1.244	2.425	-48,7
Dobit tekućeg razdoblja	1.090	2.090	-47,8

Bruto premija osiguranja je u 2022. godini porasla za 11,9% 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 2022. narasle za 36,9% u odnosu na 2021. Manji iznos premije predan je u reosiguranje (42% u 2022. u odnosu na 46% u 2021.), a utjecaj na rast neto zarađene premije su imale i promjene pričuva prijenosnih premija i udjela reosiguranja u istima.

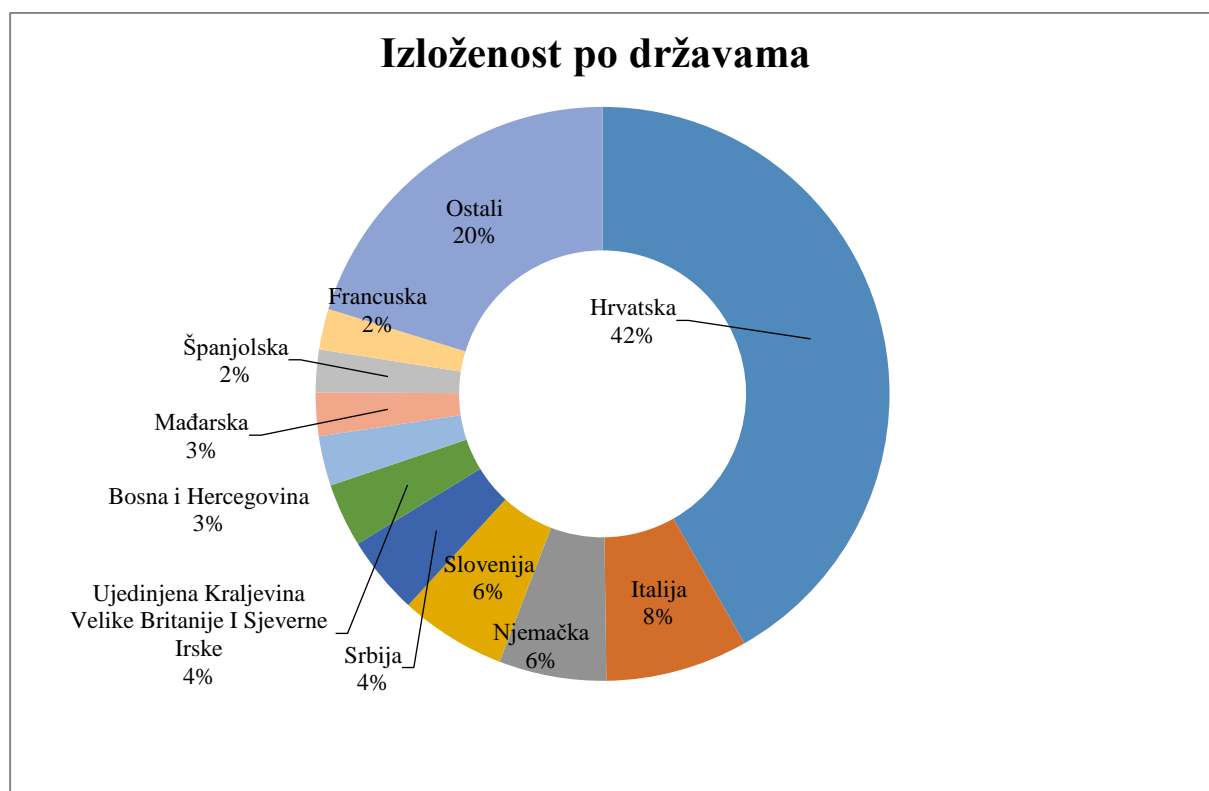
Društvo je ostvarilo povećanje od 30,4% na poziciji prihoda od provizija i naknada, što je rezultat rasta premije predane u reosiguranje.

Neto izdaci za osigurane slučajeve su veći za 207,9% u odnosu na 2021. godinu što je posljedica znatno većeg iznosa bruto likvidiranih šteta.

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

Kod sistemskih rizika koji mogu dovesti do ostvarenja većeg broja manjih rizika, Društvo proaktivno kod preuzimanja rizika provjerava potencijal ostvarenja utjecaja efekta prelijevanja (domino efekta) i postupno smanjuje izloženost ograničenjem limita u takvim slučajevima.

S druge strane, takva ograničenja u izloženostima dovode do smanjenja osiguranog prometa i posljedično do smanjenja premijskog prihoda.



Najveći udio u izloženosti na 31.12.2022. imale su Hrvatska (41,77%), Italija (8,01%), Njemačka (6,06%), Slovenija (5,98%), Srbija (4,42%) te Ujedinjeno Kraljevstvo (3,58%).

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

Vrijednost Bilance prema Solventnosti 2	31.12.2022.	31.12.2021.	Promjena 2022./2021.
	u kunama	u kunama	%
Imovina			
Odgođena porezna imovina	1.173.690	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	529.782	809.673	-35
Ulaganja (osim udjela u investicijskim fondovima)	70.827.221	57.843.644	22
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	0	0	0
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	1.064.447	1.017.594	5
Vlasnički vrijednosni papiri	0	0	0
Obveznice	47.149.239	56.826.050	-17
- Državne obveznice	44.969.434	54.431.245	-17
- Korporativne obveznice	2.179.805	2.394.805	-9
Depoziti u bankama	22.613.535	0	0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	4.375.326	1.137.230	285
- Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	4.375.326	1.137.230	285
Potraživanja od osiguranja i posrednika	1.319.427	1.478.468	-11
Potraživanja od reosiguranja	3.786.358	252.624	1.399
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	14.727	87.606	-83
Novac i novčani ekvivalenti	4.452.748	2.534.308	76
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	59.698	45.691	31
Ukupna imovina	86.538.977	64.189.244	35
Obveze			
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	19.627.691	15.399.251	27
- Najbolja procjena	17.602.288	13.749.711	28
- Dodatak za rizik	2.025.403	1.649.540	23
Odgođene porezne obveze	1.160.666	1.343.143	-14
Ostale financijske obveze	180.460	348.322	
Obveze prema osiguranju i posrednicima	160.265	125.322	28
Obveze prema reosiguranju	6.329.127	21.822	28.904
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	510.135	428.386	19
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	1.120.777	1.650.159	-32
Ukupne obveze	29.089.121	19.316.405	51
Višak imovine nad obvezama	57.449.856	44.872.839	28

Izračun solventnosti u 2022. pokazuje da Društvo ima dovoljno kapitala te je usklađeno sa zahtjevima potrebnog solventnog kapitala (SCR) i minimalnog potrebnog kapitala (MCR).

Potrebni solventni kapital (SCR)	2022.	2021.	Promjena 2022./2021.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Tržišni rizik	11.069	7.618	45,3
Rizik stečaja druge strane	1.963	347	465,7
Rizik preuzimanja osiguranja za neživotna osiguranja	20.483	18.132	13,0
Operativni rizici	656	439	49,4
Diversifikacija između modula	-6.862	-4.566	50,3
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke (dalje u tekstu: LAC DT)	0	-1.343	-100,0
Ukupno SCR	27.309	20.627	32,4

Solventnost II	SCR		MCR	
	Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i SCR-a	210%	Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i MCR-a	191%
	Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a	57.449.856	Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a	57.436.831
	SCR	27.308.412	MCR	30.118.860

A.2 REZULTATI PREUZIMANJA RIZIKA

Struktura bruto zaračunate premije i bruto likvidiranih šteta u 2022. i 2021. po vrstama osiguranja/rizika

		2022.			2021.		
		Ukupno	14.01.	14.02.	Ukupno	14.01.	14.02.
Zaračunata bruto premija	'000 kn	19.712	10.612	9.100	17.614	8.938	8.676
Udio pojedine vrste rizika	%	100	53,8	46,2	100	50,7	49,3
Iznos reosiguranja u ukupnoj zaračunatoj bruto premiji	'000 kn	8.277	4.554	3.723	8.046	4.040	4.006
Iznos bruto likvidiranih šteta	'000 kn	6.323	617	5.706	2.290	1.939	351
Udio pojedine vrste rizika	%	100	9,8	90,2	100	84,7	15,3
Iznos reosiguranja u bruto likvidiranim štetama	'000 kn	1.995	128	1.867	1.017	962	55

Napomena: 14.01 – izvozna potraživanja; 14.02 – domaća potraživanja

Podaci o kvoti šteta, kvoti troškova te kombiniranoj kvoti, u '000 kn	Oznaka	2022.	2021.
Likvidirane štete, bruto	1	-6.323	-2.290
Zaračunate bruto premije	2	19.712	17.614
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije	3	-6	-8
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	4	-3	-2.993
Promjena pričuva za štete, bruto	5	2.916	-1.003
Promjena ostalih tehničkih pričuva, bruto	6	-3.379	252
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	7	-6.566	-6.252
Troškovi pribave	8	-908	-453
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	9	-25	-128
Kvota šteta	A	34,44%	20,82%
Kvota troškova	B	38,06%	46,79%
Kombinirana kvota	C	72,50%	67,62%

Izračun:

Kvota šteta (A) =	$(1+5+6)/2+3+4)^*-1$	(Likvidirane štete, bruto iznos+Promjena pričuva za štete, bruto iznos +Promjena ostalih tehničkih pričuva, bruto iznos)/(Zaračunate bruto premije+Promjena bruto pričuva prijenosnih premija+Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije)*(-100)
Kvota troškova (B) =	$(7+8+9)/2+3+4)^*-1$	(Troškovi uprave odnosno administrativni troškovi+Troškovi pribave+Ostali tehnički troškovi)/Zaračunate bruto premije+Promjena bruto pričuva prijenosnih premija+Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije)*(-100)
Kombinirana kvota (C) =	A+B	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. Društvo ne ulaže sredstva u sekuritizirane instrumente.

Stopa prinosa na portfelj ulaganja je u 2022. godini bila 2,86%, što je rezultat i prijenosa dobiti (376 tisuća kuna) iz prethodnih godina od povezanog poduzeća Poslovni info servis d.o.o., a u 2021. stopa prinosa je iznosila 3,09%.

Promjene u strukturi portfelja ulaganja u 2022. godini u odnosu na 2021. godinu odnose se na državne obveznice koje su smanjene za 17,4%, te na korporativne obveznice koje su smanjene za 9,0%. Pad vrijednosti je nastao zbog sniženja tržišnih cijena obveznica. Udjeli u povezanim društvima su blago narasli zbog povećanja zadržane dobiti. Društvo je oročilo depozite u banci u iznosu od 22,6 milijuna kuna na kraju 2022. godine, dok ih u 2021. godini nije bilo.

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

Vrednovanja ulaganja po SII principima	31.12.2022.	31.12.2021.	Promjena 2022./2021.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Udjeli u povezanim društvima	1.064	1.018	4,5
Obveznice	47.149	56.826	-17,0
- Obveznice RH	44.969	54.431	-17,4
- Korporativne obveznice	2.180	2.395	-9,0
Depoziti u bankama	22.614	0	0,0

Pregled ulaganja prema kategorijama imovine, u '000 kn	Stanje na 31.12.	Prihodi	Troškovi	Neto prihod
Ukupno	75.280	2.161	438	1.723
Obveznice	47.149	1.775	410	1.365
Depoziti u bankama	22.614	10	28	-18
Udjeli u povezanim poduzećima	1.064	0	0	0
Prihodi od ulaganja u povezana poduzeća	0	376	0	376
Novac na računu	4.453	0	0	0
		2021.		
Ukupno	60.378	1.868	65	1.803
Obveznice	56.826	1.271	65	1.206
Depoziti u bankama	0	0	0	0
Udjeli u povezanim poduzećima	1.018	0	0	0
Prihodi od ulaganja u povezana poduzeća	0	597	0	597
Novac na računu	2.534	0	0	0

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

Prihodi od ulaganja u depozite u banci se sastoje od obračunatih kamata na depozite.

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.

Nerealizirani prihodi i troškovi po ulaganjima na 31.12.2022. i 31.12.2021. godine nastali su zbog promjene tržišnih cijena obveznica kako slijedi:

u '000 kn	31.12.2022.	31.12.2021.	Promjena
Nerealizirani prihodi i troškovi ulaganja priznati direktno u kapital	-5.347	2.566	-7.913

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 2022. 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 2022. 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. Statut Društva propisuje da se Nadzorni odbor sastoji od pet članova.

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.

Sastav Nadzornog odbora tijekom 2022.:

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

Glavna skupština je dana 3. siječnja 2023. donijela odluku o opozivu predsjednika Nadzornog odbora, gospodina Vedrana Jakšića i izboru kandidata za člana Nadzornog odbora, gospodina Marina Pranjića, a dana 2. ožujka 2023., nakon zaprimljenog prethodnog odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (Klasa: UP/I 994-02/23-01/01, urbroj: 326-01-22-23-9), donijela je odluku o izboru člana Nadzornog odbora, gospodina Marina Pranjića na mandat od 4 (četiri) godine. Na konstituirajućoj sjednici Nadzornog odbora dana 2. ožujka 2023. za predsjednika Nadzornog odbora izabran je gospodin Ante Artuković.

Slijedom navedenog na dan sastavljanja ovog Izvješća sastav Nadzornog odbora je:

Funkcije članova Nadzornog odbora	Ime i prezime
predsjednik Nadzornog odbora	Ante Artuković
zamjenica predsjednika Nadzornog odbora	Andreja Mergeduš
član Nadzornog odbora	Marin Pranjić
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 2022. 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 Nadzornom odboru 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 2022. je održano je 5 sjednica Revizijskog odbora.

Sastav Revizijskog odbora do 19. prosinca 2022.:

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

Dana 19. prosinca 2022. na sjednici Nadzornog odbora, opozvan je zamjenik predsjednika Revizijskog odbora, gospodin Vedran Jakšić, a za članicu i zamjenicu predsjednika Revizijskog odbora imenovana je gospođa Andreja Mergeduš.

Sastav Revizijskog odbora od 19. prosinca 2022. do 2. ožujka 2023.

Funkcije članova Revizijskog odbora	Ime i prezime
predsjednik Revizijskog odbora	Ante Artuković
zamjenica predsjednika Revizijskog odbora	Andreja Mergeduš
članica Revizijskog odbora	Andreja Svečnjak

Dana 2. ožujka 2023. na konstituirajućoj sjednici Nadzornog odbora, opozvana je zamjenica predsjednika Revizijskog odbora, gospođa Andreja Mergeduš, a za novog člana i predsjednika Revizijskog odbora imenovan je gospodin Marin Pranjić, dok je gospodin Ante Artuković opozvan s funkcije predsjednika Revizijskog odbora i imenovan zamjenikom predsjednika Revizijskog odbora.

Slijedom navedenog na dan sastavljanja ovog Izvješća sastav Revizijskog odbora je:

Funkcije članova Revizijskog odbora	Ime i prezime
predsjednik Revizijskog odbora	Marin Pranjić
zamjenik predsjednika Revizijskog odbora	Ante Artuković
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 daje prethodnu suglasnost Upravi za donošenje Poslovnika 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, Poslovníkom o radu Uprave Društva, internim aktima Društva i Odlukama Nadzornog odbora. U 2022. Društvo su vodila dva člana Uprave.

Predsjednik Uprave, gospodin Zvonimiru Samodolu ponovno je imenovan za predsjednika Uprave radi isteka mandata na sjednici Nadzornog odbora održanoj dana 31. ožujka 2022. na mandat u trajanju od 3 (tri) godine, s početkom **od 15. travnja 2022.** na temelju izdanog odobrenja, Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga Klasa: UP/I-994-02/22-01/02, Urbroj: 326-01-22-22-18 od dana 10. ožujka 2022.

Članica Uprave, gospođa Ružica Adamović ponovno je imenovana za članicu Uprave radi isteka mandata na sjednici Nadzornog odbora održanoj dana 12. listopada 2022. na mandat u trajanju od 3 (tri) godine, s početkom **od 12. listopada 2022.** na temelju izdanog odobrenja, Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga Klasa: UP/I-994-02/22-01/21, Urbroj: 326-01-22-22-20 od dana 23. rujna 2022.

Sastav Uprave Društva tijekom 2022. godine i 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

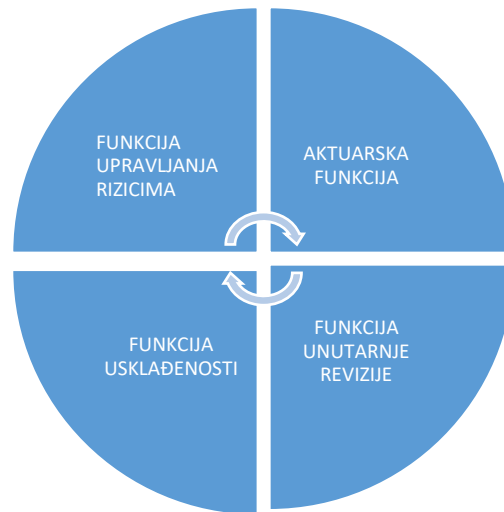
Nadzorni odbor daje suglasnost na podjelu nadležnosti članova Uprave pri upravljanju Društvom.

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 31.12.2022.



Organizacijski ustroj Društva definiran je Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta. Na dan 31.12.2022.

Društvo je na dan 31.12.2022. imalo 14 (četnaest) zaposlenika, a povezano društvo Poslovni info servis d.o.o. 6 (šest) zaposlenika. U Društvu 12 (dvanaest) 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 i sa posla, paušalna naknada za povremeni rad od kuće te paušalna naknada za podmirenje troškova prehrane, su regulirani pojedinačnim ugovorima o radu i posebnim odlukama 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.

U listopadu 2022., a sukladno Zakonu o euru, ugovori o radu svih zaposlenika zamijenjeni su na način da su bruto plaće prikazane u valuti euro i u kunama te su sa svakim zaposlenikom obnovljeni dodaci ugovorima o radu o povremenom radu od kuće.

Politikom nagrađivanja zaposlenika i članova Uprave definiran je okvir za 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.

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.

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.

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 zakupu 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:

Transakcije s državom i društvima u kojima država ima većinsko vlasništvo	2022.	2021.	Promjena 2022./2021.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Dužničke vrijednosnice	44.535	54.441	-18,2
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	4	6	-33,3
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	23	9	155,6
Prihodi iz osiguranja i ostali prihodi	5	7	-28,6
Prihodi od kamata	1.270	1.246	1,9
Rashodi iz osiguranja i ostali rashodi	93	98	-5,1

Jedini dioničar Društva je Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR), koja drži 100% dionica Društva na kraju 2022. 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 2022. godini Društvo je ostvarilo prihod u iznosu od 5 tisuća kuna (2021.: 7 tisuća kuna), dok je rashod iznosio 11 tisuća kuna (2021.: 19 tisuća kuna).

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.

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 omogući 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, primjerenost 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 kamatni i valutni 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 tablicama koje su dostupne na poslužitelju Društva
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:

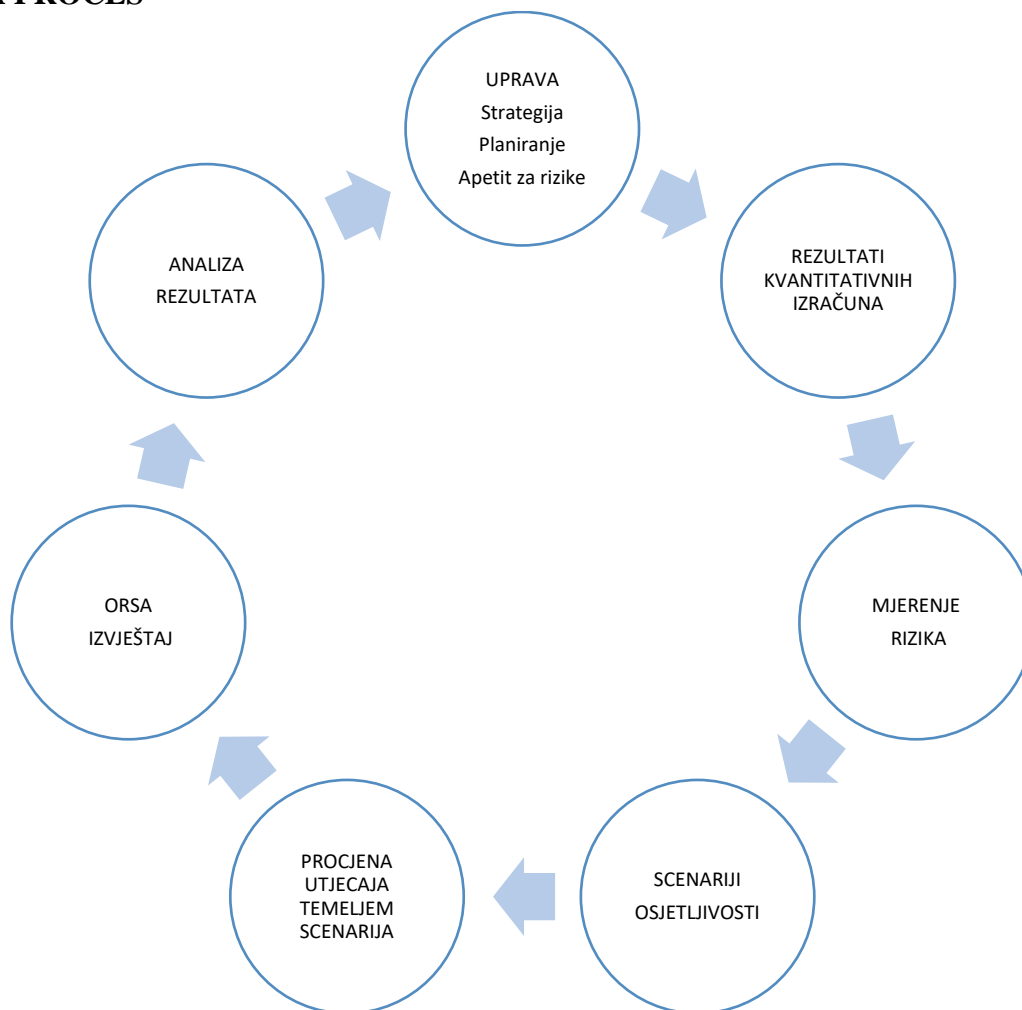
- koordinira implementaciju procesa upravljanja rizicima,
- nadzire odgovarajuće funkcioniranje sustava upravljanja rizicima,
- osigurava da su sve organizacijske jedinice a posebno vlasnici rizika i ključne funkcije upoznate s procesom upravljanja rizicima, strategijom i povezanim internim propisima,
- 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.

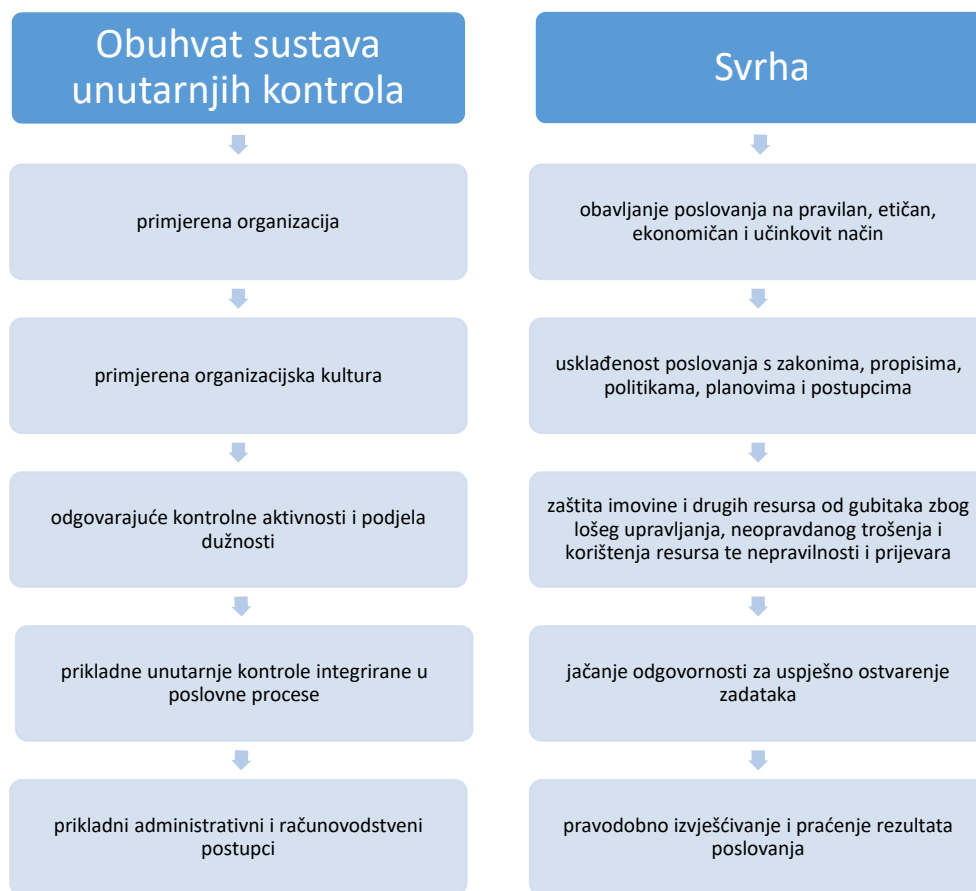
Kako ovim procesom Društvo testira poslovne i strateške odluke kao i rizike koji proizlaze iz istih, Društvo je osiguralo da vlastita procjena rizika i solventnosti predstavlja ključni alat u upravljanju i donošenju odluka u Društvu.

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 sastancima Uprave i po potrebi posebno sazvanim sjednicama Uprave. Sve se Odluke Uprave potvrđuju potpisom oba člana Uprave.

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 2022. 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 2022. 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 2022. izdvojilo 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 zaposlenik 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 je u sklopu funkcije praćenja usklađenosti uspostavilo okvir za 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.

U okviru profila rizičnosti ističu se tri glavne kategorije rizika koji mogu značajno utjecati na razinu aktivnosti, financijski rezultat ili financijsku stabilnost Društva:

- Tržišni rizik - rizici povezani s pritiscima inflacije i kamatnih 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.

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 rizicima upravlja na način da utvrđuje limite 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 31.12.2022. iznosila je 5.031 milijuna kuna, od toga se na potraživanja u Hrvatskoj odnosilo 2.102 milijuna kuna (41,8% ukupne izloženosti).

Bruto izloženost po drugim zemljama pokazuje ravnomjernu distribuciju (Italija – 8,0%, Njemačka – 6,1%, Slovenija – 6,0%, Srbija – 4,4%, itd.) te nema značajnije koncentracije rizika po jednoj zemlji.

Analiza koncentracije odobrenih iznosa osiguranja (limita) na 31.12.2022. pokazuje da je najveći broj odobrenih limita prisutan u kategoriji limita ispod 1 milijun kuna (6.590 limita odnosno 35% od ukupno odobrenog osiguranja), a u kategoriji limita iznad 7 milijuna kuna, odobreno je 78 limita, ali oni čine 18% 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 samopr održaj 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

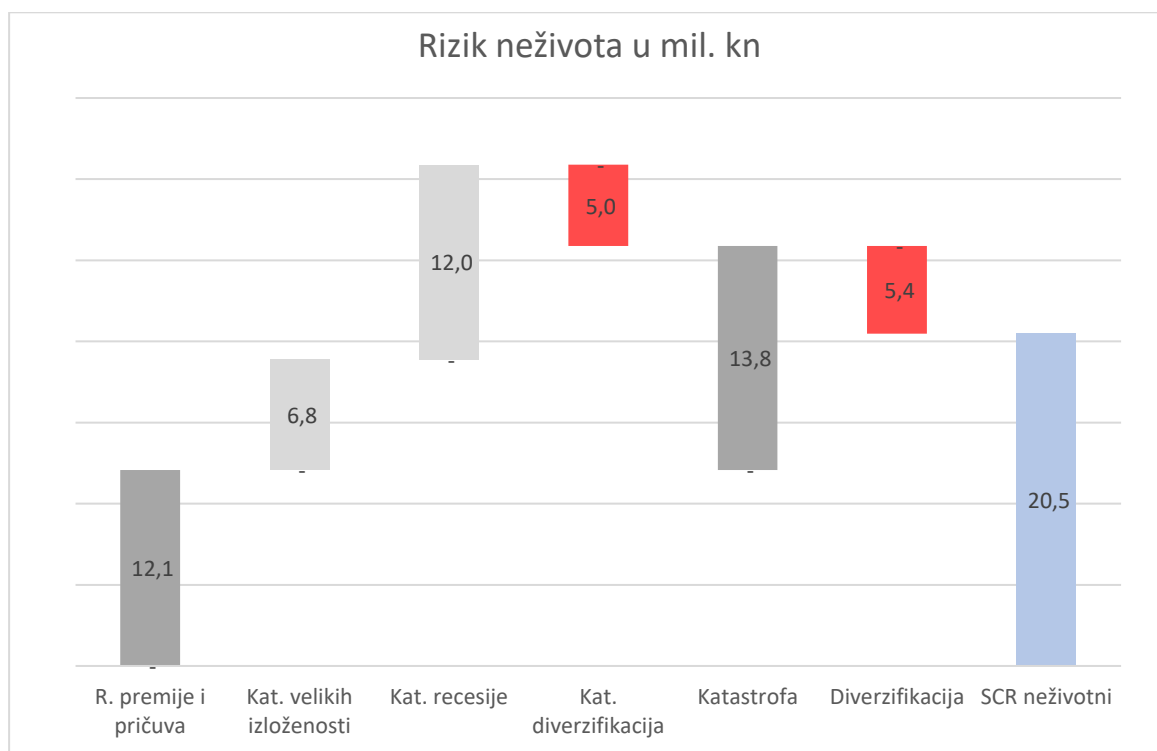
U okviru Solventnosti 2, proveden je sljedeći izračun za modul neživotnog osiguranja:

Potrebni kapital za rizik preuzimanja osiguranja za neživotna osiguranja	31.12.2022.	31.12.2021.	Promjena 2022./2021.
	u '000 kn	u '000kn	%
Rizik premije i pričuva	12.076	11.201	7,8
Rizik katastrofe	13.799	11.730	17,6
Diversifikacija	-5.392	-4.799	12,4
Ukupno	20.483	18.132	13,0

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 (20,4 mil. kuna) odnose se na rizik premije i pričuva (12,1 mil. kuna) i rizik katastrofe 13,8 mil. kuna).

Porast potrebnog kapitala za rizik preuzimanja neživotnog osiguranja na 31.12.2022. posljedica je rasta portfelja i premije.



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	2022.	2021.
Kamatni rizik	3.896.874	4.256.723
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	234.178	223.871
Rizik raspona	166.103	247.567
Rizik koncentracije	484.176	379.594
Valutni rizik	9.323.079	5.219.074
Diverzifikacija	-3.035.897	-2.708.734
Ukupno tržišni rizik	11.068.514	7.618.095

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.

Smanjenje kapitalnog zahtjeva u najvećem je dijelu generirano skraćanjem roka dospijea obveznica za jednu godinu, jer je portfelj ostao isti kao i na kraju 2021. godine

Sva ulaganja Društva koja nose kamatu su na dan 31. prosinca 2022. bila su ugovorena 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 je u 2022. ostao na gotovo istoj razini kao u 2021. godini zbog malih promjena u vrijednosti udjela, koji se računa tzv. metodom udjela (eng. equity method).

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.

Ovaj rizik koji je vezan uz promjene tečaja kune i eura ne postoji od 01.01.2023. godine, obzirom na konverziju valuta.

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 2022. godini nije značajno narasla u odnosu na 2021. godinu u apsolutnom iznosu.

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

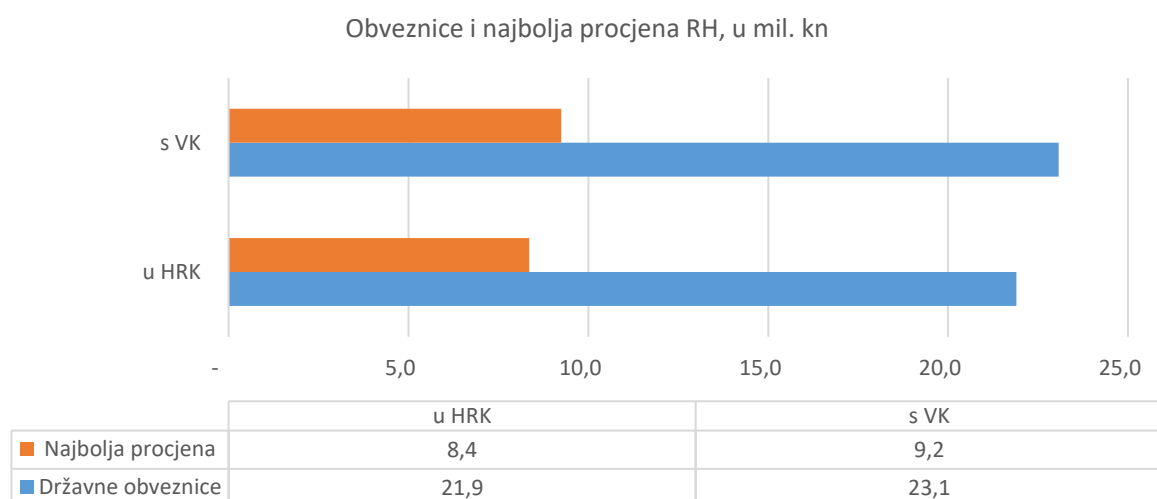
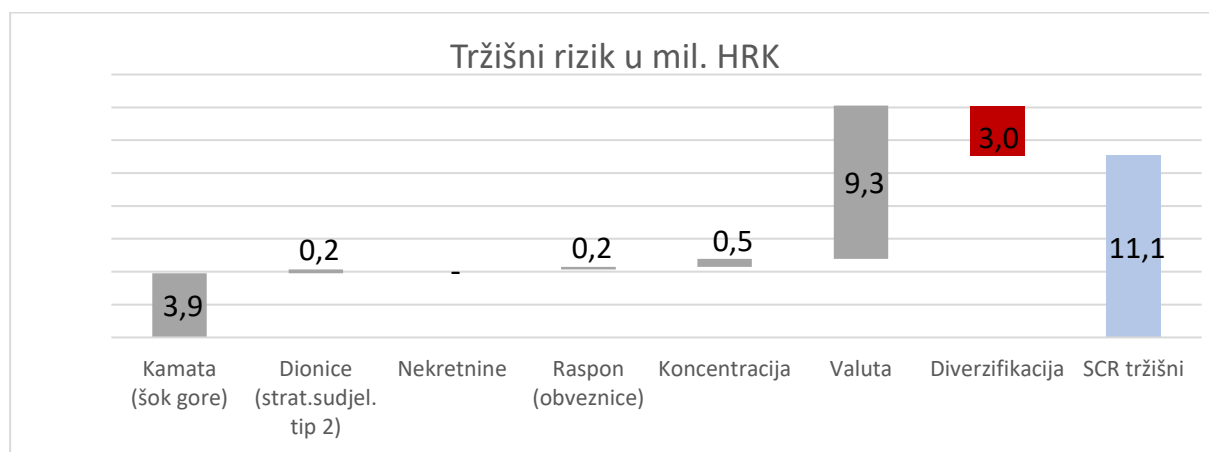
Kapitalni zahtjev za tržišni rizik u najvećoj mjeri sačinjava rizik valute i kamate s obzirom da većinu ulaganja Društvo ima u obveznicama RH.

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 9,3 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 3,9 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 2022. 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 31.12.2022. iznosi 48,7% od ukupne aktive Društva (na 31.12.2021.: 73,4% od ukupne aktive Društva).

Na dan 31. prosinca 2022., izloženost Društva bankama iznosila je 27.066 tisuća kuna (na 31.12.2021.: 2.534 tisuće kuna) i sastojala se od novca i novčanih ekvivalenata (depozita):

	2022.	2021.
Banke koje nemaju kreditni rejting	-	-
Banke kreditnog rejtinga A i A-	27.066	2.534
Banke kreditnog rejtinga BB	-	-
	27.066	2.534

Sukladno metodologiji za Solventnost 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 1.964 tisuće 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	31.12.2022.	31.12.2021.	Promjena 2022./2021.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Tip 1	1.955	338	478,4
Tip 2	12	12	0,0
Diverzifikacija	-3	-3	0,0
Ukupno	1.964	347	466,0

Povećanje kapitalnog rizika posljedica je povećanja depozita u banci i 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 dospjeću.

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 u mogućnosti bez ikakvih problema pravovremeno podmirivati svoje obveze o njihovom dospjeću.

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 alokira 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 31.12.2022. 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. 2022.	31. 12. 2021.	Promjena 2022./2021.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Ukupno	656	439	49,4

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
- maksimiziranje 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 31.12.2022., u tis. kn:

Imovina, vrijednost u '000 kn, 31. 12. 2022.	SOL 2	Fin. izvještaj (MSFI)	Razlike
Odgođeni troškovi pribave	0	326	326
Nematerijalna imovina	0	568	568
Odgođena porezna imovina	1.174	1.340	166
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	530	530	0
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	70.827	70.263	-564
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	1.064	500	-564
Obveznice	47.149	47.149	0
- <i>Državne obveznice</i>	44.969	44.969	0
- <i>Korporativne obveznice</i>	2.180	2.180	0
Depoziti u bankama	22.614	22.614	0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	4.375	9.063	4.688
Potraživanja od osiguranja i posrednika	1.319	1.319	0
Potraživanja od reosiguranja	3.786	4.441	655
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	15	15	0
Novac i novčani ekvivalenti	4.453	4.453	0
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	60	60	0
Ukupna imovina	86.539	92.378	5.839
Obveze, vrijednost u '000 kn, 31. 12. 2022.	SOL 2	Fin. izvještaj (MSFI)	Razlike
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	19.627	25.669	6.042
- <i>Najbolja procjena</i>	17.602	0	-17.602
- <i>Dodatak za rizik</i>	2.025	0	-2.025
Ostale tehničke pričuve	0	0	0
Odgođene porezne obveze	1.161	35	-1.126
Ostale financijske obveze	181	181	0
Obveze prema osiguranju i posrednicima	160	160	0
Obveze prema reosiguranju	6.329	8.349	2.020
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	510	510	0
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	1.121	1.121	0
Ukupne obveze	29.089	36.025	6.936
Višak imovine nad obvezama	57.450	56.353	-1.097

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 2022. 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 9.063 tisuća kuna, dok za potrebe Solventnosti 2 iznose 4.375 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 Solventnosti 2 iznose 3.786 tisuća kuna dok potraživanja od reosiguranja u financijskim izvještajima iznose 4.441 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	31.12.2022.	31.12.2021.	Promjena 2022./2021.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Najbolja procjena	17.602	13.750	28,0
Dodatak za rizik	2.025	1.650	22,7
Tehničke pričuve	19.627	15.400	27,4

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 pričuvu za obveze po štetama koje nisu nastale dok se pričuva šteta odnosi na obveze za štete koje su nastale do datuma vrednovanja.

		31.12.2022.	31.12.2021.	Promjena 2022./2021.
		u '000 kn	u '000 kn	%
Najbolja procjena	Premijska pričuva	12.731	6.788	87,6
	Pričuva šteta	4.872	6.961	-30,0

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 prethodno izvještajno razdoblje. Smanjenje pričuva šteta u odnosu na usporedno razdoblje rezultat je otpuštanja pričuve za posljednju štetu osiguranja faktoringa koja je u 2022. konačno likvidirana. Povećanje premijske pričuve posljedica je porasta kvote štete zbog očekivanih većih šteta.

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 2022. godine na temelju ugovora o reosiguranju. Kod izračuna iznosa naplativih temeljem ugovora o reosiguranju uzeta je u obzir prilagodba za očekivanu propast reosiguratelja.

Iznosi naplativi temeljem ugovora o reosiguranju		31.12.2022.	31.12.2021.	Promjena 2022./2021.
		u '000 kn	u '000 kn	%
	Premijska pričuva	2.110	-2.025	-204,2
	Pričuva šteta	2.226	3.162	-28,3

Promjena u iznosima naplativim temeljem ugovora o reosiguranju odnosu na prošlo razdoblje je posljedica kretanja najbolje procjene i promjene premijske pričuve. Porast očekivane kvote šteta za štete koje nisu nastale u odnosu na prošlo razdoblje utječe na veće iznose naplative temeljem ugovora o reosiguranju. 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.

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

Povećanje kvote šteta za 10 p.p. utječe na povećanje najbolje procjene za 11,0%, povećanje administrativnih troškova za 10% utječe na povećanje najbolje procjene za 3,6%, dok promjena razvojnih faktora za 1. i 2. godinu uz povećanje samih faktora za 30% utječe na povećanje najbolje procjene pričuva za 10,4%. 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	31.12.2022.	31.12.2021.	Promjena 2022./2021.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Tehničke pričuve prema Solventnosti 2	19.627	15.400	27,4
Tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima	25.669	25.203	1,8

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 2022. 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 2022.

Početo stanje	Povećanje	Smanjenje	Završno stanje	Obrazloženje
-563.315	2.044.919	307.914	1.173.690	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	-8.140
Ostala imovina	-895
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	564
Obveznice	0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	-4.687
Potraživanja od reosiguranja	-3.122
Obveze	-14.390
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	-6.041
Pričuve osim tehničkih pričuva	0
Obveze prema osiguranju i posrednicima	-160
Obveze prema reosiguranju	-8.189
UKUPNA NETO RAZLIKA U VREDNOVANJU	6.250

Dodatna odgođena porezna obveza izračunava 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 dostatna 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	57.450	57.437	-	-	13
za pokriće MCR -a	57.439	57.439	-	-	-
SCR (potrebni solventni kapital)	27.308				
MCR (minimalni potrebnog kapital)	30.119				
Pokriće SCR	210%				
Pokriće MCR	191%				

Struktura vlastitih sredstava, u '000 kn	Ukupno	1. kategorija		2. kat.	3. kat.
		Neograničeno	Ograničeno		
Redovni dionički kapital (bruto vlastitih dionica) - ukupno	57.500	57.500	-	-	-
Pričuve za usklađivanje	-63	-76	-	-	13
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon prilagodbi	57.437	57.424	-	-	13

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	31.12.2022.	31.12.2021.
	1. kat	1. kat
	Neograničeno	Neograničeno
Višak imovine nad obvezama	57.437	44.873
Ostali temeljni kapital	57.500	37.500
Pričuve za usklađivanje	-63	7.373

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 57,5 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)

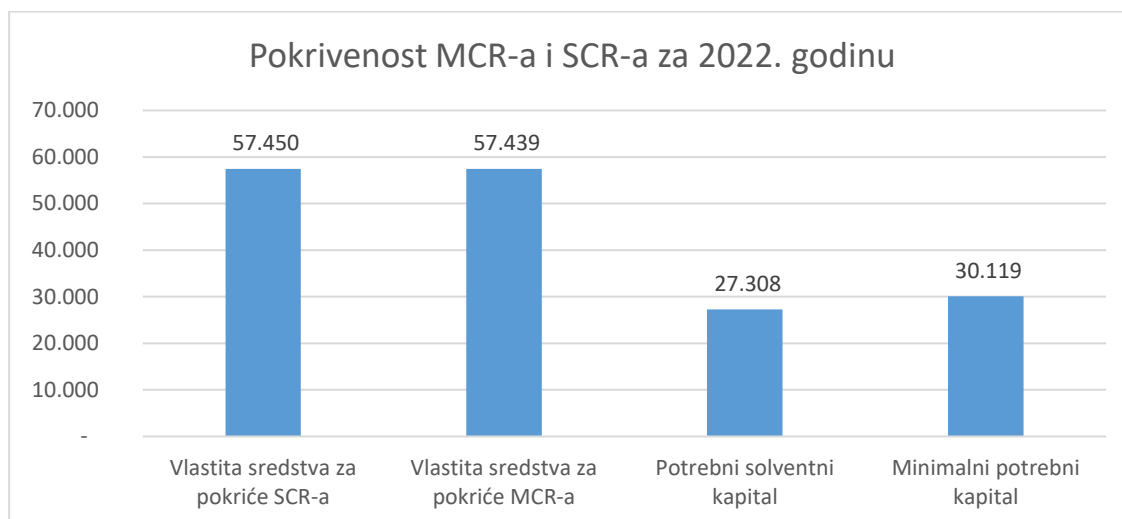
E.2.1. KAPITALNI ZAHTJEV I STUPANJ POKRIĆA

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

SCR postotak pokrića, u '000 kuna	2022.	2021.	Promjena 2022./2021.
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	57.450	44.873	28,0%
Potrebni solventni kapital	27.308	20.627	32,4%
SCR postotak pokrića	210%	218%	-3,3%

MCR postotak pokrića, u '000 kuna	2022.	2021.	Promjena 2022./2021.
Vlastita sredstva za pokriće MCR-a	57.439	44.873	28,0%
Minimalni potrebni kapital	30.119	27.784	8,4%
MCR postotak pokrića	191%	162%	18,1%

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



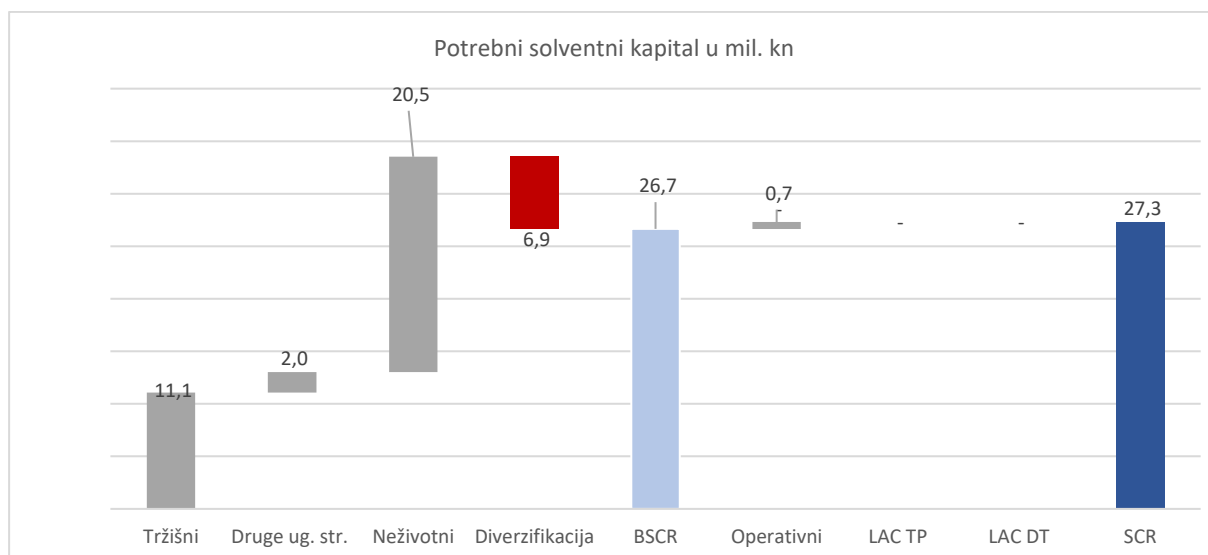
E.2.2. PRINCIPI ZA IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA

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

E.2.3. SCR PREMA MODULIMA RIZIKA

Potrebni solventni kapital (SCR)	2022.	2021.	Promjena 2022./2021.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Tržišni rizik	11.069	7.618	45,3
Rizik stečaja druge strane	1.963	347	465,7
Rizik preuzimanje osiguranja za neživotna osiguranja	20.483	18.132	13,0
Diversifikacija između modula	656	439	49,4
Operativni rizik	-6.862	-4.566	50,3
LAC DT	0	-1.343	-100,0
Ukupno SCR	27.309	20.627	32,4

Potrebni solventni kapital prema modulima rizika



E.2.4. MINIMALNI POTREBNI KAPITAL

Minimalni potrebni kapital na dan 31. prosinca 2022. izračunat je temeljem kombinirane formule za izračun minimalnog potrebnog kapitala i odgovara apsolutnom pragu minimalnog potrebnog kapitala propisanog Zakonom o osiguranju te iznosi 30.119 tisuća 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 2022. (kao i prethodnih godina), više od 90% premija, zahtjeva i izdataka po državi, ostvaruje u matičnoj državi (Republici Hrvatskoj).

članica Uprave


Ružica Adamović

predsjednik Uprave


Zvonimir Samodol

U Zagrebu, 22. ožujka 2023.

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
Odgodena porezna imovina	R0040	1.173.690
Višak mirovinskih naknada	R0050	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	529.782
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	70.827.221
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	0
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	1.064.447
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	0
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	0
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	0
Obveznice	R0130	47.149.239
Državne obveznice	R0140	44.969.434
Korporativne obveznice	R0150	2.179.805
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	0
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	0
Izvedenice	R0190	0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	22.613.535
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	4.375.326
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	4.375.326
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	4.375.326
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	1.319.427
Potraživanja od reosiguranja	R0370	3.786.358
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	14.727
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	4.452.748
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	59.698
Ukupna imovina	R0500	86.538.977
Obveze		C0010

Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	19.627.691
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	19.627.691
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	0
Najbolja procjena	R0540	17.602.288
Dodatak za rizik	R0550	2.025.403
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	1.160.666
Izvedenice	R0790	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	180.460
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	160.265
Obveze prema reosiguranju	R0830	6.329.127
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	510.135
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	1.120.777
Ukupne obveze	R0900	29.089.121
Višak imovine nad obvezama	R1000	57.449.856

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

		vrsta osiguranja za: obveze nezivnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno osiguranje i prihvat u neproporcionalno osiguranje)		Ukupno
		Osiguranje kredita i jamstava		
		C0090	C0200	
Zaračunate premije				
Bruto – izravno osiguranje	R0110	19.712.360		19.712.360
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0120	0		0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0130			0
Udio reosiguratelja	R0140	8.277.416		8.277.416
Neto	R0200	11.434.944		11.434.944
Zarađene premije				
Bruto – izravno osiguranje	R0210	19.709.048		19.709.048
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0220	0		0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0230			0
Udio reosiguratelja	R0240	8.778.167		8.778.167
Neto	R0300	10.930.881		10.930.881
Nastali odštetni zahtjevi				
Bruto – izravno osiguranje	R0310	3.406.363		3.406.363
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0320	0		0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0330			0
Udio reosiguratelja	R0340	977.587		977.587
Neto	R0400	2.428.776		2.428.776
Promjene ostalih tehničkih pričuva				
Bruto – izravno osiguranje	R0410	4.495.506		4.495.506
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0420	0		0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0430			0
Udio reosiguratelja	R0440	778.074		778.074
Neto	R0500	3.717.432		3.717.432
Nastali izdaci	R0550	5.639.700		5.639.700
Ostali izdaci	R1200			0
Ukupni izdaci	R1300			5.639.700

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvati 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	12.730.662	12.730.662
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	2.109.780	2.109.780
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	10.620.882	10.620.882
Pričuve za odštetne zahtjeve			
Bruto	R0160	4.871.626	4.871.626
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	2.265.546	2.265.546
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	2.606.080	2.606.080
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	17.602.288	17.602.288
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	13.226.962	13.226.962
Dodatak za rizik	R0280	2.025.403	2.025.403
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	19.627.691	19.627.691
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	4.375.326	4.375.326
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	15.252.365	15.252.365

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		Razvojna 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											- 13.003
N-9	R0160	80.000	739.868	596.593	-	41.206	-	-	-	-	0	
N-8	R0170	1.263.938	1.365.591	188.731	- 28.196	- 6.347	-	- 12.623	-	-		
N-7	R0180	108.937	1.469.366	32.690	-	-	-	-	-			
N-6	R0190	56.047	1.715.864	- 10.558	56.797	-	-	-				
N-5	R0200	4.431.726	8.893.976	5.196.453	- 86.018	- 56.036	- 43.796					
N-4	R0210	900.135	1.291.942	129.748	- 45.063	2.309.847						
N-3	R0220	522.663	595.380	595.987	1.695.409							
N-2	R0230	347.636	1.592.128	149.937								
N-1	R0240	203.021	1.424.705									
N	R0250	799.443										

Ukupno	U tekućoj godini		Zbroj godina (kumulativno)	
		C0170		C0180
	R0100	- 13.003		5.049.115
	R0160			1.457.667
	R0170			2.771.094
	R0180			1.610.993
	R0190			1.818.151
	R0200	- 43.796		18.336.304
	R0210	2.309.847		4.586.609
	R0220	1.695.409		3.409.440
	R0230	149.937		2.089.701
	R0240	1.424.705		1.627.726
	R0250	799.443		799.443
Ukupno	R0260	6.322.542		43.556.244

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	-	-	-	78.045	17.082	10.803					
N-8	R0170	-	-	113.189	124.763	13.143	16.717					
N-7	R0180	-	2.698.338	162.549	101.903	20.709	12.961					
N-6	R0190	1.918.514	3.563.117	485.440	147.058	14.102	10.139					
N-5	R0200	9.003.677	3.476.558	107.309	69.513	10.327	13.355					
N-4	R0210	1.810.553	3.244.749	2.401.464	2.378.945	14.734						
N-3	R0220	3.398.828	2.558.467	1.764.537	80.704							
N-2	R0230	1.824.498	947.999	115.196								
N-1	R0240	1.837.084	1.686.196									
N	R0250	3.124.393										

Kraj godine (diskontirani podaci)	C0360
	R0100
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	-
R0200	12.923
R0210	14.258
R0220	78.092
R0230	111.468
R0240	1.631.619
R0250	3.023.267
Ukupno	4.871.626

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	57.500.000	57.500.000			
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	-63.169	-63.169			
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	57.449.856	57.436.831	0	0	13.025
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 obvezujuća 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	57.449.856	57.436.831	0	0	0
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0510	57.436.831	57.436.831	0	0	
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0540	57.449.856	57.436.831	0	0	0
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0550	57.436.831	57.436.831	0	0	
Potrebni solventni kapital	R0580	27.308.412				
Minimalni potrebni kapital	R0600	30.118.860				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	210%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	191%				

Pričuva za usklađivanje

		C0060	
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	57.449.856	
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710	0	
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720	0	
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	57.513.025	
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740	0	
Pričuva za usklađivanje	R0760	-63.169	
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	57.500.000	57.500.000			
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	-63.169	-63.169			
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	57.449.856	57.436.831			13.025
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, opozivi na poziv	R0310					
Neuplaćene 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 dobitaka i agregiranja, isključivo ili u kombinaciji s metodom 1							
Agregirana vlastita sredstva kada se primjenjuje metoda dobitaka i agregiranja i kombinacija metoda	R0450						
Agregirana vlastita sredstva kada se primjenjuje metoda dobitaka i agregiranja i kombinacija metoda, isključujući unutargrupne transakcije	R0460						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe (isključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora i iz društava uključenih na temelju metode dobitaka i agregiranja)	R0520						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe	R0530						
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe (isključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora i društava uključenih na temelju metode dobitaka i agregiranja)	R0560						
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje 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 pokrivanje potrebnog solventnog kapitala grupe (uključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora i društava uključenih na temelju metode dobitaka 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 dobitaka i agregiranja	R0690						

		C0060					
Pričuva za usklađivanje							
Višak imovine nad obvezama	R0700	57.449.856					
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710						
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720						
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	57.513.025					
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	-63.169					
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**Potrební solventní kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu**

		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljenja
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	11.068.514	 	0
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	1.962.957	 	
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	0	0	0
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	0	0	0
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	20.482.844	0	0
Diversifikacija	R0060	-6.862.113	 	
Rizik nematerijalne imovine	R0070	0	 	
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	26.652.202	 	

Izračun potrebnog solventnog kapitala

		C0100
Operativni rizik	R0130	656.210
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	0
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	0
Potrební kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	0
Potrební solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	27.308.412
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	0
Potrební solventni kapital	R0220	27.308.412
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		
Potrební 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 _{NL} Rezultat	R0010	3.633.321

		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve 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	13.226.962	11.434.944
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	3.633.321
Potrebni solventni kapital	R0310	27.308.412
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	12.288.786
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	6.827.103
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	6.827.103
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	30.118.860
		C0070
Minimalni potrebni kapital	R0400	30.118.860